

---

民生证券股份有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计，经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审阅。

## 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 2024 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与 2023 年年度报告所提示的风险因素无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	11
六、 公司治理情况.....	18
七、 环境信息披露义务情况.....	20
第二节 债券事项.....	20
一、 公司信用类债券情况.....	20
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
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.....	22
四、 公司债券募集资金情况.....	22
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.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	26
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	49
四、 资产情况.....	49
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	50
六、 负债情况.....	51
七、 利润及其他损益来源情况.....	53
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.....	53
九、 对外担保情况.....	53
十、 重大诉讼情况.....	53
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	53
十二、 向普通投资者披露的信息.....	53
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	54
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	54

第六节	备查文件目录.....	55
	财务报表.....	57
附件一：	发行人财务报表.....	57

## 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》
国联集团/集团	指	无锡市国联发展（集团）有限公司
国联证券	指	国联证券股份有限公司
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	民生证券股份有限公司
中文简称	民生证券
外文名称（如有）	MINSHENG SECURITIES CO., LTD.
外文缩写（如有）	MINSHENG SECURITIES
法定代表人	顾伟
注册资本（万元）	1,137,287.8460
实缴资本（万元）	1,137,287.8460
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	杨海
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	公司副总裁、董事会秘书、执行委员会委员
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	dongban@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

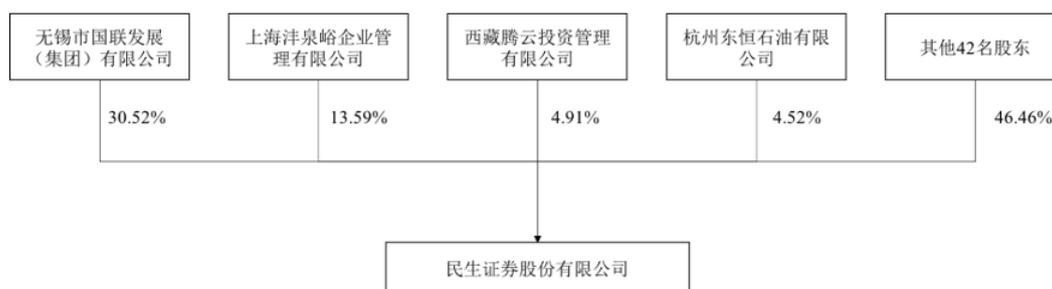
报告期末控股股东资信情况：不涉及

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



截至目前，公司无控股股东、无实际控制人。

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股份有限公司（以下简称“泛海控股”）持有的民生证券 3,470,666,700 股股份，国联集团以最高应价人民币 9,105,426,723.00 元竞得上述股份。

2023 年 12 月 13 日，中国证监会下发《关于核准民生证券股份有限公司变更主要股东的批复》（证监许可[2023]2822 号），确认对国联集团依法受让民生证券 347,066.67 万股股份无异议。

2023 年 12 月 18 日，上述股权完成交割，公司协助将上述股份持有人变更登记为国联集团，国联集团成为公司第一大股东。

2024 年 5 月 15 日，国联证券发布了《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》（以下简称“本次交易”）。该交易预案显示，国联证券拟通过发行 A 股股份的方式向国联集团、上海沓泉峪企业管理有限公司等交易对方购买持有的民生证券股份。

本次交易需履行内部审批程序，并经有权监管机构批准、注册或同意。公司已于 2024

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

年 4 月 29 日发布了《民生证券股份有限公司关于控股股东、实际控制人可能发生变更的公告》。后续将持续关注上述事项的进展情况，及时按照相关规定履行信息披露义务。

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的主体

适用 不适用

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

**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**

是 否

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任 职生效时间）	工商登记完成时间
董事	刘国升	董事	离任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
董事	李书孝	董事	离任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
董事	顾伟	董事长	新任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
董事	汪锦岭	董事	新任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
监事	冯壮勇	监事会主席	离任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
监事	罗成	监事会副主席	离任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
监事	李能	监事	离任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
监事	金佳	监事会主席	新任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
监事	余恺	监事会副主席	新任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日
监事	陈骊	监事	新任	2024 年 3 月 6 日	2024 年 4 月 2 日

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任 职生效时间）	工商登记完成时间
监事	金佳	监事会主席	离任	2024年5月16日	2024年6月19日
监事	钱芳	监事会主席	新任	2024年5月16日	2024年6月19日
高级管理人员	汪锦岭	执行委员会主席	新任	2024年5月16日	不适用
高级管理人员	熊雷鸣	公司总裁	新任	2024年5月16日	不适用
高级管理人员	熊雷鸣	公司副总裁、财务总监、首席风险官	离任	2024年5月16日	不适用
高级管理人员	苏鹏	董事会秘书	离任	2024年5月16日	不适用
高级管理人员	杨海	公司副总裁、董事会秘书	新任	2024年5月16日	不适用
高级管理人员	陈兴君	公司副总裁、财务总监、首席风险官、执行委员会委员	新任	2024年5月16日	不适用
高级管理人员	苏鹏	公司副总裁、执行委员会委员	离任	2024年6月27日	不适用
高级管理人员	尚文彦	公司副总裁、执行委员会委员	离任	2024年6月27日	不适用
高级管理人员	杨海	执行委员会委员	新任	2024年6月27日	不适用
高级管理人员	杨卫东	公司执行副总裁、首席运营官、执行委员会副主席	离任	2024年7月23日	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：9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 30.00%。

### （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：顾伟

发行人的董事长或执行董事：顾伟

发行人的其他董事：汪锦岭、景忠、杨振兴、金莉敏、张勇、张晓昭、孟祥元、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：钱芳、余恺、陈骊、郭守贵、樊剑、瞿元庆、高立（职工监事）、王毅（职工监事）、周彬（职工监事）

发行人的总经理：熊雷鸣

发行人的财务负责人：陈兴君

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

## 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

公司经营范围包括证券业务、证券投资咨询、证券财务顾问服务等，并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和民生基金管理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、公募基金管理等业务，通过控股的民生期货有限公司从事期货业务。

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，在北京、上海、深圳、广州、郑州等地设立了 80 余家分支机构，业务范围覆盖全国近 30 个省、直辖市及自治区。

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

#### （1）行业情况

报告期内，证券行业基本情况如下：

2024 年上半年，受宏观形势及部分政策调整影响，代理买卖证券业务面临交易活跃度及佣金费率下降的双重情景。2024 年 1-5 月 A 股市场日均成交额为 8,899 亿元，同比下降 5.3%；证券交易佣金费率同比有所下滑，截至 2024 年一季度证券行业股基交易佣金费率为 0.020%，较年初下降万分之 0.04。

逆周期调节下股权融资节奏有所放缓。自2023年8月27日，证监会发布公告“阶段性收紧IPO和再融资节奏，促进投融资两端的动态平衡”以来，IPO和再融资审核和发行节奏大幅减缓，券商投行业务收入有所承压。2024年1-5月，资本市场IPO、增发规模分别为272、906亿元，同比分别下降83.3%、72.8%。

融资类业务方面，监管发布融券新规，上调融券保证金比例，并暂停限售股出借和新增转融券规模，截至2024年5月末市场两融余额为1.53万亿元，较年初下降7.7%，其中，融资余额、融券余额分别较年初-6.0%、-36.5%至1.49、0.05万亿元，融券占比至3%，未来融券业务下行压力明显，融资余额上行需要依赖市场表现。另外近年来股票质押规模处于持续压降状态，股票质押业务的整体风险明显下降，截至2024年5月底，质押股数3,535亿股，总股本占比下滑至4.41%。

投资业务方面，权益市场波动下券商自营业务普遍承压，2024年上半年上证指数下跌0.25%，深证成指下跌7.10%，创业板指下跌10.99%。债权市场表现良好，10年期国债较年初下行35.43BP。

## （2）公司核心竞争力

1）法人治理完善，股东背景较强。公司搭建了完善的公司治理结构，国有股东股权比例超过50%，国有股东选派的董事占非独立董事半数以上。第一大股东国联集团是无锡市属国有资本运营和资本运作的综合性投资企业，在无锡市国有企业中地位突出，能够在投行、投资、投研等业务领域为公司导入各项资源，助力公司长远发展。

2）全国性券商，常规业务牌照齐全，创新业务资格逐渐完备。公司是全国性券商，具备经纪、投行、资管、自营、投资咨询等各项牌照，并先后取得了新三板、融资融券、转融通、转融券等业务资格，相关业务资格逐渐完备，新的利润增长点正在不断形成。

3）竞争战略合理，经营理念科学。公司坚持“民生在勤，守正创新”的经营理念，不仅把握住了行业发展的大方向，加强了合规意识，并且建立了专业化的管理精英团队，规范经营，全面开拓各项业务。公司从2018年开始重点突出以“投资+投行+投研”的经营模式，以投资银行为特色，研究业务为支撑，大力发展固定收益投资业务与股权投资业务，投资银行业务与股权投资业务协同发展，公司的业务核心竞争力持续提升。

4）经验丰富的管理团队和高素质的员工队伍。公司管理团队具有金融行业从业时间长、管理经验丰富、业务能力强等特点，这是公司一直稳步发展的重要因素。同时，公司坚持以人为本，着力打造一支以事业经理人和职业经理人为主体，以多层次多元化人才为补充的富有激情的战斗团队。

5）稳健的经营风格，完善的风险管理和内控机制。公司自成立以来始终秉持稳健的经营风格，规避市场风险，保持了经营业绩的相对稳定。同时，稳健的经营风格也使得公司能够在风险可承受的前提下，及时把握行业改革创新的机遇，成功实现了各项业务的创新发展。公司高度重视风险管理和内部控制是公司稳健经营的重要体现，公司已经建立了有

效的风险管理和内部控制体系，有效实现了业务发展与规范运作的融合、一线风险管控与专职风险管控部门的融合、后台部门之间的融合，为公司近年来的创新转型和持续发展提供了切实保障。

### 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

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。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

全面注册制后，公司持续加大对科创板、创业板、北交所等 IPO 企业覆盖力度。报告期内，公司股票承销保荐业务方面，累计发行上市 IPO 项目 4 个，位居行业并列第 1 位；累计过会 IPO 项目 2 个，位居行业并列第 2 位。截至报告期末，已过会未发行 IPO 项目 11 个，在审 IPO 项目 15 个，处于辅导期的 IPO 项目 79 个，处于持续督导阶段的企业 131 家。

##### 2）债券承销业务

报告期内，公司债权融资业务在强化项目质量基础上，多方挖掘业务资源，完成公司债、企业债、ABS 等各类项目 43 个，其中主承销项目 31 个，联席主承销及分销项目 6 个，财务顾问项目 6 个。主要业务品种综合承销金额行业排名第 40 名，公司债承销规模排名第 39 名（万得数据统计）。截至报告期末，已取得批文待发行债券项目 20 单，在审债券项目 13 单，待发行规模 105.93 亿元。

#### （2）投资交易业务

##### 1）固定收益业务

公司固定收益业务以做市业务为核心，做市品种范围从国债、政金债、地方债等利率债，拓宽到高等级信用债，加大在二永债和商金债方面的投入。销售和交易两条业务线围绕着做市业务进行，立足于服务客户、为客户提供价值，实现共赢。公司坚持以科技手段为业务赋能，提升公司固定收益业务在行业内的竞争力和管理效率。通过与各金融机构客户全面、深入地合作，在增强市场敏感度和提升公司知名度的同时，拓展新的利润增长模式，实现固定收益业务的持续发展。

报告期内，公司在银行间交易量为 43,290.72 亿元。公司已加入 30 个省市自治区地方政府债承销团，荣获“年度市场影响力机构”“市场创新业务机构”“优秀做市商”“优秀承销商”“自营结算 100 强”等奖项。

##### 2）证券投资交易业务

报告期内，公司证券投资交易业务秉持稳健的投资风格，以价值投资为主线，持续强化基础研究，增强投资策略研究与实施，保持业务稳健运行。证券投资交易业务收益率跑

赢沪深市场主要指数，实现了稳健的投资收益。

### 3) 另类投资业务

公司通过全资子公司开展另类投资业务。民生投资作为民生证券的重要投资窗口与平台，坚持创新服务于实体经济，稳健经营，不断通过业务和产品创新、管理和机制创新，为客户提供全方位、多层次的优质、规范、高效投融资工具和专业化、个性化的金融服务。报告期内，民生投资继续提质增效，稳健投资，并加强对已投资项目的投后管理，对于已上市公司股票，民生投资基于投资项目的企业价值拟定科学合理的投资策略。

#### (3) 财富管理业务

##### 1) 经纪业务

公司为个人及机构客户提供股票、债券、基金及其他可交易证券经纪服务。公司经纪业务体系完备，具备强大的客户基础和专业的服务能力。公司逐步深化财富管理转型，在持续引进优质公募、资管的产品基础上，加大了头部私募产品引入，持续做大金融产品销售规模。同时，立足传统业务的基础上，加大协同力度，稳步推进信用业务发展，逐步实现业务收入多样化。报告期内，公司经纪业务代理股票基金交易量为 4,903.54 亿元。

报告期内，公司荣获“2024 打造财富管理新质生产力论坛暨首届财富管理·最佳客户体验奖”“香港交易所大奖·2023 年度港股通投资者教育积极券商奖”“2023 年度港股通飞跃券商奖”等奖项。

##### 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，优化股票质押业务结构，加强存量项目的管理，提升风险管理能力。截至报告期末，公司融资融券业务规模 40.48 亿元，股票质押业务规模为 0.16 亿元。

截至报告期末，公司信用账户开户总数 24,005 户，同比增长 2.42%；两融总授信额度 494.59 亿元，同比增长 1.87%；两融业务规模市场占有率 2.74%。公司股票质押式回购业务规模余额为 0.16 亿元，较 2023 年度末规模 0.20 亿元下降 22.22%，平均履约保障比例 504.23%。

##### 3) 研究业务

报告期内，公司研究业务继续保持高速发展，在上半年公募基金股票成交额同比下降的情况下，研究院公募基金交易量仍保持同比上升。研究院覆盖了宏观、策略、固定收益、金融工程等研究板块以及银行、非银金融、地产、电子、计算机、传媒、机械、医药、化工等在内 26 个行业研究方向，研究体系、产品体系和销售服务体系不断完善，研究院规模已超过 200 人。

报告期内，研究院对外发布研究报告 2,388 篇，向基金、保险等机构客户路演 19,354、电话服务 20,100 场；组织电话会议 695 场，举办 2 场大型投资策略会和 3 场专题会议。

##### 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，民生期货展现出健康良好的发展态势，经营指标稳定增长，行业排名持续提升。

报告期内，民生期货整体表现优于市场，累计成交量为 4,753.48 万手，累计成交额 30,073.01 亿元，同比分别增长 25.46%和 41.24%；市场占比 5.34%，同比增长 31.56%；日均权益 42.08 亿元，同比增长 19.78%。

#### （4）资产管理业务

##### 1）证券公司资产管理

截至报告期末，证券公司资产管理业务受托管理规模为 242.37 亿元，报告期内累计新增规模 8 亿元。纯债类产品收益率处于市场中上水平，现金管理产品保持较强市场竞争力，权益类产品部分跑赢市场，折价对冲产品策略持续迭代，经受住了市场考验。

##### 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。民生股权基金以管理产业基金为代表的多维度基金群、构筑产业生态圈为核心业务，累计管理基金 31 支，管理规模 175 亿元，投资项目超 70 家，已实现超过 20 个项目退出。公司实缴管理规模在 140 家券商私募子中位列第 20 名（根据中基协 2024 年一季度公布统计数据），是投中 2023 年度中国最佳券商私募子 TOP10、中国基金报“优秀券商子公司示范机构”，近 2 年连续入选中国保险资管协会 A 类评级。

## （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

适用 不适用

## （三）主营业务情况

### 1. 分板块情况

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	7.17	4.62	35.46	43.83	7.36	4.34	41.11	31.03
投资银行业务	5.39	3.93	27.14	32.99	10.74	6.40	40.46	45.26
资产管理业务	0.72	0.53	25.67	4.38	0.72	0.56	21.64	3.03
投资交易业务	4.19	1.30	68.92	25.61	5.47	0.90	83.54	23.05

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 (%)
其他业务	-1.11	2.15	292.76	-6.81	-0.56	2.34	513.99	-2.38
合计	16.35	12.53	23.34	100.00	23.73	14.53	38.76	100.00

## 2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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降 31.12%，净利润同比下降 54.34%。其中，投资银行业务营业收入和营业成本同比下降均超 30%。

2024 年投行业务机遇与挑战并存，短期看 IPO 和再融资节奏阶段性收紧，投行业务收入承压。公司投行业务受资本市场波动影响，收入有所下降。但从长期来看，公司投行业务项目储备充足，面对注册制改革的全面落地和资本市场的波动，公司继续坚定实施股权与债权均衡发展的业务模式，全力推进项目承揽工作，项目储备在行业中持续保持领先地位，投行的整体实力亦稳居行业前列。

### （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

公司坚定贯彻二十届三中全会精神，秉承“民生在勤，守正创新”的企业精神，紧抓市场深化改革发展机遇，强化使命担当，主动融入中国特色现代资本市场建设大局，以服务实体经济为导向，以服务国家战略为己任，积极践行金融报国使命，为进一步全面深化改革、实现中国式现代化贡献力量。

公司坚持“投资+投行+投研”发展战略，以投行业务为龙头，“投资”和“投研”为两翼，为初创期到成熟期各发展阶段的科技企业提供投融资、策略研究等全方位、一体化综合金融服务。发挥自身业务与专业优势，深耕各高科技和战略新兴行业和对国家发展有重大意义和具有成长性的高科技行业，聚焦“科创”“创业”与“专精特新”，助力科技创新链条与金融资本链条的有机结合和良性互动，推动科技金融加快形成新质生产力。

#### 2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

##### （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。

根据公司经营管理情况、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。公司操作风险管理的目标是建立符合相关监管要求，与自身发展战略、业务特点、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系。目前公司主要以巴塞尔委员会提出的三大工具(风险与控制自我评估 RCSA、关键风险指标 KRI 和损失数据收集 LDC)为主，实现对操作风险“瞻前顾后”的闭环管理。

①事前评估:通过对公司主要业务及管理流程的梳理，建立流程目录，在此基础上进行风险与控制自我评估，评估固有风险、控制有效性与剩余风险，在事前识别操作风险薄弱环节并进行风险缓释。

②事中监测:建立覆盖公司重点领域和关键业务流程的关键风险指标体系，持续关注关键风险指标数据的波动情况及预警情况，及时、主动发现操作风险异常情况，针对情节严重地制定并执行风险缓释行动计划。

③事后收集:建立公司操作风险损失数据收集机制，事后及时、完整、准确地识别与收集操作风险事件，对其制定风险缓释行动计划并有效执行。

## 六、公司治理情况

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

是 否

**（二） 发行人报告期内与控股股东、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**

截至报告期末，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。

### 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

### （五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 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、2024 年 8 月 31 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
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、2024 年 8 月 31 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
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

1、债券名称	民生证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 民生 G1
3、债券代码	240894.SH
4、发行日	2024 年 4 月 15 日
5、起息日	2024 年 4 月 17 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 4 月 17 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
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次级债券（第一期）
2、债券简称	23 民生 C1
3、债券代码	240379.SH
4、发行日	2023 年 12 月 11 日
5、起息日	2023 年 12 月 13 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 12 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
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、240379.SH、240894.SH
债券简称	22 民生 C1、23 民生 G1、23 民生 C1、24 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
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	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，不涉及相关信息披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	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、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

**债券代码：240894.SH**

**债券简称：24 民生 G1**

### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	民生证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	15.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	<p>本次发行的债券募集资金拟用于偿还到期的有息负债，包括收益凭证及转融通。拟偿还的债务明细如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">有息债务类型</th> <th style="text-align: center;">本息金额（元）</th> <th style="text-align: center;">兑付日期</th> <th style="text-align: center;">拟使用本期募集资金偿还金额（元）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>收益凭证-SBZ912-民享 100 天 240115 专享</td><td style="text-align: right;">100,739,726.03</td><td style="text-align: center;">2024-04-25</td><td style="text-align: right;">100,739,726.03</td></tr> <tr><td>收益凭证-S2L448-民享 342 天 230518 专享</td><td style="text-align: right;">51,663,150.68</td><td style="text-align: center;">2024-04-25</td><td style="text-align: right;">51,663,150.68</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBN220-民享 176 天 231101 专享</td><td style="text-align: right;">81,041,534.25</td><td style="text-align: center;">2024-04-26</td><td style="text-align: right;">81,041,534.25</td></tr> <tr><td>收益凭证-SRAD76-民享 95 天 240125 专享</td><td style="text-align: right;">151,015,068.49</td><td style="text-align: center;">2024-04-30</td><td style="text-align: right;">151,015,068.49</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">转融通</td><td style="text-align: right;">507,153,611.11</td><td style="text-align: center;">2024-05-06</td><td style="text-align: right;">507,153,611.11</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBN221-民享 180 天 231108 专享</td><td style="text-align: right;">50,665,753.42</td><td style="text-align: center;">2024-05-07</td><td style="text-align: right;">50,665,753.42</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBA032-民享 277 天 230803 专享</td><td style="text-align: right;">51,195,273.97</td><td style="text-align: center;">2024-05-07</td><td style="text-align: right;">51,195,273.97</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBA035-民享 271 天 230809 专享</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td><td style="text-align: center;">2024-05-07</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBA036-民享 271 天 230816 专享</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td><td style="text-align: center;">2024-05-14</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td></tr> <tr><td>收益凭证-S2K009-民享 358 天 230522 专享</td><td style="text-align: right;">206,963,835.62</td><td style="text-align: center;">2024-05-15</td><td style="text-align: right;">206,963,835.62</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">转融通</td><td style="text-align: right;">202,962,555.56</td><td style="text-align: center;">2024-06-10</td><td style="text-align: right;">197,223,279.31</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">合计</td><td style="text-align: right;"><b>1,505,739,276.25</b></td><td></td><td style="text-align: right;"><b>1,500,000,000.00</b></td></tr> </tbody> </table> <p>因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本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，未来可能调整偿还以上有息负债的具体金额。</p> <p>发行人承诺将严格按照募集说明书的约定使用募集资金，不转借他人，不得将募集资金用途变更为偿还以上有息负债本息以外的其他用途。</p>	有息债务类型	本息金额（元）	兑付日期	拟使用本期募集资金偿还金额（元）	收益凭证-SBZ912-民享 100 天 240115 专享	100,739,726.03	2024-04-25	100,739,726.03	收益凭证-S2L448-民享 342 天 230518 专享	51,663,150.68	2024-04-25	51,663,150.68	收益凭证-SBN220-民享 176 天 231101 专享	81,041,534.25	2024-04-26	81,041,534.25	收益凭证-SRAD76-民享 95 天 240125 专享	151,015,068.49	2024-04-30	151,015,068.49	转融通	507,153,611.11	2024-05-06	507,153,611.11	收益凭证-SBN221-民享 180 天 231108 专享	50,665,753.42	2024-05-07	50,665,753.42	收益凭证-SBA032-民享 277 天 230803 专享	51,195,273.97	2024-05-07	51,195,273.97	收益凭证-SBA035-民享 271 天 230809 专享	51,169,383.56	2024-05-07	51,169,383.56	收益凭证-SBA036-民享 271 天 230816 专享	51,169,383.56	2024-05-14	51,169,383.56	收益凭证-S2K009-民享 358 天 230522 专享	206,963,835.62	2024-05-15	206,963,835.62	转融通	202,962,555.56	2024-06-10	197,223,279.31	合计	<b>1,505,739,276.25</b>		<b>1,500,000,000.00</b>
有息债务类型	本息金额（元）	兑付日期	拟使用本期募集资金偿还金额（元）																																																		
收益凭证-SBZ912-民享 100 天 240115 专享	100,739,726.03	2024-04-25	100,739,726.03																																																		
收益凭证-S2L448-民享 342 天 230518 专享	51,663,150.68	2024-04-25	51,663,150.68																																																		
收益凭证-SBN220-民享 176 天 231101 专享	81,041,534.25	2024-04-26	81,041,534.25																																																		
收益凭证-SRAD76-民享 95 天 240125 专享	151,015,068.49	2024-04-30	151,015,068.49																																																		
转融通	507,153,611.11	2024-05-06	507,153,611.11																																																		
收益凭证-SBN221-民享 180 天 231108 专享	50,665,753.42	2024-05-07	50,665,753.42																																																		
收益凭证-SBA032-民享 277 天 230803 专享	51,195,273.97	2024-05-07	51,195,273.97																																																		
收益凭证-SBA035-民享 271 天 230809 专享	51,169,383.56	2024-05-07	51,169,383.56																																																		
收益凭证-SBA036-民享 271 天 230816 专享	51,169,383.56	2024-05-14	51,169,383.56																																																		
收益凭证-S2K009-民享 358 天 230522 专享	206,963,835.62	2024-05-15	206,963,835.62																																																		
转融通	202,962,555.56	2024-06-10	197,223,279.31																																																		
合计	<b>1,505,739,276.25</b>		<b>1,500,000,000.00</b>																																																		
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否																																																				
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用																																																				
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用																																																				
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用																																																				

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	15.00																																							
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	15.00																																							
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	<p>公司严格按照募集资金用途要求使用募集资金，15.00 亿元全部用于偿还有息债务，具体如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">有息债务类型</th> <th style="text-align: center;">本息金额（元）</th> <th style="text-align: center;">使用募集资金金额（元）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>收益凭证-SBZ912-民享 100 天 240115 专享</td><td style="text-align: right;">100,739,726.03</td><td style="text-align: right;">100,739,726.03</td></tr> <tr><td>收益凭证-S2L448-民享 342 天 230518 专享</td><td style="text-align: right;">51,663,150.68</td><td style="text-align: right;">51,663,150.68</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBN220-民享 176 天 231101 专享</td><td style="text-align: right;">81,041,534.25</td><td style="text-align: right;">81,041,534.25</td></tr> <tr><td>收益凭证-SRAD76-民享 95 天 240125 专享</td><td style="text-align: right;">151,015,068.49</td><td style="text-align: right;">151,015,068.49</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">转融通</td><td style="text-align: right;">507,153,611.11</td><td style="text-align: right;">507,153,611.11</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBN221-民享 180 天 231108 专享</td><td style="text-align: right;">50,665,753.42</td><td style="text-align: right;">50,665,753.42</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBA032-民享 277 天 230803 专享</td><td style="text-align: right;">51,195,273.97</td><td style="text-align: right;">51,195,273.97</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBA035-民享 271 天 230809 专享</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td></tr> <tr><td>收益凭证-SBA036-民享 271 天 230816 专享</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td><td style="text-align: right;">51,169,383.56</td></tr> <tr><td>收益凭证-S2K009-民享 358 天 230522 专享</td><td style="text-align: right;">206,963,835.62</td><td style="text-align: right;">206,963,835.62</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">转融通</td><td style="text-align: right;">202,962,555.56</td><td style="text-align: right;">197,223,279.31</td></tr> <tr><td style="text-align: center;">合计</td><td style="text-align: right;"><b>1,505,739,276.25</b></td><td style="text-align: right;"><b>1,500,000,000.00</b></td></tr> </tbody> </table>	有息债务类型	本息金额（元）	使用募集资金金额（元）	收益凭证-SBZ912-民享 100 天 240115 专享	100,739,726.03	100,739,726.03	收益凭证-S2L448-民享 342 天 230518 专享	51,663,150.68	51,663,150.68	收益凭证-SBN220-民享 176 天 231101 专享	81,041,534.25	81,041,534.25	收益凭证-SRAD76-民享 95 天 240125 专享	151,015,068.49	151,015,068.49	转融通	507,153,611.11	507,153,611.11	收益凭证-SBN221-民享 180 天 231108 专享	50,665,753.42	50,665,753.42	收益凭证-SBA032-民享 277 天 230803 专享	51,195,273.97	51,195,273.97	收益凭证-SBA035-民享 271 天 230809 专享	51,169,383.56	51,169,383.56	收益凭证-SBA036-民享 271 天 230816 专享	51,169,383.56	51,169,383.56	收益凭证-S2K009-民享 358 天 230522 专享	206,963,835.62	206,963,835.62	转融通	202,962,555.56	197,223,279.31	合计	<b>1,505,739,276.25</b>	<b>1,500,000,000.00</b>
有息债务类型	本息金额（元）	使用募集资金金额（元）																																						
收益凭证-SBZ912-民享 100 天 240115 专享	100,739,726.03	100,739,726.03																																						
收益凭证-S2L448-民享 342 天 230518 专享	51,663,150.68	51,663,150.68																																						
收益凭证-SBN220-民享 176 天 231101 专享	81,041,534.25	81,041,534.25																																						
收益凭证-SRAD76-民享 95 天 240125 专享	151,015,068.49	151,015,068.49																																						
转融通	507,153,611.11	507,153,611.11																																						
收益凭证-SBN221-民享 180 天 231108 专享	50,665,753.42	50,665,753.42																																						
收益凭证-SBA032-民享 277 天 230803 专享	51,195,273.97	51,195,273.97																																						
收益凭证-SBA035-民享 271 天 230809 专享	51,169,383.56	51,169,383.56																																						
收益凭证-SBA036-民享 271 天 230816 专享	51,169,383.56	51,169,383.56																																						
收益凭证-S2K009-民享 358 天 230522 专享	206,963,835.62	206,963,835.62																																						
转融通	202,962,555.56	197,223,279.31																																						
合计	<b>1,505,739,276.25</b>	<b>1,500,000,000.00</b>																																						
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00																																							
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用																																							
3.3.1 补充流动资金金额	0.00																																							
3.3.2 补充流动资金情况	不适用																																							
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00																																							
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用																																							

3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规情况**

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	公司严格按照募集资金用途要求使用募集资金，15.00 亿元全部用于偿还有息债务，具体如下：
-----------------------------	---

	有息债务类型	本息金额（元）	使用募集资金金额（元）
		收益凭证-SBZ912-民享 100 天 240115 专享	100,739,726.03
	收益凭证-S2L448-民享 342 天 230518 专享	51,663,150.68	51,663,150.68
	收益凭证-SBN220-民享 176 天 231101 专享	81,041,534.25	81,041,534.25
	收益凭证-SRAD76-民享 95 天 240125 专享	151,015,068.49	151,015,068.49
	转融通	507,153,611.11	507,153,611.11
	收益凭证-SBN221-民享 180 天 231108 专享	50,665,753.42	50,665,753.42
	收益凭证-SBA032-民享 277 天 230803 专享	51,195,273.97	51,195,273.97
	收益凭证-SBA035-民享 271 天 230809 专享	51,169,383.56	51,169,383.56
	收益凭证-SBA036-民享 271 天 230816 专享	51,169,383.56	51,169,383.56
	收益凭证-S2K009-民享 358 天 230522 专享	206,963,835.62	206,963,835.62
	转融通	202,962,555.56	197,223,279.31
	合计	1,505,739,276.25	1,500,000,000.00
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	√是 □否		
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	√是 □否		
违规的具体情况（如有）	无		
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	无		
募集资金违规的，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	□是 □否 √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		

### 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

债券代码（如有）	185289.SH、138991.SH、240379.SH
债券简称（如有）	22 民生 C1、23 民生 G1、23 民生 C1
报告期初评级机构	联合资信评估股份有限公司
报告期末评级机构	联合资信评估股份有限公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2023 年 12 月 1 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2024 年 4 月 3 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	“23 民生 G1”债项评级为 AA+，“22 民生 C1”和“23 民生 C1”债项评级为 AA
报告期末债项评级（如有）	“23 民生 G1”和“24 民生 G1”债项评级为 AAA，“22 民生 C1”和“23 民生 C1”债项评级为 AA+
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否

评级结果变化的原因	<p>2023 年 12 月，泛海控股股份有限公司持有的公司股份已完成股权交割，公司第一大股东变更为无锡市国联发展（集团）有限公司（以下简称“国联集团”）；2024 年 3 月，公司选举并更换了董事及监事，公司现任董事长、1 名董事及 3 名监事来自国联集团。国联集团是无锡市政府下属国有资产运营和资本运作的综合性投资企业，战略定位清晰，在无锡市国有企业中地位突出；公司在国联集团内具有重要战略地位，能够在管理、业务资源和融资等方面得到其支持，民生证券获得的外部支持明显增强。</p> <p>具体来看，管理方面，国联集团成为公司第一大股东后，已在董事会及监事会派驻相关代表，公司现任董事长由国联集团党委副书记、总裁顾伟先生兼任；业务方面，国联集团未来将围绕公司“三投”业务（投行、投资、投研）导入无锡市的各项资源；融资方面，国联集团成为公司股东后，有利于公司拓宽银行等融资渠道，截至目前，公司银行授信较 2023 年 9 月末已显著增加。</p> <p>根据民生证券提供的资料，2023 年 1—9 月，公司实现营业收入 36.44 亿元，同比大幅增长 124.06%，超过 2022 年全年收入（25.32 亿元）。公司投资银行业务长期处于行业上游，2023 年，公司股票主承销金额及股票主承销家数排名位于行业第七位（上述数据源自 WIND），且投资银行业务项目储备充足，加之未来随着国联集团的支持和资源导入，公司投资银行业务竞争力有望进一步增强。</p> <p>综合以上因素，联合资信决定将民生证券主体长期信用等级由 AA+ 上调至 AAA，“23 民生 G1”债项信用等级由 AA+ 上调至 AAA，“23 民生 C1”及“22 民生 C1”债项信用等级由 AA 上调至 AA+，评级展望为稳定。</p>
-----------	---

## 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

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见  其他审计意见  未经审计

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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。

为更准确反映财务信息，公司对相关期间财务报告进行自查，根据最新获取的涉及资产估值、损益确认的相关材料，对财务报告进行了重述调整，并参照《企业会计准则》的相关规定，委托信永中和会计师事务所出具了专项审计报告。

为确保投资者权益得到有效保护，经公司2024年第四次临时股东大会审议通过，对民生证券股份有限公司2023年度、2022年度、2021年度财务报告进行追溯重述。经信永中和会计师事务所审计，重述前后财务报表如下（单位元）：

### （一）重述前

#### 1. 合并资产负债表

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
资产：			
货币资金	12,954,783,534.69	12,121,720,014.21	12,227,003,630.61
其中：客户资金存款	9,190,013,374.52	9,760,261,446.92	9,193,000,760.58
结算备付金	1,196,840,118.01	1,210,762,085.76	1,663,946,779.77
其中：客户备付金	956,975,276.85	992,710,556.81	1,402,355,806.33
拆出资金			
融出资金	4,654,084,174.03	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	2,052,038,070.34	1,720,045,035.22	1,138,655,545.09
应收款项	649,535,053.98	902,726,412.99	101,231,175.88
合同资产			
买入返售金融资产	1,499,300,304.03	4,003,529,402.83	2,973,190,422.48
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	33,233,523,243.43	32,925,474,885.26	30,442,020,844.89
债权投资			
其他债权投资	197,646,389.18		
其他权益工具投资	1,977,334,782.30		
长期股权投资	3,011,807.32	4,182,538.56	3,119,589.47
投资性房地产			
固定资产	246,122,694.61	252,775,611.18	243,282,154.62

在建工程	28,492,710.16	24,750,726.99	21,501,607.61
使用权资产	185,981,397.19	228,934,633.29	256,243,606.63
无形资产	45,548,823.04	43,663,142.82	53,092,213.18
商誉	7,071,218.50	7,071,218.50	7,071,218.50
递延所得税资产	813,944,131.07	885,172,547.16	629,364,780.47
其他资产	196,310,855.06	184,308,279.20	197,489,500.52
资产总计	59,941,569,306.94	58,985,662,278.32	55,025,718,923.44
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2,979,186,983.52	3,277,865,492.71	2,194,639,759.94
拆入资金	4,920,861,737.28	4,310,453,440.44	3,974,226,958.10
交易性金融负债	3,142,671,626.73	3,984,959,731.43	3,040,758,920.88
衍生金融负债	6,665,876.99		40,300.39
卖出回购金融资产款	14,525,949,285.17	13,910,925,205.21	11,450,445,653.17
代理买卖证券款	8,647,367,069.19	8,947,221,531.91	9,632,302,426.98
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,791,050,265.89	1,623,103,056.67	1,882,787,972.09
应交税费	179,564,047.03	221,638,979.58	589,358,135.39
应付款项	3,670,279,167.24	3,460,371,811.46	2,504,264,605.48
合同负债	73,640,960.73	117,700,761.58	76,216,595.95
持有待售负债			
预计负债	2,371,075.00	20,996,040.40	102,620,288.73
长期借款			
应付债券	3,683,714,852.51	3,175,677,538.00	3,561,605,860.66
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	206,237,929.62	246,608,099.47	264,053,408.62
递延所得税负债	189,863.27	208,755,861.32	294,392,030.96
其他负债	283,448,104.41	304,025,919.13	180,351,786.91
负债合计	44,113,198,844.58	43,810,303,469.31	39,748,064,704.25
股东权益：			
股本	11,383,836,763.00	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	818,309,218.69	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	37,822,541.63		
盈余公积	471,981,442.44	391,829,139.78	372,940,829.16
一般风险准备	1,178,118,994.52	1,009,707,197.23	966,264,872.29
未分配利润	1,912,123,731.96	1,548,344,072.29	1,684,014,205.41
归属于母公司股东权益合计	15,802,192,692.24	15,152,026,390.99	15,255,674,758.74
少数股东权益	26,177,770.12	23,332,418.02	21,979,460.45
股东权益合计	15,828,370,462.36	15,175,358,809.01	15,277,654,219.19
负债和股东权益总计	59,941,569,306.94	58,985,662,278.32	55,025,718,923.44

2. 母公司资产负债表

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
货币资金	10,455,844,736.84	9,717,740,125.37	10,802,698,290.37
其中：客户资金存款	7,150,984,337.26	7,662,831,055.59	7,896,189,543.53
结算备付金	1,114,186,845.01	1,195,735,837.06	1,630,173,851.83
其中：客户备付金	834,004,152.49	889,165,560.33	1,350,166,967.61
拆出资金			
融出资金	4,653,027,693.25	4,470,400,860.30	5,068,267,433.72
衍生金融资产		144,884.05	
存出保证金	416,960,769.70	453,218,859.92	432,935,527.66
应收款项	651,329,208.69	890,357,628.82	97,344,810.73
合同资产			
买入返售金融资产	1,274,170,963.86	3,699,281,168.21	2,745,094,410.29
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	27,966,891,232.77	27,162,046,445.44	24,443,150,588.49
债权投资			
其他债权投资	197,646,389.18		
其他权益工具投资	1,975,934,782.30		
长期股权投资	5,225,411,073.33	5,225,411,073.33	5,224,313,636.70
投资性房地产			
固定资产	242,362,512.07	248,370,466.02	241,745,141.53
在建工程	28,492,710.16	24,750,726.99	21,501,607.61
使用权资产	180,660,718.71	220,711,557.46	249,733,800.67
无形资产	45,145,930.03	42,951,071.10	52,296,021.06
商誉			
递延所得税资产	738,231,202.94	737,657,394.47	485,072,044.63
其他资产	163,128,069.20	162,798,500.98	163,023,796.38

资产总计	55,329,424,838.04	54,251,576,599.52	51,657,350,961.67
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2,979,186,983.52	3,277,865,492.71	2,194,639,759.94
拆入资金	4,920,861,737.28	4,310,453,440.44	3,974,226,958.10
交易性金融负债	3,142,521,626.73	3,984,809,731.43	3,040,608,920.88
衍生金融负债	6,607,776.86		40,300.39
卖出回购金融资产款	14,525,949,285.17	13,910,925,205.21	11,450,445,653.17
代理买卖证券款	8,648,996,898.49	8,959,058,711.60	9,641,517,784.95
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,751,904,044.48	1,582,932,687.22	1,842,541,610.74
应交税费	107,425,502.31	147,474,995.45	531,788,988.13
应付款项	70,890,768.81	65,252,812.82	517,480,882.92
合同负债	61,689,622.65	100,529,245.33	58,829,056.63
持有待售负债			
预计负债	2,371,075.00	20,996,040.40	102,620,288.73
长期借款			
应付债券	3,683,714,852.51	3,175,677,538.00	3,561,605,860.66
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	201,019,890.56	238,352,010.31	257,584,126.47
递延所得税负债		3,943,971.86	2,366,354.67
其他负债	236,347,931.71	254,410,422.43	136,470,674.93
负债合计	40,339,487,996.08	40,032,682,305.21	37,312,767,221.31
股东权益：			
股本	11,383,836,763.00	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	823,886,444.54	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	37,822,541.63		
盈余公积	471,981,442.44	391,829,139.78	372,940,829.16
一般风险准备	1,158,327,283.00	998,022,677.68	960,246,056.44
未分配利润	1,114,082,367.35	621,319,269.31	773,373,989.34
股东权益合计	14,989,936,841.96	14,218,894,294.31	14,344,583,740.36
负债和股东权益总计	55,329,424,838.04	54,251,576,599.52	51,657,350,961.67

3. 合并利润表

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	3,798,747,680.32	2,531,701,138.72	4,725,770,998.32
利息净收入	19,743,419.35	46,610,780.17	56,398,032.08
其中：利息收入	703,605,756.89	721,342,483.82	761,218,828.33
利息支出	683,862,337.54	674,731,703.65	704,820,796.25
手续费及佣金净收入	3,209,754,122.95	2,641,375,674.35	2,825,328,027.15
其中：经纪业务手续费净收入	898,015,684.20	800,444,551.05	642,109,745.36
投资银行业务手续费净收入	2,108,553,041.52	1,605,701,612.03	2,030,550,955.57
资产管理业务手续费净收入	80,480,110.16	91,396,365.86	88,140,454.61
投资收益（损失以“-”号填列）	990,325,476.62	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	229,268.76	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	161,156,410.65	34,652,809.76	82,883,687.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-587,136,275.07	-1,493,022,980.96	12,262,939.73
汇兑收益（损失以“-”号填列）	222,569.74	1,175,975.62	-290,419.21
其他业务收入	3,856,283.09	8,852,254.87	12,846,211.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	825,672.99	-391,747.97	165,652.92
二、营业总支出	2,997,494,550.74	2,359,831,742.43	3,081,585,677.41
税金及附加	29,146,225.25	27,342,908.96	32,579,866.35
业务及管理费	2,989,131,598.59	2,315,021,642.58	2,786,166,130.98
信用减值损失	-22,405,360.01	12,672,172.88	258,331,886.06
其他资产减值损失			
其他业务成本	1,622,086.91	4,795,018.01	4,507,794.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	801,253,129.58	171,869,396.29	1,644,185,320.91
加：营业外收入	1,126,468.59	706,831.00	1,653,318.53
减：营业外支出	6,206,169.35	20,096,002.78	86,999,102.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	796,173,428.82	152,480,224.51	1,558,839,536.73
减：所得税费用	112,681,296.52	-59,796,917.53	334,405,295.39

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	683,492,132.30	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）	683,492,132.30	212,277,142.04	1,224,434,241.34
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）	680,646,780.20	210,933,396.78	1,223,222,521.38
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,845,352.10	1,343,745.26	1,211,719.96
六、其他综合收益的税后净额	37,822,541.63		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	37,822,541.63		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	39,133,095.78		
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	39,133,095.78		
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	-1,310,554.15		
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	-1,310,916.88		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备	362.73		
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	721,314,673.93	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	718,469,321.83	210,933,396.78	1,223,222,521.38
归属于少数股东的综合收益总额	2,845,352.10	1,343,745.26	1,211,719.96

4. 母公司利润表

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	3,745,516,476.70	2,337,820,633.31	3,578,017,638.39
利息净收入	-45,213,245.56	-7,296,564.10	-683,151.09
其中：利息收入	638,324,383.63	667,078,921.69	703,954,332.78
利息支出	683,537,629.19	674,375,485.79	704,637,483.87
手续费及佣金净收入	3,005,714,438.07	2,476,131,519.54	2,703,504,145.31
其中：经纪业务手续费净收入	728,590,112.59	677,969,517.01	543,189,955.25
投资银行业务手续费净收入	2,107,628,513.22	1,604,692,178.08	2,029,984,917.84
资产管理业务手续费净收入	74,013,452.51	88,822,497.36	92,911,801.27
投资收益（损失以“-”号列示）	663,604,719.99	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	159,305,416.21	32,354,432.01	75,237,633.71
公允价值变动收益（损失以“-”号列示）	-42,892,334.44	-1,101,267,198.85	-663,000,020.20
汇兑收益（损失以“-”号列示）	222,569.74	1,175,975.62	-290,419.21
其他业务收入	3,937,263.35	5,732,388.57	11,300,231.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	837,649.34	-397,799.87	34,895.39
二、营业总支出	2,781,226,488.13	2,190,303,870.78	2,678,425,377.77
税金及附加	26,608,105.83	24,487,340.06	30,151,500.14
业务及管理费	2,780,125,480.59	2,138,954,745.72	2,634,798,034.36
信用减值损失	-27,129,185.20	25,407,473.97	10,681,523.31
其他资产减值损失			
其他业务成本	1,622,086.91	1,454,311.03	2,794,319.96
三、营业利润（亏损以“-”号列示）	964,289,988.57	147,516,762.53	899,592,260.62
加：营业外收入	950,711.03	400,616.61	1,131,574.96

减：营业外支出	5,837,125.53	19,989,119.90	86,569,743.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号列示）	959,403,574.07	127,928,259.24	814,154,091.88
减：所得税费用	157,880,547.47	-60,954,846.93	151,924,103.86
五、净利润（净亏损以“-”号列示）	801,523,026.60	188,883,106.17	662,229,988.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	801,523,026.60	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	37,822,541.63		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	39,133,095.78		
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	39,133,095.78		
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	-1,310,554.15		
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	-1,310,916.88		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备	362.73		
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额	839,345,568.23	188,883,106.17	662,229,988.02

5. 合并现金流量表

项目	2023年度	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			2,760,756,446.39
收取利息、手续费及佣金的现金	4,129,647,078.49	3,493,907,713.50	3,578,316,318.97

拆入资金净增加额	504,549,057.18	229,318,169.02	1,919,156,834.67
回购业务资金净增加额	2,913,854,620.65	1,336,586,971.37	
融出资金净减少额	143,767,784.39	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	769,226,363.42	182,467,171.38	990,820,602.89
经营活动现金流入小计	8,461,044,904.13	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	2,783,101,788.78	1,852,171,929.45	
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额	826,765,069.95		
支付利息、手续费及佣金的现金	429,067,647.14	297,381,110.59	289,441,542.88
支付给职工及为职工支付的现金	2,157,682,943.83	2,064,163,882.41	1,569,006,553.65
支付的各项税费	559,197,367.16	766,015,806.75	595,786,652.05
支付其他与经营活动有关的现金	633,310,645.79	1,935,206,129.19	891,688,320.42
经营活动现金流出小计	7,389,125,462.65	6,914,938,858.39	7,185,986,277.77
经营活动产生的现金流量净额	1,071,919,441.48	-578,250,498.18	4,175,528,501.67
二、投资活动产生的现金流量：			
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	1,215,081.54	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	1,215,081.54	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	89,029,106.03	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	89,029,106.03	98,501,666.49	81,699,117.98

投资活动产生的现金流量净额	-87,814,024.49	-97,902,456.67	-77,247,231.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金	7,593,549,000.00	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	475,430.93		
筹资活动现金流入小计	7,594,024,430.93	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
偿还债务支付的现金	7,358,070,000.00	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	333,903,482.94	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	68,900,832.66	72,792,929.40	49,832,072.96
筹资活动现金流出小计	7,760,874,315.60	7,274,232,038.07	9,852,427,382.97
筹资活动产生的现金流量净额	-166,849,884.67	109,454,961.93	-4,001,099,382.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,399,954.95	8,216,571.52	-1,994,722.61
五、现金及现金等价物净增加额	818,655,487.27	-558,481,421.40	95,187,164.74
加：期初现金及现金等价物余额	13,325,090,108.49	13,883,571,529.89	13,788,384,365.15
六、期末现金及现金等价物余额	14,143,745,595.76	13,325,090,108.49	13,883,571,529.89

6. 母公司现金流量表

项目	2023年度	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			3,084,218,336.06
收取利息、手续费及佣金的现金	3,614,246,350.29	3,150,907,916.08	3,294,538,834.60
拆入资金净增加额	504,549,057.18	229,318,169.02	1,919,156,834.67
回购业务资金净增加额	2,834,689,710.70	1,412,762,971.37	
融出资金净减少额	143,767,784.39	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	694,816,683.62	129,419,107.82	869,520,907.88
经营活动现金流入小计	7,792,069,586.18	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	3,068,153,074.35	2,089,111,248.62	0.00
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	563,608,274.27	741,729,680.82	
支付利息、手续费及佣金的现金	186,397,702.92	186,801,912.29	200,145,030.93
支付给职工及为职工支付的现金	2,040,133,822.73	1,968,717,869.98	1,509,765,816.59
支付的各项税费	445,953,832.95	664,140,105.54	551,959,115.73
支付其他与经营活动有关的现金	584,499,512.84	1,776,455,236.18	416,750,631.96
经营活动现金流出小计	6,888,746,220.06	7,426,956,053.43	6,567,983,124.18
经营活动产生的现金流量净额	903,323,366.12	-1,546,446,740.95	3,887,916,283.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,197,106.20	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	1,197,106.20	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	88,064,264.99	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	88,064,264.99	94,580,439.90	336,618,892.68
投资活动产生的现金流量净额	-86,867,158.79	-94,000,693.80	-335,984,173.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金	7,593,549,000.00	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	475,430.93		
筹资活动现金流入小计	7,594,024,430.93	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
偿还债务支付的现金	7,358,070,000.00	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	333,903,482.94	446,921,108.67	796,215,310.01

支付其他与筹资活动有关的现金	63,800,456.14	68,659,349.29	46,985,873.08
筹资活动现金流出小计	7,755,773,939.08	7,270,098,457.96	9,849,581,183.09
筹资活动产生的现金流量净额	-161,749,508.15	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	1,399,954.95	8,216,571.52	-1,994,722.61
五、现金及现金等价物净增加额	656,106,654.13	-1,518,642,321.19	-448,315,795.78
加：期初现金及现金等价物余额	10,907,490,141.74	12,426,132,462.93	12,874,448,258.71
六、期末现金及现金等价物余额	11,563,596,795.87	10,907,490,141.74	12,426,132,462.93

（二）重述后

1. 合并资产负债表

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
资产：			
货币资金	12,954,783,534.69	12,121,720,014.21	12,227,003,630.61
其中：客户存款	9,190,013,374.52	9,760,261,446.92	9,193,000,760.58
结算备付金	1,196,840,118.01	1,210,762,085.76	1,663,946,779.77
其中：客户备付金	956,975,276.85	992,710,556.81	1,402,355,806.33
拆出资金			
融出资金	4,654,084,174.03	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	2,052,038,070.34	1,720,045,035.22	1,138,655,545.09
应收款项	632,083,895.27	878,635,357.96	180,011,880.60
合同资产			
应收款项融资			
买入返售金融资产	1,499,300,304.03	4,003,529,402.83	2,973,190,422.48
持有待售资产			
金融投资			
交易性金融资产	32,778,155,114.13	32,493,579,251.05	29,789,258,502.53
债权投资			
其他债权投资	197,646,389.18		
其他权益工具投资	1,977,334,782.30	1,400,000.00	1,400,000.00
长期股权投资	3,011,807.32	2,782,538.56	1,719,589.47
投资性房地产			
固定资产	246,122,694.61	252,775,611.18	243,282,154.62
在建工程	28,492,710.16	24,750,726.99	21,501,607.61

使用权资产	185,981,397.19	228,934,633.29	256,243,606.63
无形资产	45,548,823.04	43,663,142.82	53,092,213.18
商誉	7,071,218.50	7,071,218.50	7,071,218.50
递延所得税资产	862,678,847.23	794,650,943.55	610,723,918.94
其他资产	133,997,861.10	147,839,524.49	165,992,354.01
资产总计	59,455,171,741.13	58,402,685,230.76	54,401,599,277.76
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2,979,186,983.52	3,277,865,492.71	2,194,639,759.94
拆入资金	4,920,861,737.28	4,310,453,440.44	3,974,226,958.10
交易性金融负债	3,142,671,626.73	3,984,959,731.43	3,040,758,920.88
衍生金融负债	6,607,776.86		40,300.39
卖出回购金融资产款	14,525,949,285.17	13,910,925,205.21	11,450,445,653.17
代理买卖证券款	12,131,871,117.84	12,271,021,844.29	11,619,018,172.81
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,517,530,265.89	1,380,713,056.67	1,521,027,972.09
应交税费	168,255,261.41	208,772,814.11	608,967,110.67
应付款项	171,274,338.67	123,652,684.15	509,175,356.42
合同负债	118,824,918.77	153,169,093.10	111,028,127.16
持有待售负债			
预计负债	2,371,075.00	20,996,040.40	102,620,288.73
长期借款			
应付债券	3,683,714,852.51	3,175,677,538.00	3,561,605,860.66
租赁负债	206,237,929.62	246,608,099.47	264,053,408.62
递延所得税负债	267,003.14	67,130,833.37	191,891,114.17
其他负债	274,575,844.77	298,524,488.80	177,444,362.28
负债合计	43,850,200,017.18	43,430,470,362.15	39,326,943,366.09
股东权益：			
股本	11,383,836,763.00	11,456,160,748.00	11,456,160,748.00
其他权益工具			
资本公积	801,175,738.96	806,028,446.78	833,020,152.84
减：库存股		98,432,943.67	116,018,418.51
其他综合收益	37,822,541.63		
盈余公积	462,373,641.44	388,544,362.71	359,010,841.94
一般风险准备	1,158,903,392.52	1,003,137,643.09	938,404,897.85
未分配利润	1,734,713,851.73	1,393,446,337.60	1,582,104,063.38
归属于母公司股东权益合计	15,578,825,929.28	14,948,884,594.51	15,052,682,285.50

少数股东权益	26,145,794.67	23,330,274.10	21,973,626.17
股东权益合计	15,604,971,723.95	14,972,214,868.61	15,074,655,911.67
负债和股东权益总计	59,455,171,741.13	58,402,685,230.76	54,401,599,277.76

2. 母公司资产负债表

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
资产：			
货币资金	10,455,844,736.84	9,717,740,125.37	10,802,698,290.37
其中：客户存款	7,150,984,337.26	7,662,831,055.59	7,896,189,543.53
结算备付金	1,114,186,845.01	1,195,735,837.06	1,630,173,851.83
其中：客户备付金	834,004,152.49	889,165,560.33	1,350,166,967.61
拆出资金			
融出资金	4,653,027,693.25	4,470,400,860.30	5,068,267,433.72
衍生金融资产		144,884.05	
存出保证金	416,960,769.70	453,218,859.92	432,935,527.66
应收款项	643,004,633.88	879,212,647.01	189,658,590.81
合同资产			
应收款项融资			
买入返售金融资产	1,274,170,963.86	3,699,281,168.21	2,745,094,410.29
持有待售资产			
金融投资			
交易性金融资产	27,614,245,861.02	26,875,196,568.80	23,773,700,499.35
债权投资			
其他债权投资	197,646,389.18		
其他权益工具投资	1,975,934,782.30		
长期股权投资	5,225,411,073.33	5,225,411,073.33	5,224,313,636.70
投资性房地产			
固定资产	242,362,512.07	248,370,466.02	241,745,141.53
在建工程	28,492,710.16	24,750,726.99	21,501,607.61
使用权资产	180,660,718.71	220,711,557.46	249,733,800.67
无形资产	45,145,930.03	42,951,071.10	52,296,021.06
商誉			
递延所得税资产	764,722,376.66	748,382,739.52	565,474,552.34
其他资产	121,708,949.28	136,678,462.06	140,178,579.96
资产总计	54,953,526,945.28	53,938,187,047.20	51,137,771,943.90
负债：			
短期借款			

应付短期融资款	2,979,186,983.52	3,277,865,492.71	2,194,639,759.94
拆入资金	4,920,861,737.28	4,310,453,440.44	3,974,226,958.10
交易性金融负债	3,142,521,626.73	3,984,809,731.43	3,040,608,920.88
衍生金融负债	6,607,776.86		40,300.39
卖出回购金融资产款	14,525,949,285.17	13,910,925,205.21	11,450,445,653.17
代理买卖证券款	8,648,996,898.49	8,959,058,711.60	9,641,517,784.95
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,478,384,044.48	1,340,542,687.22	1,480,781,610.74
应交税费	96,116,716.69	134,608,829.98	551,397,963.41
应付款项	56,389,988.89	52,333,997.89	509,107,379.69
合同负债	106,873,580.69	135,997,576.85	93,640,587.84
持有待售负债			
预计负债	2,371,075.00	20,996,040.40	102,620,288.73
长期借款			
应付债券	3,683,714,852.51	3,175,677,538.00	3,561,605,860.66
租赁负债	201,019,890.56	238,352,010.31	257,584,126.47
递延所得税负债			
其他负债	227,807,136.11	248,908,992.10	133,563,250.30
负债合计	40,076,801,592.98	39,790,530,254.14	36,991,780,445.27
股东权益：			
股本	11,383,836,763.00	11,456,160,748.00	11,456,160,748.00
其他权益工具			
资本公积	806,752,964.81	811,605,672.63	838,588,166.38
减：库存股		98,432,943.67	116,018,418.51
其他综合收益	37,822,541.63		
盈余公积	462,373,641.44	388,544,362.71	359,010,841.94
一般风险准备	1,139,111,681.00	991,453,123.54	932,386,082.00
未分配利润	1,046,827,760.42	598,325,829.85	675,864,078.82
股东权益合计	14,876,725,352.30	14,147,656,793.06	14,145,991,498.63
负债和股东权益总计	54,953,526,945.28	53,938,187,047.20	51,137,771,943.90

### 3. 合并利润表

项目	2023年度	2022年度	2021年度
一、营业收入	3,756,597,294.56	2,649,242,806.04	4,160,179,327.55
利息净收入	19,743,419.35	46,610,780.17	56,398,032.08
其中：利息收入	703,605,756.89	721,342,483.82	761,218,828.33
利息支出	683,862,337.54	674,731,703.65	704,820,796.25

手续费及佣金净收入	3,201,076,232.28	2,538,050,633.52	2,912,498,698.74
其中：经纪业务手续费净收入	898,015,684.20	800,444,551.05	639,491,259.40
投资银行业务手续费净收入	2,099,875,150.85	1,502,376,571.20	2,117,721,627.16
资产管理业务手续费净收入	80,359,398.56	91,396,365.86	88,140,454.61
投资收益（损失以“-”号填列）	990,325,476.62	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	229,268.76	1,062,949.09	-1,346,797.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	161,156,410.65	34,652,809.76	82,883,687.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-620,608,770.16	-1,272,156,272.81	-640,499,402.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）	222,569.74	1,175,975.62	-290,419.21
其他业务收入	3,856,283.09	8,852,254.87	12,846,211.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	825,672.99	-391,747.97	165,652.92
二、营业支出	2,996,578,838.46	2,491,313,015.98	2,808,434,252.10
税金及附加	29,146,225.25	26,609,729.32	33,313,045.99
业务及管理费	2,979,257,849.44	2,455,294,281.55	2,502,001,157.44
信用减值损失	-13,447,323.14	4,613,987.10	268,612,254.65
其他资产减值损失			
其他业务成本	1,622,086.91	4,795,018.01	4,507,794.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	760,018,456.10	157,929,790.06	1,351,745,075.45
加：营业外收入	1,126,468.59	706,831.00	1,653,318.53
减：营业外支出	6,206,169.35	20,096,002.78	86,999,102.71
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	754,938,755.34	138,540,618.28	1,266,399,291.27
减：所得税费用	112,957,671.90	-52,688,251.91	260,922,620.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	641,981,083.44	191,228,870.19	1,005,476,671.16
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	641,981,083.44	191,228,870.19	1,005,476,671.16
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）	639,165,562.87	189,881,434.57	1,004,270,785.48
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,815,520.57	1,347,435.62	1,205,885.68
六、其他综合收益的税后净额	37,822,541.63		
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	37,822,541.63		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	39,133,095.78		
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	39,133,095.78		
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,310,554.15		
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	-1,310,916.88		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备	362.73		
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	679,803,625.07	191,228,870.19	1,005,476,671.16
归属于母公司股东的综合收益总额	676,988,104.50	189,881,434.57	1,004,270,785.48
归属于少数股东的综合收益总额	2,815,520.57	1,347,435.62	1,205,885.68

4. 母公司利润表

项目	2023年度	2022年度	2021年度
一、营业收入	3,671,043,090.92	2,617,095,804.98	2,995,738,220.84
利息净收入	-45,213,245.56	-7,296,564.10	-683,151.09
其中：利息收入	638,324,383.63	667,078,921.69	703,954,332.78

利息支出	683,537,629.19	674,375,485.79	704,637,483.87
手续费及佣金净收入	2,997,036,547.40	2,372,806,478.71	2,790,674,816.90
其中：经纪业务手续费净收入	728,590,112.59	677,969,517.01	543,189,955.25
投资银行业务手续费净收入	2,098,950,622.55	1,501,367,137.25	2,117,155,589.43
资产管理业务手续费净收入	74,013,452.51	88,822,497.36	92,911,801.27
投资收益（损失以“-”号填列）	663,604,719.99	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	159,305,416.21	32,354,432.01	75,237,633.71
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-108,687,829.55	-718,666,986.35	-1,332,450,109.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）	222,569.74	1,175,975.62	-290,419.21
其他业务收入	3,937,263.35	5,732,388.57	11,300,231.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	837,649.34	-397,799.87	34,895.39
二、营业支出	2,783,974,671.09	2,320,675,360.77	2,406,769,729.54
税金及附加	26,608,105.83	23,754,160.42	30,884,679.78
业务及管理费	2,770,251,731.44	2,279,227,384.69	2,350,633,060.82
信用减值损失	-14,507,253.09	16,239,504.63	22,457,668.98
其他资产减值损失			
其他业务成本	1,622,086.91	1,454,311.03	2,794,319.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	887,068,419.83	296,420,444.21	588,968,491.30
加：营业外收入	950,711.03	400,616.61	1,131,574.96
减：营业外支出	5,837,125.53	19,989,119.90	86,569,743.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	882,182,005.33	276,831,940.92	503,530,322.56
减：所得税费用	143,889,217.99	-18,503,266.76	73,612,425.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	738,292,787.34	295,335,207.68	429,917,896.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	738,292,787.34	295,335,207.68	429,917,896.74
（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	37,822,541.63		

（一）不能重分类进损益的其他综合收益	39,133,095.78		
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	39,133,095.78		
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,310,554.15		
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	-1,310,916.88		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备	362.73		
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额	776,115,328.97	295,335,207.68	429,917,896.74

5. 合并现金流量表

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			2,760,756,446.39
返售业务净减少额			
融出资金净减少额	143,767,784.39	958,101,148.19	688,950,833.87
拆入资金净增加额	504,549,057.18	229,318,169.02	1,919,156,834.67
回购业务资金净增加额	2,913,854,620.65	1,336,586,971.37	
收取利息、手续费及佣金的现金	4,129,647,078.49	3,493,907,713.50	3,578,316,318.97
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	769,226,363.42	182,467,171.38	990,820,602.89
经营活动现金流入小计	8,461,044,904.13	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	663,287,767.52	1,852,171,929.45	

拆入资金净减少额			
返售业务净增加额			
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额	826,765,069.95		
回购业务资金净减少额			3,840,063,208.77
支付利息、手续费及佣金的现金	429,067,647.14	297,381,110.59	289,441,542.88
支付给职工以及为职工支付的现金	2,157,682,943.83	2,052,437,211.23	1,569,006,553.65
支付的各项税费	559,197,367.16	766,015,806.75	595,786,652.05
支付其他与经营活动有关的现金	633,310,645.79	1,935,206,129.19	891,688,320.42
经营活动现金流出小计	5,269,311,441.39	6,903,212,187.21	7,185,986,277.77
经营活动产生的现金流量净额	3,191,733,462.74	-566,523,827.00	4,175,528,501.67
二、投资活动产生的现金流量：			
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	1,215,081.54	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	1,215,081.54	599,209.82	4,451,886.63
投资支付的现金	2,119,814,021.26		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89,029,106.03	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	2,208,843,127.29	98,501,666.49	81,699,117.98
投资活动产生的现金流量净额	-2,207,628,045.75	-97,902,456.67	-77,247,231.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金			
发行债券收到的现金	7,593,549,000.00	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	475,430.93		
筹资活动现金流入小计	7,594,024,430.93	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
偿还债务所支付的现金	7,358,070,000.00	6,754,518,000.00	9,006,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	333,903,482.94	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			
偿还借款所支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	68,900,832.66	84,519,600.58	49,832,072.96
筹资活动现金流出小计	7,760,874,315.60	7,285,958,709.25	9,852,427,382.97
筹资活动产生的现金流量净额	-166,849,884.67	97,728,290.75	-4,001,099,382.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,399,954.95	8,216,571.52	-1,994,722.61
五、现金及现金等价物净增加额	818,655,487.27	-558,481,421.40	95,187,164.74
加：期初现金及现金等价物余额	13,325,090,108.49	13,883,571,529.89	13,788,384,365.15
六、期末现金及现金等价物余额	14,143,745,595.76	13,325,090,108.49	13,883,571,529.89

6. 母公司现金流量表

项目	2023年度	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			3,084,218,336.06
返售业务净减少额			
融出资金净减少额	143,767,784.39	958,101,148.19	649,783,917.21
拆入资金净增加额	504,549,057.18	229,318,169.02	1,919,156,834.67
回购业务资金净增加额	2,834,689,710.70	1,412,762,971.37	
收取利息、手续费及佣金的现金	3,614,246,350.29	3,150,907,916.08	3,294,538,834.60
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	694,816,683.62	129,419,107.82	869,520,907.88
经营活动现金流入小计	7,792,069,586.18	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	948,339,053.09	2,089,111,248.62	
拆入资金净减少额			
返售业务净增加额			
融出资金净增加额			

代理买卖证券支付的现金净额	563,608,274.27	741,729,680.82	
回购业务资金净减少额			3,889,362,528.97
支付利息、手续费及佣金的现金	186,397,702.92	186,801,912.29	200,145,030.93
支付给职工以及为职工支付的现金	2,040,133,822.73	1,956,991,198.80	1,509,765,816.59
支付的各项税费	445,953,832.95	664,140,105.54	551,959,115.73
支付其他与经营活动有关的现金	584,499,512.84	1,776,455,236.18	416,750,631.96
经营活动现金流出小计	4,768,932,198.80	7,415,229,382.25	6,567,983,124.18
经营活动产生的现金流量净额	3,023,137,387.38	-1,534,720,069.77	3,887,916,283.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,197,106.20	579,746.10	634,718.87
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	1,197,106.20	579,746.10	634,718.87
投资支付的现金	2,119,814,021.26		256,730,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	88,064,264.99	94,580,439.90	79,888,892.68
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	2,207,878,286.25	94,580,439.90	336,618,892.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,206,681,180.05	-94,000,693.80	-335,984,173.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金	7,593,549,000.00	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	475,430.93		
筹资活动现金流入小计	7,594,024,430.93	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
偿还债务支付的现金	7,358,070,000.00	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	333,903,482.94	446,921,108.67	796,215,310.01

偿还借款所支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	63,800,456.14	80,386,020.47	46,985,873.08
筹资活动现金流出小计	7,755,773,939.08	7,281,825,129.14	9,849,581,183.09
筹资活动产生的现金流量净额	-161,749,508.15	101,861,870.86	-3,998,253,183.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,399,954.95	8,216,571.52	-1,994,722.61
五、现金及现金等价物净增加额	656,106,654.13	-1,518,642,321.19	-448,315,795.78
加：期初现金及现金等价物余额	10,907,490,141.74	12,426,132,462.93	12,874,448,258.71
六、期末现金及现金等价物余额	11,563,596,795.87	10,907,490,141.74	12,426,132,462.93

上述事项未导致本公司相关年度盈亏性质发生改变。对公司财务状况、经营业绩及偿债能力无实质性影响。

### 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	银行存款、其他货币资金等
交易性金融资产	股票、债券、基金、其他

##### 2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	138.85	129.55	7.18	不适用
交易性金融资产	350.28	327.78	6.87	不适用

## （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 (包含该类别资产 非受限部分价值)	资产受限 部分账面 价值	受限资产评估 价值(如有)	资产受限部分账面价 值占该类别资产账面 价值的比例(%)
交易性金融资 产	350.28	163.45	-	46.66
其他权益工具 投资	30.32	2.74	-	9.04
合计	380.60	166.18	—	—

### 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	350.28	-	163.45	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：0.00 亿元；

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

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

否。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、

实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

**（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，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：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

**（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

完全执行 未完全执行

**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 261.10 亿元和 272.39 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.32%。

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 个月以上		
公司信用类债券	-	0.23	41.93	42.16	15.48%
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	219.10	11.13	230.23	84.52%
合计	-	219.33	53.06	272.39	—

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 41.50 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 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 261.10 亿元和 272.39 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.32%。

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	6 个月以上		

		(含)			
公司信用类债券	-	0.23	41.93	42.16	15.48%
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	219.10	11.13	230.23	84.52%
合计	-	219.33	53.06	272.39	—

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 41.50 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 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 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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) 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
拆入资金	77.67	49.21	57.83	主要系公司根据资产配置需求与资金市场情况，随时调整运用拆入方式融入资金规模所致
卖出回购金融资产款	115.76	145.26	-20.31	不适用
代理买卖证券款	137.95	121.32	13.71	不适用
应付债券	50.75	36.84	37.76	主要系公司发行“24 民生 G1”债券所致

#### (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：3.81 亿元

报告期非经常性损益总额：0.13 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

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

## 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

适用 不适用

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期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发行人合并口径报告期末净资产 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

适用 不适用

## 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 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《民生证券股份有限公司公司债券中期报告（2024年）》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表<sup>2</sup>

#### 合并资产负债表 2024年6月30日

编制单位：民生证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	13,885,164,474.50	12,954,783,534.69
其中：客户资金存款	10,308,388,733.04	9,190,013,374.52
结算备付金	1,664,592,599.98	1,196,840,118.01
其中：客户备付金	1,456,654,287.85	956,975,276.85
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	4,307,536,163.80	4,654,084,174.03
衍生金融资产	-	-
存出保证金	2,254,854,028.55	2,052,038,070.34
应收款项	389,150,234.11	632,083,895.27
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	1,606,789,194.29	1,499,300,304.03
持有待售资产	-	-
<b>金融投资：</b>		
交易性金融资产	35,028,461,030.51	32,778,155,114.13
债权投资		
其他债权投资	99,860,313.15	197,646,389.18
其他权益工具投资	3,032,219,863.05	1,977,334,782.30
长期股权投资	3,474,860.79	3,011,807.32
投资性房地产	-	-
固定资产	229,234,582.24	246,122,694.61
在建工程	33,573,703.55	28,492,710.16
使用权资产	167,457,315.92	185,981,397.19
无形资产	35,749,917.44	45,548,823.04
其中：数据资源	-	-
商誉	7,071,218.50	7,071,218.50
递延所得税资产	788,809,173.90	862,678,847.23
其他资产	200,312,983.37	133,997,861.10
资产总计	63,734,311,657.65	59,455,171,741.13
<b>负债：</b>		
短期借款		

<sup>2</sup> 公司对报告中涉及的历史数据进行了追溯调整，并委托信永中和会计师事务所出具了《民生证券股份有限公司2024年1-6月审阅报告》。

应付短期融资款	2,821,187,981.33	2,979,186,983.52
拆入资金	7,766,587,666.68	4,920,861,737.28
交易性金融负债	4,502,354,810.55	3,142,671,626.73
衍生金融负债	2,685,945.86	6,607,776.86
卖出回购金融资产款	11,576,108,642.58	14,525,949,285.17
代理买卖证券款	13,794,918,831.63	12,131,871,117.84
代理承销证券款	40,000,000.00	
应付职工薪酬	1,086,453,392.19	1,517,530,265.89
应交税费	85,749,420.78	168,255,261.41
应付款项	252,181,071.46	171,274,338.67
合同负债	86,663,333.70	118,824,918.77
持有待售负债		
预计负债		2,371,075.00
长期借款		
应付债券	5,074,657,351.16	3,683,714,852.51
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	186,068,602.13	206,237,929.62
递延收益	3,111,111.04	3,277,777.72
递延所得税负债	704,730.90	267,003.14
其他负债	299,952,685.73	271,298,067.05
负债合计	47,579,385,577.72	43,850,200,017.18
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,383,836,763.00	11,383,836,763.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	811,305,200.29	801,175,738.96
减：库存股	14,914,250.38	
其他综合收益	427,119,013.70	37,822,541.63
盈余公积	462,373,641.44	462,373,641.44
一般风险准备	1,158,903,392.52	1,158,903,392.52
未分配利润	1,898,788,086.97	1,734,713,851.73
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	16,127,411,847.54	15,578,825,929.28
少数股东权益	27,514,232.39	26,145,794.67
所有者权益（或股东权益） 合计	16,154,926,079.93	15,604,971,723.95
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	63,734,311,657.65	59,455,171,741.13

公司负责人：顾伟 主管会计工作负责人：陈兴君 会计机构负责人：高立

母公司资产负债表

2024年6月30日

编制单位:民生证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024年6月30日	2023年12月31日
<b>资产:</b>		
货币资金	11,333,387,491.05	10,455,844,736.84
其中: 客户资金存款	8,297,559,917.00	7,150,984,337.26
结算备付金	1,126,945,077.82	1,114,186,845.01
其中: 客户备付金	864,618,424.98	834,004,152.49
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	4,307,536,163.80	4,653,027,693.25
衍生金融资产	-	-
存出保证金	322,056,152.91	416,960,769.70
应收款项	397,923,077.73	643,004,633.88
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	1,606,789,194.29	1,274,170,963.86
持有待售资产	-	-
<b>金融投资:</b>		
交易性金融资产	29,781,520,084.53	27,614,245,861.02
债权投资		
其他债权投资	99,860,313.15	197,646,389.18
其他权益工具投资	3,030,819,863.05	1,975,934,782.30
长期股权投资	5,225,411,073.33	5,225,411,073.33
投资性房地产	-	-
固定资产	226,180,963.90	242,362,512.07
在建工程	33,573,703.55	28,492,710.16
使用权资产	163,631,466.85	180,660,718.71
无形资产	35,415,883.67	45,145,930.03
其中: 数据资源	-	-
商誉	-	-
递延所得税资产	591,391,994.57	764,722,376.66
其他资产	567,427,009.46	121,708,949.28
资产总计	58,849,869,513.66	54,953,526,945.28
<b>负债:</b>		
短期借款	-	-
应付短期融资款	2,821,187,981.33	2,979,186,983.52
拆入资金	7,766,587,666.68	4,920,861,737.28
交易性金融负债	4,502,204,810.55	3,142,521,626.73
衍生金融负债	2,685,945.86	6,607,776.86

卖出回购金融资产款	11,576,108,642.58	14,525,949,285.17
代理买卖证券款	9,432,889,476.43	8,648,996,898.49
代理承销证券款	40,000,000.00	-
应付职工薪酬	1,060,610,941.95	1,478,384,044.48
应交税费	38,019,774.37	96,116,716.69
应付款项	109,272,231.07	56,389,988.89
合同负债	69,858,953.15	106,873,580.69
持有待售负债	-	-
预计负债	-	2,371,075.00
长期借款	-	-
应付债券	5,074,657,351.16	3,683,714,852.51
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	182,665,031.13	201,019,890.56
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	249,439,971.92	227,807,136.11
负债合计	42,926,188,778.18	40,076,801,592.98
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,383,836,763.00	11,383,836,763.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	816,882,426.14	806,752,964.81
减：库存股	14,914,250.38	-
其他综合收益	427,119,013.70	37,822,541.63
盈余公积	462,373,641.44	462,373,641.44
一般风险准备	1,139,111,681.00	1,139,111,681.00
未分配利润	1,709,271,460.58	1,046,827,760.42
所有者权益（或股东权益）合计	15,923,680,735.48	14,876,725,352.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	58,849,869,513.66	54,953,526,945.28

公司负责人：顾伟 主管会计工作负责人：陈兴君 会计机构负责人：高立

**合并利润表**  
2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
一、营业总收入	1,634,767,231.99	2,373,233,775.39
利息净收入	-42,761,905.65	26,355,945.09
其中：利息收入	313,029,210.02	354,857,986.46

利息支出	355,791,115.67	328,502,041.37
手续费及佣金净收入	955,437,822.44	1,621,839,957.51
其中：经纪业务手续费净收入	458,197,785.31	449,985,720.79
投资银行业务手续费净收入	418,723,213.53	1,072,398,140.80
资产管理业务手续费净收入	42,714,028.79	38,518,161.66
投资收益（损失以“-”号填列）	991,765,245.54	338,190,107.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,437,168.59	-299,582.69
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	13,844,029.67	82,770,074.87
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-286,275,805.33	301,230,853.38
汇兑收益（损失以“-”号填列）	95,410.96	514,972.15
其他业务收入	2,897,130.36	1,469,129.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-234,696.00	862,735.71
二、营业总支出	1,253,276,205.95	1,453,441,937.82
税金及附加	11,564,061.52	15,666,405.85
业务及管理费	1,233,104,083.51	1,454,862,375.50
资产减值损失	-	-
信用减值损失	1,905,801.14	-17,743,753.22
其他资产减值损失	5,859,448.70	-
其他业务成本	842,811.08	656,909.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	381,491,026.04	919,791,837.57
加：营业外收入	455,550.43	288,239.64
减：营业外支出	594,302.60	1,580,736.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	381,352,273.87	918,499,340.77
减：所得税费用	45,318,532.78	182,482,689.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	336,033,741.09	736,016,650.92
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	336,033,741.09	736,016,650.92
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）	334,665,303.37	734,758,046.19
2.少数股东损益（净亏损以“-”	1,368,437.72	1,258,604.73

号填列)		
六、其他综合收益的税后净额	389,298,580.92	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	389,298,580.92	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	389,516,999.94	-
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	389,516,999.94	-
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	-218,419.02	
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	-218,117.98	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	-301.04	-
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	725,332,322.01	736,016,650.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	723,963,884.29	734,758,046.19
归属于少数股东的综合收益总额	1,368,437.72	1,258,604.73
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	-	-
(二)稀释每股收益(元/股)	-	-

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

公司负责人：顾伟 主管会计工作负责人：陈兴君 会计机构负责人：高立

### 母公司利润表

2024年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
一、营业总收入	2,068,110,599.33	2,194,281,561.89
利息净收入	-67,365,592.64	-7,738,083.10
其中：利息收入	288,342,504.76	320,581,295.84

利息支出	355,708,097.40	328,319,378.94
手续费及佣金净收入	852,281,912.25	1,532,177,281.92
其中：经纪业务手续费净收入	373,977,737.75	377,590,211.02
投资银行业务手续费净收入	418,630,760.70	1,072,133,989.86
资产管理业务手续费净收入	41,736,870.49	35,062,352.47
投资收益（损失以“－”号填列）	1,166,262,357.65	181,627,529.70
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	13,324,325.55	82,301,292.30
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	100,846,938.44	403,039,284.59
汇兑收益（损失以“－”号填列）	95,410.96	514,972.15
其他业务收入	2,937,620.52	1,500,721.88
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-272,373.40	858,562.45
二、营业总支出	1,147,973,453.06	1,352,343,429.46
税金及附加	9,783,758.33	14,212,731.74
业务及管理费	1,131,788,769.29	1,358,456,550.45
资产减值损失	-	-
信用减值损失	310,107.35	-20,982,762.42
其他资产减值损失	5,248,007.01	-
其他业务成本	842,811.08	656,909.69
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	920,137,146.27	841,938,132.43
加：营业外收入	426,868.32	261,634.83
减：营业外支出	281,070.62	1,370,472.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	920,282,943.97	840,829,294.79
减：所得税费用	87,248,175.68	164,004,175.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	833,034,768.29	676,825,119.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	833,034,768.29	676,825,119.02
（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	389,298,580.92	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	389,516,999.94	-
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	389,516,999.94	-
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	-218,419.02	
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	-218,117.98	
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	-301.04	-
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
七、综合收益总额	1,222,333,349.21	676,825,119.02
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

公司负责人：顾伟 主管会计工作负责人：陈兴君 会计机构负责人：高立

### 合并现金流量表

2024年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
融出资金净减少额	495,113,103.33	285,560,879.69
收取利息、手续费及佣金的现金	1,374,541,301.89	2,294,585,170.12
拆入资金净增加额	2,776,854,001.16	
回购业务资金净增加额	225,009,982.00	4,131,321,945.11
代理买卖证券收到的现金净额	1,568,050,147.86	763,140,335.34
收到其他与经营活动有关的现金	318,293,836.70	633,197,448.98
经营活动现金流入小计	6,757,862,372.94	8,107,805,779.24
为交易目的而持有的金融资产净增加额	131,045,682.12	2,436,147,105.14
拆出资金净增加额	-	-
拆入资金净减少额	-	1,235,853,312.18
回购业务资金净减少额	3,395,196,124.66	-
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	242,572,450.18	174,841,296.52
支付给职工及为职工支付的现金	1,369,388,137.45	1,261,924,330.48
支付的各项税费	260,916,198.50	358,579,452.99
支付其他与经营活动有关的现金	415,666,424.02	400,805,066.12
经营活动现金流出小计	5,814,785,016.93	5,868,150,563.43
经营活动产生的现金流量净额	943,077,356.01	2,239,655,215.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	101,874,377.36	-
取得投资收益收到的现金	4,775,961.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	194,971.57	1,543,246.73
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	106,845,309.93	1,543,246.73
投资支付的现金	537,404,359.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,003,257.78	32,051,268.44
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	3,513.93	-
投资活动现金流出小计	568,411,131.04	32,051,268.44
投资活动产生的现金流量净额	-461,565,821.11	-30,508,021.71
<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	4,362,506,000.00	3,582,235,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000.00	399,184.93
筹资活动现金流入小计	4,362,536,000.00	3,582,634,184.93
偿还债务支付的现金	3,101,380,000.00	3,460,290,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	299,966,503.60	197,384,073.40
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	46,651,453.74	34,310,737.67
筹资活动现金流出小计	3,447,997,957.34	3,691,984,811.07
筹资活动产生的现金流量净额	914,538,042.66	-109,350,626.14
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	542,111.76	2,976,880.01
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,396,591,689.32	2,102,773,447.97
加：期初现金及现金等价物余额	14,143,745,595.76	13,325,090,108.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	15,540,337,285.08	15,427,863,556.46

公司负责人：顾伟 主管会计工作负责人：陈兴君 会计机构负责人：高立

## 母公司现金流量表

2024年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	143,759,080.35	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
融出资金净减少额	495,113,103.33	285,560,879.69
收取利息、手续费及佣金的现金	1,062,259,210.56	2,086,102,689.97
拆入资金净增加额	2,776,854,001.16	-
回购业务资金净增加额	-	3,932,147,537.11
代理买卖证券收到的现金净额	1,145,495,351.52	1,055,391,331.91
收到其他与经营活动有关的现金	116,789,357.09	546,329,680.57
经营活动现金流入小计	5,740,270,104.01	7,905,532,119.25
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	2,447,749,405.32
拆出资金净增加额	-	-
拆入资金净减少额	-	1,235,853,312.18
返售业务资金净增加额	-	-
回购业务资金净减少额	3,395,196,124.66	-
支付利息、手续费及佣金的现金	63,234,443.43	84,875,220.24
支付给职工及为职工支付的现金	1,300,662,523.70	1,203,850,529.33
支付的各项税费	163,765,064.52	269,592,358.39
支付其他与经营活动有关的现金	382,841,006.23	328,861,444.00
经营活动现金流出小计	5,305,699,162.54	5,570,782,269.46
经营活动产生的现金流量净额	434,570,941.47	2,334,749,849.79
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	101,874,377.36	-
取得投资收益收到的现金	4,775,961.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	187,649.39	1,538,077.11
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	106,837,987.75	1,538,077.11
投资支付的现金	537,404,359.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,336,529.73	31,495,307.46
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	567,740,889.06	31,495,307.46
投资活动产生的现金流量净额	-460,902,901.31	-29,957,230.35
<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	4,362,506,000.00	3,582,235,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000.00	399,184.93
筹资活动现金流入小计	4,362,536,000.00	3,582,634,184.93
偿还债务支付的现金	3,101,380,000.00	3,460,290,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	299,966,503.60	197,384,073.40
支付其他与筹资活动有关的现金	44,251,098.18	31,781,969.14
筹资活动现金流出小计	3,445,597,601.78	3,689,456,042.54
筹资活动产生的现金流量净额	916,938,398.22	-106,821,857.61
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	542,111.76	2,976,880.01
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	891,148,550.14	2,200,947,641.84
加：期初现金及现金等价物余额	11,563,596,795.87	10,907,490,141.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	12,454,745,346.01	13,108,437,783.58

公司负责人：顾伟 主管会计工作负责人：陈兴君 会计机构负责人：高立

