

证券代码：002736

证券简称：国信证券

公告编号：2023-011

国信证券股份有限公司 2022 年年度报告摘要

第一节 重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到中国证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

本年度报告摘要经公司第五届董事会第十五次会议审议通过。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司2022年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。

经公司第五届董事会第六次会议审议通过的利润分配预案为：以2022年12月31日总股本9,612,429,377为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.70元（含税），不进行送股或以公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

股票简称	国信证券	股票代码	002736
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谌传立	蔡妮芬	
办公地址	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 45 楼	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 45 楼	
传真	0755-82130188	0755-82130188	
电话	0755-82133453	0755-82133453	
电子信箱	ir@guosen.com.cn	ir@guosen.com.cn	

二、报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司所处行业的情况

2022年，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。

证券行业的经营业绩受资本市场变化影响较大，呈现明显的波动性和周期性特征。2022年末，上证指数收于3,089.3点，下跌15.1%；深证成指收于11,016.0点，下跌25.9%。两市全年成交额224.5万亿元，同比减少13.0%。2022年，受多重超预期因素冲击，证券行业经营业绩短期承压。据中证协统计，全行业140家证券公司实现营业收入3,949.73亿元，实现净利润1,423.01亿元，分别较上年下降21.38%、25.54%。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%。

根据中证协公布的证券公司会员经营业绩排名，近年来，公司净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标排名行业前列。报告期内，公司继续保持行业领先的市场地位，各项主要业务实现稳健发展。公司入选中国上市公司协会2021年度“上市公司丰厚回报榜”，入围《财富》中国500强，在央行、证监会、沪深交易所、《中国证券报》《证券时报》等机构和权威财经媒体的各项评选中，荣获“最佳公募REITs财务顾问”“中国证券公司金牛奖”“中国证券业投资银行君鼎奖”等奖项。

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司向个人、机构客户提供全方位的金融产品和服务，并自营相关金融产品的投资与交易业务，主要业务如下：

财富管理与机构业务，为个人和机构客户提供全价值链财富管理服务，包括证券、期货、期权经纪服务；推广和销售金融产品，提供投资咨询、资产配置服务；提供资产托管、专业化研究和咨询等服务；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务，赚取手续费、佣金、利息及相关收入。

投资银行业务，为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板挂牌推荐等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入。

投资与交易业务，从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募股权及另类投资业务等，赚取投资收益及相关收入。

资产管理业务，根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，集合、单一、专项资产管理业务及私募股权基金管理业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入。

（三）核心竞争力分析

公司自1994年成立以来，秉承“敢闯、敢试、敢为人先”的特区精神，依靠“国企体制、市场化机制”，从地方性单一经纪牌照公司，发展壮大成为拥有内地及香港市场证券业务全牌照的全国性大型综合类证券

公司。目前，公司的核心竞争力主要包括：

（一）“双区”建设和国资国企综改试点中的区位优势

目前，深圳市处在“双区”建设、“双区”叠加、“双改”示范的重大战略机遇期，将在深化改革扩大开放、科技创新、基础设施互联互通建设、战略性新兴产业、金融创新、国际及港澳专业服务等九大领域大力推进体制机制创新。作为粤港澳大湾区唯一一家本地国资控股的头部券商，国信证券具备良好的业务专业能力和客户基础，区位优势较为明显。

国信证券发挥本土优势，植根粤港澳大湾区，成为为深圳打造全球创新资本形成中心、金融创新中心和金融科技中心提供综合金融服务的标杆企业，保持深圳国资国企的领军地位。公司贯彻深圳“20+8”产业集群部署，加大对战略性新兴产业“全价值链”综合金融服务力度，积极参与产业基金管理人遴选工作，形成服务推进方案；与罗湖、南山、龙华、坪山、光明等区在综合金融、投融资服务、股权投资基金、财富管理、行业研究、招商引资等领域开展全面战略合作；再次服务深圳市政府成功发行离岸人民币债券50亿元，助推内地与香港金融市场互联互通和人民币国际化。2022年，公司利用多层次资本市场为深圳企业特别是科技创新型企业提供包括股权融资、债权融资、企业上市、并购重组、场外市场等专业服务。股权融资方面，公司在大湾区完成主承销项目10家，募集资金70.42亿元，其中IPO项目7家，募集资金53.37亿元，完成IPO项目家数居于深圳地区券商机构首位。债券融资方面，公司为大湾区企业发行各类债券83只，规模共计1,077亿元，客户群体实现各级国企全覆盖，多只债券创市场首单、可比债券最低利率。国信证券服务大湾区实体经济高质量发展，持续为产业升级和企业发展提供金融支撑。截至2022年末，子公司国信资本累计已完成44项粤港澳大湾区的自主投资项目，累计投资15个属于“20+8”产业集群的深圳企业。子公司国信弘盛在粤港澳大湾区设立私募股权投资基金12支，总规模近40亿元，累计投资13家深圳战略性新兴产业和未来产业企业。

（二）实力强劲的股东背景

公司前六大股东均为实力强劲的央地两级国有企事业单位，国有股东持股占比合计超80%，构成支持公司稳定发展的“基本盘”。近年来，公司与国资国企的协同成效较为明显，成立了服务深圳“双区”建设和综改试点的领导小组及专项工作小组，大力提升对国资客户的服务能力和服务质量，公司积极与深圳市多个行政区及其他部分城市开展战略合作，与多家国企、大型企业集团、金融机构建立了良好的业务合作关系。公司不断探索，从客户的综合金融服务需求出发，稳步推进不同业务条线之间、母子公司之间以及总部与分支机构之间的协同，综合服务能力不断增强。

2022年，公司累计为深圳市、区国企发行各类债券（不含自承自销）35只，承销规模共201亿元，发行债券利率多次创下行业新低。2022年7月，公司推出首只深圳市国有企业信用债指数——“中债-国信证券深圳市国有企业信用债精选指数”，助力构建高效的深圳国企债务融资生态圈。

（三）突出的市场化能力及业务创新能力

公司具有市场定位准确、客户服务能力强的优势，在经营中具备较强的前瞻性及市场敏感性，善于迅

速把握市场机遇。公司是行业前八家创新试点证券公司之一，首创了“银证通”“金天利”等众多具有示范效应的业务模式。

当前，公司坚持一手抓传统优势业务转型，一手抓创新业务发展。公司财富管理转型不断深化，秉承“以客户为中心”的理念，构建“国信鑫投顾”“国信鑫智投”“国信鑫优选”“国信鑫私享”等四大财富管理品牌，形成了基于市场多层次需求的财富管理服务；面向机构和高净值客户，提供定制化综合金融服务，串联起财富管理、资产管理、投资银行服务链条，实现“全价值链财富管理”。公司致力于服务实体经济发展、推动科技创新，为符合注册制要求的企业提供专业的投资银行服务，同时积极响应国家产业发展战略，并以注册制全面实施、科创板设立、创业板改革以及北交所设立为契机，为新兴产业、创新创业企业提供高质量、全生命周期的金融支持，助推国家战略性新兴产业发展和实体经济转型升级。同时，公司加快构建创新容错机制，鼓励各业务线密切关注行业发展动态，着力推进改革创新。2022年，公司获批首批上市证券做市交易、个人养老金基金销售等多项新业务资格，业务布局进一步拓宽。一批新业务、新产品加速落地，业务规模稳步增长，公募基金投顾服务品牌“国信鑫智投”签约资产近百亿元、创新打造私人财富服务品牌“国信鑫私享”；上线全市场首只券结模式港股通ETF；落地首单挂钩黄金远期的收益凭证；完成首笔行权融资（含税）交易等；首次发布专项环境信息披露报告。

（四）领先的金融科技水平

公司以建设“数字国信”为总目标，以深入融合业务与技术并加快金融科技与数字化建设为总抓手，以加速实现公司“十四五”战略目标为指导思想，加强规划引领，把握数字化转型方向，持续加大信息技术投入，加强金融科技战略布局，致力于以领先的科技能力驱动业务创新，赋能公司数字化转型，全面建设智慧化国信。

在财富管理与机构业务领域，公司金融科技推动从“产品驱动”迈向“客户体验驱动”，发布了金太阳APP6.0，打造四大财富管理品牌，为客户提供专业化、陪伴式的线上投顾服务，全品类、一站式的综合理财服务，智能化、启发式的投资管家服务；通过定制化资产配置、场景化产品推荐、个性化专属服务形成千人千面服务能力，以实践推动券业数字化财富管理转型提速。公司打造了行业领先的极速交易科技平台，建设了算法交易中心，建成全品种量化交易平台，上线了上市公司综合服务平台，搭建了衍生品一体化交易平台，建设企业级投研中台、研究所智慧研究平台，提升公司投研和服务能力，为机构投资者提供全链路、高智能、低延时的整体解决方案。在投资与交易业务领域，公司以投资价值链为核心，依托极速交易、大数据挖掘、人工智能、分布式计算等能力，围绕投资交易、做市服务、场外衍生品等核心业务，打造“综合投资交易平台”“智能做市交易平台”“一体化场外衍生品平台”，提供数字化、一体化、智能化三维一体的解决方案，并以此为抓手向客户提供投融资、风险管理、对冲交易、做市流动性支持等一系列综合金融服务，重塑投资交易新格局。在投行业务领域，公司通过人工智能技术提升投行自动化与数字化分析水平，持续推动大投行业务平台数字化建设；推进投行电子底稿、质量评价体系、智能文档审核、银行流水分析、机会挖掘等，加快投行智能化建设。在风险合规管理领域，公司以极速计算、人工智能等金融科技为核心，构建了数字风控新基建，聚焦风险发现、风险计量、风险阻断三大能力建设，形成业务、

模型、数据和流程的闭环，实现对集团级风险管理赋能。在金融科技领域，以“云计算大后台”建设基础信息基座，保证系统安全运行和弹性交付；以“人工智能平台”实现智慧大脑全面升级，提升AI对各业务的赋能效果；以“智慧数据中台”推动公司数据共享互联，提升数据资产价值和数据洞察力；以“风险管理中台”输出可信稳定风险API服务体系；以“数字员工管理中心”推进运营管理智慧升级。公司围绕云原生技术体系和BizDevOps（业务、开发、运营一体化）工作体系，自主建成数字化技术平台、云原生智能研运一体化平台，打造敏捷高效的新一代自主研发模式，提升金融科技交付能力。在数据治理和数据安全领域，公司积极探索数据治理与业务管理、技术实践的深入应用，在数据标准、数据质量、数据安全等方面进行融合打通，构建数据治理生态化体系，切实保障公司和客户数据的安全、合规、可靠。在网络信息安全领域，公司多年来以“安全第一，预防为主，管理与技术并重，综合防范”为安全运行的总体方针，建立了完善的管理保障体系和技术保障体系，实现了运行管理的“全流程、全过程、全覆盖”管控，确保信息系统的可控、能控和在控。

2022年，公司《基于riskAPI的企业级智能化信用风险管理平台项目》和《“擎天”证券数字化技术平台项目》荣获中国人民银行与中国证监会联合举办的2021年度金融科技发展奖三等奖；《基于分布式低时延架构的证券交易智能监控平台》获得第八届证券期货科学技术奖三等奖；荣获2022年DAMA中国数据管理峰会的数据治理最佳实践奖，入选大数据技术标准推进委员会组织的“2022星河大赛”数据安全标杆案例，并作为唯一一家证券基金经营机构获得了工业和信息化部主办的首届数据安全大赛三等奖。

（五）稳健经营的理念

公司自成立以来，始终秉持审慎经营理念，坚持依法合规运作。公司建立了科学、稳健的经营决策体系，重大事项决策均采用集体决策机制。公司成立了资产负债委员会、风险控制委员会、金融科技委员会等专业委员会，由董事长或经营管理层担任委员会主任，由业务部门负责人、合规风控等相关人员担任成员。公司针对各重要业务线设置了相应的业务管理委员会，如投资银行委员会、资产管理委员会、财富管理委员会等。公司坚持风险可控下追求合理收益的风险管理理念，贯彻全面性、有效性、制衡性的基本原则。在长期的业务发展中，公司建立健全了包括组织体系、授权体系、制度体系、防火墙体系、技术防范体系、监控体系、监督与评价体系在内的内部控制体系。公司建立多层次的内部控制机构，内控制度覆盖各项业务的日常运行，对违规行为实行严格问责。公司对流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等实施精准管理，在风险可测、可控和可承受的范围内稳健开展各项业务。公司完善风险导向的内部审计体系，把风险、合规管理制度建设及实施情况纳入大内控体系监督评价范畴，构建了合规、风控、法务、稽核等高效协同的联合监督机制，形成了稳健经营、守法合规的国信特色。公司首批入选中国证监会“白名单”证券公司。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 近三年主要会计数据和财务指标

1、合并报表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	本年比上年增减	2020 年度
营业收入	1,587,576.83	2,381,803.70	-33.35%	1,878,407.12
归属于上市公司股东的净利润	608,799.47	1,011,475.88	-39.81%	661,573.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	595,188.32	985,006.41	-39.58%	681,228.79
其他综合收益的税后净额	-38,592.38	-98,977.31	不适用	21,378.62
经营活动产生的现金流量净额	-734,151.63	-671,538.78	不适用	-347,227.66
基本每股收益（元/股）	0.52	0.97	-46.39%	0.72
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.97	-46.39%	0.72
加权平均净资产收益率	6.50%	12.71%	下降 6.21 个百分点	10.61%
项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	2020 年 12 月 31 日
资产总额	39,433,077.89	36,230,144.23	8.84%	30,275,587.63
负债总额	28,744,574.65	26,537,452.29	8.32%	22,183,140.69
归属于上市公司股东的净资产	10,688,503.24	9,691,011.01	10.29%	8,090,741.72

2、母公司

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	本年比上年增减	2020 年度
营业收入	1,334,076.98	1,931,947.41	-30.95%	1,627,109.10
净利润	620,081.81	868,009.57	-28.56%	655,551.84
扣除非经常性损益的净利润	610,865.14	841,253.56	-27.39%	677,210.96
其他综合收益的税后净额	-41,832.64	-78,495.48	不适用	26,509.72
经营活动产生的现金流量净额	-586,338.86	-674,971.17	不适用	-526,294.58
基本每股收益（元/股）	0.53	0.82	-35.37%	0.71
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.82	-35.37%	0.71
加权平均净资产收益率	6.88%	11.06%	下降 4.18 个百分点	10.75%
项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	2020 年 12 月 31 日
资产总额	37,510,763.10	34,499,967.57	8.73%	28,769,550.98
负债总额	27,072,328.19	25,067,066.96	8.00%	20,813,935.17
所有者权益总额	10,438,434.91	9,432,900.61	10.66%	7,955,615.80

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	9,612,429,377
支付的优先股股利	-
支付的永续债利息（万元）	91,150.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.52

(二) 分季度主要会计数据

1、合并报表

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	297,587.76	532,990.98	499,826.22	257,171.87
归属于上市公司股东的净利润	76,740.76	243,950.21	155,507.99	132,600.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	75,442.15	242,863.43	153,313.04	123,569.71
经营活动产生的现金流量净额	-1,013,286.61	-530,481.16	-331,469.17	1,141,085.30

2、母公司

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	257,784.48	498,498.09	367,657.45	210,136.96
净利润	95,545.92	257,854.29	149,806.06	116,875.54
扣除非经常性损益的净利润	94,292.98	257,272.19	147,785.52	111,514.45
经营活动产生的现金流量净额	-932,454.40	-512,747.35	-402,758.70	1,261,621.60

上述财务指标及其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

(三) 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	本年末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	5,295,639.81	5,596,776.01	-5.38%	-	-
附属净资本	2,647,819.90	2,000,000.00	32.39%	-	-
净资本	7,943,459.71	7,596,776.01	4.56%	-	-
净资产	10,438,434.91	9,432,900.61	10.66%	-	-
各项风险资本准备之和	1,922,809.26	1,734,745.54	10.84%	-	-
表内外资产总额	33,151,604.49	28,463,351.77	16.47%	-	-
风险覆盖率	413.12%	437.92%	下降 24.80 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	15.97%	19.66%	下降 3.69 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	236.62%	318.25%	下降 81.63 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	171.89%	178.53%	下降 6.64 个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	76.10%	80.53%	下降 4.43 个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	37.32%	41.08%	下降 3.76 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	49.04%	51.01%	下降 1.97 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	20.58%	20.38%	上升 0.20 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	254.32%	213.22%	上升 41.10 个百分点	≤400%	≤500%

（四）股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

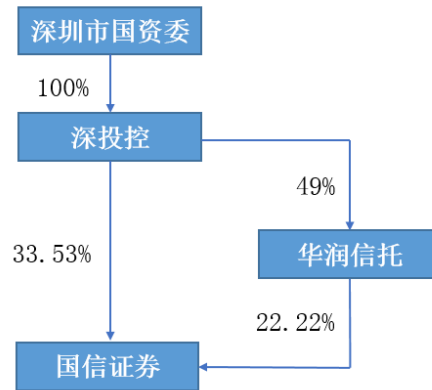
单位：股

报告期末普通股股东总数	108,505 户	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	103,655 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	-	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	-
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
深圳市投资控股有限公司	国有法人	33.53%	3,223,114,384	473,587,570	无		
华润深国投信托有限公司	国有法人	22.22%	2,136,079,467	74,858,757	无		
云南合和（集团）股份有限公司	国有法人	16.77%	1,611,627,813	236,864,406	无		
全国社会保障基金理事会	国有法人	4.75%	456,690,209	-	无		
北京城建投资发展股份有限公司	国有法人	2.94%	282,550,000	-	无		
一汽股权投资（天津）有限公司	国有法人	2.67%	256,579,219	-	无		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.92%	88,121,221	-	无		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.78%	75,086,423	-	无		
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.60%	57,658,592	-	无		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.50%	48,429,503	-	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深圳市投资控股有限公司（以下简称“深投控”）持有公司第二大股东华润深国投信托有限公司（以下简称“华润信托”）49%的股权。因此，深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。						
参与融资融券业务股东情况说明	公司前 10 名普通股股东未参与融资融券业务。						
其他情况说明	公司第二大股东华润信托以其持有的公司无限售流通股与证金公司开展转融通证券出借交易。截至 2022 年末，华润信托已开展的尚在出借期限内交易合计出借股数为 918,400 股，较 2021 年年末尚在出借期限内的出借股数 82,111,000 股减少 81,192,600 股。						

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

报告期内，公司无优先股股东。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系



(五) 在年度报告批准报出日存续的债券情况

1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 国信 01	114429	2019 年 3 月 7 日	2022 年 3 月 11 日	-	4.05
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第二期)	19 国信 02	114457	2019 年 4 月 3 日	2022 年 4 月 8 日	-	4.00
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第三期)	19 国信 03	114512	2019 年 7 月 3 日	2022 年 7 月 4 日	-	4.00
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第一期)	20 国信 01	114650	2020 年 1 月 9 日	2023 年 1 月 13 日	-	3.60
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第二期)	20 国信 02	114673	2020 年 2 月 27 日	2023 年 3 月 2 日	-	3.17
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行永续次级债券 (第一期)	20 国信 Y1	115117	2020 年 7 月 9 日	-	50	4.50
国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券 (第二期)	20 国信 Y2	115119	2020 年 9 月 15 日	-	50	4.80
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	20 国信 04	149326	2020 年 12 月 9 日	2022 年 12 月 14 日	-	3.60
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期) (品种二)	20 国信 06	149335	2020 年 12 月 17 日	2023 年 12 月 22 日	20	3.70
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)	21 国信 01	149374	2021 年 1 月 27 日	2022 年 2 月 11 日	-	3.15
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	21 国信 02	149375	2021 年 1 月 27 日	2024 年 2 月 1 日	20	3.64
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券 (第一期)	21 国信 Y1	115123	2021 年 4 月 8 日	-	50	4.55
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券 (第二期)	21 国信 Y2	115124	2021 年 4 月 22 日	-	50	4.38

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	21 国信 03	149535	2021 年 7 月 2 日	2024 年 7 月 6 日	20	3.35
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21 国信 04	149536	2021 年 7 月 2 日	2026 年 7 月 6 日	30	3.68
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	21 国信 05	149557	2021 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 21 日	24	3.16
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	21 国信 06	149558	2021 年 7 月 19 日	2026 年 7 月 21 日	33	3.48
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	21 国信 07	149544	2021 年 9 月 13 日	2024 年 9 月 15 日	27	3.09
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	21 国信 10	149673	2021 年 10 月 20 日	2024 年 10 月 22 日	40	3.28
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	21 国信 11	149674	2021 年 10 月 20 日	2026 年 10 月 22 日	10	3.63
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	21 国信 12	149709	2021 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 23 日	30	3.09
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	21 国信 13	149710	2021 年 11 月 19 日	2026 年 11 月 23 日	20	3.43
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22 国信 01	149775	2022 年 1 月 7 日	2025 年 1 月 11 日	30	2.92
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22 国信 02	149776	2022 年 1 月 7 日	2027 年 1 月 11 日	10	3.28
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22 国信 03	149807	2022 年 2 月 22 日	2025 年 2 月 24 日	5	2.95
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	22 国信 04	149849	2022 年 3 月 23 日	2025 年 3 月 25 日	21	3.17
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	22 国信 D1	149872	2022 年 4 月 1 日	2023 年 4 月 6 日	-	2.58
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	22 国信 Y1	149954	2022 年 6 月 17 日	-	50	3.63
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	22 国信 Y2	149974	2022 年 7 月 6 日	-	50	3.67

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	22 国信 05	148029	2022 年 8 月 12 日	2025 年 8 月 16 日	29	2.64
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	22 国信 06	148087	2022 年 10 月 14 日	2025 年 10 月 18 日	30	2.58
国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23 国证 02	148179	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 7 日	45	3.22
国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	23 国证 03	148227	2023 年 3 月 23 日	2025 年 3 月 27 日	25	2.97
国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	23 国信 D1	148242	2023 年 4 月 7 日	2024 年 4 月 11 日	30	2.69
国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	23 国证 04	148282	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 28 日	30	2.99
报告期内公司债券的付息兑付情况		均按时兑付本金及利息。				

2、公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

债券名称	债券简称	最新信用等级	发布日期	评级机构	评级是否发生变动
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)	19 国信 03	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	20 国信 01	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	20 国信 02	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行永续次级债券(第一期)	20 国信 Y1	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券(第二期)	20 国信 Y2	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	20 国信 04	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	20 国信 06	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21 国信 02	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券(第一期)	21 国信 Y1	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券(第二期)	21 国信 Y2	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	21 国信 03	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否

债券名称	债券简称	最新信用等级	发布日期	评级机构	评级是否发生变动
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	21 国信 04	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	21 国信 05	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	21 国信 06	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	21 国信 07	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	21 国信 10	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	21 国信 11	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	21 国信 12	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）	21 国信 13	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 国信 01	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 国信 02	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22 国信 03	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	22 国信 04	AAA	2022 年 6 月 16 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	22 国信 D1	A-1	2022 年 6 月 16 日	中诚信国际信用评级有限责任公司	否

3、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.82	1.96	-7.14%
资产负债率	68.09%	67.15%	上升 0.94 个百分点
速动比率	1.82	1.96	-7.14%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	594,847.83	985,236.05	-39.62%
EBITDA 全部债务比	6.06%	10.44%	下降 4.38 个百分点
利息保障倍数	2.24	3.59	-37.60%
现金利息保障倍数	-0.31	0.13	-338.46%
EBITDA 利息保障倍数	2.36	3.69	-36.04%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

第三节 重要事项

一、经营情况讨论与分析

1. 概述

2022年是极为重要、极不平凡的一年。党的二十大胜利召开，描绘了全面建设社会主义现代化国家的宏伟蓝图。资本市场制度日趋完善，A股上市公司突破5,000家，投资者数量突破两亿大关。在发达经济体加息、俄乌冲突等多种超预期因素冲击下，A股市场主要指数震荡下行，日均股基成交额下降10%，股票项目发行数量下降20%，债券市场收益率宽幅震荡，证券行业面临巨大压力。

志不求易者成，事不避难者进。面对复杂外部环境，公司坚持党建引领，强化风控合规，协同发力，加快改革创新，优化组织架构，加强人才队伍建设，深化金融科技赋能，全面提升以客户为中心的综合金融服务能力，各项工作取得积极进展。公司2022年实现营业收入158.76亿元、归属于母公司净利润60.88亿元，年末总资产达3,943.31亿元，净资产达1,068.85亿元，净资产首次跃升至千亿新台阶。高质量完成国企改革三年行动，获批多项创新业务资格，公募REITs业务保持良好态势，股权融资、债权融资份额均位居深圳市场前列，研究业务连续两年获评新财富年度进步最快的研究机构。主动承担国有金融企业与上市公司的双重社会责任，首次发布环境信息披露报告，扎实开展8县1村1镇结对帮扶工作。

公司发展获得监管及市场各方广泛认可，获得境内券商最高的国际信用评级（惠誉“BBB+”）；白沙泉国家级投教基地及重庆、湖南、福建、北京等4个省级基地全部考核优秀；金融科技项目获评第八届证券期货科学技术奖三等奖和优秀奖。公司入围《财富》中国500强，获评“本土最佳投行”“年度财富管理证券公司”等一百多个奖项。

征程万里风正劲，重任千钧再奋蹄。2023年是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年。公司作为粤港澳大湾区唯一一家本地国资控股的头部券商，将贯彻落实中央、省、市相关会议精神，为全国全省全市经济发展大局作出国信最大程度贡献，全力开创公司高质量发展新局面，向着“打造全球视野、本土优势、创新驱动、科技引领的世界一流综合型投资银行”的战略愿景砥砺前行，为广大股东创造更大价值。

2. 主营业务分析

公司通过总部下设机构以及下属分公司、营业部从事财富管理与机构、投资银行、投资与交易、资产管理等业务；通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信资本、国信香港分别开展私募基金管理、期货、另类投资和境外金融服务等业务。2022年度，公司实现营业收入158.76亿元，同比下降33.35%；实现归属于上市公司股东的净利润60.88亿元，同比下降39.81%。

► 按会计科目分类

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		同比增减 幅度
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	

手续费及佣金净收入	757,725.96	47.73%	1,003,287.16	42.12%	-24.48%
投资收益	727,220.82	45.81%	743,613.12	31.22%	-2.20%
其他业务收入	211,693.31	13.33%	217,219.64	9.12%	-2.54%
利息净收入	182,962.68	11.52%	241,062.39	10.12%	-24.10%
公允价值变动收益（损失）	-297,073.40	-18.71%	174,044.02	7.31%	-270.69%
其他收益	4,494.98	0.28%	2,667.24	0.11%	68.53%
汇兑损失	342.63	0.02%	-63.79	0.00%	不适用
资产处置收益	209.84	0.01%	-26.08	0.00%	不适用
营业总收入合计	1,587,576.83	100.00%	2,381,803.70	100.00%	-33.35%

2022年公司营业总收入同比减少79.42亿元，降幅为33.35%，主要是：

（1）手续费及佣金净收入75.77亿元，同比减少24.56亿元和24.48%，主要是财富管理与机构业务手续费净收入减少；

（2）公允价值变动收益-29.71亿元，同比减少47.11亿元和270.69%，主要是证券市场波动导致金融资产公允价值减少。

► 按业务类型分类

单位：万元

项 目	2022 年度		2021 年度		同比增减
	收入金额	占营业总收入比重	收入金额	占营业总收入比重	
财富管理与机构业务	830,034.89	52.28%	1,076,907.00	45.21%	-22.92%
投资银行业务	188,185.57	11.85%	206,637.69	8.68%	-8.93%
投资与交易业务	274,673.40	17.30%	741,591.95	31.14%	-62.96%
资产管理业务	36,543.68	2.30%	54,169.74	2.27%	-32.54%
其他业务	258,139.28	16.27%	302,497.31	12.70%	-14.66%
合计	1,587,576.83	100.00%	2,381,803.70	100.00%	-33.35%

单位：万元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入 同比增减幅度	营业支出 同比增减幅度	营业利润率 比上年增减
财富管理与机构业务	830,034.89	441,267.68	46.84%	-22.92%	1.17%	-12.66%
投资银行业务	188,185.57	123,165.98	34.55%	-8.93%	-7.55%	-0.98%
投资与交易业务	274,673.40	77,442.32	71.81%	-62.96%	-4.57%	-17.25%
资产管理业务	36,543.68	18,053.33	50.60%	-32.54%	-28.26%	-2.94%
其他业务	258,139.28	318,138.97	不适用	-14.66%	-33.26%	不适用
合计	1,587,576.83	978,068.29	38.39%	-33.35%	-15.13%	-13.23%

（1）财富管理与机构业务

公司财富管理与机构业务主要包括：为个人和机构客户提供全价值链财富管理服务，包括证券、期货、期权经纪，推广和销售证券及金融产品，提供投资咨询、资产配置、资产托管等服务；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务。报告期内，财富管理与机构业务实现营业收入83.00亿元，同比下降22.92%。

① 证券类零售业务

市场环境

2022年，市场呈现出高波动与多反转的特点，同时受国际局势、汇率等影响，海外机构入市谨慎。A股市场主要指数震荡下行，日均股基成交额下降10%。随着资本市场全面深化改革的持续推进、金融科技对证券行业的加速渗透，财富管理市场竞争日趋激烈。

经营举措及业绩

公司秉持“以客户为中心”的发展理念，不断打造专业化、差异化、高品质的综合服务体系，全力推进全价值链财富管理转型。一是通过互联网渠道引流和集约化管理运营，提升互联网金融发展速度，线上营销服务水平显著提高。截至2022年末，公司经纪客户数量超过1,400万，托管资产超过2.1万亿元。金太阳手机证券用户总数突破2,000万，微信公众号用户数超过280万。二是大力推进高净值客户服务深化扩面，着重打造“国信鑫私享”等高端财富管理品牌，客户结构实现进一步优化。三是代销和自有产品体系持续完善，丰富的基金投顾策略覆盖多元理财场景，满足投资者多样化需求，投顾规模稳步增长；首批获得个人养老金基金销售业务资格，银行合作有序推进，资产配置能力不断提升。

2023年展望

公司将秉承高质量发展理念，持续优化财富管理服务。通过互联网获客裂变与客户成长运营，提升互联网引流客户规模和占比，提高线上营销服务效能；加大中高净值客户开发服务力度，扩大客户交易资产规模和市场占有率；不断增强“国信鑫投顾”“国信鑫智投”“国信鑫优选”“国信鑫私享”等品牌影响力，提升客户覆盖率；不断丰富产品种类，提高产品质量，扩大产品保有规模。

② 证券类机构业务

市场环境

近年来，随着资本市场深化改革推进，市场投资者结构不断优化，A股机构化交易占比逐步提升。公募、保险等各类机构投资者规模持续扩大，进一步提升市场活跃度，对包含交易、研究、代销、衍生品等在内的证券类综合服务需求不断提升，对券商机构业务专业能力、内部协同也提出更高要求。

经营举措及业绩

公司机构业务为客户提供跨业务、全周期服务，不断夯实财富管理服务能力。2022年，公司强化整体统筹，加强总部赋能，推动机构业务协同的流程化、制度化和数字化。深化拓展各类机构合作，通过高层互访等方式，重点推动与私募管理人、银行及理财子公司、保险资管等客户合作，代销产品数量和质量不断提升，银行理财子公司产品托管规模及交易佣金快速提高，年金业务取得突破。公司应用多项金融科技前沿技术，围绕客户需求迭代GTrade+私募机构综合服务品牌和“企明星”上市公司综合服务品牌，机构综合服务水平进一步提升。着重加强策略会、专家交流会、调研等机构客户营销活动策划及开展，保持线上线下机构投研交流热度，多维度满足客户投研需求，吸引新客户建立业务合作。通过与研究、投行、直投、两融、托管等业务条线的协同配合，客户群体及收入来源进一步多元化。此外，公司紧抓海外机构对中国资本市场关注度持续提升的机遇，深挖重量级客户需求，与海外机构客户建立多方位合作。

2023 年展望

公司将充分整合内部资源，持续完善产品线布局，重点加强机构销售服务的多样性和精准性，提升机构客户综合服务层级、服务专业度和客户满意度。同时，持续加大金融科技投入，提升投研服务能力，有机结合机构客户需求并提供个性化服务方案，全力打造高净值与机构客户服务生态圈。

③ 研究业务

公司经济研究所以“深度研究，创造价值”为核心理念，以专业研究为基础，以客户需求为导向，通过对国内外宏观经济、市场政策、产业政策，以及行业、上市公司等进行深入研究，对外服务公募、社保、保险、私募、银行理财子公司、资产管理公司及其他专业投资机构，对内为公司各项业务提供研究支持，通过专业研究实现业务赋能。2022年，公司经济研究所坚定提升研究的广度与深度，坚持价值研究，深耕产业研究，为客户提供多方位专业服务，研究影响力实现稳步提升。同时研究所积极发挥研究能力优势，紧紧围绕国家战略部署，参与相关领域产业研究、举办投研活动，全方位、多途径满足各级政府、企业的研究支持需求。公司持续深耕研究业务数字化转型，积极推动研究方式、客户服务和管理模式智能化解决方案落地，研究工作的质量与效率得到有效提升。

公司经济研究所将继续坚持四个面向，即面向世界科技前沿、面向国家战略、面向“双区”建设、面向公司业务发展，聚焦高质量发展，继续秉持“深度研究，创造价值”的核心理念，紧密跟踪国内外产业演进趋势，形成有影响力的研究成果，全面提升研究业务市场影响力。

④ 资本中介业务

市场环境

2022年，市场交投和客户融资需求下滑，市场年末融资融券余额为15,404亿元，较2021年末下降15.9%。股票质押式回购业务规模持续下降，存量风险得到进一步化解。

经营举措及业绩

在融资融券方面，公司通过管理模式调整、零售与机构双线拓展、夯实券源供需基础、强化总分专业联动等举措，推动业务转型升级，提升客户体验和运营效率。同时，公司持续完善融资融券风险管控，推动担保物等精细化管理。2022年末，公司融资融券客户数同比增长6.1%，连续两年超过全市场增幅；融资融券业务规模为538.9亿元，市场份额连续两年实现增长；融资融券利息收入排名行业第九。在股票质押式回购方面，公司在以流动性为核心的授信模型下，增加赋强公证等风险管控手段，强化资产安全保障。2022年末，公司自有资金出资的股票质押式回购业务规模为56.6亿元，较2021年末增长8%。

公司财富管理加速转型发展，行权融资、约定购回服务水平不断提升，多项业务守正创新。2022年，公司推出行权融资（含税）业务，为上市公司激励对象提供更多元化融资增值服务；完成公司首单QFII融资融券授信，开启公司融资融券境外服务模式；成为业内首批开通北交所融资融券交易单元及权限的券商，并率先推出线上权限开通业务。

2023 年展望

公司将继续深耕财富管理领域，提供个性化、多样化的融资融券服务，全面赋能资本中介业务；持续

提升精细化管理水平，开展创新研究，加快数字化转型，推动资本中介业务高质量发展。

⑤ 期货类经纪业务

市场环境

2022年，全球经济增速放缓，海外通胀高位运行，期货市场运行平稳，成交量较上年有所回落。根据中国期货业协会公布数据，按照单边计算，2022年国内期货市场全年成交67.68亿手和534.93万亿元，分别同比下降9.93%、7.96%；150家期货公司净利润同比下降19.82%。

经营举措及业绩

报告期内，子公司国信期货多措并举，积蓄发展新动能。一是持续夯实经纪业务，着力产业客户及金融机构客户的开发与维护，并大力推动高频量化业务的发展。2022年，公司期货经纪业务成交量及成交额相较行业实现逆势增长，同比分别上升7.44%、5.49%。二是积极开展创新业务，资产管理及风险管理业务均保持了良好的发展势头。

2023年展望

国信期货将聚焦衍生品市场业务，以经纪业务为主体，以风险管理服务和资产管理服务为两大抓手，强化“一体两翼”体系建设，围绕三大客群，不断提升服务质量。通过开拓获客渠道、完善网点布局、优化信息系统建设等措施，推动经纪业务再上新台阶；立足自身、做好定位、培育特色，着力拓展资产管理及风险管理业务，提升期货业务综合服务能力。

⑥ 资产托管业务

伴随市场行情下跌、行业同质化竞争日渐激烈、托管费率不断降低，公司托管业务规模及收入出现下降，但运营效率不断优化，服务能力持续提升。公司建立客户分类分级服务模式，通过线下及线上专业客户服务团队，高效响应客户需求；建立数据分析和通报的常态化机制，为持续优化客户服务策略提供数据支持；构建“知识输出、关怀、生态赋能”三位一体的客户营销支持体系，拓展业务生态价值；完善客户需求收集、管理、评审、跟进、回访的闭环管理机制，全力提高服务质量和效率。公司将实施客户全生命周期精细化管理，创新运用大数据、人工智能、机器人自动化等前沿科技手段，推进系统升级建设，重塑流程机制，以科技赋能推动托管运营不断进化，满足客户多样化需求。

(2) 投资银行

公司投资银行业务主要是向企业客户提供金融服务，主要包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板挂牌推荐等业务。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入18.82亿元，同比下降8.93%。

① 股票承销保荐业务

市场环境

2022年，随着北交所设立和股票发行注册制改革加速推进，已形成从科创板到创业板、再到全市场的注册制改革布局。截至2022年底，根据Wind统计数据，沪深A股市场年内共发行股票项目903个，同比下降20.02%，募集资金14,686亿元，同比下降6.83%。其中，市场发行IPO项目428个，同比下降18.32%，IPO募集资金5,870亿元，同比增长7.34%；发行股权再融资项目475个，同比下降21.49%，募集资金8,817亿元，

同比下降14.35%。

经营举措及业绩

2022年，公司不断提升保荐承销服务能力，夯实传统优势业务市场地位。报告期内，公司完成股票承销项目28.75个，市场份额3.18%，行业排名第8；募集资金295.92亿元，市场份额2.01%，行业排名第10。其中，完成IPO项目14.5家，行业排名第10；完成再融资项目14.25个，行业排名第9。公司完成的贝泰妮IPO项目，为中国化妆品行业市值第一，并荣获第十五届新财富“年度最佳IPO项目”奖项。同时，公司聚焦“双区”建设和大湾区发展，持续提升专项服务团队服务水平，积极推进国资国企协同发展。报告期内，公司在大湾区完成主承销项目10家，募集资金70.42亿元，其中IPO项目7家，募集资金53.37亿元，完成IPO项目家数居于深圳地区券商首位。公司与多家深圳国企建立业务合作关系，积极提供股权融资、财务顾问等资本运作服务。公司荣获第十五届新财富“本土最佳投行”“最佳IPO投行”等多个奖项。

报告期内，公司股票承销保荐业务的具体情况如下：

类别	2022 年度		2021 年度	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
首次公开发行	139.65	14.5	134.88	16.5
再融资发行	156.27	14.25	304.48	21
合计	295.92	28.75	439.36	37.5

注：联合主承销家数及金额以1/N计算

2023年展望

公司将进一步做好服务实体经济发展工作，大力支持科技创新，打造“积极稳健型投行”。紧抓注册制全面实施、深圳市“双区”建设的机遇，进一步提高公司研究、价值发现、质量控制、客户服务、直投等综合能力，切实提升项目质量，加强定价、估值和销售能力的培养，加强平台资源的整合，拓深服务企业客户或投资的深度与广度，以专业能力为客户提供一体化、全生命周期的金融服务。着力构建“投行+”生态体系，发挥投行业务企业客户流量入口的作用，带动公司各业务条线在展业、管理、科技赋能上的全面发展。

② 债券承销业务

市场环境

2022年，在国际经济高通胀、快紧缩态势持续强化背景下，国内经济企稳回升，稳经济各项政策进一步落地见效，金融体系流动性充足。但受市场融资需求低迷、城投债发行审核趋严叠加房企债券融资尚未回暖等因素影响，债券市场整体呈收缩态势。

经营举措及业绩

面对复杂的市场情况，公司精准把握市场动向，及时向发行人传递市场信息，在业务创新等方面取得较好成绩。一是公司充分发挥区位优势及专业优势，继续加强与深圳企业全方位、多品种紧密合作，以业务发展助推“双区”建设。2022年，公司为深圳地区企业发行债券80只、规模合计960亿元，承销深圳市属区属国企债券规模保持市场前列，客户群体实现各级国企全覆盖，多只创市场首单、可比债券最低利率。

其中，“22深安02”系全市场首单“保障性租赁住房”主体标识公司债券；“22深新01”系全市场首单“专精特新”公司债券。二是积极开展公募REITs业务，品牌影响力稳步提升。截至2022年末，公司以上市公募REITs财务顾问角色参与的项目数量排名行业第二。其中，“鹏华深圳能源REIT”为国内能源行业首支公募REITs产品；“红土深圳安居REIT”成功开创了保障性租赁住房发行公募REITs先河。三是坚持创新金融产品支持实体经济，持续加大绿色债、科创债业务开拓。2022年，公司成功发行17只绿色债券及清洁能源行业公募REITs，规模约480亿元；科技创新债4只，规模约40亿元。其中，“国家电投-吉电股份清洁能源绿色碳中和资产支持专项计划（类REITs）”为交易所上市公司首单风电、光伏绿色碳中和权益融资类REITs。四是深度挖掘优质资产，持续推动ABS业务多元发展，稳步推进金融债业务开拓。报告期内，公司债券承销情况具体如下：

类别	2022 年度		2021 年度	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
公司债	628.13	71.69	1,313.55	126.97
债务融资工具	521.73	79.17	509.32	83.50
资产支持证券	187.70	26.83	320.88	57.73
企业债	153.69	16.89	308.47	37.13
金融债	695.48	23.44	232.11	15.81
合计	2,186.73	218.02	2,684.33	321.14

注：联合主承销家数及金额以1/N计算

2023年展望

公司将充分利用区位优势、专业优势，不断增强债券融资创新力度，逐步形成差异化竞争优势。同时，加快业务布局调整，加大产业企业服务力度，全力聚焦科技创新、绿色低碳、乡村振兴等国家战略支持领域，奋力开创高质量发展新局面。

③ 并购重组业务

2022年，并购重组市场总体持续低迷，并购交易数量、金额继续下降。坚守主业发展、回归并购本源已成为市场共识，基于产业逻辑的上市公司收购成为主流。2022年，中国证监会并购重组委共审核了40单并购重组项目，其中，无条件通过27家，有条件通过19家，未通过4家，整体通过率为90%。此外，还有5家公司撤回材料，终止并购重组审核。公司抓住注册制改革发展机遇，继续夯实并购重组业务基础，做好重点客户维护，积极拓展项目储备，妥善处置和防范业务风险。公司将进一步拓展TMT、高端装备制造、医药、新材料等行业优质标的储备，加大并购撮合力度，同时防控业务风险。

④ 北交所与新三板业务

市场环境

截至2022年底，北交所上市公司共162家，全年新增上市公司83家，其中战略性新兴产业、先进制造业、现代服务业等占比84%，上市公司经营业绩突出、创新能力较强；新三板挂牌公司6,580家，其中创新层公

司1,658家,一部分企业符合北交所上市财务条件,市场服务创新型中小企业的聚集效应初步形成,服务创新驱动发展、经济转型升级等国家战略的功能更加凸显。

经营举措及业绩

公司坚持做好新三板客户的服务、增值及创新业务的拓展,同时注重防范和化解风险;积极备战北交所企业公开发行与承销业务,服务北交所和新三板深化改革。公司累计保荐2家企业登陆北交所,其中贝特瑞市值约占北交所总市值14.36%(截至2022年12月31日),居市场首位。截至2022年底,公司持续督导新三板项目76个,年内完成新三板挂牌项目5个,定增项目2个,合计募集资金3.64亿元。

2023 年展望

公司将继续把握北交所和新三板改革机遇,做好项目开发、储备和推荐,积极推动北交所项目申报;持续提升服务水平,促进中小企业和民营经济创新发展;加强对新三板企业的持续督导,大力开拓新的融资项目。

⑤ 境外投行业务

报告期内,子公司国信香港以联席全球协调人、联席账簿管理人、财务顾问、融资安排人等角色总共完成了32个境外资本市场项目,其中包括香港上市、上市公司顾问及美元债发行等多类型项目,项目数量较上年增长明显。报告期内,国信香港完成的自贸区离岸债券承销金额位列在港中资券商第3位。国信香港将进一步加强与深圳国资国企的协同联动,不断优化业务布局,为推动深港一体化发展贡献力量。

(3) 投资与交易

公司的投资与交易业务主要是从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募股权及另类投资业务等。报告期内,公司投资与交易业务共实现营业收入27.47亿元,同比下降62.96%。

① 权益类投资业务

2022年,受政策环境、美国通胀等多重因素影响,权益市场剧烈波动。公司权益投资业务顶住市场压力,实施以资产配置和多策略组合为支柱的投资模式,坚持以风险控制体系为底线,通过红利投资策略、定增投资策略、价值成长投资策略、公私募基金组合投资策略、衍生品套利策略等多种投资策略有效分散了投资风险,丰富了收益来源,降低了组合波动。

② 固定收益类投资业务

2022年,除美元指数和原油上涨外,全球主要资产普跌,国内债券市场和商品期货宽幅震荡,房地产行业遭遇前所未有的困境。在降息等因素作用下,国内债券市场前三季度一路向好,至11月份出现年内最大幅度调整,并创下2020年债券熊市以来最快的调整速度。报告期内,公司通过丰富投资策略、增加资产种类、完善交易体系,着力推进中性、低风险业务发展,增强应对市场不利因素的固定收益投资能力。

③ 衍生类产品投资业务

公司以场外衍生品业务为抓手,积极发展客需驱动的交易业务,提升中性业务收入占比。2022年,公司场外衍生品业务规模增长较快,业务规模迅速扩大,名义规模同比增速超过1,000%;及时推出多空类型

收益互换交易业务，并根据交易对手方需求，推出多种结构、挂钩标的、期限的衍生品交易，满足机构投资者风险管理等需要。公司积极构建包含期权与互换在内的固收类场外衍生品业务体系，力求为客户提供更为丰富的风险管理工具和定制化的衍生品风险管理方案。报告期内，公司成功达成挂钩“中债十年期国债到期收益率”的区间累积式期权交易、挂钩利率债的收益互换交易，进一步提升面向机构客户的综合金融服务能力。公司着力打造以交易与风控为核心的场外衍生品一体化业务平台，提高衍生品交易能力、全面风险管理能力以及数字化运营能力，为业务高质量发展蓄能。

④ 另类投资业务

面对多重超预期因素冲击，国内股权投资市场投资热度降低，子公司国信资本积极把握市场机会，投资业务规模逆势增长。2022年，国信资本完成项目投资24个，投资金额14.18亿元，实现6个投资项目的首发上市。在大湾区完成项目投资14个，投资金额10.08亿元，其中完成深圳地区项目投资6个，投资金额4.64亿元。积极响应国家战略性新兴产业发展规划，认真贯彻落实金融服务实体经济的方针，所投项目涵盖生物医药、新一代信息技术、高端智能制造等领域；坚守服务“双区”实体经济的本源初心，在服务深圳“20+8”规划产业集群的道路上笃实前行。同时，国信资本积极开展ESG投资工作，投资宜宾锂宝锂电池正极材料项目、广汽新能源综合项目等，以实际行动推动绿色金融发展。

（4）资产管理

公司资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，集合、单一、专项资产管理业务及私募股权基金管理业务等。报告期内，公司资产管理业务实现收入3.65亿元，同比下降32.54%。

① 券商资产管理业务

市场环境

2022年，受到需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力影响，券商资管整体规模和收入出现“双降”，分别较上年下滑约10%和15%。固定收益市场在年末受到银行理财赎回冲击，债券价格出现下跌；权益市场估值持续处于低位，行业大部分主流基金净值出现了明显回撤。但另一方面，随着中国经济迈向高质量发展阶段，资管行业正加速向主动管理转型，投研能力成为资管机构应对全新市场环境、打造核心竞争优势、实现健康长远发展的关键因素。

经营举措及业绩

2022年，公司积极把握资管行业高质量发展的机会，有效应对市场波动，推动券商资管业务逆势增长。一是进一步丰富投研策略和产品种类，在保持固收类产品优势的基础上，权益、FOF产品也取得了突破，重点产品规模较上年末大幅增长。二是圆满完成大集合公募化改造工作，以公募化大集合为抓手，助力投资者实现资产保值增值，践行普惠金融，推动共同富裕。三是全面加强市场拓展力度，与主流商业银行和互联网代销平台建立合作关系，公司资管产品的销售渠道和客户覆盖面进一步扩大。四是积极融入公司财富管理转型，不断强化资管与经纪、投行、机构等业务的协同，提升综合金融服务能力。

报告期内，公司资产管理业务结构持续优化，创收能力和业务质量显著提升。截至报告期末，公司集合、单一、专项等资产管理业务净值规模1,352.30亿元，业务规模较2021年末下降8.41%，实现收入3.21亿元，同比上升32.33%。业务规模情况具体如下：

单位：亿元

类型	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	较上年末增减
集合资产管理业务	671.00	795.20	-15.62%
单一资产管理业务	360.85	379.16	-4.83%
专项资产管理业务	320.45	302.15	6.06%
合计	1,352.30	1,476.51	-8.41%

2023 年展望

随着中国经济稳步复苏，中国式现代化进程全面推进，居民资产管理需求持续增长，资产管理行业有望迎来黄金发展期。但与此同时，银行理财子公司、券商资管子公司纷纷成立，公募和私募基金数量不断增长，国际资管机构加速布局中国市场，资产管理行业的竞争也明显加剧。面对复杂的市场环境，公司资产管理业务将继续坚持“立足长远、聚焦投研”的战略方向，不断优化投研体系，坚持以客户为中心，加快推动资管子公司设立，全面强化业务协同，努力服务国家重大战略，全力实现高质量发展。

② 私募股权基金管理业务

2022年，我国私募股权投资市场呈现“募资难、投资冷”的整体特征，全年募资规模、投资金额同比下降5%和23%。市场投资活跃度相对不足，募资结构两极化趋势显著，但市场多元化退出渠道持续拓宽。受市场环境的影响，公司私募股权基金管理业务收入同比下降明显。报告期内，子公司国信弘盛圆满完成私募股权基金“双整改”工作，稳步推进新基金平台创设、项目投资及退出管理，以“专业投资”为方向，持续打造符合行业未来发展趋势的投研策略体系；深度参与深圳市“20+8”产业集群中的智能传感器、新材料、海洋产业等主题基金创设，全面强化对实体经济的支持力度和对战略性新兴产业的投资布局，为后续业务发展储备了丰富的业务资源。

(5) 其他业务

公司的其他业务主要是通过联营企业鹏华基金从事基金管理业务。鹏华基金始终坚持长期投资和价值投资的理念，2022年紧抓市场机遇，取得突出业绩，主要表现在：一是基金规模持续提升。截至2022年末，鹏华基金资产管理规模（不含子公司）达11,141亿元，同比增长848亿元，同比增长8%。其中，公募规模为8,483亿元，同比增长778亿元，增幅10%，稳居行业第一梯队。二是服务国家战略和资本市场改革发展。2022年鹏华基金发行了全市场首只能源行业REIT——鹏华深圳能源REIT；入围首批个人养老金投资基金名录，4只产品均增设Y份额，满足民众个人养老投资的多样化需求；成功中标养老基金战略新兴组合和养老基金可持续投资组合，服务国家养老保障大局。三是投资业绩表现出色。截至2022年末，鹏华基金三年和五年平均股票投资主动管理净值增长率分别为43.1%和68.8%，三年和五年平均债券投资主动管理净值增长率分别为9.6%和25.2%，投资业绩获得市场认可。

二、报告期内，公司经营情况无重大变化，未发生对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

国信证券股份有限公司

法定代表人：张纳沙

董事会批准报送日期：2023年4月28日