（上接C8版）

姓名	本公司职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况(注)
艾久超	董事长	男	55	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。艾久超先生现任本公司董事长，同时担任中国信达董事会秘书。艾久超先生自1989年6月至1993年4月任职于中国统配煤矿总公司办公厅；自1993年4月至2000年9月于国家煤炭工业部（后改设为国家煤炭工业局）政策法规司与行业管理司历任副处长、处长；自2000年9月加入中国信达，曾任总裁办公室副主任、总裁办公室主任（主任级）兼合规管理部总经理、董事会办公室主任，自2016年4月至今担任中国信达董事会秘书，并于2016年4月至2017年6月间兼任战略发展部（金融风险研究中心）总经理（主任）。自2020年11月起担任本公司董事长。艾久超先生取得了中国矿业大学高级管理人员工商管理硕士学位，具有高级经济师职称。	中国信达董事会秘书
祝瑞敏	党委书记、董事、总经理	女	52	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。祝瑞敏女士现任本公司党委书记、董事、总经理，并兼任信达澳亚董事长、香港控股董事会主席及信达国际董事会主席、执行董事。祝瑞敏女士自2007年4月至2012年4月任职东兴证券股份有限公司，曾任财务部总经理、公司助理总经理、公司副总经理；自2012年4月至2019年4月任中国银河证券股份有限公司首席财务官；自2019年4月至2020年11月担任本公司党委副书记，自2019年7月起担任本公司董事，自2019年9月起担任本公司总经理，自2019年12月起兼任信达澳亚董事长，自2020年11月起担任本公司党委书记，自2021年4月起兼任信达国际董事会主席、执行董事，自2022年10月起兼任香港控股董事会主席。祝瑞敏女士取得了中国人民大学管理学博士学位，具有高级会计师职称。	–
刘力一	董事	男	38	2021年6月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。刘力一先生现任本公司董事，同时担任中国信达业务管理部业务指导处处长。刘力一先生自2006年7月至2007年8月任恩施金源融资担保有限公司会计；2007年9月至2010年6月攻读中南财经政法大学会计学硕士研究生；2010年7月至2011年9月任中国长江三峡集团溪洛渡工程建设部财务会计；2011年10月至2012年8月任恩施金源融资担保有限公司财务经理；2012年9月至2015年6月攻读中国人民大学会计学博士研究生；2015年6月至2015年12月任英大基金管理有限公司风控经理；2016年1月至2016年4月任韬蕴资本集团有限公司风控经理；2016年5月至2018年6月任中国信达博士后；2018年7月至2021年6月，任中国信达业务管理部业务指导处副处长、高级经理；自2021年6月起担任中国信达业务管理部业务指导处处长、高级经理、本公司董事。刘力一先生取得了中国人民大学管理学博士研究生学位，具有中级会计师职称。	中国信达业务管理部业务指导处处长
宋永辉	董事	女	44	2021年6月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。宋永辉女士现任本公司董事，同时担任中国信达业务审核部专职审批人。宋永辉女士自2001年7月至2003年8月任大庆油田有限责任公司会计；2003年9月至2005年6月在中央财经大学攻读会计学硕士研究生；2005年7月至2006年10月任中企国际经贸有限责任公司会计；2006年11月至2009年3月任威乐（中国）水泵系统有限责任公司会计；自2009年4月加入中国信达，曾任计划财务部管理会计、税务管理处处长、高级经理，并兼任综合处处长；自2021年6月起担任本公司董事。宋永辉女士取得了中央财经大学会计学硕士学位，具有高级会计师职称和中国注册会计师资格。	中国信达业务审核部专职审批人
朱利民	独立董事	男	71	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。朱利民先生现任本公司独立董事。朱利民先生自1986年7月至1994年8月任职于国家体改委，曾任试点司、综合规划试点司副处长、处长；自1994年9月至1997年8月任国家体改委下属中华企业股份制咨询公司董事、副总经理；自1997年9月至2008年12月任职于中国证监会，曾任稽查局副局长、派出机构工作协调部主任兼投资者教育办公室主任；自2009年1月至2013年10月任中信建投证券有限责任公司（后改制为中信建投证券股份有限公司）合规负责人、监事会主席；自2017年3月起任本公司独立董事。朱利民先生目前还担任航天信息股份有限公司独立董事、华润化学材料科技股份有限公司独立董事、兖矿能源集团股份有限公司（原"兖州煤业股份有限公司"）、焦点科技股份有限公司董事。朱利民先生取得了中国人民大学经济学硕士学位。	航天信息股份有限公司独立董事、华润化学材料科技股份有限公司独立董事、兖州煤业股份有限公司独立董事、焦点科技股份有限公司董事
张建平	独立董事	男	56	2020年11月－2023年11月	张建平先生现任对外经济贸易大学国际商学院教授、博士生导师、对外经济贸易大学资本市场与投融资研究中心主任，现为本公司独立董事。张建平先生自1991年7月起在对外经济贸易大学国际商学院任教，曾任助教、讲师、副教授、会计与财务管理学系主任、国际商学院副院长。张建平先生目前还担任中国第一重型机械股份公司独立董事、深圳世联行集团股份有限公司独立董事、北京万通新发展集团股份有限公司独立董事、北京嘉承金信投资有限公司董事、中远海运控股股份有限公司监事。张建平先生曾担任北京大学国发院、上海交通大学、浙江大学、长江商学院、东北财经大学、武汉大学、中南财经大学、北京科技大学和德克萨斯大学（美国）等十余家大学的EMBA"高级财务管理"客座教授，曾获得10项国家级或省部级荣誉和4项校级荣誉，出版（包括合编）16本著作，发表了三十多篇科研论文，主持过两项省部级课题。张建平先生取得了对外经济贸易大学经济学博士学位。	对外经济贸易大学资本市场与投融资研究中心主任、中国第一重型机械股份公司独立董事、深圳世联行集团股份有限公司独立董事、湖南华菱钢铁股份有限公司独立董事、北京万通新发展集团股份有限公司独立董事、北京嘉承金信投资有限公司董事、新兴发展集团有限公司董事、中远海运控股股份有限公司监事
刘俊勇	独立董事	男	52	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。刘俊勇先生现任中央财经大学会计学院教授、博士生导师、党委书记和中央财经大学中国管理会计研究与发展中心执行主任，现为本公司独立董事。刘俊勇先生自1992年7月至1999年9月曾任教于河南财经学院（后更名为河南财经政法大学）会计系；自1999年9月至2005年6月于中国人民大学商学院学习；2005年7月至今，任教于中央财经大学，曾任讲师、副教授、管理会计系主任、管理会计研究所所长、会计学院副院长。刘俊勇先生目前还担任华润三九医药股份有限公司独立董事、深圳市槟城电子股份有限公司独立董事。刘俊勇先生是财政部管理会计咨询专家、财政部会计名家培养工程入选人、北京市管理会计咨询专家、中国卫生经济学会卫生财会分会副会长。曾主持国家社科基金项目、省部级以及企业横向课题等20余项，翻译或编著《平衡计分卡》《公司业绩评价与激励机制》等著作10余部。刘俊勇先生取得了中国人民大学管理学博士学位，具有中国注册会计师与中国注册资产评估师资格。	中央财经大学中国管理会计研究与发展中心执行主任、中央财经大学会计学院党委书记、华润三九医药股份有限公司独立董事、深圳市槟城电子股份有限公司独立董事。
张德印	监事长	男	56	2021年4月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。张德印先生现任本公司党委副书记、监事长。张德印先生自1988年9月至1996年6月任中国建设银行山东省分行筹资储蓄处、信用卡业务部职员、主任科员；1996年6月至1998年7月任中国建设银行山东省惠民县支行副行长；1998年7月至1999年9月任中国建设银行山东省分行资产保全部主任科员；1999年9月至2006年6月任中国信达济南办事处，高级副经理、高级经理、部门负责人；2006年6月至2008年8月任中国信达资产处置审核委员会高级经理、处长；2008年8月至2011年6月任中国信达业务审核部总经理助理；2011年6月至2014年1月任中国信达山东省分公司副总经理；2014年1月至2015年10月任中国信达法律合规部副总经理；2015年10月至2021年4月任中国信达业务审核部总经理；自2021年4月起，担任本公司党委副书记、监事；自2021年5月起，担任本公司监事长。张德印先生取得了山东大学经济学系政治经济学专业学士学位，具有高级经济师职称。	–
刘显忠	监事	男	57	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。刘显忠先生现为本公司监事，现任中海信托党委委员、中海基金管理有限公司董事长。刘显忠先生自1994年5月至2005年6月任中国海洋石油总公司计划财务部国资处资产评估岗职员、主管、信息处长、信息管理经理；2005年7月至2016年10月，历任中海石油（中国）有限公司资本市场管理经理、资本市场处处长兼媒体与公共关系处长、投资者关系部媒体与公共关系处处长；；2016年11月至2021年9月，担任中海信托财务总监、党委委员；自2021年9月至今，担任中海信托党委委员、中海基金管理有限公司董事长。自2018年3月起担任本公司监事。刘显忠先生目前还担任中国信托业保障基金有限责任公司监事。刘显忠先生取得中央财政金融学院财政学专业硕士学位，具有高级会计师职称与特许金融分析师资格。	中海信托党委委员、财务总监、中海基金管理有限公司董事、中国信托业保障基金有限责任公司监事
陆韶瞻	职工监事	男	48	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。陆韶瞻先生现任本公司职工监事、风险管理部部门总经理。陆韶瞻先生自1997年8月至2007年8月任金谷信托证券营业部负责人；自2007年9月至2015年3月任本公司合规与风险管理部副总经理；自2015年3月至今任本公司风险管理部部门总经理。陆韶瞻先生取得了中国人民大学工商管理硕士学位。	–
申苗	职工监事	女	51	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。申苗女士现任本公司职工监事、稽核审计部副总经理。申苗女士自1994年7月至1998年8月任职于北京证券交易中心清算部；自1998年8月至2008年7月任金谷信托证券总部财务经理；自2008年8月起任本公司稽核审计部副总经理。申苗女士取得了中国社会科学院研究生院经济学硕士学位，具有高级会计师职称与注册会计师、国际注册内部审计师资格。	–
郑凡轩	职工监事	女	43	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。郑凡轩女士现任本公司职工监事、法律合规部法律总监。郑凡轩女士自2005年8月至2007年1月为北京市铭泰律师事务所律师；自2007年1月至2008年6月为北京国枫律师事务所律师；自2008年6月至2014年5月为北京市铭泰律师事务所律师，自2014年5月加入本公司以来，历任法律合规部法务经理、法律总监。郑凡轩女士取得了四川大学法学硕士学位，具有法律职业资格。	–
邓强	副总经理	男	58	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。邓强先生现任本公司副总经理。邓强先生自1987年7月至1997年7月任职于中国建设银行，曾任南京市分行职员、总行信托投资公司投资租赁部副总经理、北京建信股份有限公司副总经理、委托业务部副总经理；自1997年7月至2007年7月历任新疆宏源信托投资股份有限公司上海证券营业部总经理、宏源证券股份有限公司公司总经理助理兼上海营总部总经理、公司总经理助理兼华东业务总部总经理；自2007年7月至2007年9月任本公司筹备组成员，自2007年9月以来，曾任本公司总经理助理、副总经理，并曾兼任信达期货董事长；自2020年7月至今任本公司副总经理，并曾兼任首席风险官。邓强先生取得了华中科技大学技术经济专业学士学位。	–
吴立光	合规负责人、首席风险官	男	54	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。吴立光先生现任本公司合规负责人、首席风险官。吴立光先生自1993年1月至1996年4月，曾任国家审计署外资运用审计司副主任科员、主任科员；自1996年4月至2009年1月，就职于中国证监会，历任稽查局主任科员、副处长、上市公司监管部副处长、调研员；自2009年1月加入本公司以来任本公司合规负责人，自2021年4月以来兼任首席风险官。吴立光先生取得了南开大学世界经济专业博士学位，具有中国注册会计师资格。	–
商健	董事会秘书	男	57	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。商健先生现任本公司董事会秘书、总经理助理，并兼任信达期货董事长、辽宁股权交易中心股份有限公司副董事长。商健先生自1986年7月至1993年5月任西安理工大学教师；自1993年5月至2002年7月任职于陕西省国际信托投资股份有限公司，历任证券处职员、办公室秘书、董事会办公室副主任、西安高新技术产业开发区证券营业部总经理、上海浦东大道证券营业部总经理、西安东大街证券营业部总经理；自2002年7月至2007年7月曾任健桥证券股份有限公司经纪业务总部总经理、公司总裁助理兼经纪业务总部总经理、总稽核。自2007年7月至2007年9月任本公司筹备组成员，自2007年9月加入本公司以来，商健先生先后担任南方运营管理中心职员、东北运营管理中心副总经理、合规与风险管理部副总经理、经纪管理部总经理、合规与风险管理部总经理、风险总监兼法律合规部总经理、首席风险官、证券经纪事业部总经理等职务。自2021年10月至今担任本公司总经理助理，自2022年5月起担任信达期货董事长。商健先生取得了西安理工大学水力发电专业硕士学位。	辽宁股权交易中心股份有限公司副董事长
俞仕龙	首席信息官	男	45	2020年11月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。俞仕龙先生现任本公司首席信息官、总经理助理，并担任运营管理部、战略客户部部门总经理，以及兼任信风投资董事长。俞仕龙先生自2000年9月至2013年7月于闽发证券股份有限公司（后改为"东兴证券股份有限公司"）任研发部经理；自2013年7月至2014年2月于中信建投证券股份有限公司信息技术部任高级副总裁；自2014年2月至2019年8月于太平洋证券股份有限公司任IT总监；自2019年8月至今担任本公司信息技术中心部门总经理，自2020年5月至今担任本公司首席信息官，自2021年1月起兼任本公司运营管理部总经理，自2021年10月至今担任本公司总经理助理，自2021年11月至今担任本公司战略客户部总经理，自2022年2月至2022年5月兼任信达创新执行董事、总经理，自2022年3月起担任信风投资董事长。俞仕龙先生取得了北京交通大学软件工程专业硕士学位。	–
张毅	财务负责人	男	43	2022年4月－2023年11月	中国国籍，无境外永久居留权。张毅先生现任本公司财务负责人、计划财务部总经理，并兼任信达国际执行董事、行政总裁，信风投资董事，信达期货董事，香港控股董事及信达创新执行董事、总经理。张毅先生自2001年7月至2016年9月任职中国国际金融股份有限公司，曾任财务部经理、风险管理部副总经理、运营支持部执行总经理、综合办公室执行总经理等职务；自2017年1月至2018年10月任北京中科金财科技股份有限公司首席风控官；自2018年10月至2019年6月任上海百川金智智能科技有限公司执行董事；自2019年9月至2020年8月任本公司计划资金部总经理；自2020年8月至2020年11月任本公司计划资金部总经理兼财务会计部总经理；自2020年11月至今任本公司计划财务部总经理；自2021年4月至今任信达国际执行董事、行政总裁、信风投资董事；自2022年4月起担任本公司财务负责人；自2022年5月起担任信达创新执行董事、总经理，自2022年9月起担任香港控股董事。张毅先生取得了清华大学会计学（国际会计）专业管理学学士学位，具有特许注册金融分析师和金融风险管理师资格。	–

注：上述兼职系在本公司控股子公司以外的兼职。

截至本招股意向书摘要签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

截至本招股意向书摘要签署日，本公司董事、监事和高级管理人员均无与公司存在利益冲突的对外投资。

2021年度，本公司现任董事、监事和高级管理人员从公司获得的税前报酬情况如下：

（一）本公司现任非独立董事、监事和高级管理人员2021年从公司取得的收入情况如下：

收入区间(万元)	人数
0-100	7
100-200	3
200-300	3
超过300	1
合计	14

（二）本公司现任独立董事2021年从公司取得的收入情况如下：

收入(万元)	人数	合计(万元)
20/年	3	62.97

注：刘俊勇于2020年11月任公司独立董事，2020年的薪酬2.97万元于2021年1月实际发放。

（三）本公司现任董事、监事与高级管理人员从关联公司领取收入情况如下：

姓名	本公司职务	2021年是否从发行人领取收入	2021年是否从关联方领取薪酬
艾久超	董事长	否	是
祝瑞敏	党委书记、总经理、董事	是	否
刘力一	董事	否	是
宋永辉	董事	否	是
张建平	独立董事	是	否
朱利民	独立董事	是	否
刘俊勇	独立董事	是	否
张德印	党委副书记、监事长	是	否
刘显忠	监事	否	是
陆韶瞻	职工监事	是	否
申苗	职工监事	是	否
郑凡轩	职工监事	是	否
邓强	副总经理	是	否
吴立光	合规负责人、首席风险官	是	否
商健	董事会秘书	是	否
俞仕龙	首席信息官	是	否
张毅	财务负责人	是	否

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

截至本招股意向书摘要签署日，中国信达持有公司股份255,140.00万股，占本次发行前总股本的87.42%，为公司的控股股东。中国信达成立于1999年4月19日，法定代表人张卫东，注册资本3,816,453.5147万元，住所为北京市西城区闹市口大街9号院1号楼。

经营范围为：（一）收购、受托经营金融机构和非金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；（二）债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；（三）破产管理；（四）对外投资；（五）买卖有价证券；（六）发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构进行商业融资；（七）经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；（八）财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；（九）资产及项目评估；（十）国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本招股意向书摘要签署日，财政部持有中国信达58.00%的股权，为中国信达的控股股东，系本公司的实际控制人。

九、发行人财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：				
货币资金	19,258,156,983.38	16,641,893,283.34	15,818,058,050.83	13,526,273,616.64
其中：客户资金存款	16,054,714,433.61	13,788,042,421.73	12,891,964,995.37	11,414,878,249.39
结算备付金	3,491,415,810.71	3,301,575,711.95	3,121,792,836.70	2,714,429,995.53
其中：客户备付金	3,002,748,275.29	2,790,398,449.55	2,679,061,704.25	2,154,836,363.95
融出资金	9,140,106,710.41	11,329,132,298.52	10,080,197,125.07	7,487,098,415.46
衍生金融资产	18,597,194.86	28,822,425.38	2,436.12	26,288,509.00
存出保证金	2,225,903,584.48	2,202,855,062.65	1,946,978,340.59	1,323,359,459.72
应收款项	454,296,206.92	394,548,615.87	520,459,172.63	223,670,217.29
买入返售金融资产	126,576,077.35	244,690,331.31	696,107,708.79	2,723,206,672.61
应收利息	–	1,349,796.16	9,893,007.80	9,165,812.18
金融投资：				
交易性金融资产	27,685,861,353.22	26,635,172,885.54	8,618,596,336.02	8,133,904,544.28
债权投资	205,586,098.68	528,346,260.37	581,012,679.63	3,360,690,721.45
其他债权投资	618,626,689.19	1,527,612,411.78	4,426,113,229.35	4,231,064,274.79
长期股权投资	415,837,156.10	421,447,726.36	407,470,911.13	393,526,119.38
固定资产	82,410,014.96	83,992,036.90	85,278,468.19	93,845,575.71
使用权资产	208,455,751.09	190,325,264.27	256,558,850.90	316,775,325.05
无形资产	111,028,184.44	121,181,001.48	116,795,141.88	112,050,143.52
商誉	1,005,972.76	1,005,972.76	1,005,972.76	1,005,972.76
递延所得税资产	486,917,836.98	433,638,226.92	471,453,813.41	486,482,515.58
其他资产	454,070,248.00	573,857,183.67	161,342,679.84	143,899,484.21
资产总计	64,984,851,873.53	64,661,446,505.23	47,319,116,761.64	45,306,737,375.16
负债：				
短期借款	142,645,692.00	–	71,539,400.00	26,873,400.00
应付短期融资款	138,253,060.85	1,761,799,361.03	3,163,290,691.41	–
拆入资金	7,105,497,222.02	6,905,508,916.34	2,101,261,186.53	1,100,568,055.59
卖出回购金融资产款	10,235,047,924.45	8,122,577,086.59	1,225,674,225.41	5,074,923,371.92
交易性金融负债	691,335,060.52	371,320,087.29	62,606,701.71	–
衍生金融负债	–	–	12,243,265.01	–
代理买卖证券款	20,485,344,147.93	17,826,231,827.94	16,713,168,276.77	14,321,808,466.71
代理承销证券款	100,000,000.00	–	–	–
应付款项	166,570,656.61	140,352,508.67	66,746,669.57	18,166,369.22
应付职工薪酬	1,494,465,961.80	1,438,777,306.75	1,203,495,694.19	749,647,687.36
应交税费	128,791,557.62	151,372,145.54	77,377,477.55	51,660,408.08
长期借款	469,328,272.00	448,698,880.00	546,056,032.00	403,101,000.00
应付债券	9,591,925,572.20	13,360,777,854.22	9,267,603,677.48	12,757,115,124.99
递延所得税负债	1,229,737.97	61,159,912.76	15,877,603.68	2,424,455.28
租赁负债	220,582,167.05	189,832,949.07	255,288,223.39	316,173,346.41
其他负债	642,367,394.62	1,040,424,715.83	903,282,774.55	960,710,275.24
负债合计	51,613,384,427.64	51,818,833,552.03	35,685,511,899.25	35,783,171,960.80
股东权益：				
股本	2,918,700,000.00	2,918,700,000.00	2,918,700,000.00	2,568,700,000.00
资本公积	1,759,443,902.12	1,759,443,902.12	1,759,443,902.12	775,870,937.15
其他综合收益	4,175,297.55	-7,331,946.64	-21,097,866.40	40,533,929.95
盈余公积	893,363,713.99	822,874,925.46	720,259,467.78	643,189,123.07
一般风险准备	1,981,308,913.44	1,808,875,708.53	1,557,039,902.34	1,378,203,669.57
未分配利润	5,403,102,907.12	5,143,168,443.37	4,325,900,122.36	3,762,118,602.01
归属于母公司股东权益合计	12,960,094,734.22	12,445,731,032.84	11,260,245,528.20	9,168,616,261.75
少数股东权益	411,372,711.67	396,881,920.36	373,359,334.19	354,949,152.61
股东权益合计	13,371,467,445.89	12,842,612,953.20	11,633,604,862.39	9,523,565,414.36
负债和股东权益总计	64,984,851,873.53	64,661,446,505.23	47,319,116,761.64	45,306,737,375.16

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	1,785,247,657.33	3,803,275,799.41	3,162,361,349.94	2,222,965,979.52
利息净收入	131,092,882.10	465,393,892.83	547,386,305.29	443,952,432.77
其中：利息收入	579,846,387.69	1,283,037,856.48	1,323,013,366.77	1,288,563,615.26
利息支出	448,753,505.59	817,643,963.65	775,627,061.48	844,611,182.49
手续费及佣金净收入	1,174,689,568.22	2,626,840,151.92	2,134,742,189.53	1,280,682,973.58
其中：经纪业务手续费净收入	484,981,678.34	1,055,514,122.26	873,439,743.84	668,218,452.65
投资银行业务手续费净收入	62,077,090.31	471,222,729.30	556,577,638.82	274,656,532.17
资产管理业务手续费净收入	93,647,433.74	159,111,638.01	134,862,283.17	78,647,082.36
投资收益/(损失)	827,105,772.54	229,226,557.50	618,895,998.51	379,483,499.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)	-15,297,759.64	32,690,497.48	40,583,628.46	34,459,581.27
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	–	–	3,544,430.61	43,393.57
其他收益	8,238,899.64	13,790,295.50	10,189,216.53	19,870,971.32
公允价值变动收益/(损失)	-361,650,708.88	442,523,459.33	-149,537,823.50	78,837,236.23
汇兑收益/(损失)	-2,494,464.16	3,377,792.05	-18,605,246.07	-1,217,586.98
其他业务收入	8,234,480.89	22,278,640.35	20,056,796.12	23,054,853.26
资产处置收益(损失)	31,226.98	-154,990.07	-766,086.47	-1,698,399.91
二、营业支出	1,231,089,345.75	2,343,149,034.07	2,205,270,414.67	1,901,918,401.22
税金及附加	12,262,591.50	23,755,928.35	21,595,070.10	13,350,724.43
业务及管理费	1,219,779,998.91	2,312,176,506.63	2,035,609,068.21	1,572,582,579.36
信用减值损失	-953,244.66	7,160,446.42	147,980,149.55	315,866,315.21
其他业务成本	–	56,152.67	86,126.81	118,782.22
三、营业利润	554,158,311.58	1,460,126,765.34	957,090,935.27	321,047,578.30
加：营业外收入	130,322.05	1,510,263.75	4,152,151.34	927,168.85
减：营业外支出	788,119.87	4,511,616.68	7,112,949.48	91,497,252.08
四、利润总额	553,500,513.76	1,457,125,412.41	954,130,137.13	230,477,495.07
减：所得税费用	40,511,121.65	245,497,113.02	98,297,968.69	44,250,754.06
五、净利润	512,989,392.11	1,211,628,299.39	855,832,168.44	186,226,741.01
其中：同一控制下企业合并中被合并方合并前净利润	–	–	–	18,449,991.04
按经营持续性分类				
持续经营净利润	512,989,392.11	1,211,628,299.39	855,832,168.44	186,226,741.01
按所有权归属分类				
归属于母公司股东的净利润	502,856,457.19	1,171,719,584.88	819,688,097.83	210,067,991.93
少数股东损益	10,132,934.92	39,908,714.51	36,144,070.61	-23,841,250.92
六、其他综合收益的税后净额	19,807,953.06	3,282,447.50	-71,934,398.80	25,513,568.28
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	11,507,244.19	13,765,919.76	-61,631,796.35	17,244,121.30
将重分类进损益的其他综合收益	11,507,244.19	13,765,919.76	-61,631,796.35	17,244,121.30
-其他债权投资公允价值变动	-3,284,770.74	-21,465,198.65	-41,142,342.30	13,373,853.85
-其他债权投资信用减值准备	985,425.55	45,452,192.94	930,282.87	-1,660,267.70
-按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-421,556.19	–	–	–
-外币报表折算差额	14,228,145.57	-10,221,074.53	-21,419,736.92	5,530,535.15
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	8,300,708.87	-10,483,472.26	-10,302,602.45	8,269,446.98
七、综合收益总额	532,797,345.17	1,214,910,746.89	783,897,769.64	211,740,309.29
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	514,363,701.38	1,185,485,504.64	758,056,301.48	227,312,113.23
归属于少数股东的综合收益总额	18,433,643.79	29,425,242.25	25,841,468.16	-15,571,803.94
八、每股收益				
基本每股收益	0.17	0.40	0.29	0.08
稀释每股收益	0.17	0.40	0.29	0.08

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
回购业务资金净增加额	2,236,489,066.84	7,392,211,208.53	–	4,839,566,727.18
融出资金净减少额	2,166,070,415.54			
收取利息、手续费及佣金的现金	2,852,455,739.32	5,416,135,870.48	4,684,185,868.75	3,271,118,441.31
拆入资金净增加额	210,994,444.04	4,800,000,000.00	1,000,000,000.00	–
代理买卖证券款收到的现金净额	3,136,195,087.88	1,056,260,518.11	2,225,414,618.65	3,556,269,283.99
收到其他与经营活动有关的现金	260,768,427.69	317,934,312.57	584,672,264.41	100,883,422.78
经营活动现金流入小计	10,862,973,181.31	18,982,541,909.69	8,494,272,751.81	11,767,837,875.26
为交易目的而持有的金融资产净增加额	949,165,994.95	17,861,875,699.23	538,872,334.86	2,636,268,948.04
融出资金净增加额	–	1,206,183,232.03	2,572,134,478.75	1,242,669,932.52
回购业务资金净减少额	–	–	1,967,017,725.62	–
拆入资金净减少额	–	–	–	1,400,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金	535,959,583.87	791,900,141.54	910,854,915.06	522,287,176.96
支付给职工及为职工支付的现金	732,278,233.89	1,245,583,300.95	959,086,725.89	883,330,289.73
支付的各项税费	320,090,550.48	349,585,705.02	368,704,127.54	294,063,374.12
支付其他与经营活动有关的现金	894,495,314.50	1,278,694,470.89	1,171,805,946.59	684,170,323.79
经营活动现金流出小计	3,431,989,677.69	22,733,822,549.66	8,488,476,254.31	7,662,790,045.16
经营活动产生的现金流量净额	7,430,983,503.62	-3,751,280,639.97	5,796,497.50	4,105,047,830.10
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	1,206,684,467.61	3,179,344,070.84	17,136,651,316.87	2,630,449,706.59
取得投资收益收到的现金	34,297,925.61	65,459,247.23	3,471,037.67	39,261,597.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	385,662.87	908,769.27	1,841,688.98	823,202.38
投资活动现金流入小计	1,241,368,056.09	3,245,712,087.34	17,141,964,043.52	2,670,534,506.67
投资支付的现金	125,526,158.56	155,608,200.86	14,739,110,167.30	4,320,946,960.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,926,986.59	87,888,442.82	93,911,248.37	33,727,924.80
投资活动现金流出小计	143,453,145.15	243,496,643.68	14,833,021,415.67	4,354,674,885.67
投资活动产生的现金流量净额	1,097,914,910.94	3,002,215,443.66	2,308,942,627.85	-1,684,140,379.00
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	–	–	1,333,500,000.00	–
合并结构化主体收到的现金	71,431,948.33	–	13,541,724.44	–
发行债券收到的现金	771,920,000.00	9,033,490,080.00	17,468,060,000.00	3,722,800,000.00
取得借款收到的现金	545,445,426.00	–	546,056,032.00	–
筹资活动现金流入小计	1,388,797,374.33	9,033,490,080.00	19,361,157,756.44	3,722,800,000.00
偿还债务支付的现金	6,489,600,464.00	6,549,668,547.04	17,990,947,281.82	2,110,895,440.00
合并结构化主体支付的现金	–	126,695,516.85	–	38,050,685.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	290,105,418.08	463,433,165.00	706,534,792.62	527,075,088.84
支付其他与筹资活动有关的现金	40,533,127.01	171,060,974.81	610,647,936.46	155,901,344.80
筹资活动现金流出小计	6,820,239,009.09	7,310,858,203.70	19,308,130,010.90	2,831,922,559.42
筹资活动产生的现金流量净额	-5,431,441,634.76	1,722,631,876.30	53,027,745.54	890,877,440.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	137,103,086.17	13,610,398.55	13,343,477.93	6,570,121.76
五、现金及现金等价物净增加额	3,234,559,865.97	987,177,078.54	2,381,110,348.82	3,318,355,013.44
加：期初现金及现金等价物余额	19,228,090,516.37	18,240,913,437.83	15,859,803,089.01	12,541,448,075.57
六、期末现金及现金等价物余额	22,462,650,382.34	19,228,090,516.37	18,240,913,437.83	15,859,803,089.01

（二）非经常性损益

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	-466,169.47	-499,655.51	-2,235,699.11	-2,430,082.55
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,123,898.67	11,834,065.13	7,951,318.42	16,952,674.88
因法律诉讼计提的预计负债	–	–	3,500,325.12	-89,256,388.38
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	–	–	–	18,449,991.04
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-160,401.37	-2,656,687.49	-4,991,510.62	-582,012.21
小计	4,497,327.83	8,677,722.13	4,224,433.81	-56,865,817.22
所得税影响数	-1,231,126.29	-2,209,409.28	-1,063,929.51	-2,813,281.04
少数股东权益影响数	-31,364.38	-231,737.81	1,311,802.54	-34,150,867.68
非经常性损益影响净额	3,297,565.92	6,700,050.66	1,848,701.76	-25,528,230.58

（三）财务指标和风险控制指标

1、主要财务指标

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产负债率(合并)	69.88%	72.58%	61.99%	69.26%
资产负债率(母公司)	69.76%	73.03%	61.31%	69.40%
净资产负债率(母公司)	230.72%	270.79%	158.49%	226.75%
自营证券比率(母公司)	4.12%	2.62%	21.40%	11.96%
固定资产比率(合并)	0.62%	0.65%	0.73%	0.99%
无形资产(扣除土地使用权)占归属于母公司净资产的比例	0.85%	0.97%	1.03%	1.22%
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
总资产利润率	2.20%	5.87%	5.62%	3.67%
营业费用率	68.33%	60.79%	64.37%	70.74%
每股经营活动产生的现金流量(元)	2.55	-1.29	0.00	1.60
每股净现金流量(元)	1.11	0.34	0.85	1.29
利润总额(万元)	55,350.05	145,712.54	95,413.01	23,047.75
净利润(万元)	51,298.94	121,162.83	85,583.22	18,622.67

注：1、资产负债率（合并）=（总负债-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）。

2、资产负债率（母公司）=（总负债-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）。

3、净资产负债率=（总负债-代理买卖证券款-代理承销证券款）/净资产。

4、自营证券比率=期末自营权益类证券及证券衍生品投资规模/期末净资产。

5、固定资产比率=（固定资产期末净值+期末在建工程）/期末净资产。

6、总资产利润率=（利润总额+利息支出）/期初和期末（总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）的平均余额。

7、营业费用率=业务及管理费/营业收入。

8、每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/当期普通股股份加权平均数。

9、每股净现金流量=净现金流量/当期普通股股份加权平均数。

2、净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，报告期公司加权平均净资产收益率及每股收益如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益(元)	稀释每股收益(元)
2022年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	3.96	0.17	0.17
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.93	0.17	0.17
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.89	0.40	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.83	0.40	0.40
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.85	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.84	0.29	0.29
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	2.26	0.08	0.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.60	0.09	0.09

（三）主要监管指标（母公司口径）

根据《证券公司风险控制指标管理办法》及相关指标计算标准，报告期各期末，公司主要风险控制指标列示如下：

项目	监管标准	预警标准	监管指标			
			2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
核心净资本(万元)	–	–	1,015,960.24	933,617.32	795,864.49	626,123.94
附属净资本(万元)	–	–	–	–	130,000.00	182,000.00
净资本(万元)	–	–	1,015,960.24	933,617.32	925,864.49	808,123.94
净资产(万元)	–	–	1,270,640.20	1,200,237.42	1,094,460.34	888,448.94
各项风险资本准备之和(万元)	–	–	577,415.93	602,001.44	397,268.15	282,734.55
表内外资产总额(万元)	–	–	4,419,549.16	4,676,098.71	3,190,951.99	3,115,265.53
风险覆盖率	≥100%	≥120%	175.95%	155.09%	233.06%	285.82%
资本杠杆率	≥8%	≥9.6%	22.99%	19.97%	24.94%	20.10%
流动性覆盖率	≥100%	≥120%	135.78%	165.18%	232.39%	845.28%
净稳定资金率	≥100%	≥120%	156.79%	153.00%	188.00%	131.00%
净资本/净资产	≥20%	≥24%	79.96%	77.79%	84.60%	90.96%
净资本/负债	≥8%	≥9.6%	34.60%	28.73%	53.37%	40.11%
净资产/负债	≥10%	≥12%	43.27%	36.93%	63.09%	44.10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	≤100%	≤80%	5.19%	3.47%	25.42%	13.29%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤500%	≤400%	261.15%	288.53%	99.72%	186.51%

截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，公司上述各项风险控制指标均符合监管标准。

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况简要分析

（1）资产结构变动分析

截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，公司资产总额分别为4,530,673.74万元、4,731,911.68万元、6,466,144.65万元和6,498,485.19万元，具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	1,925,815.70	29.63	1,664,189.33	25.74	1,581,805.81	33.43	1,352,627.36	29.85
其中：客户资金存款	1,605,471.44	24.71	1,378,804.24	21.32	1,289,196.50	27.24	1,141,487.82	25.19
结算备付金	349,141.58	5.37	330,157.57	5.11	312,179.28	6.60	271,443.00	5.99
其中：客户备付金	300,274.83	4.62	279,039.84	4.32	267,906.17	5.66	215,483.64	4.76
融出资金	914,010.67	14.06	1,132,913.23	17.52	1,008,019.71	21.30	748,709.84	16.53
衍生金融资产	1,859.72	0.03	2,882.24	0.04	0.24	0.00	2,628.85	0.06
存出保证金	222,590.36	3.43	220,285.51	3.41	194,697.83	4.11	132,335.95	2.92
应收款项	45,429.62	0.70	39,454.86	0.61	52,045.92	1.10	22,367.02	0.49
买入返售金融资产	12,657.61	0.19	24,469.03	0.38	69,610.77	1.47	272,320.67	6.01
应收利息	0.00	0.00	134.98	0.00	989.30	0.02	916.58	0.02
金融投资：	–	–	–	–	–	–	–	–
交易性金融资产	2,768,586.14	42.60	2,663,517.29	41.19	861,859.63	18.21	813,390.45	17.95
债权投资	20,558.61	0.32	52,834.63	0.82	58,101.27	1.23	336,069.07	7.42
其他债权投资	61,862.67	0.95	152,761.24	2.36	442,611.32	9.35	423,106.43	9.34
长期股权投资	41,583.72	0.64	42,144.77	0.65	40,747.09	0.86	39,352.61	0.87
固定资产	8,241.00	0.13	8,399.20	0.13	8,527.85	0.18	9,384.56	0.21
使用权资产	20,845.58	0.32	19,032.53	0.29	25,655.89	0.54	31,677.53	0.70
无形资产	11,102.82	0.17	12,118.10	0.19	11,679.51	0.25	11,205.01	0.25
商誉	100.60	0.00	100.60	0.00	100.60	0.00	100.60	0.00
递延所得税资产	48,691.78	0.75	43,363.82	0.67	47,145.38	1.00	48,648.25	1.07
其他资产	45,407.02	0.70	57,385.72	0.89	16,134.27	0.34	14,389.95	0.32
资产总计	6,498,485.19	100.00	6,466,144.65	100.00	4,731,911.68	100.00	4,530,673.74	100.00

报告期内，本公司的资产主要由货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成，截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，上述资产合计占公司总资产比例分别为93.09%、91.59%、93.11%和93.14%。公司固定资产等长期资产占比较低，公司资产结构合理、变现能力强，流动性风险较小。

公司资产由客户资产和自有资产构成。报告期各期末，公司资产扣除客户资金存款、客户备付金后的自有资产分别为3,173,702.28万元、3,174,809.01万元、4,808,300.56万元和4,592,738.92万元，占比分别为70.05%、67.09%、74.36%和70.67%，2021年末，公司自有资产增加1,633,491.56万元，增幅为51.45%，主要系公司融入资金加大债券投资规模所致。

（2）负债结构变动分析

截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，公司负债总额分别为3,578,317.20万元、3,568,551.19万元、5,181,883.36万元和5,161,338.44万元，具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	14,264.57	0.28	–	–	7,153.94	0.20	2,687.34	0.08
应付短期融资款	13,825.31	0.27	176,179.94	3.40	316,329.07	8.86	–	–
拆入资金	710,549.72	13.77	690,550.89	13.33	210,126.12	5.89	110,056.81	3.08
卖出回购金融资产款	1,023,504.79	19.83	812,257.71	15.67	122,567.42	3.43	507,492.34	14.18
交易性金融负债	69,133.51	1.34	37,132.01	0.72	6,260.67	0.18		
衍生金融负债	–	–	–	–	1,224.33	0.03		
代理买卖证券款	2,048,534.41	39.69	1,782,623.18	34.40	1,671,316.83	46.83	1,432,180.85	40.02
代理承销证券款	10,000.00	0.19	–	–	–	–	–	–
应付款项	16,657.07	0.32	14,035.25	0.27	6,674.67	0.19	1,816.64	0.05
应付职工薪酬	149,446.60	2.90	143,877.73	2.78	120,349.57	3.37	74,964.77	2.09
应交税费	12,879.16	0.25	15,137.21	0.29	7,737.75	0.22	5,166.04	0.14
长期借款	46,932.83	0.91	44,869.89	0.87	54,605.60	1.53	40,310.10	1.13
应付债券	959,192.56	18.58	1,336,077.79	25.78	926,760.37	25.97	1,275,711.51	35.65
递延所得税负债	122.97	0.00	6,115.99	0.12	1,587.76	0.04	242.45	0.01
租赁负债	22,058.22	0.43	18,983.29	0.37	25,528.82	0.72	31,617.33	0.88
其他负债	64,236.74	1.24	104,042.47	2.01	90,328.28	2.53	96,071.03	2.68
负债合计	5,161,338.44	100.00	5,181,883.36	100.00	3,568,551.19	100.00	3,578,317.20	100.00

报告期内，公司负债主要由应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款和应付债券等构成。截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，上述负债合计占公司负债总额的比例分别为92.93%、90.99%、92.59%和92.14%。

截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，公司代理买卖证券款占负债合计的比例分别为40.02%、46.83%、34.40%和39.69%，占比较大。代理买卖证券款是公司接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等有价证券而收到的款项。该项负债和客户资产存在对应关系，其波动对公司的偿债能力不会构成实质性影响。

剔除代理买卖证券款等客户权益后，截至2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日，公司自有负债总额分别为2,146,136.35万元、1,897,234.36万元、3,399,260.17万元和3,112,804.03万元。2021年末，公司自有负债总额增加1,502,025.81万元，增幅为79.17%，主要系因公司业务量增加，资金需求量上升，公司合理运用财务杠杆，提高资金使用效率，综合通过资金拆借、卖出回购融入资金、发行债券募集资金。

2、盈利能力简要分析

（1）营业收入分析——按会计核算口径

按照会计核算口径划分，公司营业收入包括利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益、其他收益、公允价值变动收益、汇兑收益、其他业务收入、资产处置收益等，其中利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益为公司营业收入的主要来源。报告期内，公司营业收入及其构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
利息净收入	13,109.29	7.34	46,539.39	12.24	54,738.63	17.31	44,395.24	19.97
手续费及佣金净收入	117,468.96	65.80	262,684.02	69.07	213,474.22	67.50	128,068.30	57.61
投资收益(损失以"-"号列示)	82,710.58	46.33	22,922.66	6.03	61,889.60	19.57	37,948.35	17.07
其他收益	823.89	0.46	1,379.03	0.36	1,018.92	0.32	1,987.10	0.89
公允价值变动收益（损失以"-"号列示）	-36,165.07	-20.26	44,252.35	11.64	-14,953.78	-4.73	7,883.72	3.55
汇兑收益(损失以"-"号列示)	-249.45	-0.14	337.78	0.09	-1,860.52	-0.59	-121.76	-0.05
其他业务收入	823.45	0.46	2,227.86	0.59	2,005.68	0.63	2,305.49	1.04
资产处置收益(损失以"-"号列示)	3.12	0.00	-15.50	-0.004	-76.61	-0.02	-169.84	-0.08
合计	178,524.77	100.00	380,327.58	100.00	316,236.13	100.00	222,296.60	100.00

2019年、2020年、2021年和2022年6月末，公司实现利息净收入分别为44,395.24万元、54,738.63万元、46,539.39万元和13,109.29万元，占公司当期营业收入的比例分别为19.97%、17.31%、12.24%和7.34%。

手续费及佣金净收入是公司营业收入的主要组成部分，主要来源于公司证券经纪业务、期货经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、基金管理业务、投资咨询业务等。2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司实现手续费及佣金净收入分别为128,068.30万元、213,474.22万元、262,684.02万元和117,468.96万元，占公司当期营业收入的比例分别为57.61%、67.50%、69.07%和65.80%。

报告期内，公司投资收益主要包括权益法核算的长期股权投资收益和金融工具投资收益等。2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司实现投资收益分别为37,948.35万元、61,889.60万元、22,922.66万元和82,710.58万元。金融工具投资收益为最重要的组成部分，占公司投资收益的比例分别为97.27%、99.57%、88.31%和102.20%，主要系公司证券自营业务投资的债券、基金、股票等金融资产持有期间取得的收益，以及处置上述金融资产取得的收益。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司公允价值变动收益金额分别为7,883.72万元、-14,953.78万元、44,252.35万元和-36,165.07万元，占公司当期营业收入的比例分别为3.55%、-4.73%、11.64%和-20.26%。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司实现其他业务收入分别为2,305.49万元、2,005.68万元、2,227.86万元和823.45万元，占公司当期营业收入的比例分别为1.04%、0.63%、0.59%和0.46%，占比较低。报告期内，公司其他业务收入主要系公司房屋租赁收入以及信达国际的杂项收入。

（2）营业收入分析——按经营分部口径

公司营业收入按业务分部划分为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务、期货经纪业务、境外业务和其他业务等。

报告期内，公司经营分部口径的营业收入主要构成和变动情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
证券经纪业务	75,464.72	42.27	168,452.03	44.29	163,941.57	51.84	133,671.11	60.13
证券自营业务	16,204.51	9.08	21,925.11	5.76	41,551.76	13.14	40,630.35	18.28
投资银行业务	4,860.43	2.72	44,003.32	11.57	54,201.75	17.14	23,022.89	10.36
资产管理业务	12,255.78	6.87	33,127.73	8.71	14,110.19	4.46	8,145.99	3.66
期货经纪业务	10,613.43	5.95	20,439.86	5.37	15,425.71	4.88	14,810.39	6.66
境外业务	2,652.93	1.49	20,359.42	5.35	25,018.59	7.91	20,872.78	9.39
其他业务	56,472.96	31.63	72,020.12	18.94	1,986.56	0.63	-18,864.81	-8.49
分部间相互抵销	–	–	0.00	0.00	0.00	0.00	7.90	0.00
合计	178,524.77	100.00	380,327.59	100.00	316,236.13	100.00	222,296.60	100.00

2019年和2020年、2021年和2022年1-6月，公司证券经纪业务分部收入分别为133,671.11万元、163,941.57万元、168,452.03万元和75,464.72万元。报告期内，公司证券经纪业务分部收入与我国资本市场行情相关度较高。2020年，A股市场受新冠肺炎疫情影响下跌，随后市场出现反弹并呈现结构性行情，上证指数、深证成指和创业板指自年初累计涨幅分别达13.87%、38.73%和64.96%，市场交投活跃，传统证券经纪业务和信用交易业务均取得了良好效益使得证券经纪业务分部营业收入增加22.65%。2021年，A股市场呈现震荡行情，上证指数上涨4.80%，创业板指数上涨12.02%，公司传统证券业务和信用业务总体较稳定，同时公司经纪业务加速向财富管理转型，代销金融产品业务收入有所增长。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司证券自营业务分部收入分别为40,630.35万元、41,551.76万元、21,925.11万元和16,204.51万元。2020年，公司把握市场机会，适时扩大权益类投资规模，证券自营业务分部收入较高。2021年，股票市场受高估值、流动性收紧预期、交易拥挤等因素影响，出现大幅震荡，尤其是春节后优质龙头股票短期内快速下跌，上证指数和创业板指数最大回撤率分别为11%和25%。受此行情影响，在公司较强风控条件约束下，公司股票投资风险偏好下降，收益回撤比较明显，全年证券自营业务分部收入有所下降。2022年1-6月，因公司权益类产品持仓较少，使得证券自营业务分部受市场波动影响较小，收入有所增加。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司投资银行业务分部收入分别为23,022.89万元、54,201.75万元、44,003.32万元和4,860.43万元。2020年，公司在股权融资业务方面发展较快，债券承销规模同比增长较多，投资银行业务分部收入较高。2021年，公司股权融资业务和债券承销业务收入均有所下滑，导致投资银行业务分部收入有所下滑。2022年1-6月，公司投资银行业务分部收入较低，主要系公司资产证券化项目承销规模降低所致。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司资产管理业务分部收入分别为8,145.99万元、14,110.19万元、33,127.73万元和12,255.78万元。2020年和2021年，公司资产管理业务分部收入较上年分别增加5,964.20万元和19,017.54万元，增幅分别为73.22%和134.78%，主要系受托管理资产规模上升导致管理费收入上升所致。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司期货经纪业务分部收入分别为14,810.39万元、15,425.71万元、20,439.86万元和10,613.43万元。2020年，受益于我国宏观形势总体向好，市场流动性保持合理充裕，期货经纪业务分部收入有所回升。2021年，公司期货经纪业务分部营业收入同比增长32.51%，主要系期货经纪手续费收入、交易所手续费返还收入增加以及投资收益增加导致。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司境外业务分部收入分别为20,872.78万元、25,018.59万元、20,359.42万元和2,652.93万元，营业利润分别为6,154.54万元、8,377.89万元、6,102.32万元和-2,926.40万元，营业利润率分别为29.49%、33.49%、29.97%和-110.31%。2020年和2021年1-6月，公司境外业务分部因从事私募股权基金、基金管理的联营企业盈利较好，相应投资收益增加使得营业收入、营业利润率有所增加。

（3）营业支出分析

公司营业支出包括税金及附加、业务及管理费、信用减值损失、资产减值损失和其他业务成本。报告期内，公司营业支出的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
税金及附加	1,226.26	1.00	2,375.59	1.01	2,159.51	0.98	1,335.07	0.70
业务及管理费	121,978.00	99.08	231,217.65	98.68	203,560.91	92.31	157,258.26	82.68
信用减值损失	-95.32	-0.08	716.04	0.31	14,798.01	6.71	31,586.63	16.61
其他业务成本	–	–	5.62	0.00	8.61	0.00	11.88	0.01
合计	123,108.93	100.00	234,314.90	100.00	220,527.04	100.00	190,191.84	100.00

（4）净利润分析

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司实现净利润分别为18,622.67万元、85,583.22万元、121,162.83万元和51,298.94万元，实现归属于母公司股东的净利润分别为21,006.80万元、81,968.81万元、117,171.96万元和50,285.65万元。

2020年，A股市场出现结构性行情，市场交投活跃，公司各项业务取得较好发展，净利润水平显著提高。2021年，A股市场整体呈现震荡行情，公司各项业务总体较为稳定，受益于资管业务和科创板跟投业务产生较好效益，且股票质押式回购存量业务风险化解使得信用减值损失同比大幅下降，净利润水平同比实现增长。2022年上半年，因公司权益类产品持仓较少，受市场波动影响较小，公司净利润水平同比实现增长。

3、现金流量简要分析

报告期内，公司的现金流量主要情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金流入小计	1,086,297.32	1,898,254.19	849,427.28	1,176,783.79
经营活动现金流出小计	343,198.97	2,273,382.25	848,847.63	766,279.00
经营活动产生的现金流量净额	743,098.35	-375,128.06	579.65	410,504.78
投资活动现金流入小计	124,138.81	324,571.21	1,714,196.40	267,053.45
投资活动现金流出小计	14,345.31	24,349.66	1,483,302.14	435,467.49
投资活动产生的现金流量净额	109,791.49	300,221.54	230,894.26	-168,414.04
筹资活动现金流入小计	138,879.74	903,349.01	1,936,115.78	372,280.00
筹资活动现金流出小计	682,023.90	731,085.82	1,930,813.00	283,192.26
筹资活动产生的现金流量净额	-543,144.16	172,263.19	5,302.77	89,087.74
汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,710.31	1,361.04	1,334.35	657.01
现金及现金等价物净增加额	323,455.99	98,717.71	238,111.03	331,835.50
期末现金及现金等价物余额	2,246,265.04	1,922,809.05	1,824,091.34	1,585,980.31

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为410,504.78万元、579.65万元、-375,128.06万元和743,098.35万元。公司经营活动现金流量受股票市场影响较大，主要是客户资金变动与市场行情具有较高的相关性。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-168,414.04万元、230,894.26万元、300,221.54万元和109,791.49万元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额波动受市场投资环境及公司投资策略影响。

2019年、2020年、2021年和2022年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为89,087.74万元、5,302.77万元、172,263.19万元和-543,144.16万元。报告期内，为支持信用交易业务、证券自营业务等主营业务发展，公司适时发行公司债、次级债券、收益凭证等，拓宽融资渠道。

4、公司持续经营能力和发展前景分析

报告期内，公司以差异化、特色化、专业化为经营指导方针，坚持以客户为中心，夯实经纪业务基础；投行业务在继续保持债权类业务优势的基础上，股权类业务不断突破；着力提升产品设计、主动管理和投研能力，在财富管理多个领域形成专业特色，产品体系不断丰富。报告期内，公司经营业绩和业务规模稳中有进，盈利能力持续提升，各项风险监管指标持续高于中国证监会设定的预警标准，抗风险能力较强。

展望未来，证券行业的机会与挑战并存。公司将紧紧抓住资本市场深化改革和双向开放的历史性机遇，结合自身禀赋优势，以另类投行为主要发展方向，以资本中介和战略客户为抓手，不断提高服务客户的能力，推动传统投行中介向资本中介转变，在激烈竞争格局中谋求竞争优势的提升，持续打造具有行业影响力和差异化品牌特色的现代投资银行。

（五）股利分配政策

1、公司上市前的股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（一）弥补上一年度的亏损；

（二）提取10%的法定公积金；

（三）按照相关法律、法规的要求提取一般风险准备金和交易风险准备金；

（四）提取任意公积金；

（五）支付股东股利。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前述规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

公司按照税后利润的10%提取交易风险准备金，用于弥补经营亏损。交易风险准备金累计额达到公司注册资本的20%以上的，可以不再提取。

提取法定公积金和交易风险准备金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金和交易风险准备金之前向股东分配利润。股东大会违反前述规定，向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

2、本公司最近三年及一期股利分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

3、本次发行前滚存未分配利润的分配方案

经公司2020年第四次临时股东大会审议通过，本次公开发行股票前，公司可根据相关股东大会决议进行利润分配。公司本次公开发行股票完成后，本次公开发行前的滚存未分配利润将由新老股东按上市后的持股比例共同享有。

4、本次发行后的股利分配政策

本次发行后，本公司将根据《公司法》和公司章程的规定进行股利分配。经本公司2020年第四次临时股东大会审议通过的公司首次公开发行股票并上市后适用的《公司章程（草案）》对本公司本次发行后的股利分配政策规定如下：

"第一百九十条 公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（一）弥补上一年度的亏损；

（二）提取10%的法定公积金；

（三）按照相关法律、法规的要求提取一般风险准备金和交易风险准备金；

（四）经股东大会决议，可以提取任意公积金；

（五）支付股东股利。

第一百九十一条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

第一百九十二条 公司按照税后利润的10%提取交易风险准备金，用于弥补经营亏损。交易风险准备金累计额达到公司注册资本的20%以上的，可以不再提取。

第一百九十三条 公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金和交易风险准备金之前向股东分配利润。

股东大会违反前款规定，向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百九十四条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十五条 公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润的规定比例向股东分配股利；

公司制定分配方案时，以母公司报表中可供分配利润为依据。同时，为避免出现超分配的情况，公司以合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则来确定具体的利润分配比例；

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，经营活动现金净流量连续两年为负时不进行当年度的利润分配；

公司优先采用现金分红的利润分配方式。

第一百九十六条 公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下，公司董事会可以根据实际盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

第一百九十七条 除特殊情况外，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%，且在任意连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。

特殊情况是指下列情况之一：当年未盈利或累计未分配利润为负；当年实现的每股可供分配利润低于0.1元；当年现金流不足，实施现金分红将影响公司后续持续经营；公司未来十二个月内存在重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；审计机构对公司该年度财务报告未出具标准无保留意见的审计报告。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指按相关法规及本章程规定，需由股东大会审议批准的事项。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

第一百九十八条 公司可以根据累计可供分配利润及现金流状况，在满足上述现金股利分配和公司股本规模合理的前提下，保持股本扩张与业绩增长相适应，采取股票股利等方式分配股利。公司采用股票股利进行利润分配的，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

第一百九十九条 公司每年利润分配方案由公司管理层、董事会结合本章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出并拟定，经全体董事过半数表决通过，且经二分之一以上独立董事同意后提交股东大会审议。在具体方案制订过程中，董事会应充分研究和论证公司现金分红的时机、条件、最低比例以及决策程序要求等事宜，通过多种渠道充分听取公众投资者、独立董事、监事及公司高级管理人员的意见。独立董事应对利润分配方案发表独立意见并公开披露。独立董事可以征集公众投资者的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对利润分配具体方案进行审议时，公司应当通过电话、传真、邮箱等多种渠道与股东特别是公众投资者进行沟通和交流，充分听取公众投资者的意见和诉求，并及时答复公众投资者关心的问题。审议利润分配方案采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者提供便利。公司在审议利润分配具体方案时对中小投资者表决应当单独计票。

第二百条 公司应以三年为一个周期，综合考虑本行业特点、公司战略发展目标、发展所处阶段、实际经营情况、目前及未来盈利能力、现金流量状况、外部融资环境及股东回报等重要因素，制定股东回报规划。

公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化而需调整利润分配政策的，董事会应就有关公司利润分配政策及调整做专题讨论，并且经公司董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准。调整后的利润分配方案不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司利润分配政策的制定与调整由公司董事会向公司股东大会提出。董事会提出的利润分配政策须经董事会过半数表决通过，独立董事应当对利润分配政策的制定或调整发表独立意见。

监事会对利润分配政策调整的议案进行表决时，应当经全体监事过半数审议通过。

股东大会对利润分配政策或其调整的议案进行表决时，应当由出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上表决通过，且对中小投资者的表决应当单独计票。

公司独立董事可在股东大会召开前公开向股东征集投票权。"

十、发行人控股、参股公司情况

（一）本公司直接控股子公司

1、信达期货

类别	基本情况
名称	信达期货有限公司
住所	浙江省杭州市萧山区宁围街道利一路188号天人大厦19-20层
注册资本	60,000万元
实收资本	60,000万元
法定代表人	罗永迪
成立日期	1995年10月5日
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询(凭《经营期货业务许可证》经营)，资产管理
股东构成及控制情况	信达证券持有其100%的股权

（下转C10版）