



华创证券有限责任公司
HUA CHUANG SECURITIES CO., LTD

华创证券有限责任公司

(住所：贵州省贵阳市中华北路 216 号)

华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行
次级债券（第一期）
募集说明书摘要

注册金额	30 亿元
本期发行金额	不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）
增信情况	本期债券无担保
发行人主体信用等级	AAA
本期债券信用等级	AA+
信用评级机构	大公国际资信评估有限公司

主承销商/受托管理人



天风证券股份有限公司

(住所：武汉东湖新技术开发区高新大道 446 号天风证券大厦 20 层)

签署日期：2023 年 6 月 27 日

声明

募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》（2018 年修订）、《证券公司次级债管理规定》（2020 年修订）及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会的有关规定，并结合发行人的实际情况编制。

本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债之后、先于发行人的股权资本；与发行人已经发行的和未来可能发行的其他次级债券处于同一清偿顺序。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人提前偿还本期债券的本金。

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺，募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计信息真实、准确、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或保证。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及其有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

根据《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应审慎地考虑募集说明书所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、发行人主体评级为 AAA，债项评级为 AA+；发行人最近一期末净资产为 1,623,976.30 万元（2022 年末合并财务报表中的所有者权益合计）；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 76,968.17 万元（2020 年度、2021 年度和 2022 年度合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

二、发行人的大部分收入和利润来源于与证券市场高度相关的财富管理业务、投资银行业务、投资业务、资产管理业务等，盈利水平易受证券市场周期性、波动性影响而出现波动。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，公司合并报表口径归属于母公司股东的净利润分别为 70,176.96 万元、117,615.23 万元和 43,112.33 万元。为降低对传统业务的依赖，减少证券市场周期对发行人经营的影响，发行人积极开展融资融券、代销金融产品等创新业务，谨慎、稳健开展约定回购式证券交易、股票质押式回购业务。

三、证券行业资金密集性的特点决定证券公司必须保持较好的资金流动性，并具备多元化的融资渠道，以防范潜在的流动性风险。发行人长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性较高。2022 年末，发行人货币资金（扣除客户资金存款）、结算备付金（扣除客户备付金）、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产分别为 278,912.38 万元、60,500.35 万元、330,052.40 万元、2,402,379.30 万元、236,420.40 万元，合计达 3,308,264.83 万元，占总资产（扣除客户资金存款及客户备付金）的比重为 84.92%。同时，发行人资信状况优良，可通过债券回购、同业拆借、公司债券、次级债券、证券公司短期融资券、收益凭证等外部融资渠道满足发行人的资金需求。但是随着发行人业务规模的扩大，创新业务的逐步开展，发行人对营运资金的需求将持续增加，若未来证券市场出现急剧变化、自营投资发生大规模损失或者证券承销业务发生大比例包销，则可能造成发行人流动性短缺和资金周转困难，对发行人的财务状况和经营运作

带来负面影响。此外，上述资产期末余额易受证券市场整体行情变化影响，本期债券存续期内，如果证券市场行情发生不利变化或发行人对于证券投资策略的调整对公司上述资产发生较大不利变化，将对公司资产总额及盈利能力产生较大影响。

四、根据中国证券监督管理委员会公布的 2023 年 2 月证券公司名录，全国共有证券公司 140 家。国内证券公司的主要盈利来源相对单一，大部分证券公司的收入主要集中于传统的证券经纪、证券承销与保荐和证券自营业务，同质化情况较为突出。另外，随着各种创新类业务品种、模式的推出，商业银行、保险公司和其他非银行金融机构也在向证券公司传统业务渗透。随着证券行业进入以规模化、差异化、国际化为主要标志的新的竞争时期，行业分化已经显现并逐渐拉大差距。未来如果发行人在激烈的市场竞争中不能持续增强资本实力、提高创新能力、拓展业务范围及提升综合金融服务能力，将可能面临市场份额下降及经营业绩下滑的风险。

五、财富管理业务是发行人的核心业务之一。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人财富管理业务收入分别为 96,842.90 万元、128,129.99 万元及 124,861.83 万元，对营业收入的贡献度分别为 30.06%、34.18%及 49.77%。作为创新型券商，华创证券始终致力于业务多元化和创新性发展，在不断提高现有业务和服务的深度与广度的同时，积极拓展新的业务领域，进一步优化收入和盈利结构。但是，新业务的培育和拓展需要一定时间，亦具有一定不确定性，短期内传统经纪业务占国内证券公司营业收入比重较高的局面无法实现根本性改变。如未来国内证券市场行情出现持续下跌，投资者证券交易量大幅减少，交易佣金率持续降低，可能导致华创证券财富管理业务收入明显下降，将直接影响华创证券的收入水平和盈利能力。

六、2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人信用交易业务收入分别为 51,976.79 万元、62,203.11 万元及 45,301.99 万元，占当期营业收入的比例分别为 16.13%、16.59%及 18.06%。信用交易业务发展的过程中可能面临经营风险，以及证券市场低迷的系统性风险。

七、投资业务亦是发行人的核心业务之一，主要包括固定收益产品、权益产

品、衍生品投资业务、股权投资业务以及另类投资业务等。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人投资业务收入分别为 120,984.63 万元、118,054.71 万元和 43,718.79 万元，占当期营业收入的比例分别为 37.55%、31.49%及 17.42%。随着市场行情的波动，尤其是债券市场行情波动，报告期内公司投资业务经营业绩有所波动。投资业务面临证券市场的系统性风险和投资决策不当的风险，可能对发行人经营业绩造成影响。

八、公司资产管理业务包含集合资产管理业务、定向资产管理业务及资产证券化业务等。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，公司资产管理业务收入分别为 14,456.10 万元、14,979.76 万元及 8,617.37 万元，占当期营业收入的比例分别为 4.49%、4.00%及 3.43%。2018 年 4 月 27 日，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》正式发布实施，新规对证券公司资管业务的影响主要集中在通道和资金池业务上，2019 年一系列资管新规配套规则陆续发布，在新规出台后证券公司资产管理规模增速将受到直接影响，公司被动管理定向产品、存量大集合产品等需要根据资管新规进行调整，相关业务将减少，资管业务收入增长速度可能会放缓。

九、2020 年度、2021 年度及 2022 年度，公司合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为 177,022.92 万元、295,076.27 万元及-84,614.63 万元。虽然公司不断拓展新的创新业务，报告期内公司现金流仍存在受市场环境影响而发生波动的风险，从而对本期债券的偿付带来不利影响。

十、2020 年末、2021 年末以及 2022 年末，公司流动比率分别为 2.23、2.18 和 2.58，EBITDA 利息保障倍数分别为 2.11、2.76 和 1.86，具备较好的短期偿债能力。公司具有包括债券回购、同业拆借、公司债券、次级债券、证券公司短期融资券、收益凭证等多渠道融资方式，此外，2017 年以来，通过与华创云信的重组，公司纳入上市公司体系，融资能力得到极大增强，公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。随着未来业务的发展，公司债务规模有可能继续增加，从而对本期债券的偿付带来不利影响。

十一、截至 2022 年末，发行人（合并口径）所有权或使用权受到限制的资产合计账面价值达到 138.66 亿元，占发行人同期总资产（扣除客户资金存款及

客户备付金）的比例为 35.59%。受限资产主要为公司开展经营活动形成的抵质押资产，包括卖出回购抵押证券、已融出证券等，在一定程度上影响发行人偿债能力。如果未来发行人流动性发生重大变化，将对发行人资产变现偿付造成不利的影响。

十二、针对融资融券和股票质押式回购等业务，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备，对于履约保障比例小于等于 100%的股票质押式回购业务，或存在其他“已发生信用减值”证据的，风险水平划定为损失级，截至 2022 年末，公司股票质押业务存量风险项目共 7 个，涉及违约本金合计 3.82 亿元，同比减少 8.53 亿元，累计计提减值准备 0.80 亿元，期末减值准备计提比例为 20.82%。公司已向司法机构提起诉讼，已对部分项目融资人或担保人财产进行司法保全，该等情形可能会对公司经营业绩造成不利影响。

十三、发行人主体评级为 AAA，债项评级为 AA+。公司无法保证主体及债项信用评级在本期债券存续期间不会发生任何负面变化。如果公司的主体及债项信用评级在本期债券存续期间发生负面变化，资信评级机构调低公司主体及债项信用级别，本期债券的市场交易价格可能发生波动。

十四、2020 年末、2021 年末及 2022 年末，公司合并口径资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）分别为 67.53%、65.62%及 57.75%，发行本期债券后，公司资产负债率将有所上升，如果不能维持较为合理的盈利水平和现金流量水平，公司可能面临一定的偿债风险。

十五、发行人所处的证券行业是受到高度监管的行业，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于证券行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等发生变化，可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而对发行人的各项业务产生影响。因此，发行人面临由于政策法规变化而产生的风险。

十六、根据债券持有人会议规则审议通过的决议，债券持有人会议对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或放弃投票权、无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。

十七、凡通过购买、认购或其他合法方式取得并持有本期债券的投资者，均

视作同意并接受发行人和债券受托管理人为本期债券制定的债券受托管理协议、债券持有人会议规则等对本期债券各项权利义务的约定。

十八、根据发行人股东华创云信于 2021 年 3 月 7 日发布的《华创阳安股份有限公司第七届董事会第八次会议决议公告》及发行人于 2021 年 3 月 8 日发布的《华创证券有限责任公司关于华创阳安拟向公司增资的公告》，华创云信拟向不超过 35 名特定对象非公开发行股票，拟非公开发行股票数量不超过 52,186.6994 万股（含本数），非公开发行股票拟募集资金不超过 80 亿元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于向华创证券增资。2021 年 11 月 18 日，华创云信定增申请已经获得证监会核准，将非公开发行不超过 5.22 亿股新股，拟募资不超过 80 亿元。根据华创云信的定增预案，此次定增募集资金扣除发行费用后拟全部用于向全资子公司华创证券增资。本次非公开发行募集资金总额不超过 80 亿元，其中拟将募集资金中不超过 30 亿元用于华创证券自营业务，不超过 20 亿元用于信用业务，其余用于股权投资业务、资产管理业务、偿还债务等方面。

十九、在本期债券发行时，发行人已根据现实情况安排了偿债保障措施来控制和降低本期债券的还本付息风险。但是，在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能履行或无法完全履行，进而影响债券持有人的利益。

释义

在本期债券募集说明书及其摘要中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

华创证券、发行人、本公司、公司	指	华创证券有限责任公司
本次债券	指	总额为不超过 30 亿元（含 30 亿元）的华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券
本期债券	指	华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）
本次发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书摘要》
专业投资者	指	符合《中华人民共和国证券法（2019 年修订）》、《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2018 年修订）》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规规定的专业投资者
《债券受托管理协议》	指	华创证券有限责任公司与债券受托管理人为本期债券的受托管理而签署的《华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	为保护债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《债券持有人会议规则》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
牵头主承销商、债券受托管理人、簿记管理人	指	天风证券股份有限公司。

分销商	指	中航证券有限公司
律师事务所、律师、发行人律师	指	北京国枫律师事务所
大华会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
大公	指	大公国际资信评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 180 号）
新规、资管新规	指	《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》
《债券上市规则》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则》
《公司章程》	指	《华创证券有限责任公司章程》
华创云信、控股股东	指	华创云信数字技术股份有限公司（华创证券控股股东，持有华创证券 100% 的股权，2018 年 7 月前名称为河北宝硕股份有限公司、2023 年 5 月 22 日前名称为华创阳安股份有限公司）
华瑞福裕	指	贵安新区华瑞福裕股权投资中心（有限合伙）
华瑞福顺	指	贵安新区华瑞福顺股权投资中心（有限合伙）
华瑞福祥	指	贵安新区华瑞福祥股权投资中心（有限合伙）
华瑞福熙	指	贵安新区华瑞福熙股权投资中心（有限合伙）
贵州物资开发公司	指	贵州省物资集团有限责任公司
圣达威	指	厦门圣达威服饰有限公司
合肥美的	指	合肥美的电冰箱有限公司
陆家嘴信托	指	陆家嘴国际信托有限公司
北京嘉裕	指	北京嘉裕投资有限公司
新余睿景	指	新余睿景企业管理服务有限公司
领睿资产	指	领睿资产管理有限公司
保千里	指	江苏保千里视像科技集团股份有限公司
国联安基金	指	国联安基金管理有限公司
金汇资本	指	金汇财富资本管理有限公司，系华创证券全资子公司
华证智通	指	华证智通科技有限公司，系兴贵投资子公司
白酒交易所	指	贵州白酒交易所股份有限公司，原华创证券子公司
兴黔资本	指	贵州兴黔财富资本管理有限公司，系金汇资本全资子公司

华创期货	指	华创期货有限责任公司，系华创证券控股子公司
兴贵投资	指	兴贵投资有限公司，系华创证券全资子公司
贵州股交中心	指	贵州股权交易中心有限公司
国金基金	指	国金基金管理有限公司
众石银杉	指	贵州众石银杉资本管理有限公司
华创汇远	指	华创汇远投资（珠海）有限公司
南方希望实业	指	南方希望实业有限公司
北硕投资	指	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）
贵州现代物流	指	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司
贵州茅台酒厂	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
汉唐证券	指	汉唐证券有限责任公司
民生加银基金	指	民生加银基金管理有限公司
民生加银资管	指	民生加银资产管理有限公司
民生金融租赁	指	民生金融租赁股份有限公司
新网银行	指	四川新网银行股份有限公司
北京东和伟业	指	北京东和伟业房地产开发有限公司
江苏沙钢	指	江苏沙钢物资贸易有限公司
张家港沙钢	指	张家港市沙钢集团生活服务有限公司
安顺互联网金融	指	安顺互联网金融服务有限公司
黔南互联网金融	指	黔南互联网金融服务有限公司
瓮安贵股互联网金融	指	瓮安贵股互联网金融服务有限公司
宝硕股份	指	河北宝硕股份有限公司
北京华创汇远	指	北京华创汇远企业管理有限公司（曾用名“北京宝硕新型建材有限公司”）
贵州商投	指	贵州省商务投资管理有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
民生金融租赁	指	民生金融租赁股份有限公司
东吴人寿	指	东吴人寿保险股份有限公司
中原证券	指	中原证券股份有限公司
国金基金	指	国金基金管理有限公司
贵州信用通	指	贵州信用通供应链数据管理有限公司
四川信用通	指	四川信用通数字科技股份有限公司
北京东嘉	指	北京东嘉投资有限公司

贵州外投供销公司	指	贵州省外商投资企业物资供销有限责任公司
贵州金属材料公司	指	贵州省金融材料有限责任公司
锦城沙洲股权公司	指	宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司
贵州证监局	指	中国证券监督管理委员会贵州监管局
最近三年、报告期	指	2020 年度、2021 年度及 2022 年度
报告期各期末	指	2020 年末、2021 年末及 2022 年末
会议召集人	指	债券持有人会议召集人
工作日	指	商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所交易日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国
IPO	指	首次公开发行股票（InitialPublicOfferings）
A 股	指	人民币普通股股票

募集说明书及其摘要中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、本期债券的内部批准情况及注册情况

2021 年 12 月 1 日，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《华创证券有限责任公司关于 2021 年发行次级债券的议案》，同意公司发行总规模不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）的次级债券，采取公开发行方式，在发行规模内可选择分期或者不分期发行方式。经发行人股东 2021 年 12 月 3 日出具的股东决定，发行人股东华创云信同意发行人发行次级债券，并授权公司经营管理层办理发行次级债券的相关事宜。

公司于 2022 年 3 月 4 日获得中国证券监督管理委员会（证监许可〔2022〕465 号）同意面向专业投资者公开发行不超过人民币 30 亿元的次级公司债券。

二、本期债券的主要条款

1、发行主体：华创证券有限责任公司。

2、债券名称：华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）。

3、发行规模：不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）。

4、债券期限：3 年期。

6、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。

7、次级条款：本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债之后；本期债券与发行人已发行的其他次级债务处于同一清偿顺序；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人提前偿还本期债券的本金。

8、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元人民币。

9、发行价格：本期债券按面值平价发行。

10、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

11、债券利率及确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率由发行人与承销商按市场情况确定。票面利率采取单利按年计息，不计复利。

12、发行方式：簿记建档发行。

13、发行对象：本期债券为面向专业投资者公开发行。

14、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 7 月 6 日。

15、利息登记日：按照上交所和中国证券登记公司的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

16、付息日：2023 年至 2026 年每年的 7 月 6 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

17、本金兑付日：2026 年 7 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

18、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。

19、计息期限：本期债券的计息期限自 2023 年 7 月 6 日至 2026 年 7 月 5 日，逾期部分不另计利息。

20、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

21、募集资金专项账户：发行人将设立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

22、增信措施：本期债券无担保。

23、信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体评级为 AAA，债项评级为 AA+。

24、主承销商、受托管理人：天风证券股份有限公司。

25、分销商：中航证券有限公司。

26、承销方式：本期债券的发行由主承销商天风证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

27、拟上市交易场所：上海证券交易所。

28、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充营运资金及适合的、法律法规允许的其他用途。

29、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

- 1、上市地点：上海证券交易所
- 2、发行公告刊登日期：2023 年 7 月 3 日
- 3、发行首日：2023 年 7 月 5 日
- 4、网下发行期限：2023 年 7 月 5 日-2023 年 7 月 6 日

（二）登记结算安排

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

（三）本期债券上市安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上

市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

第二节 募集资金运用

一、本期债券募集资金规模

经发行人董事会会议审议通过，股东批准和授权，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2022〕465号），本次债券注册总额不超过30亿元，本期债券发行金额不超过10亿元（含10亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充营运资金及适合的、法律法规允许的其他用途。

三、募集资金的现金管理

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

四、本次募集资金运用对财务状况的影响

本期债券募集资金不超过人民币10亿元（含10亿元），扣除发行费用后将用于补充营运资金及适合的、法律法规允许的其他用途。本期债券发行后对公司财务状况的影响主要体现在以下几个方面：

（一）有利于优化公司债务结构，降低财务风险

本期债券成功发行且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人非流动负债占负债总额的比例将得到提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，这将进一步优化发行人的负债结构，增强公司短期偿债能力，有利于发行人中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）有利于锁定发行人融资成本

与公司常用的短期融资方式相比，次级债券具有期限较长、融资规模大、融

资成本稳定的优势。且本期债券发行采用固定利率，有利于本期债券发行人锁定融资的成本，避免由于宏观经济波动等原因带来的利率风险。

（三）有利于拓宽公司融资渠道

发行人正处于快速发展期，资金需求量较大。通过发行本期债券，可以拓宽发行人融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本次发行次级债券，将有效地拓宽公司融资渠道，增强公司的短期偿债能力，锁定公司的财务成本。

五、募集资金使用情况披露事宜

根据《债券受托管理协议》的约定，在本期债券存续期内，受托管理人应当每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致，并且受托管理人应当在每年六月三十日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告，受托管理事务报告应当包括发行人募集资金使用及专项账户运作情况等内容。

六、募集资金专项账户管理安排

发行人将设立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

七、募集资金监管机制

发行人承诺，募集资金仅用于已披露的用途，不转借他人使用，不被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用。天风证券作为本期债券的受托管理人，将于发行人在本期债券发行完成后根据《债券受托管理协议》的相关规定监督发行人募集资金的使用情况，确保募集资金按照募集说明书披露的用途专款专用。若发行人在债券存续期内出现将募集资金转借他人等与募集说明书不一致的使用情况，债券受托管理人将在知道或应当知道该情形 5 个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告，有效维护债券持有人合法权益。

八、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

根据发行人公司章程、董事会决议和股东决定，股东授权董事会代表公司在

有关法律法规规定范围内全权办理本次发行的相关事宜。发行人改变募集资金用途，需要经过经获授权的公司经营管理层审批同意，还应经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

九、发行人关于募集资金用途的相关承诺

发行人承诺，发行人将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不转借他人使用，不用于弥补亏损和非生产性支出，并将建立切实有效的募集资金监督管理机制和隔离措施。另外，本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金用途不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

十、前次公司债券募集资金的使用情况

根据 2022 年 3 月 7 日中国证监会出具的《关于同意华创证券有限责任公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可[2022]465 号），公司获准公开发行面值不超过 30.00 亿元人民币的公司债券。2022 年 4 月 28 日，公司完成发行华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期），募集资金 10.00 亿元，用于补充营运资金及适合的、法律法规允许的其他用途，截至募集说明书签署日，该募集资金已使用完毕。2022 年 7 月 26 日，公司完成发行华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期），募集资金 10.00 亿元，用于补充营运资金及适合的、法律法规允许的其他用途，截至募集说明书签署日，该募集资金已使用完毕。截至募集说明书签署之日，上述债券募集资金的使用均符合募集说明书的约定，不存在擅自改变前次发行债券募集资金用途的情形。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：华创证券有限责任公司

英文名称：HUACHUANG SECURITIES CO.,LTD

住所：贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号

办公地址：贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号

法定代表人：陶永泽

信息披露负责人：任劼

注册资本：1,133,907.20 万元

实缴资本：1,133,907.20 万元

成立日期：2002 年 1 月 22 日

统一社会信用代码：91520000730967897P

联系电话：0851-86820115

传真：0851-86856537

邮编：550004

网址：<http://www.hczq.com/>

所属行业：资本市场服务

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金销售业务；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。）

二、发行人设立及注册资本变化情况

2002 年 1 月，经中国证监会（证监机构字[2002]6 号）批准成立华创证券经纪有限责任公司，是在剥离原贵州实联信托投资股份有限公司和原贵州省国际信托投资公司证券资产基础上，引进其他 7 家股东现金增资成立的证券公司。2002 年 1 月 22 日，取得贵州省工商行政管理局核发的注册号为 5200001204556 的企业法人营业执照，注册资本 20,000.44 万元，公司正式成立。

2009 年 8 月，经中国证监会“证监许可[2009]749 号”《关于核准华创证券经纪有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》核准，贵州物资开发公司、和泓置地集团有限公司分别依法受让发行人 4,500.44 万元出资额（原贵州实联信托投资股份有限公司和贵州省国际信托投资公司持有，占出资总额 22.50%）、4,000.00 万元出资额（原凤凰股份有限公司持有，占出资总额 20.00%）。

2010 年 2 月 23 日，经中国证监会《关于核准华创证券经纪有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（证监许可[2010]231 号）核准，公司名称由“华创证券经纪有限责任公司”变更为“华创证券有限责任公司”。2010 年 3 月 10 日，取得贵州省工商行政管理局核发的注册号为 520000000022109 的企业法人营业执照。

2010 年 7 月 23 日，经中国证监会证监许可[2010]973 号《关于核准华创证券有限责任公司变更注册资本的批复》核准，公司变更注册资本，注册资本由 20,000.44 万元变更为 50,000.44 万元，公司于 2010 年 8 月 20 日取得贵州省工商行政管理局换发的企业法人营业执照，营业执照注册号为 520000000022109。

2012 年 10 月 8 日，经中国证监会贵州省证监局黔证监发[2012]167 号《关于核准华创证券有限责任公司变更注册资本的批复》核准，公司变更注册资本，注册资本由 50,000.44 万元变更为 75,000.44 万元，公司于 2012 年 12 月 27 日取得贵州省工商行政管理局换发的企业法人营业执照，营业执照注册号为 520000000022109。

2013 年 9 月 12 日公司根据 2013 年 4 月股东会会议审议通过的《关于 2012 年度利润分配及资本公积转增注册资本的议案》，在贵州省工商行政管理局办理

了注册资本变更登记，公司注册资本由 75,000.44 万元变更为 150,000.88 万元，并取得贵州省工商行政管理局换发的企业法人营业执照，营业执照注册号为 520000000022109。

2015 年 4 月 1 日，中国证监会贵州监管局核准公司实施核心员工和经营管理层增资方案（黔证监发[2015]42 号）。此次增资扩股完成后，公司核心员工和经营管理层合计持有华创证券 4.99% 的股权。2015 年 4 月 8 日，公司在贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记，注册资本由 150,000.88 万元变更为 157,878.89 万元，并取得贵州省工商行政管理局换发的企业法人营业执照，营业执照注册号为 520000000022109。后经贵州省工商行政管理局换发公司“三证合一”营业执照，统一社会信用代码为 91520000730967897P。

2016 年 8 月 30 日，中国证监会以证监许可[2016]1998 号批复，核准华创云信向贵州物资开发公司等 13 家华创证券股东发行股份并募集配套资金。2016 年 9 月 1 日，公司在贵州省工商行政管理局办理了重组股东变更及公司章程变更手续，并领取了新的营业执照。华创云信正式成为华创证券股东，持有公司 95.01% 的股权。

2016 年 12 月 26 日，公司股东华创云信根据中国证监会证监许可[2016]1998 号批复，按既定方案和交易对价，将扣除相关费用后的配套资金净额 734,785.13 万元对华创证券进行增资，其中 149,651.88 万元计入公司注册资本，其余 585,133.25 万元计入公司资本公积。公司于 2016 年 12 月 27 日到贵州省工商行政管理局办理了工商变更登记手续，华创证券注册资本由 157,878.89 万元变更为 307,530.77 万元。

2017 年 5 月 15 日，根据公司 2016 年度股东会审议通过的《关于 2016 年度利润分配及资本公积转增注册资本的议案》，公司以 2016 年末注册资本为基数，实施资本公积金转增注册资本，并到贵州省工商行政管理局办理了有关工商变更登记手续，公司注册资本由 307,530.77 万元变更为 922,592.31 万元，各股东出资比例不变。

2019 年 9 月 6 日，公司股东华创云信与华瑞福裕、华瑞福顺、华瑞福祥、华瑞福熙签署了《现金购买资产协议》，以现金收购四家合伙企业持有的华创证

券 2.56% 股权。本次交易完成后，华创云信持有华创证券股权比例由 97.4383% 增至 100%。2019 年 9 月 26 日，华创云信完成了相关交易；公司据此办理了股东信息变更、公司章程变更等本次交易涉及的工商登记手续，并于 9 月 27 日领取了新换发的营业执照。

2022 年 11 月，发行人控股股东华创云信数字技术股份有限公司完成非公开发行，募集资金 30.00 亿元，全部用于向发行人增资，增强发行人资本实力，补充营运资金，优化业务结构，进一步提升市场竞争力和抗风险能力。

截至募集说明书签署之日，公司股东单位及其出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	华创云信数字技术股份有限公司	1,133,907.20	100.00%
合计		1,133,907.20	100.00%

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

三、发行人注册资本总额及股东持股情况

截至募集说明书签署之日，公司注册资本总额为人民币 1,133,907.20 万元，公司股东的持股情况如下表所示：

单位：万元

股东名称	股东性质	所持注册资本金额	比例	质押或冻结股份数量（万股）
华创云信数字技术股份有限公司	非国有法人	1,133,907.20	100.00%	-
合计		1,133,907.20	100.00%	-

四、发行人股权结构、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

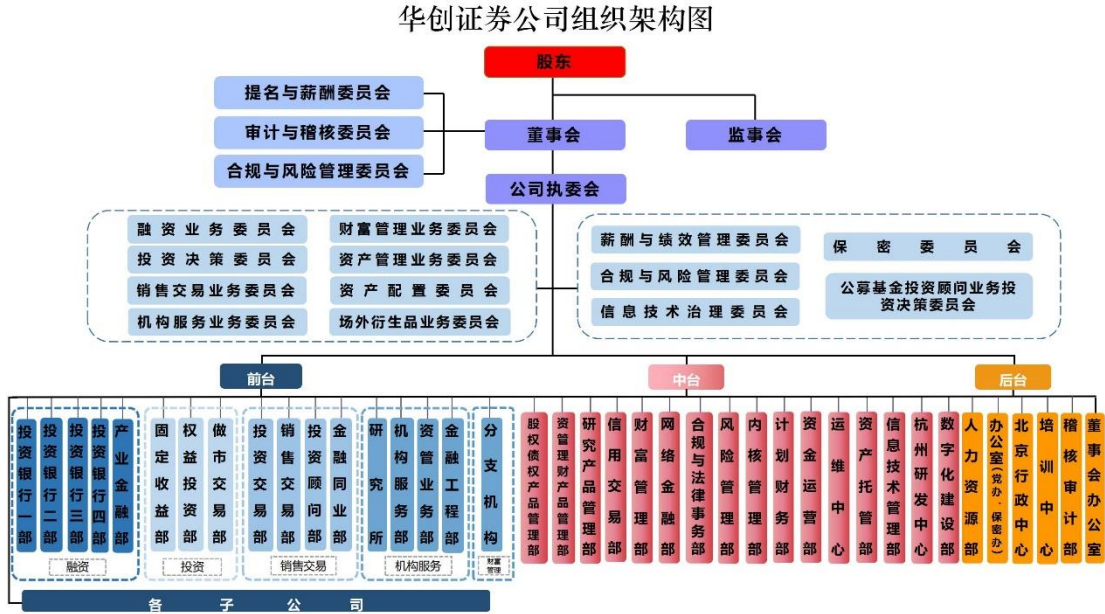
（一）发行人的股权结构

截至募集说明书签署之日，华创云信数字技术股份有限公司直接持有华创证券 100% 的股权，为华创证券控股股东。华创云信数字技术股份有限公司目前为

无控股股东及实际控制人状态。因此，华创证券亦无实际控制人。

（二）发行人的组织结构

公司依照《公司法》等有关法律法规的规定建立了完善的法人治理结构和经营管理架构。截至募集说明书签署之日，公司组织结构图如下：



（三）发行人对其他企业的重要权益投资情况

1、控股子公司

截至 2022 年末，公司纳入合并报表范围的一级子公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股 比例	子公司 等级	业务性质
1	金汇财富 资本管理 有限公司	北京市	10,000.00	100.00%	一级	项目投资、投资管理、资产管理、投资咨询等
2	华创期货 有限责任 公司	重庆市	10,000.00	62.50%	一级	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理
3	兴贵投资 有限公司	贵阳市	200,000.00	100.00%	一级	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（从事《证券公司证券投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动））
4	贵州兴黔 财富资本 管理有限 公司	贵阳市	3,000.00	100.00%	一级	专门从事与区域性股权市场相关业务，融资咨询服务、以自有资金从事投资活动、企业管理咨询、业务培训。

注：1.经中国证监会核准，贵州兴黔财富资本管理有限公司整改成为华创证券专门从事区域性股权市场业务的专业子公司，其股权由金汇财富资本管理有限公司划转至华创证券。

2.兴贵投资有限公司认缴注册资本 200,000 万元，截止 2022 年末，实缴注册资本 185,000 万元。

（1）金汇财富资本管理有限公司

金汇财富资本管理有限公司成立于 2013 年 8 月，统一社会信用代码为 91110000076619467W，法定代表人为张小艾，注册资本 10,000.00 万元，经营范

围包括：项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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 2022 年末，金汇资本总资产为 15,732.70 万元，净资产为 15,538.70 万元；2022 年度，实现营业收入 26,184.29 万元，净利润 24,344.27 万元。

（2）华创期货有限责任公司

华创期货有限责任公司成立于 1995 年 8 月，统一社会信用代码为 915000006219812273，法定代表人为王嵩，注册资本为 10,000.00 万元，经营范围包括：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，华创期货总资产为 113,143.39 万元，净资产为 23,668.45 万元；2022 年度，实现营业收入 7,308.72 万元，净利润 1,743.01 万元。

（3）兴贵投资有限公司

兴贵投资有限公司成立于 2017 年 5 月，统一社会信用代码为 91520900MA6E194W8D，法定代表人为彭波，注册资本为 200,000.00 万元，经营范围为：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（从事《证券公司证券投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动））。

截至 2022 年末，兴贵投资总资产为 226,249.60 万元，净资产为 223,665.90 万元；2022 年度，实现营业收入 5,611.92 万元，净利润 3,877.22 万元。

（4）贵州兴黔财富资本管理有限公司

贵州兴黔财富资本管理有限公司成立于 2011 年 10 月 13 日，统一社会信用代码 91520100584106254F，法定代表人为贾鑫，注册资本为 3,000.00 万元人民币。经营范围包含：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（一般项目：专门从事与区域性股权市场相关业务，融资咨询服务、以自有资金从事投资活动、企业管理咨询、业务培训（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目））。

截至 2022 年末，贵州兴黔财富资本管理有限公司总资产为 19,811.69 万元，净资产为 15,624.67 万元；2022 年度，实现营业收入 18,617.77 万元，净利润 11,062.04 万元。

2、在结构化主体中的权益

发行人纳入合并财务报表范围的结构化主体为华创证券有限责任公司作为管理人或投资顾问的资产管理计划。华创证券有限责任公司综合考虑享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将“华创证券号 FOF 单一资管计划”纳入合并报表范围。截至 2022 年 12 月 31 日，公司纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 172,679.56 万元。

3、分公司

截至 2022 年末，根据业务发展需要，发行人新设 1 家分公司，将 4 家证券营业部变更为分公司：长沙芙蓉中路证券营业部变更为湖南分公司、厦门湖滨南路证券营业部变更为厦门分公司、南京江东中路证券营业部变更为江苏分公司、合肥潜山南路证券营业部变更为安徽分公司。

发行人在全国范围内共有 17 家分公司，各分公司的具体情况如下：

序号	分公司名称	地址
1	北京分公司	北京市西城区锦什坊街 26 号楼 4 层 401 号
2	上海分公司	上海市徐汇区淮海中路 1325 号 1 幢 1105-1107 室
3	上海第二分公司	上海市虹口区东大名路 1158 号 1502、1503、1505 室

4	广东分公司	广州市天河区华夏路 10 号富力中心 2101
5	深圳分公司	深圳市福田区香蜜湖街道香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 座 19 层
6	贵州分公司	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号华创大厦 7 楼
7	四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都天府大道北段 1199 号 3 号楼 23 层 2302-2304、2307-2309 号
8	重庆分公司	重庆市渝北区黄杨路 5 号渝兴广场 B7 栋 22-3
9	云南分公司	云南省昆明市西山区广福路 488 号红星宜居广场 14 层 1403-1409 号
10	湖北分公司	武汉市洪山区徐东大街 67 号广泽大厦 1001 室
11	山东分公司	山东省青岛市崂山区香港东路 195 号 10 号楼 1501
12	海南分公司	海南省海口市美兰区国兴大道 15A 号全球贸易之窗大厦 25 层 2505
13	湖南分公司	湖南省长沙市开福区伍家岭街道华创国际广场写字楼 1 栋 25 层 01、02 房
14	厦门分公司	厦门市思明区湖滨南路 359 号海晟国际大厦十层 1002 单元
15	江苏分公司	南京市建邺区江东中路 347 号 25 层 2507-11 室
16	安徽分公司	安徽省合肥市蜀山区潜山南路 188 号蔚蓝商务港 F 座 1510、1511 室
17	济南分公司	中国（山东）自由贸易试验区济南片区草山岭南路 975 号金域万科中心 A 栋 2501 室

注：2020 年 9 月 7 日上海大名路证券营业部更名为上海第二分公司

4、营业部

截至 2022 年末，发行人共有 72 家证券营业部，具体情况如下：

地区	数量	分支机构名称	地址
贵州	47	贵阳白云南路证券营业部	贵州省贵阳市白云区白云南路 10 号七冶大厦 A 栋五楼
		贵阳北京路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区盐务街 35 号
		贵阳中山西路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区中山西路 18 号太平洋大厦 6 层 1 号
		贵阳花果园证券营业部	贵州省贵阳市南明区花果园项目 C 区第 10（贵阳国际中心 2 号）栋 1 单元 20 层 1、2、3 号房
		贵阳花溪证券营业部	贵州省贵阳市花溪区清溪路 209 号明秀商贸城办公楼栋 6 层 1 号
		贵阳纪念塔证券营业部	贵阳市南明区新华路 58 号君悦华庭 A 幢裙楼四层
		贵阳喀斯特广场证券营业部	贵州省贵阳市观山湖区金阳南路喀斯特城市广场 L3-13 号
		贵阳乌当新添大道证券营业部	贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 99 号蓝波湾·新天卫城·卫央街区 3 栋 1-2-1
		贵阳万科大都会证券营业部	贵州省贵阳市经济技术开发区黄河街道办事处珠江路万科大都会北区商业综合体 1 单元 17 层 1-6 号
		贵阳新华路证券营业部	贵州省贵阳市南明区新华路 9 号乌江大厦裙楼三楼

地区	数量	分支机构名称	地址
		贵阳中华北路证券营业部	贵阳市中华北路 216 号华创证券大厦 2-6 楼
		贵阳美的财智中心证券营业部	贵阳市观山湖区长岭北路 8 号美的财智中心第 E-03、F-01 栋 7 层 11-13 号
		开阳开州大道证券营业部	贵州省贵阳市开阳县云开街道办事处开州大道 178 号
		清镇云岭东路证券营业部	贵州省贵阳市清镇市云岭东路君悦国际 2 栋 13 层 1-5 号
		息烽南大街证券营业部	贵州省贵阳市息烽县永靖镇南大街鸿森龙城 3、4 号楼负 2 层-2-1 号
		安顺虹山湖路证券营业部	贵州省安顺市西秀区虹山湖路 42 号百灵希尔顿财富中心 8 楼
		安顺体育路证券营业部	贵州省安顺市西秀区东关街道体育路安置小区 B8 号楼 1 层 2A、2B(部分)
		毕节洪山路证券营业部	贵州省毕节市七星关区洪山街道洪山路 5 号洪山·财富国际 8 层
		金沙长安路证券营业部	贵州省毕节市金沙县鼓场街道长安路 234 号
		黔西莲城大道证券营业部	贵州省毕节市黔西县莲城大道 260 号兰苑酒店三楼
		威宁凤山大道证券营业部	贵州省毕节市威宁县海边街道凤山大道华宇家园二楼
		织金金北路证券营业部	贵州省毕节市织金县文腾街道金北路宏洲国际广场 6 楼 2 号 3 号房
		都匀广惠路证券营业部	都匀市广惠路百子桥城市广场二、三层
		都匀剑江中路证券营业部	都匀市剑江中路原酒厂门面
		六盘水麒麟路证券营业部	贵州省六盘水市钟山区钟山大道与麒麟路交汇处西北侧新世纪大厦 110 号
		六盘水钟山中路证券营业部	贵州省六盘水市钟山区钟山中路 30 号凤凰宾馆二楼
		六枝那平路证券营业部	贵州省六盘水市六枝特区那平路（扶贫局 8、9 号门面）
		盘州市胜境大道证券营业部	贵州省六盘水市盘州市亦资街道胜境大道经信局办公大楼二楼
		凯里宁波路证券营业部	贵州省黔东南苗族侗族自治州凯里市宁波路 5 号坐标广场 3 楼
		凯里北京东路证券营业部	贵州省黔东南苗族侗族自治州凯里市北京东路 30 号中兴大厦东楼 4 栋 1 单元 2 层 201 号
		黎平开泰北路证券营业部	贵州省黔东南苗族侗族自治州黎平县德凤镇开泰北路建行斜对面二楼
		天柱中山路证券营业部	贵州省黔东南苗族侗族自治州天柱县凤城街道中山路 20 栋 3 号
		独山中央城证券营业部	贵州省黔南布依族苗族自治州独山县百泉镇中央城一期 16 号楼 2 层 16-2-17、16-2-19、16-2-20
		福泉洒金路证券营业部	贵州省黔南布依族苗族自治州福泉市金山办事处洒金北路 151 号
		贵定红旗路证券营业部	贵州省黔南布依族苗族自治州贵定县金南街道办事处红旗路 47 号
		瓮安时代广场证券营业部	贵州省黔南布依族苗族自治州瓮安县瓮水办事处广场社区锦美时代广场 12 栋 2-18 号
		思南府后街证券营业部	贵州省铜仁市思南县思唐街道办事处中和社区官井房建 A 栋 1、2 楼门市部
		铜仁时代天街证券营业部	贵州省铜仁市碧江区锦江南路 349 号世纪时代天街 C 区 5、6 幢商业 2 层 4 号

地区	数量	分支机构名称	地址
贵州		铜仁清水大道证券营业部	贵州省铜仁市碧江区清水大道 15 号二层
		兴义桔山大道证券营业部	贵州省黔西南州兴义市桔山街道桔山大道中段祥瑞大厦 403
		兴义北京路证券营业部	贵州省兴义市北京路 1 号康泰苑 2 楼
		赤水红军大道证券营业部	贵州省遵义市赤水市红军大道君豪城市花园 1 楼 12-13 号
		仁怀国酒南路证券营业部	贵州省遵义市仁怀中街街道办事处青杠园社区国酒大道 124 号
		桐梓长征路证券营业部	贵州省遵义市桐梓县娄山关镇长征路步行街 1 号楼 1 号门面
		习水希望城证券营业部	贵州省遵义市习水县杉王街道希望社区希望城一期一批次 6-2-3
		遵义苏州路证券营业部	贵州省遵义市汇川区上海路街道苏州路贵御国际写字楼 B2 栋 16 层
		遵义民主路证券营业部	贵州省遵义市红花岗区民主路金泰花园第三层 1 号
上海	5	上海大连路证券营业部	上海市杨浦区大连路 970 号 9 号楼 205-210 室
		上海东方路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区东方路 18 号 1102 室
		上海世博馆路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世博馆路 200 号（A 座）1 层 A0101-A0102 室
		上海肇嘉浜路证券营业部	上海市徐汇区肇嘉浜路 1033 号 1201 室 A 座、E 座
		上海中港大道证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区中港大道 1 号 404 室
四川	4	德阳泰山南路证券营业部	四川省德阳市泰山南路一段 132 号（城企大楼 1、2、3 楼）
		绵竹飞鳧路证券营业部	四川省绵竹市剑南街道飞鳧路 1 号
		成都天府大道证券营业部	四川省成都市高新区天府大道北段 1480 号德商国际 A 座 10 楼 1004 号
		成都鼓楼南街证券营业部	四川省成都市青羊区鼓楼南街 101 号 1 栋 14 层 1406 号
北京	3	北京东三环中路证券营业部	北京市朝阳区东三环中路 24 号楼 15 层 15 内 03 单元
		北京万寿路证券营业部	北京市海淀区复兴路 21 号 1 幢 6 层 606 室
		北京白石桥证券营业部	北京市海淀区首体南路 22 号楼 12 层 12C
江苏	1	张家港暨阳中路证券营业部	江苏省张家港市杨舍镇暨阳中路 158 号 5 楼
浙江	2	杭州东信大道证券营业部	浙江省杭州市滨江区浦沿街道东信大道 1188 号海威领界大厦 2 幢 1701-1、1701-2 室
		杭州同顺街证券营业部	浙江省杭州市余杭区五常街道溪沁 1 号同花顺二期 1 楼 108 室
广东	2	深圳香梅路证券营业部	深圳市福田区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 座 20AD
		深圳梅龙大道证券营业部	深圳市龙华区龙华街道景龙社区梅龙大道 999 号壹成中心花园五区 1BL1-130
广西	1	南宁桂春路证券营业部	南宁市青秀区桂春路 15 号世纪阳光·沁景苑 1 区滴翠轩 2 层商场 1 号 D 段
湖北	1	武汉徐东大街证券营业部	武汉市洪山区徐东大街 67 号广泽大厦 10 楼 1001 室-01 号
重庆	1	重庆洪湖东路证券营业部	重庆市渝北区洪湖东路 11 号 3 幢 3-1
福建	1	漳州胜利东路证券营业部	福建省漳州市芗城区胜利东路 3 号发展广场十五楼

地区	数量	分支机构名称	地址
云南	1	昆明广福路证券营业部	云南省昆明市西山区广福路 488 号红星宜居广场 10 层 1001、1002、1024 号
甘肃	1	兰州金昌南路证券营业部	甘肃省兰州市城关区金昌南路 203 号附 1 号（市环保局对面）
江西	1	南昌红谷中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路 129 号联发广场写字楼 3104、3105 室（第 31 层）
安徽	1	芜湖北京中路证券营业部	安徽省芜湖市镜湖区张家山街道伟星时代中心 2006 室

五、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东和实际控制人基本情况

截至募集说明书签署之日，华创云信直接持有华创证券 100% 的股权，为华创证券控股股东。

截至 2020 年 2 月 3 日，刘永好为华创云信及发行人的实际控制人。2020 年 2 月 4 日，发行人控股股东华创云信召开 2020 年第一次临时股东大会，选举产生了华创云信第七届董事会，并于当日发布《华创阳安关于无控股股东及实际控制人的公告》，根据华创云信的股权结构、董事会实际构成，目前华创云信不存在持股 50% 以上的控股股东或可以实际支配上市公司股份表决权超过 30% 的投资者，不存在通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的投资者，不存在依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重要影响的投资者，发行人控股股东直接或间接持有的发行人股份不存在被质押或存在争议的情况，故华创云信现为无控股股东及实际控制人状态。因此，截至募集说明书签署之日，华创证券亦无实际控制人。

（二）控股股东介绍

公司控股股东为华创云信数字技术股份有限公司（原河北宝硕股份有限公司、华创阳安股份有限公司），宝硕股份¹成立于 1998 年 7 月，1998 年 9 月在上海证券交易所上市交易，简称“宝硕股份”，股票代码 600155.SH。2016 年，宝硕股份与华创证券实施重大资产重组，重组后，宝硕股份持有华创证券股权 97.4383%，为华创证券控股股东。2018 年 7 月，宝硕股份更名为“华创阳安股份有限公司”，

¹2018 年 7 月 3 日，经保定市工商行政管理局核准，“河北宝硕股份有限公司”名称变更为“华创阳安股份有限公司”

股票简称由“宝硕股份”变更为“华创阳安”，证券代码仍为“600155.SH”。2019 年 9 月 6 日，华创阳安以现金收购华瑞福裕、华瑞福顺、华瑞福祥、华瑞福熙四家合伙企业持有的华创证券 2.5617% 股权，持有华创证券股权比例由 97.44% 增至 100%；2023 年 5 月 18 日，经北京市西城区市场监督管理局核准，“华创阳安股份有限公司”名称变更为“华创云信数字技术股份有限公司”，证券简称由“华创阳安”变更为“华创云信”。华创云信在长期的金融服务实践中，针对实体企业融资、信用交易、结算等方面的难点痛点，从数字中国建设总体出发，结合数字经济发展、优化社会治理的实际，创新建设思路，创设数字底座，创建数字市场，实现本地化组织网、服务网、交易网的融合运营，构建区域集约、充分开放、相生共荣的数字城市新生态，建设了数字中国大道的基层一公里。

截止 2022 年 12 月 31 日，公司注册资本为人民币 173,955.66 万元，于 2023 年 1 月 9 日办理了工商变更登记手续，注册资本变更为 226,142.36 万元。目前，公司法定代表人：陶永泽，公司注册地及总部地址：北京市西城区锦什坊街 26 号楼 3 层 301-2，统一社会信用代码：91130605700838787Q，公司经营范围：企业管理咨询服务；互联网信息服务、信息技术咨询服务；数据处理和存储服务（不含数据中心、呼叫中心）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包（法律、行政法规决定禁止的项目除外）；项目投资；投资管理。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

华创云信最近两年主要会计数据和财务指标如下：

1、主要会计数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	比上年同期增减(%)
营业收入	253,202.96	376,558.55	-32.76
归属于母公司股东的净利润	37,821.56	96,833.79	-60.94
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,779.79	98,690.32	-68.81
经营活动产生的现金流量净额	-90,906.43	293,405.47	-130.98

其他综合收益	3,039.25	-2,475.26	222.79
项目	2022 年末	2021 年末	比上年同期末增减(%)
资产总额	5,265,569.93	5,174,153.60	1.77
负债总额	3,305,248.43	3,545,920.02	-6.79
归属于母公司股东的权益	1,952,459.91	1,620,738.06	20.47
所有者权益总额	1,960,321.51	1,628,233.58	20.40

注：2021 年、2022 年财务报表经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、主要财务指标

主要财务指标	2022 年	2021 年	比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/注册资本）	0.22	0.57	-61.40
稀释每股收益（元/注册资本）	0.22	0.57	-61.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/注册资本）	0.18	0.58	-68.97
加权平均净资产收益率（%）	2.28	6.22	减少 3.94 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.85	6.34	减少 4.49 个百分点

（三）控股股东变化情况

2016 年 8 月 30 日，经中国证监会核准，华创云信向华创证券原股东贵州省物资集团等 13 家交易对手方发行股份购买资产并募集配套资金 73.48 亿元向华创证券增资，华创云信成为华创证券控股股东，持有华创证券 97.44%的股权。

2019 年 9 月 6 日，华创云信与华瑞福裕、华瑞福顺、华瑞福祥和华瑞福熙签署《现金购买资产协议》，华创云信以 57,558.67 万元现金收购华瑞福裕、华瑞福顺、华瑞福祥、华瑞福熙持有的华创证券 2.56%股权。此次交易完成后，华创云信持有华创证券 100%的股权。

（四）实际控制人介绍

截至募集说明书签署之日，华创云信为无控股股东及实际控制人状态。因此，华创证券亦无实际控制人。

六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如

下：

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬	是否持有发行人股份或债券	任期
陶永泽	董事长	否	否	2020.06.18-至今
彭波	党委书记 副董事长 执行委员会联席主任	否	否	2020.06.18-至今
张小艾	董事	是	否	2020.06.18-至今
陈强	董事 执行委员会联席主任 总裁	否	否	2020.06.18-至今
巫兰	董事	是	否	2020.06.18-至今
华中炜	董事 执行委员会委员 副总裁	否	否	2020.06.18-至今
李明	独立董事	否	否	2020.11.30-至今
娄爱东	独立董事	否	否	2020.06.18-至今
张子学	独立董事	否	否	2020.06.18-至今
邱健	监事会主席	否	否	2020.06.18-至今
董卫东	监事	否	否	2020.06.18-至今
姜敏斐	监事	是	否	2020.06.18-至今
李云波	监事	否	否	2020.06.18-至今
欧阳勇	监事	否	否	2020.06.18-至今
任劼	党委委员 执行委员会委员 副总裁 财务总监 董事会秘书	否	否	2020.06.18-至今
杨帆	党委委员 执行委员会委员 合规总监 首席风险官	否	否	2020.06.18-至今
王嵩	执行委员会委员 副总裁	否	否	2020.06.18-至今
冷银辉	党委委员 执行委员会委员 纪委书记 工会主席	否	否	2021.04.07-至今
李秀敏	执行委员会委员 副总裁	否	否	2020.06.18-至今

姓名	职务	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬	是否持有发行人股份或债券	任期
胡玄	执行委员会委员 副总裁 首席投资官	否	否	2020.06.18-至今
陈旭敏	执行委员会委员 副总裁	否	否	2020.06.18-至今
汤文明	执行委员会委员 首席信息官	否	否	2023.04.26-至今
周伟	执行委员会委员	否	否	2023.04.26-至今

1、董事会成员简历

(1) 陶永泽，男，1963 年 6 月生，中共党员，重庆人，本科学历，毕业于贵州工学院、桂林陆军学院。历任陆军云南某部排长、连指导员、师组织干事，贵州省政府办公厅科员、副主任科员、主任科员、副处级秘书，中国联通筹备组工作人员及深圳、贵州分公司筹备负责人，贵州省贵财投资公司副总经理，贵州实联信托投资公司总经理。现任华创证券有限责任公司党委委员、董事长，华创云信数字技术股份有限公司董事长，金汇财富资本管理有限公司董事，中国证券业协会第七届理事会理事、证券科技委员会主任委员，上海证券交易所第五届理事会政策咨询委员会联席主任、风险管理委员会委员，中国证券投资基金业协会第三届监事会监事。

(2) 彭波，男，1970 年 12 月生，中共党员，重庆人，本科学历，贵州工业大学机械制造工艺及设备专业毕业，高级政工师。1993 年参加工作，历任贵阳特殊钢有限责任公司配件分厂团委书记，贵州省机械工业厅科技与质量监督处科员，中共贵州省委组织部(企业工委)企业党建处副主任科员，贵州省国资委办公室、企业领导人员管理处主任科员、副处长，贵州白酒交易所董事长，贵州股权金融资产交易中心董事长，华创证券有限责任公司党委委员、纪委书记、党委副书记、执委会委员。现任华创证券有限责任公司党委书记、副董事长、执委会联席主任，华创云信数字技术股份有限公司董事，兴贵投资有限公司董事长兼总经理。

(3) 张小艾，男，1970 年 9 月生，中共党员，贵州凯里人，中国财政科学研究院会计学硕士，中国注册会计师协会非执业会员、律师、美国汉弗莱项目访问学者。1993 年参加工作，历任安徽财经大学教师，中国证监会信息中心、培训中心、机构监管部、证券公司风险处置办公室、证券基金机构监管部主任科员、

副处长、助理调研员、调研员（主持工作），中国证券投资基金业协会党委委员、理事、副会长、母基金专业委员会联席主席，华融证券党委副书记，华融瑞泽投资管理公司代董事长，华融汇通资产管理公司董事（总经理级），华创云信数字技术股份有限公司副总经理。现任华创云信数字技术股份有限公司总经理，金汇财富资本管理有限公司董事长，华创证券有限责任公司董事。

（4）陈强，男，1975 年 10 月生，湖南岳阳人，本科学历，湖南财经学院金融学专业毕业，上海财经大学 EMBA，首批保荐代表人。1998 年参加工作，历任深圳飞亚达（集团）董事会证券事务代表，海通证券深圳分公司项目经理，兴业证券深圳投行部高级经理，江南证券（现中航证券）投行事业部副总经理、北京分部总经理，平安证券投行深圳区域总部执行总经理，中航证券总裁助理、承销与保荐分公司总经理，华创证券有限责任公司投行业务负责人、副总经理、执委会副主任。现任华创证券有限责任公司董事、执委会联席主任、总裁，金汇财富资本管理有限公司董事，上海证券交易所第五届上市委员会委员、科创板发展委员会委员。

（5）巫兰，女，1968 年 6 月生，中共党员，贵州天柱人，管理学硕士学历，毕业于中国人民大学。1991 年参加工作，历任中科院计算所科智语言信息处理有限公司部门经理，北京中企华资产评估公司项目经理，中国证监会人事教育部处长，中国证监会非上市公众公司监管部公司监管处、综合处处长，东海证券股份有限公司合规总监兼首席风险官，中国证券业协会自律处分委员会副主任委员，江苏证券业协会自律监察与合规风控专业委员会主任委员。现任华创云信数字技术股份有限公司副总经理兼财务总监、董事会秘书，华创证券有限责任公司董事。

（6）华中炜，男，1978 年 10 月生，中共党员，安徽潜山人，研究生学历，华中科技大学西方经济学博士。2000 年参加工作，历任大众日报社记者，中国经济时报社编辑，汤森路透集团高级分析师、北京中文资讯部高级主管，中国银行间市场交易商协会信息研究部主管，华创证券有限责任公司研究所首席宏观分析师、所长助理、副所长，华创证券有限责任公司总经理助理兼研究所所长、资产管理业务管理部总经理。现任华创证券有限责任公司董事、执委会委员、副总裁兼研究产品管理部总经理，金汇财富资本管理有限公司董事。

(7) 娄爱东，女，1966 年 12 月生，天津人，北京大学国际法学学士，中国首批证券执业律师，中华全国律师协会金融证券专业委员会委员。长期从事境内外股票发行与上市、公司并购、资产重组、外商投资及民商事诉讼和仲裁等法律服务；参与了七十余家境内外上市公司的并购和资产重组。历任中国证监会第十、第十一届发行审核委员会专职委员。现任北京市康达律师事务所律师、高级合伙人、内核负责人，华创证券有限责任公司独立董事。

(8) 张子学，男，1968 年 8 月生，中共党员，河南滑县人，中国社会科学院金融所博士后，中国政法大学公司法与证券法学博士，中国人民大学诉讼法学硕士，美国天普大学民商法硕士。曾短期任职于国家工商局、中国人民银行，历任中国证监会办公厅副处长、上市公司监管部处长、行政处罚委员会副主任审理员、并购重组审核委员会委员、行政复议委员会委员。现任中国政法大学民商经济法学院教授，华创证券有限责任公司独立董事。

(9) 李明，男，1966 年 10 月生，中国致公党员，安徽芜湖人，博士学历，财政部财政科学研究所会计专业毕业。1987 年参加工作，历任建行惠州分行会计部员工，中国银行芜湖分行国际业务部员工。现任中国财政科学研究院财务与会计研究中心研究员、会计学博导，华创证券有限责任公司独立董事。

2、监事会成员简历

(1) 邱健，女，1965 年 5 月生，贵州贵阳人，研究生学历，南开大学金融学专业毕业，加拿大魁北克大学席库提米分校项目管理硕士，经济师。1987 年参加工作，先后从事人民银行贵州省分行会计、计划、资金管理与调度工作，历任建设银行海南省洋浦开发区分行资金计划部副经理、洋浦湾办事处主任，贵阳市商业银行资金计划部、投资业务部总经理，华创证券有限责任公司筹备组成员、财务总监、总经理。现任华创证券有限责任公司监事会主席，华创云信数字技术股份有限公司监事。

(2) 董卫东，男，1968 年 10 月生，中共党员，山东鄄城人，本科学历，贵州大学计算机软件专业毕业。1990 年参加工作，历任贵州证券公司贵阳北京路证券营业部电脑部经理，贵州证券公司电脑管理中心职员，中国证监会贵州监管局机构监管处主任科员、副调研员，华创证券有限责任公司经纪业务管理部总经

理、稽核审计部总经理、运维中心总经理、零售总监。现任华创证券有限责任公司监事、财富管理总监兼贵阳中山西路证券营业部总经理，华创期货有限责任公司董事。

(3) 姜敏斐，男，1991 年 2 月生，中共党员，江苏常州人，金融学硕士，毕业于中央财经大学。2015 年参加工作，历任中国金融期货交易所经理助理，中国证监会期货监管部干部（抽调），金汇财富资本管理有限公司高级经理。现任华创云信数字技术股份有限公司证券事务代表、董事会办公室副主任，华创证券有限责任公司监事。

(4) 李云波，男，1970 年 10 月生，贵州正安人，本科学历，四川大学哲学专业毕业。1992 年参加工作，历任贵阳华烽机械厂宣传干事，贵州政通律师事务所律师，贵州实联信托投资公司办公室职员，贵州实联信托投资公司借用至中国证监会贵阳特派办稽查处协助工作，华创证券有限责任公司综合管理部副总经理、法律与稽核事务部副总经理、稽核与风险管理部副总经理、稽核与风险管理部总经理、合规与风险管理部总经理、合规与法律事务部总经理。现任华创证券有限责任公司监事、风险处置办主任。

(5) 欧阳勇，男，1969 年 5 月生，中共党员，贵州台江人，研究生学历，财政部财政科学研究所财政学专业毕业，经济学硕士，经济师。1991 年参加工作，曾就职于贵阳矿山机器厂装配分厂、研究所，贵州证券投行部，汉唐证券贵阳业务总部。历任华创证券有限责任公司财务并购部总经理助理、副总经理、总经理，办公室副总经理、总经理。现任华创证券有限责任公司监事、人力资源部总经理，华创期货有限责任公司董事。

3、其他高级管理人员简历

(1) 任劼，女，1965 年 12 月生，中共党员，贵州黄平人，在职研究生学历，中南财经政法大学财政金融专业毕业，审计师。1987 年参加工作，历任贵州省审计厅财政处、金融处主任科员，贵州证券稽核部、财务部经理，华创证券有限责任公司计划财务部总经理。现任华创证券有限责任公司党委委员、执委会委员、副总裁、财务总监、董事会秘书，兴贵投资有限公司董事。

(2) 杨帆，男，1968 年 6 月生，中共党员，重庆人，本科学历，贵州财经

大学财政金融专业毕业，经济师。1988 年参加工作，历任贵州省财政厅科员，贵州省国际信托投资公司信贷部科员、经理助理，贵州省国际信托投资公司上海证券部交易部经理、总经理助理，贵州省国际信托投资公司贵阳证券部副总经理，华创证券有限责任公司中华北路营业部总经理、经纪业务管理部总经理、监事会主席。现任华创证券有限责任公司党委委员、执委会委员、合规总监、首席风险官。

（3）王嵩，男，1972 年 3 月生，中共党员，贵州贵阳人，本科学历，中南财经政法大学金融学专业毕业，经济师（金融类）。1994 年参加工作，历任交通银行贵阳分行延西分理处会计，中国兵器工业总公司海南分公司投资部证券市场投资经理，贵州证券投资银行部发行与承销业务主办、总经理助理、贵阳延安中路营业部副总经理、贵阳新华路营业部副总经理，汉唐证券贵阳新华路营业部副总经理、总经理，华创证券有限责任公司贵阳新华路证券营业部总经理、贵阳北京路证券营业部总经理、期货工作对接小组负责人，贵州白酒交易所总经理，贵州股权金融资产交易中心总经理，华创证券有限责任公司总经理助理兼零售业务总部总经理。现任华创证券有限责任公司执委会委员、副总裁，华创期货有限责任公司董事长。

（4）冷银辉，男，1973 年 2 月生，中共党员，贵州遵义人，本科学历，贵州财经大学贸易经济系贸易经济专业毕业。1997 年参加工作，历任贵州省经济贸易委员会市场流通处办事员、科员、副主任科员，贵州省人民政府国有资产监督管理委员会企业改革处主任科员，办公室（党委办公室）主任科员、副主任、主任，机关党委委员，机关工会主席等职务。现任华创证券有限责任公司党委委员、执委会委员、纪委书记、工会主席兼办公室（党办、保密办）总经理，华创云信数字技术股份有限公司监事。

（5）李秀敏，男，1970 年 11 月生，湖北孝感人，本科学历，山西财经大学审计学专业毕业，经济学学士学位，清华大学 EMBA，保荐代表人。1992 年参加工作，历任湖北省孝感市财贸学校财会教研室审计学教研组组长，深圳天健信德会计师事务所经理助理，深圳证券交易所发行审核部审核员（其间借调中国证监会发行监管部从事 IPO 发行审核工作），华夏证券股份有限公司投行项目管理部总经理，江南证券有限责任公司总裁助理，招商证券股份有限公司投资银行总

部董事，中航证券有限公司总经理助理兼投资银行内核负责人，华创证券有限责任公司总经理助理兼投资银行内核负责人、投行业务质控与内核管理部总经理、稽核审计部总经理。现任华创证券有限责任公司执委会委员、副总裁兼股权债权产品管理部总经理。

（6）胡玄，男，1982 年 11 月生，中共党员，贵州大方人，研究生学历，中国人民大学金融学专业毕业。2007 年参加工作，曾任中再资产管理股份有限公司固定收益部投资经理、副处长，华创证券有限责任公司总经理助理。现任华创证券有限责任公司执委会委员、副总裁、首席投资官兼固定收益部总经理、权益投资部总经理，金汇财富资本管理有限公司副董事长。

（7）陈旭敏，男，1974 年 2 月生，中共党员，江西都昌人，本科学历，南昌大学中国语言文学汉语言文学专业毕业。1997 年参加工作，历任新华社贵州分社记者，证券时报记者，路透上海记者站金融分析师，英国金融时报中文网首席评论员，南华早报记者，天府银行金融市场部副总经理（主持工作），申万宏源证券创新部投资总监，中融信托助理总裁，华创证券有限责任公司总经理助理。现任华创证券有限责任公司执委会委员、副总裁。

（8）汤文明，男，1981 年 10 月出生，中共党员，福建漳州人，研究生学历，杭州电子科技大学计算机软件与理论专业毕业，硕士学位。2005 年 6 月参加工作，曾在杭州兰霆电子有限公司、恒生电子股份有限公司从事软件开发工作。2010 年 4 月入职华创证券，先后在商业创新部、杭州研发中心（原财富管理与产品支持部）从事信息技术研发及部门管理工作。现任华创证券有限责任公司执委会委员、首席信息官兼杭州研发中心总经理、数字化建设部总经理。

（9）周伟，男，1976 年 10 月生，中共党员，福建福州人，研究生学历，西安交通大学会计学专业毕业，硕士学位，高级经济师、注册会计师。2002 年 4 月参加工作，历任中国工商银行总行会计结算部电算处副主任科员、主任科员，中国工商银行总行会计结算部结算处主任科员，中国工商银行总行结算与现金管理部市场二处主任科员、副处长、处长，新疆生产建设兵团投资有限责任公司副总经理、总经理（援疆期间），中国工商银行总行结算与现金管理部副总经理，中国工商银行贵州省分行党委委员、副行长等职务。现任华创证券

有限责任公司执委会委员。

（二）董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职或兼职情况

姓名	在华创证券有限责任公司任职	其他单位名称	在其他单位职务
陶永泽	董事长	华创云信数字技术股份有限公司	董事长
		金汇财富资本管理有限公司	董事
		中国证券业协会	第七届理事会理事、证券科技委员会主任委员
		上海证券交易所	第五届理事会政策咨询委员会联席主任、风险管理委员会委员
		中国证券投资基金业协会	第三届监事会监事
彭波	副董事长 党委书记 执行委员会联席主任	华创云信数字技术股份有限公司	董事
		兴贵投资有限公司	董事长兼总经理
张小艾	董事	华创云信数字技术股份有限公司	总经理
		金汇财富资本管理有限公司	董事长
		信云通数字科技有限公司	董事
		莱商银行股份有限公司	监事
		北京华创汇远企业管理有限公司	执行董事、经理
陈强	董事 执行委员会联席主任 总裁	金汇财富资本管理有限公司	董事
		上海证券交易所上市委员会	第五届上市委员会委员、科创板发展委员会委员
巫兰	董事	华创云信数字技术股份有限公司	副总经理、财务总监、董事会秘书
		信云通数字科技有限公司	董事
		贵州信用通科技服务股份有限公司	董事
		贵州同路企业管理有限公司	执行董事兼总经理、财务负责人
华中炜	董事 执行委员会委员 副总裁	金汇财富资本管理有限公司	董事
李明	独立董事	中国财政科学研究院财务与会计研究中心	研究员、会计学博士生导师
		中国致公党中央经济委员会	委员
		中国注册会计师协会	专家委员会委员
		北京城建投资发展股份有限公司	独立董事

姓名	在华创证券有限责任公司任职	其他单位名称	在其他单位职务
		襄阳正大种业股份有限公司	独立董事
		上海核工程研究设计院股份有限公司	独立董事
娄爱东	独立董事	北京市康达律师事务所	律师、高级合伙人、内核负责人
		国泰君安证券股份有限公司	内核委员会委员
		国投创新投资管理有限公司	投资委员会委员
		维信诺科技股份有限公司	独立董事
		湖北凯龙化工集团股份有限公司	独立董事
		哈药集团股份有限公司	独立董事
		AUXINTERNATIONALHOLDINGCO.	独立董事
		北京长城华冠汽车科技股份有限公司	董事
		张子学	独立董事
中国证券投资基金业协会法制与自律监察委员	委员		
上海证券交易所	复核委员会委员		
唐山港集团股份有限公司	独立董事		
浙江巨化股份有限公司	独立董事		
日照港裕廊股份有限公司	独立非执行董事		
交银施罗德基金管理有限公司	独立董事		
联储证券有限责任公司	独立董事		
邱健	监事会主席	华创云信数字技术股份有限公司	监事
董卫东	监事	华创期货有限责任公司	董事
姜敏斐	监事	华创云信数字技术股份有限公司	证券事务代表、董事会办公室副主任
		华创汇远投资（珠海）有限公司	执行董事、经理
		贵州同路企业管理有限公司	监事
李云波	职工监事	-	-
欧阳勇	职工监事	华创期货有限责任公司	董事
任劫	党委委员 执行委员会委员 副总裁 财务总监 董事会秘书	兴贵投资有限公司	董事
杨帆	党委委员 执行委员会委员 合规总监 首席风险官	-	-

姓名	在华创证券有限责任公司任职	其他单位名称	在其他单位职务
王嵩	执行委员会委员 副总裁	华创期货有限责任公司	董事长
冷银辉	党委委员 执行委员会委员 纪委书记 工会主席	华创云信数字技术股份有限公司	监事
		贵州省建筑设计研究院有限责任公司	董事
李秀敏	执行委员会委员 副总裁	-	-
胡玄	执行委员会委员 副总裁 首席投资官	金汇财富资本管理有限公司	副董事长
陈旭敏	执行委员会委员 副总裁	-	-
汤文明	执行委员会委员 首席信息官	-	-
周伟	执行委员会委员	-	-

注：发行人现任董事、监事、高级管理人员不存在公务员兼职情况。

七、发行人主要业务情况

（一）主要业务及产品

公司业务范围涵盖了证券行业全部传统业务，包括证券经纪业务、期货经纪业务、机构业务、自营交易业务、投资银行业务、资产管理业务等，同时也不断开展创新业务，包括融资融券以及股票质押式回购等。近年来，公司抓住全行业创新发展的历史性机遇，加快经营转型，致力不断提升竞争能力。

公司经中国证监会批准的业务范围为：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金销售业务；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。）

2015年和2016年，公司分类监管评级被评为B类BBB级；2017年，被评为B类BB级；2018年，被评为A类A级；2019年，被评为A类A级；2020年，被评为A类A级；2021年，被评为A类A级；2022年，被评为A类A级。

（二）所在行业状况

1、行业概况

我国证券行业具有较强的周期性，证券公司的经营情况与资本市场波动趋势高度相关，同时，资本市场受国民经济发展、宏观经济政策、行业发展政策以及国际经济金融形势等诸多因素影响。近年来，中国经济持续复苏，逐步进入常态化发展阶段，中国资本市场全面深化改革，证券行业规模和资本实力稳步增长，服务实体经济和投资者能力不断增强，合规和风险管理体系逐步健全，行业履行社会责任成效显著，行业文化建设全面推进，形成多层次的资本市场结构，市场参与者大大增加，交易规模与交易活跃度总体保持较高水平，截至 2022 年末，我国证券投资者数量达到 2.1 亿，较上年末增长 7.46%，服务经纪业务客户资金余额 1.88 万亿元。沪深两市的上市公司数量为 4,917 家，总市值高达 788,006 亿元。中国证券市场在优化资源配置、促进企业转制、改善融资结构、加速经济发展等方面正在发挥着重要作用。

根据中国证券业协会发布的数据，140 家证券公司 2022 年度实现营业收入 3,949.73 亿元。截至 2022 年末，证券行业总资产为 11.06 万亿元，净资产为 2.79 万亿元，较上年末分别增加 4.41%、8.52%。2022 年度证券公司共服务 428 家企业完成境内首发上市，融资金额达到 5,868.86 亿元，同比增长 8.15%；服务上市公司再融资，融资金额达到 7,844.50 亿元。服务 357 家科技创新企业通过注册制登陆科创板、创业板、北交所，实现融资 4481.58 亿元，融资家数及规模分别占全市场的 83.41%、76.36%。2022 年，证券公司代理客户证券交易额 733.25 万亿元，其中代理机构客户证券交易额占比为 31.81%；证券公司代理销售金融产品保有规模 2.75 万亿元，受托管理客户资产规模 9.76 万亿。截至 2022 年末，行业整体风控指标均优于监管标准，合规风控水平健康稳定。

2、证券行业各业务状况

受益于中国经济的高速增长，我国证券市场发展成果显著。一方面，以证券公司为核心的证券中介机构和机构投资者队伍不断壮大、日趋规范。另一方面，上市公司数量快速增加，股票等证券产品交易规模快速增长。

1、经纪业务方面，近年来，伴随上海证券交易所及深圳证券交易所规模的扩张，中国股票、基金和债券成交量稳步上升。市场表现和投资者的行为模式是影响证券成交额的主要因素。相对持续上升的证券成交额，经纪佣金费率却呈现下降趋势。主要原因包括市场参与者的激烈竞争和零售经纪服务的同质化。2010年，中国证券业协会发布行业指导意见，要求投资银行根据服务成本合理制定佣金服务价格，该指导意见将在短期缓解费率下跌趋势。但长期来看，领先的投资银行将通过为创新金融产品提供交易服务和为传统金融产品提供增值服务来提升经纪业务的利润水平。根据证券业协会公布数据显示，2021年度，我国证券公司实现代理销售金融产品收入 190.75 亿元，同比增长 51.7%，主要系证券二级市场回暖，交易量上升所致。

2、债券承销方面，近年来，中国债券市场快速发展。2010年至2021年，中国债券融资总额从人民币 9.34 万亿元增长至人民币 61.77 万亿元，呈现爆发式的增长。发行的债券包括政府机构独立发行的债券（包括国债、政策性金融债和人民银行票据）和由投资银行及商业银行承销的债券（包括企业债、公司债、金融债、中期票据和短期融资券）。

3、资管业务方面，中国证券公司的资产管理业务主要包括通过集合理财计划为个人投资者管理资产和通过定向和专项理财计划为企业年金、社保基金、机构投资者及高净值客户管理资产。预计资产管理业务将保持快速增长。中国资产管理业务的主要驱动因素包括家庭财富的迅速积累、共同基金资产管理规模占银行存款比较低和日益增长的企业及养老基金资产管理需求。根据证券业协会公布数据显示，2021年度全行业资产管理业务收入企稳回升，实现资产管理业务收入 283.93 亿元，同比增长 9.0%。

4、信用交易业务方面，2020年以来，市场行情与活跃度显著提升，市场风险偏好有所提升，全市场两融余额和股票质押参考市值有所上升。信用交易业务的核心是利差，盈利相对稳定，能有效改善证券公司的收入结构，但随着近年来股票市场的波动及一系列监管政策的出台，信用交易业务扩张导致的违约风险也在逐步显现，预计未来严格的风控措施和先进的定价模型将成为该类业务的核心。

5、投资业务方面，随着 2020 年证券市场的显著回暖，证券公司投资业务经

营情况均有了较为明显的改善。

总体而言，受益于 2020 年证券市场的回暖，证券公司各项业务整体经营情况均有较大改善。但随着证券市场的不断成熟与监管政策的逐步完善，作为个体的各家券商开始出现分层，转型升级是证券公司发展的必然趋势。

3、中国证券行业发展特点

2019 年以来，全球经济延续疲软态势，中美贸易反复博弈，外部环境不确定性加大。国内经济换挡转型期压力仍在，全年经济运行延续总体平稳、稳中有进的发展态势。新《证券法》于 2020 年 3 月 1 日起实施，资本市场改革发展稳步推进。部分券商获批基金投顾业务试点资格，有利于券商加速从传统经纪业务向财富管理转型，拓宽券商业务内容。短期证券市场受疫情发展情况影响，但中长期随着资本市场改革的持续推进和利好政策的出台落地，证券市场行情有望进一步回暖。根据中国证券业协会统计，证券公司 2022 年度实现营业收入 3,949.73 亿元，实现净利润 1,423.01 亿元。根据中国证券业协会统计，截至 2022 年末，证券行业总资产为 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%。

（1）证券经纪收入占比逐渐降低

2009 年至 2020 年，证券公司经纪业务收入占比总体上呈现下行趋势。经纪业务收入占比下降，除了受到市场交易量波动的影响，业务佣金率的下降趋势也是主要原因。同时，创新业务盈利呈现上升趋势，受托资产管理以及融资融券等业务收入贡献有所提升，逐渐构筑证券公司的盈利支点。面对激烈的市场竞争环境，经纪业务只有不断适应金融创新，实现业务模式的转型。证券公司应当高度重视高净值客户等各类客户开发服务工作，充分挖掘客户投融资需求，逐步引入外部理财产品并放开理财产品销售渠道，理财产品销售呈现多元化发展。

（2）集中度总体呈现上升趋势

2002 年以来，部分优质证券公司通过兼并收购等手段，确立了市场领先地位，我国证券公司集中度总体呈现上升趋势。我国证券公司目前正处于由小型化、分散化逐步向大型化、集团化发展演变的过程。在这个过程中，一批实力弱小、

未能正确地选择发展模式和竞争战略的券商将会被淘汰出局。资本规模较大、风险管理能力较强、能适应市场化竞争的证券公司将在竞争中取胜，市场份额将越来越大。

（3）同质化竞争较为普遍

根据中国证券业协会数据显示，2016-2020 年，我国证券公司三大传统业务（证券经纪、投资银行、证券自营）收入占总收入的比重均高于 60.00%，盈利模式同质化较为普遍。近年来，国内证券公司正在通过加强开展资产管理、融资融券、直接投资等创新业务，实现利润来源的多元化和经营模式的差异化，改变传统业务占主导地位的经营及盈利模式。但总体而言，收入结构的优化仍需要较长时间实现，证券公司整体对传统业务的依赖性仍然较大。

4、中国证券行业发展趋势

（1）证券公司业务边界重新构建

随着证券行业创新发展不断推进，券商的业务触角也逐步延伸，业务体量逐步扩大。证券公司将再造自身作为投行的交易、托管结算、支付、融资和投资等五大基础功能，切实承担起市场组织者、风险定价者、产品提供者、财富管理者的作用，才能在多个领域同商业银行、信托公司等其他类型金融机构进行有力竞争。与此同时，金融产品和业务的不断创新也正在模糊各类金融机构的边界。银行、保险、信托、P2P 平台和互联网巨头等机构迅速向证券行业渗透，在创新融资方式、投资管理、财富管理等领域与券商形成直接竞争，金融混业经营成为金融业的发展趋势。互联网技术的应用也将加速证券公司之间以及证券公司同其他类型金融机构相互的竞争压力。

（2）业务和盈利模式多元化

未来几年，随着我国资本市场和证券行业的改革、创新和发展，多层次资本市场体系逐步完善，债券市场、场外市场、期货市场和衍生品市场快速发展，传统业务加快转型升级，资产管理、融资融券、收购兼并、直接投资等诸多新业务，都将影响证券公司现有的经营模式，证券行业的业务和盈利模式将向多元化方向发展。随着业务多元化和监管机构逐步鼓励证券公司提高杠杆率和增加资本使用，

证券公司开展融资融券、转融通、做市商、直接投资、并购融资等资本投资和资本中介业务，也将带来业务模式、盈利模式和收入结构的转型升级，逐步减少证券公司对传统业务和佣金收入的依赖。

（3）创新业务不断发展

监管部门正加快行业监管改革步伐，主要是放松行政管制，加强市场监管，在证券公司的组织、业务、产品等方面推出重大改革与创新举措，提高对创新的容忍度，提升行业的创新动力，鼓励创新多元化的投融资工具。监管环境变化，为中国证券行业转型发展创造了更好的条件，证券公司中介功能和服务实体经济的能力将不断增强，综合实力和创新能力较强的证券公司也将在良好的政策环境下获得更大发展空间。

（4）互联网金融起步

随着业务创新持续深化，互联网金融方兴未艾，大量证券公司开始尝试通过电子商务平台，实现客户理财资金的功能延伸和互联网证券综合业务能力的提升，并且依托公司的产品服务体系、线上线下资源整合和大数据处理技术，为客户提供一键购买的便捷体验，以及多元化的综合投资理财服务。证券公司业务与互联网的结合将推动业务转型进一步深化。

（5）国际化业务将不断提升

随着业务的发展，经验及人才的积累，有实力的证券公司已开始逐步拓展海外市场。伴随着人民币国际化和资本管制的放松，跨境业务有望成为中国证券行业新的高增长领域：一方面，随着中国企业海外扩张发展，寻求海外上市及跨境并购需求不断增加；另一方面，投资多元化将推动跨境资产管理高速发展。客户需求的提升将直接推动我国证券行业国际化发展的进程。

（6）监管从严成为常态

2016 年以来，证券行业监管趋向依法监管、从严监管、全面监管，意在促进资本市场稳定健康发展。2018 年资管新规、股票质押回购细则、债券交易监管细则、创投基金股东减持特别规定等相继出台。2020 年一系列资管新规配套规则陆续发布，资管新规过渡期延期至 2021 年底。证券行业从严监管一方面着眼于

规范和整顿证券行业业务发展，另一方面对证券公司的内控也提出更高的要求，促使证券公司的业务体系逐步规范以及风险体系逐步完善。

（三）公司的业务资格

发行人的经营范围为：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金销售业务；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。）

发行人拥有齐全的证券业务牌照，各单项业务资格如下表所示：

序号	业务资质	文号	颁发/授予机构	颁发日期
1	证券经纪业务	证监机构字[2002]6号	中国证监会	2002-01-07
2	证券投资咨询业务	证监许可[2009]1210号	中国证监会	2009-11-19
3	证券投资基金销售业务	证监许可[2010]810号	中国证监会	2010-06-13
4	证券自营业务	证监许可[2010]1054号	中国证监会	2010-08-04
5	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务	证监许可[2010]1054号	中国证监会	2010-08-04
6	证券资产管理业务	证监许可[2011]571号	中国证监会	2011-04-18
7	证券承销业务	证监许可[2011]571号	中国证监会	2011-04-18
8	为期货公司提供中间介绍业务	证监许可[2011]1385号	中国证监会	2011-08-31
9	期货中间介绍业务	黔证监发[2012]30号	贵州证监局	2012-02-24
10	保荐机构资格	证监许可[2012]334号	中国证监会	2012-03-13
11	向保险机构投资者提供综合服务	资金部函[2012]11号	中国保险监督管理委员会 保险资金运用监管部	2012-03-23
12	融资融券业务	证监许可[2012]803号	中国证监会	2012-06-13
13	开展融资融券交易权限业务	上证会字[2012]147号	上交所	2012-07-24
14	中小企业私募债券承销业务试点	中证协函[2012]575号	中国证券业协会	2012-08-27
15	企业债主承销商资格 ^注	-	-	2012-10-26
16	约定购回式证券交易业务	深证会[2013]21号	深交所	2013-02-02
17	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务	股转系统函[2013]66号	股转系统	2013-03-21

序号	业务资质	文号	颁发/授予机构	颁发日期
18	代销金融产品业务	黔证监发[2013]64 号	贵州证监局	2013-05-08
19	约定购回式证券交易业务	上证会字[2013]53 号	上交所	2013-05-20
20	全国银行间同业拆借市场业务	银总部函[2013]37 号	中国人民银行 上海总部	2013-06-03
21	设立全资子公司开展直接投资业务	黔证监发[2013]80 号	贵州证监局	2013-06-04
22	消费支付服务试点业务	机构部部函[2013]465 号	中国证监会机 构监管部	2013-07-05
23	股票质押式回购交易业务	深证会[2013]63 号	深交所	2013-07-15
24	证券业务外汇经营许可证	汇资字第 SC201322 号	国家外汇管理 局	2013-07-18
25	股票质押式回购交易业务	上证会字[2013]114 号	上交所	2013-07-25
26	转融通业务	中证金函[2013]17 号	中国证券金融 股份有限公司	2013-01-18
27	互联网证券业务试点	中证协函[2014]154 号	中国证券业协 会	2014-04-03
28	转融券业务试点	中证金函[2014]140 号	中国证券金融 股份有限公司	2014-06-17
29	转融通证券出借交易业务试点	深证会[2014]59 号	深交所	2014-06-20
30	全国中小企业股份转让系统从事做市业务	股转系统函[2014]1045 号	股转系统	2014-07-28
31	转融通证券出借交易业务	上证函[2014]386 号	上交所	2014-07-30
32	柜台市场试点业务	中政协函[2014]628 号	中国证券业协 会	2014-10-14
33	期权结算业务	中国结算函字[2015]35 号	中国证券登记 结算有限责任 公司	2015-01-16
34	股票期权交易参与者	上证函[2015]71 号	上交所	2015-01-16
35	代理证券质押登记业务	无编号	中国证券登记 结算有限责任 公司登记托管 部	2015-03-05
36	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书	25151001	国家国防科技 工业局	2015-04-20
37	私募基金综合托管业务	证保函[2015]219 号	中国证券投资 者保护基金有 限责任公司	2015-06-26
38	港股通业务	上证函[2015]1627 号	上交所	2015-09-14
39	深港通下港股通业务	深证会[2016]335 号	深交所	2016-11-07
40	投资管理人受托管理保险资金业务	-	中国保监会	2018-01-12
41	人民币利率互换交易业务	-	中国证监会贵 州监管局	2018-01-18

序号	业务资质	文号	颁发/授予机构	颁发日期
42	银行间债券市场尝试做市业务	-	全国银行间同业拆借中心	2019-3-22
43	科创板转融券业务	-	中国证券金融股份有限公司	2019-11-13
44	银行间市场信用风险缓释工具	公示地址（信用风险缓释工具一般交易商名单）： http://www.nafmii.org.cn/zlgl/xyfx/jgzz/	中国银行间市场交易商协会	2019-11-13
45	股票期权业务	深证会[2020]398 号	深圳证券交易所	2020-7-22
46	发行短期融资券业务	机构部函[2020]2874 号 厅便函[2020]211 号	中国证监会 中国人民银行办公厅	2020-12-14
47	场外衍生品收益互换业务	-	中证机构间报价系统股份有限公司	2021-04-07
48	试点开展基金投资顾问业务	机构部函[2021]1697 号	中国证监会证券基金机构监管部	2021-06-02
49	场外期权业务二级交易商	场外期权业务交易商名单公告（第十一批）	中国证券业协会	2021-07-15

注：华创证券符合《国家发改委关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》（发改财金[2004]1134号）关于企业债主承销商资格的认定。

此外，发行人拥有中国期货业协会颁发的中国期货业协会会员证书（G02053）及中国证券投资基金业协会颁发的中国证券投资基金业协会会员证书（P0311550）。

（四）公司竞争优势

1、营业网络区域优势明显

自成立以来，华创证券坚持立足贵州、面向全国的业务布局理念，在贵州省内的营业网络覆盖广度和深度均明显高于同行，形成明显的区域竞争优势。截至 2022 年末，贵州全省共有 126 家券商分支机构，公司在贵州拥有 1 家分公司和 47 家营业部，分支机构数量占全省的 38%，为财富管理业务发展提供坚实基础。截至 2022 年末，公司其余 16 家分公司和 25 家营业部分别位于北京、上海、深圳、浙江、江苏等经济发达地区以及成都、重庆、昆明、四川等中西部地区的中心城市等城市。此外，贵州省作为全国首个国家大数据综合试验区，发展数字科

技具有先发优势，公司数字科技业务的布局拓展也得到了当地政府的大力支持。

2、优秀的研究能力

华创证券始终致力于打造国内一流的卖方研究服务。2009 年成立至今，研究所一直坚持市场化运作机制，为机构投资者提供前瞻性的研究和体系化的服务。通过多年积累，已形成以总量研究为龙头、策略与行业联动为桥梁、重点行业前瞻性深度研究为抓手的风格鲜明的投研服务优势。下设总量、大消费、周期、制造、TMT 五大板块，独具特色的“算法交易”、“金工研究”、“基金研究”进一步补充和完善了研究领域的传统配置，研究实力已跻身行业一流，是目前市场上覆盖领域最广、综合实力名列前茅的券商研究所之一。

报告期内，华创证券研究所多次获得各项荣誉。在新财富、水晶球、金牛奖、中国保险资产管理业最受欢迎卖方分析师、福布斯“中国最佳分析师 50 强”、投研在线平台“每市”评选、万得大数据“买方最爱榜”等专业评选活动中赢得多项大奖，连续多年被评为最具影响力研究机构，研究实力居于行业前列。公司具有良好的研究能力，为各类业务的开展奠定了有利的基础。

3、业务结构逐步多元化

作为创新型券商，华创证券始终致力于业务多元化和创新性发展，在不断提高现有业务和服务的深度与广度的同时，积极拓展新的业务领域，初步形成各项业务均衡快速发展的格局，收入结构持续优化，趋于平衡、合理，抗风险能力显著提高。未来，华创证券将充分利用上市公司平台对接资本市场，形成持续的资本补充能力，以满足信用交易业务、投资银行业务、资产管理业务等创新业务发展过程中对资本的需求，进一步优化收入和盈利结构，逐步降低传统业务占其总体营业收入的比重。华创证券通过司法拍卖取得太平洋证券 7.44 亿股股份（占比 10.92%），为第一大股东，将进一步提升公司在证券业务的影响力和资源整合能力，扩大数字生态布局版图，增强公司的市场竞争力和盈利能力。

数字化平台建设加快推进实施。华创证券以产业和人的组织数字化转型为核心，运用数字经济技术和运营底座两个基础设施，一是在研究、投行、财富管理和信用交易等业务领域，通过“调研通”、“尽调通”、“财富通”、“证券融通平台”等一批数字化工具的建设，实现已有业务和管理流程、组织关系的再造创新，用

数字化技术辅以打造差异化竞争优势；二是在全公司范围内，通过对业务流程的再造，重塑员工行为和证券服务模式，提升业务运营效率和合规性，实质性把握风险；三是构建企业客户、机构客户、零售客户、公司员工等基础数据库，员工在日常展业中经由各类工具界面持续沉淀最新数据，夯实公司数据底座，并通过各类画像、模型的建设，数据驱动的管理决策、经营分析和运营管控已初具雏形。

4、较强的风险处置与内控管理能力

公司成立以来始终坚持合规稳健经营，秉承“居安思危、坚守底线、全面管理”的风险管理理念，建立了多层级风险管理组织架构，引导员工遵循良好的行为准则和道德规范，事前加强实质性风险识别与审查，事中强化项目和业务操作风险监控，事后突出风险处置与报告，大力建立健全全面风险管理制度，科学统筹各业务条线资产配置，强化流动性管理，坚持强化隔离墙措施，健全风险评估标准，提升数量化和模型化风险管理水平，有效实施风险管理，不断提高全员风险管理意识，确保各类风险可测、可控、可承受。华创证券2015年和2016年，公司分类监管评级被评为B类BBB级；2017年，被评为B类BB级；2018年，被评为A类A级；2019年，被评为A类A级；2020年，被评为A类A级；2021年，被评为A类A级；2022年，被评为A类A级。

报告期内，华创证券的业务收入主要来源于财富管理业务、信用交易业务、投资业务（主要以固定收益类证券投资为主）、投资银行业务和资产管理业务。报告期内，公司分别实现营业收入 322,197.88 万元、374,839.49 万元和 250,899.79 万元。

报告期内，公司按业务类型划分的营业收入情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
财富管理业务	124,861.83	49.77	128,129.98	34.18	96,842.90	30.06
信用交易业务	45,301.99	18.06	62,203.11	16.59	51,976.79	16.13
投资业务	43,718.79	17.42	118,054.71	31.49	120,984.63	37.55
投资银行业务	20,787.51	8.29	38,465.72	10.26	41,914.35	13.01
资产管理业务	8,617.37	3.43	14,979.76	4.00	14,456.10	4.49

其他业务	7,612.30	3.03	13,006.21	3.47	-3,976.89	-2.08
合计	250,899.79	100.00	374,839.49	100.00	322,197.88	100.00

1、财富管理业务

公司财富管理业务主要涵盖经纪业务、基金分仓业务、代销金融产品。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人财富管理业务收入分别为 96,842.90 万元、128,129.98 万元和 124,861.83 万元。财富管理业务的营业收入变化与市场行情波动情况高度相关。随着近年来二级市场持续回暖，公司财富管理业务收入逐年增长。

（1）证券经纪业务

近年来，公司坚持以创新引领业务发展，推动经纪业务转型发展，调整分支机构功能定位，实施差异化授权，明确业务方向，构建多层次综合金融服务体系，增强综合服务能力。2022 年，公司证券经纪业务坚持机构经纪+财富管理，加强券商结算公募、头肩部及重点合作公、私募产品销售，机构及基金产品引入，提高机构客户数量和业务占比；完善公、私募产品的首发、开放期销售及定投服务体系，促进客户尤其是中小客户资产的产品化，推动业务转型。具体包括代理买卖证券业务、交易单元席位租赁与代销金融产品业务。

（2）期货经纪业务

公司子公司华创期货有限责任公司近两年大力发展 IB 业务、直销经纪业务及资管业务，以减少对居间业务的依赖，推动业务转型。截至 2022 年末，公司期货客户权益总额 8.24 亿元，相比于 2021 年增长 17.55%。最近三年，公司期货经纪业务情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年
成交金额（万亿元）	0.85	0.88	1.00
成交手数（万手）	1,316.28	1,378.97	1,911.08
期末累计有效开户数（户）	10,580	11,286	11,107.00
期末客户权益（亿元）	8.24	7.01	6.57

（3）金融产品销售业务

近年来，公司持续以客户服务为导向，以金融产品服务为突破口，将线上与线下相结合，完善销售制度和方案，丰富产品种类，形成种类齐全的产品库，公司金融产品销售保有量和规模均呈现增长。2020 年，因公司根据代理销售金融产品的业务实质，将代理推介金融产品业务划分至金融产品销售业务导致公司金融产品销售业务收入大幅增长。最近三年，公司金融产品销售业务情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
发行人资产管理计划（万元）	17,835.50	86,766.63	68,580.09
推介金融产品申购赎回量	4,445,509.95	4,478,934.14	3,051,452.30
推介金融产品收入（万元）	36,319.53	37,170.63	26,003.23

公司经纪业务按照协同并进的发展思路，一方面在依托区域总部及重点城市合理布局营业网点，战略覆盖空白区位；另一方面，全面打造高素质人才队伍、建立健全服务体系，加大财富管理转型力度。整合移动终端交易方式，积极布局互联网金融业务，稳步推进特色功能平台建设，积极推动证券经纪业务向财富管理转型发展。

2、信用交易业务

公司信用交易业务包括融资融券业务与股票质押式回购业务，2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人信用交易业务收入分别为 51,976.79 万元、62,203.11 万元和 45,301.99 万元。

（1）融资融券业务

在融资融券业务方面，公司持续稳固融券业务市场前列排位，多点创新，以条线协同加深公募基金合作，以专业服务加强持牌机构引入，聚力提升客户多元化水平，在市场融券业务整体回调背景下，公司融券业务规模、市场占有率双高增长；融资业务全年市场区间震荡，公司运行平稳。2022 年，市场融资融券、股票质押业务余额均小幅下降。据 wind 统计，截至 2022 年末，全市场质押股份数量为 4,009.12 亿股，同比下降 2.88%；融资融券余额为 15,403.92 亿元，同比下降 15.93%。

截至报告期末，发行人融资融券业务规模为 44.77 亿元，同比下降 16.82%，平均维持担保比例 254.54%，其中融资业务规模 32.93 亿元，融券业务规模 11.84

亿元，市占率 1.24%；自有资金出资股票质押式回购业务规模为 13.37 亿元，平均履约保障比例 255.02%；资管产品出资股票质押式回购业务规模为 29.62 亿元。约定购回业务余额 1.31 亿元。最近三年，公司融资融券业务情况如下：

单位：户、万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
融资融券账户数目	17,702	16,847	14,862
融资融券余额	447,738.95	538,205.32	501,994.26
融资融券业务利息收入	27,920.41	35,393.35	26,284.87

（2）股票质押式回购业务

在股票质押式回购业务方面，公司持续优化业务结构，项目收益明显提升；全年适当补充优质增量项目，加快出清风险存量项目，平均履约保障比例大幅上升。截至 2021 年末，公司自有资金出资股票质押式回购业务规模为 23.12 亿元，平均履约保障比例 249.75%；资管产品出资股票质押式回购业务规模为 30.04 亿元。截至 2022 年末，公司自有资金出资股票质押式回购业务规模为 13.37 亿元。最近三年，公司股票质押式回购业务情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
股票质押业务余额（万元）	133,741.12	231,226.57	361,132.56
股票质押业务利息收入（万元）	21,078.35	31,355.30	28,422.50

3、投资业务

公司投资业务主要由自营交易业务和另类投资业务构成，其中自营交易业务主要包括固定收益产品、权益产品、衍生品的投资活动。公司构建了健全的投资决策体系，运用自有资金和依法筹集的资金，买卖股票、基金份额、认股权证、可转债、国债、金融债、公司债、企业债等上市证券和证监会认定的其他证券及其衍生品。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人投资业务收入分别为 120,984.63 万元、118,054.71 万元及 43,718.79 万元。

2021 年，公司自营投资以基本面及政策研究为基础，前瞻布局，及时调整投资策略，较好地把握了大类资产轮动趋势，继续保持较高的投资收益，其中固定收益业务投资收益率大幅高于中债总财富指数同期增长率；权益投资业务小幅亏

损。

2020-2022 年自营业务收入大幅增长，已成为公司营业收入重要贡献板块。2020 年，公司被外汇交易中心评选为“2019 年度银行间本币债券市场活跃交易商”、“2019 年度银行间本币交易 300 强”（跻身券商前 10），被中央结算公司评选为“2019 年度中债结算 100 强——优秀自营商”，进一步提升了市场知名度和影响力。最近三年，公司自营交易业务构成情况如下：

单位：亿元

项目	2022 年末		2021 年		2020 年末	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
债券	180.63	72.41	168.54	72.52	160.51	74.49
基金	21.74	8.71	18.34	7.89	14.06	6.53
股票/股权	24.67	9.89	24.51	10.55	20.89	9.69
理财产品	0.10	0.04	-	-	-	-
其他	22.32	8.95	21.01	9.04	20.03	9.29
合计	249.46	100.00	232.40	100.00	215.49	100.00

4、投资银行业务

公司投资银行业务主要包括股票承销及保荐业务、债券承销业务、财务顾问业务等。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人的投资银行业务分别实现收入 41,914.35 万元、38,465.72 万元及 20,787.51 万元。近年来，公司投行业务加快推进变革，以新经济逻辑思维，通过组织机构调整、打通销售体系、加强中后台管控、优化考核机制等一系列改革，重塑投行业务体系，努力向新型投行转型。2019 年，公司获得证券时报 2019 中国区财务顾问君鼎奖、2019 中国区债券团队君鼎奖、股票融资项目君鼎奖、国际金融报 2019 十佳并购重组项目主办人等荣誉。2020 年，公司获得《证券时报》“2020 中国区债券融资团队君鼎奖”、“2020 中国区中小板项目君鼎奖”、“2020 中国区债券项目君鼎奖等荣誉”。

2022 年，公司投资银行业务持续完善制度体系，强化全流程风险管控；加强协同，实现“投资+投行+产业”联动，着力打造深耕服务实体的产业投行；精干主业，积极运作创新特色项目，科创板跟投、永续债、绿色项目收益专项债、北交

所 IPO 等项目成功落地。

（1）股票承销及保荐业务

2020 年度，公司完成 13 单股权类主承销项目（其中 3 单为联席主承销项目），4 单为 IPO 项目（其中 1 单为联席主承销项目），9 单为再融资项目（其中 2 单为联席主承销项目），主承销金额合计 80.74 亿元（其中 IPO 联席主承销金额为 1.076 亿元，再融资联席主承销金额为 3.82 亿元）。2021 年度，公司股权类业务主承销金额 38.43 亿元。2022 年度，公司完成 3 单股权类主承销项目（其中 1 单为联席主承销项目），3 单为再融资项目（其中 1 单为联席主承销项目），主承销金额合计 15.19 亿元（其中 IPO 联席主承销金额为 0 亿元，再融资联席主承销金额为 5.15 亿元）。

（2）债券承销业务

2020 年度，公司共完成 30 单债券主承销项目，主承销金额为 191.47 亿元。其中，公司债主承销项目 29 单，主承销金额为 186.97 亿元；承销 ABS 项目 7 单，主承销金额为 63.00 亿元。2021 年度，债券业务主承销金额 201.88 亿元，ABS 业务主承销金额 14.50 亿元。2022 年度，公司共完成 36 单债券主承销项目，主承销金额为 226.08 亿元。其中，公司债主承销项目 32 单，主承销金额为 203.78 亿元；企业债主承销项目 4 单，主承销金额为 22.30 亿元；ABS 业务主承销金额 15.55 亿元。

（3）并购重组业务

2019 年度，公司完成 2 单并购重组业务，交易金额合计 8.57 亿元。2020 年，公司完成 3 单并购重组业务，交易金额合计 25.99 亿元。2021 年，公司完成 1 单并购重组业务，交易金额合计 13.98 亿元。

（4）新三板业务

2019 年度，公司为挂牌企业融资 1.55 亿元。2020 年度，公司为挂牌企业融资 0.43 亿元，共推荐挂牌 2 家企业。2021 年度，公司为挂牌企业融资 0.61 亿元，共推荐挂牌 0 家企业。2022 年度，公司为挂牌企业融资 0.74 亿元，共推荐挂牌 5 家企业。截至 2022 年末，华创证券累计推荐挂牌 130 家企业。

5、资产管理业务

2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人资产管理业务收入分别为 14,456.10 万元、14,979.76 万元和 8,617.37 万元。公司资产管理业务主要包括集合资产管理业务、定向资产管理业务及专项资产管理业务三项具体内容。截至 2022 年末，以上项目产品数量分别达 39 个、72 个和 13 个，客户数量分别达 6,827 个、72 个和 71 个，主要受托资产多样，包括股票、国债、其他债券、信托、资产支持证券和基金等。2020 年公司资产管理业务以主动管理能力为核心、合规风控为基础再造流程；以产品组织为抓手、从期限、结构、投向等不同维度，全面构建大集合、小集合、FOF 类、固收+产品体系，着力打造固收类产品——创金宝系列、权益类产品——稳惠系列两大核心产品线，推动业务转型，主动管理产品业绩稳步增长。2021 年“资管新规”过渡期结束，公司从严执行资管新规的要求，大力压降通道类产品规模，同时积极拓展负债渠道，完善产品线，加强投研、信评及服务体系建设，向主动管理业务进一步转型。近年来公司资管业务高速发展，已形成以管理计划为核心工具，以同业融资、股票质押式回购、资产证券化、场外市场投融资等为基本业务，涵盖权益类、混合类、债券类、货币市场类的立体式产品线条与服务体系。

报告期内，公司资产管理业务在夯实原有业务基础上，与研究服务积极协作，着力提升主动投资管理能力，加强产品升级改造与投后管理，逐渐建立起涵盖债券型、货币型、套利型、对冲型、创新型、分级投资等多个类别的资产管理产品体系。在《证券时报》主办的“中国财富管理机构君鼎奖”评选中，“华创证券瑞远 1 号集合资产管理计划”获得“2019 十大创新资管-基金产品君鼎奖”。公司创设的“华创稳惠 1 号集合资产管理计划”在 2021 年荣获中国证券报 2018-2020 年券商资管混合类三年期金牛奖。

八、发行人法人治理结构及相关机构运行情况

公司建立了健全的组织机构，根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等有关法律法规及《公司章程》的规定，公司建立了股东、董事会、监事会和经理层的法人治理结构，制定了相应的议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

2019 年 9 月，公司变更为华创云信持股 100%的全资子公司，从而成为永久存续的一人有限责任公司，不再设股东会。报告期内，公司法人治理结构及相关机构各司其职、规范运作。

2017 年起公司推行执行委员会制度，公司设执行委员会是为落实公司董事会确定的经营方针和战略而设立的最高经营管理机构。执行委员会对董事会负责，可根据公司经营发展需要设立有关专门委员会。执行委员会各专门委员会在执行委员会授权范围内负责公司各业务或管理领域的议事协调和组织决策等工作。执行委员会设委员 5-13 名，可设主任或联席主任 1-3 名。

公司聘任的三名独立董事，均具有财务和管理方面的专业背景，依据《公司章程》履行职责，有利于公司规范化运作和内控制度的执行。总体看，公司建立了较为完善的治理架构，2017 年推行了执行委员会制度，进一步优化了公司的治理结构，治理机制运行良好，各治理主体能够有效履行各自的职责。

（一）股东会制度及其运作情况

公司股权结构变更前，股东会为公司最高权力机构。公司每年按照规定召开股东会，股东会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司股东能够按照法律、法规及公司章程的规定行使权利，没有超越股东会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面与公司明确分离。2019 年 9 月，公司变更为华创云信持股 100%的全资子公司，不再设股东会。

股东行使下列职权：

- 1、决定公司的经营方针和投资计划；
- 2、委派和更换非由职工代表担任的董事，决定有关董事的报酬事项；
- 3、委派和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- 4、批准董事会的报告；
- 5、批准监事会的报告；

- 6、批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 7、批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 8、对公司变更注册资本作出决定；
- 9、对发行公司债券作出决定；
- 10、对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决定；
- 11、修改公司章程；
- 12、决定公司中长期股权激励计划；
- 13、决定公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金后）30%的事项；
- 14、决定公司在一年内对外投资超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金后）30%的事项；
- 15、决定公司与关联方发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）；
- 16、公司章程规定的其他事项。

2022 年，公司股东出具 5 份股东决定，审议同意华创云信向公司增资、公司发行次级债券、修订公司章程、延长发行次级债券股东会决议有效期、变更次级债券募集资金用途等事项。公司股东出具股东决定严格按照《公司法》《公司章程》等相关规定规范运行。

（二）董事会制度及其运作情况

董事会是公司决策机构，对股东负责，下设合规与风险管理委员会、审计与稽核委员会、提名与薪酬委员会三个专门委员会。公司按照《公司法》和《公司章程》的规定聘任和变更董事。目前公司董事会由 9 名董事成员组成，其中独立董事 3 名。董事人员和构成符合法律、法规的要求。

董事会对股东负责，行使下列职权：

- 1、向股东报告工作；
- 2、执行股东决定；
- 3、选举董事长、副董事长；
- 4、更换董事长、副董事长；
- 5、决定公司的经营计划和投资方案；
- 6、制订公司的年度财务预算、决算方案；
- 7、制订公司的利润分配或亏损弥补方案；
- 8、制订公司增加或减少注册资本、增资扩股方案以及发行公司债券的方案；
- 9、决定公司设立、撤销或变更分支机构；
- 10、决定经国家有权部门许可的、与公司开展业务有关的融资及担保方案；
- 11、决定经国家有权部门批准许可的收购、兼并其他企业和分支机构的方案；
- 12、决定经国家有权部门许可经营的投资和创新业务的申报和实施方案；
- 13、决定公司信息技术管理的发展战略与管理目标，对公司信息技术管理的有效性负责；
- 14.决定公司文化建设的总目标，对公司文化建设情况进行评价；
- 15、决定公司廉洁从业管理目标，对廉洁从业管理的有效性负责；
- 16、按金融企业高级管理人员的有关管理规定，聘任或者解聘公司执行委员会主任/副主任、总经理、执行委员会委员、合规总监、首席风险官、首席信息官、董事会秘书，根据董事长或总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、技术总监等高级管理人员，决定上述人员的报酬事项；
- 17、制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- 18、在股东授权范围内，决定公司收购出售资产、对外投资、资产抵押、对外担保、关联交易等事项；
- 19、决定公司内部管理机构和分支机构的设置；

- 20、制定公司的基本管理制度；
- 21、制订公司中长期股权激励计划；
- 22、股东授予的其他职权。

2022 年，发行人董事会共召开过 6 次会议。发行人定期及临时董事会的召集、召开，议案的提出和审议均符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定。

（三）监事会制度及其运作情况

监事会是公司的内部监督机构，向股东负责。监事会按照法律、法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司财务、董事会和经营层履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。目前公司监事会由 5 名成员组成，其中股东监事 3 名，职工监事 2 名。

监事会行使如下职权：

- 1、检查公司财务；
- 2、对董事、总经理等高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东决定的董事、总经理等高级管理人员提出罢免建议；
- 3、当董事、总经理等高级管理人员的行为损害公司和客户的利益时，要求其予以纠正；
- 4、依照有关法律，对董事、总经理等高级管理人员提起诉讼；
- 5、组织对高级管理人员进行审计；
- 6、法律、法规、部门规章及本章程规定的其他职权。

2022 年，发行人监事会共召开过 3 次会议。监事会会议的召集、召开、议案的提出和审议均符合《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》的相关规定。监事在任期间，不存在连续两次未亲自出席，也不委托其他监事出席监事会会议的情况。

（四）独立董事制度及其执行情况

发行人董事会现设 9 名董事，其中 3 名为独立董事（已至少包括了 1 名具有会计专业高级职称人士），达到董事会人数的 1/3，其任职资格和职权范围均符合相关要求。

报告期内，公司独立董事严格按照相关法律法规及《公司章程》授予的职权履行职责，对完善公司治理结构和规范运作发挥了积极作用。

九、发行人重大违法违规、受处罚，以及董事、监事和高级管理人员任职符合《公司法》及《公司章程》规定的情况

发行人始终秉承诚信合规的经营理念，自 2020 年 1 月 1 日以来，近 3 年无重大违法违规记录；不存在被判处刑罚、刑罚执行期满未逾 3 年的情形；在银行、工商、税务等单位无不良诚信记录；没有因违法违规行为正在被监管部门立案调查、司法机关立案侦查、或者正处于整改期间的情形。2020 年至今，华创证券被采取行政监管措施一次，详情如下：

1、2020 年 3 月 27 日，公司因证券投资咨询业务的合规管理问题被中国证券监督管理委员会贵州监管局（以下简称“贵州证监局”）出具《关于对华创证券有限责任公司采取出具警示函监督管理措施的决定》。发行人对此高度重视，对相关责任人员进行了追责并给予经济处罚；在全公司范围内开展为期 5 个月的集中教育整顿，成立集中教育整顿领导小组，下设作风整改小组及业务整顿小组，按照公司《集中教育整顿方案》推进整顿工作，成立监察督导组监督落实整顿工作机制；从加大培训力度、作风自查自纠、强化人力管理、落实管理责任等方面全面加强队伍建设和人力管理；通过开展合规风险隐患梳理自查整改、完善合规检查督促整改流程、强化合规与风险事件责任追究、健全长效激励约束机制等措施完善合规内控体系和机制；以公司数字化转型促进组织变革，重构前中台业务管理体系，不断提升业务中台人员质量控制能力风险管理水平，提高员工执业质量；从加强企业文化建设总体部署、健全企业文化配套制度、开展企业文化宣传引导等方面深入开展公司企业文化建设，并按要求向贵州证监局报送整改报告。

就上述监管措施指出的问题，发行人均已落实整改。且上述问题不属于重大违法违规行为，上述监管措施不属于因重大违法违规行为受到的处罚。故公司报告期内没有重大违法违规行为，不存在因重大违法违规行为受处罚的情况。

公司现任董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及发行人现行《公司章程》的规定。

截至募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员符合《公司法》关于公司董事、监事以及高级管理人员任职资格的规定，没有《公司法》中所禁止的情形，不存在最近 36 个月内受到中国证监会的行政处罚的情形，不存在最近 12 个月内受到证券交易所的公开谴责的情形，不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

十、发行人与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财产、机构等方面分开的情况

（一）业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有与其业务规模相适应的从业人员，独立开展各项业务活动。公司各项业务流程均由公司独立完成，对控股股东及其控制的其他企业不存在其他任何形式的依赖。

（二）资产独立

公司资产独立完整，公司控股股东及其控制的其他企业不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司建立了完整的劳动、人事、工资管理部门及相应的管理制度，公司劳动、人事及工资管理独立于股东。

公司拥有自己的经营及管理人员，所有员工均经过严格规范的人事招聘程序录用后签订劳动合同，并在社会保障、工薪报酬、劳动、人事等方面实行独立管理。

公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在与公司业务相同或相近的其他企业中任职。公司财务人员没有在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件的规定，由股东、董事会通过合法程序选举产生，不存在控股股东及其关联人超越发行人股东和董事会职权做出的人事任免决定的情形。

（四）财务独立

公司与控股股东及其控制的其他企业的财务会计核算体系和财务管理制度各自独立，并建立了独立的财务会计制度。

公司按照管理制度独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开设基本存款账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司不存在控股股东及其控制的其他企业违规占用公司资金或其他资产，以及公司为控股股东及其控制的其他企业违规担保的情形。

（五）机构独立

发行人按照《公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》和《证券公司治理准则》等有关法律、法规和规范性文件的相关要求，制订了《公司章程》，建立健全了法人治理结构。发行人董事会、监事会建立了完善的工作制度，并得到有效执行，不存在股东及其关联方干预发行人机构设置的情况。

发行人经营场所和办公机构均与控股股东完全分开，不存在与控股股东及其它关联方混合经营、合署办公的情形。发行人根据经营的需要设置了相应的职能部门，并制订了一系列完整的规章制度，对各部门进行了明确的分工，各部门依照规章制度行使各自职能，不存在股东直接干预发行人经营活动的情况。

发行人与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开，做到了业务独立、资产独立、人员独立、财务独立、机构独立，具备独立经营的能力。控股股东及其控制的其他企业与发行人之间不存在影响其

正常经营管理、侵害其他股东的利益、违反相关法律法规的情形，不存在资金占用情况。

十一、公司的关联方、关联关系、关联交易，以及关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

（一）公司关联方、关联关系以及关联交易

1、公司的控股股东及实际控制人情况

发行人报告期内曾存在实际控制人刘永好。截至募集说明书签署之日，华创云信持有发行人 100%的股份，为发行人的控股股东，发行人无实际控制人。

发行人控股股东情况如下表所示：

单位：万元、%

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对发行人的持股比例	母公司对发行人的表决权比例
华创云信数字技术股份有限公司	北京市	企业管理咨询服务；互联网信息服务、信息技术咨询服务；数据处理和存储服务（不含数据中心、呼叫中心）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包（法律、行政法规决定禁止的项目除外）；项目投资；投资管理。（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。）	226,142.36	100.00	100.00

2、公司的子公司情况

截至 2022 年末，发行人子公司情况详见募集说明书“第四节 四、（三）发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

3、公司主要联营企业情况

最近三年，发行人主要联营企业如下表所示：

合营或联营企业名称	与发行人关系
黔南互联网金融 ²	报告期内原联营企业
瓮安贵股互联网金融 ³	报告期内原联营企业
四川信用通数字科技股份有限公司	联营企业
云码通数据运营股份有限公司	联营企业
云南省股权交易中心有限公司	联营企业

4、公司的其他关联方情况

最近三年，发行人主要的其他关联方情况如下表所示：

其他关联方名称	其他关联方与发行人的关系
中国民生银行股份有限公司	刘永好担任副董事长的公司
民生加银基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司控股子公司
贵州股权交易中心有限公司	华创证券有限责任公司子公司参股的公司
贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	过去 12 个月内，母公司持股 5% 以上股东
贵州省物资开发投资有限责任公司	过去 12 个月内，母公司原持股 5% 以上的股东贵州现代物流产业（集团）有限责任公司的控股子公司
江苏沙钢集团有限公司	同一人担任母公司董事与江苏沙钢集团有限公司的监事会主席
南方希望实业有限公司	过去 12 个月内，母公司持股 5% 以上股东，为刘永好控制
和泓置地集团有限公司	与贵州燃气集团股份有限公司为一致行动人，同属刘江控制
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	过去 12 个月内，母公司持股 5% 以上股东
拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）	母公司持股 5% 以上股东的一致行动人，为刘永好控制
贵州省生产资料服务有限责任公司	过去 12 个月内，母公司原持股 5% 以上的股东贵州现代物流产业（集团）有限责任公司的控股子公司
贵州燃气集团股份有限公司	同一人担任母公司董事与贵州燃气集团股份有限公司董事长，属刘江控制
国金基金管理有限公司	母公司独立董事担任该公司董事
华创阳安员工持股计划	华创阳安员工持股计划

²黔南互联网金融服务有限公司于 2020-06-24 注销

⁴瓮安贵股互联网金融服务有限公司于 2021-12-14 注销

北京东嘉投资有限公司	刘江控制的公司
宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司	母公司董事担任董事长的公司
莱商银行股份有限公司	母公司参股公司，同一人担任母公司的高级管理人员、本公司的董事、莱商银行股份有限公司的监事
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	华创证券有限责任公司参股并委派董事
宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司	同一人担任母公司的董事和宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司的董事长
江苏朗拓国际贸易有限公司	母公司关联自然人控制的公司
上海祥镒资产管理有限公司	母公司、华创证券有限责任公司关联自然人控制的公司
贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	母公司参股公司的子公司
贵州信用通供应链数据管理有限公司	母公司参股公司的控股子公司
保定银行股份有限公司	母公司参股公司
云码通数据运营股份有限公司	母公司参股公司
四川信用通数字科技股份有限公司	母公司参股公司
贵州同行企业管理中心（有限合伙）	与华创云信数字技术股份有限公司第三期员工持股计划为一致行动人，合计持有华创云信 5% 以上股份
贵州同道企业管理服务中心（有限合伙）	与华创云信数字技术股份有限公司第三期员工持股计划为一致行动人，合计持有华创云信 5% 以上股份
苏州银行股份有限公司	母公司监事担任该公司董事
北京思特奇信息技术股份有限公司	母公司参股公司

注：1、发行人其他关联方还包括实际控制人控制的其他企业。

2、刘永好为公司报告期内曾经的实际控制人，目前发行人无实际控制人。

3、发行人其他关联方还包括发行人新任董事、监事、高级管理人员施加重大影响的其他企业。

5、公司的关联交易情况

发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度关联交易情况如下：

(1) 向关联方收取的手续费及佣金收入

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
-----	--------	---------	---------	---------

贵州股交中心	居间服务费	-	-	183.37
国金基金管理有限公司	席位佣金收入、代理销售金融产品	201.56	153.81	26.80
民生加银基金	席位佣金收入	176.32	247.47	204.42
华创云信	承销收入、佣金收入	1,181.08	463.18	14.53
民生银行	咨询费、财务顾问服务	115.50	82.97	90.18
贵州物资开发公司	佣金收入	-	-	0.00
华创云信员工持股计划	管理费	10.63	19.53	15.79
江苏朗拓国际贸易有限公司	管理费	15.36	11.56	-
上海祥镒资产管理有限公司	佣金收入、基金业务收入	6.61	20.28	-
江苏沙钢集团有限公司	佣金收入	17.77	1.32	-
和泓置地集团有限公司	佣金收入	-	-	2.14
四川信用通数字科技股份有限公司	咨询收入、管理费收入	3,066.87	2,146.79	584.93
贵州燃气集团股份有限公司	佣金收入	0.09	2.84	8.66
贵州商投	佣金收入	-	-	0.11
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	佣金收入	-	1.17	-
贵州省物资开发投资有限责任公司	佣金收入	-	2.29	-
宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司	咨询收入、佣金收入	34.16	24.38	-
交银施罗德基金关联有限公司	席位佣金收入	-	2,031.45	-
宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司	佣金收入、咨询收入	122.47	35.91	-
关联自然人	管理费、佣金收入	12.93	18.44	17.20
苏州银行股份有限公司	咨询收入	16.51	-	-
贵州同行企业管理中心（有限合伙）	佣金收入	3.61	-	-
贵州同道企业管理服务中心（有限合伙）	佣金收入	3.68	-	-
合计		4,985.17	3,231.95	1,148.13

注：1、与贵州现代物流、众石银杉、贵州物资开发公司发生的佣金收入，2020 年分别为 0.00 元、0.00 元和 24.97 元；

(2) 向关联方收取的其他业务收入

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
众石银杉	房屋租赁费、物管费等	-	-	17.70
贵州股交中心	综合金融服务费	63.71	127.33	157.28
贵州燃气集团股份有限公司	基金管理费、财务顾问服务	-	66.04	37.48
合计		63.71	193.38	212.46

(3) 向关联方收取的利息收入

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
中国民生银行股份有限公司	银行存款利息收入	18.76	22.71	1.55
贵阳银行股份有限公司	银行存款利息收入	-	-	4.04
合计		18.76	22.71	5.59

(4) 向关联方取得的投资收益

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
民生银行	债券买卖	-25.88	10.00	649.37
东吴人寿	债券买卖	-	-	56.21
民生加银基金	债券买卖	0.57	-123.24	34.66
中原证券	债券买卖	-	-	184.58
国金基金	债券买卖	-0.11	-	34.56
莱商银行股份有限公司	债券买卖	-4.64	-1.27	-
保定银行股份有限公司	债券买卖	2.10	-	-
苏州银行股份有限公司	债券买卖	-4.62	-	-
合计		-32.58	-114.50	959.38

(5) 向关联方支付的手续费及佣金支出

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
贵州股交中心	居间服务费	1,899.24	2,719.24	2,507.26
合计		1,899.24	2,719.24	2,507.26

(6) 向关联方支付的利息支出

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
民生银行	信用拆借利息支出	218.95	-	-
民生银行	回购利息支出	83.51	127.18	16.57
民生加银基金	回购利息支出	78.18	90.05	11.56
莱商银行股份有限公司	回购利息支出	-	29.49	-
中原证券	回购利息支出	-	-	3.11
民生加银基金管理有限公司	债券利息支出	-	227.86	-
江苏沙钢物资贸易有限公司	租赁负债利息支出	-	0.12	-
中国民生银行股份有限公司	租赁负债利息支出	7.41	13.58	-
合计		388.04	488.27	31.24

(7) 向关联方支付的其他业务成本

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
云码通数据运营股份有限公司	咨询服务费	-	373.96	296.64
贵州股交中心	综合金融服务费	901.11	3,142.40	1,589.80
贵州信用通	综合金融服务费	-	-	358.86
合计		901.11	3,516.36	2,245.30

(8) 向关联方支付的业务及管理费

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
张家港市沙钢集团生活服务集团有限公司	物管费	0.42	0.57	0.57
江苏沙钢物资贸易有限公司	水电费、房屋租赁费、使用权资产折旧费	12.82	12.46	12.52
贵州股权交易中心有限公司	会议场地使用费等	-	-	1.68

中国民生银行股份有限公司	房屋租赁费、物管费、使用权资产折旧费	128.95	128.95	129.61
四川信用通数字科技股份有限公司	无形资产摊销	1.76	0.59	-
贵州信用通	服务费	-	-	5.40
云南省股权交易中心有限公司	中介机构年费	2.83	0.77	-
贵州燃气集团股份有限公司	燃气费	24.69	18.47	-
贵州佰酒汇电子商务有限公司	购货款	48.34	61.76	-
贵州信用通供应链数据管理有限公司	购货款	92.86	-	-
北京思特奇信息技术股份有限公司	技术服务费	150.94	-	-
合计		463.63	223.57	149.78

(9) 与关联方进行的资金拆借

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
民生银行	信用拆入	765,000.00	-	-
合计		765,000.00	-	-

(10) 与关联方进行的债券交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
东吴人寿	债券等固定收益类产品卖出规模	-	-	30,874.80
民生加银基金	债券等固定收益类产品买入规模	69,275.67	149,993.86	145,720.44
民生加银基金	债券等固定收益类产品卖出规模	227,804.04	233,832.16	116,045.98
民生银行	债券等固定收益类产品买入规模	1,411,811.16	1,638,951.33	3,918,534.62
民生银行	债券等固定收益类产品卖出规模	771,815.00	228,499.53	1,907,863.16
中原证券	债券等固定收益类产品买入规模	-	-	746,137.53
中原证券	债券等固定收益类产品卖出规模	-	-	309,380.32

国金基金	债券等固定收益类产品买入规模	1,441.29	15,008.63	12,335.83
国金基金	债券等固定收益类产品卖出规模	2,007.18	33,805.83	119,627.80
莱商银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	12,139.17	-	-
莱商银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	71,846.43	30,232.67	-
民生加银基金	认购华创证券作为发行人的债券	-	-	5,000.00
中原证券	认购华创证券作为发行人的债券	-	-	5,000.00
保定银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	3,024.62	-	-
保定银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	14,918.01	-	-
苏州银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	128,083.52	-	-
苏州银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	37,318.76	-	-
合计		2,751,484.84	2,330,324.01	7,316,520.48

(11) 买卖标的为关联方债券的交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华创云信数字技术股份有限公司	债券买入规模	33,343.27	51,432.45	7,132.39
华创云信数字技术股份有限公司	债券卖出规模	34,661.99	51,635.76	21,763.55
华创云信数字技术股份有限公司	持有期间投资收益	1,448.96	1,684.39	819.90
合计		69,454.22	104,752.60	29,715.84

注：该处债券买入、卖出，指发行人在二级市场与非关联方的第三方买卖华创云信数字技术股份有限公司作为发行人发行的债券的交易。截止 2022 年 12 月 31 日，发行人未持有华创云信数字技术股份有限公司发行的债券。

(12) 与关联方进行的回购交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
民生银行	债券回购交易	105,610.00	1,047,642.00	162,598.00
民生加银基金	债券回购交易	251,516.00	221,540.00	38,002.00
中原证券	债券回购交易	-	-	31,250.00

莱商银行股份有限公司	债券回购交易	-	467,140.00	-
合计		357,126.00	1,736,322.00	231,850.00

（13）其他关联交易

报告期内，2020 年 12 月，公司的子公司兴贵投资有限公司受让关联方云码通数据运营股份有限公司持有的黔南云码通数字产业运营有限公司的 8.00% 股权，对应的注册资本为 240.00 万元，云码通数据运营股份有限公司对标的股权未实际出资，股权转让的对价为 0.00 元。2021 年 9 月 29 日，贵州燃气集团股份有限公司以 8,909.99 万元受让共青城金汇贵燃产业投资管理中心（有限合伙）持有的贵州贵能卡本投资有限公司 40% 股权，公司的子公司金汇财富资本管理有限公司是共青城金汇贵燃产业投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人和管理人。

除上述列示的关联交易以及合并范围内已做抵消的交易外，公司无其他关联交易情况。

6、公司的关联方应收应付款项情况

（1）应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	民生加银基金管理有限公司	54.35	0.27	71.29	0.36	30.14	0.15
应收款项	华创云信员工持股计划	12.82	0.45	21.78	0.20	16.96	0.11
应收款项	中国民生银行股份有限公司	5.00	2.50	30.67	2.63	5.00	2.50
应收款项	国金基金管理有限公司	47.82	0.28	16.82	0.08	8.92	0.04
应收款项	四川信用通数字科技股份有限公司	31.85	1.28	11.85	0.06	0.16	0.00
应收账款	江苏朗拓国际贸易公司	0.69	0.00	0.54	0.00	-	-

其他应收款	中国民生银行股份有限公司	10.00	5.00	10.00	2.00	10.00	1.00
其他应收款	江苏沙钢物资贸易有限公司	2.30	1.15	2.30	1.15	2.30	1.15
其他应收款	苏州银行股份有限公司	0.10	0.00	-	-	-	-
合计		164.94	10.94	165.25	6.48	73.48	4.95

(2) 应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2022 年度	2021 年度	2020 年度
代理买卖证券款	华创云信数字技术股份有限公司	0.00	0.15	1,827.57
代理买卖证券款	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	4.81	4.79	4.78
代理买卖证券款	贵州省物资开发投资有限责任公司	38.89	15.88	9.93
代理买卖证券款	江苏沙钢集团有限公司	-	0.02	0.00
代理买卖证券款	南方希望实业有限公司	19.86	19.79	19.72
代理买卖证券款	和泓置地集团有限公司	24.00	23.92	23.84
代理买卖证券款	中国贵州茅台酒厂	0.00	0.10	208.35
代理买卖证券款	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）	20.40	20.33	20.26
代理买卖证券款	贵州众石银杉资本管理有限公司	-	-	20.99
代理买卖证券款	贵州省生产资料服务有限公司	0.25	0.25	0.25
代理买卖证券款	北京东嘉投资有限公司	31.96	31.86	31.74
代理买卖证券款	四川信用通数字科技股份有限公司	0.00	0.00	0.00
代理买卖证券款	宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司	-	0.27	5.97
代理买卖证券款	贵州燃气集团股份有限公司	-	60.36	-
代理买卖证券款	贵州百灵企业集团制药股份有限公司	0.03	0.03	-
代理买卖证券款	宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司	0.94	1.37	

代理买卖证券款	上海祥镒资产管理有限公司	-	21.87	-
代理买卖证券款	关联自然人	305.94	107.34	273.88
其他应付款	贵州众石银杉资本管理有限公司	-	-	0.36
代理买卖证券款	贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	0.13	0.13	-
代理买卖证券款	贵州同行企业管理中心（有限合伙）	0.02	-	-
代理买卖证券款	贵州同道企业管理服务中心（有限合伙）	41.79	-	-
应付款项	贵州股权交易中心有限公司	1,681.06	2,923.36	1,048.48
应付债券	民生加银基金	-	1,015.45	5,077.27
合计		2,170.08	4,247.27	8,573.39

（3）存放关联方款项

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
中国民生银行股份有限公司	银行存款	2,812.50	2,833.70	116.44
贵阳银行股份有限公司	银行存款	-	-	54.79
合计		2,812.50	2,833.70	171.23

（4）关联租赁

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
江苏沙钢物资贸易有限公司	使用权资产	-	2.80	-
中国民生银行股份有限公司	使用权资产	139.91	268.86	-
中国民生银行股份有限公司	租赁负债	142.31	270.99	-
合计		282.22	542.65	-

除上述列示的关联方应收应付款项以及合并范围内已做抵消的款项外，公司无其他关联方应收应付款项情况。

（二）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

发行人已根据相关法律法规建立了完备的关联交易规范制度，包括《公司章程》、《华创证券有限责任公司关联交易制度》等。

1、关联交易的决策权限

发行人对关联交易决策权限的有关规定主要内容如下：

《华创证券有限责任公司关联交易制度》第三章规定：

“第十三条关联交易的决策权限：

（一）公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以下的交易，或与关联法人发生的交易金额在 300 万元以下或占公司最近一期经审计净资产 0.5%以下的关联交易事项，由执行委员会审议批准；

（二）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当提交董事会审议批准；公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款；

（三）公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当提交董事会审议批准；

（四）公司与关联法人发生的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当提交董事会审议外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东审议。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。”

2、关联交易的决策程序和定价机制

发行人对关联交易决策权限的有关规定主要内容如下：

《华创证券有限责任公司关联交易制度》第四章规定：

“第二十三条公司关联交易定价应当公允，参考下列原则执行：

（一）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（二）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（三）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（四）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（五）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以采用成本加成定价。

第二十四条无法按上述原则和方法定价的关联交易，公司应当就该关联交易价格的确定原则及其方法和公允性作出说明。

第二十五条公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。”

十二、发行人资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，以及为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形；亦未发生为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

十三、发行人会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策等内部管理制度的建立及运行情况

（一）会计核算与财务管理制度的建立和运行情况

公司根据《公司法》《证券法》《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》制订了《华创证券会计制度》，包括会计凭证的取得、填制、审核和错误更正，会计科目（账户）的设置和运用，会计记账方法，会计记录文字、会计期间和记账本位币，会计账簿的设置、登记、错误更正、对账和结账的规定，会计处理方法的选择和运用，财务会计报告编制，以及会计档案管理等规定。

公司根据《公司法》《证券法》和《金融企业财务规则》等国家相关法律法规，依据公司章程，结合公司实际，制定了《华创证券有限责任公司财务管理办法》。公司的财务管理实行统一核算、统一管理、分级负责的原则，在公司按照

该制度规定对公司范围内财务工作统一管理、统一指导的基础上，财务管理体系中各层级、各岗位按照相应的职责和权限履行财务管理职责，承担相应的责任。各营业部财务人员、子公司财务负责人由公司委派，业务上接受公司的统一管理。各级财务部门不断完善岗位设置，完善内部控制体系，严格执行不相容职务相分离原则。

另外，公司拟定了一系列制度办法，如《华创证券有限责任公司财务审批实施细则》、《华创证券有限责任公司费用开支管理细则》、《华创证券有限责任公司以净资本为核心风险控制指标敏感性分析实施细则》等，确保了会计凭证、核算与记录及其数据的准确性、可靠性和安全性。

（二）风险管理制度的建立和运行情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》以及中国证监会相关规定的要求，不断建立、完善和规范公司内部控制体系，规范业务操作，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。

公司制定并不断完善《华创证券有限责任公司全面风险管理制度》、《华创证券有限责任公司市场风险管理办法》、《华创证券有限责任公司信用风险管理办法》、《华创证券有限责任公司操作风险管理办法》、《华创证券有限责任公司流动性风险管理办法》、《华创证券有限责任公司声誉风险管理办法》等各项风险管理制度，建立并持续完善公司全面风险管理相关系统，建立了涵盖风险管理制度制定与实施、风险识别与评估、风险监测与报告、风险预警与提示等在内的全面风险管理体系，针对各类风险建立风险量化模型，并采取有效的风险控制措施，以衡量、监督和管理公司各项业务开展过程中存在的风险。

1、风险管理目标

公司风险管理的目标是保证经营的合法合规及公司内部规章制度的贯彻执行，保障客户及公司资产的安全完整，防范各类风险，使公司各类风险可控可测可承受。

2、风险管理的原则

公司风险管理的原则包括全面性、合规性、制衡性、及时性和独立性。

3、风险管理组织架构

公司建立了五个层级和三道防线的全面风险管理组织架构。五个层级分别为：
第一层级：董事会及其下设的合规与风险管理委员会；

第二层级：经理层（执行委员会）及其下设的合规与风险管理委员会和资产配置委员会；

第三层级：风险管理职能部门，包括风险管理部、合规与法律事务部、资金运营部、内核管理部与稽核审计部；

第四层级：相关业务管理支持部门，包括财富管理部、资产管理产品管理部、股权债权产品管理部、信息技术管理部、人力资源部、运维中心、计划财务部等部门；

第五层级：业务部门、分支机构及子公司。

三道防线分别为：相关业务管理支持部门、业务部门及分支机构为第一道防线，负责事前与事中的自我防范；风险管理部、合规与法律事务部为第二道防线，负责事前与事中的风险管理及事后的风险处置；稽核审计部为第三道防线，执行事中与事后的独立监督与评价职责。

另外，公司设首席风险官，首席风险官是公司的高级管理人员，全面负责公司的风险管理工作。

（三）重大事项决策程序的建立和运行情况

根据《公司章程》，发行人经营方针、投资计划、变更注册资本、发行债券、修改公司章程以及中长期股权激励计划等重大事项决策由股东决定实施。

十四、发行人信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排

公司将按照中国证监会等监管机构的有关规定制作定期报告、临时报告和其他信息披露文件，保证真实、准确、完整、及时的披露对债券投资者有实质性影

响的信息。

第四节 财务会计信息

发行人报告期内会计师事务所为大华会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2020 年度财务报告进行审计并出具了大华审字[2021]002568 号标准无保留意见的审计报告。大华会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2021 年度财务报告进行审计并出具了大华审字[2022]004990 号标准无保留意见的审计报告。大华会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2022 年度财务报告进行审计并出具了大华审字[2023]000888 号标准无保留意见的审计报告。

在阅读下面发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度财务报表中的信息时，应当参阅发行人经审计的财务报告全文。

一、最近三年的财务报表

（一）合并财务报表

公司 2020 年末、2021 年末和 2022 年末的合并资产负债表，以及 2020 年度、2021 年度和 2022 年的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资产：			
货币资金	824,145.20	807,421.02	722,799.96
其中：客户资金存款	545,232.82	521,591.80	518,299.41
结算备付金	193,557.93	246,098.68	176,550.07
其中：客户备付金	133,057.57	181,817.87	101,557.68
融出资金	330,052.40	385,033.94	402,432.37
衍生金融资产	1,987.32	7,687.45	4,685.38
存出保证金	133,061.94	89,494.49	54,814.82
应收款项	37,566.63	20,283.01	15,957.13
买入返售金融资产	236,420.40	369,895.07	516,221.87
交易性金融资产	2,402,379.30	2,161,471.07	1,889,364.41
债权投资	23,467.34	51,896.37	125,387.74
其他债权投资	52,332.14	97,063.99	134,773.18

科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
其他权益工具投资	16,340.87	13,566.21	5,365.85
长期股权投资	6,708.54	6,747.94	7,407.13
使用权资产	17,058.99	22,174.07	-
固定资产	10,650.74	10,500.69	10,155.10
在建工程	2,965.34	3,348.60	2,411.37
无形资产	9,772.81	9,142.20	9,189.80
递延所得税资产	36,651.42	40,916.44	41,930.93
商誉	5,388.98	5,388.98	5,388.98
其他资产	233,513.73	189,868.32	187,665.48
资产总计	4,574,022.01	4,537,998.54	4,312,501.58
负债：			
应付短期融资款	5,671.69	95,050.46	7,151.26
拆入资金	149,222.86	193,159.87	69,931.59
交易性金融负债	1,052.57	-	5,104.80
衍生金融负债	1,313.69	9,285.43	4,770.56
卖出回购金融资产款	1,088,548.76	1,144,863.77	1,209,996.43
代理买卖证券款	730,338.37	728,850.97	636,037.68
应付职工薪酬	62,853.25	73,776.88	85,486.00
应交税费	20,018.11	20,878.11	27,350.39
应付款项	2,133.15	3,347.15	1,680.80
合同负债	480.60	977.55	1,053.27
预计负债	755.24	-	-
应付债券	816,270.52	883,507.12	1,039,267.56
租赁负债	17,152.88	21,828.32	-
递延所得税负债	5,323.90	14,956.61	9,141.98
其他负债	48,910.12	38,005.98	21,820.07
负债合计	2,950,045.71	3,228,488.21	3,118,792.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,133,907.20	922,592.31	922,592.31
其他权益工具	-	-	-
资本公积	87,906.53	1,259.34	1,256.23
减：库存股	-	-	-

科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
其他综合收益	735.16	-2,304.09	171.16
盈余公积	48,420.68	43,181.35	33,902.59
一般风险准备	106,545.90	95,498.29	75,720.36
未分配利润	237,463.57	240,638.18	152,079.65
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,614,979.03	1,300,865.38	1,185,722.30
少数股东权益	8,997.27	8,644.95	7,986.89
所有者权益（或股东权益）合计	1,623,976.30	1,309,510.33	1,193,709.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,574,022.01	4,537,998.54	4,312,501.58

2、合并利润表

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	250,899.79	374,839.49	322,197.88
利息净收入	4,102.61	15,065.06	-3,570.03
手续费及佣金净收入	160,280.87	189,465.32	159,594.58
其中：经纪业务手续费净收入	113,576.94	117,367.64	88,156.02
投资银行业务手续费净收入	20,787.51	38,465.72	41,914.35
资产管理业务手续费净收入	8,617.37	14,979.76	14,456.10
投资收益	107,484.85	124,362.74	129,988.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47.48	-162.30	91.91
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）	2.57	66.20	102.91
其他收益	1,494.46	247.91	332.95
公允价值变动收益	-41,255.05	18,586.35	7,020.83
汇兑损益（损失以负数列示）	130.40	-35.20	-96.92
其他业务收入	18,583.41	27,111.66	28,923.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	78.25	35.66	4.77
二、营业支出	191,368.39	217,539.96	229,540.07
税金及附加	2,228.87	2,733.81	2,498.33
业务及管理费	192,688.26	207,780.00	188,047.10

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	-4,562.15	3,160.93	36,273.64
其他资产减值损失	-	-	-
其他业务成本	1,013.41	3,865.22	2,720.99
三、营业利润	59,531.40	157,299.53	92,657.81
加：营业外收入	834.58	2,503.98	1,415.22
减：营业外支出	2,421.71	1,979.77	1,005.55
四、利润总额	57,944.27	157,823.75	93,067.48
减：所得税费用	14,146.68	39,550.45	21,847.31
五、净利润	43,797.60	118,273.29	71,220.17
归属于母公司所有者的净利润	43,112.33	117,615.23	70,176.96
少数股东损益	685.27	658.06	1,043.21
六、其他综合收益的税后净额	3,039.25	-2,475.26	-1,648.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,039.25	-2,475.26	-1,648.95
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	2,080.99	-2,382.03	-27.80
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	2,080.99	-2,382.03	-27.80
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	958.26	-93.23	-1,621.15
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动损益	966.52	-85.95	-1,599.84
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5. 其他债权投资信用损失准备	-8.27	-7.28	-21.32
6. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
7. 外币财务报表折算差额	-	-	-

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
8.其他	-	-	-
9.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	46,836.85	115,798.04	69,571.22
归属母公司股东的综合收益总额	46,151.58	115,139.97	68,528.01
归属少数股东的综合收益总额	685.27	658.06	1,043.21

3、合并现金流量表

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	359,246.48	401,249.69	345,864.89
拆入资金净增加额	-	123,100.00	-
回购业务资金净增加额	59,671.36	89,135.97	296,993.31
融出资金净减少额	54,610.86	17,277.38	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	92,813.29	144,354.41
收到其他与经营活动有关的现金	92,801.54	173,146.22	132,037.80
经营活动现金流入小计	566,330.24	896,722.55	919,250.41
为交易目的而持有的金融资产净增加额	223,199.25	206,696.70	214,886.01
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	-	-
拆入资金净减少额	44,000.00	-	10,100.00
融出资金净增加额	-	-	141,603.21
代理买卖证券支付的现金净额	3,379.48	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	58,082.03	66,372.49	78,406.05
支付给职工以及为职工支付的现金	132,091.26	145,917.00	104,456.28
支付的各项税费	85,808.42	98,953.31	88,990.02
支付其他与经营活动有关的现金	104,384.42	83,706.77	103,785.91
经营活动现金流出小计	650,944.86	601,646.28	742,227.49
经营活动产生的现金流量净额	-84,614.63	295,076.27	177,022.92

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	72.45
取得投资收益收到的现金	-	-	13.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.09	1.87	52.70
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	3.09	1.87	138.68
投资支付的现金	-	-	2,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,844.17	10,460.94	8,045.12
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	8,844.17	10,460.94	10,945.12
投资活动产生的现金流量净额	-8,841.09	-10,459.07	-10,806.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	297,953.99	-	-
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	345,398.10	509,334.40	402,067.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	643,352.09	509,334.40	402,067.00
偿还债务支付的现金	502,465.30	577,190.00	379,765.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,289.64	52,564.64	68,025.19
其中：子公司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	10,088.42	9,992.11	-
筹资活动现金流出小计	585,843.35	639,746.75	447,790.19
筹资活动产生的现金流量净额	57,508.73	-130,412.35	-45,723.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	130.40	-35.20	-96.92

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-35,816.58	154,169.66	120,396.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,053,519.70	899,350.04	778,953.67
六、期末现金及现金等价物余额	1,017,703.12	1,053,519.70	899,350.04

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资产：			
货币资金	775,076.04	711,584.46	626,891.55
其中：客户资金存款	520,415.00	484,219.34	471,333.99
结算备付金	193,376.33	245,226.17	173,026.50
其中：客户备付金	133,057.57	181,817.87	101,557.68
融出资金	330,052.40	385,033.94	402,432.37
衍生金融资产	1,987.32	7,687.45	4,685.38
存出保证金	68,068.96	50,429.14	23,544.81
应收款项	27,138.96	20,273.31	15,946.22
买入返售金融资产	233,386.52	333,204.97	443,263.02
交易性金融资产	2,164,337.93	1,992,224.28	1,795,103.77
债权投资	21,403.57	49,832.60	123,323.97
其他债权投资	52,332.14	97,063.99	134,773.18
其他权益工具投资	16,340.87	13,566.21	5,365.85
长期股权投资	210,077.35	187,250.43	172,765.99
使用权资产	16,796.62	21,811.62	-
固定资产	9,574.14	9,484.89	9,463.46
在建工程	2,616.00	3,063.51	2,411.37
无形资产	9,502.08	8,887.59	8,968.68
商誉	1,716.00	1,716.00	1,716.00
递延所得税资产	36,601.26	40,910.59	41,754.64
其他资产	231,854.18	187,651.58	186,996.69
资产总计	4,402,238.66	4,366,902.75	4,172,433.44

科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
负债：			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	5,671.69	95,050.46	7,151.26
拆入资金	149,222.86	193,159.87	69,931.59
交易性金融负债	1,052.57	-	5,104.80
衍生金融负债	1,313.69	9,285.43	4,770.56
卖出回购金融资产款	1,088,548.76	1,144,863.77	1,209,996.43
代理买卖证券款	647,964.13	658,721.87	570,311.94
应付职工薪酬	60,371.03	70,393.57	82,066.21
应交税费	15,080.15	19,241.40	25,650.45
应付款项	1,417.91	922.25	1,302.91
应付利息	-	-	-
合同负债	235.50	736.23	754.35
持有待售负债	-	-	-
预计负债	755.24	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	816,270.52	883,507.12	1,039,267.56
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
递延所得税负债	4,789.04	13,439.65	8,836.97
租赁负债	16,973.24	21,540.53	-
其他负债	42,941.74	32,848.96	14,409.11
负债合计	2,852,608.07	3,143,711.12	3,039,554.14
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,133,907.20	922,592.31	922,592.31
资本公积	90,837.88	1,146.35	1,146.35
减：库存股	-	-	-
盈余公积	48,420.68	43,181.35	33,902.59
其他综合收益	735.16	-2,304.09	171.16
一般风险准备	96,925.89	86,434.31	67,862.80
未分配利润	178,803.79	172,141.40	107,204.09
所有者权益（或股东权益）合计	1,549,630.59	1,223,191.63	1,132,879.31

科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,402,238.66	4,366,902.75	4,172,433.44

2、母公司利润表

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	244,279.89	327,450.77	289,253.75
利息净收入（净支出以负数列示）	124.80	8,236.10	-13,205.59
其中：利息收入	87,567.47	108,665.06	77,854.18
利息支出	87,442.67	100,428.95	91,059.77
手续费及佣金净收入	156,060.11	186,976.47	155,410.91
其中：经纪业务手续费净收入	110,082.86	115,353.38	83,986.76
投资银行业务手续费净收入	20,787.51	38,465.72	41,914.35
资产管理业务手续费净收入	8,119.57	14,897.82	14,441.68
投资收益（损失以负数列示）	121,267.58	116,291.44	133,045.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-225.51	-515.56	-9.01
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以负数列示）	2.57	66.20	102.91
其他收益	1,456.07	227.78	300.09
公允价值变动收益（损失以负数列示）	-34,863.12	15,713.68	13,772.49
汇兑损益（损失以负数列示）	130.40	-35.20	-96.92
其他业务收入	30.43	4.83	22.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	73.62	35.66	5.01
二、营业支出	181,565.68	203,262.97	215,399.37
税金及附加	2,036.94	2,466.70	2,119.64
业务及管理费	183,370.32	198,424.85	176,984.65
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	-3,841.58	2,371.42	36,294.55
其他业务成本	-	-	0.53
三、营业利润	62,714.21	124,187.80	73,854.38

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
加：营业外收入	834.48	1,032.70	731.47
减：营业外支出	2,403.64	1,976.60	957.55
四、利润总额	61,145.06	123,243.89	73,628.30
减：所得税费用	8,751.76	30,456.32	13,646.89
五、净利润	52,393.30	92,787.58	59,981.41
六、其他综合收益的税后净额	3,039.25	-2,475.26	-1,648.95
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	2,080.99	-2,382.03	-27.80
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	2,080.99	-2,382.03	-27.80
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	958.26	-93.23	-1,621.15
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2. 其他债券投资公允价值变动	966.52	-85.95	-1,599.84
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6. 其他债权投资信用损失准备	-8.27	-7.28	-21.32
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-
8. 外币报表折算差额	-	-	-
9. 其他	-	-	-
七、综合收益总额	55,432.55	90,312.32	58,332.45

3、母公司现金流量表

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	348,874.92	383,344.13	309,074.34
拆入资金净增加额	-	123,100.00	-
回购业务资金净增加额	25,168.36	53,618.97	291,053.04
融出资金净减少额	54,610.86	17,277.38	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	88,409.93	143,701.98
收到其他与经营活动有关的现金	83,496.06	142,076.46	111,016.87
经营活动现金流入小计	512,150.20	807,826.87	854,846.23
为交易目的而持有的金融资产净增加额	159,296.98	139,885.74	192,363.17
拆入资金净减少额	44,000.00	-	10,100.00
融出资金净增加额	-	-	141,603.21
代理买卖证券支付的现金净额	10,757.75	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	55,966.24	57,932.38	54,272.14
支付给职工以及为职工支付的现金	125,255.30	138,671.93	98,648.59
支付的各项税费	81,042.95	87,073.40	76,112.47
支付其他与经营活动有关的现金	78,023.56	72,410.00	97,280.16
经营活动现金流出小计	554,342.79	495,973.46	670,379.74
经营活动产生的现金流量净额	-42,192.59	311,853.41	184,466.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	20,000.00
取得投资收益收到的现金	24,000.00	-	15,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.03	1.87	52.34
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	24,000.03	1.87	35,052.34
投资支付的现金	20,000.00	15,000.00	22,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,229.05	9,515.16	7,740.11
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	28,229.05	24,515.16	30,640.11
投资活动产生的现金流量净额	-4,229.02	-24,513.28	4,412.23
三、筹资活动产生的现金流量：			

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
吸收投资收到的现金	297,953.99	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	345,398.10	509,334.40	402,067.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	643,352.09	509,334.40	402,067.00
偿还债务支付的现金	502,465.30	577,190.00	379,765.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,950.05	52,564.64	68,025.19
支付其他与筹资活动有关的现金	10,003.79	9,992.11	-
筹资活动现金流出小计	585,419.14	639,746.75	447,790.19
筹资活动产生的现金流量净额	57,932.94	-130,412.35	-45,723.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	130.40	-35.20	-96.92
五、现金及现金等价物净增加额	11,641.73	156,892.59	143,058.62
加：期初现金及现金等价物余额	956,810.64	799,918.05	656,859.43
六、期末现金及现金等价物余额	968,452.37	956,810.64	799,918.05

二、会计政策和会计估计变更

（一）重要会计政策变更

1、2020 年重要会计政策变更

发行人自 2020 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该准则施行未导致公司收入确认方式发生重大变化，对财务报表影响不重大。

发行人执行上述规定的主要影响如下：

单位：万元

报表项目	2019 年 12 月 31 日	调整数	2020 年 1 月 1 日
其他负债	18,740.73	-289.19	18,451.54
应付账款	1,438.75	-581.43	857.31
合同负债	-	870.63	870.63

2、2021 年重要会计政策变更

发行人自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。发行人对租赁合同选择按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》规定的简化追溯调整法进行衔接会计处理，即调整首次执行本准则财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息，并对其中的经营租赁根据每项租赁选择使用权资产计量方法和采用相关简化处理。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日财务报表相关项目的影响列示如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	累积影响金额（注）	2021 年 1 月 1 日
使用权资产		225,720,889.61	225,720,889.61
其他资产	1,876,654,817.16	-9,235,898.23	1,867,418,918.93
资产总计	43,125,015,802.62	216,484,991.38	43,341,500,794.00
租赁负债		216,484,991.38	216,484,991.38
负债总计	31,187,923,920.76	216,484,991.38	31,404,408,912.14

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

3、2022 年重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因
发行人自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部 2021 年发布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”。
发行人自 2022 年 12 月 13 日起执行财政部 2022 年发布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”及“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”。解释 16 号中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自 2023 年 1 月 1 日起施行。

执行企业会计准则解释第 15、16 号对发行人的影响：

本次会计政策变更系公司根据财政部颁布的上述准则解释 15 号、16 号的规定和要求进行的合理变更，变更后的会计政策能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合相关法律法规的规定和公司的实际情况，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，亦不存在损害公司及股东利益的情况。

（二）会计估计变更

报告期内发行人主要会计估计未发生变更。

三、合并财务报表范围的变化情况

（一）2020 年合并报表范围变化情况

2020 年发行人合并报表范围未发生变化。

（二）2021 年合并报表范围变化情况

本报告期内结构化主体创金合信华创量化 1 号单一资产管理计划由于资产委托人提取委托财产后触发合同约定的清盘条款，导致该计划于 2021 年 9 月 16 日提前终止，期末不再纳入合并范围。

除上述情况外，报告期内，发行人合并报表范围无其他变化。

（三）2022 年合并报表范围变化情况

发行人本期纳入合并范围的子公司和结构化主体共 5 户。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 1 户，发行人报告期内孙公司华证智通科技有限公司于 2022 年 4 月 19 日完成清算注销，期末不再纳入合并范围。

1、纳入合并财务报表范围的结构化主体基本情况

发行人纳入合并财务报表范围的结构化主体为发行人作为管理人或投资顾问的资产管理计划。发行人综合考虑享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将“华创证券 1 号 FOF 单一资管计划”纳入合并报表范围。截止 2022 年 12 月 31 日，发行人纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 172,679.56 万元。

2、未纳入合并财务报表范围的结构化主体基本情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人未纳入合并财务报表范围的结构化主体包含公司管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。截至 2022 年 12 月 31 日，公司在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计 208,769.84 元，全部为交易性金融资

产。上述资产管理计划及合伙企业投资的最大损失敞口为其在报告日的账面价值。本期发行人从上述资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为 1,251.76 万元。除上述披露的发行人管理的未纳入合并范围的结构化主体中的权益之外，发行人还在其他不作为投资管理人的未纳入合并范围的结构化主体中享有权益。与发行人在结构化产品和信托产品有关的最大风险敞口接近于各自的账面价值。

四、最近三年的主要财务指标

财务指标 (合并报表口径)	2022年末/2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
总资产（亿元）	457.40	453.80	431.25
总负债（亿元）	295.00	322.85	311.88
全部债务（亿元）	206.21	232.59	233.62
所有者权益（亿元）	162.40	130.95	119.37
营业总收入（亿元）	25.09	37.48	32.22
利润总额（亿元）	5.79	15.78	9.31
净利润（亿元）	4.38	11.83	7.12
扣除非经常性损益后净利润 (亿元)	3.67	10.59	7.05
归属于母公司所有者的净利润 (亿元)	4.31	11.76	7.02
经营活动产生现金流量净额 (亿元)	-8.46	29.51	17.70
投资活动产生现金流量净额 (亿元)	-0.88	-1.05	-1.08
筹资活动产生现金流量净额 (亿元)	5.75	-13.04	-4.57
流动比率（倍）	2.58	2.18	2.23
速动比率（倍）	2.58	2.18	2.23
资产负债率（%）	57.75	65.62	67.53
债务资本比率（%）	55.94	63.98	66.18
营业毛利率（%）	23.73	41.96	28.76
平均总资产回报率（%）	1.14	3.16	2.01
归属于母公司加权平均净资产 收益率（%）	3.24	9.46	6.07

财务指标 (合并报表口径)	2022年末/2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
归属于母公司扣除非经常性 损益后加权平均净资产收益 率 (%)	2.71	8.46	6.01
EBITDA (亿元)	15.80	27.08	18.80
EBITDA 全部债务比 (%)	7.66	11.64	8.05
EBITDA 利息倍数 (倍)	1.86	2.76	2.11
应收账款周转率 (倍)	8.67	20.69	21.21

注：由于发行人属于证券类金融行业，不存在存货这一资产科目，故存货周转率这一指标对发行人不适用。

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）×100%

全部债务=期末短期借款+期末交易性金融负债+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产款+期末应付债券+期末应付短期融资款+长期应付款+长期借款+衍生金融负债

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（交易性金融负债）+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（交易性金融负债）+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）

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

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

EBITDA 利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）；

营业毛利率=营业利润/营业收入×100%

应收账款周转率=营业收入/[（期初应收款项余额+期末应收款项余额）/2]

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

净资产收益率系按照中国证监会《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（2010 年修订）》要求计算。

上述财务指标使用发行人 2020 年度、2021 年度以及 2022 年度经审计的合并财务报表进行计算。

五、管理层讨论与分析

发行人管理层结合公司最近三年的财务报表，对公司合并报表口径资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标、盈利能力的可持续性、

公司未来展望进行了如下重点讨论与分析。

（一）资产结构分析

1、资产总体构成情况

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	824,145.20	18.02	807,421.02	17.79	722,799.96	16.76
其中：客户资金存款	545,232.82	11.92	521,591.80	11.49	518,299.41	12.02
结算备付金	193,557.93	4.23	246,098.68	5.42	176,550.07	4.09
其中：客户备付金	133,057.57	2.91	181,817.87	4.01	101,557.68	2.35
拆出资金	-	-	-	-	-	-
融出资金	330,052.40	7.22	385,033.94	8.48	402,432.37	9.33
衍生金融资产	1,987.32	0.04	7,687.45	0.17	4,685.38	0.11
买入返售金融资产	236,420.40	5.17	369,895.07	8.15	516,221.87	11.97
应收款项	37,566.63	0.82	20,283.01	0.45	15,957.13	0.37
应收利息	-	-	-	-	-	-
存出保证金	133,061.94	2.91	89,494.49	1.97	54,814.82	1.27
交易性金融资产	2,402,379.30	52.52	2,161,471.07	47.63	1,889,364.41	43.81
债权投资	23,467.34	0.51	51,896.37	1.14	125,387.74	2.91
其他债权投资	52,332.14	1.14	97,063.99	2.14	134,773.18	3.13
其他权益工具投资	16,340.87	0.36	13,566.21	0.30	5,365.85	0.12
长期股权投资	6,708.54	0.15	6,747.94	0.15	7,407.13	0.17
使用权资产	17,058.99	0.37	22,174.07	0.49	-	-
固定资产	10,650.74	0.23	10,500.69	0.23	10,155.10	0.24
在建工程	2,965.34	0.06	3,348.60	0.07	2,411.37	0.06
无形资产	9,772.81	0.21	9,142.20	0.20	9,189.80	0.21
商誉	5,388.98	0.12	5,388.98	0.12	5,388.98	0.12
递延所得税资产	36,651.42	0.80	40,916.44	0.90	41,930.93	0.97
其他资产	233,513.73	5.11	189,868.32	4.18	187,665.48	4.35

资产总计	4,574,022.01	100.00	4,537,998.54	100.00	4,312,501.58	100.00
------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2、资产总体情况分析

最近三年末，公司总资产分别为 4,312,501.58 万元、4,537,998.54 和 4,574,022.01 万元。公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产包括客户资金存款及客户备付金；自有资产以自有资金存款、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资为主，整体资产安全性高，流动性较强。报告期各期末自有资产（不含客户资金存款及客户备付金）占总资产比例分别为 85.63%、84.50%和 85.17%。扣除代理买卖证券款后，报告期各期末，公司总资产分别为 3,676,463.90 万元、3,809,147.57 万元和 3,843,683.64 万元，整体呈现增长态势。2020-2022 年公司总资产（不含代理买卖证券款）逐年递增，变动幅度分别为 3.61%和 0.91%，变动幅度较小，业绩波动与行业波动趋势基本一致。

3、主要资产情况分析

（1）货币资金

货币资金是公司资产的重要组成部分，报告期各期末公司货币资金的金额分别为 722,799.96 万元、807,421.02 万元和 824,145.20 万元，占资产总额的比重分别为 16.76%、17.79%和 18.02%。公司货币资金总体上可分为客户存款和自有货币资金（含库存现金、银行存款及其他货币资金），其中客户存款为货币资金的主要组成部分。报告期各期末，客户存款占货币资金的比重分别为 71.71%、64.60%和 66.16%。

截至 2021 年末，公司货币资金较 2020 年末增加 84,621.06 万元，增幅 11.71%。截至 2022 年末，公司货币资金较 2021 年末增加 16,724.18 万元，增幅 2.07%，近两年变动均主要系 2022 年客户存款增加所致。

（2）结算备付金

报告期各期末，公司结算备付金分别为 176,550.07 万元、246,098.68 万元和 193,557.93 万元，占资产总额的比重分别为 4.09%、5.42%和 4.23%。公司结算备付金分为客户结算备付金及自有结算备付金，其中客户结算备付金为结算备付金

的主要组成部分。报告期各期末，客户备付金占结算备付金总额的比重分别为 57.52%、73.88%和 68.74%。

结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额的变化而变化。2021 年末较 2020 年末增加 69,548.61 万元，增幅为 39.39%，主要系客户备付金增加所致。2022 年末较 2021 年末减少 52,540.75 万元，降幅为 21.35%，主要系受行情影响，自有备付金和客户备付金减少所致。

（3）融出资金

报告期各期末，公司融出资金金额分别为 402,432.37 万元、385,033.94 万元和 330,052.40 万元，融出资金占资产总额的比重分别为 9.33%、8.48%和 7.22%。公司融出资金业务按地域分为境内和境外业务，2022 年金额分别为 329.675.94 万元和 376.46 万元，其中客户因融资融券业务向公司提供的担保物包括资金、股票、基金、债券，其期末余额分别为 60,615.29 万元、929,503.61 万元、153,630.06 万元、309.12 万元。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

受新金融工具准则分类变化的影响，发行人自 2019 年 1 月 1 日起变更会计政策，目前已无“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目。

（5）买入返售金融资产

报告期各期末，公司买入返售金融资产的金额分别为 516,221.87 万元、369,895.07 万元和 236,420.40 万元，占资产总额的比重分别为 11.97%、8.15%和 5.17%。最近三年，公司买入返售金融资产构成如下：

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
股票	147,890.29	244,944.35	363,842.29
债券	96,539.88	139,528.15	206,520.21
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	244,430.16	384,472.50	570,362.50
减：减值准备	8,009.77	14,577.43	54,140.62

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
账面价值	236,420.40	369,895.07	516,221.87

公司买入返售金融资产账面金额 2021 年末较 2020 年末减少 146,326.80 万元,降幅为 28.35%,2022 年末较 2021 年末减少 133,474.67 万元,降幅为 36.08%,近两年波动主要系股票质押式回购规模减少所致。

(6) 交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资⁴

截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年末,公司交易性金融资产余额分别为 1,889,364.41 万元、2,161,471.07 万元和 240,908.23 万元,占资产总额的比重分别为 43.81%、47.63%及 52.52%,主要包括债券、股票、基金等以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,是公司资产的重要组成部分。公司交易性金融资产主要是公司证券自营业务投资的证券,具体包括:1)以赚取差价为目的从二级市场购入的股票、基金、债券等金融资产;2)通过一级市场网上申购投资的证券;3)通过一级市场网下非定向发行申购投资的证券。

截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年末,债权投资余额分别为 125,387.74 万元、51,896.37 万元和 23,467.34 万元,占资产总额的比重分别为 2.91%、1.14%和 0.51%,主要以摊余成本计量的金融资产为主,总体规模逐年下降。

截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年末,其他债权投资余额分别为 134,773.18 万元、97,063.99 万元和 52,332.14 万元,占资产总额的比重分别为 3.13%、2.14%和 1.14%,主要以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资为主,总体规模逐年下降。

截至 2020 年末、2021 年末及 2022 年末,其他权益工具投资余额分别为 5,365.85 万元、13,566.21 万元和 16,340.87 万元,占资产总额的比重分别为 0.12%、0.30%和 0.36%,主要系指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。

⁴公司自 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》等新金融工具相关准则,金融资产按照管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,划分为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产三大类别,新增交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益投资等会计科目,原会计科目不再适用。

（二）负债结构分析

1、负债总体构成情况

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付短期融资款	5,671.69	0.19	95,050.46	2.94	7,151.26	0.23
拆入资金	149,222.86	5.06	193,159.87	5.98	69,931.59	2.24
交易性金融负债	1,052.57	0.04	-	-	5,104.80	0.16
衍生金融负债	1,313.69	0.04	9,285.43	0.29	4,770.56	0.15
卖出回购金融资产款	1,088,548.76	36.90	1,144,863.77	35.46	1,209,996.43	38.80
代理买卖证券款	730,338.37	24.76	728,850.97	22.58	636,037.68	20.39
应付职工薪酬	62,853.25	2.13	73,776.88	2.29	85,486.00	2.74
应交税费	20,018.11	0.68	20,878.11	0.65	27,350.39	0.88
应付款项	2,133.15	0.07	3,347.15	0.10	1,680.80	0.05
合同负债	480.60	0.02	977.55	0.03	1,053.27	0.03
预计负债	755.24	0.03	-	-	-	-
应付债券	816,270.52	27.67	883,507.12	27.37	1,039,267.56	33.32
租赁负债	17,152.88	0.58	21,828.32	0.68	-	0.00
递延所得税负债	5,323.90	0.18	14,956.61	0.46	9,141.98	0.29
其他负债	48,910.12	1.66	38,005.98	1.18	21,820.07	0.70
负债合计	2,950,045.71	100.00	3,228,488.21	100.00	3,118,792.39	100.00

2、负债构成情况分析

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、应付债券构成。报告期各期末，上述负债项目之和占负债总额的比例分别为 94.98%、94.33%和 94.58%。

（1）应付短期融资款

公司应付短期融资款主要为公司发行的多期到期日在一年以内的收益凭证。报告期各期末，应付短期融资款金额分别为 7,151.26 万元、95,050.46 万元和 5,671.69 万元，占负债总额的比重分别为 0.23%、2.94%和 0.19%。2021 年应付短期融资款较 2020 年增加 87,899.20 万元，增幅为 1,229.14%，2022 年应付短期融资款较 2021 年减少 89,378.77 万元，减幅为 94.03%，近两年波动主要系收益

凭证和短期融资券规模变化所致。

（2）拆入资金

公司拆入资金余额主要为因开展融资融券及转融通等业务需要，从中国证券金融股份有限公司及银行融入的资金。报告期各期末，拆入资金金额分别为 69,931.59 万元、193,159.87 万元和 149,222.86 万元，占负债总额的比重分别为 2.24%、5.98%和 5.06%。2021 年末较 2020 年末增加 123,228.28 万元，增幅为 176.21%，主要系银行拆入资金及转融通拆入资产增加所致。2022 年末较 2021 年末减少 43,937.01 万元，减幅为 22.75%，主要系银行拆入资金减少规模所致。

（3）卖出回购金融资产款

公司的卖出回购金融资产款主要为公司为管理流动性等需要，在银行间及交易所通过债券回购交易的方式融入的短期资金。

报告期各期末，公司卖出回购金融资产款分别为 1,209,996.43 万元、1,144,863.77 万元和 1,088,548.76 万元，占负债总额的比重分别为 38.80%、35.46%和 36.90%。2021 年末较 2020 年末减少 65,132.66 万元，降幅为 5.38%，主要系买断式卖出回购减少所致。2022 年末较 2021 年末减少 56,315.01 万元，降幅为 4.92%，变化规模较小，主要系质押式卖出回购规模减少所致。

（4）代理买卖证券款

报告期各期末，代理买卖证券款金额分别为 636,037.68 万元、728,850.97 万元和 730,338.37 万元，占负债总额的比重分别为 20.39%、22.58%和 24.76%。代理买卖证券款金额的变化与股票市场交易的活跃程度密切相关。2021 年末，代理买卖证券款较 2020 年增加 92,813.29 万元，增幅为 14.59%。2022 年末，代理买卖证券款较 2021 年增加 1,487.40 万元，增幅为 0.20%。近两年代理买卖证券款增加均主要系二级市场回暖，市场交易量增加，与发行人经营规模扩大，普通经纪业务增加所致。

（5）应付债券

公司应付债券包括公司债券、次级债券及收益凭证。报告期各期末，公司应

付债券金额分别为 1,039,267.56 万元、883,507.12 万元和 816,270.52 万元，占负债总额比例分别为 33.32%、27.37%和 27.67%。2021 年末，公司应付债券 883,507.12 万元，较 2020 年末减少了 155,760.45 万元，降幅为 14.99%，主要系公司次级债券有所减少所致。2022 年末，公司应付债券 816,270.52 万元，较 2021 年末减少了 67,236.60 万元，降幅为 7.61%，主要系发行公司债规模减少所致。

（三）现金流量分析

1、现金流总体情况

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	-84,614.63	295,076.27	177,022.92
投资活动产生的现金流量净额	-8,841.09	-10,459.07	-10,806.45
筹资活动产生的现金流量净额	57,508.73	-130,412.35	-45,723.19
汇率变动对现金及现金等价物的影响	130.40	-35.20	-96.92
现金及现金等价物净增加额	-35,816.58	154,169.66	120,396.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,053,519.70	899,350.04	778,953.67
期末现金及现金等价物余额	1,017,703.12	1,053,519.70	899,350.04

2、经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	359,246.48	401,249.69	345,864.89
拆入资金净增加额	-	123,100.00	-
回购业务资金净增加额	59,671.36	89,135.97	296,993.31
融出资金净减少额	54,610.86	17,277.38	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	92,813.29	144,354.41
收到其他与经营活动有关的现金	92,801.54	173,146.22	132,037.80
经营活动现金流入小计	566,330.24	896,722.55	919,250.41
为交易目的而持有的金融资产净增加额	223,199.25	206,696.70	214,886.01

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
拆入资金净减少额	44,000.00	-	10,100.00
回购业务资金净减少额	-	-	-
融出资金净增加额	-	-	141,603.21
代理买卖证券支付的现金净额	3,379.48	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	58,082.03	66,372.49	78,406.05
支付给职工以及为职工支付的现金	132,091.26	145,917.00	104,456.28
支付的各项税费	85,808.42	98,953.31	88,990.02
支付其他与经营活动有关的现金	104,384.42	83,706.77	103,785.91
经营活动现金流出小计	650,944.86	601,646.28	742,227.49
经营活动产生的现金流量净额	-84,614.63	295,076.27	177,022.92

报告期内，发行人经营活动现金流量净额分别为 177,022.92 万元、295,076.27 万元和-84,614.63 万元，2021 年度公司经营活动产生的现金流量净额较 2020 年增加 118,053.35 万元，主要系融出资金及拆入资金现金净流入额增加所致。2022 年度公司经营活动产生的现金流量净额较 2021 年减少 379,690.90 万元，主要系市场行情不佳，主要股指出现下调，代理买卖证券支付的现金净额增加，拆入资金由上年的净流入变为净流出所致。

3、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
收回投资所收到的现金	-	-	72.45
取得投资收益收到的现金	-	-	13.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.09	1.87	52.70
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	3.09	1.87	138.68
投资支付的现金	-	-	2,900.00
购建固定资产、无形资产和其他	8,844.17	10,460.94	8,045.12

长期资产所支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	8,844.17	10,460.94	10,945.12
投资活动产生的现金流量净额	-8,841.09	-10,459.07	-10,806.45

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-10,806.45 万元、-10,459.07 万元和-8,841.09 万元，持续为负。2021 年度投资活动产生的现金流量净额较 2020 年增加 347.38 万元，增幅为 3.21%。2022 年度投资活动产生的现金流量净额较 2021 年增加 1,617.98 万元，增幅为 15.47%，近两期主要系长期资产投资支付的现金规模增加所致。

4、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
吸收投资收到的现金	297,953.99	-	-
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	345,398.10	509,334.40	402,067.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	643,352.09	509,334.40	402,067.00
偿还债务支付的现金	502,465.30	577,190.00	379,765.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,289.64	52,564.64	68,025.19
支付其他与筹资活动有关的现金	10,088.42	9,992.11	-
筹资活动现金流出小计	585,843.35	639,746.75	447,790.19
筹资活动产生的现金流量净额	57,508.73	-130,412.35	-45,723.19

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-45,723.19 万元、-130,412.35 万元和 57,508.73 万元。2021 年度公司筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年度减少 84,689.16 万元，降幅为 185.22%，主要系偿还债务支付的现金增加所致。2022 年度公司筹资活动产生的现金流量净额较 2021 年度增加

187,921.08 万元，增幅为 144.10%，主要系吸收控股股东非公开发行股票募集资金收到的现金增加所致。

（四）偿债能力分析

公司主要偿债指标如下：

财务指标	2022年末/ 2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
资产负债率（%）	57.75	65.62	67.53
流动比率（倍）	2.58	2.18	2.23
速动比率（倍）	2.58	2.18	2.23
EBITDA利息倍数	1.86	2.76	2.11

报告期期末，公司资产负债率（扣除代理买卖证券款、代理承销证券款影响后）分别为 67.53%、65.62%和 57.75%，整体负债规模在合理范围内，公司资产负债率保持相对稳定。

公司资产以货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（交易性金融资产）、买入返售金融资产等流动性较强的资产为主，报告期期末，公司流动比率分别为 2.23 倍、2.18 倍和 2.58 倍。报告期期末，公司流动比率较高，主要系公司金融资产规模增加所致。

最近三年，公司 EBITDA 利息倍数分别为 2.11 倍、2.76 倍和 1.86 倍，公司偿还债务及利息能力基本维持较高水平。

同时，公司具有包括债券回购、同业拆借、公司债券、次级债券、证券公司短期融资券、收益凭证等多渠道融资方式，此外，通过与华创云信的重组，公司纳入上市公司体系，融资能力得到极大增强，总体来看，公司整体偿债能力较强，偿债风险较低。

（五）盈利能力分析

报告期内，合并报表口径利润表中主要科目情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	250,899.79	374,839.49	322,197.88

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业支出	191,368.39	217,539.96	229,540.07
营业利润	59,531.40	157,299.53	92,657.81
利润总额	57,944.27	157,823.75	93,067.48
净利润	43,797.60	118,273.29	71,220.17
归属于母公司所有者净利润	43,112.33	117,615.23	70,176.96

1、营业收入分析

报告期内，公司收入主要来源于手续费及佣金净收入、投资收益、公允价值变动损益和其他业务收入，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金净收入	160,280.87	63.88	189,465.32	50.55	159,594.58	49.53
其中：经纪业务手续费净收入	113,576.94	45.27	117,367.64	31.31	88,156.02	27.36
投资银行业务手续费净收入	20,787.51	8.29	38,465.72	10.26	41,914.35	13.01
资产管理业务手续费净收入	8,617.37	3.43	14,979.76	4.00	14,456.10	4.49
利息净收入	4,102.61	1.64	15,065.06	4.02	-3,570.03	-1.11
投资收益	107,484.85	42.84	124,362.74	33.18	129,988.53	40.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47.48	-0.02	-162.30	-0.04	91.91	0.03
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）	2.57	0.00	66.20	0.02	102.91	0.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	78.25	0.03	35.66	0.01	4.77	0.00
公允价值变动收益	-41,255.05	-16.44	18,586.35	4.96	7,020.83	2.18

汇兑损益（损失以负数列示）	130.40	0.05	-35.20	-0.01	-96.92	-0.03
其他收益	1,494.46	0.60	247.91	0.07	332.95	0.10
其他业务收入	18,583.41	7.41	27,111.66	7.23	28,923.17	8.98
营业收入	250,899.79	100.00	374,839.49	100.00	322,197.88	100.00

（1）手续费及佣金净收入

手续费及佣金收入主要来源于财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务，该项收入与我国证券市场景气程度相关性较高。报告期各期，公司分别实现手续费及佣金净收入 159,594.58 万元、189,465.32 万元和 160,280.87 万元，占营业收入的比例为 49.53%、50.55%和 63.88%。

2021 年度公司实现手续费及佣金净收入较 2020 年增加 18.72%，其中，经纪业务手续费净收入增加 33.14%，主要系代销金融产品收入增加所致；投资银行业务手续费净收入下降 8.23%，主要系受证券承销业务收入减少所致；资产管理业务手续费净收入增加 3.62%，主要系公司资管业务规模上升所致。2022 年度公司实现手续费及佣金净收入较 2021 年减少 15.40%，其中，经纪业务手续费净收入减少 3.23%，主要系市场行情不佳，主要股指出现下调，代理买卖证券业务、代销金融产品业务和期货经纪业务收入减少所致；投资银行业务手续费净收入减少 45.96%，主要系受证券承销业务、证券保荐业务和财务顾问业务收入减少所致；资产管理业务手续费净收入减少 42.47%，主要系公司资管业务收入降低所致。

（2）利息净收入

利息收入主要来源于存放金融同业、融资融券业务及买入返售金融资产产生的利息；利息支出主要包括卖出回购金融资产利息支出、应付债券（包含次级债券）利息支出。

报告期各期，公司利息净收入分别为-3,570.03 万元、15,065.06 万元和 4,102.61 万元。2021 年利息净收入较 2020 年增加 18,635.90 万元，增幅为 521.99%，主要系融出资金利息收入增加所致。2022 年利息净收入较 2021 年减少 10,962.44 万元，降幅为 72.77%，主要系融出资金利息收入和买入返售金融资产利息收入

规模减少所致。

（3）投资收益

报告期各期，公司投资收益分别为 129,988.53 万元、124,362.74 万元和 107,484.85 万元，占营业收入的比重分别为 40.34%、33.18%和 42.84%。公司自营业务以固定收益类业务为主，且规模逐年增长，持有期间取得的利息收入金额较大导致投资收益较高。2021 年投资收益较 2020 年减少 5,625.79 万元，减幅为 75.03%，主要系长期股权投资收益减少所致。2022 年投资收益较 2021 年减少 16,877.89 万元，降幅为 13.57%，主要系金融工具包括持有期间和处置的投资收益规模减少所致。

（4）公允价值变动收益

报告期各期，公司公允价值变动收益分别为 7,020.83 万元、18,586.35 万元和 -41,255.05 万元。公允价值变动收益主要受市场行情变动影响，各年差异较大。2021 年公允变动收益较 2020 年末增加 11,565.52 万元，增幅为 164.73%，2022 年公允变动收益较上年末减少 59,841.40 万元，降幅为 321.96%，主要系市场行情不佳，主要股指出现下调，交易性金融资产和交易性金融负债收益的变化所致。

（5）其他业务收入

其他业务收入包括租赁业务、综合金融服务和其他。报告期内，其他业务收入分别为 28,923.17 万元、27,111.66 万元和 18,583.41 万元，占营业收入的比例分别为 8.98%、7.23%和 7.41%，是营业收入的重要补充。

2、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、资产减值损失和其他业务成本，其中，业务及管理费为营业支出的主要构成部分，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
税金及附加	2,228.87	1.16	2,733.81	1.26	2,498.33	1.09
业务及管理费	192,688.26	100.69	207,780.00	95.51	188,047.10	81.92

信用减值损失	-4,562.15	-2.38	3,160.93	1.45	36,273.64	15.80
其他业务成本	1,013.41	0.53	3,865.22	1.78	2,720.99	1.19
营业支出	191,368.39	100.00	217,539.96	100.00	229,540.07	100.00

营业支出以业务及管理费用为主。报告期内，公司业务及管理费占营业支出的比例分别为 81.92%、95.51%和 100.69%。公司业务及管理费主要包括职工费用、房租及物业水电费和折旧费等；2020 年、2021 年及 2022 年职工费用占业务及管理费比例分别为 74.45%、74.25%和 74.00%，职工费用在业务及管理费中占比大，与证券行业经营特征相符。

近三年，公司信用减值损失分别为 36,273.64 万元、3,160.93 万元和-4,562.15 万元。公司制定的减值计提规则符合《证券公司金融工具减值指引》和《企业会计准则》的相关规定，减值准备计提充分。

3、净利润分析

报告期各期，公司净利润情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
营业利润	59,531.40	157,299.53	92,657.81
营业外收入	834.58	2,503.98	1,415.22
营业外支出	2,421.71	1,979.77	1,005.55
减：所得税费用	14,146.68	39,550.45	21,847.31
净利润	43,797.60	118,273.29	71,220.17
归属于母公司所有者的净利润	43,112.33	117,615.23	70,176.96

报告期内，发行人归属于母公司所有者的净利润分别为 70,176.96 万元、117,615.23 万元和 43,112.33 万元。总体来看，报告期内发行人净利润呈波动态势，经营情况良好。2021 年公司净利润较 2020 年增加 47,053.12 万元，增幅为 66.07%，主要系利息及经纪业务手续费收入增加所致。2022 年公司净利润较 2021 年减少 74,475.69 万元，降幅为 62.97%，主要系受行情影响，利息净收入、投资收益以及公允价值变动损益减少所致。

4、盈利能力指标分析

公司最近三年的盈利能力指标如下：

单位：%

盈利能力指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业毛利率	23.73	41.96	28.76
平均总资产回报率	1.14	3.16	2.01
归属于母公司加权平均净资产收益率	3.24	9.46	6.07
归属于母公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	2.71	8.46	6.01

2020-2022 年，公司营业毛利率，公司平均总资产回报率、归属于母公司加权平均净资产收益率、归属于母公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率等指标存在一定波动。

2021 年公司营业毛利率、平均总资产回报率、归属于母公司加权平均净资产收益率、归属于母公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率，相较于 2020 年均有显著增长，增幅分别为 45.90%、57.21%、55.85%、40.77%。2022 年公司营业毛利率、平均总资产回报率、归属于母公司加权平均净资产收益率、归属于母公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率，相较于 2021 年均有下降，降幅分别为 43.45%%、63.92%%、68.92%、67.97%。

（六）主要监管指标分析

发行人（母公司口径）近三年主要监管指标如下表所示：

单位：亿元

项目	监管标准	预警指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
核心净资本	-	-	125.41	95.11	88.30
附属净资本	-	-	14.00	8.07	20.78
净资本	-	-	139.41	103.17	109.08
净资产	-	-	154.96	122.32	113.29
各项风险准备之和	-	-	38.51	45.54	39.83
风险覆盖率（%）	≥100	≥120	361.98	226.55	273.88
资本杠杆率（%）	≥8	≥9.6	32.79	25.26	24.17
流动性覆盖率（%）	≥100	≥120	422.55	285.61	401.89
净稳定资金率（%）	≥100	≥120	164.83	149.36	140.88

注：净资本=核心净资本+附属净资本

核心净资本=净资产-资产项目的风险调整-或有负债的风险调整-/+中国证监会认定或核准的其他调整项目。

附属净资本=长期次级债×规定比例-/+中国证监会认定或核准的其他调整项目。

风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%；

资本杠杆率=核心净资本/表内外资产总额×100%；

流动性覆盖率=优质流动性资产/未来 30 天现金净流出量×100%；

净稳定资金率=可用稳定资金/所需稳定资金×100%。

公司资产质量优良，经营稳健，各项风险控制指标符合中国证监会《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。报告期各期末，公司净资本分别为 109.08 亿元、103.17 亿元和 139.41 亿元。公司各项风险控制指标全部处于安全范围内，整体资产质量较好，指标安全边际较高，经营风险较低。

（七）盈利能力的可持续性分析

作为金融市场的重要组成部分，证券市场在金融市场体系中占据着重要的地位，我国的证券行业正面临长期的、相对稳定开放和有利于创新的政策环境，未来发展前景广阔：

1、中国经济的平稳较快增长是中国证券市场高速发展的根本动力

我国经济增速尽管放缓，但仍处于平稳较快增长区间。健康发展的宏观经济环境在提高企业盈利能力的同时，也刺激了企业的融资需求。此外，随着经济的发展，居民储蓄和可支配收入的增加，居民对股票、债券、基金等金融资产的投资比重将不断提高，有助于推进证券行业的高速发展。

2、国民经济发展规划和政策导向为证券行业的发展提供了良好的政策环境

《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中明确提出要“积极培育公开透明、健康发展的资本市场，提高直接融资比重，降低杠杆率。创造条件实施股票发行注册制，发展多层次股权融资市场，深化创业板、新三板改革，规范发展区域性股权市场，建立健全转板机制和退出机制”，2018 年中央经济工作会议指出要通过深化改革，打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，提高上市公司质量，完善交易制度，引导更多中长期资金进入，推动在上交所设立科创板并试点注册制尽快落地。业务创新等多项推动证券市场发展的重大举措已经相继推出，证券市场正面临大发展、大变革、大创新时代。在明确的国民经济发展规划和行业政策导向下，证券市场在为国民经济发展服务的同时，自身也

将得到长足发展，证券公司的业务发展面临良好的政策环境。

公司目前拥有证券经纪、保荐与承销、证券投资、资产管理、财务顾问、融资融券等证券业牌照，同时还具有股票质押式回购、互联网金融等创新业务资格，公司还拥有华创期货、金汇资本等子公司开展多样化金融业务。报告期各期，公司各类业务收入均衡稳定发展，稳中有升，专业化水平进一步提高，综合竞争力和持续盈利能力较强。

（八）公司未来展望

1、公司经营目标

公司将坚持立足贵州，辐射全国，积极服务实体经济的价值取向，创新体制机制，发挥集体决策优势，充分利用新兴金融工具和信息技术，开展场景金融和客户服务创新，努力为地方政府和实体经济发展做出更多更好贡献。

2、公司为实现经营目标采取的主要措施

华创证券将依托区域优势，不断优化业务结构，提升差异化发展能力，推动公司经营实现快速健康发展。

（1）夯实业务发展，突出工作重点。从业务条线、分支机构（分公司、营业部）、业务前端与后台支持等多个维度，加强业务布局和工作部署，加大对零售经纪、财富管理、私募服务等体系建设的投入，建立和完善“大经纪”服务体系，打造完整综合金融生态链，突出工作重点，做好发展平衡，强化分担协作，提高资源整合利用效率。

（2）紧紧围绕金融科技平台建设，创新体制机制。开拓业务视野，拓宽市场格局，推动华创证券调整运营架构，构建“业务加强领导、操作授权充分、责任落实到位”的运行机制，不断提升管理水平和运作效率。公司以客户需求为核心，加快推进数字化转型，优化业务管理，不断完善全面风险管理体系建设，通过大数据计量模型对风险进行计量评估，持续完善风控指标体系，加强风险限额管理，强化风险监测，提升风险预警能力，实现对业务开展全过程的风险可测、可控、可承受。

（3）合规管理与风险控制。推进风险管理 IT 系统建设，通过 IT 化、全覆

盖、全方位落实全面风险管理要求，纳入全面风险管理体系，督促各部门和团队切实做到“项目有调查，操作有留痕，风险管控到位，责任落实到人，不搞利益输送，不做内幕交易，不碰高压线，规避业务风险”。

（4）加强员工队伍建设。要加强员工薪酬激励体系建设，形成有市场竞争力的多元激励机制，注重短期激励与长期发展，创造良好和谐的工作氛围，留住和用好现有人才，增强外部人才吸引力，提升公司感召力。

（5）积极服务实体经济发展。华创证券深入贯彻贵州“在新时代西部大开发上闯新路”的战略，积极融入发展大局。一是做好产业服务，围绕能源、白酒、医药、磷化工等省内重点产业，为产业整合、资源配置、产业布局等提供深度行业研究和投资银行服务；二是积极服务国企改革，为茅台集团、磷化集团等企业业务整合和创新发展提供方案设计；三是组织队伍配合省政府相关团队工作，协助设计债务优化和流动性支持方案，提供咨询意见。

3、业务展望

公司以客户需求为导向，以投融资服务和财富管理为核心，以 IT 自主、产品自主为抓手，努力创新金融工具、开展综合金融服务，将以“资产管理+金融科技”为重点，以产品为导向，加强业务组织，通过自主开发、并购整合，做新的金融服务和产品的提供者、金融科技的先行者和实践者，增强服务实体经济和财富管理的使命，努力建设具有金融科技研发优势和差异化核心竞争力的科技型投资银行。

六、发行人有息负债情况、非经营性往来占款和资金拆借情况及本期债券发行后资产负债结构的变化

（一）发行人最近一年末有息负债情况

1、有息负债总余额

截至 2022 年末，公司有息负债为人民币 2,059,713.83 万元，具体明细表列示如下：

单位：万元、%

项目	余额	占比
应付短期融资款	5,671.69	0.28

拆入资金	149,222.86	7.24
卖出回购金融资产款	1,088,548.76	52.85
应付债券	816,270.52	39.63
合计	2,059,713.83	100.00

公司有息负债主要以卖出回购金融资产款和应付债券为主，两项债务融资金额合计占有息负债总额的比例达到 92.48%。

2、有息负债期限结构

截至 2022 年末，公司有息负债期限结构如下：

单位：万元

项目	1 年以内	1 年以上
应付短期融资款	5,671.69	-
拆入资金	149,222.86	-
卖出回购金融资产款	1,088,548.76	-
应付债券	489,063.66	327,206.86
合计	1,732,506.97	327,206.86
占有息负债总余额的比例	84.11%	15.89%

截至 2022 年末，期限在一年以内的有息负债为 1,732,506.97 万元，占有息负债总余额的比例为 84.11%，主要为卖出回购金融资产款；1 年以上到期的有息负债为 327,206.86 万元，占有息负债总金额的比例为 59.11%，主要为应付债券。公司已建立了短、中长期相结合的债务融资渠道，以保证对各项业务的用资需求，并不断优化债务结构降低流动性风险。

（二）非经营性往来占款和资金拆借情况

华创证券最近三年的资金往来和资金拆借的情况如下：

1、应收往来款项情况

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	账面价值	占总资产的比例	账面价值	占总资产的比例	账面价值	占总资产的比例
应收款项	37,566.63	0.82	20,283.01	0.47	15,957.13	0.37

其他资产-其他应收款	229,091.80	5.01	184,812.09	4.07	183,330.38	4.25
其他资产-预付款项	1.88	0.00	5.16	0.00	-	-
公司应收往来款合计	266,660.31	5.83	205,100.25	4.52%	199,287.51	4.62
其中：关联方应收往来款合计	154.00	0.00	653.49	0.01	73.48	0.00

截至 2022 年末，公司应收往来款账面价值为 266,660.31 万元，占当期总资产比例为 5.83%，均为经营性往来款，不存在非经营性往来占款。其中，关联方应收往来款账面价值为 154.00 万元，均为业务往来形成的经营性往来款。上述款项对于关联方往来占款决策权限、决策程序、定价机制等已参照企业会计准则要求执行，不存在关联方违规占用发行人资金的情形。

2、资金拆借情况

单位：万元

项目	交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
信用拆借总额	资金拆入及拆出	765,000.00	3,163.62	2,043.48
其中：关联方拆借	信用拆入	765,000.00	-	-

发行人报告期内的资金拆借行为均系出于经营需要发生的经营性资金拆借行为，其中关联方资金拆借主要系与民生银行发生的经营性资金拆借行为，交易价格公允。

报告期内，发行人未发生非经营性往来占款或非经营性资金拆借行为。

（三）本次发行对发行人合并报表资产负债结构影响

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2022 年 12 月 31 日；
- 2、假设本期债券募集资金总额 10 亿元，不考虑发行相关费用；
- 3、本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于本期债券募集资金扣除发行

费用后将用于补充营运资金及适合的、法律法规允许的其他用途；

- 4、本期债券总额 10 亿元计入 2022 年 12 月 31 日的资产负债表；
- 5、假设至本期债券发行完成日不发生其他重大资产、负债、权益变化；
- 6、暂不考虑本期债券募集资金用于偿还有息债务后对公司资产负债结构的影响。

本次发行对发行人合并报表资产负债结构影响如下：

单位：万元、%

项目	2022.12.31 (原报表)	2022.12.31 (模拟报表)	模拟变动额
资产总计	3,843,683.64	3,943,683.64	100,000.00
负债总计	2,219,707.34	2,319,707.34	100,000.00
资产负债率	57.75	58.82	-

注：资产合计、负债合计均扣除代理买卖证券款数额。

（四）本次发行对发行人母公司报表资产负债结构影响

单位：万元、%

项目	2022.12.31 (原报表)	2022.12.31 (模拟报表)	模拟变动额
资产总计	3,754,274.53	3,854,274.53	100,000.00
负债总计	2,204,643.94	2,304,643.94	100,000.00
资产负债率	58.72	59.79	-

注：资产合计、负债合计均扣除代理买卖证券款数额。

七、发行人资产负债表日后事项及或有事项

（一）资产负债表日后事项

1、2020 年资产负债表日后事项

无。

2、2021 年资产负债表日后事项

（1）重要的非调整事项说明

重大诉讼、仲裁事项

暖流资产管理股份有限公司（简称“暖流资产”）持有“16 宁远高”，该债券发生违约。暖流资产对债券主承销商及受托管理人国融证券、发行人及其他

中介机构提起诉讼，要求被告偿付债券本金2,950.00万元、利息、逾期利息及诉讼费。2022年2月24日，华创证券（承销团成员，实际承销额为零）收到宁夏回族自治区银川市中级人民法院的传票及相关起诉文件。2022年3月16日，法院进行了开庭审理，目前尚未判决。

（2）利润分配情况

拟分配的利润或股利	30,000.00 万元
经审议批准宣告发放的利润或股利	注

注：从公司发展和股东利益综合考虑，公司拟向股东分配现金红利 300,000,000.00 元，剩余未分配利润结转至以后年度分配。上述利润分配预案已经公司第六届董事会第十次会议审议通过，尚需提交公司股东审议。

（3）其他资产负债表日后事项说明

公司子公司华证智通科技有限公司于 2022 年 3 月 4 日召开股东会，审议通过了《关于公司解散的议案》，相关注销手续已于 2022 年 4 月 19 日办理完毕。

3、2022 年资产负债表日后事项

（1）重要的非调整事项说明

截至财务报告批准报出日止，华创证券有限责任公司无重要的非调整资产负债表日后事项。

（2）利润分配情况

拟分配的利润或股利	30,000.00 万元
经审议批准宣告发放的利润或股利	注

注：从公司发展和股东利益综合考虑，公司拟向股东分配现金红利 300,000,000.00 元，剩余未分配利润结转至以后年度分配。上述利润分配预案已经公司第六届董事会第十五次会议审议通过，尚需提交公司股东审议。

（3）其他资产负债表日后事项说明

2023 年 3 月 20 日，公司根据业务发展需要，对子公司兴贵投资有限公司增资 0.50 亿元，其实缴资本增至 19.00 亿元。

（二）或有事项

截至募集说明书签署之日，发行人存在以下未决重大诉讼⁵案件：

⁵由于发行人系华创云信重要控股子公司，故此重大未决诉讼的标准确定为：涉案金额占华创云信最近一

序号	原告	被告	诉讼请求	涉诉金额 (万元)	案件进展
1	国联安基金管理有限公司	厦门圣达威服饰有限公司（“圣达威”）、发行人、章爱民	要求发行人就圣达威证券虚假陈述责任纠纷一案承担连带责任。	3,036.22	2019 年 8 月厦门市中级人民法院出具一审判决：（1）被告圣达威应于判决生效之日起十日内赔偿原告认购款本金 2,500 万元及利息（按银行同期活期存款利率，自 2013 年 9 月 27 日起计至本判决确定的还款之日止）；（2）被告章爱民对原告的上述损失承担连带赔偿责任；（3）驳回原告其他诉讼请求。2019 年 9 月，原告提起上诉。2020 年 9 月，福建省高级人民法院进行了二审开庭审理。2021 年 6 月，华创证券收到福建省高级人民法院出具的《民事裁定书》，法院裁定撤销一审判决，本案发回厦门市中级人民法院重审。福建省厦门市中级人民法院重审一审判决圣达威向国联安基金管理有限公司返还认购本金 2,500 万元并支付利息，赔偿逾期利息及实现债权的费用；被告章爱民、华创证券对圣达威前述债务承担连带赔偿责任。华创证券已于 2022 年 6 月提起上诉。
2	合肥美的	聂勇、李恩泽、重庆银行股份有限公司贵阳分行（“重庆银行贵阳分行”）、发行人、陆家嘴国际信托有限公司（“陆家嘴信托”）	要求聂勇、李恩泽、重庆银行贵阳分行、发行人、陆家嘴信托赔偿损失 25,174.59 万元及利息损失。	25,174.59	2019 年 8 月，安徽省合肥市中级人民法院裁定驳回合肥美的的起诉，合肥美的不服裁定，向安徽省高级人民法院提起上诉。2019 年 12 月，安徽省高级人民法院裁定撤销安徽省合肥市中级人民法院裁定，指令安徽省合肥市中级人民法院立案审理。本案于 2020 年 10 月 13 日开庭审理。2022 年 4 月，安徽省合肥市中级人民法院作出一审判决，判令重庆银行贵阳分行、华创证券、聂勇、李恩泽对合肥美的通过刑事执行程序不能追回的本金损失分别承担 40%、20%、3%、7% 的赔偿责任，并分别以最终承担的本金为基础，赔偿自 2016 年 3 月 22 日起按照中国人民银行同期存款利率标准计算利息至判决生效之日止。华创证券已于 2022 年 5 月提起上诉。本案二审于

期经审计净资产绝对值 10%以上且绝对金额超过一千万元，或虽未达到前述标准，但可能对华创云信的财务状况、经营成果产生重大影响的，或者虽未达到前述标准，但华创云信基于案件特殊性进行自愿性信息披露的诉讼。此外，鉴于发行人于 2020 年 8 月 23 日披露了《关于 12 个月内累计涉及诉讼事项的公告》，对于单个案件虽未达到前述披露标准，但属于发行人《关于 12 个月内累计涉及诉讼事项的公告》披露范围的未决诉讼案件，亦列入披露范围。

					2023 年 5 月 10 日开庭审理，本案尚待法院判决。
3	暖流资产管理股份有限公司	国融证券股份有限公司、宁夏远高实业集团有限公司、高红明、发行人、国海证券股份有限公司、北京市中银律师事务所、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、大公国际资信评估有限公司、北京国友大正资产评估有限公司	要求国融证券股份有限公司、宁夏远高实业集团有限公司、高红明偿付原告债券（H16 远高 1）项下本金 2,950 万元，期内利息 174.37 万元，以及自债券加速到期日至判决之日逾期利息；发行人、国海证券股份有限公司、北京市中银律师事务所、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、大公国际资信评估有限公司、北京国友大正资产评估有限公司承担连带赔偿责任；诉讼费、律师费由被告承担。	3,124.37	2022 年 3 月 16 日，银川市中级人民法院进行了一审开庭审理，本案尚待法院作出判决。
4	发行人	武汉当代科技产业集团股份有限公司（“武汉当代”）	要求武汉当代支付其 2019 年度第一期定向债务融资工具本金 9,600 万元并支付利息、违约金、律师费、诉讼财产保全责任保险费合计 10,387.27 万元；诉讼费、诉讼财产保全费由被告负担。	10,387.27	2022 年 4 月 28 日，贵阳市中级人民法院受理了发行人起诉。2022 年 7 月 11 日，贵阳市中级人民法院裁定将本案移送至武汉市中级人民法院审理。2023 年 3 月 27 日，湖北省武汉市中级人民法院进行了一审开庭审理，本案尚待法院作出判决。
5	发行人	湖北同济堂投资控股有限公司（“湖北同济堂”）、张美华、李青	要求湖北同济堂归还融资款本金 25,200 万元及融资利息、违约金；发行人对湖北同济堂质押股票及其孳息处置后的价款优先受偿；要求张美华、李青对上述债务承担连带清偿责任；诉讼费、保全费、公告费、保全担保费、律师费等由被告承担。	29,760.08	2022 年 6 月 1 日，贵阳市中级人民法院受理了发行人起诉。2023 年 2 月 17 日，贵阳市中级人民法院进行了一审开庭审理，本案尚待法院作出判决。
6	洛肯国际投资管理（北京）有限公司（“洛肯国际”）	发行人、神雾环保技术股份有限公司（“神雾环保”）	要求华创证券赔偿洛肯国际安泰一期私募投资基金购买并持有 16 环保债债券的损失 7354.11 万元、并支付诉讼费、保全费。	7,354.11	2022 年 9 月 21 日，北京金融法院向发行人出具应诉通知书。发行人于 2022 年 10 月 21 日提出管辖权异议，北京金融法院于 2023 年 2 月 1 日裁定驳回管辖权异议；发行人于 2023 年 2 月 10 日就管辖权异议提起上诉。
7	中国建设银行股份有限公司广州越秀支行	发行人	2016 年 9 月，原告通过华创证券认购深圳市一体投资控股集团有限公司可交换公司债券（16 体 EB02），债券发行人关联公司曾为本次债券本息偿付向受托管理人华创证券提供股票质押担保。2017 年 8 月，华创证券	6,434.10	2022 年 11 月 21 日，深圳市南山区人民法院向发行人出具传票。发行人于 2022 年 12 月 14 日提出管辖权异议，深圳市南山区法院于 2022 年 12 月 30 日裁定管辖权异议成立，并将案件移交贵州省贵阳市云岩区人民法院审理；建行越秀

	（“建行越秀支行”）		单方面同意解除发行人关联公司因标的公司转增股本产生的额外股票质押，原告认为该等解除担保物质押的行为侵害了原告作为债券持有人的利益。据此，原告要求华创证券向其赔偿损失人民币 5,364 万元，支付资金占用损失 1070.10 万元及承担案件诉讼费。		支行于 2023 年 1 月 13 日就管辖权异议提起上诉。2023 年 3 月 7 日，深圳市中级人民法院撤销深圳市南山区人民法院（2022）粤 0305 民初 21419 号民事裁定，由深圳市南山区人民法院继续审理案件。2023 年 5 月 17 日，深圳市南山区人民法院进行了一审开庭审理，本案尚待法院作出判决。
8	发行人	武汉当代	要求被告向原告支付其 2017 年度第二期中期票据、2019 年度第二期定向债务融资工具本金 6,700 万元并支付利息、违约金、律师费、诉讼财产保全责任保险费合计 7,881.26 万元；诉讼费、诉讼财产保全费由被告负担。	7,881.26	2023 年 3 月 3 日，武汉东湖新技术开发区人民法院进行了一审开庭审理，本案尚待法院作出判决。
9	发行人	武汉当代科技投资有限公司	要求被告向原告支付其 2020 年非公开发行公司债券第四期本金 10,000 万元并支付利息、违约金合计 11,052.08 万元；律师费、诉讼费、诉讼财产保全费由被告负担。	11,052.08	2023 年 3 月 27 日，湖北省武汉市中级人民法院进行了一审开庭审理，本案尚待法院作出判决。
10	发行人	武汉当代科技投资有限公司	要求被告向原告支付其 2020 年非公开发行公司债券第五期本金 3,000 万元并支付利息、违约金合计 3,278.75 万元；律师费、诉讼费、诉讼财产保全费由被告负担。	3,278.75	2023 年 2 月 24 日，湖北省武汉市东湖新技术开发区人民法院受理了发行人起诉。
11	发行人	新沂必康新医药产业综合体投资有限公司	请求确认发行人对被告享有截至 2021 年 6 月 15 日的债权共计 44,519.85 万元，并在被告破产程序中就其质押的延安必康制药股份有限公司股份在前述债权范围内优先受偿。	44,519.85	2022 年 12 月 2 日，陕西省延安市中级人民法院受理了发行人起诉。

以上尚未判决的诉讼和仲裁事项，如最终出现不利于发行人的结果，可能对发行人经营业绩等造成影响。

八、发行人资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排

截至 2022 年末，发行人（合并口径）所有权或使用权受到限制的资产情况见下表：

单位：万元

项目	账面价值	受限原因
----	------	------

货币资金	81.60	风险准备专户存款
存出保证金	133,061.94	保证金
交易性金融资产	1,147,972.10	卖出回购抵押证券
交易性金融资产	50,951.37	已融出证券
交易性金融资产	3,059.54	限售股
其他债权投资	18,262.33	卖出回购抵押证券
债权投资	33,208.88	卖出回购抵押证券
合计	1,386,597.75	-

除上述受限资产以外，截至 2022 年末，发行人合并口径无其他资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排的情况。

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）评级结论及标志所代表的涵义

经大公国际资信评估有限公司对本期债券发行主体及债项进行综合评估后，评定本期债券信用等级为 AA+，企业主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（二）基本观点

1、优势

（1）公司是贵州省的本地法人证券公司，营业网点在省内覆盖广泛，为其在域内业务拓展奠定良好基础；

（2）公司作为 A 股上市公司华创云信的核心子公司，能够在资本补充、业务拓展和人力资源等方面获得股东较大支持；

（3）公司主要业务收入保持行业中上游水平，2022 年末，公司实收资本增至 113.39 亿元，资本实力进一步增强，对未来业务拓展形成支撑；

（4）2022 年公司公募基金投资顾问业务获准展业，有利于推进证券经纪业务向财富管理转型；

（5）公司融资渠道较为畅通，能够为业务开展提供有力的资金支持。

2、关注

（1）公司收入及盈利水平易受证券市场行情波动影响，稳定性有待提升；

（2）公司个别投资资产出现违约，同时个别存量股票质押式回购风险项目的回款情况应予关注；

（3）公司债务结构以短期为主，面临一定短期偿债压力。

3、展望

预计未来，随着华创证券各项业务持续拓展及业务转型的逐步推进，公司市

场竞争力将有望增强。综合考虑，大公对未来 1~2 年华创证券的信用评级展望为稳定。

（三）跟踪评级安排

自评级报告出具之日起，大公国际资信评估有限公司将对华创证券有限责任公司进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，大公将持续关注华创证券有限责任公司外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及华创证券有限责任公司履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映华创证券有限责任公司的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容：

（1）跟踪评级时间安排

定期跟踪评级：大公将在本期债券存续期内，在每年华创证券有限责任公司发布年度报告后两个月内，且不晚于华创证券有限责任公司每一会计年度结束之日起六个月出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级：大公将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级，在跟踪评级分析结束后下 1 个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。

（2）跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会上会评审、出具评级报告、公告等程序进行。大公的定期和不定期跟踪评级报告将在本公司网站和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

（3）如华创证券有限责任公司不能及时提供跟踪评级所需资料，大公将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或宣布评级报告所公布的信用等级暂时失效直至华创证券有限责任公司提供所需评级资料。

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人与包括大型国有银行、股份制银行在内的多家金融机构建立了授信合作关系，债务融资能力较强。截至 2022 年末，公司已取得银行授信 522 亿元，已使用银行授信 118 亿元，可使用的授信额度 404 亿元。

（二）近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

近三年华创证券有限责任公司与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约现象。

（三）发行人及主要子公司发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

截至募集说明书签署之日，发行人非公开发行次级债券 7 只，公开发行次级债券 3 只，公开发行公司债券 5 只，公开发行证券公司短期融资券 4 只，待偿还债券余额为 46.70 亿元。具体情况如下：

单位：亿元

债券简称	债券类型	发行规模	待偿还余额	发行期限
15 华创 01	次级债券	5.00	-	5 年（附第 3 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
16 华创 01	次级债券	8.00	-	4 年（附第 2 年末公司赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
17 华创 01	次级债券	20.00	-	5 年（附第 3 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
18 华创 C1	次级债券	8.00	-	3 年
18 华创 02	次级债券	7.00	-	3 年
19 华创 01	次级债券	6.00	0.20	4 年（附第 2 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
19 华创 02	次级债券	5.10	-	4 年（附第 2 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
19 华创 03	证券公司债	16.30	0.50	4 年（附第 2 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
19 华创 04	证券公司债	3.70	0.17	5 年（附第 3 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
20 华创 01	证券公司债	10.90	-	4 年（附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
20 华创 02	证券公司债	4.70	-	5 年（附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
20 华创 03	次级债券	15.83	15.83	3 年
21 华创 01	证券公司债	23.80	-	2 年

21 华创证券 CP001	证券公司短期融资券	3.00	-	91 天
21 华创证券 CP002	证券公司短期融资券	5.00	-	365 天
22 华创 C1	次级债券	10.00	10.00	3 年
22 华创 C3	次级债券	10.00	10.00	3 年
23 华创证券 CP001	证券公司短期融资券	5.00	5.00	3 个月
23 华创证券 CP002	证券公司短期融资券	5.00	5.00	361 天
合计	-	172.33	46.70	-

截至募集说明书签署之日，公司不存在除上述债券以外的债券。

华创证券发行的“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”、“19 华创 03”、“19 华创 04”、“22 华创 C1”和“22 华创 C3”募集资金扣除发行等相关费用后，均用于补充华创证券营运资金，满足业务发展需要，与相关募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

华创证券发行的“18 华创 C1”、“18 华创 02”、“19 华创 01”、“19 华创 02”和“20 华创 03”募集资金扣除发行等相关费用后，均用于偿还到期或者有回售情况的债务融资工具，与相关募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

华创证券发行的“20 华创 01”和“20 华创 02”募集资金扣除发行等相关费用后，全部用于补充公司营运资金，其中不低于 50%用于支持疫情防护防控相关业务，与相关募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

华创证券发行的“21 华创 01”募集资金扣除发行费用后，用于补充营运资金及偿还公司有息债务，与相关募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

华创证券发行的“21 华创证券 CP001”、“21 华创证券 CP002”、“23 华创证券 CP001”和“23 华创证券 CP002”募集资金用于满足公司流动性需要，补充公司流动资金，及其他符合监管要求的短期资金用途，与相关规定一致。

截至 2022 年末，尚未到期的其他债务融资工具如下表所示：

单位：万元

债务融资工具名称	融资额度	起息日	到期日	是否按期还本	是否按期付息
----------	------	-----	-----	--------	--------

红宝石-双年盈 1 号	525.40	2021 年 11 月 5 日	2023 年 11 月 6 日	未到期	未到期
红宝石-双年盈 2 号	299.50	2021 年 11 月 12 日	2023 年 11 月 13 日	未到期	未到期
红宝石-双年盈 3 号	419.00	2021 年 11 月 19 日	2023 年 11 月 20 日	未到期	未到期
红宝石-双年盈 4 号	255.20	2021 年 11 月 26 日	2023 年 11 月 27 日	未到期	未到期
红宝石-双年盈 22-1 号	7,25.60	2022 年 5 月 27 日	2024 年 5 月 27 日	未到期	未到期
红宝石-双年盈 22-2 号	410.60	2022 年 6 月 1 日	2024 年 5 月 31 日	未到期	未到期
红宝石-双年盈 22-3 号	320.00	2022 年 6 月 8 日	2024 年 6 月 7 日	未到期	未到期
红宝石-双年盈 22-4 号	416.90	2022 年 6 月 10 日	2024 年 6 月 11 日	未到期	未到期
华创证券保本固定收益凭证[202101]期	30,000.00	2021 年 7 月 21 日	2023 年 7 月 20 日	未到期	未到期
华创证券保本固定收益凭证[202104]期	40,000.00	2021 年 10 月 20 日	2023 年 10 月 19 日	未到期	未到期
华创证券保本固定收益凭证[202201]期	20,000.00	2022 年 4 月 19 日	2024 年 4 月 18 日	未到期	未到期
华创证券保本固定收益凭证[202202]期	30,000.00	2022 年 5 月 27 日	2024 年 5 月 27 日	未到期	未到期
华创证券保本固定收益凭证[202203]期	20,000.00	2022 年 6 月 28 日	2024 年 6 月 27 日	未到期	未到期

（四）发行人已取得批文尚未发行的债券情况

公司于 2020 年 3 月 17 日取得中国证券监督管理委员会出具的《关于核准华创证券有限责任公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2020]424 号），核准发行人面向合格投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券。

发行人于 2020 年 5 月 18 日完成华创证券有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）（面向合格投资者）的发行（品种一债券简称：20 华创 01，债券代码：163548.SH；品种二债券简称：20 华创 02，债券代码：163549.SH），品种一债券于 2020 年 5 月 26 日在上交所上市交易，期限 4（2+2）年，规模 10.90 亿元；品种二债券于 2020 年 5 月 26 日在上交所上市交易，期限 5（3+2）年，规模 4.70 亿元。

发行人已出具《关于不再发行华创证券有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（疫情防控债）（面向合格投资者）的承诺》，承诺该只债券未发行的额度不再发行。

公司于 2020 年 8 月 10 日取得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意华创证券有限责任公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1753 号），同意发行人向专业投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元次级公司债券。截至募集说明书签署之日，签署债券批复尚在有效期内，发行人剩余可发行额度为不超过 4.17 亿元。

发行人已出具《关于不再发行华创证券有限责任公司向专业投资者公开发行次级公司债券的承诺》，承诺该只债券未发行的额度不再发行。

公司于 2020 年 9 月 1 日取得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意华创证券有限责任公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕2069 号），同意发行人向专业投资者公开发行面值余额不超过 10 亿元的短期公司债券。截至募集说明书签署之日，前述债券批复已到期，本期债券未发行。

公司于 2021 年 4 月 14 日经中国证券监督管理委员会出具的证监许可〔2021〕1277 号注册通知书，获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 25 亿元（含 25 亿元）的公司债券。

发行人于 2021 年 5 月 26 日完成华创证券有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）的发行，期限 2 年，规模 23.80 亿元。截至募集说明书签署之日，前述债券批复尚在有效期内，发行人剩余可发行额度为不超过 1.20 亿元。

（五）发行人报告期信用评级情况

截至募集说明书签署之日，发行人已非公开发行 7 只次级债券，公开发行 3 只次级债券，公开发行 5 只公司债券和公开发行证券公司短期融资券 4 只。主要评级情况具体如下表：

序号	报告出具时间	报告名称	主体级别	评级机构
1	2015 年 6 月 4 日	《华创证券有限责任公司 2015 年度第一期次级债券信用评级分析报告》（联合评字[2015]144 号）	AA	联合信用评级有限公司
2	2016 年 7 月 25 日	《华创证券有限责任公司 2016 年第一期次级债券评级报告》（联合[2016]951 号）	AA	
3	2017 年 5 月 31 日	《华创证券有限责任公司次级债券 2017 年跟踪评级报告》（联合[2017]540 号）	AA+	

4	2017 年 7 月 7 日	《华创证券有限责任公司 2016 年第一期次级债券（第一期）评级报告》（联合[2017]505 号）	AA+	
5	2018 年 6 月 13 日	《华创证券有限责任公司次级债券 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]851 号）	AA+	
6	2018 年 8 月 13 日	《华创证券有限责任公司 2018 年次级债券（第一期）评级报告》（联合[2018]1352 号）	AA+	
7	2018 年 11 月 12 日	《华创证券有限责任公司 2018 年次级债券（第二期）信用评级报告》（联合[2018]1950 号）	AA+	
8	2019 年 6 月 19 日	《华创证券有限责任公司 2019 年次级债券（第一期）信用评级报告》（联合[2019]392 号）	AA+	
9	2019 年 8 月 21 日	《华创证券有限责任公司 2019 年次级债券（第二期）信用评级报告》（联合[2019]2050 号）	AA+	
10	2020 年 5 月 11 日	《华创证券有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）（面向合格投资者）信用评级报告》（联合[2020]830 号）	AA+	
11	2020 年 6 月 18 日	《华创证券有限责任公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》	AA+	
12	2020 年 9 月 22 日	《华创证券有限责任公司公开发行 2020 年次级债券（第一期）（面向专业投资者）信用评级报告》	AA+	
13	2021 年 5 月 21 日	《华创证券有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者（第一期））信用评级报告》	AA+	联合资信 评估股份 有限公司
14	2021 年 6 月 11 日	《华创证券有限责任公司公开发行相关债券 2021 年跟踪评级报告》	AA+	
15	2022 年 4 月 18 日	《华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》	AA+	
16	2022 年 6 月 28 日	《华创证券有限责任公司公开发行相关债券 2022 年跟踪评级报告》	AA+	
17	2022 年 7 月 19 日	《华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）信用评级报告》	AA+	
18	2023 年 6 月 7 日	《华创证券有限责任公司及其拟面向专业投资者公开发行的 2023 年次级债券（第一期）信用评级报告》	AAA	大公国际 资信评估 有限公司

大公国际资信评估有限公司 2023 年 6 月 7 日出具《华创证券有限责任公司主体与 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》，大公国际资信评估有限公司通过对华创证券有限责任公司主体及其拟发行的华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）的信用状况进行分析确定华创证券有限责任公司的主体信用等级为 AAA，评级展望

为稳定，华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）的信用等级为 AA+。主要考虑因素如下：

（1）公司是贵州省的本地法人证券公司，营业网点在省内覆盖广泛，为其在域内业务拓展奠定良好基础；

（2）公司作为 A 股上市公司华创云信的核心子公司，能够在资本补充、业务拓展和人力资源等方面获得股东较大支持；

（3）公司主要业务收入保持行业中上游水平，2022 年末，公司实收资本增至 113.39 亿元，资本实力进一步增强，对未来业务拓展形成支撑；

（4）2022 年公司公募基金投资顾问业务获准展业，有利于推进证券经纪业务向财富管理转型；

（5）公司融资渠道较为畅通，能够为业务开展提供有力的资金支持。

（六）最近三年的主要财务指标

主要财务指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资产负债率	57.75%	65.62%	67.53%
流动比率（倍）	2.58	2.18	2.23
速动比率（倍）	2.58	2.18	2.23
利息倍数（倍）	1.86	2.76	2.12
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%

注：资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+交易性金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+交易性金融资产+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+交易性金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+交易性金融资产+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）

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

利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

上述财务指标使用发行人 2020 年度、2021 年度和 2022 年年度经审计的合并财务报表数据进行计算。

第六节 增信情况

本期债券无担保。

第七节 备查文件

一、备查文件目录

本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- （一）发行人 2020-2022 年度经审计财务报表及审计报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）债券持有人会议规则；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）中国证监会同意本期债券注册发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可至发行人处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件。

二、备查文件查阅时间、地点、联系人及电话

查阅时间：除法定节假日以外的每日上午 9:30—11:30，下午 13:30—16:30

（一）发行人：华创证券有限责任公司

联系人：徐龙辉、彭翠平

联系地址：贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号

联系电话：0755-88309300

传真：0755-21516715

（二）主承销商：天风证券股份有限公司

联系人：李佳佳、薛晗、刘胜军、张彦玲、王亚泽

联系地址：武汉东湖新技术开发区高新大道 446 号天风证券大厦 20 层

联系电话：010-56833861

传真：010-56833861