

KPMG

毕马威

# 二零二三年 中国证券业 调查报告

毕马威中国金融服务



[kpmg.com/cn](https://kpmg.com/cn)

# 目录

<b>01</b>	<b>卷首语</b> .....	<b>04</b>
<b>02</b>	<b>行业综述</b> .....	<b>05</b>
	2.1 证券行业维持高质量发展，经营业绩短期承压 .....	07
	2.2 证券行业收入结构整体稳定，轻资产业务比重显弹性 .....	08
	2.3 证券行业“走出去”蹄疾步稳，国际布局再拓宽 .....	09
<b>03</b>	<b>行业趋势</b> .....	<b>11</b>
	3.1 践行 ESG 理念，把握可持续脉搏 .....	13
	3.2 紧跟全面注册制新导向，推动投行战略再升级 .....	17
	3.3 筑牢网络和信息安全防线，为数字化发展保驾护航 .....	21
	3.4 强化海外业务洞察，夯实全面风险管理能力 .....	24
	3.5 借科技之手，赋合规内控智能 .....	27
<b>04</b>	<b>业务动态</b> .....	<b>29</b>
	4.1 财富管理业务 .....	31
	4.1.1 业务回顾	
	4.1.2 业务动态：布局新渠道，数字化赋能全链转型	
	4.2 自营业务 .....	35
	4.2.1 业务回顾	
	4.2.2 业务动态：客需驱动，打造自营多元化与非方向性 业务新引擎	

4.3 投行业务 .....	39
4.3.1 业务回顾	
4.3.2 业务动态：投行业务重塑正当时，服务实体经济担任重要角色	
4.4 资产管理业务 .....	43
4.4.1 业务回顾	
4.4.2 业务动态：公募业务转型加速，主动管理稳步提升	
4.5 期货业务 .....	47
4.5.1 业务回顾	
4.5.2 业务动态：期货公司新规的政策调整，重构期货公司业务版图	

<b>05</b>	<b>结语 .....</b>	<b>51</b>
-----------	-----------------	-----------

<b>06</b>	<b>附录 .....</b>	<b>53</b>
	附录 1 财务摘要 .....	55
	附录 2 外商投资证券公司一览 .....	117
	附录 3 内地期货公司名单 .....	121
	附录 4 内地基金公司名单 .....	129
	附录 5 内地基金公司子公司名单 .....	139
	附录 6 设立香港子公司的证券公司 .....	143
	附录 7 外商投资私募基金管理公司 .....	145





# 卷首语



张楚东

毕马威中国  
金融业主管合伙人

过去的一年是我国历史上极为重要的一年，党的二十大胜利召开，进一步描绘了全面建设社会主义现代化国家的宏伟蓝图。2023年，既是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年，也是实施“十四五”规划承前启后的关键一年。作为资本市场的关键组成部分，证券行业认真贯彻二十大报告精神，服务国家改革发展大局，以综合金融服务推动实体经济持续高质量发展。

根据中国证券业协会公布的140家证券公司经审计的年报数据汇总，经营业绩方面，2022年度证券行业实现营业收入人民币3,950亿元，同比下降21%；净利润人民币1,433亿元，同比下降24%（母公司财务报表口径，下同），经营业绩短期承压；资产规模方面，截至2022年12月31日，证券公司资产总额为人民币11.1万亿元，较上年末增加4%；净资产为人民币2.8万亿元，较上年末增加8%。

收入结构方面，2022年证券公司各业务条线收入均有不同程度的回落，整体结构与上年基本保持一致。其中，经纪业务依然作为证券公司第一大收入来源，全年实现营业收入人民币1,287亿元，较2021年度减少了17%，占营业收入总额的33%。自营业务受到资本市场震荡下行的影响，2022年度实现收益（公允价值变动损益与投资收益合计）人民币912亿元，占营业收入总额的23%，较2021年相比下滑较大，成为证券公司业绩承压的主要原因。以全面注册制为核心牵引的资本市场改革开放的加速深化，IPO发行规模再创新高，但由于债务融资及其他增发融资规模整体下降，2022年度整体投资银行业务实现净收入人民币663亿元，较2021年度减少了6%，占营业收入总额的17%。资管新规全面实施，券商资管产品结构持续优化，2022年行业实现资产管理业务净收入人民币259亿元，较上年虽有一定程度下滑，但其在证券公司总收入的占比较2021年增加了1个百分点。



陈少东

毕马威中国  
金融业审计  
主管合伙人

监管动态方面，“严监管”和“促发展”同轨并行。一方面陆续颁布了证券行业高管及从业人员新规、证券公司保荐业务规则、证券期货业网络和信息安全管理办法、稳健薪酬制度指引等政策，并首度开展证券公司投行业务质量评价，对证券公司从业人员管理、投行、信息安全的风险和合规管理提出了更高的要求。另一方面，注册制全面落地、公募基金管理人新规出台、首家新设外资独资券商获批等举措，进一步激发了市场潜力和活力。

随着国内经济进入高质量发展阶段，资本市场作为社会资源配置、居民财富保值增值的重要场所将发挥着重要作用。回顾2022年，证券公司受股市震荡下行影响整体业绩出现负增长，但在一系列政策机制与监管指引更新下，证券公司在新业务模式、新渠道布局以及新架构变革上迎来了新的发展空间，如何在新市场发展浪潮下抓住机遇，根据自身优势探索蓝海，成为各家证券公司需要持续研究的课题。展望2023年，证券行业将以党的二十大精神为指引，践行国家战略、服务实体经济，持续助力产业创新转型，为推进中国式现代化贡献金融力量。



王国蓓

毕马威中国  
证券及基金业  
主管合伙人

本报告是毕马威中国发表的第十七份年度中国证券业调查报告，是根据中国证券业协会（www.sac.net.cn）公布的140家内地证券公司2022年年度报告编制的。我们以领先的行业服务者视角，汇聚多方观点与洞察，深入探讨证券行业最新趋势和业务动态，以高质量的服务与理解陪伴证券行业在新时代下拥抱机会，应对挑战，砥砺前行。

# 02 行业综述







# 2.1 证券行业维持高质量发展，经营业绩短期承压



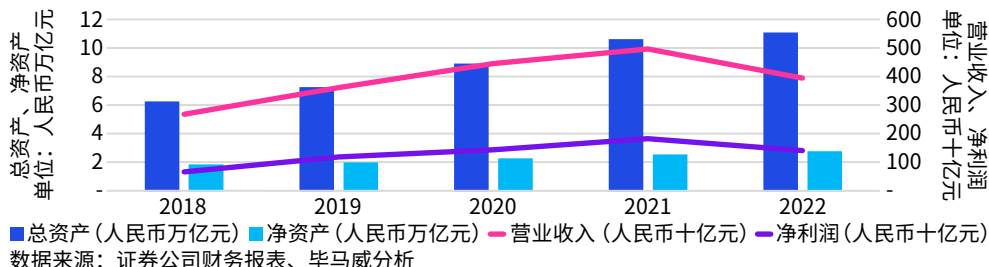
王国蓓

毕马威中国  
证券及基金业  
主管合伙人

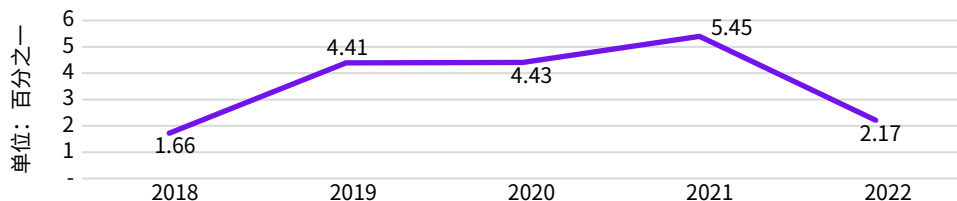
2022年，全行业140家证券公司合计实现营业收入人民币3,950亿元（见图表1），实现净利润人民币1,433亿元（见图表1），均较上年分别下降21%和24%。受多重宏观超预期风险因素影响，2022年证券行业整体业绩短期承压，净资产收益率为2.17%（见图表2），较去年减少3个百分点。上述业绩变化主要受到资本市场震荡调整影响，其中一级市场方面，2022年A股IPO发行规模共计人民币5,869亿元，同比上年提升8%；二级市场方面，2022年国内证券市场整体活跃度下降，沪深两市股票总交易额为人民币225万亿元，较2021年下降13%，上证综指降幅15%，深圳成指降幅26%。在经营业绩承压的同时，证券公司不断夯实资本实力，行业风险管控能力持续增强。截至2022年末，证券行业总资产为11.1万亿元（见图表1），净资产为2.8万亿元（见图表1），净资本2.1万亿元，分别较上年末增长4.38%、8.71%、4.69%；一般杠杆率<sup>1</sup>为3.97，较上年末下降2.67%，证券公司在波动环境下稳健经营，合理利用杠杆，提高自身能力，健康有序地发展。

2022年证券行业在持续提升资产质量，聚焦高质量发展，增强抵御风险能力的同时，积极贯彻稳健经营理念，遵循《证券公司建立稳健薪酬制度指引》的主旨精神，未来证券公司会继续以成本管理为抓手提升行业效能，通过提升资金使用效率，有效配置存量资产实现降本增效。在宏观经济稳步复苏、注册制改革全面启动等利好下，证券行业需勤练专业“内功”，聚焦主责主业，在提升研究能力、定价能力、销售能力、创新能力、数字化能力及集团协作能力等多方面，主动谋求转型，走向高质量发展。短期承压不改长期向好的大势，证券行业的高质量发展更需要坚定信心勇挑重担。应对挑战时敢于逆势而上，在改革和转型上久久为功；面对机遇时善于顺势而为，继续提升优势和长处。

图表1 近五年证券行业财务数据



图表2 近五年证券行业净资产收益率



<sup>1</sup>一般杠杆率 = 总资产 / 净资产



## 2.2 证券行业收入结构整体稳定，轻资产业务比重显弹性



黄小熠

毕马威中国  
证券基金业  
合伙人

从各项主要业务占总营业收入的比重来看（见图表 3），经纪业务作为证券公司传统本源业务，位居证券公司第一大收入来源，其占营业收入比重为 33%，较 2021 年增加 2 个百分点，在当下两融业务持续扩容以及个人养老金业务进场后，打通新渠道及提升产品创新能力将是证券公司步入财富管理转型“下半场”的重要路径。

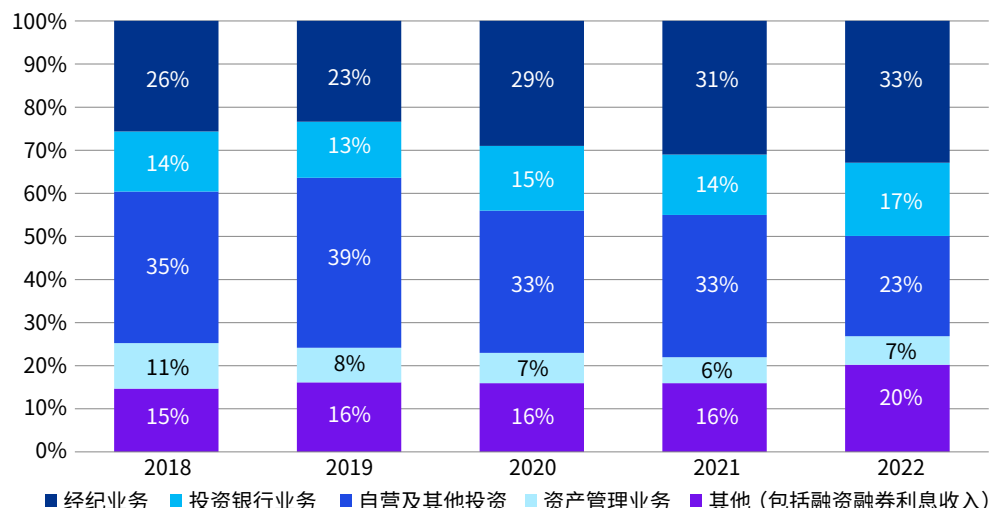
2022 年资本市场波动调整而导致投资市场行情整体走弱，使得投资收益率降低，自营业务收入普遍性下降，在证券公司收入来源中占比为 23%，较 2021 年减少 10 个百分点，而随着市场情绪逐渐回暖，证券公司如何优化资产配置、走多元化及去方向化策略及拓展机构客户需求将是证券公司自营业务触底反弹，回到证券公司收入“顶梁柱”地位的关键。

2022 年是资管新规全面落地元年，证券公司资管业务架构持续优化，资产管理业务收入占营业收入比重为 7%，较上年增加 1 个百分点，在时下监管政策引导环境下，证券公司应抓住公募市场机会，布局资管业务产品新结构，探索市场盈利新增长点。

随着注册制改革进一步激发了市场活力，多层次的资本市场建设不断取得突破，相关基础性制度不断优化，证券公司服务实体经济形成了正向循环互惠机制，投资银行业务继续增加盈利比重，其占营业收入比重为 17%，较 2021 年增加 3 个百分点，新政策引领下，头部券商应聚焦专业能力提升及资源整合以巩固市场优势，而中小券商应开拓蹊径，着力打造差异化竞争。

而其他收入方面，2022 年利息净收入及其他收益等收入占比 20%，较 2021 年增加 4 个百分点。当前证券行业整体呈市场化、开放化及数字化，证券公司应着力多方面、深层次地布局各项业务，注重改革与提升并进，在波动市场环境下彰显韧性与弹性。

图表 3 近五年证券行业收入结构



## 2.3 证券行业“走出去”蹄疾步稳，国际布局再拓宽



张楠

毕马威中国  
证券基金业  
合伙人

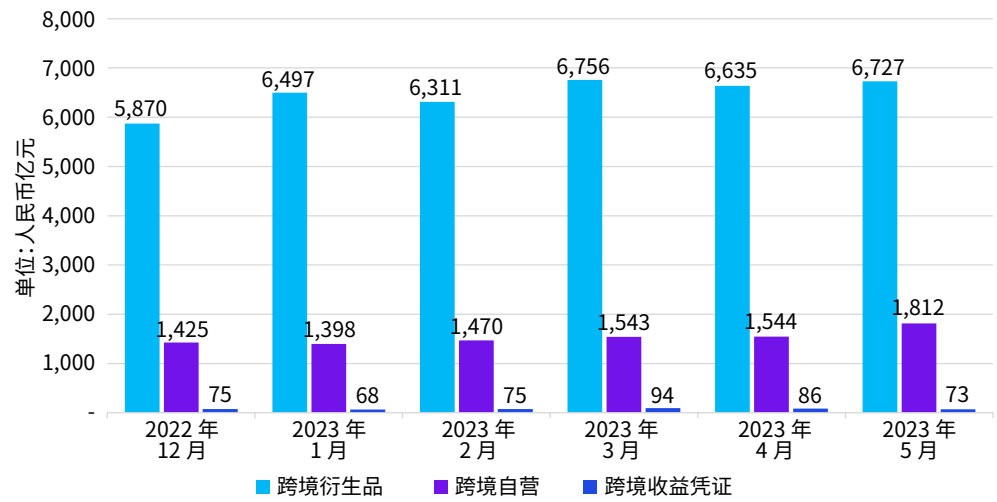
随着资本市场双向开放法律法规和政策指引的相继落地，境内外资本市场互联互通持续深化，跨境投融资渠道不断拓宽，证券行业也积极投身“一带一路”的建设中，加速推进国际化进程，助力中国经济更持续、更充分地利用国际国内两个市场、两种资源，加速自身新旧动能转换。

根据中国证券业协会数据显示，2022年证券公司代理客户港股通交易金额7.24万亿港元，通过香港子公司积极服务沪深股通交易金额23.28万亿元人民币，服务的企业在中国香港市场IPO融资1,019.31亿港元，占香港全市场的97.43%。2022年证券公司交出了服务10家A股上市公司在伦敦、瑞士证券交易所成功发行并上市全球存托凭证（GDR）的成绩单，助力中国企业拓宽国际融资渠道。跨境业务方面，目前我国已有10家证券公司取得跨境业务试点资格开展相关跨境衍生品、自营投资以及收益凭证业务。根据中证机构间报价系统股份有限公司数据显示，截至2022年底，上述证券公司开展的跨境衍生品业务规模约5,870亿元，较上年度末同比增长约40%，跨境自营投资规模约为1,425亿元，同比增长约57%，跨境收益凭证规模约为75亿元，同比增加约43%（见图表4），整体跨境业务规模呈稳定上升趋势，在目前开放型经济新环境下，头部券商敢立潮头，开拓跨境投资新渠道，进一步促进了我国证券行业国际化发展。

根据近五年年度报告中披露海外业务财务数据的上市券商中2022年营业收入排名前十家的数据显示，近五年来整体海外业务盈利情况呈先增后减之势，其中，2022年度海外业务营业收入、营业利润、利润增长率均出现不同程度的回落（见图表5），主要因为美联储持续加息、地缘政治局势动荡、以及中资美元债风险逐步暴露等不利因素的叠加导致。未来证券公司海外业务应进一步增强全球化风险抵御能力，对海外资产质量进行全面审视，防范国别风险和重大金融风险；进一步提高风险甄别效率，以及不同类型风险的管理及处置能力，确保国有资产的保值增值。

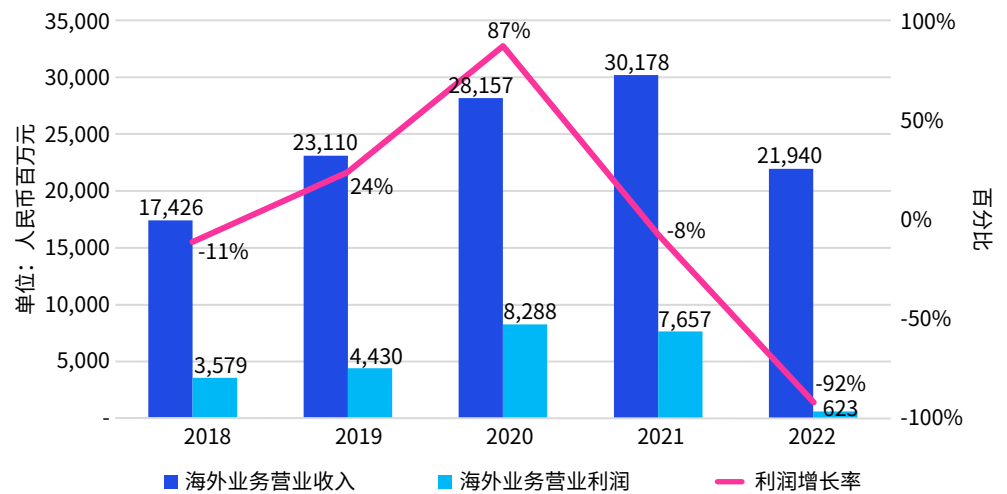


图表 4 近 6 个月证券公司跨境业务开展情况



数据来源：中证机构间报价系统股份有限公司

图表 5 前十大券商近五年海外业务财务数据汇总



数据来源：证券公司财务报表、毕马威分析





# 03 行业趋势



# 3.1 践行 ESG 理念， 把握可持续脉搏



陈正洁

毕马威中国  
可持续金融战略咨询  
副总监

全球金融市场不断发展，中国双碳实践持续深化，二十大报告明确了积极稳妥推进双碳的总体要求，环境、社会和治理（ESG）因素在券商的经营决策中愈发重要。自“双碳”目标提出以来，政府构建“1+N”政策体系，对于经济社会向高质量发展转型做出了全面清晰的部署，实体经济板块面临着深刻的变革需求。在此背景下，诸多政策出台，如 2021 年人民银行发布《金融机构环境信息披露指南》《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》，中国证券业协会（以下简称“中证协”）发布《证券公司履行社会责任专项评价办法》、2022 年人民银行等四部门印发《金融标准化“十四五”发展规划》等，将 ESG 要素融入金融市场政策设计，为券商践行 ESG 提供了切实指引。



陈丽晶

毕马威中国  
ESG 战略与投资咨询  
副总监

资本市场监管方面，可持续发展相关政策正逐步完善清晰，标准日趋健全，国家政策与国际标准并同接轨。随着“双碳”目标的持续推进，实体企业积极践行 ESG 理念，券商作为综合性极高的金融机构，亦充分发挥服务实体的效用，为可持续发展注入金融动能。

## 业务活动：百花齐放，充分布局

券商可充分利用自身丰富的牌照资源，多角度布局可持续金融产品和服务。目前 ESG 嵌入的业务领域主要体现在投资银行业务、资产管理业务以及研究业务三大板块中。

投资银行业务中，券商协助企业发行承销各类绿色债务融资工具，助力低碳企业上市和再融资，满足企业低碳发展融资需求；积极参与收并购、资产重组、碳交易等可持续金融交易活动，助力低碳产业的发展升级；服务碳信用产品的发行与变现需求，打通碳资产融资渠道。

资产管理业务中，券商全面布局双碳及社会责任相关产业。在资产配置方面重点关注节能环保、绿色建筑、乡村振兴等领域。在投资策略方面，灵活运用 ESG 主题投资、ESG 整合投资等投资策略，多家券商及其资管公司已成为 Principles for Responsible Investment (PRI) 签署方<sup>2</sup>。

研究业务中，部分券商建立专职 ESG 行研团队，推出 ESG 领域深度研究成果，为专业机构投资者提供 ESG 投资决策服务。

<sup>2</sup> 数据来源：Principles for Responsible Investment 负责任投资原则



## 内部管理：搭建体系，积极披露

券商积极搭建 ESG 内部管理体系。公司治理中，诸多券商建立了较完善的 ESG 治理架构，强化董事会或高级管理层统筹管理，设立 ESG 专职委员会或办公室。运营碳管理中，开展碳盘查，设立低碳运营目标。风险管理中，逐步将 ESG 纳入全面风险管理体系，运用系统化技术手段提升管理能力。

券商普遍开展 ESG 信息披露实践。截至目前，A 股券商 ESG 报告披露率已达到 95% 以上。然而从评级表现而言，主流 ESG 评级中券商表现相对较弱，在各关键议题的 ESG 表现上有待加强。



虽然 ESG 已经逐步融入到券商经营活动中，但仍处于起步阶段。我们观察到券商主要面临六大发展难点。

- ▶▶ **一是市场规则有待明确：**围绕可持续发展带来的诸多新型资产和机会，资本市场尚处于规则的探索期，业务落地机制尚不明朗，这给券商业务拓展和产品创新带来阻碍。
- ▶▶ **二是顶层设计尚有完善空间：**目前仅部分头部券商推出了公司层面的可持续金融战略规划。中小券商则实践相对零散，整体呈现出“点状发展，未成体系”的现状。
- ▶▶ **三是业务模式有待理清：**券商除了在投资银行业务中可助力绿色企业及项目融资外，在自营投资、资产管理、行业研究、碳市场交易等业务中，依然存在大量的可持续金融业务空间有待挖掘。
- ▶▶ **四是信息科技基础仍需加强：**资本市场的 ESG 信息披露机制尚在建设中，普遍存在 ESG 数据零散、负面信息披露不充分、量化程度偏低等问题，均对券商 ESG 能力建设带来了挑战。
- ▶▶ **五是人才储备有待丰富：**券商参与可持续金融需积累产业专精型人才，承销保荐及资产配置都需要与绿色或转型领域客户深度合作。关于碳金融业务，则需要相关人才熟悉碳资产属性和交易特征。
- ▶▶ **六是信息披露有待规范：**ISSB 已发布《可持续披露准则》，上市券商将迎来更加具有挑战的披露要求，特别是在温室气体排放，气候情景分析等专业领域。而目前券商 ESG 披露报告尚未采用统一的框架，信息披露水平参差不齐。



证券业有丰富而灵活的业务模式，在可持续金融市场中大有可为。基于市场创新案例和发展难点，券商发展可持续金融有五大关键突围路径。

▶▶ 路径一：加强监管沟通，参与规则制定

券商应积极为交易机制与制度建设提供政策建议，帮助政策制定者了解市场需求，亦可充分提升券商的行业影响力。

▶▶ 路径二：完善顶层设计，强化 ESG 治理

券商应提升可持续金融战略高度，从业务板块到内部管理全面规划可持续发展方案，由董事会授权和领导专职机构承担可持续金融业务责任。

▶▶ 路径三：坚持模式创新，拓展业务生态

在传统业务基础上叠加 ESG 转型风向标，积极开拓创新型业务。通过保荐承销、并购重组等经典业务模式引导资金流向可持续相关产业。券商可重点关注碳市场的金融需求，在投融资服务、交易结算、经纪代理等领域开展服务。券商应关注生态圈建设，以创新促进碳金融的扩容。

▶▶ 路径四：加强风险管理，识别业务机遇

券商应完善 ESG 风险制度设计，开发 ESG 风险管理工具，重点加强业务端 ESG 风险管理及 ESG 价值赋能工作。

▶▶ 路径五：完善人才梯队，优化 ESG 考核

券商应着手构建 ESG 专业队伍，外部选聘和内部培养相结合，在投行、投资、资管、交易、研究等多条线积累 ESG 专项人才，探索在关键绩效考核体系中加入 ESG 相关指标。

“双碳”目标的实现需要资本市场的高效资源调配，证券公司可利用业务模式的先天优势，衔接“双碳”领域投融资端的资源及需求。券商面临着广阔的 ESG 业务发展机会，唯有不断创新，加强合作，才能在百舸争流的市场中占得先机。







## 3.2 紧跟全面注册制新导向，推动投行战略再升级



杜剑敏

毕马威中国  
财富及资产管理战略  
咨询合伙人

证监会于 2023 年 2 月 17 日发布全面实行股票发行注册制相关制度规则。标志着经过 4 年试点，全面实行股票发行注册制改革正式启动。注册制改革全面构建多层次资本市场体系，统一审核和注册程序，优化退市制度，压实发行人和中介机构责任，在中国资本市场改革发展进程中具有里程碑意义。

证券公司作为资本市场发行上市的直接参与主体，将迎来更多机会和市场空间。



### 注册制对券商的影响

#### IPO 规模有望扩容，投行资本化属性增强

我国注册制改革与核准制相比，一是精简优化发行上市条件；二是审核注册程序遵循更严格时限要求；三是对新股发行价格、规模等不设行政性限制，有望大幅加快 IPO 速度，带动 IPO 数量和规模提升。同时，券商强制跟投伴随科创板注册制试点正式开启，通过资本约束的方式，消除发行人和中介机构之间的利益捆绑，推动中介机构谨慎定价。

#### 带动行业全链条收入，各项业务实现深度融合

》》“**投行 + 投资**”联动：全面注册制疏通投资退出环节，有望缩短券商私募股权 / 另类投资子公司参与项目投资的投资周期，提升业绩的确定性和收益率。

》》“**投行 + 机构**”联动：对于上市前的企业，券商可在成长期为企业提供风险管理服务，提前锁定客户资源。对于上市后企业，券商可为企业提供交易、大宗商品、衍生品、股票质押等机构业务，通过延长服务链条，增强客户粘性，为投行带来业务增量。

》》“**投行 + 零售**”联动：对于投行业务中累积的企业客户资源，投行可以为企业家等高净值客户提供财富管理、资产管理等财富管理业务条线的服务。

投行全价值链业务收入				
	企业成长期	企业上市期	企业上市后	全业务链服务
产品服务	· 私募股权 · 直投业务	· 保荐上市 · 跟投	· 再融资服务 · 债权融资服务 · 并购、垂直整合及战投引入提供财务顾问服务	· 资产管理及现金管理等服务 · 做市 · 资本中介
业务模式	· 投行 + 投资	· 投行 + 研究 · 投行 + 投资	· 投行 + 研究	· 投行 + 财富管理 · 投行 + 资产管理 · 投行 + 机构业务
收入类型	· 私募股权投资收益 · 并购重组财务顾问费 · 产业基金管理收益	· 承销保荐费 · 配售经纪佣金	· 项目跟投收益 · 再融资承销费 · 债权承销费 · 并购重组财务顾问费	· 做市业务收入 · 资本中介利息收入 · 财富管理佣金收入 · 资产管理佣金收入

### 投行业绩分化，马太效应加剧

注册制市场化竞争条件下，头部券商借助丰富的项目储备、高壁垒的品牌优势、更强的定价能力和承销能力，增长速度将较快领先同业。

### 投行回归业务本源，价值发现、定价能力成核心竞争力

全面注册制下，新股发行采用市场化询价、定价及承销机制，注册制下投行回归定价和销售的本源。未来，发行定价是否准确合理，既“不抑价”不折损企业利益，又“不破发”不折损企业名誉，将很大程度决定投行业务竞争力。

### 强化执业质量，风险管理能力成为展业生命线

全面注册制下，新股发行上市申请文件由“受理即担责”调整为“申报即担责”，进一步强化中介机构的“看门人”责任，对券商投行项目筛选、执业质量以及风险控制能力提出了更高要求。同时，监管机构强调增强信息披露的针对性、有效性和可读性，敦促中介机构“审慎核查”发行人申请文件和信息披露资料。



## 券商注册制下转型的方向与建议

### 发挥核心中介职能，增强承销组织

券商需要加强对一级市场的定价水平、变化趋势、影响因素等的系统性研究，提升股权一级市场研究水平。同时，券商通过加强与发行人、投资者两方的沟通，将投资者需求及时反馈给发行人，辅导发行人进行路演，推动发行人与投资者就定价达成一致。

### 强化投研建设，提升研究估值水平

券商可培育行业研究组的专业能力。通过设立专业研究岗位，对行业进行深入研究，逐步建立行业内目标客户资源库，提升项目承揽的针对性。同时，及时更新投行人员对行业及市场形势的理解，并运用跨部门协作等方式优化项目筛选质量。

### 多部门协同联动，强化机构销售

注册制下投行与机构成为发行定价的主导，承销能力的重要性进一步体现。券商需完善组织架构，明确股票承揽承做以及股票销售部门的具体分工，理顺流程，确保各环节顺畅衔接和信息有效归集传递。同时，利用综合金融服务建立深度合作关系，培育形成基石投资者客户群。

## 发挥全业务链协同优势，加强金融综合服务

券商需对内整合研究、投资、投行、财富管理等业务，以客户为中心完善协同机制，实现对于整个服务链上中下游的全覆盖。另一方面，券商需对外加强与银行、公募、私募、保险等外部生态合作方的协同，满足企业客户不同发展阶段的资金需求，共同打造企业全生命周期的综合金融服务体系。

### 企业客户全生命周期服务

	初创期	成长期	成熟期	转型期	
投资	大众化理财服务与中高端人群财富管理				✓
	财务投资、战略投资与并购重组财务顾问；另类投资				✓
	衍生品投资				✓
	证券交易及金融产品销售				✓
融资	股权		二级市场股票融资		✓
	各类私募股权投资基金				✓
	债权		企业债、公司债等债券融资工具		✓
	贷款		各类贷款融资	并购贷款	☆
服务	现金管理				✓
	资产托管				☆

☆ 可由外部生态合作方提供      ✓ 可由券商旗下主体提供

## 持续强化投行内控流程，强化风控管理

建立健全的投行业务制度体系，构建相互联系相互制衡的投行三道防线管理模式。同时，加强投行团队的建设与培训，提升执业能力和执业质量。通过加大数字化投行建设，优化投行业务流程管控。

## 形成差异化的投行发展

**对于大型券商**，可聚焦重点行业，持续提升专业能力。头部券商未来可将自身打造为行业专家，紧密围绕国家政策导向进行业务研判，通过搭建“行业组+区域组+产品组”的组织架构，实现横向的行业专业化扩展及纵向的区域深耕；大型券商也可依托完善的营业部网点布局，强化区域机构客户的触达，增强其全产业链服务能力。同时，推动资源整合与协同联动，打造全业务链投行。

**对于中小型券商**，可重视研究业务，开拓差异化细分领域，走特色化精品投行之路，打造差异化业务。中小券商可灵活把握下沉项目机会，不断提升投行服务态度与服务质量，服务较好的中小券商将有望获得客户推荐的业务机会，以拓宽投行服务范围。







## 3.3 筑牢网络和信息安全防线，为数字化发展保驾护航



张立弘

毕马威中国  
信息科技风险管理与  
鉴证服务总监

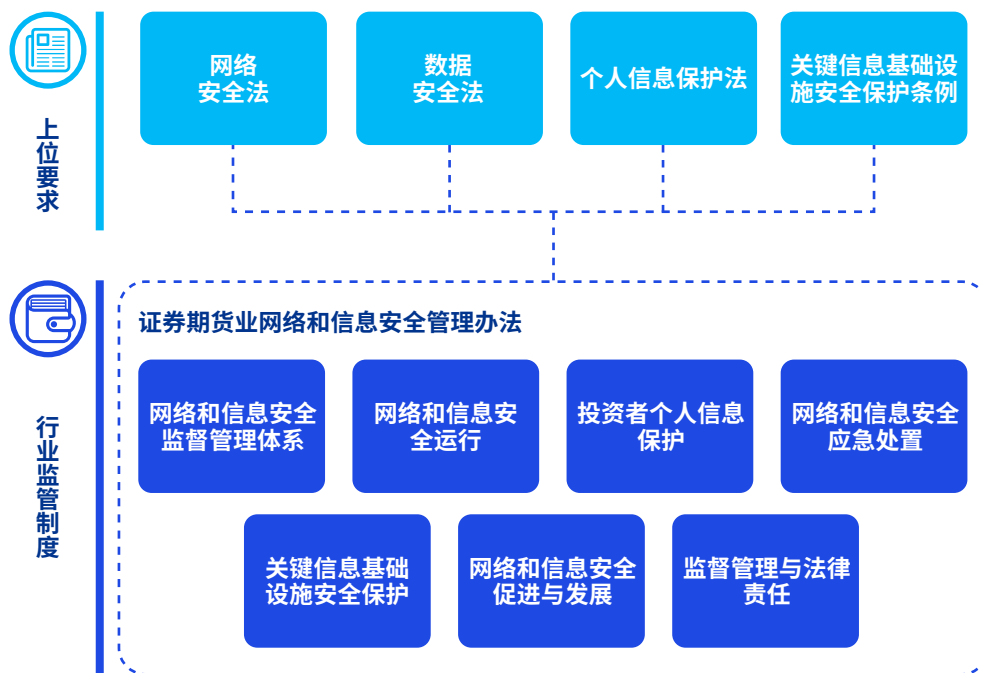
近年来，在证券行业数字化加速发展和大数据、云计算、区块链和人工智能等新技术应用不断深入的大背景下，证券公司对网络和信息安全的重视程度大幅提升，组织架构和制度体系持续优化，信息技术投入逐年增加，行业网络和信息安全运行态势总体平稳。

中国证监会 2023 年 2 月发布、2023 年 5 月正式实施的《证券期货业网络和信息安全管理暂行办法》是证券行业网络与信息安全管理的重要里程碑；依据上述监管要求，中证协组织起草了《证券公司网络和信息安全三年提升计划（2023-2025）》，为证券行业网络与信息安全管理发展指明了方向。



周文韬

毕马威中国  
网络安全和数据保护  
服务总监

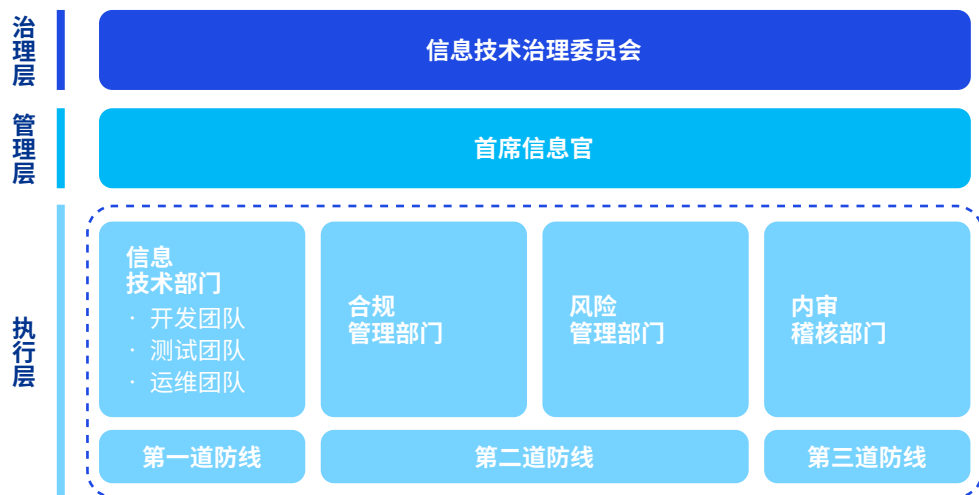


随着业务与技术加速融合，网络和信息安全管理日趋复杂，信息系统建设任务随之增加，上线变更操作更为频繁，行业网络和信息安全管理能力将面临更大挑战。

## 证券行业网络和信息安全管理挑战和应对

### 信息科技组织架构

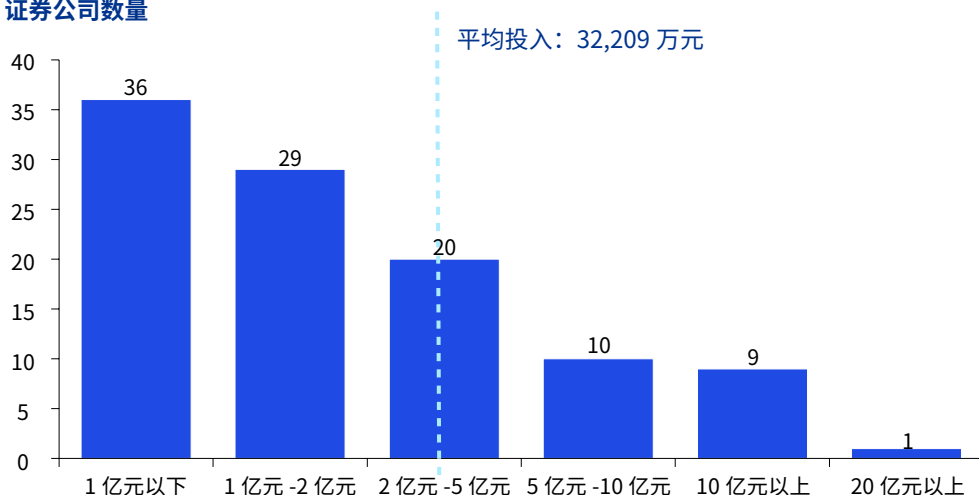
部分证券公司 IT 治理委员会的履职更接近“IT 项目建设评审委员会”的职能。另外，部分证券公司的合规及风险管理部门、内审稽核部门职能未配备具有 IT 背景的专业人员。证券公司应每年定期召开 IT 治理委员会会议，充分发挥其在网络和信息安全保障能力与发展方面的作用。同时，风险管理部门可在操作风险日常监测项下增加必要的、可行的信息技术关键风险监测指标（KRI）并覆盖网络和信息安全风险。



### 信息科技投入

证券公司近年来在信息科技方面的研发投入、软硬件采购投入及人力资源投入呈现快速增长势头。参照《证券公司网络和信息安全三年提升计划（2023-2025）》，证券公司应合理加大科技资金投入。在加大科技投入的同时，证券公司也应当建立科技投入价值体系，应用于整体科技投入评估与单 IT 项目投入产出评估，将价值理念嵌入项目管理全生命周期。

#### 证券公司数量



数据来源: 中证协《证券公司 2021 年经营业绩指标排名情况》



### 网络安全等级保护

2023年，监管机构下发《证券期货业典型网络和信息系统定级表》对证券业网络和信息系统定级标准进行了指导。但部分证券公司因信息系统数量较多，目前仍未完成全部重要信息系统的等保定级、备案和测评工作。证券公司应按照国家及证券期货业定级标准和定级要求，落实网络安全等级保护制度，做好定级备案系统的安全建设和等保测评工作。

### 技术架构

证券公司目前普遍采用的是集中式核心交易系统，随着未来新一代分布式核心系统的探索和构建，证券公司的核心系统也将迎来“上云”潮流，云服务对证券公司的传统模式也将带来冲击。证券公司应推进技术架构转型和升级，加强核心系统的技术攻关，具备条件的证券公司应利用分布式、云原生等先进技术对信息系统进行架构升级。

### 系统上线测试

近年来，证券公司因交易软件宕机导致业务中断的问题屡上热搜，而监管调查后也经常认定为“信息系统升级论证测试不充分”。证券公司应强化和细化重要信息系统的开发及变更流程等要求，充分评估技术和业务风险，制定风险防控措施、应急处置和回退方案。同时，证券公司应组建与系统规模相匹配的测试人员或团队。

### 个人信息保护体系

头部证券公司已经在《个人信息保护法》出台后逐步建立起个人信息保护体系，但受制于个人信息海量、泄露途径多样化等原因，个别证券公司的个人信息保护体系尚未健全。证券公司应进一步开展个人信息保护法规的合规对标，完善个人信息保护体系，明确个人信息保护的相关要求。

### 网络安全防护手段

证券公司普遍已部署了防火墙、入侵检测软件等网络安全防护设备，但网络和信息安全攻击手段、高级威胁等不断演进，攻击目标也从批量无目的性，到更有组织目的性的定向攻击。证券公司应对照监管要求进一步强化网络安全防护体系，综合采取网络隔离、用户认证、访问控制等安全保障措施，定期进行风险排查和修复。

### 供应商管理

部分证券公司对其提供网络和信息安全服务的供应商的管控措施相对薄弱。证券公司应定期开展供应商评估，加强供应商服务过程管控，加强供应商项目实施人员的背景调查，强化交付过程中的质量验收、交付后服务支持及时响应与高效解决。同时，证券公司应加强核心系统的自主掌控能力。

# 3.4 强化海外业务洞察， 夯实全面风险管理能力



赵鹏

毕马威中国  
香港金融风险管理  
合伙人

近年来，大中型证券公司积极布局海外业务、推动国际化发展。多数出海券商以其香港平台为海外业务的重要据点，积极发挥其战略布局、海外融资、展业持牌功能，为客户提供一体化、多元化的跨境资产配置等综合金融服务。

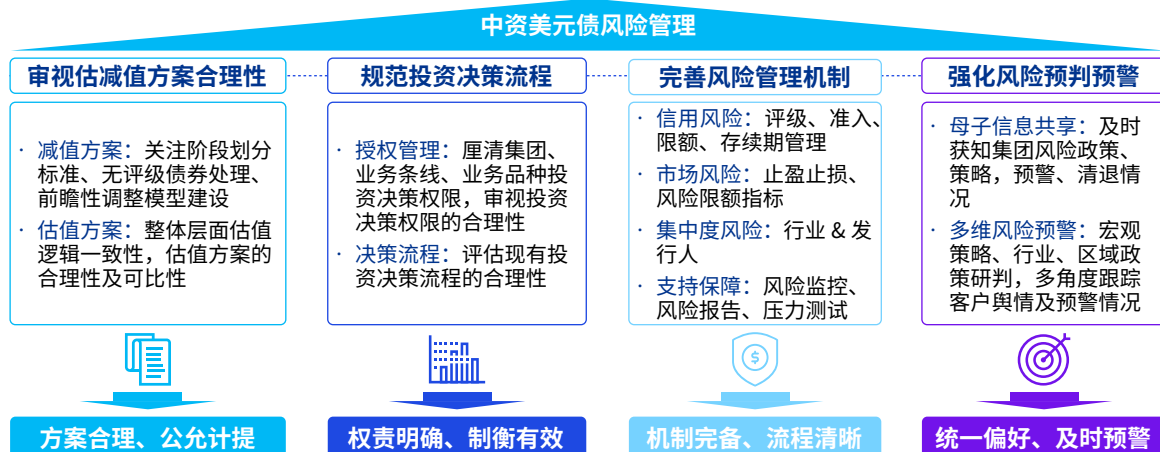
但受到新冠疫情、货币紧缩等多重因素影响，全球金融市场波动加大，港股市场巨幅震荡，中资地产美元债兑付困难，数家在港中资券商遭遇寒流、业绩下滑。如何在极具挑战的海外市场环境下夯实全面风险管理能力，提升风险的主动防范意识与防控能力，提升业务韧性，成为各家券商的重要课题。

## 一 强化海外业务洞察，关注重点业务风险状况

### （一）跟进中资美元债风险化解进展，把控自营业务风险管理尺度

2022年以来，随着美联储持续加息和国内地产业信用风险不断发酵，中资美元债一二级市场双双遇冷，发行规模大幅萎缩，高风险房企债券展期、违约持续出现。截至2023年5月，中资美元债违约主体43家（其中，房地产企业41家），累计违约规模达数千亿人民币。中资地产美元债也极大影响了证券公司及其香港平台自营、资管业务板块的业绩。

我们建议，证券公司紧密关注中资地产美元债整体市场情况，出险债券的处置进展，积极审视并优化自身风险管理体系。首先，应保障估值、减值方案的合理性及公允性；其次，应合理划定业务条线与管理职能部门、工作层与管理层、子公司与集团投资决策权限，优化投资决策流程，形成权责明晰、制衡有效的投资决策机制；再次，应完善自营业务风险管理机制，在信用风险层面关注评级、准入及授信机制，规范债券存续期管理，在市场风险层面关注限额设定及自营止盈止损，在集中度风险层面关注行业、发行人的过度集中情况。最后，应强化风险预判预警，通过多维度预警体系，对宏观策略、行业、区域政策等进行及时研判，跟踪客户舆情及预警信号，在集团层面充分共享政策、策略、预警、清退、处置信息。



## （二）关注场外衍生品牌照发放进展，全面提升衍生品业务风险管理能力

2019年以来，证券公司客需驱动的机构交易性资本中介业务明显增长，其中沪深港通、私募量化交易带来的南下、北上跨境衍生品交易需求大增成为证券公司资产负债表扩张的主要动因。头部券商（尤其是一级交易商）着力建设母子协同体系、强调一体化经营与管理，利用衍生品交易打造机构客户流量入口和服务平台，境内外共同联动扩张业务规模。有效的资金运用及有力的风险管理将成为这类业务分化的关键因素。同时，伴随着香港地区衍生品交易品种日益丰富及交易规模持续提升，香港场外衍生品牌照发放已提上监管日程。

我们建议，证券公司密切关注香港地区场外衍生品牌照发放进展，关注集团一体化场外衍生品风险管理体系建设。在市场风险方面重视限额指标的完备性、定价估值参数与模型选择的合理性、有效对冲风险；在信用风险方面结合交易对手风险属性合理设置准入门槛及授信额度，准确计量当期及潜在敞口，优化履约担保体系；在流动性风险方面细化管理精度，准确度量投资组合、交易台及标的的流动性，真正实现衍生品业务“看得清、讲得明、管得住”。



### 01 市场风险

- 风险限额设置
- 定价估值合理  
(参数选取、模型管理)
- 对冲管理



### 02 交易对手信用风险

- 客户准入及授信
- 交易对手信用风险敞口计量
- 保证金管理



### 03 流动性风险

- 业务 / 投资组合整体流动性
- 交易台流动性
- 标的流动性



### 04 合规管理

- 投资者适当性管理
- 营销宣传
- 交易结构



### 05 系统建设

- 现有系统对于功能和品种的满足程度
- 自建衍生品系统



## 二 推动母子公司一体化风险管理、夯实全面风险管理能力

### （一）充分融合海外业务风控，打造集团一体化风险管理体系

随着海外业务规模的持续扩张，将海外业务及境外子公司全面纳入证券公司集团统一风险管理体系，在符合境外监管要求及公司治理原则的前提下，推行一体化风险管理大有裨益。

我们建议，证券公司在集团层面，针对境内外同类业务采取相似的管理标准，深化专业风险条线集中、统一、穿透化管理，推进海外业务及境外子公司复用集团风险管理系统，从组织架构、授权管理、政策制度、管理工具、监控报告、检查考核、数据系统等方面加强对海外板块的垂直穿透管理，增强集团风险识别、量化评估与控制能力。



### （二）关注风险信息共享，推动集团统一风险偏好落地

我们观察到，部分券商在港机构遭遇中资美元债风险的同时，其总部已提前严控或压降房地产相关敞口，由此可见集团层面风险预警信号在共享到境外子公司时存在一定的滞后。

我们建议，证券公司风险管理职能部门应在明确风险信息共享与风险隔离边界的基础上，加强境内外、机构间信息共享与风险协同管控，持续完善前中后台、母子公司之间相互依托、相互补台的运行管理机制，推动集团风险偏好及风险策略在海外业务层面的落实，拉平集团风险管理尺度。

# 3.5 借科技之手， 赋合规内控智能



葛怡婷

毕马威中国  
金融业治理、合规与  
风险咨询服务合伙人

在过去的一年里，证券行业所面临的外部经济环境错综复杂，风险事件频发，监管持续加大监督检查力度。同时，在微观层面，伴随中国资本市场的开放，金融创新浪潮进一步丰富了金融产品与金融服务场景的多元化，但同时也暗含催生了更加隐蔽复杂的风险形态，对于证券公司提出了更高的标准与挑战。

2023年以来，在监管动态方面，《证券经纪业务管理办法》《证券发行与承销管理办法》《证券期货业网络和信息安全管理办法》等监管新规陆续发布，全面注册制正式落地实施，金融监管架构也迎来重大变化。在监管处罚方面，人行对于证券公司反洗钱领域的处罚集中于客户身份识别及可疑交易报告。对于证监会及其派出机构，投行业务和经纪业务仍为处罚重点领域。证券公司应更加及时地关注监管导向和政策的变化，加快响应速度，加强公司和从业人员合规管理，充分利用科技手段，进一步推动证券行业的高质量发展。

## 注重合规数据资产积累，挖掘合规数据运用价值



周郁

毕马威中国  
金融业反洗钱与制裁  
合规服务合伙人

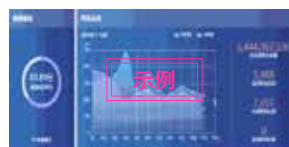
智能合规 - “智”表现为利用数据驱动完成合规管理的转型，逐步沉淀各类合规管理相关数据，包括监管动态数据、机构运营数据、业务管理 / 风险数据、客户 / 员工行为数据、专家经验数据等，形成合规“智库”。证券公司应全面盘点可使用的合规数据资产，厘清合规数据范畴，并构建支持数据结构化的基础标签体系，通过智能打标实现对各类信息进行收集、整理和分类管理，理顺不同种类信息之间的关联关系，进而完成数据向信息的转化。

证券公司可建立统一的合规管理平台，汇聚各类合规数据资产的同时，通过对于合规数据资产的标签化、场景化、模型化运用，深刻挖掘数据资产背后的价值，实现合规管理价值的可视化和可量化。

**监管** 解析监管行为与数据，预判合规风险监管趋势，指导合规管理工作开展



**业务** 多触角监测业务流程，全方位揭示重点业务领域，实现风险管控“长久立”



**机构** 直观展示合规风险热图，横向比较机构合规水平，纵向追踪合规风险趋势

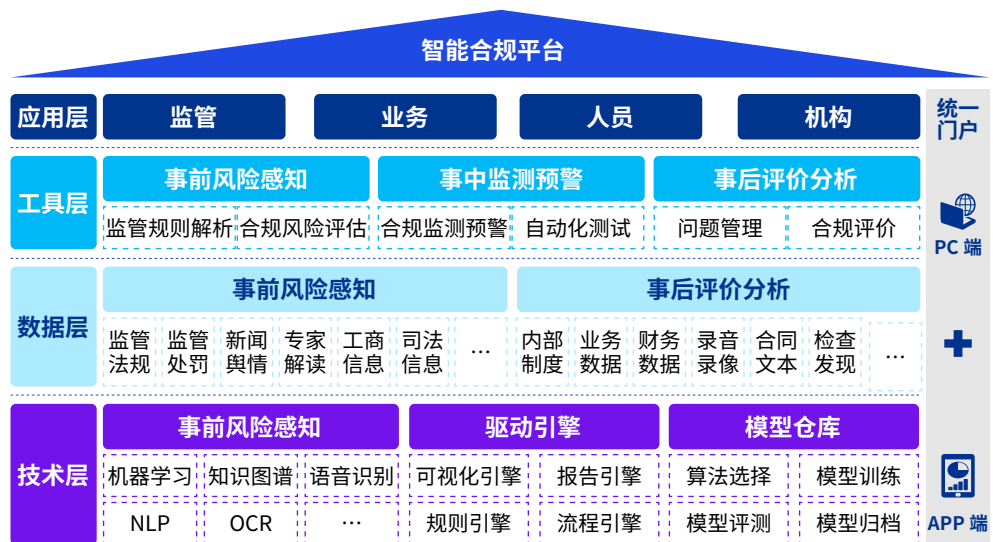


**人员** 精准识别员工异常行为，及时发现潜在风险隐患，构筑案件防控“防火墙”

## 充分运用合规数据资产，赋能合规管理提质增效

智能合规 - “能”表现为以大数据、人工智能等技术的应用为支持，在各场景下充分运用合规数据资产，赋能合规管理实现全方位提质增效。在金融科技的助力下，合规管理端口出现从事后向事中、事前迁移的趋势，合规管理工具则可实现全面动态捕捉金融机构合规管理信息。

证券公司可依托公司数据中台，以系统整合、技术创新、实践应用为突破口，以合规数据信息为基础，以合规数据资产运用为核心，把大数据分析、大数据监控等功能整合在一个平台上，实现合规数据生产流程标准化，合规风险线索挖掘、分析、查证的模型化，合规检查作业管理、合规管理有效性监测的程序化、系统化。证券公司应强化合规监测模型全生命周期管理机制，基于风险数据的形态特征、监测结果的使用特征、模型数据的系统寻源特征等构建差异化的分级分类合规监测模型体系，同时建立风险数据动态验证和反哺机制，实现监测结果运用与嵌入式风险防范的有机联动，以进一步加强合规事中监测预警体系建设。



## 科技赋能可疑交易模型优化，推动反洗钱管理高质量发展

针对反洗钱工作，近年来金融机构在满足监管要求的基础上，进一步提出了对反洗钱管理更高质量发展的工作目标。可疑交易监测有效性作为反洗钱核心义务之一，越来越受到机构的重视，由于交易监测规则大多设置在反洗钱系统中，其涉及的科技成分较多，也更适合借科技之手赋能。在可疑交易模型优化的工作中，有相当一部分的机构在可疑交易模型优化的过程中遇到了困境。主要体现为：部分机构对自身的可疑交易规则如何落地在系统中并不了解，可疑交易监测模块对机构而言是一个“黑盒”；模型规则的选用、更新与调试工作（逻辑、参数、阈值）耗时耗力，更新后规则的预警表现难以与原规则做横向比较，试错成本高；阈值调整主要依赖合规人员的专业判断，缺乏充分的理论与实践支持。

证券公司内控合规管理的数字化进程之路任重道远，未来证券公司将结合内控合规应用场景的展开，以及基础内控合规信息数字化程度的提升，结合科技手段，进一步对证券公司合规内控管理实现赋能提效。



# 04 业务动态



# 4.1 财富管理业务

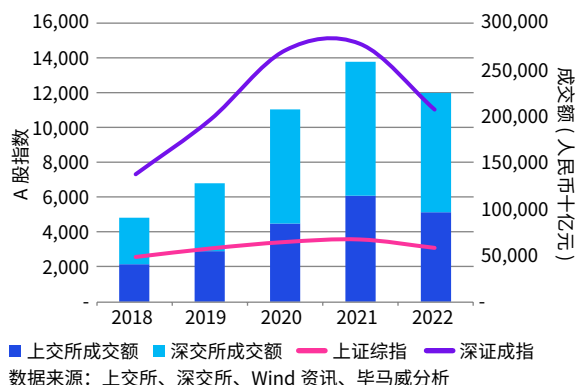


## 4.1.1 业务回顾

### 经纪业务受证券市场震荡下行影响，交易活跃度降低，佣金率下滑

2022年A股沪深两市各指数的市场行情全年整体回落，年末上证综指和深证成指分别收于3,089点和11,016点，较上年末下跌15%和26%。宏观因素影响下，2022年国内权益市场震荡下滑，交投量萎缩。沪深两市全年总成交额人民币225万亿元，同比减少13%，其中上交所全年总成交额人民币96万亿元，同比减少16%，深交所全年总成交额人民币128万亿元，同比减少11%（见图表6）。2022年行业平均经纪佣金率为万分之2.24，较2021年减少20%（见图表7）。股票市场震荡下行的表现直接影响了证券行业代销金融产品的整体收益情况，从上市证券公司已公布的2022年报数据来看，43家上市证券公司2022年度代销金融产品业务收入金额为122.47亿元，较2021年168.68亿元下降27.39%（见图表8）。

图表6 股票成交额及市场指数

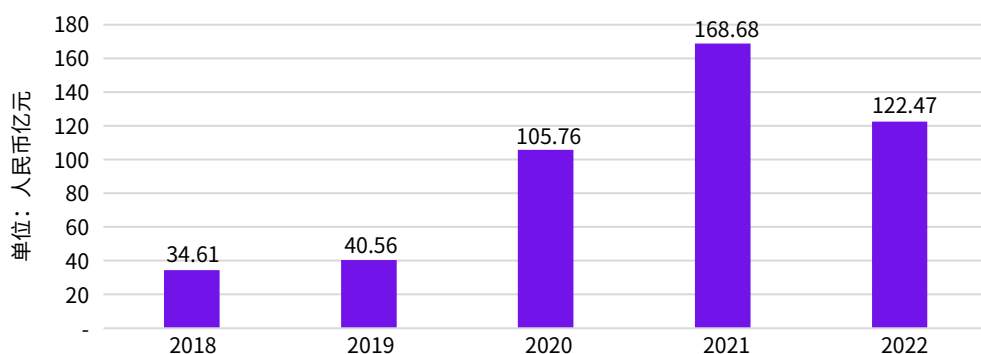


图表7 经纪业务行业平均佣金率

年份	单位：万分之一
2018	3.12
2019	2.88
2020	2.63
2021	2.80
2022	2.24

数据来源：上交所、深交所、中国证券业协会，中国证券报，毕马威分析

图表8 上市证券公司代销金融产品净收入



数据来源：Wind 资讯、上市公司年度报告、毕马威分析



## 财富管理转型见成效，证券公司公募代销显增速

金融产品保有规模方面，根据中国证券投资基金业协会公布的基金销售行业数据，截至 2022 年底，前 100 名公募基金（股票 + 混合 + 非货币市场公募基金）销售机构基金保有规模为 136,604 亿元，较 2021 年末 147,871 亿元降幅约 7.62%，其中 2022 年末证券公司的上述公募基金销售保有规模为 26,948 亿元，较上年度末规模 19,549 亿元同比增加 37.85%，同时占百强销售机构保有规模占比 19.73%，较上年度末占比提高 6.51%（见图表 9）。在 2022 年市场交易量收缩以及百强销售机构保有规模整体下降的情况下，证券公司相较于银行及其他销售机构，仍保持了较快的公募基金销售保有量增速，这也体现了证券行业财富管理转型驱动下，证券公司公募市场销售能力的持续提升。

图表 9 前 100 名公募基金销售机构基金保有规模（人民币亿元）

行业分类	股票 + 混合公募基金保有规模			非货币市场公募基金保有规模		
	2022 年末	2021 年末	同比变动 (%)	2022 年末	2021 年末	同比变动 (%)
前 100 名统计	56,525	64,609	-12.51%	80,079	83,262	-3.82%
其中：证券公司	12,570	9,392	33.84%	14,378	10,157	41.56%
银行	28,868	37,861	-23.75%	38,927	43,952	-11.43%
第三方	14,501	17,032	-14.86%	26,037	28,769	-9.50%
保险	586	324	80.86%	737	384	91.93%

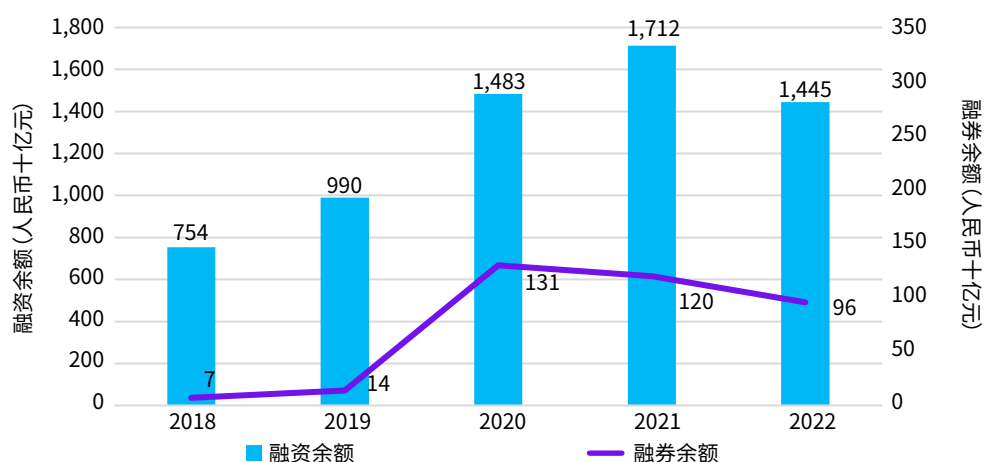
数据来源：中国证券投资基金业协会、中国证券业协会、毕马威分析



## 新市场、新机制，两融业务获发展新生机

2022年是证券公司融资融券业务从增量时代向存量时代转变的一年。截至2022年末，沪深两市融资融券业务余额为人民币15,404亿元，同比下降16%，其中融资余额14,445亿元，同比下降16%，融券余额959亿元，同比下降20%（见图表10）。2022年，证券公司融资融券业务再获政策支持，如中国证券金融股份有限公司下调转融资费率、沪深交易所扩大融资融券标的股票范围等利好，多措并举提升资金流通效率。转融通制度作为资本市场基础交易制度，它的优化有助于促进市场平衡，提升市场深度，证券公司作为资本市场主要参与者也获取了更多的市场增量空间。2023年北京证券交易所融资融券正式开闸，进一步完善交易机制的同时，也给证券公司带来了新的业务空间。与此同时，挑战伴随着机遇并进，受市场利率下行影响和两融业务客户结构优化调整影响，存量竞争下为了争取更多机构客户，两融业务佣金费率竞争逐渐加剧，息差收窄导致业务利润率下降，如何围绕信用业务机构客户获取全链条业务收入成为未来的深耕方向；此外，新的市场及标的对证券公司风险管理能力提出了更高要求，证券公司应把控资产质量，完善流动性管理机制，强化科技手段在两融业务应用中的深度及广度。

图表 10 近五年沪深两市年末融资融券余额



## 4.1.2 业务动态：布局新渠道，数字化赋能全链转型

中国财富管理市场步入客户群体多样化以及监管改革持续推进的新阶段，各大券商纷纷发力，构建以客户为中心的财富管理体系，补齐组织机制、经营打法和数字化工具等方面的能力短板。在中央政治局“活跃资本市场，提振投资者信心”的政策导向下，证券公司作为资本市场重要枢纽，在财富管理领域通过持续丰富产品与服务供给，为居民资产配置创造良好市场环境生态，让投资者共享资本市场改革红利，提升其参与感与获得感，从而进一步激发市场活力，推动资本市场稳定高质量发展。

在投顾服务模式引领的权益时代，证券公司有望利用自身资源优势，发挥产品、渠道、研究的协同作用，全面扩展客群资源，增强客户黏性，实现弯道超车。根据全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会最新公示，截至 2023 年 7 月底，共有 58 家机构获得基金投顾牌照，其中证券公司以 30 家的数量排名各行业第一，占机构总数的 51.72%<sup>3</sup>。买方投顾转型是未来财富管理业务的方向和趋势，围绕客户体验、产品配置构建投资顾问一站式工作平台，华泰证券、中信证券和东方证券从卖方模式转型投顾模式后，业务规模超百亿<sup>4</sup>。

随着北交所融资融券业务的上线，资本市场的流动性将得到进一步提升。北交所两融业务于 2023 年 2 月正式落地，截至 2023 年二季度末，北交所融资融券余额为 2.10 亿元，同期沪深两所融资融券余额为 15,882.86 亿元<sup>5</sup>。在配套制度方面，北交所发布《北京证券交易所融资融券交易细则》和《北京证券交易所融资融券业务指南》，相关制度在交易业务管理、标的股票管理、保证金比例、维保比例与保证金可用余额管理与沪深两市融资融券制度保持一致。随着北交所融资融券业务的深入发展，将拓宽标的券源，融资融券业务将迎来新一轮发展机遇。

此外，个人养老金的入市，将成为资本市场稳定、长期的资金来源，打开财富管理新渠道。2022 年 11 月证监会发布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》，截至 2023 年 6 月 30 日，已发行的个人养老金基金共有 151 只，类型为目标日期型或目标风险型养老 FOF；个人养老金基金销售机构共有 45 家，其中商业银行 19 家，证券公司 19 家，独立基金销售机构 7 家<sup>6</sup>。我国未来养老财富管理市场潜力巨大，个人养老金投资规模有较大的增量空间。个人养老金的入市为券商开辟了财富管理新渠道，券商代销规模有望扩容，加速财富管理转型。

金融科技和数字化作为财富管理转型的核心驱动力，近年来监管相关高阶指导政策接踵而至，《金融科技发展规划（2022-2025 年）》《证券公司网络和信息安全三年提升计划（2023-2025）》以及《证券期货业网络和信息安全管理办法》等均是证券行业数字化发展和网络与信息安全管理的重要里程碑式指导意见，从顶层设计层面提出了高质量推进金融业数字化转型计划，各大券商更是依据指导政策进一步深化数字化转型，根据 2022 年度上市公司已公布年报来看，有 41 家上市券商披露了信息技术投入金额，该 41 家上市券商 2022 年度信息技术投入总金额共计 260.92 亿元，较 2021 年 231.69 亿元上升 12.61%<sup>7</sup>，可见证券行业对于金融科技和数字化的重视程度。随着转型的推进，数字型财富管理平台、智能投顾工具、交易实时智能风控平台等诸多科技与数字化创新应用，实现了从单纯支撑业务发展，向主动赋能业务与引领业务发展转变。而时下热门的 ChatGPT，证券公司亦在探索其在运营、研究、交易、风控、客服等多方面应用场景使用的可能性。由于金融科技与数字化转型已经成为行业商业模式创新和价值释放的关键，在未来，证券公司还需要进一步深度研究新兴数字化技术并不断优化金融科技的建设布局，建设数字业务生态，为客户提供更优质、专业的服务。

<sup>3</sup> 数据来源：全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会

<sup>4</sup> 数据来源：华泰证券、中信证券、东方证券公司年报

<sup>5</sup> 数据来源：上交所、深交所、北交所

<sup>6</sup> 数据来源：中国证券投资基金业协会

<sup>7</sup> 数据来源：证券公司年度报告



## 4.2 自营业务

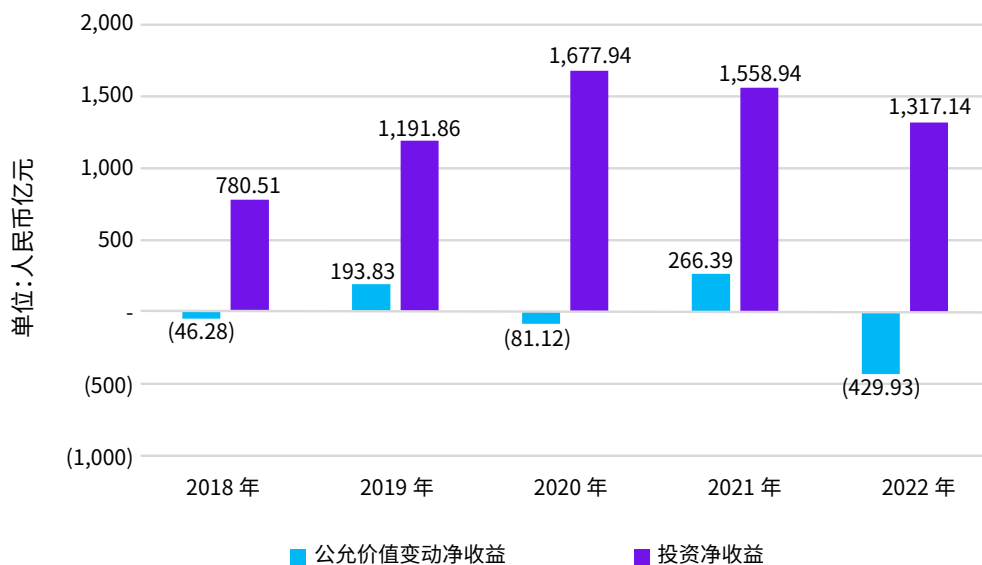


### 4.2.1 业务回顾

#### 市场波动冲击券商业绩，自营业务盈利受创最大

2022 年度，由于国内权益市场震荡加剧，券商自营业务收益出现较大波动，成为券商经营业绩下滑的主要影响因素。从财务数据来看，自营业务收入的下滑直接反映在投资收益和公允价值变动损益科目的变化，2022 年度，A 股上市证券公司投资收益为 1,317.14 亿元，较 2021 年度的 1,558.94 亿元下降 15.51%；公允价值变动损益为 -429.93 亿元，较 2021 年度的 266.39 亿元下降 261.39%（见图表 11）。

图表 11 上市证券公司投资收益和公允价值变动损益情况

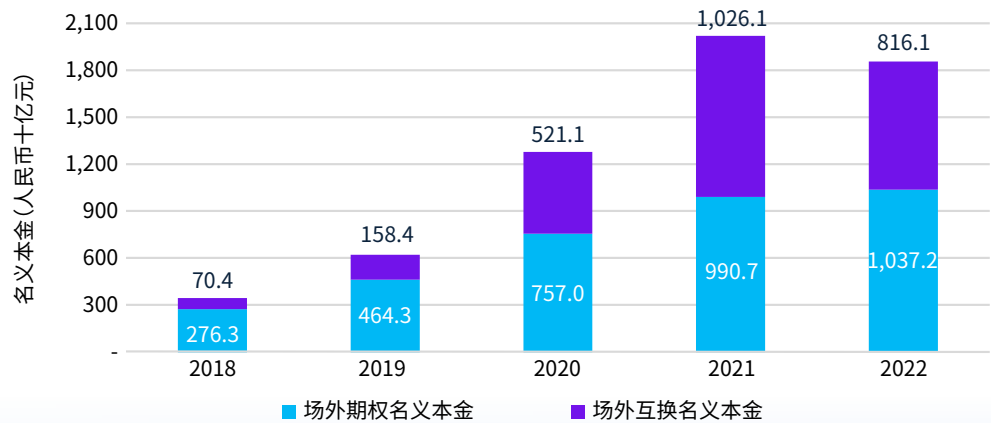


数据来源：Wind 资讯、上市公司年度报告

## 市场及新规双重引导，场外业务步入过渡时期

场外业务方面，2022年是证券公司收益互换新规<sup>8</sup>实施的第一年，证券行业处于相关业务体系搭建的摸索过渡时期，同时也是前两年爆发式增长的存量规模陆续到期的消化时期，并叠加资本市场的震荡下行，证券公司整体场外交易规模有所下滑。截至2022年12月底，证券公司场外衍生品未平仓名义本金为人民币18,533亿元，较上年度末下降约8.10%，其中，场外期权业务未平仓名义本金为人民币10,372亿元，同比增长5%；场外收益互换业务未平仓名义本金为人民币8,161亿元，同比减少20%（见图表12）。随着市场波动的不可预见性日渐显著，机构客户的资产配置及风险管理需求随之增加，机构业务逐渐升级成为证券公司新的赛道，往后的业务增量空间依旧很大，这也为证券公司带来更加多元化的业务机会。

图表 12 场外衍生品市场



数据来源：中国证券业协会

<sup>8</sup> 《证券公司收益互换业务管理办法》中证协发〔2021〕276号，2021年12月3日生效



## 4.2.2 业务动态：客需驱动， 打造自营多元化与非方向性业务新引擎

近年来，券商自营业务通过减少权益头寸转向稳定性较高的固定收益类证券投资，并积极拓展证券做市、场外衍生品业务等非方向性业务，带动券商自营业务走向资本中介化，并推动投资业务风险中性，在证券市场剧烈波动下实现稳定业绩。同时，券商亦通过发挥自身优势，为不同产品、机构客户提供多元化服务，满足其交易需求，如开发 DMA 业务系统满足私募量化需求；为北向、南向客户提供多元化跨境资产配置服务并通过场外衍生品对冲敞口，为境内外客户提供全球多市场、全天候的投资交易体验和综合金融服务；推动交易做市业务发展，提升市场流动性。

多元化、非方向性投资主要为交易对手提供资本中介资产配置服务，并通过场外衍生品对冲投资敞口以获取稳定收益，能够规避单边下行与底部震荡的市场风险。2022 年，由于全球资本市场和大宗商品市场波动加剧，机构投资者和实体企业出于资产配置和风险管理的考虑，衍生品交易活跃度保持较高水平且挂钩标的呈多元化态势，业务规模维持高位。不过，多元化、非方向性投资也需要消耗大量资本，对券商的资本管理，投研定价能力、创新能力有较高要求，因此头部券商在衍生品业务方面更具优势。

随着场外衍生品业务的发展，行业政策也加速落地，2022 年 4 月《中华人民共和国期货与衍生品法》正式出台，立法明确了衍生品业务的法律地位并有效填补了资本市场法治建设的空白。2023 年 3 月 17 日，中国证监会又颁布了《衍生品交易监督管理办法（征求意见稿）》，作为《期货和衍生品法》的配套政策更好地促进衍生品市场健康发展。

在各券商持续完善产品供给和服务生态、坚定向客需业务转型的发展战略下，伴随着行业法规政策的不断补强，以及证券市场交易量及各大指数回升，多元化、非方向性投资除了为券商提供稳定收益来源外，还将成为证券公司持续践行资本中介职责，筑牢稳固证券市场基石的主要抓手。

除传统自营投资业务以外，随着中国资本市场对外开放的脚步加快，境内外投资者的跨境资产配置以及风险管理需求亦日益上升，境外业务成了头部证券公司多元化竞争的新赛道，根据截至目前已经取得跨境业务试点资格的 10 家证券公司开展相关跨境衍生品、自营投资以及收益凭证业务规模情况来看，近年整体跨境业务规模呈稳定上升之势，体现了中国资本市场双向开放化下，跨境资产对于境内外投资者的吸引力日渐增加。

可持续金融理念引领下，证券公司亦随势加速步入低碳发展轨道，积极落实 ESG 发展目标。中国作为 2022 年世界上最大的绿色债券发行市场，证券公司积极主动参与二级市场投资，提高绿色资产在其整体配置资产中的比重，可见 ESG 与绿色金融已迅速成为证券公司的战略创新重点，未来证券公司也必将基于其资源及渠道优势，打造高质量绿色金融服务，助力绿色资本市场新发展。





20,908	
1,549.48	
+22.38	
25,645.99	
8,342.59	
+46.27	
12,845.32	
+129.84	
26,843.98	
+28.62	
20,605.58	
+354.24	
96.80	
+0.68	
78.29	
+1.80	



## 4.3 投行业务

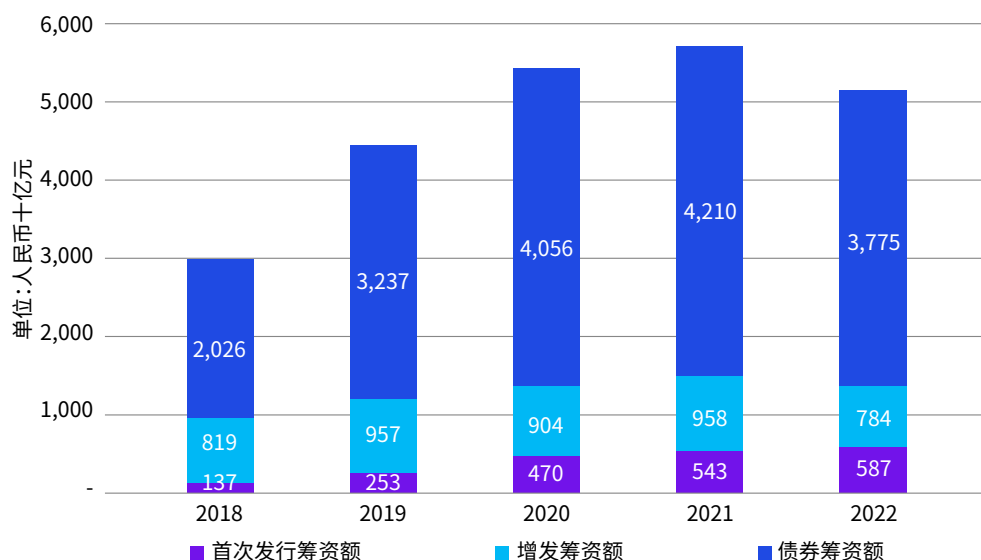


### 4.3.1 业务回顾

#### 注册制推行助 IPO 规模上升，债务及再融资规模受整体市场需求影响下降

2022 年国内证券交易所筹资额为人民币 51,468 亿元，较 2021 年度减少 10%（见图表 13）。2022 年由于注册制持续推进以及头部证券公司的资源及客户积累效应显现，首发 IPO 规模上升，但由于各种不利因素对经济的不确定性影响仍然存在，企业其他融资行为趋于保守，增发融资和债券（企业债、公司、可交债及可转债）融资规模整体下降，2022 年上述债券融资总额为人民币 37,755 亿元，较 2021 年度减少 10%；通过增发融资人民币 7,845 亿元，较 2021 年减少 18%。随着以全面注册制改革为牵引的系列改革举措的落地实施，市场广度与深度不断拓展，证券公司投资银行业务面临高阶转型战略机遇。

图表 13 国内交易所市场筹资统计

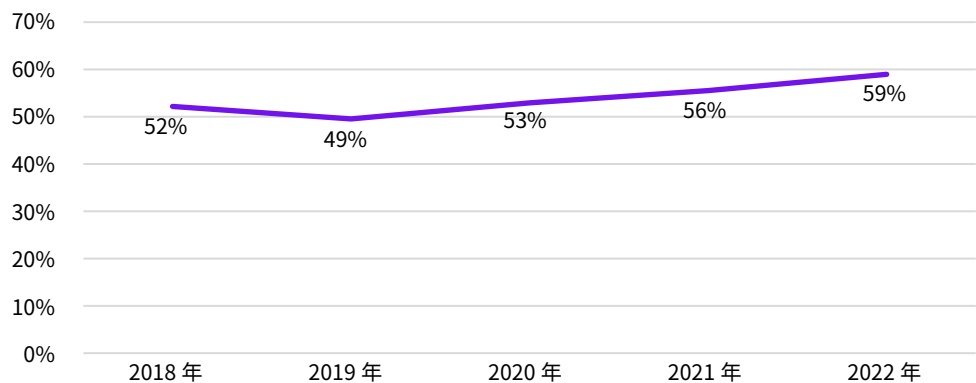


数据来源：中国证券监督管理委员会、Wind 资讯

## 市场化趋势下，投资银行业务头部化格局显著

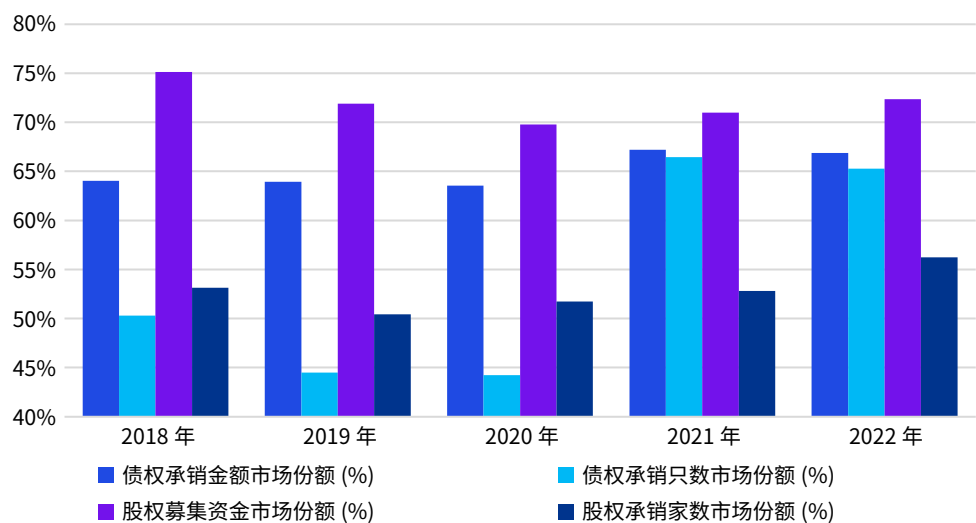
全面注册制高度市场化发展下，大型证券公司凭借其资源、品牌以及承销能力的领先优势，使得整个投资银行业务市场的头部化格局保持稳固。业务盈利层面，2022年度投资银行业务净收入前十家证券公司的收入占总行业收入占比为59%，较上年度占比56%增加3%（见图表14）；市场份额层面，2022年股权融资及债权融资承销规模前十大证券公司的承销份额占比分别为72%及67%，从近5年的市场份额的头部集中度趋势可以看到头部证券公司正持续巩固其行业领先地位（见图表15）。在全面注册制开放的大环境下，对于未来大型券商维持市占优势和提升品牌效应，以及中小券商探索差异化和特色化发展则提出了更高要求。

图表 14 前十大证券公司投行业务收入占比



数据来源：证券公司年度报告

图表 15 前十大证券公司承销规模市场份额占比



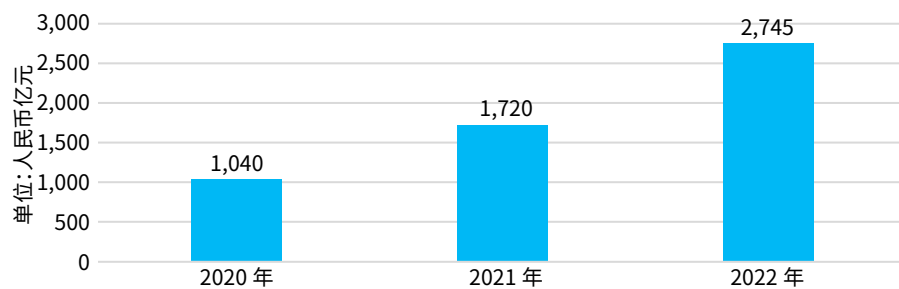
数据来源：Wind 资讯



## 响应政策号召，聚焦民生经济

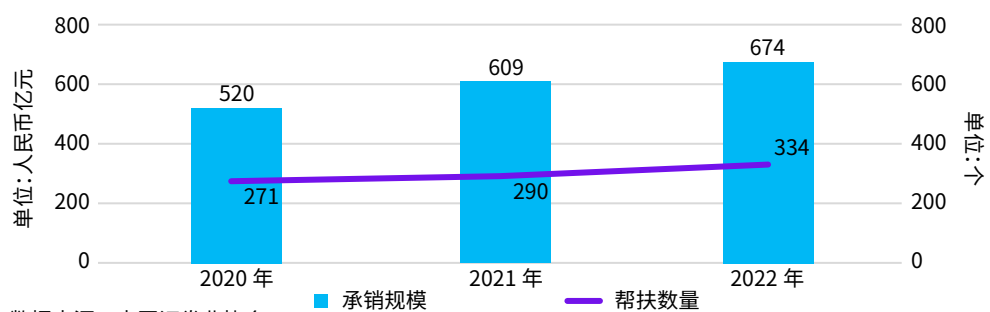
在响应国家战略和践行社会责任方面，证券公司以自身专业优势，通过探索绿色金融和普惠金融新模式，为服务经济大略贡献力量。在响应可持续及创新发展方针层面，2022年证券公司承销发行绿色公司债券及创新创业公司债共计2,745亿元，同比增长60%（见图表16）；在聚焦服务乡村振兴方面，2022年证券公司通过股权或债权融资等途径服务的脱贫县数量为334个，同比增长15%，其中通过股权融资方式协助脱贫县企业公开发行股票或者新三板挂牌项目数量合计14个，通过债权及其他融资方式服务脱贫县企业直接融资金额为674亿元，同比增长11%（见图表17）；在促进科技创新及支持中小企业发展层面，证券公司持续发力，2022年证券公司共助力219家企业登陆科创板，实现融资3,175亿元，同比增加33%（见图表18），而在北交所“开业”后，截至2023年6月末，证券公司已累计协助204家成长期企业成功上市或挂牌，在支持中小企业创新发展方面成绩斐然。证券公司正通过发挥资本市场中介职能，积极融入国家发展大局，努力推动实体经济实现可持续及高质量发展。

**图表 16 证券公司承销发行绿色公司债券及创新创业公司债规模**



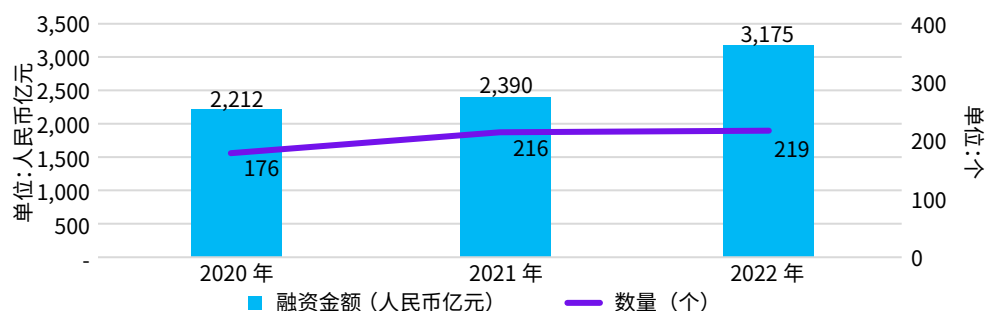
数据来源：中国证券业协会

**图表 17 证券公司结对帮扶脱贫县数量及融资金额**



数据来源：中国证券业协会

**图表 18 证券公司助力企业科创板上市情况**



数据来源：Wind 资讯



### 4.3.2 业务动态：投行业务重塑正当时，服务实体经济担任重要角色

党的二十大报告提出，“健全资本市场功能，提高直接融资比重”。这是对构建高水平社会主义市场经济体制、推动资本市场高质量发展提出的新要求；同时也为优化融资结构、增强金融服务实体经济能力进一步指明了方向。在贯彻落实党的二十大精神的同时，证券公司投资银行业务正在被重塑，在服务实体经济中担任的角色也更加重要。

随着资本市场不断发展，证券公司也在新的市场环境下不断优化自身投资银行业务经营模式，投资银行业务由单纯的保荐、承销向包含行业研究、价值发现、客户服务、直接投资等多维度、全生命周期的综合服务业务发展。这种发展趋势要求投行秉承“以信息披露为核心”的原则，以投资的眼光甄别项目，聚焦项目价值核心，同时强化估值定价及风险管控能力。在帮助企业完成上市后，继续为企业上市后的公司治理、再融资、并购重组等服务，以实现服务企业全生命周期的目标。

投资银行作为连接资本市场与实体经济的桥梁和纽带，在服务实体经济中承担更重要的角色。在“着力推进高质量发展，推动构建新发展格局，实施供给侧结构性改革”的大背景下，实体经济将迎来蓬勃发展的新机遇，证券公司须研究如何凭借自身专业能力，为众多企业打通融资渠道，引导金融资源流向民营经济等薄弱环节，帮助其获得攻克关键核心技术所需的资金，提升企业核心竞争力，走出一条创新引领的高质量发展之路，在此基础上强化纽带作用，从稳定增长、促进创新、增加就业、改善民生等国家宏观经济大盘角度，促进资本市场与实体经济之间的良性关系发展，增强金融服务实体经济的能力，推动经济健康有序发展。

受跟投制度的影响，证券公司正在加速布局“投行+投资”的业务模式，新设另类投资子公司为项目跟投铺路。该业务模式下，证券公司通过另类投资子公司用自有资金投资其保荐的项目。自科创板实行保荐机构的另类投资子公司跟投制度以来，证券公司新设另类投资子公司的步伐加快；截至2023年7月底，全证券行业共有82家<sup>9</sup>证券公司设立了另类投资子公司。“投行+投资”的业务模式对证券公司挖掘项目价值和估值定价能力提出了更高的要求，客观上有利于规范市场定价机制，增强资本市场活跃，提升投资者信心。

此外，为提升业务团队执业质量，督促证券公司归位尽责，中国证券业协会于2022年12月发布《证券公司投行业务质量评价办法（试行）》（以下简称《评价办法》）。《评价办法》将执业质量、内部控制和业务管理作为三大评价指标，通过对证券公司投行业务质量的综合评价将资本市场“看门人”的职责落实到具体项目，进一步夯实证券公司职责；对证券公司投资银行部门及相关从业人员的执业质量和执业声誉起到约束与激励的作用，推动证券公司投资银行业务从“数量竞争”转向“质量竞争”。

<sup>9</sup> 毕马威根据公开信息整理

## 4.4 资产管理业务



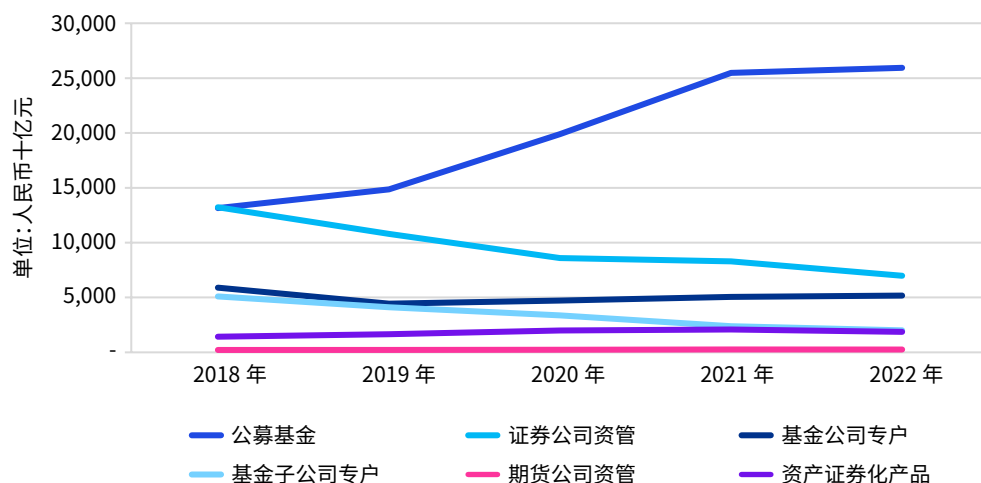
### 4.4.1 业务回顾

随着资管业务制度体系的不断健全以及公募基金管理人新规<sup>10</sup>、新资管规定<sup>11</sup>和相关配套政策的陆续出台，资产管理业务整合有序的行业新格局正加速形成。

#### 公募基金规模稳中有进，私募资管产品结构持续优化

截至 2022 年末，除了公募基金业务和基金公司专户业务整体规模呈现持续上涨趋势外，证券公司资产管理业务、基金子公司专户等业务整体规模有所下降（见图表 19）。根据中国证券投资基金业协会数据显示，截至 2022 年末，公募基金业务规模合计人民币 260,312 亿元，较 2021 年同期上涨 2%；证券公司全行业资产管理业务规模合计人民币 68,740 亿元，较 2021 年同期下降 17%；其中，集合资产管理计划规模人民币 31,796 亿元，较 2021 年同期下降 13%；单一资产管理计划人民币 31,049 亿元，同比下降 23%。在资管新规整改要求下，证券公司的单一资产管理计划规模被大幅压降，2018 年至 2022 年间由人民币 109,937 亿元降至人民币 31,049 亿元，五年时间降幅超过七成，并且以主动管理为代表的集合资产管理计划规模首次超越受新规直接影响而持续缩水的单一资产管理计划规模，总体呈现“量减质增”的发展态势。

图表 19 资管产品规模统计



数据来源：中国证券投资基金业协会

<sup>10</sup> 《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》中国证券监督管理委员会令第 198 号，2022 年 6 月 20 日生效

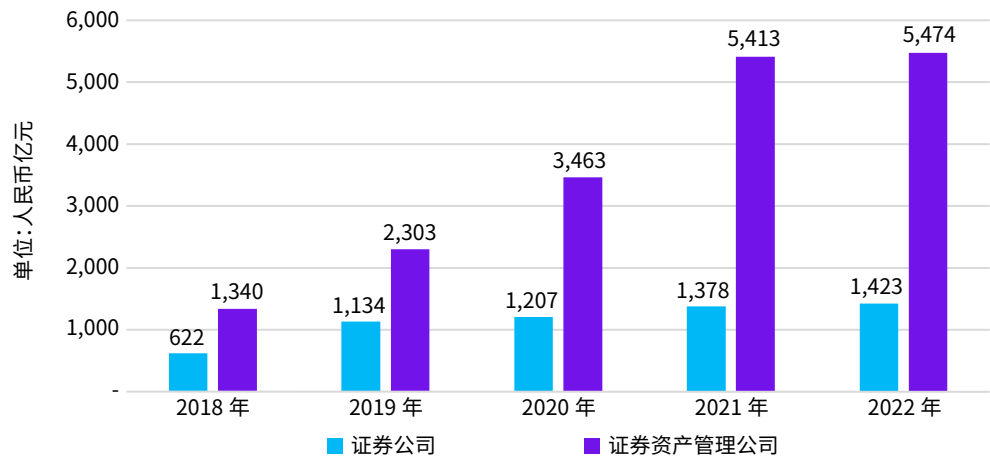
<sup>11</sup> 《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》中国证券监督管理委员会令第 203 号，2023 年 3 月 1 日生效



## 受监管与政策推动，券商公募化提速

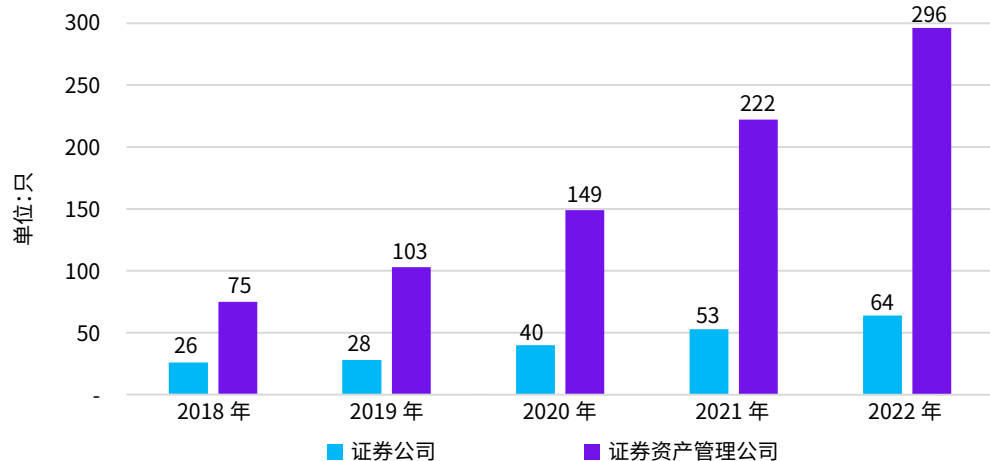
2023年已步入资管新规全面落地翌年，“一参一控一牌”带来的公募牌照扩容将为证券公司资产管理业务注入新的血液，根据中国证券投资基金业协会2022年末公募基金管理人名录显示，具备公募基金管理人资格的证券公司和证券资产管理公司分别已有4家和8家，截至2022年底，上述证券公司及证券资产子公司的公募基金管理规模为6,897亿元，较上年同期增长2%（见图表20），管理公募基金产品数量360只，较上年同比增长31%（见图表21）。2023年7月招商资管收到中国证监会《关于核准招商证券资产管理有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》，成为第13家获批公募牌照的券商资管。截至2023年7月30日，4家券商资管在“排队”申请公募基金管理业务资质，包括广发资管、兴证资管、光大资管、安信资管。

图表 20 近五年券商公募基金资产规模



数据来源：Wind 资讯

图表 21 近五年券商管理公募基金数量



数据来源：Wind 资讯



## 4.4.2 业务动态：公募业务转型加速，主动管理稳步提升

在近年来资管业务稳健发展的同时，2023年1月中国证监会发布了经修订的《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法（2023）》及配套规范性文件，从私募资管业务实施差异化监管、私募股权资管业务放管结合、提升产品投资运作灵活度及完善风险防控安排四个方面进一步巩固资管业务规范整改成效并提升规则适应性。私募资产管理业务是券商资管子公司的主要业务之一，券商资管子公司需充分发挥自律管理能力，形成并持续优化公司内部全面风险管理体系，不断提升自身合规风控水平和专业管理能力，更好的服务实体经济及市场主体投融资需求，有效防控业务风险，促进私募资管业务的规范、稳健和高质量发展。

与此同时，自2022年5月中国证监会发布的《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》开启“一参一控一牌”政策后，公募基金业务已经成为券商资管机构业务转型路上的关键因素。券商机构纷纷将眼光瞄向公募基金业务，谋求公募基金牌照，主要方式包括通过设立公募基金公司、参股或控股公募基金公司等。截至2023年7月，市场上券商资管子公司已经扩容至26家，但公募牌照仍是业内相对稀缺的资源，根据中国证券投资基金业协会公募基金管理人名录显示，券商领域只有13家券商及券商资管子公司目前具备公募基金管理人资格。除此之外，多家券商机构也在积极通过参控股等方式谋求公募牌照。而随着近期公募基金市场费率改革渐次落地，券商在当下布局新市场的同时，亦需要加强自身投资能力建设，优化产品费率模式，转变过于依赖规模增长的发展模式，更加注重基金业绩表现，为投资人创造更多的收益，促进公司业务发展与投资者利益更加协调一致。

一方面券商机构的公募化转型竞争日益激烈，而在另一方面持有公募牌照的券商机构也在积极部署迈入公募 REITs 市场。截至 2023 年 6 月初，有 27 只公募 REITs 上市，募集资金超 900 亿元。其中，首批 4 只公募 REITs 已完成扩募，扩募规模超过 50 亿元。2023 年 3 月中国证监会发布了《关于进一步推进基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）常态化发行相关工作的通知》，从四方面进一步推进公募 REITs 常态化发行，加快推动市场高质量发展。券商资管子公司可充分利用公募 REITs 市场的发展前景，紧跟国家发展方针，积极参与到公募 REITs 市场，利用自身优势盘活优质存量资产。同时，券商资管可依靠集团投研优势，凭借其完善的投研体系和数字化平台建设，不断挖掘优势资产，并结合资管本身匹配资产与资金端需求的优势，形成协同作用，提升整体业务效率，强化行业领先地位，加快业务布局。

随着后资管新规时代的到来，券商资管主动管理趋势正稳步提升。在政策支持下，券商资管机构开始不断向公募基金业务渗透，公募基金业务有望成为券商资管机构的主要突破口和增长点。然而，伴随着资管行业进入高质量发展的新阶段，客户需求也日益变化，券商资管机构在不断优化私募资管业务并布局公募业务追求高增长的同时仍需坚守“受人之托，代人理财”的行业本源，不断夯实业务基础。行业的进步和业务结构的不断优化，也提醒着券商资管机构需始终维护投资者的利益，不断探索自身资源优势及集团业务的协同效应，联结财富管理条线资金端以及投资银行条线资产端，力求强化“财富管理 + 资产管理 + 投资银行”的生态闭环，同时形成差异化管理并结合数字化建设，提升核心竞争力，为客户提供全方位的财富管理服务。



# 4.5 期货业务

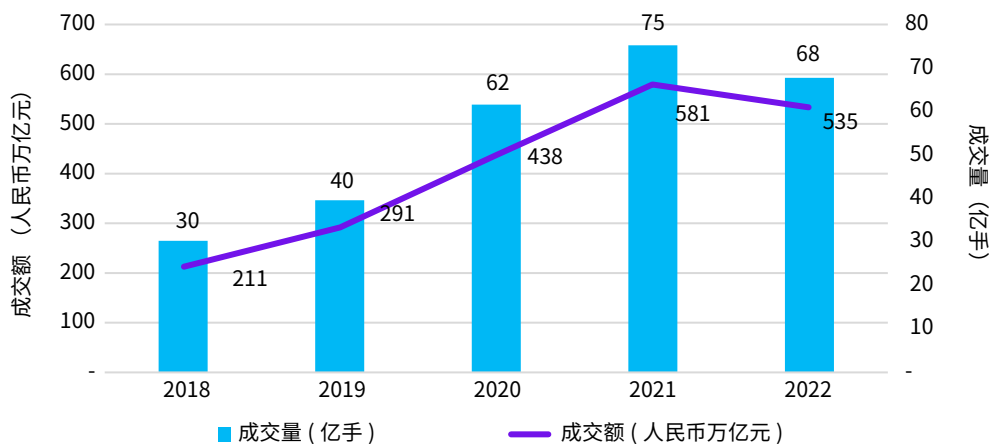


## 4.5.1 业务回顾

### 随市场整体回落，期市交易量略见收缩

2022年，国内外严峻复杂的宏观形势以及多因素影响，国内的场内期货期权成交量有所回落，但整体延续着自2020年以来的较大规模体量（见图表22）。因市场投资者多元化资产配置及风险管理的需要，行业的产品创新提升显著，2022年中国期货期权品种上市进度加快，上市数量为近3年最高。2022年国内市场新增上市16个期货期权品种，截至2022年底国内市场上市的期货期权品种数量达到110个，其中商品类93个（期货65个、期权28个），金融类17个（期货7个、期权10个）。2022年12月，证监会同意广州期货交易所开展工业硅期货和期权交易，也是广州期货交易所挂牌交易的首个品种。工业硅作为国内首个新能源金属品种、绿色低碳品种，其上市对于提升市场主体风险管理能力和助力我国低碳经济发展具有积极意义。2022年《中华人民共和国期货和衍生品法》落地实施，监管部门稳步推进配套规章，这为期货市场进一步对外开放提供了制度基础。

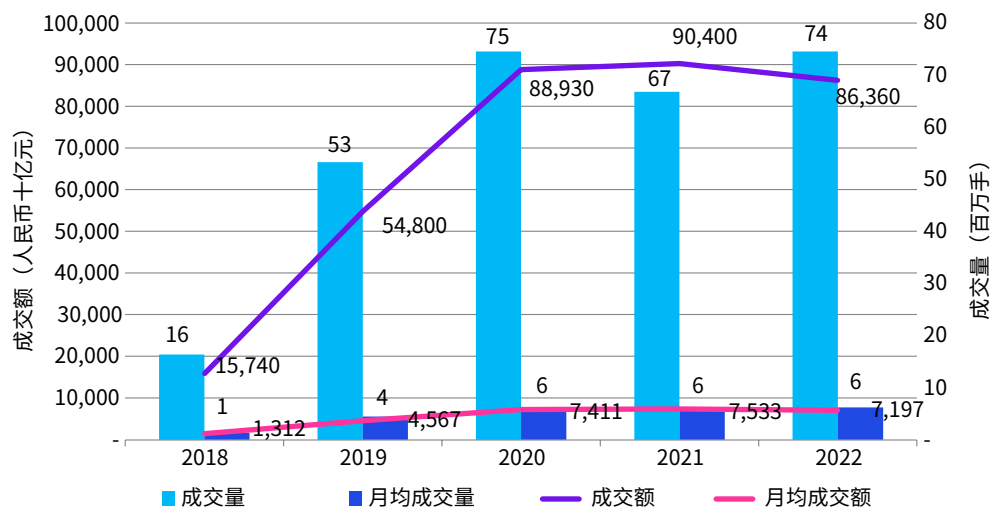
图表 22 期货交易情况



数据来源：中国期货业协会

2022年股指期货市场总体成交量价持续维持高位，成交额有所回落（见图表23），具体表现为：2022年股指期货全年成交量为7,449万手，同比增加12%；成交额为86万亿元，同比减少4%。2022年7月，证监会批准中金所开展中证1000股指期货和期权交易，其属于宽基跨市场指数，与沪深300和中证500等指数形成互补，进一步完善了多层次对冲工具体系。2022年全年中证500指数期货成交量和去年相比略有上升，沪深300指数期货和上证50指数期货成交量相对稳定。2023年国内经济将呈现稳固提升态势，股指期货市场逐步修复，政策及制度环境将更加有利市场规模和参与者范围进一步提升。

图表 23 股指期货交易情况

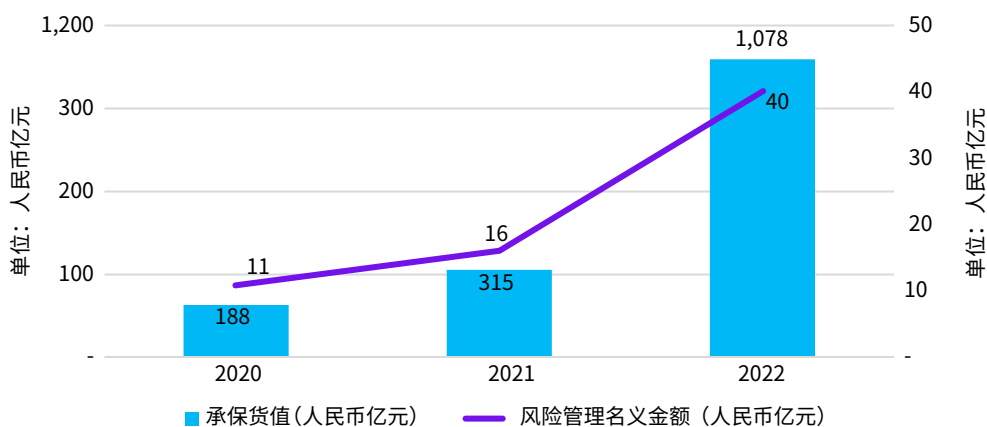


数据来源：中国金融期货交易所

## 响应国家战略，期货行业积极履行社会责任

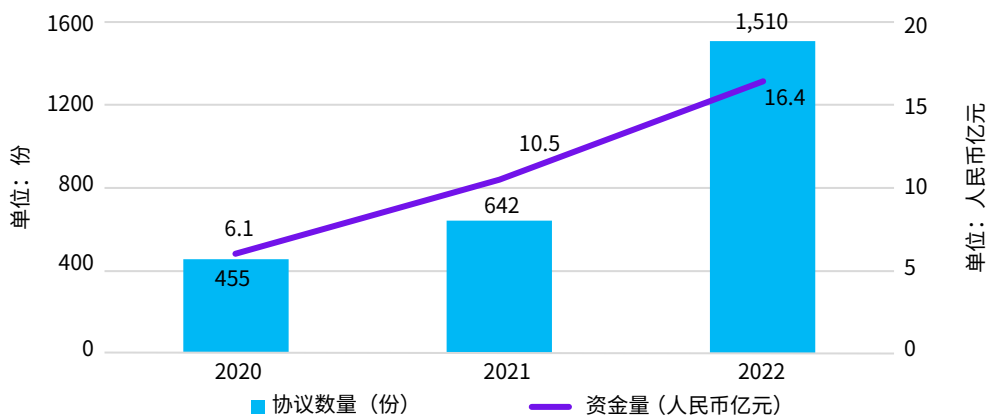
自 2016 年以来，期货行业积极响应国家脱贫攻坚计划，投身服务国家扶贫战略行动，截至 2022 年底，期货公司通过“保险 + 期货”模式参与专业帮扶贫困县的承保货值金额累计达 1,078 亿元，较上年末 315 亿元增速显著，期货公司风险子公司通过场外期权对相应农产品标的进行价格风险对冲的名义金额达 40 亿元，较上年度末 16 亿元增长约 148%（见图表 24）。期货公司与贫困县签署结对帮扶协议数量达 1,510 份，涉及帮扶资金达 16.4 亿元，同比增长约 135% 及 56%（见图表 25）。随着农业市场化改革的深入，期货公司发挥自身专业优势，摸索新农业风险管理新方式，满足农产品价格和收入风险管理需求，为国家振兴农村经济战略做出卓越贡献。

图表 24 “保险 + 期货”专业帮扶承保货值及场外衍生品名义金额



数据来源：中国期货业协会

图表 25 期货公司结对帮扶贫困县数量及资金



数据来源：中国期货业协会





## 4.5.2 业务动态：期货公司新规的政策调整， 重构期货公司业务版图

为了贯彻落实 2022 年 8 月 1 日起开始实施的《中华人民共和国期货和衍生品法》（以下简称《期货和衍生品法》），中国证监会于 2023 年 3 月 24 日发布了《期货公司监督管理办法（征求意见稿）》（以下简称《监督管理办法》）。《监督管理办法》主要对适度拓展期货公司业务范围、针对不同的业务类型提高准入门槛、强化期货公司日常监管等方面进行了修订。我国期货市场制度逐步得到完善，期货公司经营逐步走向规范，在加强监管的同时释放了政策红利，推动期货市场繁荣发展。

《期货和衍生品法》的实施将衍生品交易纳入了法律调整范围，确立了交易者适当性管理义务、终止净额结算、衍生品履约保障机制、交易报告库等衍生品交易基础制度，为衍生品交易的发展提供了法律保障。修订的《监督管理办法》正式实施后，期货公司经核准即可进行衍生品交易，该业务职能将从期货风险管理子公司回归至期货公司，成为期货公司转型升级的重要突破口。根据中国期货业协会公示，截至 2023 年 4 月，全国共有 150 家期货公司，共设立备案期货风险管理子公司 100 家，实际开展衍生品业务的期货风险管理子公司仅为 68 家。因此期货公司应把握住《期货和衍生品法》及后续配套法律法规给予的红利窗口，立足自身优势，大力探索衍生品市场，加快转型升级的步伐。

从《监督管理办法》“扶优限劣”导向来看，在未来期货行业的马太效应进一步凸显、竞争持续加剧的背景下，期货公司自身更应抓住政策红利，寻求创新和差异化发展，改变传统经纪业务的单一收入模式，拓展创新业务，引进和注重培养创新业务人才，以实现长足发展。“扶优限劣”的监管导向还提高了不同业务类型的准入门槛，对期货公司净资本和分类评级提出了更高的要求。根据中国期货业协会公示，截止 2022 年 12 月底，全国 150 家期货公司注册资本和净资本金额共计为 1,123.09 亿元和 1,167.43 亿元，但两者中位数却都仅在 5 亿元左右。因此发展期货做市交易和衍生品交易等创新业务，必然会引发期货行业新一轮的“增资潮”，期货公司的资本金实力成为其核心竞争力的重要指标之一。政策在为期货行业和期货公司带来了红利窗口的同时，也对期货公司的创新发展和资本金实力带来了挑战，未来期货市场分化可能会持续加剧，优胜劣汰效应明显。期货公司需拓展融资途径，增加资本金实力，支撑创新业务发展，从而推进整个期货行业走向高质量发展。

# 05 结语



2023年以来，资本市场的深化改革马不停蹄，注册制全面实施、互联互通机制深化、个人养老金制度落地、券商资管公募化转型、科创板做市业务启动等一系列资本市场基础制度完善与创新举措的推进，均持续推动证券行业以党的二十大精神为指引，积极融入国家发展大局，充分发挥资本市场枢纽的重要功能。

按照“要活跃资本市场，提振投资者信心”的总体要求，监管层亦暖风频吹，政策不断。证券行业将从扩大内需、提振信心、防范风险角度出发，在投资端、融资端、交易端等方面协同发力，以突出稳字当头与稳中求进、提升服务国家重大战略质效、深化资本市场改革开放、加大资本市场防假打假力度、坚守监管主责主业及守牢风险底线为目标，进一步落实中央关于资本市场发展的大政方针。这些举措均是进一步促进证券行业高质量发展的“催化剂”。

在市场机遇与监管环境因素的双重推动下，证券行业转型迎来加速期。注册制全面实施，证券行业将进一步市场化、专业化；随着中国双碳实践持续深化，证券行业践行 ESG 理念，为可持续发展持续注入金融动能；证券行业国际化的同时，进一步强化海外业务洞察，夯实全面风险管理能力；金融科技持续赋能证券行业，推动证券公司自身合规、内控智能发展，同时行业网络和信息安全防护能力持续提升，为数字化发展保驾护航。与此同时，证券行业的改革也进入深水区，全行业要凝心聚力，继续努力破除制约行业发展的体制机制障碍，释放发展活力。敢立潮头的头部券商、突出重围的中小券商以及跑步进场的外资券商均需要基于各自的现实情况寻求破局之道。

2023年作为“十四五”规划承上启下的关键一年，经济运行面临着新的挑战。在这样一个波浪式发展、曲折式前进的经济恢复过程中，证券行业扮演着越来越重要的角色。一方面，全行业要有“不畏浮云遮望眼”的眼力，充分认识到证券行业和资本市场大发展的光明前景，做好资本市场的活化剂，为证券市场参与者提供更便利、广泛和综合的金融服务，进一步提振资本市场参与者的信心。另一方面，证券行业还要有“咬定青山不放松”的定力，毫不动摇地将改革和转型进一步深化。在行业文化、人才队伍、治理水平、创新业务、数智能力、风控合规、双碳目标等多方面巩固支撑点、找准发力点，推动证券行业再上新台阶，把证券行业的高质量发展融入奔赴“中国式现代化”的星辰大海中。



02

49.02

# 06 附录



56.20



56.20

# 附录 1

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	a 爱建证券(合并)	-	-	4,291	4,319	1,918	1,896
1	b 爱建证券(母公司)	30	32	4,251	4,248	1,918	1,896
2	a 中航证券(合并)	-	-	31,427	26,738	5,475	5,871
2	b 中航证券(母公司)	63	68	30,904	26,658	5,485	5,871
3	a 北京高华证券(合并)	-	-	9,550	7,274	1,457	1,064
3	b 北京高华证券(母公司)	3	3	2,172	3,259	120	169
4	a 中银国际证券(合并)*#	108	-	64,331	62,672	24,357	15,404
4	b 中银国际证券(母公司)*#	107	107	49,775	53,070	15,539	10,453
5	a 渤海汇金资管(合并)	-	-	1,471	1,335	-	-
5	b 渤海汇金资管(母公司)	-	-	1,227	1,255	-	-
6	a 渤海证券(合并)	-	-	63,939	63,656	5,780	6,490
6	b 渤海证券(母公司)	45	45	62,415	62,390	5,483	5,972
7	a 财达证券(合并)*	107	119	43,843	45,292	9,560	10,106
7	b 财达证券(母公司)*	103	114	42,389	44,010	9,429	9,856
8	a 财通证券(合并)*	-	-	125,692	110,425	16,811	16,381
8	b 财通证券(母公司)*	136	129	120,211	105,980	16,640	16,163
9	a 财通证券资管(合并)	-	-	3,041	2,735	-	-
9	b 财通证券资管(母公司)	-	-	2,985	2,710	-	-
10	a 首创证券(合并)*	-	-	39,732	32,601	4,272	4,611
10	b 首创证券(母公司)*	49	50	38,373	30,792	3,815	4,023
11	a 中原证券(合并)*	-	-	50,183	53,748	8,650	9,990
11	b 中原证券(母公司)*	79	83	46,579	50,738	8,080	9,475
12	a 世纪证券(合并)	-	-	16,463	12,706	3,293	3,278
12	b 世纪证券(母公司)	27	35	16,376	12,706	3,293	3,278
13	x 长江证券承销保荐	-	-	1,296	1,026	-	-
14	a 长江证券(合并)*	263	-	158,985	159,665	33,478	35,077
14	b 长江证券(母公司)*	247	247	148,908	150,470	29,879	31,587
15	a 长江资管(合并)	-	-	3,421	3,516	-	-
15	b 长江资管(母公司)	-	-	3,176	3,448	-	-
16	a 财信证券(合并)	-	-	57,392	65,922	10,675	11,529
16	b 财信证券(母公司)	89	89	48,595	53,853	9,229	9,791
17	a 中国中金财富证券(合并)	-	-	154,623	156,510	50,161	47,028
17	b 中国中金财富证券(母公司)	210	216	142,545	142,559	44,199	42,924
18	a 国开证券(合并)	-	-	44,616	42,334	79	30
18	b 国开证券(母公司)	1	1	44,616	42,321	79	30
19	a 华龙证券(合并)	80	-	28,766	30,160	5,067	6,108
19	b 华龙证券(母公司)	78	78	27,188	28,209	4,961	5,926
20	a 华鑫证券(合并)	-	-	33,851	33,043	7,241	7,454
20	b 华鑫证券(母公司)	69	69	32,043	31,003	6,365	6,296

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	883	929	243	312	-	-	-	-	-	-
	883	929	213	252	-	-	-	-	-	-
	4,415	4,745	7,230	4,020	-	-	9,267	7,971	19	19
	4,415	4,745	6,119	3,212	-	-	9,267	7,971	19	19
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	105	101	-	-	-	-
	10,534	11,898	11,493	14,476	-	-	1,556	1,525	45	45
	10,534	11,898	10,520	13,425	-	-	1,556	1,525	45	45
	-	-	1,222	1,070	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,043	1,053	-	-	-	-	-	-
	5,633	6,877	45,099	43,214	-	-	-	-	2	2
	5,633	6,877	41,865	40,290	-	-	-	-	2	2
	5,911	6,867	20,620	19,815	-	-	-	-	83	80
	5,911	6,867	20,090	19,318	-	-	-	-	83	80
	15,885	19,968	44,456	32,440	7,055	6,997	13,978	8,404	136	133
	15,686	19,472	40,909	29,953	7,055	6,992	13,978	8,404	136	133
	-	-	1,080	630	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,080	636	-	-	-	-	-	-
	2,113	2,628	16,386	11,827	-	-	9,561	6,110	-	-
	2,113	2,628	15,267	10,331	-	-	9,561	6,110	-	-
	7,017	8,148	21,614	24,508	196	263	2,288	970	-	-
	6,858	8,082	17,595	20,892	-	-	2,288	970	-	-
	2,528	2,820	3,950	2,319	-	-	3,057	1,653	1	2
	2,528	2,820	3,877	2,319	-	-	3,057	1,653	1	2
	-	-	317	237	-	-	-	-	-	-
	27,722	33,778	23,508	27,886	-	-	50,475	38,775	60	61
	27,699	33,750	17,412	23,129	-	-	50,284	38,775	40	40
	-	-	1,933	2,289	-	-	-	-	-	-
	-	-	2,298	2,285	-	-	-	-	-	-
	5,477	6,543	30,275	34,942	-	-	573	1,336	58	59
	5,477	6,543	25,074	26,424	-	-	573	1,336	56	57
	28,570	34,149	29,812	29,416	-	-	15,674	11,488	-	-
	28,570	34,149	29,621	28,247	-	-	15,674	11,488	-	-
	-	-	3,882	5,770	325	692	36,191	25,884	-	-
	-	-	3,894	5,696	325	692	36,191	25,884	-	-
	3,515	4,132	5,619	5,429	34	34	6,774	4,566	64	63
	3,515	4,132	4,208	4,014	34	34	6,774	4,566	64	63
	4,855	6,642	9,054	9,355	-	-	1,492	387	59	99
	4,855	6,642	8,443	8,842	-	-	1,492	387	53	87

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资款)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	a 爱建证券(合并)	-	-	-	-	-	-
1	b 爱建证券(母公司)	-	-	-	-	-	-
2	a 中航证券(合并)	165	116	-	12	3,329	5,962
2	b 中航证券(母公司)	999	995	-	1	3,329	5,962
3	a 北京高华证券(合并)	1	1	-	-	-	-
3	b 北京高华证券(母公司)	277	277	-	-	-	-
4	a 中银国际证券(合并)*#	-	-	15	3	4,158	7,741
4	b 中银国际证券(母公司)*#	1,176	1,176	0	-	4,158	7,741
5	a 渤海汇金资管(合并)	-	-	1	2	-	-
5	b 渤海汇金资管(母公司)	-	-	-	-	-	-
6	a 渤海证券(合并)	-	-	1,251	990	5,566	6,656
6	b 渤海证券(母公司)	3,048	2,648	931	679	5,566	6,656
7	a 财达证券(合并)*	-	-	368	313	7,239	5,860
7	b 财达证券(母公司)*	721	721	0	-	7,239	5,860
8	a 财通证券(合并)*	8,348	7,863	151	187	25,395	30,474
8	b 财通证券(母公司)*	9,284	9,096	66	164	25,286	30,233
9	a 财通证券资管(合并)	-	-	55	23	-	-
9	b 财通证券资管(母公司)	-	-	-	-	-	-
10	a 首创证券(合并)*	912	883	993	320	6,210	4,036
10	b 首创证券(母公司)*	2,387	2,337	805	21	6,210	4,036
11	a 中原证券(合并)*	1,578	1,660	1,526	972	5,431	3,941
11	b 中原证券(母公司)*	5,301	5,296	807	0	4,700	3,685
12	a 世纪证券(合并)	-	-	86	-	1,389	332
12	b 世纪证券(母公司)	-	-	-	-	1,389	332
13	x 长江证券承销保荐	-	-	-	-	-	-
14	a 长江证券(合并)*	1,371	1,064	2,004	65	42,411	40,871
14	b 长江证券(母公司)*	7,825	6,791	1,236	20	42,410	40,866
15	a 长江资管(合并)	-	-	240	13	-	-
15	b 长江资管(母公司)	-	-	-	-	-	-
16	a 财信证券(合并)	-	0	4,078	7,295	7,602	7,137
16	b 财信证券(母公司)	1,182	818	-	-	7,132	7,137
17	a 中国中金财富证券(合并)	11	12	557	200	42,842	43,733
17	b 中国中金财富证券(母公司)	1,120	1,007	348	200	42,842	43,733
18	a 国开证券(合并)	-	-	-	1	6,576	4,063
18	b 国开证券(母公司)	1	241	-	1	6,576	4,063
19	a 华龙证券(合并)	848	851	144	-	-	-
19	b 华龙证券(母公司)	2,755	2,727	144	-	-	-
20	a 华鑫证券(合并)	120	138	-	28	5,037	5,690
20	b 华鑫证券(母公司)	990	978	-	28	5,037	5,690

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

	应付短期融资款		实收资本 / 股本		其他权益工具、未分配利润及储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	157	151	1,400	1,400	192	287	-	-	1,592	1,687	N/A	N/A
	157	151	1,400	1,400	192	287	-	-	1,592	1,687	568	579
	3,367	1,177	7,328	3,634	2,767	4,270	157	148	10,252	8,052	1,821	1,859
	3,669	1,548	7,328	3,634	2,279	4,071	-	-	9,608	7,705	1,703	1,744
	-	102	804	1,072	370	1,395	23	-	1,197	2,467	379	312
	-	102	804	1,072	113	1,228	-	-	917	2,300	345	280
	2,539	1,281	2,778	2,778	13,624	12,924	10	7	16,412	15,709	3,114	3,007
	2,539	1,281	2,778	2,778	13,059	12,394	-	-	15,837	15,172	2,968	2,869
	-	-	1,100	1,100	61	58	-	-	1,161	1,158	N/A	N/A
	-	-	1,100	1,100	61	58	-	-	1,161	1,158	130	141
	1,056	3,491	8,037	8,037	14,168	13,669	-	0	22,205	21,706	1,871	1,919
	1,056	3,491	8,037	8,037	13,768	13,317	-	-	21,806	21,354	1,646	1,694
	1,503	3,328	3,245	3,245	7,894	7,914	4	4	11,144	11,164	2,437	2,213
	1,503	3,328	3,245	3,245	7,872	7,890	-	-	11,117	11,135	2,235	2,026
	10,308	7,652	4,644	3,589	28,307	21,616	24	12	32,975	25,217	4,286	3,881
	10,308	7,652	4,644	3,589	24,594	19,039	-	-	29,238	22,628	3,801	3,464
	-	-	200	200	1,706	1,249	-	-	1,906	1,449	N/A	N/A
	-	-	200	200	1,706	1,249	-	-	1,906	1,449	332	290
	1,731	3,027	2,733	2,460	9,363	7,255	16	16	12,112	9,730	1,560	1,720
	1,731	3,027	2,733	2,460	9,246	7,033	-	-	11,979	9,493	1,459	1,625
	4,133	7,032	4,643	4,643	9,115	9,039	450	462	14,207	14,144	2,746	2,727
	4,133	7,032	4,643	4,643	9,546	9,413	-	-	14,188	14,056	2,375	2,386
	1,237	821	4,000	4,000	1,446	1,326	-	-	5,446	5,326	1,243	1,144
	1,237	821	4,000	4,000	1,446	1,326	-	-	5,446	5,326	N/A	N/A
	-	-	300	300	414	270	-	-	714	570	367	323
	3,803	5,166	5,530	5,530	25,206	25,333	124	112	30,861	30,975	6,978	6,649
	3,803	5,166	5,530	5,530	23,353	23,692	-	-	28,883	29,221	6,021	5,774
	-	-	2,300	2,300	756	964	-	-	3,056	3,264	N/A	N/A
	-	-	2,300	2,300	756	964	-	-	3,056	3,264	160	146
	1,446	2,892	6,698	6,698	8,137	7,425	-	321	14,835	14,445	2,301	2,132
	1,446	2,892	6,698	6,698	8,162	7,433	-	-	14,860	14,131	2,064	1,928
	8,725	11,698	8,000	8,000	10,335	10,544	-	-	18,335	18,544	6,831	4,567
	8,725	11,698	8,000	8,000	9,838	10,170	-	-	17,838	18,170	6,695	4,441
	3,017	-	9,500	9,500	6,990	6,677	-	76	16,490	16,252	492	517
	3,017	-	9,500	9,500	6,990	6,766	-	-	16,490	16,266	486	481
	350	2,614	6,335	6,335	9,134	9,026	329	330	15,798	15,691	1,829	1,797
	350	2,614	6,335	6,335	8,782	8,771	-	-	15,117	15,107	1,687	1,641
	2,467	2,451	3,600	3,600	3,204	3,119	-	-	6,804	6,719	1,604	1,519
	2,467	2,451	3,600	3,600	3,141	3,081	-	-	6,741	6,681	1,461	1,366

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
21	a 中国银河证券(合并)*	-	-	625,216	560,135	97,230	100,488
21	b 中国银河证券(母公司)*	487	501	537,816	473,359	60,955	62,354
22	a 中金公司(合并)*#	212	221	648,764	649,795	70,577	75,342
22	b 中金公司(母公司)*#	1	4	339,989	330,361	9,300	14,601
23	a 招商证券(合并)*	-	-	611,662	597,221	89,128	78,161
23	b 招商证券(母公司)*	259	259	538,982	542,679	57,640	59,712
24	x 招商资管	-	-	5,414	5,093	-	-
25	a 中邮证券(合并)	-	-	18,898	17,486	2,089	2,100
25	b 中邮证券(母公司)	24	24	18,897	17,486	2,089	2,100
26	a 华兴证券(合并)#	-	-	3,342	3,907	218	16
26	b 华兴证券(母公司)#	1	1	3,231	3,708	218	16
27	a 中信建投证券(合并)*	-	-	509,955	452,791	80,176	74,366
27	b 中信建投证券(母公司)*	273	275	467,799	421,664	64,887	63,725
28	a 华林证券(合并)*	-	-	20,743	20,644	7,164	7,234
28	b 华林证券(母公司)*	79	101	20,123	20,214	7,164	7,234
29	x 川财证券	10	10	3,417	3,348	719	743
30	a 信达证券(合并)*	-	-	65,750	64,661	15,854	13,788
30	b 信达证券(母公司)*	84	87	56,226	57,312	10,607	10,667
31	a 中信证券(合并)*	321	323	1,308,289	1,278,665	218,284	194,560
31	b 中信证券(母公司)*	223	224	924,587	940,865	102,268	100,389
32	x 中信证券(山东)	63	64	31,833	32,162	13,424	12,624
33	a 中信证券华南(合并)	-	-	15,534	15,485	5,731	5,405
33	b 中信证券华南(母公司)	29	29	15,551	15,500	5,731	5,405
34	x 瑞信证券#	-	-	1,499	1,736	0	1
35	x 大和证券(中国)#	1	1	878	916	0	-
36	a 大通证券(合并)	-	-	8,713	9,220	2,469	3,007
36	b 大通证券(母公司)	44	44	8,713	9,220	2,469	3,007
37	a 大同证券(合并)	-	-	7,867	8,488	2,817	2,948
37	b 大同证券(母公司)	46	46	7,900	8,517	2,817	2,948
38	x 星展证券(中国)#	1	-	1,625	1,742	-	-
39	a 东莞证券(合并)	-	-	52,587	49,565	13,884	14,634
39	b 东莞证券(母公司)	61	59	52,567	49,483	13,904	14,654
40	a 东海证券(合并)	-	-	54,538	52,701	13,937	14,173
40	b 东海证券(母公司)	71	70	45,286	42,643	8,142	7,951

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	84,329	98,194	174,553	137,589	2,708	5,269	109,325	81,233	38,395	34,685
	78,353	93,189	152,603	118,373	1,824	3,596	109,325	81,233	38,356	34,684
	31,626	39,479	287,188	315,738	-	-	66,689	43,010	-	-
	1,756	3,002	162,900	160,493	-	-	44,126	25,515	-	-
	81,541	98,687	245,441	268,549	560	1,118	60,889	40,582	1,628	1,409
	78,659	94,638	211,902	235,272	16	553	58,608	39,378	1,538	1,409
	-	-	3,494	3,193	-	-	327	522	-	-
	1,001	1,328	5,571	8,219	-	-	7,298	2,759	75	75
	1,001	1,328	5,572	8,223	-	-	7,351	2,959	75	75
	-	-	2,438	2,774	-	-	358	410	-	-
	-	-	2,290	2,521	-	-	358	410	-	-
	52,871	57,808	190,175	164,066	-	-	70,630	48,261	90	98
	52,606	57,669	168,782	146,786	-	-	63,820	45,182	-	-
	4,159	4,418	2,828	1,996	-	-	2,925	2,753	378	-
	4,159	4,418	1,366	907	-	-	2,925	2,753	378	-
	415	484	1,041	1,099	-	-	200	212	-	-
	9,515	11,329	28,127	26,664	-	528	1,599	1,528	65	-
	9,399	11,192	26,838	25,223	-	597	1,497	1,292	65	-
	106,976	129,119	567,311	576,334	-	-	70,115	69,092	163	165
	89,361	108,736	391,533	394,807	-	-	75,990	75,883	-	-
	9,067	10,178	5,112	4,679	-	-	-	20	-	-
	3,660	4,327	3,984	3,120	-	-	-	-	30	30
	3,660	4,327	3,984	3,120	-	-	-	-	30	30
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	592	601	-	-	-	-	-	-
	1,602	1,912	336	350	-	-	-	-	8	8
	1,602	1,912	336	350	-	-	-	-	8	8
	1,288	1,480	1,354	1,124	53	64	-	-	18	18
	1,288	1,480	1,337	1,100	53	64	-	-	-	-
	-	-	1,223	1,189	-	-	-	-	-	-
	11,425	13,443	7,717	4,131	294	307	10,818	9,261	-	-
	11,425	13,443	7,325	3,699	294	307	10,818	9,261	-	-
	6,284	7,631	16,661	16,798	73	101	5,072	1,990	386	50
	6,283	7,627	15,504	15,208	-	-	5,072	1,990	322	49

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资款)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
21	a 中国银河证券(合并)*	62	30	36,236	21,231	105,308	95,311
21	b 中国银河证券(母公司)*	15,283	11,366	34,225	17,572	96,918	87,385
22	a 中金公司(合并)*#	1,016	1,087	56,551	57,061	151,984	160,509
22	b 中金公司(母公司)*#	29,774	27,460	28,624	14,664	79,401	91,192
23	a 招商证券(合并)*	10,746	9,649	50,619	27,805	146,400	152,542
23	b 招商证券(母公司)*	29,613	28,508	43,954	24,448	131,140	143,123
24	x 招商资管	-	-	-	-	-	-
25	a 中邮证券(合并)	-	-	0	-	1,024	10
25	b 中邮证券(母公司)	-	-	0	-	1,024	10
26	a 华兴证券(合并)#	-	-	13	18	-	-
26	b 华兴证券(母公司)#	101	101	-	-	-	-
27	a 中信建投证券(合并)*	108	111	15,565	12,095	103,026	105,301
27	b 中信建投证券(母公司)*	11,605	9,317	15,585	12,094	94,811	97,943
28	a 华林证券(合并)*	-	-	171	1,407	1,040	-
28	b 华林证券(母公司)*	950	885	9	1,281	1,040	-
29	x 川财证券	-	-	-	-	48	-
30	a 信达证券(合并)*	431	421	217	371	9,520	13,809
30	b 信达证券(母公司)*	1,963	1,963	193	371	9,173	13,352
31	a 中信证券(合并)*	9,649	9,128	119,238	109,761	137,517	189,123
31	b 中信证券(母公司)*	51,580	46,444	65,357	60,333	120,467	168,413
32	x 中信证券(山东)	26	25	-	-	-	-
33	a 中信证券华南(合并)	-	-	85	92	-	-
33	b 中信证券华南(母公司)	30	30	85	92	-	-
34	x 瑞信证券#	-	-	-	-	-	-
35	x 大和证券(中国)#	-	-	-	-	-	-
36	a 大通证券(合并)	-	-	-	-	-	-
36	b 大通证券(母公司)	-	-	-	-	-	-
37	a 大同证券(合并)	-	-	-	-	662	1,506
37	b 大同证券(母公司)	79	79	-	-	662	1,506
38	x 星展证券(中国)#	-	-	-	-	-	-
39	a 东莞证券(合并)	266	255	191	6	12,108	12,370
39	b 东莞证券(母公司)	776	765	191	6	12,108	12,370
40	a 东海证券(合并)	46	38	338	511	7,863	7,392
40	b 东海证券(母公司)	1,817	1,296	88	0	7,863	7,392

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

	应付短期融资款		实收资本 / 股本		其他权益工具、未分配利润及储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	28,108	27,997	10,137	10,137	92,452	88,819	23	22	102,613	98,978	13,165	12,661
	28,108	27,997	10,137	10,137	89,106	86,084	-	-	99,243	96,221	9,789	9,371
	18,552	22,990	4,827	4,827	94,361	79,595	287	309	99,475	84,731	15,168	13,557
	9,015	9,519	4,827	4,827	72,280	61,829	-	-	77,107	66,657	6,501	6,941
	25,148	26,936	8,697	8,697	106,463	103,807	82	87	115,242	112,590	12,488	12,005
	25,113	26,540	8,697	8,697	95,928	94,911	-	-	104,625	103,608	11,524	11,078
	-	-	1,000	1,000	4,032	3,631	-	-	5,032	4,631	146	137
	1,882	1,804	5,060	5,060	1,074	1,088	-	-	6,134	6,148	1,304	1,009
	1,882	1,804	5,060	5,060	1,074	1,088	-	-	6,134	6,148	N/A	N/A
	237	161	3,024	3,024	(431)	(277)	-	-	2,593	2,747	310	268
	237	161	3,024	3,024	(510)	(378)	-	-	2,514	2,646	309	266
	19,541	18,290	7,757	7,757	85,488	72,062	44	188	93,289	80,006	14,147	11,778
	19,440	18,290	7,757	7,757	81,085	68,684	-	-	88,842	76,441	12,830	10,659
	1,771	1,929	2,700	2,700	3,668	3,564	-	-	6,368	6,264	1,177	1,343
	1,771	1,929	2,700	2,700	3,252	3,280	-	-	5,952	5,980	1,170	1,336
	261	214	1,000	1,000	415	405	-	-	1,415	1,405	383	369
	731	1,762	2,919	2,919	10,764	9,527	499	397	14,181	12,843	2,703	2,529
	731	1,762	2,919	2,919	10,370	9,084	-	-	13,289	12,002	2,074	1,963
	11,860	14,630	14,821	12,927	238,298	196,245	5,254	4,636	258,372	213,808	25,742	23,696
	6,158	6,751	14,821	12,927	197,004	160,917	-	-	211,825	173,843	15,616	14,413
	-	-	2,494	2,494	5,611	5,106	-	-	8,105	7,600	N/A	N/A
	-	-	5,091	5,091	1,767	1,573	4	6	6,862	6,670	920	882
	-	-	5,091	5,091	1,788	1,591	-	-	6,879	6,682	917	878
	-	-	1,089	1,089	172	427	-	-	1,261	1,516	234	237
	-	-	1,000	1,000	(179)	(117)	-	-	821	883	97	94
	-	-	3,300	3,300	1,887	1,783	-	-	5,187	5,083	N/A	N/A
	-	-	3,300	3,300	1,887	1,783	-	-	5,187	5,083	657	667
	1,230	726	824	800	378	320	1	2	1,203	1,122	913	989
	1,230	726	824	800	413	353	-	-	1,237	1,153	896	968
	-	-	1,500	1,500	(212)	(130)	-	-	1,288	1,370	120	105
	3,042	5,455	1,500	1,500	7,099	6,409	-	-	8,599	7,909	3,369	3,006
	3,042	5,455	1,500	1,500	7,081	6,359	-	-	8,581	7,859	3,340	2,979
	2,274	3,613	1,856	1,856	8,381	8,498	324	304	10,561	10,657	2,393	2,081
	2,274	3,613	1,856	1,856	8,433	8,522	-	-	10,289	10,378	1,970	1,680

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
41 a	东兴证券(合并)*	-	-	101,753	98,965	11,727	16,157
41 b	东兴证券(母公司)*	75	76	94,558	89,143	8,894	11,294
42 x	东证融汇证券资管	-	-	1,428	1,213	-	-
43 a	东亚前海证券(合并)#	-	-	2,984	3,106	478	381
43 b	东亚前海证券(母公司)#	-	-	2,981	2,988	478	381
44 a	东方财富(合并)	-	-	184,355	155,083	42,474	37,851
44 b	东方财富(母公司)	174	173	177,031	149,702	38,608	34,818
45 a	安信证券(合并)	-	-	242,155	224,139	61,034	49,625
45 b	安信证券(母公司)	320	324	195,477	187,311	29,756	30,425
46 x	安信资管	-	-	1,956	1,691	-	-
47 a	光大证券(合并)*#	-	-	258,354	239,108	54,234	55,370
47 b	光大证券(母公司)*#	244	244	215,436	192,145	31,437	32,647
48 x	光证资管	-	-	3,183	3,720	-	-
49 x	第一创业证券承销保荐	-	-	634	670	-	-
50 a	第一创业证券(合并)*	-	-	47,807	43,147	6,322	7,086
50 b	第一创业证券(母公司)*	33	45	43,424	39,342	6,391	7,073
51 x	方正承销保荐	-	-	2,986	3,726	-	788
52 a	方正证券(合并)*	-	-	181,612	172,613	41,377	39,874
52 b	方正证券(母公司)*	363	361	156,092	152,686	26,826	28,121
53 a	银河金汇(合并)	-	-	1,601	1,617	-	-
53 b	银河金汇(母公司)	-	-	1,599	1,616	-	-
54 a	广发证券(合并)*	-	-	617,256	535,855	107,607	97,497
54 b	广发证券(母公司)*	313	284	528,336	464,112	75,620	75,943
55 a	广发证券资产管理(广东)有限公司(合并)	-	-	8,367	8,396	-	-
55 b	广发证券资产管理(广东)有限公司(母公司)	-	-	7,021	6,930	-	-
56 a	国盛证券(合并)	-	-	26,834	26,986	7,644	8,550
56 b	国盛证券(母公司)	163	173	25,863	25,977	7,312	7,987
57 x	国盛证券资产管理有限公司	-	-	333	376	-	-
58 a	高盛高华证券#(合并)	-	-	5,143	4,071	-	-
58 b	高盛高华证券#(母公司)	3	-	5,262	4,164	-	-
59 a	金元证券(合并)	-	-	20,336	22,117	4,813	6,484
59 b	金元证券(母公司)	47	47	16,217	18,229	3,248	4,935
60 a	长城国瑞证券(合并)	-	-	11,574	11,939	1,635	1,864
60 b	长城国瑞证券(母公司)	15	20	11,284	11,582	1,376	1,558

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	16,987	19,210	20,674	22,865	76	109	34,475	26,213	3,115	238
	16,982	19,119	18,219	18,387	-	-	33,897	26,004	3,099	159
	-	-	891	981	-	-	-	-	-	-
	25	-	392	548	-	-	1,219	1,477	-	-
	25	-	391	468	-	-	1,219	1,477	-	-
	35,958	42,028	63,353	33,683	-	-	8,901	14,030	-	-
	35,958	42,028	62,051	32,906	-	-	8,901	14,030	-	-
	38,251	43,009	45,539	34,101	9	9	42,378	44,013	1,121	261
	37,725	42,436	42,525	32,856	-	-	39,753	40,139	1,106	261
	-	-	1,115	734	-	-	-	-	-	-
	36,814	48,446	93,175	69,298	3,589	4,137	21,750	13,098	2,485	560
	33,951	43,971	85,388	60,640	3,589	3,979	21,750	13,098	2,413	473
	-	-	316	479	-	-	-	-	-	-
	-	-	181	183	-	-	-	-	-	-
	6,117	7,482	22,133	16,886	-	-	75	96	55	70
	6,117	7,482	20,090	15,202	-	-	76	110	55	55
	-	-	779	652	-	-	-	-	-	-
	27,410	26,770	37,173	24,883	-	-	43,210	46,376	409	-
	27,405	26,770	29,221	18,591	-	-	43,210	46,376	409	-
	-	-	235	299	33	49	-	-	-	-
	-	-	276	385	-	-	-	-	-	-
	82,823	97,231	160,443	125,037	354	105	143,938	110,475	728	873
	81,909	94,302	124,604	91,450	70	44	143,705	110,436	688	834
	-	-	5,536	4,968	-	-	-	-	-	-
	-	-	4,193	3,505	-	-	-	-	-	-
	4,577	5,809	5,137	3,872	-	-	2,009	1,004	104	100
	4,577	5,809	4,831	3,454	-	-	2,009	1,004	104	100
	-	-	217	330	-	-	-	-	-	-
	-	-	3,338	1,991	-	-	-	-	-	-
	-	-	3,065	1,683	-	-	-	-	-	-
	2,080	2,796	6,058	6,902	-	-	-	40	0	0
	2,080	2,796	5,799	6,291	-	-	-	40	0	0
	905	1,277	1,171	1,021	-	30	5,093	3,437	-	-
	905	1,277	910	815	-	30	5,093	3,437	-	-

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资款)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
41	a 东兴证券(合并)*	313	395	1,590	2,008	21,735	25,367
41	b 东兴证券(母公司)*	3,693	3,693	1,572	1,910	18,928	22,612
42	x 东证融汇证券资管	-	-	-	-	-	-
43	a 东亚前海证券(合并)#	-	-	3	118	-	-
43	b 东亚前海证券(母公司)#	-	-	-	-	-	-
44	a 东方财富(合并)	-	-	5,083	2,962	14,215	26,079
44	b 东方财富(母公司)	2,419	2,219	4,423	2,961	14,215	26,079
45	a 安信证券(合并)	613	496	7,376	8,651	57,786	51,823
45	b 安信证券(母公司)	8,410	8,383	7,305	8,399	57,603	51,283
46	x 安信资管	-	-	-	-	-	-
47	a 光大证券(合并)*#	1,063	1,004	801	854	46,857	55,581
47	b 光大证券(母公司)*#	9,397	9,326	688	349	41,616	47,827
48	x 光证资管	-	-	-	-	-	-
49	x 第一创业证券承销保荐	-	-	-	-	-	-
50	a 第一创业证券(合并)*	1,821	1,773	1,774	501	7,712	5,524
50	b 第一创业证券(母公司)*	3,652	3,541	1,593	432	6,127	4,184
51	x 方正承销保荐	-	-	-	-	-	-
52	a 方正证券(合并)*	659	749	1,604	350	12,151	7,180
52	b 方正证券(母公司)*	10,336	9,592	640	73	12,148	7,180
53	a 银河金汇(合并)	-	-	-	-	-	-
53	b 银河金汇(母公司)	-	-	-	-	-	-
54	a 广发证券(合并)*	8,744	8,248	14,083	11,805	120,443	139,938
54	b 广发证券(母公司)*	25,401	24,490	9,101	7,328	113,797	136,773
55	a 广发证券资产管理(广东)有限公司(合并)	-	-	1,345	1,466	-	-
55	b 广发证券资产管理(广东)有限公司(母公司)	-	-	-	-	-	-
56	a 国盛证券(合并)	32	53	21	-	-	-
56	b 国盛证券(母公司)	767	788	21	-	-	-
57	x 国盛证券资产管理有限公司	-	-	-	-	-	-
58	a 高盛高华证券#(合并)	22	-	-	-	-	-
58	b 高盛高华证券#(母公司)	532	510	-	-	-	-
59	a 金元证券(合并)	-	-	11	15	101	100
59	b 金元证券(母公司)	710	442	1	3	50	100
60	a 长城国瑞证券(合并)	-	-	1,036	866	828	1,870
60	b 长城国瑞证券(母公司)	571	571	1,036	866	828	1,870

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

应付短期融资款		实收资本 / 股本		其他权益工具、未分配利润及储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
2,293	2,488	3,232	3,232	22,819	23,426	37	34	26,089	26,693	3,124	3,116
2,293	2,488	3,232	3,232	23,342	23,282	-	-	26,574	26,515	2,743	2,736
-	-	700	700	556	460	-	-	1,256	1,160	109	85
-	-	1,500	1,500	(284)	(104)	-	-	1,216	1,396	451	436
-	-	1,500	1,500	(283)	(104)	-	-	1,217	1,396	447	436
10,345	13,122	12,100	8,800	41,286	23,356	-	-	53,386	32,156	2,559	2,235
10,345	13,122	12,100	8,800	41,068	23,142	-	-	53,168	31,942	2,318	2,010
9,225	13,378	10,000	10,000	38,111	36,209	-	36	48,111	46,245	7,188	6,822
9,225	13,378	10,000	10,000	35,224	34,169	-	-	45,224	44,169	6,233	5,970
-	-	1,000	1,000	490	329	-	-	1,490	1,329	124	110
8,575	7,245	4,611	4,611	59,394	53,255	780	730	64,784	58,595	8,541	8,760
8,575	7,245	4,611	4,611	61,007	55,149	-	-	65,618	59,759	6,516	6,697
-	-	200	200	2,554	2,722	-	-	2,754	2,922	202	199
-	-	400	400	137	135	-	-	537	535	204	199
637	589	4,202	4,202	10,409	10,217	649	570	15,261	14,989	3,539	3,481
637	589	4,202	4,202	10,057	9,781	-	-	14,259	13,984	2,789	2,788
-	-	1,400	1,400	1,058	1,155	-	-	2,458	2,555	361	333
8,999	9,704	8,232	8,232	34,805	33,126	839	786	43,876	42,144	7,988	8,115
8,999	9,704	8,232	8,232	34,428	33,149	-	-	42,661	41,382	6,702	6,834
-	-	1,000	1,000	350	337	-	-	1,350	1,337	131	131
-	-	1,000	1,000	350	337	-	-	1,350	1,337	N/A	N/A
37,308	27,877	7,621	7,621	112,525	99,003	4,647	4,177	124,793	110,801	14,802	13,174
37,308	27,877	7,621	7,621	97,176	84,254	-	-	104,797	91,875	12,572	11,092
-	-	1,000	1,000	5,439	5,306	-	-	6,439	6,306	176	N/A
-	-	1,000	1,000	5,439	5,306	-	-	6,439	6,306	N/A	N/A
1,273	1,020	4,695	4,695	5,086	5,075	2	2	9,783	9,772	2,377	2,405
1,273	1,020	4,695	4,695	5,273	5,189	-	-	9,968	9,884	2,210	2,223
-	-	400	400	(88)	(49)	-	-	312	351	65	N/A
-	-	2,786	2,786	565	312	-	-	3,351	3,098	158	131
-	-	2,786	2,786	687	409	-	-	3,473	3,195	155	128
1,407	1,122	4,031	4,031	2,744	2,764	441	404	7,216	7,200	1,325	1,322
1,467	1,122	4,031	4,031	2,555	2,569	-	-	6,586	6,599	1,086	1,110
709	509	3,350	3,350	564	759	86	93	4,000	4,202	589	618
709	509	3,350	3,350	722	883	-	-	4,072	4,233	498	522

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
61 a	长城证券(合并)*	-	-	100,241	92,697	16,512	18,279
61 b	长城证券(母公司)*	113	118	90,615	84,132	12,403	14,620
62 a	国都证券(合并)	-	-	34,889	32,695	5,170	5,346
62 b	国都证券(母公司)	56	56	33,997	31,662	4,744	4,979
63 a	国联证券(合并)*	-	-	74,382	65,939	7,965	8,572
63 b	国联证券(母公司)*	87	88	73,715	64,623	7,965	8,572
64 a	国融证券(合并)	-	-	17,905	15,888	5,243	4,619
64 b	国融证券(母公司)	76	74	13,040	11,453	2,505	2,196
65 a	国信证券(合并)*	-	-	394,331	362,301	55,998	61,982
65 b	国信证券(母公司)*	183	184	375,108	345,000	46,879	53,362
66 a	国泰君安证券(合并)*	348	346	860,689	791,273	148,317	138,523
66 b	国泰君安证券(母公司)*	339	339	640,501	604,902	76,150	76,071
67 a	国泰君安资管(合并)	-	-	7,304	7,984	-	-
67 b	国泰君安资管(母公司)	-	-	6,709	7,982	-	-
68 a	国元证券(合并)*	-	-	129,481	114,618	23,006	19,996
68 b	国元证券(母公司)*	105	109	109,927	101,783	13,761	13,959
69 a	海通证券(合并)*	337	340	753,608	744,925	98,970	106,920
69 b	海通证券(母公司)*	301	301	472,007	466,649	57,609	61,629
70 a	海通资管(合并)	-	-	7,080	8,087	-	-
70 b	海通资管(母公司)	-	-	7,007	7,014	-	-
71 x	恒泰长财证券	-	-	755	800	-	-
72 a	恒泰证券(合并)*	-	-	31,021	37,243	9,102	10,995
72 b	恒泰证券(母公司)*	120	122	27,373	32,406	8,097	9,566
73 a	红塔证券(合并)*	-	-	46,144	44,225	2,487	3,151
73 b	红塔证券(母公司)*	61	61	43,511	41,410	2,199	2,840
74 a	宏信证券(合并)	-	-	8,608	8,816	3,051	3,396
74 b	宏信证券(母公司)	36	38	8,238	8,439	3,051	3,419
75 x	汇丰前海证券 #	1	1	1,524	1,320	35	1
76 a	华安证券(合并)*	-	-	73,889	73,641	13,347	13,589
76 b	华安证券(母公司)*	127	128	65,334	63,825	9,916	10,512
77 a	华创证券(合并)	-	-	45,740	45,380	5,452	5,216
77 b	华创证券(母公司)	72	75	44,022	43,669	5,204	4,842
78 a	华福证券(合并)	-	-	73,540	77,561	13,228	13,823
78 b	华福证券(母公司)	178	173	53,838	54,020	13,197	13,820
79 a	华金证券(合并)	-	-	12,415	11,914	1,314	1,531
79 b	华金证券(母公司)	32	33	12,293	11,788	1,314	1,530
80 a	国新证券(合并)	-	-	38,464	48,491	4,879	5,430
80 b	国新证券(母公司)	65	64	36,122	39,532	4,231	5,036

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	21,967	23,614	43,086	33,612	20	29	155	705	30	192
	21,967	23,614	42,070	33,093	-	-	155	705	30	192
	5,260	6,447	17,702	11,335	-	-	1,600	3,038	0	0
	5,241	6,396	15,722	9,274	-	-	1,600	3,038	0	0
	8,816	10,791	33,416	28,195	-	-	8,363	6,240	2,926	2,579
	8,816	10,791	29,916	24,935	-	-	8,363	6,240	2,926	2,579
	1,604	1,815	5,983	4,522	-	-	-	-	9	8
	1,604	1,815	5,751	4,254	-	-	-	-	-	-
	52,672	61,973	159,637	152,370	69	-	51,501	29,644	10,430	7,186
	52,422	61,590	151,222	142,818	-	-	51,501	29,644	12,287	9,337
	87,116	109,287	339,634	288,542	3,156	-	61,189	66,838	2,331	2,480
	81,510	97,150	253,728	218,893	-	-	55,410	65,840	1,640	2,034
	-	-	5,504	6,582	-	-	-	-	-	-
	-	-	4,522	6,557	-	-	-	-	-	-
	16,049	18,751	14,892	16,840	3,219	1,404	46,509	34,234	-	-
	15,648	18,139	9,751	13,807	-	-	46,509	34,234	-	-
	67,844	75,223	211,076	221,494	5,806	4,725	52,852	37,053	6,096	10,247
	56,840	67,692	140,823	147,389	-	-	50,658	35,177	5,362	10,184
	-	-	1,508	3,322	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,961	2,763	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4,702	5,415	6,252	10,407	225	330	2,222	1,621	211	187
	4,702	5,415	4,769	8,123	255	330	2,222	1,621	211	187
	1,290	1,424	18,291	26,770	-	63	9,314	538	41	44
	1,290	1,424	15,350	23,081	-	-	9,307	529	41	44
	1,332	1,559	2,392	1,503	-	-	-	-	51	50
	1,332	1,559	2,069	1,536	-	-	-	-	51	50
	-	-	984	582	-	-	-	-	-	-
	9,133	10,261	25,685	23,380	3,044	3,391	6,688	7,661	973	46
	9,126	10,261	22,308	18,618	3,044	3,391	6,644	7,661	962	35
	3,301	3,850	24,044	21,692	235	519	523	971	163	136
	3,301	3,850	21,663	19,999	214	498	523	971	163	136
	15,258	17,113	32,149	36,589	1,748	769	109	310	61	71
	15,258	17,113	12,323	10,429	1,748	769	109	310	61	67
	2,302	2,347	5,950	5,294	-	-	-	-	124	-
	2,302	2,347	5,430	4,971	-	-	-	-	124	-
	3,270	3,717	4,589	6,904	721	1,730	17,230	16,921	25	107
	3,270	3,717	3,461	5,275	10	1,122	17,230	16,921	25	107

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资款)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
61	a 长城证券(合并)*	2,560	2,298	1,801	85	20,466	24,008
61	b 长城证券(母公司)*	4,291	4,029	1,801	85	20,466	23,689
62	a 国都证券(合并)	770	620	-	-	5,858	5,291
62	b 国都证券(母公司)	2,745	2,592	-	-	5,858	5,291
63	a 国联证券(合并)*	97	103	2,080	1,860	19,489	16,146
63	b 国联证券(母公司)*	3,619	3,301	2,031	1,402	19,469	16,082
64	a 国融证券(合并)	-	-	339	-	1,354	1,022
64	b 国融证券(母公司)	274	244	339	-	1,354	1,022
65	a 国信证券(合并)*	3,468	3,561	2,115	687	48,850	51,228
65	b 国信证券(母公司)*	11,943	10,773	1,661	520	48,850	51,002
66	a 国泰君安证券(合并)*	11,444	12,928	84,840	57,242	138,290	131,108
66	b 国泰君安证券(母公司)*	31,821	26,621	50,465	28,951	120,063	114,870
67	a 国泰君安资管(合并)	-	-	522	-	-	-
67	b 国泰君安资管(母公司)	787	71	-	-	-	-
68	a 国元证券(合并)*	3,875	3,506	1,672	530	19,460	16,847
68	b 国元证券(母公司)*	7,458	7,065	-	-	17,754	15,249
69	a 海通证券(合并)*	7,014	6,454	23,787	17,865	272,647	242,740
69	b 海通证券(母公司)*	39,800	38,855	19,573	6,736	121,050	115,328
70	a 海通资管(合并)	-	-	56	478	1,110	1,110
70	b 海通资管(母公司)	-	-	-	-	1,110	1,110
71	x 恒泰长财证券	-	-	-	-	-	-
72	a 恒泰证券(合并)*	-	-	-	-	3,473	3,544
72	b 恒泰证券(母公司)*	1,627	1,627	-	-	3,482	3,566
73	a 红塔证券(合并)*	-	-	817	654	2,252	-
73	b 红塔证券(母公司)*	3,216	3,216	12	0	2,252	-
74	a 宏信证券(合并)	-	-	0	1	523	523
74	b 宏信证券(母公司)	-	43	-	-	523	523
75	x 汇丰前海证券 #	-	-	0	0	-	-
76	a 华安证券(合并)*	2,739	2,249	2,476	4,608	12,296	11,162
76	b 华安证券(母公司)*	4,633	4,275	612	685	12,296	11,162
77	a 华创证券(合并)	67	67	24	93	8,163	8,835
77	b 华创证券(母公司)	2,101	1,873	24	93	8,163	8,835
78	a 华福证券(合并)	23	15	12,321	17,495	17,273	18,142
78	b 华福证券(母公司)	2,339	2,339	-	-	17,273	18,142
79	a 华金证券(合并)	-	-	-	63	3,307	3,307
79	b 华金证券(母公司)	500	500	-	-	3,307	3,307
80	a 国新证券(合并)	-	-	3	4	9,812	13,640
80	b 国新证券(母公司)	939	939	3	4	9,812	13,640

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

	应付短期融资款		实收资本 / 股本		其他权益工具、未分配利润及储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	7,162	6,041	4,034	3,103	23,530	16,488	513	522	28,077	20,113	3,234	3,290
	7,162	6,041	4,034	3,103	23,133	16,149	-	-	27,168	19,252	2,991	3,029
	-	1,606	5,830	5,830	4,379	4,382	161	177	10,370	10,389	1,051	N/A
	-	1,606	5,830	5,830	4,372	4,329	-	-	10,202	10,159	N/A	N/A
	705	2,125	2,832	2,832	13,929	13,549	-	-	16,761	16,381	2,693	2,269
	705	2,125	2,832	2,832	13,692	13,237	-	-	16,524	16,069	2,219	1,819
	633	843	1,783	1,783	2,180	2,431	203	187	4,165	4,401	1,721	1,642
	633	843	1,783	1,783	2,204	2,423	-	-	3,986	4,205	1,435	1,358
	22,516	19,800	9,612	9,612	97,273	87,298	-	17	106,885	96,927	12,189	12,003
	22,516	19,800	9,612	9,612	94,772	84,717	-	-	104,384	94,329	11,546	11,394
	13,649	46,021	8,907	8,908	148,792	138,215	6,127	3,513	163,826	150,637	14,492	13,341
	10,269	32,361	8,907	8,908	130,147	122,410	-	-	139,053	131,318	11,591	11,115
	-	-	2,000	2,000	3,709	4,464	-	-	5,709	6,464	N/A	N/A
	-	-	2,000	2,000	3,717	4,464	-	-	5,717	6,464	305	294
	11,510	10,768	4,364	4,364	28,578	27,934	16	14	32,957	32,312	3,964	3,688
	11,510	10,768	4,364	4,364	26,058	26,014	-	-	30,422	30,378	3,473	3,270
	16,159	24,987	13,064	13,064	151,528	150,074	13,030	14,617	177,622	177,755	12,143	11,631
	7,211	13,317	13,064	13,064	135,982	131,445	-	-	149,046	144,509	6,584	6,146
	-	-	2,200	2,200	3,266	2,852	-	-	5,466	5,052	N/A	N/A
	-	-	2,200	2,200	3,266	2,852	-	-	5,466	5,052	182	190
	-	-	200	200	386	373	-	-	586	573	159	174
	1,017	2,177	2,605	2,605	5,393	6,714	189	405	8,186	9,724	2,918	2,985
	1,017	2,177	2,605	2,605	5,028	5,869	-	-	7,633	8,473	2,390	2,425
	1,465	195	4,717	4,717	18,156	18,578	267	297	23,140	23,592	1,367	1,430
	1,465	195	4,717	4,717	17,644	17,937	-	-	22,361	22,654	1,044	1,091
	542	737	1,000	1,000	1,445	1,396	-	-	2,445	2,396	N/A	N/A
	542	737	1,000	1,000	1,437	1,388	-	-	2,437	2,388	808	883
	-	-	1,800	1,800	(825)	(772)	-	-	975	1,028	265	234
	3,574	3,365	4,698	4,698	15,429	14,781	85	166	20,212	19,644	3,471	3,323
	3,574	3,365	4,698	4,698	14,433	13,937	-	-	19,131	18,634	3,030	2,904
	57	951	11,339	9,226	4,811	3,783	90	86	16,240	13,095	2,781	2,576
	57	951	11,339	9,226	4,157	3,006	-	-	15,496	12,232	2,558	2,380
	1,007	1,622	3,300	3,300	9,416	8,396	505	2,510	13,221	14,206	4,491	4,061
	1,007	1,622	3,300	3,300	6,613	6,096	-	-	9,913	9,396	4,271	3,853
	118	440	3,450	3,450	703	750	-	-	4,153	4,200	1,145	1,077
	118	440	3,450	3,450	625	718	-	-	4,075	4,168	1,128	1,065
	5	13	5,841	5,841	4,679	4,217	43	45	10,562	10,103	1,705	1,670
	5	13	5,841	5,841	4,641	4,123	-	-	10,482	9,963	1,528	1,516

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
81	a 华泰证券(合并)*	-	-	846,567	806,651	110,431	110,631
81	b 华泰证券(母公司)*	243	245	652,151	626,170	75,070	80,986
82	a 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(合并)	-	-	9,119	11,848	-	-
82	b 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(母公司)	-	-	8,645	11,281	-	-
83	x 华泰联合证券	-	-	8,231	8,277	-	-
84	a 华西证券(合并)*	-	-	97,747	95,795	22,433	21,884
84	b 华西证券(母公司)*	116	115	93,437	92,078	20,605	20,962
85	x 华英证券	-	-	642	786	-	-
86	a 华宝证券(合并)	-	-	20,813	20,324	3,360	2,941
86	b 华宝证券(母公司)	22	23	20,807	20,330	3,360	2,941
87	a 兴证证券资产管理有限公司 (合并)	-	-	1,592	1,510	-	-
87	b 兴证证券资产管理有限公司 (母公司)	-	-	1,515	1,469	-	-
88	a 兴业证券(合并)*	-	-	245,859	217,463	62,176	51,192
88	b 兴业证券(母公司)*	166	158	194,574	170,238	35,519	31,775
89	x 摩根大通证券 #	1	1	2,477	2,232	-	-
90	a 江海证券(合并)	-	-	27,520	30,085	4,762	5,037
90	b 江海证券(母公司)	46	51	27,499	29,949	4,762	5,037
91	x 金圆统一证券 #	-	-	1,627	2,013	16	76
92	a 九州证券(合并)	-	-	6,591	6,604	851	1,190
92	b 九州证券(母公司)	6	6	5,380	5,423	631	701
93	a 开源证券(合并)	-	-	55,072	38,195	5,500	5,142
93	b 开源证券(母公司)	44	47	52,898	36,433	4,491	4,244
94	x 金通证券	2	2	136	134	3	0
95	a 联储证券(合并)	-	-	24,260	17,119	2,128	2,212
95	b 联储证券(母公司)	56	59	24,019	16,987	2,128	2,212
96	a 五矿证券(合并)	-	-	28,821	29,193	1,998	2,024
96	b 五矿证券(母公司)	33	35	28,668	29,285	1,998	2,024
97	a 民生证券(合并)	-	-	58,986	55,026	9,760	9,193
97	b 民生证券(母公司)	45	48	54,252	51,657	7,663	7,896
98	x 摩根士丹利证券 #	-	-	1,844	899	-	-
99	a 南京证券(合并)*	-	-	51,661	51,714	10,242	10,465
99	b 南京证券(母公司)*	106	104	49,833	50,188	9,398	9,637
100	a 诚通证券(合并)	-	-	20,609	19,199	4,306	4,549
100	b 诚通证券(母公司)	63	63	19,159	17,910	4,306	4,549

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	100,648	116,942	367,334	371,330	48,553	32,422	10,504	9,315	242	163
	98,361	115,450	258,958	256,893	48,304	32,192	7,355	5,669	53	53
	-	-	6,336	8,373	-	-	343	-	-	-
	-	-	5,871	8,086	-	-	343	-	-	-
	-	-	1,548	1,336	-	-	-	-	-	-
	16,402	17,938	29,414	25,794	71	-	6,086	6,958	44	44
	16,402	17,938	28,149	24,222	71	-	6,086	6,958	44	44
	-	-	65	85	-	-	-	-	-	-
	2,114	2,152	4,112	3,475	-	-	5,285	5,668	884	45
	2,114	2,152	4,363	3,512	-	-	5,285	5,668	884	45
	-	-	1,205	1,139	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,177	1,133	-	-	-	-	-	-
	28,647	34,458	64,155	60,371	2,214	-	28,431	22,133	1,551	-
	28,109	33,789	49,866	44,664	2,022	-	28,039	22,133	-	-
	-	-	489	140	-	-	-	-	-	-
	3,423	4,067	9,807	13,884	-	-	2,478	1,320	23	23
	3,423	4,067	9,583	13,662	-	-	2,478	1,320	23	23
	-	-	1,409	1,812	-	-	-	-	-	-
	377	673	2,052	1,957	-	-	270	497	-	-
	377	673	769	554	-	-	269	496	-	-
	4,324	4,759	4,755	5,222	-	-	27,034	12,400	3,967	485
	4,324	4,759	4,556	5,099	-	-	27,034	12,400	3,967	485
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,297	1,891	10,282	6,912	-	-	6,618	2,203	21	32
	1,297	1,891	7,921	4,730	-	-	6,618	2,203	21	32
	4,367	5,705	5,602	4,560	-	-	9,770	11,914	976	37
	4,367	5,705	4,979	4,271	-	-	9,770	11,914	976	37
	4,470	5,068	32,926	30,442	-	-	-	-	-	-
	4,470	5,068	27,162	24,443	-	-	-	-	-	-
	-	-	683	143	-	-	-	-	-	-
	7,313	7,951	6,991	6,649	-	-	18,264	18,426	140	161
	7,313	7,951	6,386	6,095	-	-	18,264	18,426	140	161
	3,706	4,496	6,729	4,676	5	1	546	-	-	-
	3,706	4,496	6,584	4,490	5	-	546	-	-	-

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资款)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
81	a 华泰证券(合并)*	19,241	19,195	58,214	41,766	148,222	142,554
81	b 华泰证券(母公司)*	38,917	33,716	29,203	14,503	116,784	118,631
82	a 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(合并)	-	-	315	261	-	-
82	b 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(母公司)	-	-	-	-	-	-
83	x 华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
84	a 华西证券(合并)*	212	179	3,088	1,503	19,476	15,252
84	b 华西证券(母公司)*	2,707	2,708	3,082	1,489	19,476	15,252
85	x 华英证券	-	-	-	-	-	-
86	a 华宝证券(合并)	-	-	231	136	2,637	1,638
86	b 华宝证券(母公司)	-	-	203	133	2,637	1,638
87	a 兴证证券资产管理有限公司 (合并)	-	-	77	19	-	-
87	b 兴证证券资产管理有限公司 (母公司)	-	-	-	-	-	-
88	a 兴业证券(合并)*	4,865	4,729	3,209	2,462	53,250	53,315
88	b 兴业证券(母公司)*	11,802	11,067	1,023	420	50,498	49,080
89	x 摩根大通证券 #	-	-	-	-	-	-
90	a 江海证券(合并)	144	263	-	-	5,512	6,820
90	b 江海证券(母公司)	423	421	-	-	5,512	6,820
91	x 金圆统一证券 #	-	-	-	-	-	-
92	a 九州证券(合并)	-	-	-	-	211	143
92	b 九州证券(母公司)	424	424	-	-	211	143
93	a 开源证券(合并)	493	494	1,014	-	8,049	2,339
93	b 开源证券(母公司)	3,160	2,254	1,014	-	8,049	2,339
94	x 金通证券	-	-	-	-	-	-
95	a 联储证券(合并)	82	80	27	-	3,424	1,690
95	b 联储证券(母公司)	2,100	2,060	-	-	3,424	1,690
96	a 五矿证券(合并)	5	5	906	-	-	-
96	b 五矿证券(母公司)	500	500	906	-	-	177
97	a 民生证券(合并)	4	3	3,985	3,041	3,176	3,562
97	b 民生证券(母公司)	5,225	5,224	3,985	3,041	3,176	3,562
98	x 摩根士丹利证券 #	-	-	-	-	-	51
99	a 南京证券(合并)*	791	702	51	9	13,261	13,054
99	b 南京证券(母公司)*	1,412	1,328	51	9	13,261	13,054
100	a 诚通证券(合并)	-	-	-	13	-	-
100	b 诚通证券(母公司)	1,335	1,561	-	-	-	-

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

	应付短期融资款		实收资本 / 股本		其他权益工具、未分配利润及储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	25,773	53,599	9,076	9,077	156,012	139,346	2,762	3,613	167,849	152,036	16,799	14,372
	18,204	51,886	9,076	9,077	134,559	117,625	-	-	143,634	126,702	11,854	10,506
	-	-	2,600	2,600	5,021	6,940	-	-	7,621	9,540	N/A	N/A
	-	-	2,600	2,600	5,021	6,946	-	-	7,621	9,546	324	N/A
	-	-	997	997	4,520	3,888	-	-	5,517	4,885	1,243	1,043
	4,646	10,288	2,625	2,625	19,793	19,753	22	26	22,440	22,404	4,323	4,149
	4,646	10,288	2,625	2,625	19,065	19,006	-	-	21,690	21,631	4,106	3,983
	-	-	200	200	226	310	-	-	426	510	454	432
	1,775	2,061	4,000	4,000	671	714	-	-	4,671	4,714	801	616
	1,775	2,061	4,000	4,000	676	719	-	-	4,676	4,719	N/A	N/A
	-	-	800	800	551	448	-	-	1,351	1,248	N/A	N/A
	-	-	800	800	551	448	-	-	1,351	1,248	154	153
	4,741	7,971	8,636	6,697	43,629	34,493	4,573	4,166	56,837	45,355	10,154	10,200
	4,741	7,971	8,636	6,697	38,268	29,899	-	-	46,904	36,596	9,019	9,065
	-	-	1,999	1,999	173	(91)	-	-	2,171	1,908	210	173
	1,407	2	6,767	6,767	2,305	3,265	-	-	9,072	10,032	1,428	1,378
	1,407	2	6,767	6,767	2,285	3,159	-	-	9,052	9,926	1,420	1,371
	51	-	1,500	1,200	(218)	(90)	-	-	1,282	1,110	202	197
	169	203	3,370	3,370	572	429	-	-	3,942	3,799	643	637
	169	203	3,370	3,370	(58)	138	-	-	3,312	3,508	529	573
	3,510	4,196	4,614	4,614	11,141	10,988	371	365	16,126	15,967	3,023	2,695
	3,510	4,196	4,614	4,614	11,007	10,963	-	-	15,620	15,576	2,714	2,445
	-	-	135	135	(2)	(2)	-	-	133	133	10	10
	1,065	820	3,240	2,573	4,567	3,431	-	-	7,807	6,004	1,540	1,671
	1,065	820	3,240	2,573	4,512	3,397	-	-	7,752	5,970	1,523	1,654
	-	518	9,798	9,798	1,212	1,271	-	-	11,010	11,069	1,468	1,549
	185	720	9,798	9,798	1,039	1,134	-	-	10,837	10,931	1,443	1,529
	3,278	2,195	11,456	11,456	3,696	3,800	23	22	15,175	15,278	3,048	2,774
	3,278	2,195	11,456	11,456	2,763	2,888	-	-	14,219	14,345	2,729	2,540
	-	-	1,718	1,020	(116)	(437)	-	-	1,602	583	160	163
	25	62	3,686	3,686	12,823	12,758	341	350	16,850	16,794	2,168	2,080
	25	62	3,686	3,686	12,584	12,463	-	-	16,270	16,149	1,945	1,874
	-	-	2,910	2,910	7,219	6,857	614	605	10,743	10,372	N/A	N/A
	-	-	2,910	2,910	6,681	6,331	-	-	9,591	9,241	1,130	1,234

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
101 a	野村东方国际证券(合并)#	-	-	3,286	3,581	131	87
101 b	野村东方国际证券(母公司)#	1	1	3,098	3,354	131	87
102 a	东北证券(合并)*	-	-	78,899	80,132	17,411	16,995
102 b	东北证券(母公司)*	93	100	70,665	74,831	13,714	14,662
103 x	麦高证券	40	40	2,371	868	1,003	329
104 a	东方证券(合并)*	-	-	368,067	326,600	97,021	67,753
104 b	东方证券(母公司)*	179	177	252,850	238,937	22,473	22,873
105 a	上海东方证券资产管理有限公司(合并)	-	-	5,136	5,443	-	-
105 b	上海东方证券资产管理有限公司(母公司)	-	-	5,076	5,443	-	-
106 x	东方证券承销保荐	-	-	2,557	2,319	-	-
107 a	太平洋证券(合并)*	-	-	15,324	20,019	4,057	5,339
107 b	太平洋证券(母公司)*	78	78	15,592	20,113	4,057	5,339
108 a	平安证券(合并)	-	-	262,003	253,368	59,258	59,171
108 b	平安证券(母公司)	68	67	244,826	236,231	50,230	49,790
109 a	国海证券(合并)*	-	-	73,841	75,868	12,711	13,529
109 b	国海证券(母公司)*	99	98	63,947	66,457	9,064	9,690
110 a	上海证券(合并)	85	85	67,448	69,803	15,514	16,148
110 b	上海证券(母公司)	75	76	55,898	60,340	10,102	11,011
111 a	山西证券(合并)*	-	-	82,909	76,302	16,974	14,321
111 b	山西证券(母公司)*	115	116	70,463	67,110	8,419	8,206
112 a	申港证券(合并)#	-	-	14,224	13,404	694	262
112 b	申港证券(母公司)#	5	5	14,196	13,380	694	262
113 x	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	-	-	2,168	2,111	-	-
114 a	申万宏源证券(合并)	-	-	573,470	561,734	74,640	71,751
114 b	申万宏源证券(母公司)	297	300	503,086	485,643	49,697	52,999
115 x	申万宏源西部证券有限公司	46	46	18,075	18,924	4,508	4,192
116 a	国金证券(合并)*	-	-	102,180	88,489	18,081	15,154
116 b	国金证券(母公司)*	70	69	96,005	83,438	15,372	13,032
117 a	东吴证券(合并)*	-	-	135,957	124,318	26,600	25,877
117 b	东吴证券(母公司)*	133	123	120,788	111,055	18,683	18,889
118 a	西南证券(合并)*	-	-	80,994	82,258	11,079	11,366
118 b	西南证券(母公司)*	73	83	77,506	77,995	10,783	10,937
119 a	德邦证券(合并)	-	-	22,023	28,665	3,606	3,945
119 b	德邦证券(母公司)	28	27	18,510	24,843	2,169	2,196
120 a	德邦资管(合并)	-	-	1,037	1,021	-	-
120 b	德邦资管(母公司)	-	-	1,036	1,021	-	-

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	-	-	961	1,483	-	-	1,781	1,600	-	-
	-	-	802	1,313	-	-	1,781	1,600	-	-
	11,839	13,499	31,289	31,170	-	2	-	-	10	10
	11,839	13,499	27,721	27,360	-	-	-	-	-	-
	-	-	855	1	-	-	-	-	-	4
	19,499	24,345	84,781	90,864	3,165	3,594	76,862	58,600	3,722	4,138
	19,145	24,011	66,816	69,640	3,165	3,594	76,329	58,600	3,662	4,070
	-	-	1,214	1,195	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,161	1,195	-	-	-	-	-	-
	-	-	727	791	-	-	-	-	-	-
	1,783	2,321	4,598	6,523	201	205	83	130	62	69
	1,783	2,321	4,217	6,209	201	194	83	130	62	69
	49,163	54,313	63,620	51,048	-	-	38,912	33,487	10	12
	49,126	54,253	61,589	49,823	918	1,332	38,912	33,487	10	12
	7,068	8,854	23,495	20,338	-	-	5,464	13,118	75	75
	7,066	8,854	21,423	18,437	104	104	5,464	13,118	75	75
	7,494	9,049	11,352	9,113	-	-	18,985	24,416	342	335
	7,494	9,049	11,062	8,971	-	-	18,985	24,416	342	335
	6,415	7,669	33,882	28,310	38	246	99	168	243	248
	6,349	7,445	31,025	25,206	31	33	99	168	207	208
	144	-	8,844	7,562	-	-	-	-	-	-
	144	-	8,771	7,342	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,141	1,147	-	-	-	-	-	-
	61,300	76,297	269,211	258,216	521	850	54,511	37,125	2,019	2,613
	54,786	68,699	240,019	230,007	308	312	50,337	32,542	1,926	2,613
	5,344	5,512	4,428	4,157	-	-	-	-	-	-
	19,135	20,959	31,500	27,041	-	16	6,363	2,682	167	176
	18,790	20,684	31,816	28,108	-	-	6,363	2,682	-	-
	16,941	20,216	30,766	40,481	5	86	36,950	5,507	3,593	2,353
	16,622	19,998	25,039	34,817	-	-	36,677	5,666	3,404	2,162
	11,475	14,272	30,362	30,395	-	-	10,211	8,975	1,060	888
	11,475	14,237	25,998	25,273	-	-	10,211	8,975	1,060	888
	2,140	2,098	10,633	17,373	-	-	-	-	55	55
	2,140	2,098	8,228	14,422	41	31	-	-	55	55
	-	-	819	915	-	-	-	-	-	-
	-	-	944	972	-	-	-	-	-	-

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资款)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
101	a 野村东方国际证券(合并)#	-	-	368	411	-	-
101	b 野村东方国际证券(母公司)#	-	-	182	186	-	-
102	a 东北证券(合并)*	907	839	1,606	1	8,710	6,305
102	b 东北证券(母公司)*	4,088	4,043	974	-	8,710	6,305
103	x 麦高证券	-	-	-	-	-	-
104	a 东方证券(合并)*	6,242	6,554	18,848	17,322	57,811	68,068
104	b 东方证券(母公司)*	22,517	20,036	16,979	12,901	52,574	61,692
105	a 上海东方证券资产管理有限公司 (合并)	-	-	60	-	-	-
105	b 上海东方证券资产管理有限公司 (母公司)	-	-	-	-	-	-
106	x 东方证券承销保荐	-	-	-	-	-	-
107	a 太平洋证券(合并)*	169	290	0	2	-	-
107	b 太平洋证券(母公司)*	876	880	-	-	-	-
108	a 平安证券(合并)	137	158	15,060	11,298	48,311	54,526
108	b 平安证券(母公司)	3,267	3,267	15,012	11,298	47,655	53,632
109	a 国海证券(合并)*	349	393	2,970	1,688	11,957	7,307
109	b 国海证券(母公司)*	1,862	1,657	2,281	1,070	11,957	7,307
110	a 上海证券(合并)	-	-	98	27	11,376	2,642
110	b 上海证券(母公司)	1,027	1,027	98	-	11,376	2,642
111	a 山西证券(合并)*	285	151	4,480	2,791	16,818	13,057
111	b 山西证券(母公司)*	6,479	6,299	4,458	2,769	15,786	12,156
112	a 申港证券(合并)#	-	-	14	20	-	-
112	b 申港证券(母公司)#	200	200	-	20	-	-
113	x 申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
114	a 申万宏源证券(合并)	2,281	2,059	10,177	13,353	128,087	139,872
114	b 申万宏源证券(母公司)	21,219	18,020	7,429	8,224	120,891	133,777
115	x 申万宏源西部证券有限公司	-	-	-	-	-	-
116	a 国金证券(合并)*	485	434	4,782	2,480	9,203	10,719
116	b 国金证券(母公司)*	4,061	3,108	4,389	2,167	8,953	10,481
117	a 东吴证券(合并)*	2,137	2,003	521	482	24,675	26,485
117	b 东吴证券(母公司)*	9,531	9,016	94	55	24,409	25,866
118	a 西南证券(合并)*	2,546	2,438	461	628	8,812	12,979
118	b 西南证券(母公司)*	7,116	7,102	8	159	8,089	11,831
119	a 德邦证券(合并)	-	-	190	215	2,109	2,459
119	b 德邦证券(母公司)	2,705	2,835	6	-	2,109	2,459
120	a 德邦资管(合并)	-	-	-	-	-	-
120	b 德邦资管(母公司)	-	-	-	-	-	-

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

应付短期融资款		实收资本 / 股本		其他权益工具、未分配利润及储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
60	-	2,000	2,000	(453)	(203)	-	-	1,547	1,797	N/A	N/A
60	-	2,000	2,000	(453)	(203)	-	-	1,547	1,797	232	197
4,475	6,994	2,340	2,340	15,703	15,705	614	643	18,657	18,688	3,631	3,365
4,475	6,994	2,340	2,340	14,324	14,312	-	-	16,664	16,652	3,064	2,828
-	-	1,000	500	(251)	(4,649)	-	-	749	(4,149)	453	304
8,301	7,097	8,497	6,994	68,890	57,133	12	16	77,398	64,143	8,391	7,835
8,299	7,095	8,497	6,994	61,914	50,429	-	-	70,411	57,423	5,753	5,609
-	-	300	300	3,403	3,375	-	-	3,703	3,675	N/A	N/A
-	-	300	300	3,403	3,375	-	-	3,703	3,675	360	N/A
-	-	800	800	1,025	816	-	-	1,825	1,616	845	703
61	1,504	6,816	6,816	2,414	2,895	14	41	9,245	9,752	1,707	1,708
61	1,504	6,816	6,816	2,699	3,041	-	-	9,515	9,857	1,687	1,688
13,706	15,186	13,800	13,800	31,626	28,491	147	286	45,573	42,577	4,864	4,784
13,706	15,186	13,800	13,800	30,542	27,467	-	-	44,342	41,267	4,596	4,509
276	4,876	5,445	5,445	13,163	13,121	729	653	19,336	19,219	4,087	3,902
276	4,876	5,445	5,445	11,997	12,093	-	-	17,442	17,537	3,510	3,346
4,556	6,369	5,327	5,327	11,730	11,602	-	-	17,057	16,928	1,788	1,676
4,556	6,369	5,327	5,327	11,644	11,579	-	-	16,971	16,906	1,527	1,437
1,759	4,191	3,590	3,590	13,804	13,651	449	466	17,843	17,706	2,951	2,774
1,759	4,191	3,590	3,590	13,599	13,491	-	-	17,188	17,081	2,084	1,963
171	25	4,315	4,315	707	392	-	-	5,022	4,707	1,090	952
171	25	4,315	4,315	702	372	-	-	5,017	4,687	1,087	949
-	-	1,000	1,000	696	644	-	-	1,696	1,644	847	649
23,081	29,594	53,500	53,500	59,864	50,394	1,394	1,559	114,758	105,453	11,112	10,774
21,669	29,594	53,500	53,500	53,942	44,720	-	-	107,442	98,220	7,692	7,651
-	-	5,700	5,700	2,918	2,346	-	-	8,618	8,046	910	920
10,491	12,475	3,724	3,024	27,405	21,401	203	193	31,332	24,619	5,592	4,454
10,491	12,475	3,724	3,024	26,749	20,863	-	-	30,473	23,887	5,003	4,041
10,315	6,434	5,008	5,008	32,992	32,118	578	343	38,578	37,468	4,623	4,111
10,315	6,434	5,008	5,008	32,126	31,364	-	-	37,134	36,371	3,922	3,483
6,832	3,387	6,645	6,645	18,295	18,713	(4)	(75)	24,936	25,283	2,448	2,398
6,832	3,387	6,645	6,645	17,738	17,954	-	-	24,383	24,599	2,173	2,131
1,791	1,189	3,967	3,967	3,051	3,279	238	316	7,257	7,563	1,983	1,825
1,791	1,189	3,967	3,967	3,149	3,304	-	-	7,116	7,271	1,515	1,306
-	-	1,000	1,000	(14)	(30)	-	-	986	970	N/A	N/A
-	-	1,000	1,000	(14)	(30)	-	-	986	970	102	143

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
121 a	天风证券(合并)*	-	-	98,208	96,559	7,926	8,967
121 b	天风证券(母公司)*	86	95	87,989	91,676	7,367	7,858
122 x	天风资管	-	-	2,368	1,931	-	-
123 a	瑞银证券(合并)#	-	-	13,225	7,630	3,657	1,291
123 b	瑞银证券(母公司)#	4	4	3,805	3,854	447	577
124 a	万和证券(合并)	-	-	14,644	16,232	1,839	2,407
124 b	万和证券(母公司)	31	45	14,642	16,228	1,839	2,407
125 a	万联证券(合并)	-	-	47,116	44,821	7,895	8,262
125 b	万联证券(母公司)	66	66	44,446	41,893	7,896	8,274
126 a	西部证券(合并)*	-	-	95,665	85,118	12,227	12,366
126 b	西部证券(母公司)*	99	101	91,121	80,240	9,711	10,243
127 a	湘财证券(合并)	-	-	30,587	30,382	9,116	9,948
127 b	湘财证券(母公司)	65	65	30,700	30,371	9,116	9,948
128 a	英大证券(合并)	-	-	22,254	23,664	4,112	4,825
128 b	英大证券(母公司)	27	28	18,579	19,336	2,900	3,038
129 a	银泰证券(合并)	-	-	6,079	6,258	1,734	1,998
129 b	银泰证券(母公司)	48	52	5,740	5,963	1,734	1,998
130 x	甬证资管	-	-	368	186	-	-
131 a	甬兴证券(合并)	-	-	6,685	4,788	262	530
131 b	甬兴证券(母公司)	13	15	6,721	4,807	262	530
132 a	粤开证券(合并)	-	-	18,959	19,606	4,474	4,509
132 b	粤开证券(母公司)	54	63	18,877	19,458	4,474	4,509
133 a	浙江浙商证券资产管理有限公司(合并)	-	-	1,844	4,183	-	-
133 b	浙江浙商证券资产管理有限公司(母公司)	-	-	1,883	2,074	-	-
134 a	浙商证券(合并)*	-	-	136,961	125,251	33,871	26,951
134 b	浙商证券(母公司)*	109	109	100,448	97,683	17,302	17,170
135 x	中德证券#	-	-	1,264	1,424	-	-
136 a	中山证券(合并)	-	-	17,476	16,319	4,043	4,670
136 b	中山证券(母公司)	47	66	15,340	13,696	3,181	3,499
137 a	中泰证券(合并)*	-	-	198,894	204,690	47,403	40,424
137 b	中泰证券(母公司)*	286	285	160,425	173,583	31,749	29,863
138 x	中泰证券(上海)资产管理有限公司	-	-	1,322	1,167	-	-
139 a	中天证券(合并)	-	-	11,561	10,999	3,012	2,981
139 b	中天证券(母公司)	59	59	10,453	10,020	2,494	2,579
140 a	中天国富证券(合并)	-	-	4,241	5,846	26	63
140 b	中天国富证券(母公司)	-	1	3,811	5,410	26	63
	<b>合计(合并)</b>			13,413,749	12,740,315	2,298,542	2,188,993
	<b>合计(母公司)</b>			11,061,905	10,597,597	1,517,602	1,554,856

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	4,287	4,936	36,872	34,375	2,071	2,342	1,501	1,557	1,032	2,485
	4,287	4,901	28,482	32,820	2,071	2,342	1,226	546	167	181
	-	-	1,293	978	-	-	-	-	-	-
	7	1	1,638	1,396	-	-	-	-	-	-
	7	1	1,638	1,396	97	97	-	-	-	-
	2,687	3,415	7,920	8,720	-	-	125	144	17	40
	2,687	3,415	7,785	8,346	-	-	44	144	17	40
	5,910	6,840	13,143	10,945	-	-	13,089	11,614	30	30
	5,910	6,840	10,320	7,932	-	-	13,089	11,614	30	30
	7,490	8,480	57,255	51,383	-	-	348	266	66	121
	7,490	8,480	55,713	49,614	-	-	348	266	64	119
	6,403	8,398	6,896	6,588	-	-	3,435	-	32	32
	6,403	8,398	6,277	5,971	-	-	3,435	-	25	25
	2,313	2,985	1,847	2,357	445	451	8,531	8,409	32	66
	2,313	2,985	1,293	1,764	-	-	8,531	8,409	32	56
	1,155	1,481	2,175	900	-	-	-	-	-	4
	1,155	1,481	1,660	634	-	-	-	-	-	4
	-	-	250	127	-	-	-	-	-	-
	-	-	4,375	3,470	-	-	232	31	-	-
	-	-	4,126	3,344	-	-	232	31	-	-
	4,089	4,833	1,488	1,339	-	-	5,238	5,388	44	44
	4,089	4,833	760	1,026	-	-	5,238	5,388	44	44
	-	-	650	2,701	-	-	-	-	-	-
	-	-	474	430	-	-	-	-	-	-
	17,557	19,394	44,999	46,422	-	-	821	-	-	-
	17,245	19,290	42,357	40,647	-	-	821	-	-	-
	-	-	522	595	-	-	-	-	-	-
	1,812	2,120	3,225	3,417	-	-	3,545	853	15	10
	1,812	2,120	3,035	3,242	-	-	3,545	853	15	10
	30,963	35,821	36,981	53,816	1,862	2,197	26,168	20,806	2,833	3,250
	29,837	34,556	26,763	43,593	-	-	24,155	19,609	4,416	4,767
	-	-	979	853	-	-	-	-	-	-
	1,152	1,874	4,689	3,167	-	-	-	-	34	34
	1,152	1,874	4,372	2,957	-	-	-	-	34	34
	-	-	2,749	4,242	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,409	2,900	-	-	-	-	-	-
	1,552,506	1,827,497	4,643,236	4,444,930	92,754	75,182	1,546,791	1,201,691	96,597	80,613
	1,476,729	1,735,787	3,756,268	3,523,516	75,975	63,329	1,498,949	1,170,152	94,786	80,300

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)	长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资款)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
121 a	天风证券(合并)*	3,214	4,881	781	573	45,827	34,959
121 b	天风证券(母公司)*	7,116	10,575	15	18	40,268	34,948
122 x	天风资管	-	-	-	-	-	-
123 a	瑞银证券(合并)#	-	-	116	79	51	-
123 b	瑞银证券(母公司)#	442	442	116	79	51	-
124 a	万和证券(合并)	34	5	5	9	2,143	2,038
124 b	万和证券(母公司)	400	400	-	-	2,143	2,038
125 a	万联证券(合并)	218	163	2,134	1,739	6,609	7,363
125 b	万联证券(母公司)	720	697	647	188	6,609	7,363
126 a	西部证券(合并)*	33	44	194	806	12,532	4,244
126 b	西部证券(母公司)*	2,707	2,296	105	21	12,532	4,244
127 a	湘财证券(合并)	33	35	53	74	4,155	2,022
127 b	湘财证券(母公司)	910	810	0	10	4,155	2,022
128 a	英大证券(合并)	-	-	-	-	601	601
128 b	英大证券(母公司)	1,207	969	-	-	601	601
129 a	银泰证券(合并)	-	169	58	59	-	-
129 b	银泰证券(母公司)	200	200	-	-	-	-
130 x	甬证资管	-	-	-	-	-	-
131 a	甬兴证券(合并)	-	-	-	-	-	-
131 b	甬兴证券(母公司)	400	200	-	-	-	-
132 a	粤开证券(合并)	-	-	1	1	-	-
132 b	粤开证券(母公司)	1,001	206	1	1	-	-
133 a	浙江浙商证券资产管理有限公司 (合并)	-	-	-	1,683	-	-
133 b	浙江浙商证券资产管理有限公司 (母公司)	-	-	-	-	-	-
134 a	浙商证券(合并)*	116	127	1,612	3,377	21,923	18,702
134 b	浙商证券(母公司)*	2,688	2,631	438	287	21,570	18,631
135 x	中德证券#	-	-	-	-	-	-
136 a	中山证券(合并)	2	3	1	1	1,006	1,006
136 b	中山证券(母公司)	206	206	1	1	1,006	1,006
137 a	中泰证券(合并)*	1,112	937	512	422	48,361	48,072
137 b	中泰证券(母公司)*	11,093	10,586	328	224	41,674	41,589
138 x	中泰证券(上海)资产管理 有限公司	-	-	-	-	-	-
139 a	中天证券(合并)	-	-	0	-	122	122
139 b	中天证券(母公司)	532	332	0	-	122	122
140 a	中天国富证券(合并)	-	-	-	-	-	-
140 b	中天国富证券(母公司)	1,014	939	-	-	-	-
	<b>合计(合并)</b>	<b>127,140</b>	<b>125,163</b>	<b>594,493</b>	<b>480,796</b>	<b>2,434,502</b>	<b>2,470,398</b>
	<b>合计(母公司)</b>	<b>548,224</b>	<b>505,504</b>	<b>388,576</b>	<b>252,045</b>	<b>2,061,184</b>	<b>2,142,556</b>

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

应付短期融资款		实收资本 / 股本		其他权益工具、未分配利润及储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
4,460	6,304	8,666	8,666	14,454	16,456	729	701	23,849	25,823	3,199	3,468
4,153	6,304	8,666	8,666	14,072	15,908	-	-	22,738	24,574	2,828	2,854
-	-	1,000	1,000	777	418	-	-	1,777	1,418	188	213
-	-	1,490	1,490	836	669	-	-	2,326	2,159	410	378
-	-	1,490	1,490	767	627	-	-	2,257	2,117	383	356
906	1,462	2,273	2,273	3,122	3,426	-	-	5,395	5,699	911	N/A
906	1,462	2,273	2,273	3,138	3,423	-	-	5,411	5,696	886	1,057
809	402	5,954	5,954	5,406	5,714	-	-	11,360	11,669	1,645	1,676
809	402	5,954	5,954	5,251	5,621	-	-	11,206	11,576	N/A	N/A
8,433	11,358	4,470	4,470	22,543	22,632	147	107	27,159	27,209	3,248	3,134
8,433	11,358	4,470	4,470	22,619	22,717	-	-	27,089	27,187	2,772	2,695
1,788	3,177	4,591	4,591	4,834	5,206	-	-	9,425	9,797	1,842	1,781
1,788	3,177	4,591	4,591	5,024	5,290	-	-	9,614	9,880	N/A	N/A
1,874	1,633	4,336	4,336	2,122	2,337	-	189	6,458	6,862	816	692
1,874	1,633	4,336	4,336	2,048	2,212	-	-	6,383	6,548	645	568
-	247	1,400	1,400	1,824	1,788	-	-	3,224	3,188	571	589
-	247	1,400	1,400	1,557	1,569	-	-	2,957	2,969	556	572
-	-	400	200	(45)	(25)	-	-	355	175	41	36
103	104	3,000	2,000	(211)	(7)	-	-	2,789	1,993	600	495
103	104	3,000	2,000	(166)	18	-	-	2,834	2,018	558	460
1,781	1,688	3,126	3,126	1,919	1,950	5	5	5,050	5,081	1,413	1,626
1,781	1,688	3,126	3,126	1,877	1,884	-	-	5,004	5,010	N/A	N/A
-	-	1,200	1,200	390	506	-	-	1,590	1,706	N/A	N/A
-	-	1,200	1,200	427	491	-	-	1,627	1,691	162	155
3,567	7,941	3,878	3,878	22,247	19,959	1,183	-	27,309	23,837	4,968	4,492
3,567	7,941	3,878	3,878	19,127	17,479	-	-	23,006	21,357	4,106	3,703
-	-	1,000	1,000	113	192	-	-	1,113	1,192	304	290
99	676	1,780	1,700	3,749	3,717	130	132	5,659	5,549	1,249	1,362
99	676	1,780	1,700	3,666	3,603	-	-	5,446	5,303	1,090	1,197
11,237	12,911	6,969	6,969	31,225	28,821	1,476	1,370	39,670	37,160	9,766	8,771
11,504	13,891	6,969	6,969	30,441	27,829	-	-	37,409	34,798	8,409	7,495
-	-	167	167	618	498	-	-	785	664	152	147
238	516	2,225	2,225	1,850	1,978	-	-	4,075	4,203	912	896
238	516	2,225	2,225	1,838	1,976	-	-	4,063	4,201	783	774
-	-	3,280	3,280	529	1,808	-	-	3,810	5,088	591	874
-	-	3,280	3,280	227	1,515	-	-	3,507	4,795	579	862
488,663	607,574	573,810	554,908	2,364,059	2,149,933	53,116	52,919	2,990,986	2,757,759	384,283	360,412
452,795	560,550	605,909	585,308	2,182,947	1,980,085	-	-	2,788,857	2,565,393	318,147	302,187

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

# 财务摘要：利润表

	人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
1 a	爱建证券(合并)	97	126	2	53	1	0	(6)	19	(65)	8
1 b	爱建证券(母公司)	97	126	2	53	1	0	(6)	19	(35)	2
2 a	中航证券(合并)	315	408	261	260	164	190	161	322	87	214
2 b	中航证券(母公司)	316	408	261	260	136	162	155	300	(272)	84
3 a	北京高华证券(合并)	613	395	-	-	-	-	(255)	44	1	(1)
3 b	北京高华证券(母公司)	545	363	-	-	-	-	(256)	48	1	(1)
4 a	中银国际证券(合并)*#	943	1,152	113	247	744	786	505	211	(285)	(106)
4 b	中银国际证券(母公司)*#	852	1,065	113	247	738	770	444	237	(203)	(237)
5 a	渤海汇金资管(合并)	-	-	-	-	-	-	(6)	33	23	27
5 b	渤海汇金资管(母公司)	-	-	-	-	-	-	16	51	(1)	1
6 a	渤海证券(合并)	368	493	152	143	47	37	645	2,703	217	(188)
6 b	渤海证券(母公司)	365	493	152	143	-	-	632	2,690	129	(405)
7 a	财达证券(合并)*	598	754	315	276	53	42	705	844	(337)	89
7 b	财达证券(母公司)*	571	729	315	276	59	51	712	835	(313)	76
8 a	财通证券(合并)*	1,183	1,361	452	645	1,460	1,385	1,352	2,834	(484)	(748)
8 b	财通证券(母公司)*	1,228	1,398	442	640	-	-	778	2,536	(763)	(672)
9 a	财通证券资管(合并)	-	-	-	-	1,437	1,377	7	14	(24)	21
9 b	财通证券资管(母公司)	-	-	-	-	1,438	1,378	10	16	(27)	18
10 a	首创证券(合并)	222	228	116	105	660	389	848	1,046	(371)	172
10 b	首创证券(母公司)	210	216	116	105	661	385	760	983	(168)	2
11 a	中原证券(合并)*	632	846	268	636	47	37	1,034	588	(441)	489
11 b	中原证券(母公司)*	518	716	265	631	22	25	859	933	(256)	77
12 a	世纪证券(合并)	185	222	139	51	260	107	246	151	(53)	6
12 b	世纪证券(母公司)	185	222	139	51	260	107	249	150	(57)	7
13 x	长江证券承销保荐	-	-	681	554	-	-	34	18	(0)	-
14 a	长江证券(合并)*	3,171	3,927	844	788	226	261	(177)	1,009	(682)	447
14 b	长江证券(母公司)*	2,968	3,702	162	234	-	-	451	655	(942)	219
15 a	长江资管(合并)	-	-	-	-	191	320	36	161	12	12
15 b	长江资管(母公司)	-	-	-	-	219	383	14	50	6	43
16 a	财信证券(合并)	674	922	314	414	37	9	1,204	1,217	(163)	170
16 b	财信证券(母公司)	595	703	314	414	155	78	1,054	1,081	(213)	212
17 a	中国中金财富证券(合并)	3,167	3,144	4	15	380	182	2,111	1,015	(1,738)	301
17 b	中国中金财富证券(母公司)	3,070	2,941	4	15	414	223	1,936	1,041	(1,594)	243
18 a	国开证券(合并)	0	2	233	202	56	78	640	559	29	(481)
18 b	国开证券(母公司)	0	2	233	202	53	69	545	562	23	(451)
19 a	华龙证券(合并)	459	568	143	117	20	22	544	489	(256)	477
19 b	华龙证券(母公司)	440	545	143	117	25	23	373	450	(211)	260
20 a	华鑫证券(合并)	877	890	112	73	190	120	279	558	(27)	97
20 b	华鑫证券(母公司)	827	796	112	73	189	119	288	751	(78)	96

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	147	128	179	344	274	262	20	(7)	(119)	81	(25)	21	(95)	61
	117	134	179	344	274	262	20	(7)	(119)	81	(25)	21	(95)	61
	518	562	1,698	2,066	1,000	1,014	(1)	(10)	702	1,050	152	241	550	809
	501	548	1,184	1,812	880	929	(2)	(10)	308	882	55	200	253	682
	84	52	543	1,068	836	688	6	0	(293)	380	126	136	(418)	243
	15	(4)	375	954	789	647	6	0	(414)	307	95	117	(509)	190
	809	891	2,959	3,334	2,057	2,154	(8)	(4)	902	1,179	92	216	811	963
	710	775	2,779	3,003	1,927	2,028	(8)	6	852	974	79	165	773	809
	(0)	6	90	119	74	92	1	8	16	27	2	6	14	22
	1	6	90	124	74	96	1	12	16	27	2	6	14	22
	(164)	(215)	1,416	3,007	943	854	(96)	(432)	465	2,147	(36)	348	501	1,800
	(174)	(234)	1,126	2,701	730	719	(96)	(440)	390	1,977	(64)	291	453	1,686
	181	99	1,644	2,524	1,293	1,598	76	94	396	912	93	232	302	681
	127	76	1,522	2,083	1,167	1,163	79	91	398	906	93	230	305	676
	747	819	4,827	6,408	3,221	3,359	17	(31)	1,584	3,029	68	466	1,516	2,563
	670	725	2,402	4,659	2,138	2,376	(15)	(20)	246	2,264	(184)	298	429	1,967
	40	33	1,502	1,499	891	891	2	(1)	610	608	152	151	458	456
	39	33	1,501	1,498	891	891	2	(1)	610	608	152	151	458	456
	10	66	1,588	2,113	913	1,023	3	8	664	1,083	111	224	554	859
	(5)	53	1,671	1,844	855	938	3	9	805	898	147	180	658	718
	132	138	1,881	4,421	1,765	3,710	157	377	113	718	6	167	108	551
	132	89	1,643	2,593	1,413	1,978	94	382	228	610	1	142	227	468
	175	204	964	796	796	595	10	2	158	200	5	29	152	170
	175	204	964	796	796	595	10	2	158	200	5	29	152	170
	12	18	741	600	442	443	1	(0)	299	157	74	40	224	117
	2,331	1,589	6,372	8,623	4,750	5,446	(80)	112	1,636	3,187	106	772	1,530	2,415
	2,073	1,459	4,961	6,465	3,697	4,380	64	296	1,248	2,097	(82)	484	1,330	1,612
	18	(4)	282	521	158	163	0	3	121	357	30	89	92	268
	16	13	279	519	154	161	0	3	121	357	30	89	92	268
	7	29	3,357	2,806	2,332	1,711	(46)	181	959	1,066	190	227	770	839
	(3)	(31)	1,908	2,495	919	1,529	(47)	257	924	938	183	214	741	724
	1,492	1,443	5,945	6,294	4,587	3,731	3	(185)	1,341	2,570	235	651	1,106	1,919
	1,291	1,256	5,644	5,888	4,441	3,179	3	(185)	1,187	2,716	203	624	984	2,092
	596	542	1,645	1,067	1,098	850	548	270	553	286	52	62	501	224
	595	537	1,539	1,083	1,079	811	544	266	466	340	51	61	415	279
	388	140	1,344	1,886	807	879	8	(23)	537	1,001	115	270	422	730
	351	329	1,132	1,735	718	891	(13)	60	414	838	88	215	326	622
	180	185	1,648	1,963	1,325	1,290	(17)	10	319	680	55	153	263	527
	153	158	1,527	2,029	1,247	1,164	(17)	10	279	864	44	148	234	716

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
21 a 中国银河证券(合并)*	6,365	8,231	683	619	441	517	7,186	6,079	(1,595)	1,099
21 b 中国银河证券(母公司)*	5,130	6,928	616	575	-	-	6,026	5,851	(1,362)	1,104
22 a 中金公司(合并)*#	5,232	6,031	7,006	7,036	1,365	1,533	10,858	2,207	(253)	12,644
22 b 中金公司(母公司)*#	1,962	2,620	5,440	4,540	871	1,284	9,524	6,124	(2,877)	1,671
23 a 招商证券(合并)*	6,443	7,916	1,393	2,542	829	1,039	9,400	10,301	(2,623)	754
23 b 招商证券(母公司)*	6,110	7,412	1,385	2,470	-	-	6,834	9,671	(1,145)	(313)
24 x 招商资管	-	-	-	-	932	1,222	10	63	23	(34)
25 a 中邮证券(合并)	84	110	64	47	152	92	207	172	(111)	(64)
25 b 中邮证券(母公司)	84	110	64	47	152	92	211	171	(115)	(63)
26 a 华兴证券(合并)#	8	14	128	81	10	12	52	313	(23)	(55)
26 b 华兴证券(母公司)#	8	14	128	81	10	19	26	283	34	(60)
27 a 中信建投证券(合并)*	5,930	6,236	5,927	5,631	982	1,001	6,020	7,095	(1,474)	931
27 b 中信建投证券(母公司)*	5,182	5,508	5,764	5,526	948	1,012	4,793	6,791	(1,083)	186
28 a 华林证券(合并)*	538	601	171	212	39	30	178	46	16	12
28 b 华林证券(母公司)*	538	601	171	212	39	30	113	(19)	(62)	(50)
29 x 川财证券	79	89	82	63	1	63	74	36	0	4
30 a 信达证券(合并)	923	1,056	186	471	260	159	1,006	229	(414)	443
30 b 信达证券(母公司)	826	918	181	457	250	155	977	384	(135)	262
31 a 中信证券(合并)*	11,169	13,963	8,654	8,156	10,940	11,702	31,970	18,266	(13,660)	5,307
31 b 中信证券(母公司)*	7,332	9,370	8,177	6,929	2,946	3,425	17,989	8,848	(6,709)	5,915
32 x 中信证券(山东)	902	1,188	-	-	-	-	201	104	(67)	199
33 a 中信证券华南(合并)	256	399	0	4	4	45	(77)	511	124	(405)
33 b 中信证券华南(母公司)	256	399	0	4	4	45	(77)	511	124	(405)
34 x 瑞信证券#	106	198	66	240	-	-	-	7	-	-
35 x 大和证券(中国)#	0	0	17	10	-	-	21	7	(3)	5
36 a 大通证券(合并)	130	180	1	3	-	1	10	38	3	15
36 b 大通证券(母公司)	130	180	1	3	-	1	10	45	3	15
37 a 大同证券(合并)	193	256	53	66	3	9	88	(47)	(51)	14
37 b 大同证券(母公司)	192	256	53	66	3	9	88	(48)	(49)	13
38 x 星展证券(中国)#	1	0	53	10	-	-	35	10	(6)	4
39 a 东莞证券(合并)	1,041	1,383	265	371	98	66	305	187	(152)	117
39 b 东莞证券(母公司)	1,041	1,291	265	371	98	63	263	199	(69)	37
40 a 东海证券(合并)	560	694	469	362	25	59	78	662	270	(494)
40 b 东海证券(母公司)	451	534	467	358	20	57	162	533	126	(487)

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	5,163	5,456	33,642	35,984	25,695	23,062	141	(43)	7,971	12,791	209	2,274	7,761	10,517
	3,978	4,312	14,504	18,877	7,274	7,117	(232)	(222)	7,231	11,723	(164)	1,848	7,395	9,875
	(1,023)	(990)	26,087	30,131	16,959	17,154	(21)	(408)	9,056	12,978	1,461	2,168	7,595	10,810
	(1,577)	(1,987)	14,291	14,973	9,568	10,790	4	(114)	4,671	4,179	29	211	4,642	3,969
	1,342	1,693	19,219	29,429	10,447	15,613	307	376	8,532	13,704	452	2,046	8,079	11,658
	963	1,202	15,007	21,552	7,831	10,231	148	244	6,935	11,209	52	1,210	6,883	9,999
	37	51	1,031	1,351	501	439	-	-	531	912	126	224	404	688
	110	304	510	663	493	478	(24)	(13)	14	184	(38)	14	52	170
	110	303	510	663	493	478	(24)	(13)	14	185	(38)	14	52	170
	(2)	(4)	188	381	333	298	(0)	1	(145)	84	6	66	(152)	18
	(2)	(4)	216	350	330	292	(0)	1	(114)	58	15	33	(129)	25
	2,391	1,750	27,565	29,872	18,064	16,832	311	(267)	9,472	13,021	1,955	2,786	7,517	10,235
	2,105	1,432	18,410	20,695	10,190	9,134	268	(311)	8,197	11,545	1,627	2,308	6,571	9,237
	402	429	1,398	1,395	919	881	3	(1)	477	511	13	27	465	484
	401	425	1,252	1,263	914	878	3	(1)	337	382	4	20	332	362
	21	18	264	281	255	279	3	(5)	7	0	(3)	(0)	10	1
	285	465	3,438	3,803	1,909	2,343	(64)	7	1,517	1,457	199	245	1,318	1,212
	152	359	2,296	2,577	887	1,442	(66)	(5)	1,398	1,133	94	107	1,303	1,026
	5,806	5,337	65,109	76,524	36,298	44,098	(184)	3,504	28,950	31,894	6,781	7,889	22,169	24,005
	4,418	3,365	35,454	38,585	14,833	15,539	(670)	534	20,552	22,548	4,606	5,083	15,946	17,465
	766	772	1,895	2,306	1,210	1,414	(55)	120	674	901	169	226	505	674
	323	302	640	858	379	515	(72)	16	260	321	67	63	192	258
	323	302	640	857	374	508	(72)	16	265	328	67	63	198	265
	22	28	289	497	541	435	1	5	(253)	61	2	16	(255)	45
	1	7	48	57	130	123	-	-	(83)	(66)	(21)	(16)	(62)	(50)
	246	265	393	503	253	263	8	9	139	241	35	62	104	179
	246	265	393	510	253	262	8	9	139	249	35	62	104	187
	55	63	404	391	403	1,124	75	764	5	(732)	(16)	0	21	(732)
	55	63	405	386	400	1,116	75	764	9	(729)	(16)	-	25	(729)
	(3)	17	86	49	196	221	-	-	(111)	(173)	(28)	(43)	(83)	(130)
	678	736	2,299	3,701	1,397	2,369	(1)	4	899	1,313	110	295	789	1,017
	673	699	2,328	2,729	1,382	1,515	(2)	5	943	1,195	121	253	822	942
	217	79	1,682	1,428	1,485	1,106	248	(67)	191	312	36	58	154	254
	101	18	1,383	1,078	1,251	877	280	(5)	127	192	23	37	104	154

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
41 a 东兴证券(合并)*	764	1,005	1,152	1,084	205	130	633	614	(1,360)	306
41 b 东兴证券(母公司)*	707	937	1,135	1,061	58	116	22	229	(76)	331
42 x 东证融汇证券资管	-	-	-	-	358	206	40	4	1	14
43 a 东亚前海证券(合并)#	120	79	131	139	5	7	(46)	140	2	(72)
43 b 东亚前海证券(母公司)#	120	79	131	139	6	12	(36)	130	(9)	(68)
44 a 东方财富(合并)	5,280	5,213	21	18	4	5	1,612	712	(489)	260
44 b 东方财富(母公司)	4,740	4,513	21	18	4	5	1,484	591	(354)	338
45 a 安信证券(合并)	3,249	3,974	1,668	1,493	285	489	(524)	2,330	206	(39)
45 b 安信证券(母公司)	2,707	3,451	1,636	1,443	5	9	(519)	2,496	(58)	(488)
46 x 安信资管	-	-	-	-	375	486	18	9	(20)	7
47 a 光大证券(合并)*#	3,298	4,354	1,282	1,775	1,506	1,595	2,052	2,409	(851)	(904)
47 b 光大证券(母公司)*#	2,617	3,301	1,261	1,739	-	-	2,081	2,239	(136)	(1,354)
48 x 光证资管	-	-	-	-	1,029	1,205	9	32	(31)	(32)
49 x 第一创业证券承销保荐	-	-	190	162	-	-	4	4	(12)	0
50 a 第一创业证券(合并)*	385	475	278	306	1,029	920	710	1,340	(292)	(158)
50 b 第一创业证券(母公司)*	378	466	92	147	166	138	743	1,235	(170)	(144)
51 x 方正承销保荐	-	-	509	405	-	-	26	(24)	(19)	38
52 a 方正证券(合并)*	3,600	4,701	533	439	235	258	949	752	71	7
52 b 方正证券(母公司)*	3,015	3,994	25	33	226	250	446	1,289	39	(388)
53 a 银河金汇(合并)	-	-	-	-	423	482	46	(3)	(6)	34
53 b 银河金汇(母公司)	-	-	-	-	423	481	48	(2)	(15)	(13)
54 a 广发证券(合并)*	6,387	7,970	610	433	8,939	9,946	4,383	6,817	(2,183)	407
54 b 广发证券(母公司)*	6,021	7,498	586	414	-	-	4,570	6,187	(502)	362
55 a 广发证券资产管理(广东)有限公司(合并)	-	-	-	-	735	973	(75)	(104)	(309)	(572)
55 b 广发证券资产管理(广东)有限公司(母公司)	-	-	-	-	735	973	(7)	81	(378)	(757)
56 a 国盛证券(合并)	886	1,182	55	90	8	39	134	213	(55)	(31)
56 b 国盛证券(母公司)	866	1,151	54	89	-	-	112	207	(72)	(13)
57 x 国盛证券资产管理有限公司	-	-	-	-	6	36	20	5	16	(18)
58 a 高盛高华证券(合并)	-	-	24	159	-	-	103	2	(33)	(150)
58 b 高盛高华证券(母公司)	-	-	24	159	-	-	103	2	2	(15)
59 a 金元证券(合并)	171	206	24	25	9	21	143	221	(27)	61
59 b 金元证券(母公司)	172	206	24	25	8	21	155	204	(14)	56
60 a 长城国瑞证券(合并)	90	126	25	21	14	75	(12)	(760)	(30)	873
60 b 长城国瑞证券(母公司)	79	110	25	21	12	74	0	29	(25)	27

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	1,507	1,024	3,429	5,376	2,880	3,372	(30)	(224)	551	2,003	33	351	517	1,652
	1,378	1,067	3,258	3,763	2,004	1,892	(35)	(178)	1,253	1,870	70	338	1,183	1,532
	8	2	420	239	294	130	0	1	126	109	30	24	96	85
	70	79	291	379	455	436	1	1	(164)	(58)	-	-	(164)	(58)
	70	79	291	378	454	436	1	1	(163)	(58)	-	-	(163)	(58)
	2,224	1,853	8,837	8,177	2,757	2,474	(9)	21	6,063	5,691	781	755	5,282	4,936
	2,104	1,749	8,144	7,300	2,101	1,746	(9)	21	6,026	5,541	748	716	5,278	4,825
	2,638	2,814	9,599	12,404	6,757	7,157	8	468	2,828	5,211	208	966	2,619	4,245
	1,972	2,104	5,867	9,113	3,974	5,052	(30)	445	1,880	4,022	(4)	675	1,885	3,347
	11	16	393	548	180	268	-	-	213	280	52	69	161	212
	2,092	2,505	10,780	16,707	6,920	11,300	(36)	394	3,854	4,668	613	1,105	3,241	3,563
	1,607	1,992	7,868	8,223	4,552	4,466	220	49	3,312	3,753	374	680	2,938	3,073
	47	49	1,057	1,254	449	364	-	-	610	889	149	221	461	668
	6	7	189	174	186	194	(0)	(0)	3	(19)	1	(4)	2	(15)
	209	199	2,611	3,255	2,141	2,277	22	78	464	973	(1)	149	465	824
	136	116	1,483	2,041	1,057	1,293	(9)	58	419	743	(52)	93	470	650
	8	14	535	442	647	444	153	5	(112)	(2)	(15)	(9)	(97)	6
	1,767	2,061	7,777	8,621	5,524	5,932	170	475	2,248	2,688	46	816	2,203	1,872
	1,611	1,855	5,539	7,272	3,845	4,531	32	456	1,682	2,753	(69)	674	1,751	2,079
	14	(7)	479	507	451	493	271	106	18	14	4	3	13	11
	14	16	472	482	444	470	264	86	18	12	4	3	13	9
	4,101	4,931	25,132	34,250	14,684	19,225	(360)	984	10,388	14,964	1,490	2,909	8,898	12,055
	3,415	4,227	15,165	19,737	6,657	9,777	(407)	933	8,477	9,921	629	1,230	7,848	8,692
	75	148	649	759	473	496	2	(2)	171	263	38	63	133	200
	75	148	646	759	471	496	2	(2)	171	263	38	63	133	200
	451	504	1,546	2,047	1,519	1,617	50	(114)	27	423	9	128	18	295
	442	493	1,468	1,974	1,369	1,448	50	(114)	99	518	9	128	90	391
	0	(0)	43	22	82	89	(0)	(0)	(39)	(67)	-	-	(39)	(67)
	(0)	66	583	602	482	627	-	-	100	(21)	18	(5)	82	(15)
	(1)	66	612	732	477	624	-	-	134	109	27	28	108	81
	197	274	810	1,265	782	868	(14)	(73)	50	403	(1)	95	51	308
	154	236	508	761	487	470	(16)	(81)	39	296	(10)	69	49	227
	161	192	274	560	447	389	126	31	(195)	171	(56)	47	(139)	124
	160	212	277	486	407	353	126	34	(152)	134	(54)	35	(98)	99

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
61 a 长城证券(合并)*	917	1,206	499	575	93	140	1,402	2,061	(749)	186
61 b 长城证券(母公司)*	737	995	499	575	93	140	1,374	1,948	(755)	148
62 a 国都证券(合并)	326	461	43	110	12	17	805	681	(354)	291
62 b 国都证券(母公司)	309	430	43	110	12	17	832	655	(331)	247
63 a 国联证券(合并)*	550	609	477	509	194	141	732	1,216	420	180
63 b 国联证券(母公司)*	550	609	3	3	185	146	762	1,069	545	120
64 a 国融证券(合并)	185	229	217	353	72	69	157	674	(92)	14
64 b 国融证券(母公司)	123	126	215	353	72	67	154	630	(83)	58
65 a 国信证券(合并)*	5,129	7,195	1,816	1,979	321	243	7,272	7,436	(2,971)	1,740
65 b 国信证券(母公司)*	4,835	6,698	1,784	1,959	319	215	7,098	6,600	(2,615)	1,240
66 a 国泰君安证券(合并)*	7,643	9,505	4,311	4,062	1,648	1,792	7,266	11,619	513	359
66 b 国泰君安证券(母公司)*	7,081	8,843	4,099	3,612	-	-	6,356	5,641	(1,529)	2,608
67 a 国泰君安资管(合并)	-	-	-	-	1,111	1,864	128	172	(175)	(204)
67 b 国泰君安资管(母公司)	-	-	-	-	1,117	1,865	123	174	(166)	(201)
68 a 国元证券(合并)*	1,006	1,178	777	950	94	106	561	1,044	(216)	185
68 b 国元证券(母公司)*	821	986	766	945	72	66	(21)	518	(108)	476
69 a 海通证券(合并)*	4,673	6,024	4,179	4,925	2,253	3,664	2,809	12,038	(3,056)	291
69 b 海通证券(母公司)*	3,872	4,763	3,580	3,319	-	-	3,829	9,262	739	(373)
70 a 海通资管(合并)	-	-	-	-	397	1,612	(15)	(2)	93	(100)
70 b 海通资管(母公司)	-	-	-	-	438	1,614	332	196	(111)	(346)
71 x 恒泰长财证券	-	-	161	327	-	-	-	1	-	-
72 a 恒泰证券(合并)*	848	1,170	162	329	20	26	178	624	(739)	(176)
72 b 恒泰证券(母公司)*	757	957	0	1	20	26	126	430	(322)	60
73 a 红塔证券(合并)*	206	264	83	92	45	115	388	2,340	(320)	(64)
73 b 红塔证券(母公司)*	176	233	83	92	5	26	312	2,251	(77)	(220)
74 a 宏信证券(合并)	218	313	33	70	46	73	54	89	(121)	27
74 b 宏信证券(母公司)	218	313	33	70	46	73	62	76	(57)	(28)
75 x 汇丰前海证券 #	108	29	131	95	-	-	26	17	(12)	(1)
76 a 华安证券(合并)*	1,027	1,214	158	200	484	432	1,052	905	(417)	(144)
76 b 华安证券(母公司)*	809	980	158	200	559	466	910	656	(330)	103
77 a 华创证券(合并)	1,136	1,174	208	385	86	150	1,075	1,244	(413)	186
77 b 华创证券(母公司)	1,101	1,154	208	385	81	149	1,213	1,163	(349)	157
78 a 华福证券(合并)	817	1,008	144	201	509	353	2,874	962	(1,464)	2,184
78 b 华福证券(母公司)	837	1,018	144	201	214	123	893	1,277	(258)	(90)
79 a 华金证券(合并)	101	108	292	266	94	54	176	307	(2)	74
79 b 华金证券(母公司)	101	108	292	266	94	65	202	290	(94)	48
80 a 国新证券(合并)	277	345	196	219	84	21	83	491	(344)	(786)
80 b 国新证券(母公司)	263	325	196	219	105	138	(15)	227	(83)	(432)

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	277	358	3,127	7,757	2,301	5,555	24	(3)	821	2,168	(92)	323	914	1,846
	222	298	2,208	4,208	1,480	2,274	6	(21)	723	1,900	(119)	253	842	1,647
	68	213	938	1,826	664	849	(4)	3	275	978	(59)	139	334	839
	60	202	943	1,675	591	769	(4)	3	353	907	(62)	126	415	781
	121	216	2,623	2,967	1,660	1,787	3	30	965	1,173	198	285	767	889
	86	167	2,256	2,221	1,235	1,277	7	29	1,022	938	158	226	864	712
	100	65	698	1,444	1,022	1,012	97	49	(325)	431	(68)	120	(257)	311
	28	6	559	1,268	852	845	81	43	(294)	423	(75)	107	(219)	316
	1,830	2,411	15,876	23,818	9,781	11,524	253	(521)	6,222	12,634	138	2,517	6,085	10,117
	1,545	2,217	13,341	19,319	7,240	8,932	261	(218)	6,187	10,730	(14)	2,050	6,201	8,680
	4,765	5,591	35,471	42,817	21,188	23,537	(440)	342	14,140	19,112	2,519	3,810	11,621	15,303
	3,966	4,604	21,341	26,266	9,992	11,182	(607)	56	11,177	14,941	2,019	3,022	9,158	11,919
	2	6	1,321	2,070	1,036	1,284	-	-	285	787	52	173	233	614
	1	(0)	1,330	2,070	1,035	1,284	-	-	295	788	54	173	241	615
	2,041	1,847	5,341	6,110	3,291	3,669	(72)	486	2,052	2,441	317	530	1,734	1,911
	1,756	1,520	3,339	4,542	1,827	2,625	(124)	479	1,509	1,919	238	419	1,271	1,500
	6,210	6,621	25,948	43,205	18,037	24,752	1,731	3,851	7,999	18,544	2,803	4,796	5,196	13,748
	2,624	2,931	15,287	20,614	4,354	8,550	(886)	852	10,980	12,169	1,355	1,865	9,625	10,304
	158	72	743	1,713	193	784	(80)	134	550	929	135	231	414	698
	33	(16)	801	1,577	269	645	-	-	550	929	135	231	414	698
	14	16	179	349	160	278	-	0	18	71	6	19	12	52
	353	260	1,250	2,714	2,592	2,070	597	(86)	(2,008)	376	(507)	90	(1,502)	287
	323	260	968	1,791	1,860	1,128	554	(90)	(1,083)	395	(278)	89	(805)	306
	87	21	836	6,734	1,060	4,753	(82)	(39)	(197)	1,995	(217)	396	21	1,599
	47	(50)	546	2,337	575	614	(62)	(56)	(8)	1,734	(176)	345	168	1,389
	98	92	348	673	289	548	(32)	137	62	125	14	31	48	94
	98	90	420	603	361	486	40	74	66	117	18	31	48	86
	4	10	504	325	551	484	(0)	2	(52)	(159)	-	-	(52)	(159)
	453	609	3,159	3,483	1,779	1,689	(91)	(5)	1,369	1,787	218	399	1,151	1,388
	337	444	2,488	2,895	1,276	1,371	(84)	8	1,200	1,515	151	318	1,049	1,197
	41	151	2,509	3,748	1,914	2,175	(46)	32	579	1,578	141	396	438	1,183
	1	82	2,443	3,275	1,816	2,033	(38)	24	611	1,232	88	305	524	928
	472	522	3,476	5,292	2,199	2,567	(34)	37	1,266	2,707	141	576	1,124	2,131
	503	516	2,420	3,094	1,917	2,381	(32)	98	492	702	(110)	(116)	602	817
	(58)	(25)	729	799	742	788	8	45	(14)	11	(19)	(3)	5	14
	(65)	(21)	655	772	730	775	8	45	(76)	(5)	(35)	(7)	(42)	2
	231	501	597	827	111	640	(785)	(756)	464	125	(37)	(56)	501	181
	206	80	713	577	167	417	(950)	(580)	525	100	(35)	(71)	560	171

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：利润表

	人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
81 a	华泰证券(合并)*	7,073	7,879	4,024	4,344	3,769	3,772	10,459	13,592	(3,214)	309
81 b	华泰证券(母公司)*	6,297	7,111	348	403	-	-	9,523	10,010	10	(1,033)
82 a	华泰证券(上海)资产管理有限公司(合并)	-	-	-	-	739	1,780	99	992	38	(810)
82 b	华泰证券(上海)资产管理有限公司(母公司)	-	-	-	-	739	1,880	153	532	(29)	(463)
83 x	华泰联合证券	-	-	3,296	3,558	-	-	82	282	(28)	(35)
84 a	华西证券(合并)*	1,753	2,203	218	457	170	107	216	1,689	(299)	(565)
84 b	华西证券(母公司)*	1,657	2,106	218	457	169	106	136	1,400	(209)	(658)
85 x	华英证券	-	-	491	520	-	-	11	39	(0)	(17)
86 a	华宝证券(合并)	418	375	30	29	47	48	328	287	(107)	(17)
86 b	华宝证券(母公司)	419	375	30	29	47	48	328	269	(112)	(21)
87 a	兴证证券资产管理有限公司(合并)	-	-	-	-	151	221	(183)	(35)	283	68
87 b	兴证证券资产管理有限公司(母公司)	-	-	-	-	151	231	(50)	16	150	3
88 a	兴业证券(合并)*	2,756	3,561	955	1,242	161	242	251	3,178	264	603
88 b	兴业证券(母公司)*	2,565	3,315	918	1,196	-	-	688	2,304	106	349
89 x	摩根大通证券 #	556	138	38	41	-	-	1	3	2	(1)
90 a	江海证券(合并)	255	334	90	231	9	25	90	(11)	(919)	577
90 b	江海证券(母公司)	255	334	90	231	9	25	209	(22)	(921)	577
91 x	金圆统一证券 #	1	1	25	10	-	-	23	65	(16)	5
92 a	九州证券(合并)	64	61	164	240	15	36	149	(4)	231	233
92 b	九州证券(母公司)	27	36	164	240	12	32	14	(7)	(57)	27
93 a	开源证券(合并)	676	745	720	717	112	157	569	467	(140)	65
93 b	开源证券(母公司)	552	576	720	717	112	157	574	412	(290)	66
94 x	金通证券	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
95 a	联储证券(合并)	114	124	144	121	21	21	520	192	50	326
95 b	联储证券(母公司)	114	124	144	121	21	21	475	292	(9)	137
96 a	五矿证券(合并)	97	112	613	800	160	195	288	153	(159)	203
96 b	五矿证券(母公司)	97	112	607	781	152	193	289	170	(210)	38
97 a	民生证券(合并)	800	642	1,606	2,031	91	88	1,292	1,736	(1,493)	12
97 b	民生证券(母公司)	678	543	1,605	2,030	89	93	931	1,452	(1,101)	(663)
98 x	摩根士丹利证券 #	-	-	181	235	-	-	34	40	14	(10)
99 a	南京证券(合并)*	483	712	200	346	29	25	448	581	(165)	29
99 b	南京证券(母公司)*	445	559	200	346	29	25	422	457	(78)	58
100 a	诚通证券(合并)	235	327	8	22	13	35	265	149	(117)	(151)
100 b	诚通证券(母公司)	235	327	8	22	13	35	342	311	(101)	(0)

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	2,633	3,751	32,032	37,905	19,890	21,567	(485)	548	12,228	16,273	863	2,672	11,365	13,601
	2,899	2,648	20,376	19,364	8,014	9,596	(528)	460	12,477	9,725	267	1,137	12,210	8,589
	38	30	1,929	2,362	519	644	(3)	3	1,409	1,718	336	415	1,074	1,302
	39	29	1,921	2,357	515	667	(3)	3	1,405	1,689	336	415	1,069	1,274
	96	93	3,511	3,910	2,683	2,864	(4)	-	825	1,049	209	262	616	787
	1,217	1,170	3,376	5,122	2,930	2,952	335	210	460	2,155	42	472	418	1,682
	1,139	1,072	3,181	4,522	2,723	2,807	290	196	473	1,700	32	366	440	1,334
	11	14	513	553	390	454	(0)	1	124	99	28	27	96	72
	307	292	1,051	1,039	891	829	(1)	(0)	156	216	26	56	130	160
	306	298	1,045	1,023	885	821	(1)	(0)	156	208	26	55	130	153
	1	(13)	254	244	120	150	0	(0)	132	93	30	19	103	74
	1	(10)	254	242	120	148	0	(0)	132	93	30	19	103	74
	1,924	1,724	10,660	18,972	6,540	11,264	68	(64)	4,096	7,663	753	1,808	3,343	5,855
	1,625	1,468	6,310	8,977	4,106	5,189	2	(130)	2,191	3,754	178	778	2,013	2,976
	19	11	884	632	563	558	-	-	315	81	52	9	263	72
	(9)	115	(468)	1,287	766	1,175	96	233	(1,232)	242	(345)	47	(887)	195
	(10)	113	(354)	1,274	765	1,172	96	233	(1,117)	232	(316)	44	(801)	188
	(13)	(16)	27	67	157	142	-	-	(128)	(71)	-	(1)	(128)	(70)
	82	124	728	713	550	535	130	140	177	170	48	43	129	126
	75	115	256	466	493	489	130	140	(237)	(31)	(27)	(8)	(210)	(23)
	625	509	2,637	2,700	2,005	1,980	(6)	(16)	653	681	138	149	515	533
	575	485	2,278	2,435	1,816	1,756	(7)	(16)	484	636	90	140	393	496
	2	3	2	3	3	2	-	-	(1)	1	-	-	(1)	1
	101	165	1,000	1,003	883	863	69	58	53	30	8	1	45	29
	99	163	889	907	869	846	69	58	(44)	(48)	(67)	(60)	23	12
	456	508	1,469	2,026	1,054	1,324	(100)	102	406	689	28	162	377	527
	451	493	1,400	1,837	1,037	1,311	(100)	102	354	513	13	113	341	400
	47	56	2,532	4,726	2,360	3,082	13	258	152	1,559	(60)	334	212	1,224
	(7)	(1)	2,338	3,578	2,190	2,678	25	11	128	814	(61)	152	189	662
	12	0	429	414	406	371	6	-	28	43	9	12	19	30
	944	986	2,008	2,742	1,211	1,467	(9)	53	786	1,260	136	274	650	986
	913	946	1,953	2,416	1,098	1,287	(9)	53	844	1,114	142	210	702	905
	347	392	1,555	1,803	1,161	1,321	(4)	82	393	461	(31)	171	424	290
	305	348	807	1,049	543	702	(5)	141	263	326	(85)	97	348	229

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
101 a 野村东方国际证券(合并)#	40	41	-	-	7	3	76	46	(31)	54
101 b 野村东方国际证券(母公司)#	40	41	-	-	7	3	40	50	(22)	38
102 a 东北证券(合并)*	1,099	1,328	170	377	340	206	1,257	1,706	(728)	608
102 b 东北证券(母公司)*	1,032	1,254	170	377	-	-	875	1,437	(271)	406
103 x 麦高证券	30	34	1	1	-	4	13	0	(5)	(1)
104 a 东方证券(合并)*	3,085	3,617	1,733	1,705	2,645	3,622	3,138	4,757	(572)	(12)
104 b 东方证券(母公司)*	2,091	2,682	443	420	-	-	3,912	4,252	(229)	123
105 a 上海东方证券资产管理 有限公司(合并)*	-	-	-	-	2,624	3,594	12	84	(123)	(104)
105 b 上海东方证券资产管理 有限公司(母公司)*	-	-	-	-	2,624	3,594	13	84	(124)	(104)
106 x 东方证券承销保荐	-	-	1,293	1,244	-	-	116	34	(2)	(1)
107 a 太平洋证券(合并)*	386	511	116	184	147	117	393	521	(105)	139
107 b 太平洋证券(母公司)*	386	511	116	184	147	117	392	559	(67)	138
108 a 平安证券(合并)	4,285	4,942	834	1,096	376	496	3,408	1,845	(830)	108
108 b 平安证券(母公司)	3,817	4,473	786	1,078	377	485	3,470	1,722	(953)	145
109 a 国海证券(合并)*	852	963	198	356	189	229	524	1,390	(323)	357
109 b 国海证券(母公司)*	632	690	198	356	188	236	492	1,333	(252)	42
110 a 上海证券(合并)	724	824	76	106	41	46	349	431	(432)	(68)
110 b 上海证券(母公司)	539	627	76	106	40	47	320	430	(410)	(31)
111 a 山西证券(合并)*	473	573	418	467	128	88	1,300	1,613	147	155
111 b 山西证券(母公司)*	477	573	227	172	128	88	1,092	1,237	75	4
112 a 申港证券(合并)#	74	61	490	622	156	91	593	346	(138)	52
112 b 申港证券(母公司)#	74	61	490	622	156	91	557	341	(81)	38
113 x 申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	-	-	1,117	977	-	-	57	34	(30)	30
114 a 申万宏源证券(合并)	4,970	6,286	1,891	1,801	1,205	1,336	3,840	10,843	1,106	(886)
114 b 申万宏源证券(母公司)	3,895	4,966	723	765	768	1,098	3,849	10,021	715	(905)
115 x 申万宏源西部证券有限公司	649	804	-	-	-	-	29	66	65	3
116 a 国金证券(合并)*	1,648	1,939	1,702	1,810	139	115	1,325	1,409	(1,043)	399
116 b 国金证券(母公司)*	1,510	1,816	1,687	1,784	175	104	1,300	1,537	(924)	223
117 a 东吴证券(合并)*	1,821	2,111	1,127	966	201	140	1,521	2,445	(738)	308
117 b 东吴证券(母公司)*	1,593	1,805	1,122	959	168	91	1,275	1,513	(472)	693
118 a 西南证券(合并)*	672	822	180	267	24	23	1,144	1,984	(723)	(439)
118 b 西南证券(母公司)*	618	763	171	260	25	24	1,429	1,710	(865)	(665)
119 a 德邦证券(合并)	407	306	83	83	179	209	372	742	17	18
119 b 德邦证券(母公司)	350	229	81	82	-	-	271	614	139	45
120 a 德邦资管(合并)	-	-	-	-	33	53	25	37	41	(5)
120 b 德邦资管(母公司)	-	-	-	-	33	53	4	16	62	8

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	7	24	110	177	335	264	1	0	(225)	(87)	-	(2)	(225)	(85)
	33	33	108	175	334	262	1	0	(225)	(87)	-	(2)	(225)	(85)
	259	200	5,077	7,478	4,845	5,401	41	33	200	2,094	(72)	388	272	1,706
	232	170	2,155	3,757	2,010	2,371	27	23	113	1,400	(131)	224	245	1,176
	17	8	60	46	150	102	5	0	2,798	(508)	(99)	-	2,897	(508)
	1,640	1,464	18,729	24,370	15,550	18,140	1,052	1,314	3,378	6,307	368	934	3,010	5,373
	1,123	881	7,373	8,689	4,782	5,642	1,008	1,310	2,627	3,074	(360)	(158)	2,987	3,232
	73	76	2,730	3,747	1,746	1,875	(0)	1	1,096	1,909	268	471	828	1,438
	73	76	2,730	3,747	1,746	1,875	(0)	1	1,096	1,909	268	471	828	1,438
	27	29	1,438	1,308	1,176	958	0	0	282	352	73	87	209	265
	238	164	1,172	1,630	1,670	1,438	647	273	(515)	190	(52)	57	(463)	134
	239	167	1,206	1,665	1,603	1,416	594	264	(415)	248	(89)	56	(326)	192
	2,016	2,053	13,409	16,449	8,064	11,811	231	574	5,336	4,603	880	774	4,455	3,829
	1,822	1,963	9,547	10,174	4,257	6,074	(242)	562	5,279	4,065	867	666	4,413	3,399
	464	108	3,617	5,170	3,105	3,980	0	422	447	1,148	71	241	377	907
	357	2	1,672	2,706	1,528	2,206	0	405	81	455	(31)	80	112	375
	795	869	2,861	2,280	2,529	1,301	137	(49)	330	978	33	211	297	766
	703	742	1,319	1,991	1,063	1,059	137	(1)	255	932	21	199	234	734
	62	(27)	4,161	3,994	3,492	2,969	96	196	668	999	101	187	567	812
	(149)	(200)	2,072	1,987	1,413	1,363	26	59	659	613	71	90	588	524
	22	35	1,400	1,331	1,009	1,004	1	0	391	327	76	15	315	312
	21	32	1,420	1,307	1,008	1,003	1	0	412	304	82	10	330	294
	15	20	1,167	1,074	843	777	2	1	324	297	72	70	252	227
	720	1,570	15,803	24,666	12,712	13,769	1,414	522	3,022	10,848	(250)	1,390	3,272	9,458
	(151)	678	10,123	17,042	7,212	7,643	322	169	2,847	9,355	(561)	919	3,409	8,436
	478	516	1,282	1,412	524	565	3	(1)	758	846	186	209	572	637
	1,401	1,186	5,733	7,261	4,353	4,352	33	(49)	1,380	2,971	175	658	1,205	2,313
	1,122	922	5,167	6,545	3,901	3,944	35	(31)	1,264	2,660	160	581	1,104	2,079
	1,210	727	10,486	9,245	8,279	6,003	(296)	62	2,192	3,187	452	774	1,739	2,412
	1,002	566	4,788	5,703	2,535	2,992	(332)	50	2,240	2,657	442	605	1,798	2,052
	357	331	1,787	3,096	1,678	2,058	21	142	106	1,039	(200)	13	306	1,025
	362	374	1,759	2,519	1,554	1,741	170	100	203	775	(251)	(67)	454	842
	(71)	(53)	1,007	1,319	1,322	1,401	(53)	27	(91)	(627)	(74)	(172)	(17)	(454)
	(110)	(86)	747	895	912	945	(56)	16	28	(600)	(55)	(169)	83	(431)
	0	(4)	100	81	99	131	2	11	20	(51)	4	(14)	16	(36)
	0	2	99	79	99	130	2	11	20	(50)	4	(14)	15	(36)

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
121 a 天风证券(合并)*	1,017	1,049	898	861	996	989	306	1,704	(471)	528
121 b 天风证券(母公司)*	980	957	794	875	-	-	453	1,273	(652)	130
122 x 天风资管	-	-	-	-	944	933	49	7	(115)	46
123 a 瑞银证券(合并)#	632	637	195	38	-	-	64	83	2	(3)
123 b 瑞银证券(母公司)#	598	619	195	38	-	-	64	83	2	(3)
124 a 万和证券(合并)	103	115	42	57	10	8	153	660	(186)	112
124 b 万和证券(母公司)	103	115	42	57	7	7	117	643	(155)	123
125 a 万联证券(合并)	419	522	119	181	95	57	348	756	(310)	17
125 b 万联证券(母公司)	428	541	119	181	117	87	141	574	(248)	25
126 a 西部证券(合并)*	966	1,243	349	458	74	23	1,746	1,903	(742)	169
126 b 西部证券(母公司)*	896	1,183	349	458	67	30	1,721	1,845	(677)	130
127 a 湘财证券(合并)	530	717	89	94	33	30	210	386	(280)	311
127 b 湘财证券(母公司)	538	723	89	94	33	31	205	343	(185)	305
128 a 英大证券(合并)	205	273	10	49	47	66	119	174	(187)	89
128 b 英大证券(母公司)	167	228	10	49	41	61	101	155	(144)	42
129 a 银泰证券(合并)	187	142	1	10	0	3	100	58	(67)	(115)
129 b 银泰证券(母公司)	107	142	1	10	0	3	13	(12)	(73)	(118)
130 x 甬证资管	-	-	-	-	11	1	2	3	1	1
131 a 甬兴证券(合并)	72	32	160	133	11	1	94	238	(109)	47
131 b 甬兴证券(母公司)	72	32	160	133	-	-	91	236	(110)	46
132 a 粤开证券(合并)	321	383	85	73	7	17	103	213	(92)	161
132 b 粤开证券(母公司)	321	383	85	73	7	17	64	216	(14)	52
133 a 浙江浙商证券资产管理 有限公司(合并)	-	-	-	-	430	381	87	234	(128)	(177)
133 b 浙江浙商证券资产管理 有限公司(母公司)	-	-	-	-	441	407	19	76	(5)	(53)
134 a 浙商证券(合并)*	1,869	2,084	779	1,083	435	394	962	1,770	(266)	86
134 b 浙商证券(母公司)*	1,903	2,142	779	1,083	-	-	1,141	1,271	(164)	448
135 x 中德证券#	-	-	187	318	-	-	21	20	0	-
136 a 中山证券(合并)	237	474	70	323	17	56	252	381	(382)	(396)
136 b 中山证券(母公司)	185	238	70	323	17	60	35	348	(173)	(505)
137 a 中泰证券(合并)*	3,680	4,349	1,018	1,281	552	558	1,174	2,398	(1,372)	826
137 b 中泰证券(母公司)*	3,397	4,035	935	1,208	-	-	794	2,203	(1,339)	43
138 x 中泰证券(上海)资产管理 有限公司	-	-	-	-	305	476	19	24	(5)	(86)
139 a 中天证券(合并)	162	213	16	6	1	4	181	182	(67)	105
139 b 中天证券(母公司)	127	166	16	6	1	4	168	176	(63)	104
140 a 中天国富证券(合并)	3	2	186	621	-	-	(159)	(234)	(969)	755
140 b 中天国富证券(母公司)	3	2	186	621	-	-	(148)	(145)	(998)	331
<b>合计(合并)</b>	<b>147,332</b>	<b>177,429</b>	<b>69,673</b>	<b>76,523</b>	<b>58,710</b>	<b>67,127</b>	<b>154,070</b>	<b>182,535</b>	<b>(56,111)</b>	<b>29,669</b>
<b>合计(母公司)</b>	<b>128,694</b>	<b>154,805</b>	<b>66,296</b>	<b>70,415</b>	<b>25,863</b>	<b>31,459</b>	<b>128,973</b>	<b>155,359</b>	<b>(37,823)</b>	<b>8,684</b>

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(1,255)	(985)	1,721	4,406	3,637	3,767	606	137	(1,876)	702	(421)	104	(1,456)	598
	(1,201)	(794)	494	2,553	2,659	2,668	387	(64)	(2,156)	(66)	(500)	(67)	(1,656)	1
	(10)	4	868	990	429	458	38	44	479	540	119	135	359	405
	53	52	1,179	1,055	880	865	1	1	300	198	75	51	224	147
	16	19	1,107	1,003	845	836	1	1	263	176	66	45	197	130
	31	30	181	993	452	577	11	16	(264)	423	(49)	80	(215)	343
	27	27	159	984	425	556	11	16	(260)	435	(63)	99	(196)	335
	512	554	1,214	2,122	986	1,240	92	159	228	881	24	204	203	678
	526	579	1,104	2,013	956	1,210	92	157	148	802	6	184	142	618
	(195)	204	5,308	6,751	4,719	4,872	14	(33)	586	1,876	128	451	458	1,425
	(260)	137	2,119	3,786	1,580	2,017	16	(34)	536	1,766	116	422	420	1,343
	412	435	1,076	2,045	1,034	1,130	9	(1)	44	916	5	222	39	694
	413	433	1,146	1,970	964	1,053	9	(1)	184	918	38	223	146	695
	422	460	1,375	1,207	1,323	684	(1)	(34)	43	520	(11)	109	54	411
	363	408	580	966	526	520	(3)	(33)	47	443	(10)	90	57	353
	119	134	278	246	195	233	(0)	0	85	13	42	7	43	6
	117	131	168	157	185	221	(0)	0	(16)	(64)	(5)	(21)	(11)	(43)
	1	3	15	7	35	27	-	-	(20)	(20)	0	(0)	(20)	(20)
	(13)	(13)	220	443	456	430	1	(2)	(235)	93	(30)	5	(204)	89
	(14)	(15)	206	436	422	403	1	(2)	(215)	113	(30)	5	(185)	109
	316	305	802	1,204	773	853	51	(4)	40	144	9	38	31	106
	315	306	818	1,093	758	813	51	(4)	71	74	16	21	55	53
	17	28	415	477	307	370	(0)	2	108	106	24	27	84	80
	18	14	483	455	306	366	(0)	3	177	89	42	22	136	67
	783	674	16,814	16,418	14,708	13,527	10	(58)	2,098	2,916	396	721	1,702	2,196
	534	411	4,288	5,422	2,359	3,039	6	(68)	1,919	2,379	290	549	1,630	1,830
	6	8	214	352	317	321	(1)	2	(104)	14	(24)	12	(79)	2
	145	166	416	1,047	725	1,081	38	9	(259)	(85)	(80)	(37)	(179)	(47)
	142	140	352	646	623	786	6	13	(221)	(191)	(72)	(64)	(149)	(126)
	2,132	1,793	9,325	13,150	8,528	8,855	529	763	782	4,299	79	999	703	3,299
	1,717	1,334	5,719	9,043	5,206	5,282	190	(35)	499	3,762	(170)	617	669	3,145
	4	4	638	536	482	445	-	-	156	91	35	22	120	69
	104	144	420	672	405	427	9	1	16	266	(7)	59	23	207
	92	133	352	595	352	367	9	1	1	245	(10)	55	11	190
	29	18	(901)	1,173	633	1,094	23	7	(1,540)	44	(261)	20	(1,279)	24
	26	18	(921)	873	624	1,078	23	5	(1,551)	(240)	(263)	(75)	(1,288)	(165)
	77,957	81,299	589,030	767,172	411,715	468,144	7,395	16,179	176,671	296,295	25,336	60,196	151,335	236,099
	63,173	64,062	395,007	501,071	239,947	270,557	1,311	8,398	157,332	228,173	14,000	39,675	143,332	188,499

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

# 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
1 a 爱建证券(合并)	-6%	4%	153%	76%	54%	37%	1%	15%	1%	0%	-4%	5%
1 b 爱建证券(母公司)	-6%	4%	153%	76%	54%	37%	1%	15%	1%	0%	-4%	5%
2 a 中航证券(合并)	6%	10%	59%	49%	19%	20%	15%	13%	10%	9%	9%	16%
2 b 中航证券(母公司)	3%	9%	74%	51%	27%	23%	22%	14%	11%	9%	13%	17%
3 a 北京高华证券(合并)	-23%	9%	154%	64%	113%	37%	0%	0%	0%	0%	-47%	4%
3 b 北京高华证券 (母公司)*#	-32%	8%	211%	68%	145%	38%	0%	0%	0%	0%	-68%	5%
4 a 中银国际证券 (合并)*#	5%	6%	69%	65%	32%	35%	4%	7%	25%	24%	17%	6%
4 b 中银国际证券 (母公司)*#	5%	5%	69%	68%	31%	35%	4%	8%	27%	26%	16%	8%
5 a 渤海汇金资管(合并)	1%	2%	82%	77%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-7%	28%
5 b 渤海汇金资管 (母公司)	1%	2%	82%	78%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	18%	42%
6 a 渤海证券(合并)	2%	8%	67%	28%	26%	16%	11%	5%	3%	1%	46%	90%
6 b 渤海证券(母公司)	2%	8%	65%	27%	32%	18%	13%	5%	0%	0%	56%	100%
7 a 财达证券(合并)*	3%	7%	79%	63%	36%	30%	19%	11%	3%	2%	43%	33%
7 b 财达证券(母公司)*	3%	7%	77%	56%	38%	35%	21%	13%	4%	2%	47%	40%
8 a 财通证券(合并)*	5%	11%	67%	52%	25%	21%	9%	10%	30%	22%	28%	44%
8 b 财通证券(母公司)*	2%	9%	89%	51%	51%	30%	18%	14%	0%	0%	32%	54%
9 a 财通证券资管(合并)	27%	35%	59%	59%	0%	0%	0%	0%	96%	92%	0%	1%
9 b 财通证券资管 (母公司)	27%	35%	59%	59%	0%	0%	0%	0%	96%	92%	1%	1%
10 a 首创证券(合并)	5%	9%	58%	48%	14%	11%	7%	5%	42%	18%	53%	49%
10 b 首创证券(母公司)	6%	8%	51%	51%	13%	12%	7%	6%	40%	21%	45%	53%
11 a 中原证券(合并)*	1%	4%	94%	84%	34%	19%	14%	14%	2%	1%	55%	13%
11 b 中原证券(母公司)*	2%	3%	86%	76%	32%	28%	16%	24%	1%	1%	52%	36%
12 a 世纪证券(合并)	3%	3%	83%	75%	19%	28%	14%	6%	27%	13%	25%	19%
12 b 世纪证券(母公司)	3%	3%	83%	75%	19%	28%	14%	6%	27%	13%	26%	19%
13 x 长江证券承销保荐	35%	21%	60%	74%	0%	0%	92%	92%	0%	0%	5%	3%
14 a 长江证券(合并)*	5%	8%	75%	63%	50%	46%	13%	9%	4%	3%	-3%	12%
14 b 长江证券(母公司)*	5%	6%	75%	68%	60%	57%	3%	4%	0%	0%	9%	10%
15 a 长江资管(合并)	3%	9%	56%	31%	0%	0%	0%	0%	68%	62%	13%	31%
15 b 长江资管(母公司)	3%	9%	55%	31%	0%	0%	0%	0%	78%	74%	5%	10%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021
	-23%	-4%	-96%	-33%	4567%	-99%	-134%	-29%	-247%	1473%	-256%	169%	156%
	-23%	-4%	-96%	-33%	4567%	-99%	-134%	-29%	-247%	1473%	-256%	167%	152%
	-23%	11%	0%	-19%	-14%	33%	-50%	87%	-33%	23%	-32%	207%	232%
	-23%	11%	0%	-19%	-16%	30%	-48%	128%	-65%	15%	-63%	222%	246%
	55%	49%	N/A	-100%	N/A	N/A	-678%	112%	-177%	349%	-272%	698%	195%
	50%	47%	N/A	N/A	N/A	N/A	-631%	-62%	-235%	9%	-368%	137%	42%
	-18%	20%	-54%	-19%	-5%	-5%	139%	-10%	-23%	6%	-16%	292%	299%
	-20%	17%	-54%	-19%	-4%	-5%	87%	-43%	-13%	-20%	-5%	214%	250%
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-119%	-83%	-41%	-85%	-34%	27%	15%
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-68%	-55%	-41%	-85%	-34%	6%	8%
	-25%	7%	7%	-6%	27%	-36%	-76%	11%	-78%	64%	-72%	188%	193%
	-26%	8%	7%	-6%	N/A	N/A	-76%	25%	-80%	94%	-73%	186%	192%
	-21%	3%	14%	2%	24%	37%	-16%	3%	-57%	27%	-56%	293%	306%
	-22%	1%	14%	2%	17%	44%	-15%	12%	-56%	29%	-55%	281%	295%
	-13%	14%	-30%	13%	5%	17%	-52%	50%	-48%	9%	-41%	281%	338%
	-12%	14%	-31%	13%	N/A	N/A	-69%	64%	-89%	11%	-78%	311%	368%
	N/A	N/A	N/A	N/A	4%	17%	-51%	54%	0%	92%	0%	60%	89%
	N/A	N/A	N/A	N/A	4%	17%	-41%	76%	0%	92%	0%	57%	87%
	-3%	8%	10%	-61%	69%	10%	-19%	56%	-39%	38%	-36%	228%	235%
	-3%	7%	10%	-61%	72%	11%	-23%	55%	-10%	24%	-8%	220%	224%
	-25%	7%	-58%	208%	26%	-21%	76%	-3%	-84%	399%	-80%	253%	280%
	-28%	4%	-58%	214%	-13%	-36%	-8%	48%	-63%	179%	-52%	228%	261%
	-17%	0%	173%	206%	143%	726%	63%	198%	-21%	66%	-11%	202%	139%
	-17%	0%	173%	206%	144%	726%	66%	169%	-21%	66%	-11%	201%	139%
	N/A	N/A	23%	20%	N/A	N/A	85%	57%	90%	11%	91%	82%	80%
	-19%	29%	7%	-1%	-13%	-21%	-118%	-46%	-49%	13%	-37%	415%	415%
	-20%	28%	-31%	-30%	N/A	N/A	-31%	-63%	-40%	-13%	-17%	416%	415%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-40%	-30%	-78%	129%	-66%	9%	-66%	12%	8%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-43%	-20%	-73%	24%	-66%	9%	-66%	4%	6%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
16 a 财信证券(合并)	5%	7%	69%	61%	20%	33%	9%	15%	1%	0%	36%	43%
16 b 财信证券(母公司)	5%	6%	48%	61%	31%	28%	16%	17%	8%	3%	55%	43%
17 a 中国中金财富证券 (合并)	6%	11%	77%	59%	53%	50%	0%	0%	6%	3%	36%	16%
17 b 中国中金财富证券 (母公司)	5%	12%	79%	54%	54%	50%	0%	0%	7%	4%	34%	18%
18 a 国开证券(合并)	3%	1%	67%	80%	0%	0%	14%	19%	3%	7%	39%	52%
18 b 国开证券(母公司)	3%	2%	70%	75%	0%	0%	15%	19%	3%	6%	35%	52%
19 a 华龙证券(合并)	3%	5%	60%	47%	34%	30%	11%	6%	1%	1%	41%	26%
19 b 华龙证券(母公司)	2%	4%	63%	51%	39%	31%	13%	7%	2%	1%	33%	26%
20 a 华鑫证券(合并)	4%	8%	80%	66%	53%	45%	7%	4%	12%	6%	17%	28%
20 b 华鑫证券(母公司)	3%	11%	82%	57%	54%	39%	7%	4%	12%	6%	19%	37%
21 a 中国银河证券 (合并)*	8%	12%	76%	64%	19%	23%	2%	2%	1%	1%	21%	17%
21 b 中国银河证券 (母公司)*	8%	11%	50%	38%	35%	37%	4%	3%	0%	0%	42%	31%
22 a 中金公司(合并)*#	8%	14%	65%	57%	20%	20%	27%	23%	5%	5%	42%	7%
22 b 中金公司 (母公司)*#	6%	6%	67%	72%	14%	18%	38%	30%	6%	9%	67%	41%
23 a 招商证券(合并)*	7%	11%	54%	53%	34%	27%	7%	9%	4%	4%	49%	35%
23 b 招商证券(母公司)*	7%	10%	52%	47%	41%	34%	9%	11%	0%	0%	46%	45%
24 x 招商资管	8%	16%	49%	33%	0%	0%	0%	0%	90%	90%	1%	5%
25 a 中邮证券(合并)	1%	3%	97%	72%	17%	17%	12%	7%	30%	14%	41%	26%
25 b 中邮证券(母公司)	1%	3%	97%	72%	17%	17%	12%	7%	30%	14%	41%	26%
26 a 华兴证券(合并)#	-6%	1%	177%	78%	4%	4%	68%	21%	5%	3%	28%	82%
26 b 华兴证券(母公司)#	-5%	1%	153%	83%	4%	4%	59%	23%	5%	5%	12%	81%
27 a 中信建投证券 (合并)*	9%	14%	66%	56%	22%	21%	22%	19%	4%	3%	22%	24%
27 b 中信建投证券 (母公司)*	8%	13%	55%	44%	28%	27%	31%	27%	5%	5%	26%	33%
28 a 华林证券(合并)*	7%	8%	66%	63%	38%	43%	12%	15%	3%	2%	13%	3%
28 b 华林证券(母公司)*	6%	6%	73%	69%	43%	48%	14%	17%	3%	2%	9%	-2%
29 x 川财证券	1%	0%	97%	99%	30%	32%	31%	22%	1%	22%	28%	13%
30 a 信达证券(合并)	10%	10%	56%	62%	27%	28%	5%	12%	8%	4%	29%	6%
30 b 信达证券(母公司)	10%	9%	39%	56%	36%	36%	8%	18%	11%	6%	43%	15%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率		
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021	
-27%	3%	-24%	33%	325%	-88%	-1%	115%	-10%	52%	-8%	287%	356%	
-15%	9%	-24%	33%	97%	-6%	-2%	107%	-1%	32%	2%	227%	281%	
1%	23%	-72%	-7%	108%	339%	108%	22%	-48%	28%	-42%	743%	744%	
4%	23%	-72%	-1%	86%	139%	86%	93%	-56%	38%	-53%	699%	685%	
-92%	-97%	15%	-31%	-28%	-30%	15%	-54%	93%	58%	124%	171%	160%	
-92%	-97%	15%	-31%	-23%	-29%	-3%	-54%	37%	80%	49%	171%	160%	
-19%	9%	22%	-7%	-13%	23%	11%	-11%	-46%	45%	-42%	82%	92%	
-19%	8%	22%	-7%	7%	24%	-17%	-14%	-51%	40%	-48%	80%	87%	
-1%	33%	54%	236%	59%	175%	-50%	-42%	-53%	-30%	-50%	398%	392%	
4%	42%	54%	454%	59%	174%	-62%	5%	-68%	16%	-67%	375%	364%	
-23%	19%	10%	-35%	-15%	-13%	18%	22%	-38%	40%	-26%	509%	466%	
-26%	14%	7%	-34%	N/A	N/A	3%	42%	-38%	44%	-25%	442%	392%	
-13%	31%	0%	18%	-11%	35%	392%	-88%	-30%	49%	-30%	552%	667%	
-25%	51%	20%	11%	-32%	18%	56%	4%	12%	50%	17%	341%	396%	
-19%	18%	-45%	18%	-20%	-9%	-9%	60%	-38%	21%	-31%	431%	430%	
-18%	19%	-44%	19%	N/A	N/A	-29%	48%	-38%	13%	-31%	415%	424%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-24%	6%	-84%	15%	-42%	-9%	-41%	8%	10%	
-23%	4%	35%	-68%	64%	36%	20%	44%	-93%	-20%	-69%	208%	184%	
-23%	4%	35%	-68%	64%	36%	23%	44%	-93%	-20%	-69%	208%	184%	
-44%	32%	58%	128%	-21%	206%	-83%	114%	-274%	220%	-946%	29%	42%	
-44%	29%	58%	128%	-48%	168%	-91%	225%	-297%	137%	-610%	29%	40%	
-5%	29%	5%	-4%	-2%	13%	-15%	-7%	-27%	7%	-27%	447%	466%	
-6%	25%	4%	-4%	-6%	1%	-29%	-2%	-29%	4%	-29%	427%	452%	
-10%	33%	-19%	62%	33%	-40%	288%	-75%	-7%	-43%	-4%	226%	230%	
-10%	33%	-19%	62%	33%	-40%	686%	-111%	-12%	-52%	-8%	238%	238%	
-11%	11%	30%	-2%	-98%	-31%	104%	-67%	2257%	100%	1818%	142%	138%	
-13%	21%	-61%	-15%	63%	18%	339%	-63%	4%	53%	9%	364%	403%	
-10%	18%	-60%	-16%	61%	14%	154%	-40%	23%	40%	27%	323%	378%	

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
31 a 中信证券(合并)*	9%	12%	56%	58%	17%	18%	13%	11%	17%	15%	49%	24%
31 b 中信证券(母公司)*	8%	11%	42%	40%	21%	24%	23%	18%	8%	9%	51%	23%
32 x 中信证券(山东)	6%	9%	64%	61%	48%	52%	0%	0%	0%	0%	11%	4%
33 a 中信证券华南(合并)	3%	3%	59%	60%	40%	47%	0%	0%	1%	5%	-12%	60%
33 b 中信证券华南 (母公司)	3%	3%	58%	59%	40%	47%	0%	0%	1%	5%	-12%	60%
34 x 瑞信证券 #	-18%	3%	187%	87%	37%	40%	23%	48%	0%	0%	0%	1%
35 x 大和证券(中国)#	-7%	-5%	273%	216%	1%	1%	36%	18%	0%	0%	44%	12%
36 a 大通证券(合并)	2%	3%	65%	52%	33%	36%	0%	1%	0%	0%	3%	8%
36 b 大通证券(母公司)	2%	4%	65%	51%	33%	35%	0%	1%	0%	0%	3%	9%
37 a 大同证券(合并)	2%	-52%	100%	288%	48%	66%	13%	17%	1%	2%	22%	-12%
37 b 大同证券(母公司)	2%	-51%	99%	289%	47%	66%	13%	17%	1%	2%	22%	-12%
38 x 星展证券(中国)#	-6%	-19%	227%	453%	1%	0%	62%	20%	0%	0%	40%	21%
39 a 东莞证券(合并)	10%	13%	61%	64%	45%	37%	12%	10%	4%	2%	13%	5%
39 b 东莞证券(母公司)	10%	13%	59%	56%	45%	47%	11%	14%	4%	2%	11%	7%
40 a 东海证券(合并)	1%	3%	88%	77%	33%	49%	28%	25%	2%	4%	5%	46%
40 b 东海证券(母公司)	1%	2%	90%	81%	33%	50%	34%	33%	1%	5%	12%	49%
41 a 东兴证券(合并)*	2%	7%	84%	63%	22%	19%	34%	20%	6%	2%	18%	11%
41 b 东兴证券(母公司)*	4%	6%	62%	50%	22%	25%	35%	28%	2%	3%	1%	6%
42 x 东证融汇证券资管	8%	8%	70%	54%	0%	0%	0%	0%	85%	86%	10%	2%
43 a 东亚前海证券 (合并)#	-13%	-4%	156%	115%	41%	21%	45%	37%	2%	2%	-16%	37%
43 b 东亚前海证券 (母公司)#	-12%	-4%	156%	115%	41%	21%	45%	37%	2%	3%	-12%	34%
44 a 东方财富(合并)	12%	17%	31%	30%	60%	64%	0%	0%	0%	0%	18%	9%
44 b 东方财富(母公司)	12%	17%	26%	24%	58%	62%	0%	0%	0%	0%	18%	8%
45 a 安信证券(合并)	6%	9%	70%	58%	34%	32%	17%	12%	3%	4%	-5%	19%
45 b 安信证券(母公司)	4%	8%	68%	55%	46%	38%	28%	16%	0%	0%	-9%	27%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率		
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021	
-20%	24%	6%	19%	-7%	46%	75%	-27%	-9%	56%	-8%	406%	498%	
-22%	30%	18%	22%	-14%	42%	103%	-63%	-9%	51%	-9%	336%	441%	
-24%	2%	N/A	N/A	N/A	N/A	94%	-48%	-25%	24%	-25%	293%	323%	
-36%	-4%	-95%	-92%	-91%	-53%	-115%	597%	-19%	124%	-26%	126%	132%	
-36%	-4%	-95%	-92%	-91%	-51%	-115%	1928%	-19%	181%	-25%	126%	132%	
-46%	5%	-73%	244%	N/A	N/A	-100%	189%	-514%	275%	-663%	19%	15%	
-8%	N/A	66%	N/A	N/A	N/A	205%	N/A	-25%	27%	-24%	7%	4%	
-28%	-7%	-47%	-20%	-100%	-83%	-73%	7144%	-42%	-7%	-42%	68%	81%	
-28%	-7%	-47%	-20%	-100%	-83%	-77%	359%	-44%	-6%	-44%	68%	81%	
-25%	3%	-19%	-8%	-62%	-53%	289%	-177%	101%	-532%	103%	554%	656%	
-25%	5%	-19%	-8%	-62%	-53%	282%	-181%	101%	-519%	103%	538%	639%	
560%	N/A	438%	N/A	N/A	N/A	241%	N/A	36%	N/A	36%	26%	27%	
-25%	9%	-28%	29%	49%	-19%	63%	43%	-31%	24%	-22%	512%	527%	
-19%	8%	-28%	29%	54%	-17%	32%	60%	-21%	18%	-13%	513%	530%	
-19%	14%	30%	6%	-57%	0%	-88%	-28%	-39%	-57%	-39%	416%	395%	
-15%	5%	30%	5%	-64%	-2%	-70%	-4%	-34%	-63%	-33%	340%	311%	
-24%	1%	6%	-18%	58%	-36%	3%	-67%	-73%	3%	-69%	290%	271%	
-25%	-1%	7%	-17%	-50%	-54%	-90%	-81%	-33%	-4%	-23%	256%	236%	
N/A	N/A	N/A	N/A	74%	34%	989%	142%	15%	5%	13%	14%	5%	
52%	158%	-6%	-49%	-28%	19%	-133%	-43%	-185%	-233%	-185%	145%	122%	
52%	159%	-6%	-49%	-52%	-62%	-128%	-2%	-183%	-233%	-183%	145%	114%	
1%	56%	17%	62%	-8%	-48%	126%	140%	7%	64%	7%	245%	382%	
5%	52%	17%	62%	-8%	-48%	151%	106%	9%	64%	9%	233%	369%	
-18%	20%	12%	47%	-42%	35%	-123%	6%	-46%	16%	-38%	403%	385%	
-22%	16%	13%	45%	-45%	-94%	-121%	5%	-53%	1%	-44%	332%	324%	

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
46 x 安信资管	11%	17%	46%	49%	0%	0%	0%	0%	95%	89%	4%	2%
47 a 光大证券(合并)*#	5%	6%	64%	68%	31%	26%	12%	11%	14%	10%	19%	14%
47 b 光大证券 (母公司)*#	5%	5%	58%	54%	33%	40%	16%	21%	0%	0%	26%	27%
48 x 光证资管	16%	26%	42%	29%	0%	0%	0%	0%	97%	96%	1%	3%
49 x 第一创业证券承销 保荐	0%	-3%	98%	111%	0%	0%	100%	93%	0%	0%	2%	2%
50 a 第一创业证券 (合并)*	3%	6%	82%	70%	15%	15%	11%	9%	39%	28%	27%	41%
50 b 第一创业证券 (母公司)*	3%	5%	71%	63%	26%	23%	6%	7%	11%	7%	50%	61%
51 x 方正承销保荐	-4%	0%	121%	101%	0%	0%	95%	92%	0%	0%	5%	-5%
52 a 方正证券(合并)*	5%	5%	71%	69%	46%	55%	7%	5%	3%	3%	12%	9%
52 b 方正证券(母公司)*	4%	5%	69%	62%	54%	55%	0%	0%	4%	3%	8%	18%
53 a 银河金汇(合并)	1%	1%	94%	97%	0%	0%	0%	0%	88%	95%	10%	-1%
53 b 银河金汇(母公司)	1%	1%	94%	97%	0%	0%	0%	0%	90%	100%	10%	0%
54 a 广发证券(合并)*	8%	11%	58%	56%	25%	23%	2%	1%	36%	29%	17%	20%
54 b 广发证券(母公司)*	8%	10%	44%	50%	40%	38%	4%	2%	0%	0%	30%	31%
55 a 广发证券资产管理 (广东)有限公司(合并)	2%	3%	73%	65%	0%	0%	0%	0%	113%	128%	-11%	-14%
55 b 广发证券资产管理 (广东)有限公司 (母公司)	2%	3%	73%	65%	0%	0%	0%	0%	114%	128%	-1%	11%
56 a 国盛证券(合并)	0%	3%	98%	79%	57%	58%	4%	4%	1%	2%	9%	10%
56 b 国盛证券(母公司)	1%	4%	93%	73%	59%	58%	4%	5%	0%	0%	8%	10%
57 x 国盛证券资产管理 有限公司	-12%	-17%	190%	398%	0%	0%	0%	0%	14%	160%	47%	22%
58 a 高盛高华证券 # (合并)	3%	0%	83%	104%	0%	0%	4%	26%	0%	0%	18%	0%
58 b 高盛高华证券 # (母公司)	3%	3%	78%	85%	0%	0%	4%	22%	0%	0%	17%	0%
59 a 金元证券(合并)	1%	4%	97%	69%	21%	16%	3%	2%	1%	2%	18%	17%
59 b 金元证券(母公司)	1%	4%	96%	62%	34%	27%	5%	3%	2%	3%	31%	27%
60 a 长城国瑞证券(合并)	-3%	3%	163%	69%	33%	22%	9%	4%	5%	13%	-4%	-136%
60 b 长城国瑞证券 (母公司)	-2%	2%	147%	73%	28%	23%	9%	4%	4%	15%	0%	6%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021
	N/A	N/A	N/A	N/A	-23%	35%	87%	276%	-24%	79%	-24%	31%	27%
	-24%	19%	-28%	-11%	-6%	-19%	-15%	-14%	-17%	17%	-9%	299%	308%
	-21%	17%	-27%	-11%	N/A	N/A	-7%	-23%	-12%	-37%	-4%	228%	222%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-15%	-15%	-70%	43%	-31%	-10%	-31%	16%	27%
	N/A	N/A	17%	-47%	N/A	N/A	-6%	-63%	117%	-115%	112%	18%	25%
	-19%	14%	-9%	-32%	12%	34%	-47%	21%	-52%	-7%	-44%	213%	188%
	-19%	13%	-37%	-6%	20%	-44%	-40%	22%	-44%	0%	-28%	205%	181%
	N/A	N/A	26%	-32%	N/A	N/A	209%	-196%	-4703%	-102%	-1664%	22%	46%
	-23%	13%	22%	-33%	-9%	-1%	26%	-40%	-16%	74%	18%	314%	310%
	-24%	9%	-23%	-16%	-10%	-11%	-65%	18%	-39%	140%	-16%	266%	269%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-12%	-14%	1762%	-105%	26%	-89%	20%	19%	21%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-12%	-16%	2515%	90%	46%	-91%	46%	18%	21%
	-20%	21%	41%	-33%	-10%	51%	-36%	-5%	-31%	10%	-26%	395%	384%
	-20%	24%	42%	-28%	N/A	N/A	-26%	20%	-15%	13%	-10%	404%	405%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-24%	-22%	28%	-132%	-35%	-79%	-33%	30%	33%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-24%	-24%	-109%	-65%	-35%	-79%	-33%	9%	10%
	-25%	27%	-39%	-37%	-80%	-45%	-37%	-43%	-94%	308%	-94%	174%	176%
	-25%	25%	-39%	-37%	N/A	N/A	-46%	-43%	-81%	175%	-77%	159%	163%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-83%	-46%	319%	-60%	42%	-13%	42%	7%	7%
	N/A	N/A	-85%	1655%	N/A	N/A	4486%	311%	582%	-126%	633%	53%	31%
	N/A	N/A	-85%	1655%	N/A	N/A	4486%	311%	24%	35%	33%	52%	30%
	-17%	5%	-3%	-41%	-57%	-41%	-35%	-17%	-88%	210%	-83%	182%	207%
	-17%	5%	-3%	-41%	-60%	-41%	-24%	-19%	-87%	681%	-79%	146%	176%
	-29%	0%	18%	-33%	-81%	-22%	98%	-620%	-214%	107%	-212%	189%	184%
	-28%	-3%	18%	-33%	-83%	-20%	-99%	-55%	-214%	-11%	-199%	177%	174%

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
61 a 长城证券(合并)*	4%	10%	74%	72%	29%	16%	16%	7%	3%	2%	45%	27%
61 b 长城证券(母公司)*	4%	9%	67%	54%	33%	24%	23%	14%	4%	3%	62%	46%
62 a 国都证券(合并)	3%	8%	71%	47%	35%	25%	5%	6%	1%	1%	86%	37%
62 b 国都证券(母公司)	4%	8%	63%	46%	33%	26%	5%	7%	1%	1%	88%	39%
63 a 国联证券(合并)*	5%	7%	63%	60%	21%	21%	18%	17%	7%	5%	28%	41%
63 b 国联证券(母公司)*	5%	5%	55%	57%	24%	27%	0%	0%	8%	7%	34%	48%
64 a 国融证券(合并)	-6%	7%	146%	70%	27%	16%	31%	24%	10%	5%	22%	47%
64 b 国融证券(母公司)	-5%	8%	152%	67%	22%	10%	38%	28%	13%	5%	28%	50%
65 a 国信证券(合并)*	6%	11%	62%	48%	32%	30%	11%	8%	2%	1%	46%	31%
65 b 国信证券(母公司)*	6%	10%	54%	46%	36%	35%	13%	10%	2%	1%	53%	34%
66 a 国泰君安证券 (合并)*	7%	10%	60%	55%	22%	22%	12%	9%	5%	4%	20%	27%
66 b 国泰君安证券 (母公司)*	7%	9%	47%	43%	33%	34%	19%	14%	0%	0%	30%	21%
67 a 国泰君安资管(合并)	4%	10%	78%	62%	0%	0%	0%	0%	84%	90%	10%	8%
67 b 国泰君安资管 (母公司)	4%	10%	78%	62%	0%	0%	0%	0%	84%	90%	9%	8%
68 a 国元证券(合并)*	5%	6%	62%	60%	19%	19%	15%	16%	2%	2%	10%	17%
68 b 国元证券(母公司)*	4%	5%	55%	58%	25%	22%	23%	21%	2%	1%	-1%	11%
69 a 海通证券(合并)*	3%	8%	70%	57%	18%	14%	16%	11%	9%	8%	11%	28%
69 b 海通证券(母公司)*	7%	7%	28%	41%	25%	23%	23%	16%	0%	0%	25%	45%
70 a 海通资管(合并)	8%	15%	26%	41%	0%	0%	0%	0%	53%	102%	-2%	12%
70 b 海通资管(母公司)	8%	27%	34%	41%	0%	0%	0%	0%	55%	102%	41%	12%
71 x 恒泰长财证券	2%	9%	89%	80%	0%	0%	90%	94%	0%	0%	0%	0%
72 a 恒泰证券(合并)*	-17%	3%	207%	76%	68%	43%	13%	12%	2%	1%	14%	23%
72 b 恒泰证券(母公司)*	-10%	4%	192%	63%	78%	53%	0%	0%	2%	1%	13%	24%
73 a 红塔证券(合并)*	0%	8%	127%	71%	25%	4%	10%	1%	5%	2%	46%	35%
73 b 红塔证券(母公司)*	1%	8%	105%	26%	32%	10%	15%	4%	1%	1%	57%	96%
74 a 宏信证券(合并)	2%	4%	83%	81%	63%	46%	9%	10%	13%	11%	15%	13%
74 b 宏信证券(母公司)	2%	4%	86%	81%	52%	52%	8%	12%	11%	12%	15%	13%
75 x 汇丰前海证券 #	-5%	-14%	109%	149%	21%	9%	26%	29%	0%	0%	5%	5%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021
	-24%	17%	-13%	27%	-33%	33%	-32%	8%	-62%	19%	-50%	257%	361%
	-26%	8%	-13%	27%	-34%	34%	-29%	5%	-62%	11%	-49%	234%	337%
	-29%	17%	-61%	-32%	-31%	-36%	18%	-28%	-72%	-3%	-60%	236%	215%
	-28%	15%	-61%	-32%	-31%	-36%	27%	-22%	-61%	-6%	-47%	233%	212%
	-10%	16%	-6%	85%	38%	96%	-40%	105%	-18%	49%	-14%	344%	303%
	-10%	16%	7%	-91%	27%	87%	-29%	78%	9%	25%	21%	346%	302%
	-19%	11%	-38%	-7%	5%	-14%	-77%	106%	-175%	190%	-183%	330%	261%
	-2%	2%	-39%	-6%	6%	-15%	-76%	77%	-170%	170%	-169%	227%	172%
	-29%	12%	-8%	5%	32%	-12%	-2%	52%	-51%	51%	-40%	269%	274%
	-28%	10%	-9%	6%	48%	-16%	8%	35%	-42%	34%	-29%	259%	266%
	-20%	13%	6%	9%	-8%	16%	-37%	32%	-26%	29%	-24%	425%	425%
	-20%	16%	13%	13%	N/A	N/A	13%	26%	-25%	41%	-23%	361%	361%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-40%	7%	-25%	-23%	-64%	-16%	-62%	28%	24%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-40%	7%	-29%	-21%	-63%	-16%	-61%	17%	23%
	-15%	17%	-18%	53%	-11%	28%	-46%	5%	-16%	41%	-9%	293%	255%
	-17%	9%	-19%	54%	10%	-29%	-104%	-43%	-21%	34%	-15%	261%	235%
	-22%	16%	-15%	0%	-38%	9%	-77%	16%	-57%	18%	-62%	324%	319%
	-19%	9%	8%	-6%	N/A	N/A	-59%	43%	-10%	36%	-7%	217%	223%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-75%	15%	-748%	-51%	-41%	-1%	-41%	30%	39%
	N/A	N/A	N/A	-100%	-73%	387%	69%	277%	-41%	586%	-41%	28%	39%
	N/A	N/A	-51%	13%	N/A	N/A	-100%	N/A	-74%	15%	-76%	29%	39%
	-28%	25%	-51%	5%	-24%	-45%	-71%	-32%	-634%	-37%	-624%	279%	283%
	-21%	14%	-92%	-94%	-22%	-46%	-71%	-44%	-374%	-39%	-363%	259%	282%
	-22%	7%	-11%	-41%	-61%	-16%	-83%	-18%	-110%	8%	-99%	99%	87%
	-25%	2%	-11%	-41%	-80%	9%	-86%	-13%	-100%	21%	-88%	95%	83%
	-30%	3%	-53%	-60%	-37%	-33%	-40%	-46%	-50%	-15%	-49%	252%	268%
	-30%	3%	-53%	-60%	-37%	-34%	-18%	-51%	-44%	-20%	-44%	238%	253%
	272%	28%	38%	37%	N/A	N/A	49%	71%	67%	-17%	67%	56%	28%

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
76 a 华安证券(合并)*	6%	8%	56%	48%	33%	35%	5%	6%	15%	12%	33%	26%
76 b 华安证券(母公司)*	6%	7%	51%	47%	33%	34%	6%	7%	22%	16%	37%	23%
77 a 华创证券(合并)	3%	9%	76%	58%	45%	31%	8%	10%	3%	4%	43%	33%
77 b 华创证券(母公司)	4%	8%	74%	62%	45%	35%	9%	12%	3%	5%	50%	36%
78 a 华福证券(合并)	8%	15%	63%	49%	23%	19%	4%	4%	15%	7%	83%	18%
78 b 华福证券(母公司)	6%	9%	79%	77%	35%	33%	6%	6%	9%	4%	37%	41%
79 a 华金证券(合并)	0%	0%	102%	99%	14%	13%	40%	33%	13%	7%	24%	38%
79 b 华金证券(母公司)	-1%	0%	111%	101%	15%	14%	45%	35%	14%	8%	31%	38%
80 a 国新证券(合并)	5%	3%	19%	77%	46%	42%	33%	26%	14%	3%	14%	59%
80 b 国新证券(母公司)	5%	2%	23%	72%	37%	56%	27%	38%	15%	24%	-2%	39%
81 a 华泰证券(合并)*	7%	10%	62%	57%	22%	21%	13%	11%	12%	10%	33%	36%
81 b 华泰证券(母公司)*	9%	7%	39%	50%	31%	37%	2%	2%	0%	0%	47%	52%
82 a 华泰证券(上海)资 产管理有限公司 (合并)	13%	15%	27%	27%	0%	0%	0%	0%	38%	75%	5%	42%
82 b 华泰证券(上海)资 产管理有限公司 (母公司)	12%	14%	27%	28%	0%	0%	0%	0%	38%	80%	8%	23%
83 x 华泰联合证券	12%	18%	76%	73%	0%	0%	94%	91%	0%	0%	2%	7%
84 a 华西证券(合并)*	2%	8%	87%	58%	52%	43%	6%	9%	5%	2%	6%	33%
84 b 华西证券(母公司)*	2%	6%	86%	62%	52%	47%	7%	10%	5%	2%	4%	31%
85 x 华英证券	21%	9%	76%	82%	0%	0%	96%	94%	0%	0%	2%	7%
86 a 华宝证券(合并)	3%	3%	85%	80%	40%	36%	3%	3%	4%	5%	31%	28%
86 b 华宝证券(母公司)	3%	3%	85%	80%	40%	37%	3%	3%	4%	5%	31%	26%
87 a 兴证证券资产管 理有限公司(合并)	8%	6%	47%	62%	0%	0%	0%	0%	60%	91%	-72%	-14%
87 b 兴证证券资产管 理有限公司(母公司)	8%	6%	47%	61%	0%	0%	0%	0%	60%	95%	-20%	7%
88 a 兴业证券(合并)*	7%	14%	61%	59%	26%	19%	9%	7%	2%	1%	2%	17%
88 b 兴业证券(母公司)*	5%	8%	65%	58%	41%	37%	15%	13%	0%	0%	11%	26%
89 x 摩根大通证券 #	13%	6%	64%	88%	63%	22%	4%	7%	0%	0%	0%	0%
90 a 江海证券(合并)	-9%	2%	-164%	91%	-54%	26%	-19%	18%	-2%	2%	-19%	-1%
90 b 江海证券(母公司)	-8%	2%	-216%	92%	-72%	26%	-25%	18%	-3%	2%	-59%	-2%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率		
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021	
-15%	21%	-21%	32%	12%	39%	16%	-34%	-23%	10%	-17%	266%	275%	
-17%	12%	-21%	32%	20%	26%	39%	-27%	-21%	7%	-12%	242%	243%	
-3%	33%	-46%	-8%	-42%	4%	-14%	-4%	-63%	70%	-63%	182%	247%	
-5%	37%	-46%	-8%	-45%	3%	4%	-13%	-50%	67%	-44%	184%	257%	
-19%	12%	-29%	-15%	44%	7%	199%	4%	-53%	70%	-47%	456%	446%	
-18%	13%	-28%	-16%	75%	-20%	-30%	172%	-30%	66%	-26%	443%	475%	
-6%	42%	10%	-30%	74%	54%	-43%	53%	-233%	-92%	-63%	199%	184%	
-6%	42%	10%	-30%	46%	36%	-30%	-12%	-1376%	-105%	-2232%	202%	183%	
-20%	12%	-10%	13%	306%	164%	-83%	-64%	270%	102%	176%	264%	380%	
-19%	6%	-10%	13%	-24%	-42%	-106%	-64%	425%	101%	227%	245%	297%	
-10%	22%	-7%	19%	0%	27%	-23%	-21%	-25%	20%	-16%	404%	431%	
-11%	18%	-13%	-2%	N/A	N/A	-5%	9%	28%	41%	42%	354%	394%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-58%	21%	-90%	-35%	-18%	9%	-18%	20%	24%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-61%	-5%	-71%	79%	-17%	4%	-16%	13%	18%	
N/A	N/A	-7%	24%	N/A	N/A	-71%	83%	-21%	26%	-22%	49%	69%	
-20%	29%	-52%	2%	59%	-3%	-87%	63%	-79%	-12%	-75%	336%	328%	
-21%	27%	-52%	2%	59%	-4%	-90%	22%	-72%	-24%	-67%	331%	326%	
N/A	N/A	-6%	74%	N/A	N/A	-71%	336%	25%	21%	34%	51%	54%	
11%	36%	3%	519%	-2%	-26%	15%	439%	-28%	46%	-19%	346%	331%	
12%	36%	3%	519%	-2%	-27%	22%	473%	-25%	55%	-15%	345%	331%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-32%	46%	-428%	-122%	42%	1%	38%	18%	21%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-34%	39%	-407%	-62%	42%	1%	38%	12%	18%	
-23%	28%	-23%	-10%	-34%	73%	-92%	-38%	-47%	24%	-43%	333%	379%	
-23%	26%	-23%	-9%	N/A	N/A	-70%	-17%	-42%	-4%	-32%	315%	365%	
302%	14710%	-9%	986%	N/A	N/A	-75%	440%	290%	145%	266%	14%	17%	
-24%	0%	-61%	-43%	-63%	-38%	943%	-101%	-608%	50%	-554%	203%	200%	
-24%	6%	-61%	-43%	-63%	-38%	1053%	-104%	-581%	310%	-526%	204%	202%	

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
91 x 金圆统一证券 #	-11%	-6%	581%	211%	4%	2%	94%	15%	0%	0%	84%	97%
92 a 九州证券(合并)	3%	3%	76%	75%	9%	9%	22%	34%	2%	5%	21%	-1%
92 b 九州证券(母公司)	-6%	-1%	193%	105%	10%	8%	64%	51%	5%	7%	5%	-2%
93 a 开源证券(合并)	3%	4%	76%	73%	26%	28%	27%	27%	4%	6%	22%	17%
93 b 开源证券(母公司)	3%	4%	80%	72%	24%	24%	32%	29%	5%	6%	25%	17%
94 x 金通证券	0%	1%	125%	70%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
95 a 联储证券(合并)	1%	1%	88%	86%	11%	12%	14%	12%	2%	2%	52%	19%
95 b 联储证券(母公司)	0%	0%	98%	93%	13%	14%	16%	13%	2%	2%	53%	32%
96 a 五矿证券(合并)	3%	5%	72%	65%	7%	6%	42%	39%	11%	10%	20%	8%
96 b 五矿证券(母公司)	3%	4%	74%	71%	7%	6%	43%	43%	11%	11%	21%	9%
97 a 民生证券(合并)	1%	8%	93%	65%	32%	14%	63%	43%	4%	2%	51%	37%
97 b 民生证券(母公司)	1%	5%	94%	75%	29%	15%	69%	57%	4%	3%	40%	41%
98 x 摩根士丹利证券 #	2%	5%	94%	90%	0%	0%	42%	57%	0%	0%	8%	10%
99 a 南京证券(合并)*	4%	6%	60%	53%	24%	26%	10%	13%	1%	1%	22%	21%
99 b 南京证券(母公司)*	4%	6%	56%	53%	23%	23%	10%	14%	1%	1%	22%	19%
100 a 诚通证券(合并)	4%	3%	75%	70%	15%	18%	1%	1%	1%	2%	17%	8%
100 b 诚通证券(母公司)	4%	2%	67%	53%	29%	31%	1%	2%	2%	3%	42%	30%
101 a 野村东方国际证券 (合并) #	-13%	-5%	306%	149%	36%	23%	0%	0%	6%	2%	70%	26%
101 b 野村东方国际证券 (母公司) #	-13%	-5%	308%	150%	37%	23%	0%	0%	6%	2%	37%	29%
102 a 东北证券(合并)*	1%	9%	95%	72%	22%	18%	3%	5%	7%	3%	25%	23%
102 b 东北证券(母公司)*	1%	7%	93%	63%	48%	33%	8%	10%	0%	0%	41%	38%
103 x 麦高证券	-170%	13%	250%	220%	49%	73%	2%	2%	0%	9%	21%	0%
104 a 东方证券(合并)*	4%	9%	83%	74%	16%	15%	9%	7%	14%	15%	17%	20%
104 b 东方证券(母公司)*	5%	6%	65%	65%	28%	31%	6%	5%	0%	0%	53%	49%
105 a 上海东方证券资产 管理有限公司 (合并)*	22%	46%	64%	50%	0%	0%	0%	0%	96%	96%	0%	2%
105 b 上海东方证券资产 管理有限公司 (母公司)*	22%	71%	64%	50%	0%	0%	0%	0%	96%	96%	0%	2%

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率		
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021	
-14%	11880%	152%	791%	N/A	N/A	-65%	677%	-79%	-290%	-82%	27%	81%	
6%	18%	-32%	17%	-59%	-42%	4234%	-103%	4%	2%	2%	67%	74%	
-26%	-12%	-32%	17%	-61%	-43%	289%	-178%	-661%	63%	-821%	62%	55%	
-9%	63%	0%	-30%	-29%	-27%	22%	-6%	-4%	-16%	-3%	242%	139%	
-4%	110%	0%	-30%	-29%	-27%	39%	-10%	-24%	-19%	-21%	239%	134%	
-27%	-38%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-155%	-17%	-155%	2%	0%	
-8%	17%	19%	24%	-2%	-27%	170%	-38%	75%	-42%	56%	211%	185%	
-8%	17%	19%	24%	-2%	-27%	62%	-27%	8%	-454%	92%	210%	185%	
-13%	15%	-23%	24%	-18%	34%	89%	-62%	-41%	12%	-28%	162%	164%	
-13%	15%	-22%	22%	-21%	33%	70%	-58%	-31%	-15%	-15%	165%	168%	
25%	16%	-21%	26%	4%	61%	-26%	33%	-90%	27%	-83%	289%	260%	
25%	4%	-21%	26%	-4%	65%	-36%	30%	-84%	-13%	-71%	282%	260%	
N/A	N/A	-23%	57%	N/A	N/A	-17%	2866%	-34%	167%	-36%	15%	54%	
-32%	8%	-42%	34%	17%	-49%	-23%	49%	-38%	21%	-34%	207%	208%	
-20%	5%	-42%	34%	16%	-49%	-8%	22%	-24%	16%	-22%	206%	211%	
-28%	-2%	-64%	-59%	-63%	-40%	77%	-58%	-15%	142%	46%	92%	85%	
-28%	-2%	-64%	-59%	-63%	-40%	10%	-22%	-19%	64%	52%	100%	94%	
-2%	87%	N/A	N/A	138%	474%	67%	-52%	-160%	-25%	-166%	112%	99%	
-2%	87%	N/A	N/A	138%	474%	-20%	-47%	-160%	-25%	-166%	100%	87%	
-17%	41%	-55%	34%	65%	33%	-26%	-11%	-90%	16%	-84%	323%	329%	
-18%	42%	-55%	34%	N/A	N/A	-39%	-17%	-92%	-17%	-79%	324%	349%	
-12%	-8%	35%	-37%	-100%	404%	105205%	107%	651%	-774%	670%	217%	-121%	
-15%	38%	2%	8%	-27%	47%	-34%	-5%	-46%	126%	-44%	376%	409%	
-22%	28%	5%	-29%	N/A	N/A	-8%	-8%	-15%	180%	-8%	259%	316%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-27%	47%	-85%	470%	-43%	77%	-42%	39%	48%	
N/A	N/A	N/A	-100%	-27%	26917%	-84%	168%	-43%	612%	-42%	37%	48%	

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
106 x 东方证券承销保荐	12%	17%	82%	73%	0%	0%	90%	95%	0%	0%	8%	3%
107 a 太平洋证券(合并)*	-5%	1%	143%	88%	33%	31%	10%	11%	13%	7%	34%	32%
107 b 太平洋证券 (母公司)*	-3%	2%	133%	85%	32%	31%	10%	11%	12%	7%	32%	34%
108 a 平安证券(合并)	10%	10%	60%	72%	32%	30%	6%	7%	3%	3%	25%	11%
108 b 平安证券(母公司)	10%	9%	45%	60%	40%	44%	8%	11%	4%	5%	36%	17%
109 a 国海证券(合并)*	2%	5%	86%	77%	24%	19%	5%	7%	5%	4%	14%	27%
109 b 国海证券(母公司)*	1%	2%	91%	82%	38%	25%	12%	13%	11%	9%	29%	49%
110 a 上海证券(合并)	2%	6%	88%	57%	25%	36%	3%	5%	1%	2%	12%	19%
110 b 上海证券(母公司)	1%	6%	81%	53%	41%	32%	6%	5%	3%	2%	24%	22%
111 a 山西证券(合并)*	3%	5%	84%	74%	11%	14%	10%	12%	3%	2%	31%	40%
111 b 山西证券(母公司)*	3%	3%	68%	69%	23%	29%	11%	9%	6%	4%	53%	62%
112 a 申港证券(合并)#	6%	7%	72%	75%	5%	5%	35%	47%	11%	7%	42%	26%
112 b 申港证券(母公司)#	7%	6%	71%	77%	5%	5%	34%	48%	11%	7%	39%	26%
113 x 申万宏源证券承销 保荐有限责任公司	15%	13%	72%	72%	0%	0%	96%	91%	0%	0%	5%	3%
114 a 申万宏源证券 (合并)	3%	10%	80%	56%	31%	25%	12%	7%	8%	5%	24%	44%
114 b 申万宏源证券 (母公司)	3%	10%	71%	45%	38%	29%	7%	4%	8%	6%	38%	59%
115 x 申万宏源西部证券 有限公司	7%	9%	41%	40%	51%	57%	0%	0%	0%	0%	2%	5%
116 a 国金证券(合并)*	4%	10%	76%	60%	29%	27%	30%	25%	2%	2%	23%	19%
116 b 国金证券(母公司)*	4%	9%	76%	60%	29%	28%	33%	27%	3%	2%	25%	23%
117 a 东吴证券(合并)*	5%	7%	79%	65%	17%	23%	11%	10%	2%	2%	15%	26%
117 b 东吴证券(母公司)*	5%	6%	53%	52%	33%	32%	23%	17%	4%	2%	27%	27%
118 a 西南证券(合并)*	1%	4%	94%	66%	38%	27%	10%	9%	1%	1%	64%	64%
118 b 西南证券(母公司)*	2%	3%	88%	69%	35%	30%	10%	10%	1%	1%	81%	68%
119 a 德邦证券(合并)	0%	-6%	131%	106%	40%	23%	8%	6%	18%	16%	37%	56%
119 b 德邦证券(母公司)	1%	-6%	122%	106%	47%	26%	11%	9%	0%	0%	36%	69%
120 a 德邦资管(合并)	2%	-4%	100%	163%	0%	0%	0%	0%	33%	66%	25%	46%
120 b 德邦资管(母公司)	2%	-4%	100%	164%	0%	0%	0%	0%	33%	67%	4%	21%

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率		
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021	
N/A	N/A	4%	28%	N/A	N/A	237%	-5%	-20%	234%	-21%	40%	44%	
-24%	3%	-37%	-9%	26%	-11%	-25%	-11%	-371%	118%	-446%	66%	105%	
-24%	3%	-37%	-9%	26%	-11%	-30%	-11%	-267%	125%	-270%	64%	104%	
-13%	27%	-24%	-26%	-24%	5%	85%	51%	16%	19%	16%	475%	495%	
-15%	22%	-27%	-25%	-22%	14%	101%	40%	30%	11%	30%	452%	472%	
-12%	17%	-44%	-16%	-18%	-32%	-62%	0%	-61%	10%	-58%	282%	295%	
-8%	10%	-44%	-16%	-21%	-32%	-63%	5%	-82%	-42%	-70%	267%	279%	
-12%	15%	-28%	127%	-10%	49%	-19%	17%	-66%	63%	-61%	295%	312%	
-14%	3%	-28%	127%	-16%	29%	-26%	57%	-73%	57%	-68%	229%	257%	
-17%	10%	-10%	-28%	46%	12%	-19%	-5%	-33%	-1%	-30%	365%	331%	
-17%	10%	32%	-40%	45%	3%	-12%	-19%	7%	-49%	12%	310%	293%	
22%	71%	-21%	-1%	72%	121%	71%	-16%	20%	-21%	1%	183%	185%	
22%	71%	-21%	-1%	72%	121%	64%	-17%	36%	-26%	12%	183%	185%	
N/A	N/A	14%	23%	N/A	N/A	69%	20%	9%	-28%	11%	28%	28%	
-21%	14%	5%	26%	-10%	9%	-65%	101%	-72%	14%	-65%	400%	433%	
-22%	14%	-5%	40%	-30%	-17%	-62%	64%	-70%	0%	-60%	368%	394%	
-19%	11%	N/A	N/A	N/A	N/A	-57%	215%	-10%	0%	-10%	110%	135%	
-15%	17%	-6%	9%	21%	1%	-6%	5%	-54%	23%	-48%	226%	259%	
-17%	17%	-5%	8%	68%	-2%	-15%	1%	-52%	15%	-47%	215%	249%	
-14%	38%	17%	-11%	44%	1%	-38%	14%	-31%	40%	-28%	252%	232%	
-12%	32%	17%	-12%	85%	20%	-16%	-10%	-16%	41%	-12%	225%	205%	
-18%	10%	-33%	7%	5%	-23%	-42%	17%	-90%	-12%	-70%	225%	225%	
-19%	8%	-34%	13%	1%	-20%	-16%	16%	-74%	-4%	-46%	218%	217%	
33%	69%	-1%	-54%	-14%	-27%	-50%	68%	85%	-703%	96%	203%	279%	
53%	67%	-1%	-55%	N/A	-100%	-56%	69%	105%	-1274%	119%	160%	242%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-38%	2975%	-33%	32190%	139%	-833%	143%	5%	5%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-38%	2975%	-79%	14354%	139%	-829%	143%	5%	5%	

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
121 a 天风证券(合并)*	-6%	2%	211%	85%	59%	24%	52%	20%	58%	22%	18%	39%
121 b 天风证券(母公司)*	-7%	0%	538%	104%	198%	37%	161%	34%	0%	0%	92%	50%
122 x 天风资管	22%	42%	49%	46%	0%	0%	0%	0%	109%	94%	6%	1%
123 a 瑞银证券(合并)#	10%	7%	75%	82%	54%	60%	17%	4%	0%	0%	5%	8%
123 b 瑞银证券(母公司)#	9%	6%	76%	83%	54%	62%	18%	4%	0%	0%	6%	8%
124 a 万和证券(合并)	-4%	6%	249%	58%	57%	12%	23%	6%	6%	1%	85%	66%
124 b 万和证券(母公司)	-4%	6%	267%	56%	65%	12%	27%	6%	5%	1%	74%	65%
125 a 万联证券(合并)	2%	6%	81%	58%	34%	25%	10%	9%	8%	3%	29%	36%
125 b 万联证券(母公司)	1%	5%	87%	60%	39%	27%	11%	9%	11%	4%	13%	29%
126 a 西部证券(合并)*	2%	5%	89%	72%	18%	18%	7%	7%	1%	0%	33%	28%
126 b 西部证券(母公司)*	2%	5%	75%	53%	42%	31%	16%	12%	3%	1%	81%	49%
127 a 湘财证券(合并)	0%	8%	96%	55%	49%	35%	8%	5%	3%	1%	20%	19%
127 b 湘财证券(母公司)	1%	8%	84%	53%	47%	37%	8%	5%	3%	2%	18%	17%
128 a 英大证券(合并)	1%	6%	96%	57%	15%	23%	1%	4%	3%	5%	9%	14%
128 b 英大证券(母公司)	1%	6%	91%	54%	29%	24%	2%	5%	7%	6%	17%	16%
129 a 银泰证券(合并)	1%	0%	70%	95%	67%	58%	0%	4%	0%	1%	36%	24%
129 b 银泰证券(母公司)	0%	-1%	110%	141%	64%	91%	1%	6%	0%	2%	7%	-8%
130 x 甬证资管	-8%	-11%	232%	377%	0%	0%	0%	0%	71%	19%	15%	36%
131 a 甬兴证券(合并)	-9%	5%	208%	97%	33%	7%	73%	30%	5%	0%	43%	54%
131 b 甬兴证券(母公司)	-8%	6%	205%	92%	35%	7%	78%	30%	0%	0%	44%	54%
132 a 粤开证券(合并)	1%	2%	96%	71%	40%	32%	11%	6%	1%	1%	13%	18%
132 b 粤开证券(母公司)	1%	1%	93%	74%	39%	35%	10%	7%	1%	2%	8%	20%
133 a 浙江浙商证券资产 管理有限公司 (合并)	5%	5%	74%	78%	0%	0%	0%	0%	103%	80%	21%	49%
133 b 浙江浙商证券资产 管理有限公司 (母公司)	8%	4%	63%	80%	0%	0%	0%	0%	91%	89%	4%	17%
134 a 浙商证券(合并)*	7%	10%	87%	82%	11%	13%	5%	7%	3%	2%	6%	11%
134 b 浙商证券(母公司)*	7%	9%	55%	56%	44%	40%	18%	20%	0%	0%	27%	23%
135 x 中德证券 #	-7%	0%	148%	91%	0%	0%	87%	90%	0%	0%	10%	6%

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

增长率													
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021
	-3%	33%	4%	-16%	1%	18%	-82%	29%	-367%	-21%	-344%	312%	274%
	2%	33%	-9%	-5%	N/A	-100%	-64%	11%	-3171%	-114%	-189428%	287%	273%
	N/A	N/A	N/A	N/A	1%	2723%	607%	196%	-11%	3138%	-11%	33%	36%
	-1%	59%	418%	-82%	N/A	N/A	-23%	28%	52%	95%	53%	469%	253%
	-3%	58%	418%	-82%	N/A	N/A	-23%	28%	50%	99%	51%	69%	82%
	-11%	2%	-26%	3%	28%	147%	-77%	15%	-162%	316%	-163%	171%	185%
	-11%	2%	-26%	3%	5%	116%	-82%	13%	-160%	298%	-159%	171%	185%
	-20%	10%	-34%	44%	66%	-23%	-54%	38%	-74%	12%	-70%	315%	284%
	-21%	8%	-34%	44%	34%	-37%	-76%	94%	-82%	7%	-77%	297%	262%
	-22%	20%	-24%	-14%	223%	83%	-8%	22%	-69%	24%	-68%	252%	213%
	-24%	16%	-24%	-14%	121%	52%	-7%	29%	-70%	19%	-69%	236%	195%
	-26%	12%	-5%	-18%	9%	-44%	-45%	17%	-95%	46%	-94%	225%	210%
	-26%	12%	-5%	-18%	6%	-42%	-40%	1%	-80%	32%	-79%	219%	207%
	-25%	7%	-79%	147%	-29%	9%	-32%	-4%	-92%	22%	-87%	245%	245%
	-27%	2%	-79%	147%	-33%	7%	-35%	-9%	-89%	10%	-84%	191%	195%
	32%	-3%	-90%	96%	-98%	175%	72%	-68%	551%	-95%	603%	89%	96%
	-24%	-3%	-90%	96%	-98%	185%	201%	-111%	74%	-135%	74%	94%	101%
	N/A	N/A	N/A	N/A	665%	N/A	-16%	2388%	1%	-288%	0%	4%	6%
	124%	856%	20%	N/A	665%	N/A	-61%	32863%	-352%	201%	-331%	140%	140%
	124%	861%	20%	N/A	N/A	N/A	-61%	38037%	-290%	230%	-270%	137%	138%
	-16%	24%	18%	-6%	-57%	-42%	-52%	78%	-72%	-30%	-71%	275%	286%
	-16%	24%	18%	-6%	-57%	-42%	-70%	95%	-3%	-60%	4%	277%	288%
	N/A	N/A	N/A	N/A	13%	6%	-63%	-15%	1%	2%	5%	16%	145%
	N/A	N/A	N/A	N/A	8%	1%	-75%	63%	99%	-17%	102%	16%	23%
	-10%	42%	-28%	6%	10%	16%	-46%	-16%	-28%	35%	-23%	402%	425%
	-11%	41%	-28%	6%	N/A	N/A	-10%	-9%	-19%	41%	-11%	337%	357%
	N/A	N/A	-41%	-20%	N/A	N/A	2%	-30%	-849%	-77%	-5290%	14%	19%

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
136 a 中山证券(合并)	-3%	-1%	174%	103%	57%	45%	17%	31%	4%	5%	61%	36%
136 b 中山证券(母公司)	-3%	-2%	177%	122%	53%	37%	20%	50%	5%	9%	10%	54%
137 a 中泰证券(合并)*	2%	9%	91%	67%	39%	33%	11%	10%	6%	4%	13%	18%
137 b 中泰证券(母公司)*	2%	9%	91%	58%	59%	45%	16%	13%	0%	0%	14%	24%
138 x 中泰证券(上海)资 产管理有限公司	17%	11%	76%	83%	0%	0%	0%	0%	48%	89%	3%	4%
139 a 中天证券(合并)	1%	5%	96%	64%	39%	32%	4%	1%	0%	1%	43%	27%
139 b 中天证券(母公司)	0%	5%	100%	62%	36%	28%	5%	1%	0%	1%	48%	30%
140 a 中天国富证券 (合并)	-29%	0%	-70%	93%	0%	0%	-21%	53%	0%	0%	18%	-20%
140 b 中天国富证券 (母公司)	-31%	-3%	-68%	123%	0%	0%	-20%	71%	0%	0%	16%	-17%
<b>合计(合并)</b>	5%	9%	70%	61%	25%	23%	12%	10%	10%	9%	26%	24%
<b>合计(母公司)</b>	5%	8%	61%	54%	33%	31%	17%	14%	7%	6%	33%	31%

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表



增长率													
经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率		
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022	2021	
-50%	-18%	-78%	-55%	-69%	26%	-34%	-31%	-206%	-124%	-278%	209%	194%	
-22%	7%	-78%	-55%	-71%	1%	-90%	7%	-16%	-158%	-18%	182%	158%	
-15%	21%	-21%	17%	-1%	70%	-51%	44%	-82%	31%	-79%	401%	451%	
-16%	16%	-23%	26%	N/A	N/A	-64%	69%	-87%	24%	-79%	329%	399%	
N/A	N/A	N/A	N/A	-36%	16%	-17%	6%	72%	-27%	75%	68%	76%	
-24%	7%	170%	-55%	-70%	-27%	0%	-37%	-94%	5%	-89%	184%	162%	
-24%	0%	170%	-55%	-70%	-30%	-5%	-34%	-99%	3%	-94%	157%	139%	
25%	151%	-70%	16%	N/A	N/A	32%	-259%	-3579%	-83%	-5431%	11%	15%	
25%	151%	-70%	16%	N/A	N/A	-2%	-199%	-545%	-215%	-680%	9%	13%	
-17%	20%	-9%	4%	-13%	32%	-16%	-7%	-40%	69%	-36%	348%	362%	
-17%	19%	-6%	4%	-18%	6%	-17%	2%	-31%	56%	-24%	297%	313%	

\* 代表上市证券公司  
# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年财务报表

## 附录 2

# 外商投资证券公司一览

序号	成立时间 (月份/年份)	外商投资证券公司名称	外方投资者 (截止 2022 年 12 月 31 日)	中方投资者 (截止 2022 年 12 月 31 日)
1	07/1995	中国国际金融股份有限公司*	腾讯移动有限公司 (4.48%) 德辅置业有限公司 (4.20%) 其他社会公众股 (31.26%)	中央汇金投资有限责任公司 (40.11%) 海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 (6.32%) 中国投融资担保有限公司 (2.64%) 社会公众股 (10.99%)
2	04/1996	光大证券股份有限公司*	中国光大控股有限公司 (20.73%) 其他社会公众股 (15.26%)	中国光大集团股份有限公司 (25.15%) 中国证券金融股份有限公司 (2.82%) 社会公众股 (36.04%)
3	02/2002	中银国际证券股份有限公司*	中银国际控股有限公司 (33.42%)	中国石油集团资本有限责任公司 (14.32%) 江西铜业股份有限公司 (4.70%) 江苏洋河酒厂股份有限公司 (2.84%) 云南省投资控股集团有限公司 (2.74%) 中国通用技术(集团)控股有限责任公司 (2.38%) 社会公众股 (39.60%)
4	12/2004	高盛高华证券有限责任公司	高盛集团有限公司 (100.00%)	
5	12/2006	瑞银证券有限责任公司	瑞士银行有限公司 (67.00%)	北京市国有资产经营有限责任公司 (33.00%)
6	10/2008	瑞信证券(中国)有限公司	瑞信银行股份有限公司 (51.00%)	方正证券股份有限公司*(49.00%)

\* 代表上市证券公司

数据来源：证券公司 2022 年年报及公开媒体报道

序号	成立时间 (月份/年份)	外商投资证券公司名称	外方投资者 (截止 2022 年 12 月 31 日)	中方投资者 (截止 2022 年 12 月 31 日)
7	04/2009	中德证券有限责任公司	德意志银行股份有限公司 (33.30%)	山西证券股份有限公司 *(66.70%)
8	05/2011	摩根士丹利证券(中国)有限公司	摩根士丹利 (94.06%)	华鑫证券有限责任公司 (5.94%)
9	04/2016	申港证券股份有限公司	茂宸集团控股有限公司 (12.17%) 裕承环球市场有限公司 (12.17%) 嘉泰新兴资本管理有限公司 (4.98%)	上海长甲投资有限公司 (11.59%) 中诚信投资集团有限公司 (11.59%) 赛领国际投资基金(上海)有限公司 (8.11%) 安徽盘景水泥有限公司 (8.11%) 其他机构 (31.28%)
10	08/2016	华兴证券有限公司	华兴金融服务(香港)有限公司 (63.83%)	光线控股有限公司 (19.24%) 江苏云杉资本管理有限公司 (4.90%) 无锡群兴股权投资管理有限公司 (3.49%) 广州立白投资有限公司 (2.85%) 其他机构 (5.69%)
11	08/2017	汇丰前海证券有限责任公司	香港上海汇丰银行有限公司 (90.00%)	前海金融控股有限公司 (10.00%)
12	08/2017	东亚前海证券有限责任公司	东亚银行有限公司 (49.00%)	深圳市银之杰科技股份有限公司 (26.10%) 晨光控股(集团)有限公司 (20.00%) 前海金融控股有限公司 (4.90%)

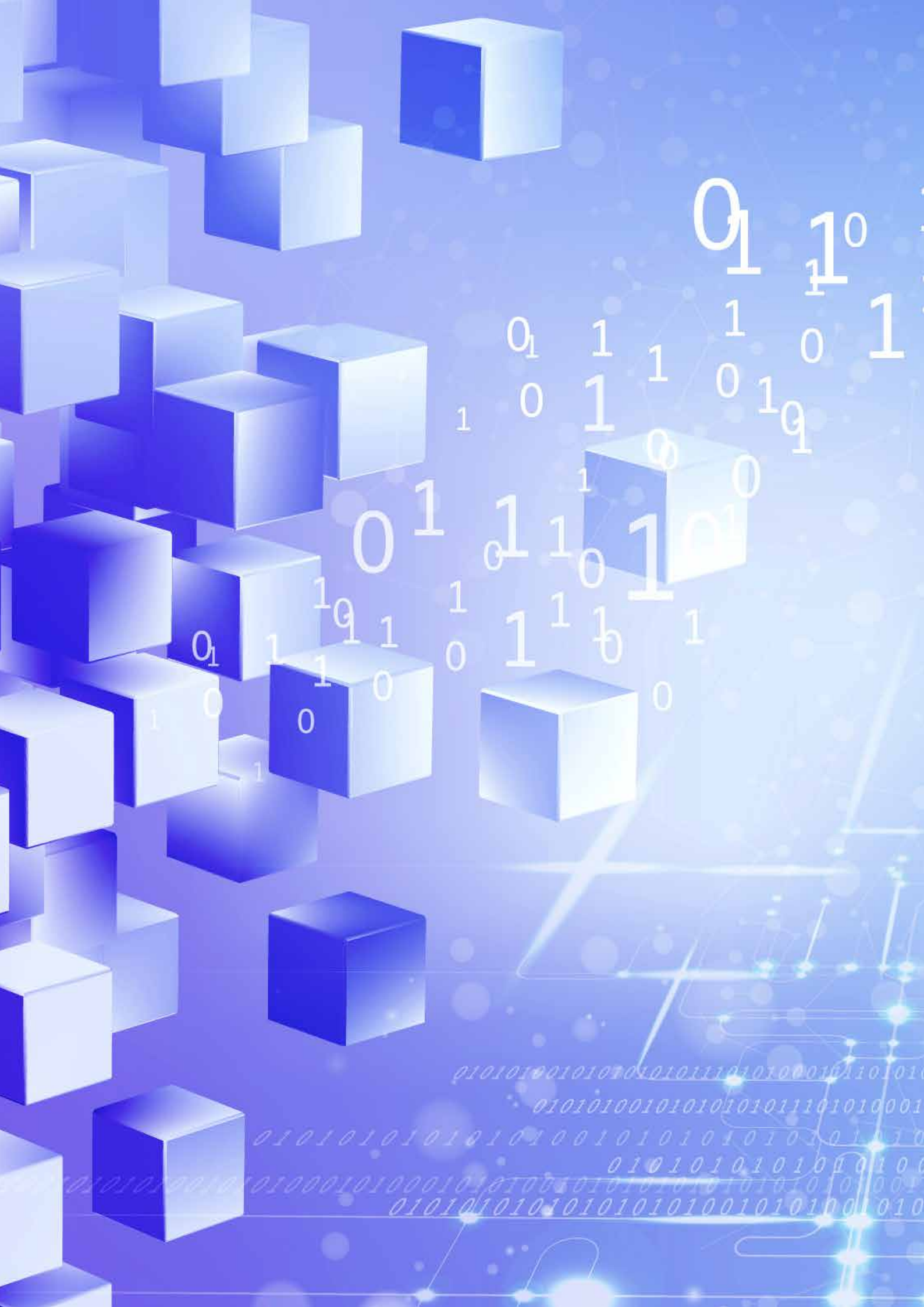
\* 代表上市证券公司

数据来源：证券公司 2022 年年报及公开媒体报道

序号	成立时间 (月份/年份)	外商投资证券公司名称	外方投资者 (截止 2022 年 12 月 31 日)	中方投资者 (截止 2022 年 12 月 31 日)
13	08/2019	摩根大通证券（中国）有限公司	摩根大通国际金融有限公司 (100.00%)	
14	08/2019	野村东方国际证券有限公司	野村控股株式会社 (51.00%)	东方国际(集团)有限公司 (24.90%) 上海黄浦投资控股(集团)有限公司 (24.10%)
15	06/2020	金圆统一证券有限公司	统一综合证券股份有限公司 (49.00%)	厦门金圆投资集团有限公司 (51.00%)
16	12/2020	大和证券（中国）有限责任公司	株式会社大和证券集团总公司 (51.00%)	北京国有资本运营管理有限公司 (33.00%) 北京熙诚资本控股有限公司 (16.00%)
17	01/2021	星展证券（中国）有限公司	星展银行有限公司 (51.00%)	上海东浩兰生投资管理有限公司 (24.67%) 上海黄浦投资控股（集团） 有限公司 (13.33%) 上海汇畅资产经营有限公司 (6.50%) 上海黄浦引导资金股权投资 有限公司 (4.50%)

\* 代表上市证券公司

数据来源：证券公司 2022 年年报及公开媒体报道





# 附录 3

## 内地期货公司名单

截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
1	安粮期货股份有限公司	安徽省安粮集团有限公司	54.00%	N	N
2	中航期货有限公司	中航投资控股有限公司	82.42%	Y	N
3	宝城期货有限责任公司	长城证券股份有限公司*	80.00%	Y	N
4	北京首创期货有限责任公司	国融证券股份有限公司	50.37%	Y	N
5	中银国际期货有限责任公司	中银国际证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
6	渤海期货股份有限公司	东北证券股份有限公司*	96.00%	Y	N
7	倍特期货有限公司	成都倍特投资有限责任公司	74.80%	N	N
8	财达期货有限公司	财达证券股份有限公司*	99.20%	Y	N
9	首创京都期货有限公司	首创证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
10	建信期货有限责任公司	建信信托有限责任公司	80.00%	N	N
11	中原期货股份有限公司	中原证券股份有限公司*	51.36%	Y	N
12	东航期货有限责任公司	东航金控有限责任公司	100.00%	N	N
13	长安期货有限公司	开源证券股份有限公司	40.20%	Y	N
14	长江期货股份有限公司	长江证券股份有限公司*	93.56%	Y	N
15	混沌天成期货股份有限公司	上海混沌投资(集团)有限公司	87.72%	N	N
16	财信期货有限公司	财信证券股份有限公司	100.00%	Y	N
17	华龙期货股份有限公司	华龙证券股份有限公司	40.87%	Y	N
18	华鑫期货有限公司	华鑫证券有限责任公司	100.00%	Y	N
19	中信建投期货有限公司	中信建投证券股份有限公司*	100.00%	Y	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
20	兴业期货有限公司	兴业国际信托有限公司	100.00%	N	N
21	中国国际期货股份有限公司	中期集团有限公司	50.07%	N	N
22	中金财富期货有限公司	中国中金财富证券有限公司	100.00%	Y	N
23	招商期货有限公司	招商证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
24	中衍期货有限公司	深圳新策投资发展有限公司	49.00%	N	N
25	创元期货股份有限公司	苏州创元投资发展(集团)有限公司	42.79%	N	N
26	中金期货有限公司	中国国际金融股份有限公司*	100.00%	Y	N
27	信达期货有限公司	信达证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
28	中信期货有限公司	中信证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
29	云财富期货有限公司	上海旭诺资产管理有限公司	90.20%	N	N
30	中粮期货有限公司	中粮资本投资有限公司	65.00%	N	N
31	大地期货有限公司	浙江东方金融控股集团股份有限公司	100.00%	N	N
32	大通期货经纪有限公司	哈尔滨工大集团风险投资股份有限公司	70.00%	N	N
33	大有期货有限公司	现代投资股份有限公司	100.00%	N	N
34	大越期货股份有限公司	大越股份有限公司	59.97%	N	N
35	东海期货有限责任公司	东海证券股份有限公司	60.00%	Y	N
36	江苏东华期货有限公司	南京创元房地产开发有限公司	51.00%	N	N
37	东兴期货有限责任公司	东兴证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
38	道通期货经纪有限公司	张家港市虹达运输有限公司	80.00%	N	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
39	上海东方财富期货有限公司	东方财富证券股份有限公司	100.00%	Y	N
40	光大期货有限公司	光大证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
41	第一创业期货有限责任公司	第一创业证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
42	一德期货有限公司	天津市财政局财政投资业务中心	55.45%	N	N
43	佛山金控期货有限公司	佛山市金融投资控股有限公司	51.00%	N	N
44	方正中期期货有限公司	方正证券股份有限公司*	92.44%	Y	N
45	福能期货股份有限公司	福建省能源集团有限责任公司	86.17%	N	N
46	银河期货有限公司	中国银河证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
47	格林大华期货有限公司	山西证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
48	广发期货有限公司	广发证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
49	金元期货股份有限公司	金元证券股份有限公司	89.33%	Y	N
50	金信期货有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	35.43%	N	N
51	长城期货股份有限公司	长城国瑞证券有限公司	55.00%	Y	N
52	广州金控期货有限公司	广州金融控股集团有限公司	82.17%	Y	N
53	广州期货股份有限公司	广州越秀资本控股集团股份有限公司	99.03%	N	N
54	冠通期货股份有限公司	南通开发区南山投资有限公司/ 中国对外经济贸易信托有限公司	48.72%	N	N
55	国都期货有限公司	国都证券股份有限公司	62.31%	Y	N
56	国富期货有限公司	上海尊鸿投资有限公司	80.14%	N	N
57	国海良时期货有限公司	国海证券股份有限公司*	83.84%	Y	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
58	国联期货股份有限公司	无锡市国联发展(集团)有限公司	54.72%	N	N
59	国信期货有限责任公司	国信证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
60	国盛期货有限责任公司	国盛证券有限责任公司	98.65%	Y	N
61	国泰君安期货有限公司	国泰君安证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
62	国元期货有限公司#	国元证券股份有限公司*	98.79%	Y	Y
63	海通期货股份有限公司	海通证券股份有限公司*	83.22%	Y	N
64	和合期货有限公司	山西吉达工程有限公司	40.00%	N	N
65	恒力期货有限公司	江苏德力化纤有限公司	100.00%	N	N
66	恒泰期货股份有限公司	恒泰证券股份有限公司*	95.10%	Y	N
67	恒银期货有限公司	河北省国富非融资性担保有限公司	51.87%	N	N
68	和融期货有限责任公司	渤海证券股份有限公司	100.00%	Y	N
69	海证期货有限公司	上海证券有限责任公司	100.00%	Y	N
70	海航期货股份有限公司	长江租赁有限公司	91.19%	N	N
71	弘业期货股份有限公司	江苏省苏豪控股集团有限公司	27.33%	N	N
72	红塔期货有限责任公司	红塔证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
73	宏源期货有限公司	申万宏源集团股份有限公司	100.00%	N	N
74	华安期货有限责任公司	华安证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
75	华创期货有限责任公司	华创证券有限责任公司	62.50%	Y	N
76	华金期货有限公司	珠海铎创投资管理有限公司	100.00%	N	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
77	华联期货有限公司	东莞金融控股集团有限公司	51.00%	Y	N
78	国新国证期货有限责任公司	国新证券股份有限公司	92.50%	Y	N
79	华融融达期货股份有限公司	中国华融资产管理股份有限公司	59.26%	N	N
80	华泰期货有限公司	华泰证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
81	华闻期货有限公司	上海新黄浦实业集团股份有限公司	100.00%	N	N
82	华西期货有限责任公司	华西证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
83	徽商期货有限责任公司	安徽省徽商集团有限公司	100.00%	N	N
84	兴证期货有限公司	兴业证券股份有限公司*	99.55%	Y	N
85	国贸期货有限公司	厦门国贸集团股份有限公司	95.00%	N	N
86	摩根大通期货有限公司 #	J.P. Morgan Broking (Hong Kong) Limited	100.00%	Y	Y
87	江海汇鑫期货有限公司	济南金融控股集团有限公司	51.00%	Y	N
88	江西瑞奇期货有限公司	江西省金融控股集团有限公司	62.82%	N	N
89	金鹏期货经纪有限公司	北京市金鹏信息技术有限责任公司	68.29%	N	N
90	金瑞期货股份有限公司	江西铜业(北京)国际投资有限公司	82.98%	N	N
91	金石期货有限公司	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	39.79%	N	N
92	锦泰期货有限公司	江苏省投资管理有限责任公司	40.00%	N	N
93	津投期货经纪有限公司	天津津融投资服务集团有限公司	85.00%	N	N
94	九州期货有限公司	九州证券股份有限公司	100.00%	Y	N
95	迈科期货股份有限公司	西安迈科金属国际集团有限公司	83.17%	N	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会



序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
96	美尔雅期货有限公司	湖北美尔雅股份有限公司	45.08%	N	N
97	五矿期货有限公司	五矿资本控股有限公司	99.00%	N	N
98	民生期货有限公司	民生证券股份有限公司	95.01%	Y	N
99	神华期货有限公司	深圳市神华投资集团有限公司	91.13%	N	N
100	南华期货股份有限公司	横店集团控股有限公司	69.68%	N	N
101	浙江新世纪期货有限公司	浙江省海港投资运营集团有限公司	65.74%	N	N
102	新纪元期货股份有限公司	徐州新彭城市建设发展集团有限公司	55.53%	N	N
103	宁证期货有限责任公司	南京证券股份有限公司*	53.07%	Y	N
104	上海东证期货有限公司	东方证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
105	东方汇金期货有限公司	北京纽森特投资有限公司	93.93%	N	N
106	平安期货有限公司	平安证券股份有限公司	96.47%	Y	N
107	先锋期货股份有限公司	上海合晟资产管理股份有限公司	90.91%	N	N
108	前海期货有限公司	杭州永润泰经贸发展有限公司	46.66%	N	N
109	乾坤期货有限公司#	北京高华证券有限责任公司	95.10%	Y	Y
110	瑞达期货股份有限公司	厦门市佳诺实业有限责任公司	75.57%	N	N
111	山西三立期货经纪有限公司	北京金海投资有限公司	67.00%	N	N
112	国投安信期货有限公司	安信证券股份有限公司	100.00%	Y	N
113	山东港信期货有限公司	山东港口青岛港集团有限公司	60.00%	N	N
114	山金期货有限公司	山金金控资本管理有限公司	100.00%	N	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
115	山东齐盛期货有限公司	淄博市财金控股集团有限公司	100.00%	N	N
116	上海大陆期货有限公司	中山证券有限责任公司	51.00%	Y	N
117	上海东亚期货有限公司	上海和鸿企业发展有限公司	98.70%	N	N
118	上海东方期货经纪有限责任公司	中铜(上海)铜业有限公司	100.00%	N	N
119	上海浙石期货经纪有限公司	中国石油化工集团有限公司	100.00%	N	N
120	盛达期货有限公司	杭州盛顺实业投资有限公司	96.00%	N	N
121	晟鑫期货经纪有限公司	北京金融控股集团有限公司	51.00%	N	N
122	申银万国期货有限公司	申万宏源证券有限公司	97.87%	Y	N
123	上海中期期货股份有限公司	山东能源集团有限公司	66.67%	N	N
124	国金期货有限责任公司	国金证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
125	中钢期货有限公司	中钢投资有限公司 / 中钢贸易有限公司 / 中钢炉料有限公司	29.24%	N	N
126	东吴期货有限公司	东吴证券股份有限公司*	80.66%	Y	N
127	西南期货有限公司	西南证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
128	中电投先融期货股份有限公司	国家电投集团资本控股有限公司	44.20%	N	N
129	紫金天风期货股份有限公司	紫金矿业集团股份有限公司	44.05%	Y	N
130	天富期货有限公司	吉林省信托有限责任公司	55.00%	N	N
131	天鸿期货经纪有限公司	上海天美珠宝有限公司	83.31%	N	N
132	铜冠金源期货有限公司	铜陵有色金属集团上海投资贸易有限公司	79.00%	N	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否证券公司投资	是否外商投资期货公司
133	通惠期货有限公司	中国万向控股有限公司	60.00%	N	N
134	瑞银期货有限责任公司 #	瑞银证券有限责任公司	100.00%	Y	Y
135	西部期货有限公司	西部证券股份有限公司 *	100.00%	Y	N
136	物产中大期货有限公司	物产中大集团股份有限公司	96.57%	N	N
137	鑫鼎盛期货有限公司	厦门市鑫鼎盛控股有限公司	88.85%	N	N
138	新湖期货股份有限公司	杭州兴和投资发展有限公司	54.00%	N	N
139	英大期货有限公司	英大证券有限责任公司	100.00%	Y	N
140	永安期货股份有限公司	财通证券股份有限公司 *	30.18%	Y	N
141	永商期货有限公司	群升集团有限公司	48.00%	N	N
142	云晨期货有限责任公司	云南铜业(集团)有限公司	60.00%	N	N
143	浙商期货有限公司	浙商证券股份有限公司 *	72.93%	Y	N
144	中融汇信期货有限公司	上海融晟投资有限公司	94.50%	N	N
145	中财期货有限公司	上海中财实业发展有限公司	100.00%	N	N
146	中辉期货有限公司	山西中辉贸易有限公司	42.80%	N	N
147	深圳市中金岭南期货有限公司	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司	100.00%	N	N
148	中泰期货股份有限公司	中泰证券股份有限公司 *	63.10%	Y	N
149	中天期货有限责任公司	中天证券股份有限公司	100.00%	Y	N
150	中州期货有限公司	德邦证券股份有限公司	100.00%	Y	N

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

# 附录 4

## 内地基金公司名单

截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
<b>券商系基金公司</b>						
1	南方基金管理股份有限公司	深圳市	华泰证券股份有限公司	41.16%	N	Y
2	华夏基金管理有限公司	北京市	中信证券股份有限公司	62.20%	Y	Y
3	博时基金管理有限公司	深圳市	招商证券股份有限公司	49.00%	N	Y
4	鹏华基金管理有限公司	深圳市	国信证券股份有限公司	50.00%	Y	Y
5	长盛基金管理有限公司	深圳市	国元证券股份有限公司	41.00%	Y	Y
6	富国基金管理有限公司	上海市	海通证券股份有限公司 / 加拿大蒙特利尔银行 / 申万宏源证券有限公司	27.78%	Y	Y
7	易方达基金管理有限公司	珠海市	广东粤财信托有限公司 / 广发证券股份有限公司 / 盈峰集团有限公司 /	22.65%	N	Y
8	融通基金管理有限公司	深圳市	诚通证券股份有限公司	60.00%	Y	Y
9	银华基金管理股份有限公司	深圳市	西南证券股份有限公司	44.10%	N	Y
10	长城基金管理有限公司	深圳市	长城证券股份有限公司	47.06%	N	Y
11	万家基金管理有限公司	上海市	中泰证券股份有限公司	60.00%	N	Y
12	海富通基金管理有限公司	上海市	海通证券股份有限公司	51.00%	Y	Y
13	长信基金管理有限责任公司	上海市	长江证券股份有限公司	44.55%	N	Y
14	景顺长城基金管理有限公司	深圳市	景顺资产管理有限公司 / 长城证券股份有限公司	49.00%	Y	Y
15	广发基金管理有限公司	珠海市	广发证券股份有限公司	54.53%	N	Y
16	兴证全球基金管理 有限公司	上海市	兴业证券股份有限公司	51.00%	Y	Y

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
17	申万菱信基金管理 有限公司	上海市	申万宏源证券有限公司	67.00%	Y	Y
18	光大保德信基金管 理有限公司	上海市	光大证券股份有限公司	55.00%	Y	Y
19	华富基金管理有限公司	上海市	华安证券股份有限公司	49.00%	N	Y
20	东方基金管理股份 有限公司	北京市	东北证券股份有限公司	57.60%	N	Y
21	东吴基金管理有限公司	上海市	东吴证券股份有限公司	70.00%	N	Y
22	国海富兰克林基金管 理有限公司	南宁市	国海证券股份有限公司	51.00%	Y	Y
23	华泰柏瑞基金管 理有限公司	上海市	柏瑞投资有限责任公司 / 华泰证券股份有限公司	49.00%	Y	Y
24	新华基金管理股份 有限公司	重庆市	恒泰证券股份有限公司	58.62%	N	Y
25	汇添富基金管理股份 有限公司	上海市	东方证券股份有限公司	35.41%	N	Y
26	华商基金管理有限公司	北京市	华龙证券股份有限公司	46.00%	N	N
27	中邮创业基金管理股份 有限公司	北京市	首创证券股份有限公司	46.37%	Y	Y
28	信达澳亚基金管 理有限公司	深圳市	信达证券股份有限公司	54.00%	Y	Y
29	金元顺安基金管 理有限公司	上海市	金元证券股份有限公司	51.00%	N	Y
30	西部利得基金管 理有限公司	上海市	西部证券股份有限公司	51.00%	N	N
31	富安达基金管理有限公司	上海市	南京证券股份有限公司	49.00%	N	Y
32	财通基金管理有限公司	上海市	财通证券股份有限公司	40.00%	N	Y

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯



## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
33	方正富邦基金管理 有限公司	北京市	方正证券股份有限公司	66.70%	Y	Y
34	国金基金管理有限公司	北京市	国金证券股份有限公司	51.00%	N	Y
35	德邦基金管理有限公司	上海市	德邦证券股份有限公司	70.00%	N	Y
36	红塔红土基金管理 有限公司	深圳市	红塔证券股份有限公司	59.27%	N	Y
37	江信基金管理有限公司	北京市	国盛证券有限责任公司	30.00%	N	N
38	前海开源基金管理 有限公司	深圳市	北京市中盛金期投资管理有 限公司 / 北京长和世纪资产 管理有限公司 / 开源证券股 份有限公司 / 深圳市和合投 信资产管理合伙企业 (有限 合伙)	25.00%	N	Y
39	东海基金管理有限责任 公司	上海市	东海证券股份有限公司	49.94%	N	Y
40	中信建投基金管理 有限公司	北京市	中信建投证券股份有限公司	100.00%	N	Y
41	兴银基金管理有限责任 公司	福州市	华福证券有限责任公司	76.00%	N	Y
42	中金基金管理有限公司	北京市	中国国际金融股份有限公司	100.00%	N	N
43	创金合信基金管理有限 公司	深圳市	第一创业证券股份有限公司	51.07%	N	N
44	中航基金管理有限公司	北京市	中航证券有限公司	55.00%	N	N
45	国融基金管理有限公司	上海市	国融证券股份有限公司	53.00%	N	N
46	国新国证基金管理 有限公司	保定市	国新证券股份有限公司	100.00%	N	N
47	西藏东财基金管理 有限公司	拉萨市	东方财富证券股份有限公司	100.00%	N	N
48	湘财基金管理有限公司	上海市	湘财证券股份有限公司	100.00%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
49	东兴基金管理有限公司	北京市	东兴证券股份有限公司	100.00%	N	N
50	华安基金管理有限公司	上海市	国泰君安证券股份有限公司	51.00%	N	Y
51	中融基金管理有限公司	深圳市	国联证券股份有限公司	75.50%	N	Y
52	华西基金管理有限 责任公司	成都市	华西证券股份有限公司	76.00%	N	N
<b>信托系基金公司</b>						
53	嘉实基金管理有限公司	上海市	中诚信托有限责任公司	40.00%	Y	Y
54	大成基金管理有限公司	深圳市	中泰信托有限责任公司	50.00%	N	Y
55	宝盈基金管理有限公司	深圳市	中铁信托有限责任公司	75.00%	N	Y
56	国投瑞银基金管理 有限公司	上海市	国投泰康信托有限公司	51.00%	Y	Y
57	华宝基金管理有限公司	上海市	华宝信托有限责任公司	51.00%	Y	N
58	泰信基金管理有限公司	上海市	山东省鲁信投资控股集团有 限公司	45.00%	N	Y
59	天治基金管理有限公司	上海市	吉林省信托有限责任公司	61.25%	N	Y
60	诺安基金管理有限公司	深圳市	中国对外经济贸易信托有限 公司 / 深圳市捷隆投资有限 公司	40.00%	N	Y
61	中海基金管理有限公司	上海市	中海信托股份有限公司	41.59%	Y	Y
62	中信保诚基金管理 有限公司	上海市	中信信托有限责任公司 / 英国保诚集团股份有限公司	49.00%	Y	Y
63	汇丰晋信基金管理 有限公司	上海市	山西信托股份有限公司	51.00%	Y	N
64	益民基金管理有限公司	重庆市	重庆国际信托股份有限公司	65.00%	N	Y

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
65	平安基金管理有限公司	深圳市	平安信托有限责任公司	68.19%	Y	Y
66	长安基金管理有限公司	上海市	长安国际信托股份有限公司	29.63%	N	Y
67	华宸未来基金管理 有限公司	上海市	华宸信托有限责任公司	40.00%	Y	Y
68	华润元大基金管理 有限公司	深圳市	华润深国投信托有限公司	51.00%	Y	Y
69	圆信永丰基金管理 有限公司	厦门市	厦门国际信托有限公司	51.00%	Y	N
70	北信瑞丰基金管理 有限公司	北京市	北京国际信托有限公司	60.00%	N	Y
71	嘉合基金管理有限公司	上海市	中航信托股份有限公司 / 上海慧弘实业集团有限公司	27.27%	N	N
<b>银行系基金公司</b>						
72	招商基金管理有限公司	深圳市	招商银行股份有限公司	55.00%	N	Y
73	中银基金管理有限公司	上海市	中国银行股份有限公司	83.50%	Y	Y
74	工银瑞信基金管理 有限公司	北京市	中国工商银行股份有限公司	80.00%	Y	Y
75	交银施罗德基金管理 有限公司	上海市	交通银行股份有限公司	65.00%	Y	Y
76	建信基金管理有限责任 公司	北京市	中国建设银行股份有限公司	65.00%	Y	Y
77	浦银安盛基金管理 有限公司	上海市	上海浦东发展银行股份有限 公司	51.00%	Y	Y
78	农银汇理基金管理 有限公司	上海市	中国农业银行股份有限公司	51.67%	Y	Y
79	民生加银基金管理 有限公司	深圳市	中国民生银行股份有限公司	63.33%	Y	Y
80	中加基金管理有限公司	北京市	北京银行股份有限公司	44.00%	Y	Y

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
81	兴业基金管理有限公司	福州市	兴业银行股份有限公司	90.00%	N	Y
82	鑫元基金管理有限公司	上海市	南京银行股份有限公司	80.00%	N	Y
83	上银基金管理有限公司	上海市	上海银行股份有限公司	90.00%	N	Y
84	永赢基金管理有限公司	宁波市	宁波银行股份有限公司	71.49%	Y	Y
85	恒生前海基金管理有限 公司	深圳市	恒生银行有限公司	70.00%	Y	N
86	中欧基金管理有限公司	上海市	意大利意联银行股份合作公 司/ 窦玉明	25.00%	Y	Y
<b>个人系基金公司</b>						
87	泓德基金管理有限公司	拉萨市	王德晓	25.91%	N	N
88	汇安基金管理有限责任 公司	上海市	何斌	40.60%	N	N
89	凯石基金管理有限公司	上海市	陈继武	65.00%	N	N
90	东方阿尔法基金管理 有限公司	深圳市	刘明	39.96%	N	N
91	合煦智远基金管理有限 公司	深圳市	郑旭	31.29%	N	N
92	恒越基金管理有限公司	上海市	李曙军	65.00%	N	N
93	淳厚基金管理有限公司	上海市	邢媛	31.20%	N	N
94	蜂巢基金管理有限公司	上海市	唐煌	55.50%	N	N
95	惠升基金管理有限责任 公司	拉萨市	张金锋	31.01%	N	N
96	明亚基金管理有限责任 公司	深圳市	李正清	41.89%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
<b>券商系基金公司</b>						
97	睿远基金管理有限公司	上海市	陈光明	49.92%	N	N
98	中庚基金管理有限公司	上海市	孟辉	30.99%	N	N
99	同泰基金管理有限公司	深圳市	刘文灿	33.30%	N	N
100	博远基金管理有限公司	深圳市	钟鸣远	45.03%	N	N
101	百嘉基金管理有限公司	广州市	关林戈	40.00%	N	N
102	达诚基金管理有限公司	上海市	宋宜农	43.00%	N	N
103	汇泉基金管理有限公司	北京市	杨宇	55.30%	N	N
104	泉果基金管理有限公司	上海市	任莉/ 王国斌	35.00%	N	N
105	尚正基金管理有限公司	深圳市	郑文祥	42.00%	N	N
106	兴合基金管理有限公司	芜湖市	程丹倩	48.00%	N	N
107	易米基金管理有限公司	上海市	李毅	35.00%	N	N
108	博道基金管理有限公司	上海市	莫泰山	35.00%	N	N
109	鹏扬基金管理有限公司	上海市	杨爱斌	45.15%	N	N
110	兴华基金管理有限公司	青岛市	张磊	60.61%	N	N
<b>其他派系基金公司</b>						
111	国泰基金管理有限公司	上海市	中国建银投资有限责任公司	60.00%	Y	Y

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯



序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
112	银河基金管理有限公司	上海市	中国银河金融控股有限责任 公司	50.00%	N	Y
113	宏利基金管理有限公司	北京市	宏利投资管理(新加坡)私 人有限公司	51.00%	Y	N
114	国联安基金管理有限公司	上海市	太平洋资产管理有限责任公 司	51.00%	Y	N
115	天弘基金管理有限公司	天津市	蚂蚁科技集团股份有限公司	51.00%	N	Y
116	诺德基金管理有限公司	上海市	天府清源控股有限公司	51.00%	N	N
117	太平基金管理有限公司	上海市	太平资产管理有限公司	56.31%	Y	N
118	国寿安保基金管理 有限公司	上海市	中国人寿资产管理有限公司	85.03%	Y	Y
119	红土创新基金管理 有限公司	深圳市	深圳市创新投资集团有限公 司	100.00%	N	Y
120	九泰基金管理有限公司	北京市	昆吾九鼎投资管理有限公司	26.00%	N	N
121	新疆前海联合基金管理 有限公司	乌鲁木 齐市	深圳市钜盛华股份有限公司	30.00%	N	N
122	新沃基金管理有限公司	青岛市	新沃资本控股集团有限公司	70.00%	N	N
123	中科沃土基金管理 有限公司	佛山市	广东中科科创创业投资管理 有限责任公司	62.23%	N	N
124	富荣基金管理有限公司	广州市	广州科技金融创新投资控股 有限公司	50.00%	N	N
125	先锋基金管理有限公司	深圳市	联合创业集团有限公司	34.21%	N	N
126	华泰保兴基金管理 有限公司	上海市	华泰保险集团股份有限公司	85.00%	N	N
127	格林基金管理有限公司	北京市	河南省安融房地产开发有限 公司	100.00%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
128	南华基金管理有限公司	东阳市	南华期货股份有限公司	100.00%	N	N
129	弘毅远方基金管理 有限公司	上海市	弘毅投资(北京)有限公司	100.00%	N	N
130	英大基金管理有限公司	北京市	国网英大国际控股集团有限 公司	100.00%	N	Y
131	朱雀基金管理有限公司	西安市	朱雀股权投资管理有限公司	65.00%	N	N
132	泰康基金管理有限公司	北京市	泰康资产管理有限责任公司	80.00%	N	N
133	贝莱德基金管理有限公司	上海市	贝莱德金融管理公司	100.00%	Y	N
134	富达基金管理(中国)有限 公司	上海市	富达亚洲控股私人有限公司	100.00%	Y	N
135	路博迈基金管理(中国) 有限公司	上海市	路博迈投资顾问有限公司	100.00%	Y	N
136	瑞达基金管理有限公司	厦门市	瑞达期货股份有限公司	100.00%	N	N
137	浙商基金管理有限公司	杭州市	民生人寿保险股份有限公司	50.00%	N	Y
138	安信基金管理有限责任 公司	深圳市	五矿资本控股有限公司	39.84%	N	Y
139	金信基金管理有限公司	深圳市	深圳市卓越创业投资有限责 任公司	34.00%	N	N
140	金鹰基金管理有限公司	广州市	东旭集团有限公司	66.19%	N	Y
141	摩根士丹利华鑫基金管理 有限公司	深圳市	摩根士丹利国际股份有限公 司	49.00%	Y	N
142	摩根基金管理(中国)有限 公司	上海市	摩根资产管理控股公司	100.00%	Y	N
143	北京京管泰富基金管理有 限责任公司	北京市	北京国有资本运营管理有限 公司	66.70%	Y	N

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2023年4月30日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
<b>其他具有公募基金牌照的公司</b>						
144	国都证券股份有限公司	北京市	中诚信托有限责任公司	13.33%	N	N
145	上海东方证券资产管理有 限公司	上海市	东方证券股份有限公司	100.00%	N	N
146	浙江浙商证券资产管理有 限公司	杭州市	浙商证券股份有限公司	100.00%	N	N
147	渤海汇金证券资产管理有 限公司	深圳市	渤海证券股份有限公司	100.00%	N	N
148	财通证券资产管理有限公 司	杭州市	财通证券股份有限公司	100.00%	N	N
149	长江证券(上海)资产管理 有限公司	上海市	长江证券股份有限公司	100.00%	N	N
150	华泰证券(上海)资产管理 有限公司	上海市	华泰证券股份有限公司	100.00%	N	N
151	中泰证券(上海)资产管理 有限公司	上海市	中泰证券股份有限公司	60.00%	N	N
152	上海国泰君安证券资产管 理有限公司	上海市	国泰君安证券股份有限公司	100.00%	N	N
153	中银国际证券股份有限 公司	上海市	中银国际控股有限公司	33.42%	Y	N
154	中国人保资产管理有限 公司	上海市	中国人民保险集团股份有限 公司	100.00%	N	N
155	山西证券股份有限公司	太原市	山西金融投资控股集团有限 公司	31.77%	N	Y
156	北京高华证券有限责任 公司	北京	北京德尚创业投资有限公司 / 北京高望创业投资有限公司 / 北京厚丰创业投资有限公司	33.33%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证监会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

# 附录 5

## 内地基金公司子公司名单

截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的基金子公司名单

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
1	工银瑞信投资管理有限公司	工银瑞信基金管理有限公司	120,000	上海	11/2012
2	嘉实资本管理有限公司	嘉实基金管理有限公司	54,161	北京	11/2012
3	深圳平安汇通投资管理有限公司	平安基金管理有限公司	80,000	深圳	12/2012
4	华夏资本管理有限公司	华夏基金管理有限公司	35,000	深圳	12/2012
5	北京方正富邦创融资产管理有限公司	方正富邦基金管理有限公司	13,000	北京	12/2012
6	长安财富资产管理有限公司	长安基金管理有限公司	10,000	上海	12/2012
7	富安达资产管理(上海)有限公司	富安达基金管理有限公司	60,000	上海	01/2013
8	兴证全球资本管理(上海)有限公司	兴证全球基金管理有限公司	8,000	上海	01/2013
9	北京千石创富资本管理有限公司	国金基金管理有限公司	2,000	北京	01/2013
10	深圳市红塔资产管理有限公司	红塔红土基金管理有限公司	10,000	深圳	01/2013
11	鹏华资产管理有限公司	鹏华基金管理有限公司	35,000	深圳	01/2013
12	天弘创新资产管理有限公司	天弘基金管理有限公司	60,000	北京	12/2012
13	民生加银资产管理有限公司	民生加银基金管理有限公司	96,800	上海	01/2013
14	上海新东吴优胜资产管理有限公司	东吴基金管理有限公司	5,000	上海	02/2013
15	上海锐懿资产管理有限公司	泰信基金管理有限公司	22,000	上海	02/2013
16	万家共赢资产管理有限公司	万家基金管理有限公司	10,600	上海	02/2013
17	首誉光控资产管理有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司	96,000	深圳	03/2013
18	招商财富资产管理有限公司	招商基金管理有限公司	174,000	深圳	02/2013
19	博时资本管理有限公司	博时基金管理有限公司	85,000	深圳	02/2013
20	德邦创新资本有限责任公司	德邦基金管理有限公司	15,000	上海	03/2013
21	上海金元百利资产管理有限公司	金元顺安基金管理有限公司	17,557	上海	02/2013

数据来源：证监会网站，中国证券投资基金业协会

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
22	上海聚潮资产管理有限公司	浙商基金管理有限公司	14,000	上海	02/2013
23	汇添富资本管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司	30,000	上海	03/2013
24	信达新兴财富(北京)资产管理有限公司	信达澳银基金管理有限公司	8,000	北京	03/2013
25	银华长安资本管理(北京)有限公司	银华基金管理股份有限公司	14,910	北京	03/2013
26	上海华宸未来资产管理有限公司	华宸未来基金管理有限公司	3,000	上海	03/2013
27	国泓资产管理有限公司	益民基金管理有限公司	10,000	北京	05/2013
28	北京新华富时资产管理有限公司	新华基金管理股份有限公司	30,800	北京	04/2013
29	中信信诚资产管理有限公司	中信保诚基金管理有限公司	5,000	上海	04/2013
30	深圳市融通资本管理股份有限公司	融通基金管理有限公司	12,793	深圳	05/2013
31	国泰元鑫资产管理有限公司	国泰基金管理有限公司	12,348	上海	05/2013
32	上海华富利得资产管理有限公司	华富基金管理有限公司	11,687	上海	07/2013
33	上海财通资产管理有限公司	财通基金管理有限公司	2,000	上海	06/2013
34	建信资本管理有限责任公司	建信基金管理有限责任公司	135,000	上海	06/2013
35	瑞元资本管理有限公司	广发基金管理有限公司	7,500	珠海	06/2013
36	易方达资产管理有限公司	易方达基金管理有限公司	100,000	珠海	06/2013
37	兴业财富资产管理有限公司	兴业基金管理有限公司	78,000	上海	06/2013
38	天治北部资产管理有限公司	天治基金管理有限公司	10,000	北京	08/2013
39	广州金鹰资产管理有限公司	金鹰基金管理有限公司	10,000	广州	07/2013
40	中海恒信资产管理(上海)有限公司	中海基金管理有限公司	2,000	上海	07/2013
41	国投瑞银资本管理有限公司	国投瑞银基金管理有限公司	18,000	深圳	07/2013
42	富国资产管理(上海)有限公司	富国基金管理有限公司	20,000	上海	08/2013

数据来源：证监会网站，中国证券投资基金业协会



## 截至 2023 年 4 月 30 日，获证监会批准的基金子公司名单

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
43	长城嘉信资产管理有限公司	长城基金管理有限公司	17,821	深圳	08/2013
44	上海长江财富资产管理有限公司	长信基金管理有限责任公司	10,000	上海	08/2013
45	中欧盛世资产管理(上海)有限公司	中欧基金管理有限公司	26,700	上海	09/2013
46	东方汇智资产管理有限公司	东方基金管理有限责任公司	11,500	深圳	09/2013
47	东海瑞京资产管理(上海)有限公司	东海基金管理有限责任公司	2,000	上海	09/2013
48	诺安资产管理有限公司	诺安基金管理有限公司	35,000	北京	09/2013
49	前海开源资产管理有限公司	前海开源基金管理有限公司	18,000	深圳	09/2013
50	农银汇理资产管理有限公司	农银汇理基金管理有限公司	192,000	上海	09/2013
51	景顺长城资产管理(深圳)有限公司	景顺长城基金管理有限公司	13,000	深圳	09/2013
52	中融(北京)资产管理有限公司	中融基金管理有限公司	20,000	北京	09/2013
53	华安未来资产管理(上海)有限公司	华安基金管理有限公司	50,000	上海	10/2013
54	大成创新资本管理有限公司	大成基金管理有限公司	11,860	深圳	10/2013
55	南方资本管理有限公司	南方基金管理股份有限公司	54,200	深圳	11/2013
56	长盛创富资产管理有限公司	长盛基金管理有限公司	10,000	北京	10/2013
57	上海浦银安盛资产管理有限公司	浦银安盛基金管理有限公司	77,000	上海	12/2013
58	安信乾盛财富管理(深圳)有限公司	安信基金管理有限责任公司	10,000	深圳	12/2013
59	中铁宝盈资产管理有限公司	宝盈基金管理有限公司	22,000	深圳	11/2013
60	交银施罗德资产管理有限公司	交银施罗德基金管理有限公司	120,000	上海	12/2013
61	深圳华润元大资产管理有限公司	华润元大基金管理有限公司	11,800	深圳	12/2013

数据来源：证监会网站，中国证券投资基金业协会

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
62	国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	国海富兰克林基金管理有限公司	12,000	上海	01/2014
63	鑫沅资产管理有限公司	鑫元基金管理有限公司	155,000	上海	02/2014
64	北银丰业资产管理有限公司	中加基金管理有限公司	31,110	深圳	04/2014
65	上银瑞金资本管理有限公司	上银基金管理有限公司	13,000	上海	03/2014
66	申万菱信(上海)资产管理有限公司	申万菱信基金管理有限公司	20,000	上海	03/2014
67	永赢资产管理有限公司	永赢基金管理有限公司	80,000	上海	03/2014
68	银河资本资产管理有限公司	银河基金管理有限公司	10,000	上海	04/2014
69	北京京管泰富资产管理有限公司	北京京管泰富基金管理有限责任公司	11,000	北京	04/2014
70	上海富诚海富通资产管理有限公司	海富通基金管理有限公司	20,000	上海	08/2014
71	中银资产管理有限公司	中银基金管理有限公司	85,000	上海	09/2014
72	国寿财富管理有限公司	国寿安保基金管理有限公司	20,000	上海	11/2014
73	上海兴瀚资产管理有限公司	兴银基金管理有限责任公司	30,000	上海	02/2015
74	尚腾资本管理有限公司	摩根基金管理(中国)有限公司	6,000	上海	04/2015
75	元达信资本管理(北京)有限公司	中信建投基金管理有限公司	13,000	北京	06/2015
76	上海北信瑞丰资产管理有限公司	北信瑞丰基金管理有限公司	10,000	上海	07/2015
77	光大保德信资产管理有限公司	光大保德信基金管理有限公司	25,000	上海	08/2015
78	北京英大资本管理有限公司	英大基金管理有限公司	23,000	北京	09/2015
79	深创投红土资产管理(深圳)有限公司	红土创新基金管理有限公司	12,000	深圳	09/2020

数据来源：证监会网站，中国证券投资基金业协会

# 附录 6

## 设立香港子公司的证券公司

序号	内地证券公司	香港子公司名称	成立日期
1	国金证券 *	国金金融控股(香港)有限公司	19/09/2018
2	申万宏源证券	申万宏源(国际)集团有限公司	29/10/1992
3	安信证券	安信国际金融控股有限公司	17/09/1996
4	中国国际金融 *#	中国国际金融(国际)有限公司	04/04/1997
5	中信证券 *	中信证券国际有限公司	09/04/1998
6	招商证券 *	招商证券国际有限公司	14/07/1999
7	山西证券 *	山证国际金融控股有限公司	04/02/2016
8	广发证券 *	广发控股(香港)有限公司	14/06/2006
9	国元证券 *	国元国际控股有限公司	19/07/2006
10	平安证券	中国平安证券(香港)有限公司	19/07/2006
11	华泰证券 *	华泰国际金融控股有限公司	05/04/2017
12	海通证券 *	海通国际控股有限公司	24/07/2007
13	国泰君安证券 *	国泰君安金融控股有限公司	10/08/2007
14	国都证券 *	中国国都(香港)金融控股有限公司	12/11/2007
15	国信证券 *	国信证券(香港)金融控股有限公司	13/11/2008
16	东方证券 *	东方金融控股(香港)有限公司	17/02/2010
17	光大证券 *#	光大证券国际控股有限公司	19/11/2010
18	长江证券 *	长江证券国际金融集团有限公司	11/01/2011

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年年报，公司网页，中国证券监督管理委员会

序号	内地证券公司	香港子公司名称	成立日期
19	中国银河证券 *	中国银河国际金融控股有限公司	09/02/2011
20	中泰证券 *	中泰金融国际有限公司	22/06/2011
21	兴业证券 *	兴证(香港)金融控股有限公司	05/07/2011
22	财通证券 *	财通证券(香港)有限公司	12/08/2011
23	方正证券 *	方正证券(香港)金融控股有限公司	21/03/2012
24	中信建投证券 *	中信建投(国际)金融控股有限公司	12/07/2012
25	西南证券 *	西证国际投资有限公司	29/11/2013
26	中原证券 *	中州国际金融控股有限公司	29/10/2014
27	东兴证券 *	东兴证券(香港)金融控股有限公司	17/07/2015
28	东海证券 *	东海国际金融控股有限公司	11/08/2015
29	浙商证券 *	浙商国际金融控股有限公司 浙商国际资产管理有限公司	23/04/2015 15/11/2021
30	天风证券 *	天风国际证券集团有限公司	06/06/2016
31	东吴证券 *	东吴证券(香港)金融控股有限公司	27/06/2016
32	华安证券 *	华安证券(香港)金融控股有限公司	30/06/2020
33	国联证券 *	国联证券(香港)有限公司	27/02/2020
34	华福证券	华福国际(香港)金融控股有限公司	14/04/2020
35	信达证券 *	信达证券(香港)控股有限公司	05/09/2022
36	长城证券 *	长证国际金融有限公司	15/12/2022

\* 代表上市证券公司

# 代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2022 年年报，公司网页，中国证券监督管理委员会

# 附录 7

## 外商投资私募基金管理公司

截至 2023 年 5 月 31 日外商投资私募基金管理公司清单

序号	机构名称	公司注册时间	备案时间
1	毕盛(上海)投资管理有限公司	2002-11-18	2018-07-17
2	未来益财投资管理(上海)有限公司	2008-02-26	2018-11-14
3	德劭投资管理(上海)有限公司	2010-02-24	2019-04-11
4	安中投资管理(上海)有限公司	2011-07-14	2018-02-28
5	元胜投资管理(上海)有限公司	2012-03-26	2018-06-29
6	富敦投资管理(上海)有限公司	2013-12-03	2017-09-07
7	深圳市中才中环私募证券投资基金管理有限公司	2014-06-05	2014-11-19
8	上海雷根资产管理有限公司	2014-08-25	2015-02-04
9	罗素投资管理(上海)有限公司	2015-03-31	2020-02-14
10	瑞银资产管理(上海)有限公司	2015-08-19	2016-08-15
11	安本私募基金管理(上海)有限公司	2015-09-14	2017-11-29
12	桥水(中国)投资管理有限公司	2016-03-07	2018-06-29
13	安盛私募基金管理(上海)有限公司	2016-12-29	2022-05-30
14	惠理投资管理(上海)有限公司	2017-03-23	2017-11-09
15	景顺纵横投资管理(上海)有限公司	2017-04-13	2017-11-09
16	英仕曼(上海)投资管理有限公司	2017-05-03	2017-09-07
17	弘收投资管理(上海)有限公司	2017-10-11	2020-03-10

数据来源：中国证券投资基金业协会，Wind 资讯



序号	机构名称	公司注册时间	备案时间
18	东亚联丰投资管理(深圳)有限公司	2017-10-25	2019-12-25
19	野村投资管理(上海)有限公司	2018-01-08	2019-06-20
20	瀚亚投资管理(上海)有限公司	2018-03-05	2018-10-16
21	霸菱投资管理(上海)有限公司	2018-08-03	2019-06-20
22	润晖投资管理(天津)有限公司	2018-10-09	2020-11-09
23	腾胜投资管理(上海)有限公司	2018-11-11	2019-09-11
24	迈德瑞投资管理(珠海横琴)有限公司	2019-03-26	2020-08-17
25	鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司	2019-04-15	2020-07-27
26	上海首奕投资管理有限公司	2019-05-23	2020-09-22
27	柏基投资管理(上海)有限公司	2019-05-30	2020-09-01
28	威廉欧奈尔投资管理(上海)有限公司	2019-06-10	2020-04-24
29	荷宝私募基金管理(上海)有限公司	2019-07-12	2021-09-27
30	深圳市胜利私募证券投资基金管理有限公司	2019-12-04	2022-12-14
31	先知私募基金管理(上海)有限公司	2020-12-09	2021-11-08
32	北京道泰量合私募基金管理有限公司	2021-07-21	2022-02-09
33	晨曦(深圳)私募证券投资基金管理有限公司	2021-08-04	2021-12-14

数据来源：中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

# 联系我们

## 张楚东

毕马威中国  
金融业主管合伙人  
☎ +86 (21) 2212 2705  
✉ tony.cheung@kpmg.com

## 廖润邦

毕马威中国  
亚太区证券及基金业主管合伙人  
☎ +852 2826 7241  
✉ bonn.liu@kpmg.com

## 陈少东

毕马威中国  
金融业审计主管合伙人  
☎ +86 (10) 8508 7014  
✉ thomas.chan@kpmg.com

## 王国蓓

毕马威中国  
证券及基金业主管合伙人  
☎ +86 (21) 2212 2428  
✉ abby.wang@kpmg.com

## 郑昊

毕马威中国  
证券及基金业咨询主管合伙人  
☎ +86 (21) 2212 3630  
✉ james.zheng@kpmg.com

## 黄小熠

毕马威中国  
证券及基金业合伙人  
☎ +86 (21) 2212 2409  
✉ wilson.huang@kpmg.com

## 支宝才

毕马威中国  
金融业战略咨询服务主管合伙人  
☎ +85 (21) 2212 3123  
✉ daniel.zhi@kpmg.com

## 张楠

毕马威中国  
证券及基金业合伙人  
☎ +86 (21) 2212 3075  
✉ silvia.zhang@kpmg.com

## 杜剑敏

毕马威中国  
财富及资产管理战略咨询合伙人  
☎ +86 (21) 2212 2226  
✉ travis.du@kpmg.com

## 柳晓光

毕马威中国  
首席信息官咨询服务合伙人  
☎ +86 (21) 2212 3352  
✉ silvester.liu@kpmg.com

## 赵鹏

毕马威中国  
香港金融风险管理合伙人  
☎ +86 (10) 8508 5976  
✉ robert.zhao@kpmg.com

## 葛怡婷

毕马威中国  
金融业治理、合规与风险咨询服务  
合伙人  
☎ +86 (21) 2212 3295  
✉ joyce.ge@kpmg.com

## 周郁

毕马威中国  
金融业反洗钱与制裁合规服务  
合伙人  
☎ +86 (21) 2212 3289  
✉ c.y.zhou@kpmg.com

## 蔡正轩

毕马威中国  
证券及基金业合伙人  
☎ +86(755)2547 3388  
✉ larry.choi@kpmg.com

## 程海良

毕马威中国  
证券及基金业合伙人  
☎ +86 (10) 8508 7916  
✉ david.cheng@kpmg.com

[kpmg.com/cn/socialmedia](https://kpmg.com/cn/socialmedia)



如需获取毕马威中国各办公室信息，请扫描二维码或登陆我们的网站：  
<https://home.kpmg.com/cn/zh/home/about/offices.html>

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2023 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）—中国合伙制会计师事务所及毕马威企业咨询（中国）有限公司—中国有限责任公司，均是与英国私营担保有限公司—毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球性组织中的独立成员所经许可后使用的商标。



本刊物用300克FSC环保再造纸印刷。含100%用后废料低碳制造及不含酸性。  
封面采用300克FSC环保再造纸印刷。内页采用110克FSC环保再造纸印刷