



德邦证券
Topsperity Securities



2022 年度报告

ANNUAL REPORT 2022





目录

一、公司概况	3
二、公司股东情况	5
三、公司历史沿革	6
四、公司组织架构	9
五、公司的控股子公司、分公司及证券营业部情况	10
六、公司及主要子公司员工情况	12
七、公司资产质量、流动性情况、负债情况以及重要的投融资活动	18
八、公司经营业绩分析	19
九、公司董事、监事、高级管理人员薪酬情况	28
十、履行社会责任情况	29
十一、内部控制自我评价结论和内部控制审计报告意见	30
十二、公司审计报告正文及财务报表	31



一、公司概况

（一）公司的法定中、英文名称及缩写

中文名称：德邦证券股份有限公司

中文简称：德邦证券

英文名称：Topsperity Securities Co.,Ltd.

英文简称：Topsperity Securities

（二）公司董事长、首席执行官、总裁和法定代表人

公司董事长：金华龙

公司首席执行官：武晓春

公司总裁：左畅

公司法定代表人：武晓春

（三）公司注册资本、净资产、经营范围和单项业务资格

1、注册资本：3,967,000,000 元

2、2022 年末净资产：4,274,491,010.76 元

2022 年末核心净资产：3,724,491,010.76 元

3、经营范围：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，融资融券，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务，证券投资基金代销，以及经监管机构批准的其他业务。

4、公司已有单项业务资格：

- （1）经营证券经纪业务资格；
- （2）经营股票承销、保荐业务资格；
- （3）经营公司债、企业债承销业务资格；
- （4）证券业务外汇经营资格；
- （5）证券投资咨询业务资格；





- (6) 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格；
- (7) 证券自营业务资格；
- (8) 作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格；
- (9) 作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务资格；
- (10) 作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事经纪业务资格；
- (11) 自营业务参与股指期货投机业务资格；
- (12) 自营业务参与股指期货套期保值业务资格；
- (13) 自营业务参与股指期货交易资格；
- (14) 转融通资格；
- (15) 中国证券登记结算公司乙类结算参与者资格；
- (16) 中国银行间市场交易商协会会员；
- (17) 债券质押式报价回购资格；
- (18) 约定购回式证券交易权限；
- (19) 向保险机构投资者提供交易单元业务资格；
- (20) 为期货公司提供中间介绍业务资格；
- (21) 网上证券委托业务资格；
- (22) 私募基金综合托管业务资格；
- (23) 受托管理保险资金业务资格；
- (24) 上证基金通业务资格；
- (25) 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台协议交易资格；
- (26) 上海证券交易所债券质押式报价回购业务资格；
- (27) 融资融券业务资格；
- (28) 全国银行间债券市场准入资格；
- (29) 全国银行间同业拆借市场会员；





- (30) 权证交易资格；
- (31) 利率互换资格；
- (32) 开放式证券投资基金代销业务资格；
- (33) 机构间私募产品报价与服务参与人资格；
- (34) 沪港通业务交易权限资格；
- (35) 互联网证券业务试点；
- (36) 国债期货自营业务资格；
- (37) 股票质押式回购业务资格；
- (38) 港股通业务交易权限；
- (39) 代销金融产品业务资格；
- (40) 大宗交易系统合格投资者资格；
- (41) 军工涉密业务咨询服务资格；
- (42) 上海证券交易所期权经纪业务资格；
- (43) 上海证券交易所质押式报价回购交易资格；
- (44) 深圳证券交易所创业板注册制转融券约定申报权限；
- (45) 深圳证券交易所股票期权业务交易权限。

(四) 公司联系方式

公司注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼（邮编：200063）

公司办公地址：上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 N1 栋 9 层（邮编：200001）

公司国际互联网网址：<https://www.tebon.com.cn>

公司电子信箱：mail@tebon.com.cn

二、公司股东情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司股东共有 8 家，其持股情况如下：





序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	上海兴业投资发展有限公司	3,714,281,113	93.6295%
2	辽宁人信金控管理有限公司	114,245,870	2.8799%
3	丹东市国有资产经营中心	35,122,472	0.8854%
4	沈阳恒信国有资产经营集团有限公司	33,840,475	0.8530%
5	刘锋	30,000,000	0.7562%
6	厦门国贸集团股份有限公司	20,000,000	0.5042%
7	山东华宸基石投资基金合伙企业（有限合伙）	10,158,364	0.2561%
8	抚顺市融达投资有限公司	9,351,706	0.2357%
合计		3,967,000,000	100.0000%

三、公司历史沿革

德邦证券股份有限公司的前身为德邦证券有限责任公司，成立于2003年5月15日，是经中国证券监督管理委员会以《关于德邦证券有限责任公司筹建方案的批复》（证监机构字（2002）393号）以及《关于德邦证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字（2003）106号）批准，由原沈阳市信托投资公司证券部、原沈阳国际信托投资公司证券部、原丹东国际信托投资公司证券部和原抚顺市信托投资公司证券部合并，并由上海豫园旅游商城股份有限公司、上海复星产业投资有限公司、上海申新（集团）有限公司和天津金耀集团有限公司共同出资组建的综合类证券公司，注册资本10.08亿元。成立时注册地为沈阳市沈河区，2007年2月28日注册地变更为上海市普陀区。

德邦证券有限责任公司设立时的出资股东分别为上海豫园旅游商城股份有限公司（出资比例30.00%）、天津金耀集团有限公司（27.17%）、上海复星产业投资有限公司（19.74%）、上海申新（集团）有限公司（10.00%）、沈阳恒信国有资产经营集团有限公司（7.37%）、丹东国际信托投资公司（4.62%）和抚顺市融达投资有限公司（1.10%）。

2005年2月，丹东国际信托投资公司对德邦证券有限责任公司的所有出资由其主管单位划拨给丹东市国有资产经营中心，丹东市国有资产经营中心因此成为德邦证券股东之一。

2006年1月12日，上海豫园商城股份有限公司受让丹东国有资产经营中心2,077.6661万元股权（占出资总额的2.06%），受让抚顺融达投资有限公司673.4887万元股权（占出资总额的0.67%）。上述股权转让完成后，上海豫园商城股份有限公司持有德邦证券有限责任公司股权比例为32.73%，丹东国有资产经营中心持有德邦证券有限责任公司股权比例为2.56%，抚顺融达投资有限公司持有德邦证券有限责任公司股权比例为





0.43%。

2009年6月23日接中国证监会（证监许可（2009）539号）文，核准上海兴业投资发展有限公司依法受让上海复星产业投资有限公司、上海申新（集团）有限公司、天津金耀集团有限公司持有的本公司57,367.6万元股权（占出资总额的56.91%）。受让后，上海兴业投资发展有限公司持有德邦证券有限责任公司股权比例为56.91%。德邦证券有限责任公司于2009年7月1日完成股权变更的工商登记事宜。

2010年1月12日接中国证监会上海监管局（沪证监机构字（2010）19号）文，中国证监会上海监管局对沈阳恒信资产托管有限公司受让沈阳恒信国有资产经营集团有限公司所持有的本公司49,392,000股股权（占出资总额的4.9%）无异议。

2010年8月16日接中国证监会《关于核准德邦证券有限责任公司变更持有5%以上股权的股东的批复》（证监许可（2010）1115号），核准上海兴业投资发展有限公司依法受让上海豫园旅游商城股份有限公司持有的本公司32,991.13万元的股权（占出资总额的32.73%）。受让后，上海兴业投资发展有限公司持有公司89.64%股权。德邦证券有限责任公司于2010年10月15日完成股权变更的工商登记事宜。

2012年6月8日接中国证监会《关于核准德邦证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可（2012）788号），核准公司注册资本增加到13亿元人民币。原股东上海兴业投资发展有限公司和抚顺市融达投资有限公司分别出资29,060.60万元和139.40万元，出资后的持股比例分别为91.86%和0.44%。公司于2012年7月19日完成工商变更登记。

2013年12月6日接中国证监会上海监管局《关于对德邦证券有限责任公司变更注册资本的无异议函》（沪证监机构字（2013）326号），核准德邦证券有限责任公司注册资本变更为16.9亿元人民币，原股东兴业投资和抚顺融达分别出资38,827.75万元和172.25万元，出资后的持股比例分别为93.64%和0.44%。德邦证券有限责任公司于2013年12月26日完成工商变更登记。

2014年9月28日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意由德邦证券有限责任公司整体变更为德邦证券股份有限公司。2014年11月29日，中国证监会上海监管局以《关于核准德邦证券章程重要条款的批复》（沪证监许可[2014]361号）核准公司股份改制后的公司章程重要条款。公司于2015年1月13日完成本次股份改制的工商变更登记。

2016年10月11日，经沈阳产业投资发展集团有限公司以《产业投资集团关于将托管公司部分资产划转至人信金控公司的意见》（沈产投发（2016）42号）批准，原股东





沈阳恒信资产托管有限公司持有的公司 67,219,892 股股份以行政划拨方式无偿划转至辽宁人信金控管理有限公司（以下简称“本次行政划拨”）。2017 年 1 月 23 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，同意因本次行政划拨修改公司章程中股权结构条款。原股东沈阳恒信资产托管有限公司的股东资格及相关权利和义务全部由辽宁人信金控管理有限公司承受。2017 年 1 月 25 日，公司在上海证券同业公会及公司官网披露相关股权变更公告。

2017 年 2 月 22 日，公司召开临时股东会并作出决议，同意公司向现有股东或其指定的符合监管资格要求的第三方非公开发行股份。2017 年 3 月 9 日和 2017 年 3 月 31 日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）就本次非公开发行分别出具《验资报告》（上会师报字（2017）第 0969 号）、《验资报告》（上会师报字（2017）第 1783 号）。公司于 2017 年 4 月 17 日完成工商变更登记，并于 4 月 25 日收到上海证监局出具的《关于接收德邦证券股份有限公司增加注册资本且股权结构未发生重大调整备案文件的回执》。本次非公开发行完成后，公司注册资本变更为 3,941,215,599 元。

2017 年 5 月 17 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，审议通过了公司非公开发行股份 25,784,401 股。2017 年 6 月 12 日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）就本次非公开发行出具上会师报字（2017）第 4014 号《验资报告》。2017 年 6 月 16 日，上海市工商局核发了此次变更后的《营业执照》。2017 年 6 月 26 日，上海证监局出具了《关于接收德邦证券股份有限公司增加注册资本且股权结构未发生重大调整备案文件的回执》。本次非公开发行完成后，公司注册资本变更为 3,967,000,000 元。

2017 年 6 月 27 日，公司收到股东辽宁人信金控管理有限公司来函，辽宁人信金控管理有限公司以挂牌转让的方式，将其所持公司 5,000 万股股份分别转让给厦门国贸集团股份有限公司 2,000 万股和自然人刘锋 3,000 万股，该股份转让事项已于 2017 年 6 月 27 日由沈阳联合产权交易所出具股权转让产权交易凭证。公司于 2017 年 6 月 30 日相应变更股东名册，在上海证券同业公会及公司官网披露相关股权变更公告。

2017 年 7 月 17 日，公司收到股东抚顺市融达投资有限公司来函，其以挂牌转让的方式，将所持公司 10,158,364 股股份转让给山东华宸基石投资基金合伙企业（有限合伙），该项股份转让事项已于 2017 年 7 月 7 日经沈阳联合产权交易所出具了转让产权交易凭证。公司经核查山东华宸基石投资基金合伙企业（有限合伙）股东资格后，于 2017 年 8 月 3 日变更了股东名册。2017 年 8 月 4 日，在上海证券同业公会及公司官网披露相关股权变更公告。





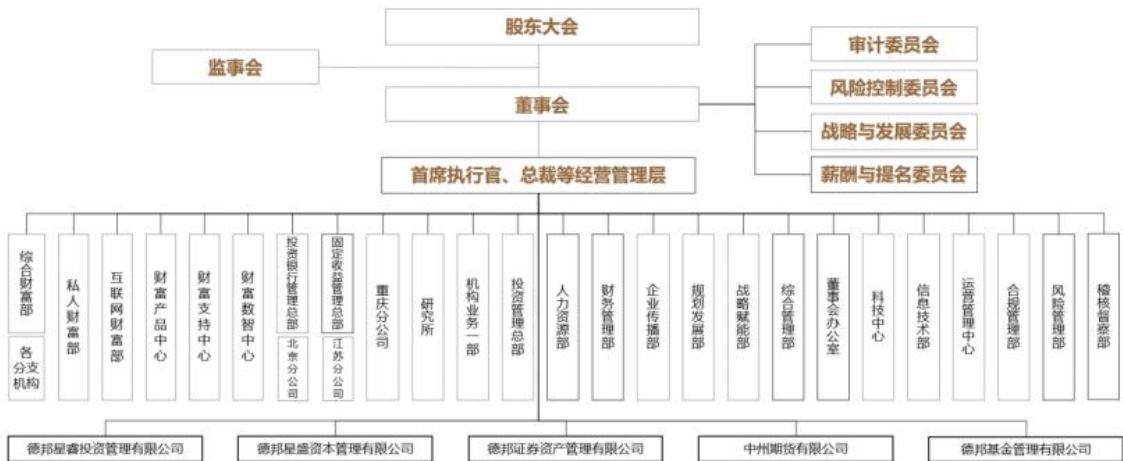
四、公司组织架构

公司遵循《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司内部控制指引》及其他法律法规和《公司章程》的规定，构建完善的法人治理结构和内部控制体系，建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

公司最高权力机构为股东大会，执行机构为董事会，监督机构为监事会。董事会下设四个专门委员会，分别是审计委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会、战略与发展委员会。

公司管理层下设证券投资决策委员会、投资银行业务内核委员会、固定收益业务管理委员会、固定收益业务内核委员会、IT治理领导委员会、信用业务决策委员会、代销金融产品审核委员会、做市业务决策委员会、投资银行类业务发行决策委员会、风险评估委员会等。

公司下设综合财富部¹、私人财富部²、互联网财富部³、财富产品中心⁴、财富支持中心⁵、财富数智中心⁶、投资银行管理总部、固定收益管理总部、研究所、机构业务一部、投资管理总部、人力资源部、财务管理部、企业传播部、规划发展部、战略赋能部、综合管理部、董事会办公室、科技中心、信息技术部、运营管理中心、合规管理部、风险管理部、稽核督察部等部门以及北京分公司、江苏分公司、重庆分公司等分支机构。公司控股子公司主要有：德邦星睿投资管理有限公司、德邦星盛资本管理有限公司、德邦证券资产管理有限公司、中州期货有限公司、德邦基金管理有限公司。



¹ 2023年3月变更为综合财富中心

² 2023年3月变更为私人财富中心

³ 2023年2月变更为互联网财富中心

⁴ 2023年2月变更为金融产品中心

⁵ 2023年2月变更为交易服务中心

⁶ 2023年2月变更为数智支持中心





五、公司的控股子公司、分公司及证券营业部情况

（一）控股子公司情况

公司名称	地址	设立时间	注册资金(万元)	经营范围	持股比例	法定代表人	咨询电话
中州期货有限公司	山东烟台市莱山区迎春大街133-1 科技创业大厦 ⁷	1995.9	29,000	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、基金销售、资产管理 ⁸	100%	张艳	0535-6692348
德邦基金管理有限公司	上海市虹口区东大名路501号503B单元	2012.3	59,000	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务	70%	左畅	021-26010999
德邦星睿投资管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区浦电路380号、福山路500号2603室	2013.7	185,000	金融产品投资、证券投资	100%	杨屹	021-68761616
德邦星盛资本管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区福山路500号17楼1708室	2014.1	10,000	股权投资	100%	宣培栋 ⁹	021-68761616
德邦证券资产管理有限公司	上海市黄浦区丽园路700号5楼501室Q-130单元	2015.3	100,000	证券资产管理业务	100%	左畅	021-68761616

（二）分公司情况

公司名称	地址	设立时间	负责人	咨询电话
德邦证券股份有限公司北京分公司	北京市东城区金宝街89号金宝大厦7层03、04、05单元	2009.06	李罡至	010-58301576
德邦证券股份有限公司江苏分公司	南京市建邺区江东路与集庆门大街交汇处西北角万达广场西地贰街区14幢2506室	2013.11	詹陈曦	025-85338987
德邦证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区金田路中洲大厦24层03单元	2016.09	张水庚	0755-83252927

⁷ 2023年2月变更为广州市南沙区黄阁镇金茂中二街1号908、909房

⁸ 2023年2月期货业务、以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动。

⁹ 2023年3月变更为朱瑾





德邦证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 53 号楷林商务中心 C 座 2410-2412 房	2019.01	李珊珊	0731-82565385
德邦证券股份有限公司重庆分公司	重庆市两江新区西湖支路 2 号精信中心 A 塔分享空间 303#	2021.04	张宁	023-65862581

备注：2023 年 1 月，甘肃分公司获批设立。

（三）证券营业部情况

报告期末，公司共有 28 家证券营业部，其中上海 6 家、北京 1 家、广州 1 家、沈阳 2 家、抚顺 1 家、长春 1 家、丹东 1 家、杭州 1 家、南京 3 家、无锡 1 家、扬州 1 家、苏州 1 家、常州 1 家、台州 1 家、嘉兴 1 家、成都 1 家、重庆 1 家、武汉 1 家、宜昌 1 家、海宁 1 家，详细情况如下：

序号	营业部名称	地 址	负责人	咨询电话
1	上海志丹路证券营业部	上海市普陀区志丹路 158 号	江静	4008200568
2	上海福山路证券营业部	上海市浦东新区福山路 500 号 1904 室	徐海华	021-58887285
3	上海岳州路证券营业部	上海市虹口区岳州路 58 号 2 楼	高秀燕	021-65016773
4	上海凉城路证券营业部	上海市虹口区凉城路 479、483 号	朱国平	021-65299887
5	上海政立路证券营业部 ¹⁰	上海市杨浦区政立路 497 号 906 室	夏文琦	021-60889188
6	北京朝阳北路证券营业部	北京市朝阳区朝阳北路 237 号复星国际中心 19 层 1903/1905 室	俞斌	010-65089558
7	广州华夏路证券营业部	广州市天河区华夏路 26 号 1606 房	罗娟	020-38796656
8	沈阳文化路证券营业部	辽宁省沈阳市和平区文化路 77 号华航大厦 9 层 904 单元	康秋丽	024-89329999
9	沈阳建设东路证券营业部	辽宁省沈阳市铁西区建设东路 35 号假日国际大厦 2-3 楼	孙义威	024-31041701
10	长春西安大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区西安大路 6 号安华大厦 15 楼 1501	都柏德	0431-85616888
11	抚顺东四路证券营业部	辽宁省抚顺市新抚区东四路 10—1 号	夏晓斌	024-52666999
12	丹东锦山大街证券营业部	辽宁省丹东市元宝区锦山大街 82-3 号	乔向军	0415-2809579
13	杭州飞云江路证券营业部	浙江省杭州市上城区飞云江路 9 号赞成中心东楼 904-905 室	何立	0571-28001155

¹⁰ 2023年3月变更为上海乍浦路营业部





14	无锡二泉东路证券营业部	江苏省无锡市锡山区二泉东路19号集智广场4楼401、402、403室	刘嘉亮	0510-80248850
15	苏州旺墩路证券营业部	江苏省苏州市工业园区旺墩路188号建屋大厦4楼401-1、401-2室	费瑞娟	0512-86868080
16	扬州文昌中路证券营业部	江苏省扬州市广陵区文昌中路1号运河城市广场B栋201室	张兴权	0514-85188888
17	南京龙园西路证券营业部	江苏省南京市鼓楼区龙园西路58号黄河大厦二楼	周洲	025-52316910
18	南京白龙江东街证券营业部	南京市建邺区白龙江东街9号B2幢北楼14层1403室	缙强杰	025-68729229
19	常州太湖东路证券营业部	江苏省常州市新北区太湖东路103号惠民大厦109、110室	邱文杰	0519-80585388
20	成都领事馆路证券营业部	四川省成都市武侯区领事馆路7号保利中心南塔6楼601号	覃思晓	028-68810111
21	南京大光路证券营业部	江苏省南京市秦淮区大光路142号金陵尚府A02幢74-78室	高秋涵	025-86882688
22	台州玉兰路证券营业部	浙江省台州市椒江区玉兰路20号	闵俊	0576-88833585
23	嘉兴中环南路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区中环南路2058号龙威大厦1幢101室	朱晨	0573-82072226
24	重庆西湖支路证券营业部	重庆市两江新区西湖支路2号精信中心A塔3层305、306号	杨林	023-63363636
25	上海紫云路证券营业部 ¹¹	上海市长宁区紫云路421号104A室	张玲	021-62783317
26	宜昌沿江大道营业部	湖北省宜昌市伍家岗区沿江大道188号新外滩商业楼000301-02	田黎明	0717-6678128
27	武汉新华路营业部	湖北省武汉市江汉区新华路468号CFD时代财富中心2501-1	余成	027-85358182
28	海宁海昌南路营业部	浙江省嘉兴市海宁市海洲街道海昌南路403-405号	沈俊祺	0573-87006606

六、公司及主要子公司员工情况

截至2022年12月31日，公司在册员工1,515人，构成情况如下表：

项目		总人数	占比%
学历	大专及以下	85	5.61%
	本科	792	52.27%
	硕士	622	41.06%
	博士	16	1.06%
	合计	1515	100%
专业	公司管理	9	0.59%

¹¹ 2023年3月变更为上海市长宁区仙霞路99号2705A室





	财务人员	31	2.05%
	固定收益业务人员	59	3.89%
	行政人员	43	2.84%
	合规风控稽核人员	47	3.10%
	机构业务人员	6	0.40%
	经纪业务人员	685	45.22%
	清算人员	26	1.72%
	人力资源	39	2.57%
	投资银行人员	136	8.98%
	投资咨询人员	42	2.77%
	信息技术人员	188	12.41%
	研究人员	142	9.37%
	战略规划人员	3	0.20%
	自营业务人员	59	3.89%
	合计	1515	100%
年龄	30岁以下	372	24.55%
	30-40岁	854	56.37%
	40岁以上	289	19.08%
	合计	1515	100%

截至 2022 年 12 月 31 日，德邦星睿在册员工 3 人，构成情况如下表：

	项目	总人数	占比%
学历	大专及以下	0	0.00%
	本科	2	66.67%
	硕士	1	33.33%
	博士	0	0.00%
	合计	3	100.00%
专业	高级管理人员	1	33.33%
	业务人员	2	66.67%
	行政人员	0	0.00%
	合计	3	100.00%





年龄	30 岁以下	1	33.33%
	30-40 岁	2	66.67%
	40 岁以上	0	0.00%
	合计	3	100.00%

截至 2022 年 12 月 31 日，德邦星盛在册员工 6 人，构成情况如下表：

	项目	总人数	占比%
学历	大专及以下	0	0.00%
	本科	0	0.00%
	硕士	4	66.67%
	博士	2	33.33%
	合计	6	100.00%
专业	高级管理人员	2	33.33%
	业务人员	4	66.67%
	行政人员	0	0%
	合计	6	100.00%
年龄	30 岁以下	2	33.33%
	30-40 岁	2	33.33%
	40 岁以上	2	33.33%
	合计	6	100.00%

截至 2022 年 12 月 31 日，德邦资管在册员工人数 102 人，构成情况如下表：

	项目	总人数	占比
学历	本科	22	21.6%
	硕士及以上人员	80	78.4%
	大专及以下	0	0%
	合计	102	100%
专业	公司管理	3	2.95%
	ABS 业务人员	24	23.53%
	销售人员	8	7.84%
	投研人员	21	20.59%
	交易人员	5	4.90%





	产品管理人员	6	5.88%
	合规风控稽核人员	10	9.80%
	运营管理人员	13	12.75%
	信息技术人员	5	4.90%
	人力资源	3	2.94%
	财务人员	2	1.96%
	行政人员	2	1.96%
	合计	102	100%
年龄	30岁以下	19	18.6%
	31-40岁	70	68.6%
	40岁以上	13	12.8%
	合计	102	100%

截至 2022 年 12 月 31 日，德邦基金在册员工 132 人，构成情况如下表：

	项目	总人数	占比
学历	本科	43	32.6%
	硕士及以上人员	86	65.1%
	大专及以下	3	2.3%
	合计	132	100%
专业	公司管理	6	4.6%
	固定收益投研人员	12	9.1%
	股票投研人员	31	23.5%
	交易人员	6	4.6%
	合规风控稽核人员	7	5.3%
	机构业务人员	9	6.8%
	清算人员	8	6.1%
	零售业务人员	13	9.8%
	人力资源	4	3%
	财务人员	3	2.3%
	信息技术人员	9	6.8%
	综合行政人员	9	6.8%





	互联网业务人员	4	3%
	营销支持人员	11	8.3%
	合计	132	100%
年龄	30 岁以下	42	31.8%
	31-40 岁	74	56.1%
	40 岁以上	16	12.1%
	合计	132	100%

截至 2022 年 12 月 31 日，德邦创新资本在册员工 10 人，构成情况如下：

项目		总人数	占比
学历	本科	6	60%
	硕士及以上人员	3	30%
	大专及以下	1	10%
	合计	10	100%
专业	高级管理人员	1	10%
	业务人员	3	30%
	合规风控人员	1	10%
	运营管理人员	1	10%
	人力行政人员	2	20%
	财务部	2	20%
	合计	10	100%
年龄	30 岁以下	0	0%
	31-40 岁	7	70%
	40 岁以上	3	30%
	合计	10	100%

截至 2022 年 12 月 31 日，中州期货在册员工 203 人，构成情况如下表：

项目		总人数	占比
学历	本科	155	76.4%
	硕士及以上人员	28	13.8%
	大专及以下	20	9.9%





	合计	203	100%
专业	公司管理	7	3.45%
	战略人员	1	0.49%
	技术人员	15	7.39%
	人力资源	5	2.46%
	行政人员	6	2.96%
	财务人员	8	3.94%
	研究人员	11	5.42%
	投资咨询人员	5	2.46%
	客服人员	7	3.45%
	结算人员	11	5.42%
	合规风控稽核人员	6	2.96%
	财富管理人员	5	2.46%
	互联网业务人员	13	6.40%
	经纪业务管理人员	5	2.46%
	经纪业务人员	98	48.28%
	合计	203	100%
年龄	30 岁以下	54	26.6%
	31-40 岁	104	51.2%
	40 岁以上	45	22.2%
	合计	203	100%

截至 2022 年 12 月 31 日，中州星升在册员工 12 人，构成情况如下表：

项 目		总人数	占比%
学历	本科	7	59%
	硕士及以上人员	4	33%
	大专及以下	1	8%





	合计	12	100%
专业	公司管理	3	25%
	投资人员	3	25%
	交易人员	2	17%
	运营人员	2	17%
	财务人员	1	8%
	人事行政人员	1	8%
	合计	12	100%
年龄	30岁以下	2	17%
	31-40岁	4	33%
	40岁以上	6	50%
	合计	12	100%

七、公司资产质量、流动性情况、负债情况以及重要的投融资活动

截至报告期末，公司总资产 220.23 亿元，较年初减少 66.42 亿元，减幅 23.17%。公司资产中，货币资金、结算备付金及存出保证金 78.64 亿元，较年初减少 1.04 亿元，占总资产的 35.71%；交易性金融资产等金融资产 108.45 亿元，较年初减少 66.69 亿元，占总资产的 49.24%；融出资金、买入返售金融资产 24.91 亿元，较年初增加 0.67 亿元，占总资产的 11.31%；固定资产和无形资产等长期资产 8.22 亿元，较年初增加 0.63 亿元，占总资产的 3.73%。

截至报告期末，公司总负债 147.66 亿元，较年初减少 63.37 亿元，减幅 30.03%。资产负债率为 54.41%，在计算资产负债率时，资产及负债均扣除了客户权益金（包含德邦证券的代理买卖证券款、德邦证券的代理承销证券款及中州期货的应付货币保证金和应付质押保证金款）。公司负债中，交易性金融负债、衍生金融负债 1.90 亿元，占总负债 1.29%；应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、应付债券 76.88 亿元，较年初减少 50.58 亿元，占总负债的 52.07%；代理买卖证券款及代理承销证券款 31.25 亿元，较年初增加 1.86 亿元，占总负债的 21.16%；应付薪酬、税金、应付款项、预计负债、合同负债、租赁负债、其他负债、递延所得税负债 37.62 亿元，较年初减少 14.40 亿元，占总负债的 25.48%。

公司经营稳健、信用记录良好、外部融资渠道通畅，公司融资方式主要有债务性融资





和权益类融资。债务性融资方式主要包括公司债、次级债、收益凭证、转融通、同业拆借、债券回购等。截至 2022 年 12 月 31 日，公司各融资品种余额为：转融通融入资金 1.3 亿元，收益凭证 21.44 亿元，次级债 11 亿元，公司债 5 亿，融出资金债权收益权转让 2.75 亿元。

公司 2022 年度审计报告显示，公司货币资金占总资产比例 21.30%，全年现金及现金等价物减少 4 亿元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额-0.57 亿元，其中现金流入 87.62 亿元，主要是为交易目的而持有的金融资产净减少额 72.07 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金流入 12.09 亿元，拆入资金净增加的现金流入 1.3 亿元，代理买卖证券收到的现金净额 1.34 亿，收到的其他与经营活动有关的现金流入 0.82 亿元；现金流出 88.19 亿元，主要是为交易目的而持有的金融负债净减少额 2.55 亿元，回购业务资金净减少额 54.21 亿元，融出资金净增加的现金流出 0.42 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金流出 2.45 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金流出 10.10 亿元，支付的各项税费 0.43 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 18.02 亿元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额-0.34 亿元，其中现金流入 0.21 亿元，主要是收回投资收到的现金 0.20 亿元；现金支出 0.55 亿元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产 0.55 亿元。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额 -3.12 亿元，其中现金流入 19.21 亿元，系发行债券收到现金流入 19.21 亿元；现金流出 22.33 亿元，主要是偿还债务支付的现金 17.28 亿元，支付租赁有关的现金 0.85 亿元，分配股利、利润或偿付利息支出的现金 3.69 亿元，支付其他与筹资活动有关的现金支出 0.51 亿元。

八、公司经营业绩分析

（一）管理层讨论与分析

2022 年，疫情反复延宕、地缘冲突爆发，全球各大经济体密集调整货币政策，全球经济发展承受多重压力。面对冲击，中国经济持续增长，稳经济政策持续落地，战略性新兴产业保持较快发展，经济结构持续优化；资本市场经受住了严峻考验，主要市场均保持总体平稳运行，服务实体经济功能进一步提升。长期来看，中国持续推动高质量发展，强化金融服务实体经济功能，证券行业发展新来了新空间和新机遇。





面对挑战与影响，公司保持定力、深修内功，坚持“成为全球领先的科技投行和财富管理平台”愿景，在 2021 年战略更新、多线布局的成果上，继续坚定不移加大资源投入力度，重点深化执行落地，发挥韧性助推高质量发展：以大财富为旗舰业务，C 端置顶致力于打造用户体验极佳的财富管理平台，B 端协同聚焦新经济努力成长为“最懂产业的投行”，顶尖科技武装内部经营，构建全覆盖、全贯穿的科创体系。报告期内，各业务线加速储备、强抓效能，财富、投行、卖方研究、资管等多条线核心指标企稳上扬，市场排名大幅前进，进入业绩兑现蓄力期。全年公司荣誉 20 余项行业奖项，成长潜力得到业内认可。作为重要支撑，公司人才队伍大幅充实、科技赋能实力不断彰显、合规风控体系更加完善，打牢稳健发展基础。

报告期内，本公司实现营业收入 10.07 亿元，同比下降 23.66%；净利润-0.17 亿元，其中归属于母公司股东的净利润 0.10 亿元，较上期扭亏为盈。截至报告期末，公司总资产 220.23 亿元，较年初下降 23.17%；归属于母公司所有者权益 70.18 亿元，较年初下降 3.15%。

同时，公司也将继续大力加强党建工作，引领券商文化建设，深入学习二十大会议精神，凝心聚力促发展，不断完善党组织架构和相关制度建设，持续将党的领导融入企业治理体系，从制度、组织、机制、体系上持续探索党的领导和公司治理创新融合，塑造企业核心价值观，营造良好的企业生态环境，增强企业核心竞争力，以企业高质量发展推动行业高质量发展。

（二）业务发展概况

1、经纪业务

报告期内，受到全球局势、经济不确定性和其他外部因素的影响，市场行情回落，全行业代理买卖证券业务收入同比下降，全年公司经纪业务代理买卖证券交易总额 4,813.14 亿元；在震荡行情下，公司持续加强线上渠道拓展，同时积极开拓线下渠道等方式增加客户基数，全年新开户 140324 户，同比增长 18%。

报告期内，公司搭建“3+3”以客户为中心的组织架构，差异化服务大众、综合、富裕和高净值等不同客群，多点发力共同促进财富业务发展。财富业务持续向净值类产品转型，报告期内净值类产品销量同比增长 105%，其中首发公募基金销量同比增长 53%，私募产品销量同比增长 64%，财富管理转型成效显著。报告期内，机构经纪多点布局围绕“交易+服务”构建机构经纪一体化服务体系，机构经纪客户资产突破 40 亿，场内交易总额超





4400 亿，股基交易总额超 1000 亿，机构客户交易占比大幅提升；搭建公募基金机构柜台，实现公募基金（券结模式）资产规模突破 1 亿。同时，2022 年机构经纪覆盖私募机构 400 余家，深入研究挖掘优质私募，构建业绩归因系统，助力财富管理转型。

2022 年度经纪业务各项业务和财务指标如下：

项目	2022 年	2021 年	较上期变动
证券交易总额（亿元）	4,813.14	5,397.41	-11%
市场占有率（%）	1.045	1.049	-0.4%
客户资产（亿元）	1,796.29	2,204.59	-19%
其中：保证金余额（亿元）	31.24	29.54	6%
客户数量（户）	687,704	542,919	27%
当年新增客户数（户）	140,324	118,887	18%

2023 年，德邦财富将坚持以客户为中心的发展战略，为客户提供全品类、跨周期的财富管理解决方案，为客户的资产保驾护航。在机构经纪方面，通过多样化的交易接入方式和一对一定制化服务，满足传统股票多头、量化策略、个人高净值客户等不同类型客户的需求。并且，以数字化为主线，将科技植入业务全流程，打造兼具互联网特征与科技属性的新一代财富服务运营商，数字化科技赋能聚焦增长，重塑业务增长模式，推动业务体系的数字化、智能化运营以及产品和服务体系升级。

2、投资银行业务

报告期内，德邦投行凭借出色的投研定价和市场化交易能力顺利完成了复星医药、飞鹿股份非公开发行的发行工作。德邦投行充分发挥专业服务能力，扎实、高效助力实体经济发展。同时持续在股权保荐项目上发力，2022 年有 5 单 IPO 项目（舜宇精工、明美新能、福事特、爱得科技、英虎机械）申报，其中 3 单创业板，1 单北交所，1 单主板，并有多项 IPO 及再融资项目立项，“苗圃计划”稳定输出，IPO 及再融资储备项目不断丰富。

伴随着中国产业结构的升级以及注册制改革的深入，公司投行深耕“大健康、大消费、科技、互联网、智能制造”等五大新经济行业，满足实体经济的融资需求，做好民营企业的全生命周期服务，形成了储备基础广、申报项目多的良好局面。团队建设方面，德邦投行继续加大优秀团队及优秀人才的引进，在完善行业布局的同时，实现交易并购能力的提





高。

2023 年德邦投行坚持以国家战略需求为导向，立足金融服务实体经济本职，为了保障全面注册制改革平稳落地，德邦投行将继续增强投行专业能力，加强人才梯队及团队建设，做好资本市场的看门人角色。同时德邦投行通过着重培养团队的行业研究能力以及并购撮合能力，牢牢把握深耕行业的“精品投行”、擅长并购整合的“交易型投行”的定位，以满足民营企业不同发展阶段的金融服务需求，在全面注册制改革的浪潮中将大有可为。

公司固定收益团队在报告期内建立健全业务与管理规则，坚持合规风控底线，保障业务高质量发展；顺应国家发展战略，积极储备碳中和债、乡村振兴债、基金债等创新产品。受城投债信用风险等多方面因素影响，2022 年度公司固定收益业务承销规模有所下降，全年承销（含代销）债券项目 49 个，承销规模 89.99 亿元。债券发行类型以地方政府债及交易所公司债为主，企业债为辅；展业区域覆盖江苏、上海、浙江、北京、华南、湖南、山东、四川等地。公司固定收益团队在开展承销业务的基础上积极挖掘代销分销业务并在地方政府债上取得较大突破。未来，公司固定收益业务将继续专注服务新经济，加快引进人才，加强区域布局，加大数字化转型，不断挖掘业务增长点，以点成面，打造行业及区域优势。

3、自营业务

报告期内，公司加大对投研体系和系统建设方面的投入，进一步完善符合自身特点和需求的授权管理制度；加强团队建设，通过市场化机制引进了大量中高端人才，持续提升团队整体投研能力；2022 年，公司全面发展权益投研、固收投研、固收销售交易业务，对标行业领先水平。

权益投资方面，2022 年，在俄乌战争、美国加息和新冠疫情等多重因素影响下，权益资产面临估值与业绩的双重压制，市场指数全年整体大幅下跌。公司自营权益投资坚持基于基本面研究买入长期看好的股票、同时积极运用场外期权、互换和基金等多元化的投资品种，分散并降低投资风险，增强市场风险抵抗能力。

固定收益投资方面，2022 年度全年自营固收业务收入包括投资收益和销售交易中间业务收入，固收业务整体投资收益率 9.33%，中证全债指数全年涨幅 3.49%，自营固收业务投资收益率远超中证全债指数涨幅。回顾 2022 年市场，国内债券市场全年经历了较大的波动，春节前在资金波动、美联储加息周期的影响下，债券收益率高位震荡；春节后在地产风险暴露、疫情防控对经济冲击背景下，债券收益率快速下行至历史低位；而 11 月





份受到地产调控和疫情防控政策调整的影响，债券收益率快速上行，并引发理财赎回风波的重大风险事件。在整个过程中，以 10 年国债为代表的无风险收益率年初在 2.80% 附近，年末又回到 2.80% 附近，持有 1 年无资本利得收益。信用债方面，以 3 年 AAA 高等级票据为例，年初收益率为 2.90%，年末收益率回升至 3.17%，持有 1 年净价甚至有损失。总体来看，全年市场波动造成债券投资难度加大，自营固收业务采取了积极的应对措施，坚持多资产和多策略的投资业务模式，综合运用杠杆、趋势交易、中性策略和信用精选策略等多种策略，投资品种涵盖利率、信用、可转债、REITs、ABS 等，取得了较好的效果和投资业绩，总投资收益较 2021 年稳中有升，固收投资收益及收益率远超市场指数，横向比较在同业中业绩处于领先地位。此外，自营固收业务加强发展销售交易中间业务，在外部不利因素的影响下依然取得了不俗的成绩。

在取得较好投资收益的同时，自营团队一直坚持合法合规运作，严守风险底线。在业务流程上，2022 年进一步加强投资交易风险日常监控、管理工作，并根据业务需求、固收业务投资品种的增加，及时对风险控制措施进行优化和改进。在市场风险管理上，继续采用风险限额管理，对业务运作中的市场风险限额指标进行系统监控，包括规模、VaR、集中度、止盈止损等；在信用风险管理上，以内部评级为主，市场舆情和市场成交信息为辅，对债券投资业务主体准入/适时调出。在操作风险管理上，定期开展操作风险自评估，及时准确地监测和汇报持仓标的风险事件，全年未有重大合规事件和风险事件发生。

展望 2023 年，公司自营业务将继续推动以 FICC 和 FoF 双“F”驱动的发展战略，积极配合公司申请债券做市商牌照，不断延展和丰富自营固收的商业模式和业务范围；持续推动自营权益全面转型为 FoF 投资模式，通过主动仓位控制和精选优秀管理人降低组合波动和回撤，加强量化和业绩归因系统建设，逐步实现自动化和智能化投资决策；持续提升宏观、策略和信用研究能力，积极动态管理市场风险和信用风险，坚守风控底线；进一步加强团队建设，完善北上深销售交易团队布局。

4、研究工作

受全球经济衰退及疫情影响，2022 年 A 股市场表现欠佳。与往年突飞猛进的态势相比，2022 年公募基金佣金分仓总规模明显缩水。而中小券商轮番发力的格局则日益强化，存量博弈之下，券商佣金分仓的竞争更为激烈。与此同时，券商研究业务也不断探索多元化价值实现路径，从保险、私募、社保、银行理财子、QFII、产业、地方政府等多渠道拓宽收入。





德邦卖方研究业务开设六大研究板块：总量及资产配置、消费升级、医疗健康、智能制造、前沿科技、能源&新材料，着重聚焦大健康、大消费、科技、互联网、智能制造等五大产业为代表的新经济领域，坚持为机构客户提供有前瞻、有深度的研究服务。与此同时，卖方研究也不断强化与其他业务部门的协同，以研究助力公司提质增效，服务实体经济健康发展。

报告期内，公司持续加大对卖方研究业务的支持力度，强化人才梯队建设。目前，研究销售团队规模已达 150 人，涵盖 22 个研究小组，基本实现了重点行业全覆盖。相较于目前愈发激烈的竞争环境，德邦卖方研究在团队建设速度、开户进程、投研排名提升、佣金上量、成长性等多个维度均保持领先，不断迈上新的台阶。2022 年，卖方研究业务实现全年创收 1.76 亿元，并顺利挺进投研排名竞争的“深水区”。在业务逆势增长的同时，德邦卖方研究品牌也得到行业一致认可，先后荣获数项团队及个人大奖，如：“2022 上证报最佳分析师评选”进步最快研究机构，“2022 年第十届 Wind 金牌分析师评选”进步最快研究机构、建材第四名、策略研究第五名，“2022 年度 Wind 最佳路演榜”最佳路演证券公司、固收路演新势力分析师，“第十届 choice 最佳分析师评选”最受欢迎研究机构、最佳基础化工行业分析师团队、最佳计算机行业分析师团队、最佳基础化工行业分析师，“第十六届（2022）卖方分析师水晶球奖”宏观研究第四名（公募榜单第一），“第十一届领航中国金智奖年度评选”杰出证券研究机构奖等。

2023 年，德邦卖方研究将继续重视合规管理底线、深耕投研服务创新、夯实人才团队培养，打造出一支更具行业影响力的研究品牌；同时也将继续服务公司转型升级，加强协同深度、创造协同价值。

5、信用业务

（1）融资融券业务

报告期初，公司融资融券余额为 20.86 亿元，期末为 21.28 亿元，同比增加 2.02%；2022 两融规模呈现先降后升再回落态势，全年日均余额 17.67 亿元，同比下降 19.38%。全年新开融资融券账户 288 户，销户 118 户。融资融券账户累计开户 7,972 户，其中：有效户 3,867 户，转化率 48.51%。融资融券账户全年交易量 799.83 亿元，其中：信用交易量为 198.56 亿元，普通交易量为 601.27 亿元。全年实现总收入 12,944.99 万元，其中：佣金收入 1,833.92 万元，利息收入 11,111.07 万元。





报告期内，公司业务结构调整成效显著，2022 年末融资融券业务在信用业务规模的占比提升至 89.40%。在融资融券利率方面，根据市场利率水平有节奏性地调整，利率力争保持和去年持平，稳定利息收入。

2023 年，公司融资融券业务将继续提供优质服务，提升信用风险管理能力，逐步完善信用业务的规范管理，推进业务发展，提升公司融资融券业务收入。

（2）股票质押式回购业务

公司股票质押式回购业务期初规模为 4.52 亿元，期末规模为 2.52 亿元，日均余额 3.22 亿元。期末待购回客户数 2 户，全年累计利息收入 3,119.42 万元。

报告期内，公司股票质押式回购业务继续以防范和化解风险为重点，积极加强风险防控，全面排查存量业务风险隐患，高标准并谨慎开展新业务。在业务开展过程中，强化主体责任，促使业务回归服务实体经济的本源，实现对股票质押业务事前（业务资格门槛、尽职调查等）、事中（资金用途、风控指标等）、事后（违约处置、黑名单制度等）的全面监管，对信用风险进行有效控制。

2023 年公司将继续从业务的定位出发，根据交易所文件通知精神适时调整并合理确定业务新增规模，稳健推进业务开展。

6、主要投资企业业务发展情况

（1）资产管理业务

2022 年是资管新规全面落地元年，这一年德邦资管积极进行主动管理产品线的布局和资产证券化产品的发行。报告期末，资产管理业务规模 243.29 亿元（均按实收资本统计），其中：定向资产管理计划规模为 98.14 亿元，集合资产管理计划规模为 17.17 亿元，专项资产管理计划规模为 127.98 亿元。

资产证券化业务作为公司战略业务板块，秉承专业化优势，在供应链金融和融资租赁方向持续发力。供应链金融方面，德邦资管在创惠共赢系列 3N 储架项下，于 2022 年连续成功发行 2 期。融资租赁方面，于 2022 年 4 月份成功发行“德邦-财通租赁资产支持专项计划”，规模达 19.93 亿元。

私募资产管理业务方面，德邦资管积极布局全产品线。产品类型上，从类现金管理、纯债固收、固收+到权益类、衍生品类全覆盖；产品特色上，除布局传统大类资产投资外，



开展如 FOF 业务、投顾业务及场内衍生品、公募 REITs 投资等小众投资品种试点。同时，德邦资管完成首个大集合改造，在 2022 年 1 月完成“德邦资管月月鑫 30 天滚动持有债券型集合资产管理计划”参公改造，实现“公募”产品和私募产品全覆盖。

得益于在投融资领域的创新与专业，德邦资管资产管理业务获得业内广泛认可。报告期内，先后荣获第六届 CNABS “金桂奖”年度评选中的“最受投资者欢迎中介机构奖”；

《财视中国》主办的“第八届资产证券化与债券·介甫奖”中的“优秀 ABS 管理人”、“优秀汽车贷款 ABS 产品奖”、“优秀应收账款 ABS 产品奖”；《澎湃新闻》主办的“2022 TOP 金融评选榜”中的“年度优秀理财产品”；《证券时报》主办的“2022 中国证券业资产管理君鼎奖”中的“2022 中国证券业新锐资管机构君鼎奖”；《中国证券报》主办的“金牛奖”评选中的“一年期股票多头型金牛资管计划”、“一年期短期纯债型金牛资管计划”和“一年期混合债券型（二级）金牛资管计划”三项集合资管计划金牛奖等。

（2）期货相关业务

报告期末，公司持有中州期货 100% 股权。报告期内，国内期货市场累计成交量约 67.68 亿手（单边），累计成交额约 534.93 万亿元（单边），同比分别下降 9.93% 和 7.96%。中州期货在报告期内业务有所下降，全年成交量 3107.16 万手，同比减少 21.09%，成交金额 21415.84 亿元，同比减少 21.58%，行业占比分别为 0.23% 和 0.20%。截至 2022 年底，中州期货（合并口径）资产总额 327,592.05 万元，净资产 18,067.52 万元，净资本 22,046.97 万元；2022 年度中州期货合并口径营业收入 11,727.73 万元，利润总额-97.28 万元，净利润-97.28 万元。

报告期末，中州期货持有中州星升 100% 股权。报告期内，中州星升以商品及金融衍生品作为发力点，充分发挥期货投资管理优势，发行主要投资标准化商品及金融衍生品的资管产品。截止 2022 年末，中州星升资产总额 708.19 万元，净资产 524.56 万元，净资本 484.79 万元；2022 度营业收入 67.44 万元，利润总额-759.12 万元，净利润-759.12 万元。根据中国证券投资基金业协会资产管理业务综合报送平台相关数据，2022 年底中州星升资管规模 0.76 亿元，公司在整个期货行业资管规模排名 84/115，处于中下位水平。2023 年，中州星升将进一步加强提升主动管理能力，扩大产品规模；并积极推进风险项目的底层资产处置及投资者的沟通工作。

（3）基金管理业务





报告期末，公司持有德邦基金 70% 股权。报告期末，德邦基金管理公募基金产品 33 只，管理资产规模 261.20 亿元；专户产品 30 只，管理资产规模 77.92 亿元。报告期内，德邦基金持续加强投资研究、产品创新、合规风控、客户服务、科技赋能等关键能力建设。投研方面，在主动权益、固定收益、海外投资的基础上，加强量化投资、FOF 投资等业务线的建设。私募资产管理层面，构建有利于充分发挥灵活定制特性的业务体系，形成风险收益特色鲜明的多个产品系列，满足不同类型投资者个性化的资产管理需求。除了加强投研能力建设，德邦基金也持续探索特色化发展路径，近年来持续发力电商渠道，加强互联网陪伴，取得良好的实践成绩。此外坚持开展暖心公益活动，积极践行社会责任，加大投资者教育，报告期内制作多项丰富多彩的投教栏目、小视频等，在新媒体渠道广泛传播取得业界好评。

2022 年度，德邦基金实现（合并口径）营业收入 12,906.55 万元，营业外收入 237.27 万元，营业支出 20,509.47 万元，利润总额-7,369.73 万元，净利润-7,369.03 万元，归母净利润-6,633.15 万元。未来，德邦基金将迈入“投研+服务”双轮驱动发展的新阶段，持续加强战略赛道布局力度，积极创新产品和业务种类，全方位加大服务投资者力度，朝着成为投资者心中最值得信赖的资产管理公司这一目标砥砺前行！

报告期末，德邦基金持有德邦创新资本 61% 股权。报告期内，德邦创新资本优化公司治理水平，强化内控建设，健全业务流程。报告期内，德邦创新资本营业收入-1,438.56 万元，营业支出 686.29 万元，利润总额-1,887.57 万元，净利润-1,886.87 万元。

（4）另类投资业务

报告期末，公司持有德邦星睿 100% 股权。根据证券业协会发布的《证券公司另类投资子公司管理规范》的规定及相关指导，德邦星睿可从事股权投资、新三板投资、大宗商品、衍生品（除自营清单范围内的衍生品）等在法律法规、监管政策允许的范围内的其他品种及流动性管理。结合自身情况和本年度发展战略，德邦星睿 2022 年主要进行了股权投资业务和流动性管理。

2022 年，受到国际形势、疫情等因素影响，行业的投资节奏放缓，二级市场波动导致一二级倒挂，进一步降低了一级股权投资市场的活跃度，市场整体低迷。在此经济环境和市场低迷的情况下，德邦星睿的投资策略也进一步调整，2022 年未新增投资，部分项目实现退出，收回资金总额 1.47 亿元。截至 2022 年 12 月 31 日，存续项目总数为 10 个，存续项目余额为 7.9 亿元，公司总资产 9.73 亿元，净资产 9.52 亿元，2022 年度营业收





入-5,975.74万元，其中投资收益8,776.45万元，公允价值变动损失14,830.26万元，净利润-4,102.71万元。2023年星睿将聚焦于中国新业态下的核心软件、新能源技术创新与技术迭代等领域，调整最佳投资策略，挖掘优质企业及合适的交易机会，强化运营管理及团队建设，打造敏捷高效的投资团队。

（5）私募投资基金业务

报告期末，公司持有德邦星盛100%股权。报告期内，德邦星盛以团队建设与基金筹建为工作重心。在基金组建方面，积极调整战略，基于券商系私募子公司在风控、品牌方面具有的优势，基金组建将以政府引导基金为主；在投资阶段方面，将重点布局高成长性至Pre-IPO阶段的成熟期项目。2022年年底，整体募集市场逐渐回暖，德邦星盛积极与部分LP建立良好合作基础。2023年将加大与政府机构和母基金的合作力度，加强与上市公司的通力合作，致力于在2023年上半年内顺利落地第一只基金。2022年度，德邦星盛实现营业收入166.26万元，营业支出为627.24万元，营业利润为-460.98万元，净利润为-460.98万元。由于处于基金筹备期，德邦星盛当年收入仍为资金的流动性管理收入。随着团队规模的壮大，产生一定支出。后续随着基金的落地与投资项目的回收，营收将逐步改善。

九、公司董事、监事、高级管理人员薪酬情况

（一）报告期内薪酬情况

类别	领薪人数	税前薪酬总额（元）
董事	4	6,836,764.00
其中：独立董事	3	562,500.00
监事	1	1,172,048.57
高级管理人员	10	36,854,100.01

注1：实际获得的金额包含2022年度的固定薪酬及2019、2020、2021年度绩效薪酬在2022年发放的部分，不含2022年度的绩效薪酬；

注2：内部董事薪酬统计在高级管理人员薪酬中

注3：新任高级管理人员统计自担任高级管理人员起至报告期末的薪酬。

（二）薪酬管理基本制度和决策程序

公司高级管理人员薪酬管理根据《高级管理人员薪酬与考核管理制度》执行，该制度





经董事会审议通过；董事长报酬标准经 2020 年第二次临时股东大会审议通过；董事津贴标准、监事津贴标准经公司 2020 年第五次临时股东会审议通过。

十、履行社会责任情况

报告期内,德邦证券在中国证监会和中国证券业协会的指导和倡议下,积极响应国家号召和行业指引,在医疗、教育、金融等领域持续投入,助力乡村振兴,并开展形式丰富的公益“邦”扶项目,积极履行社会责任。报告期内,公司开展的主要公益活动包括:

(一) 助力疫情攻坚,践行金融企业的责任担当

2022 年 3 月,在上海疫情防控攻坚时刻,为确保核心业务平稳开展,全力维护客户权益,德邦证券核心岗位近 60 名员工驻守公司两月有余,为各项业务带来全天候保障。在冲锋业务一线的同时,德邦员工也坚守在抗疫一线。疫情期间,德邦证券及子公司数十名员工投身社区志愿者队伍,为上海的防疫事业贡献力量。他们身兼“大白”,承担物资运输、疫情防管等职责,用实际行动践行公司“有爱”“担当”文化价值观,体现金融人应有的优秀品格。

为了与抗疫工作者齐心“守沪”,德邦证券为普陀区坚守防疫一线的全体工作人员和志愿者火线送达近千份暖心午餐,感恩并致敬一线防疫工作者的夜以继日和不辞辛劳,与抗疫工作者齐心筑牢防线、互递温暖。

(二) 对口帮扶县增至 4 个,开展多项“邦”扶项目

报告期内,德邦证券对口帮扶县增至 4 个。公司将前期在江西省莲花县对口帮扶的经验,广泛应用于新增的云南省永平县、云南省德钦县、甘肃省卓尼县,报告期内共计开展公益、医疗、教育类帮扶项目近 20 项。

报告期内,公司开展的特色帮扶项目受到社会各界好评:关注基层教育,向云南省永平县捐建“彩色操场”,助力乡村儿童快乐奔跑;在江西省莲花县发起“国球后浪”计划,捐赠各类体育器材,守护乡村儿童的“体育梦想”;心系基层医疗体系建设,立足乡村医生项目,为江西省莲花县捐赠尘肺病理疗器材;关注传统文化传承,在云南省永平县发起“傣傣族割绣”技艺传承培训项目;为甘肃省卓尼县戏曲文化活动捐赠设备。公司持续通过切实有效的帮扶项目,为对口帮扶县全面推进乡村振兴贡献一份德邦力量。

(三) 创新“投教+科技”新模式,培育理性投资文化



在各级监管机构、自律组织、交易所的指导和部署下，德邦证券积极响应，坚持把保护投资者权益、依法合规经营放在工作的重要位置，开展多层次、多形式、多渠道的投资者教育活动。报告期内，德邦证券投教基地共组织制作投资者教育产品 613 种，举办线上线下各类投资者教育活动 349 场，服务社会公众超 1200 万次，彰显了省级投资者教育基地的示范引领功能与社会责任。

在投资者保护与教育工作中，德邦证券 2022 将重点放在推进金融普惠与乡村振兴结合、推动将投资者教育纳入国民教育体系两个方面，先后与上海证券交易所投教基地联合开展“防范非法金融活动乡村公益行-云南站”主题活动、与江西莲花县金融办联合开展“拥抱注册制 共享高质量”主题活动、开展《股东来了》与防非走进江西莲花县。同时，德邦证券在上海对外经贸大学、上海师范大学天华学院、上海立信会计金融学院、西南大学组织开展课程系列讲座，举办第一届“金钱豹杯”全国高校金融知识竞赛等，总共覆盖学生群体近 9000 人次，充分体现了以普惠性金融教育为己任，以践行人民为中心的理念，持续为金融市场长期稳定健康发展做出贡献。

未来，德邦证券将继续发挥金融生态优势，深化帮扶内容，助力乡村振兴，为建设健康中国、迈向共同富裕的目标而努力。

十一、内部控制自我评价结论和内部控制审计报告意见

（一）公司对内部控制有效性的评价结论

公司已经按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制评价指引》及其他相关法律、法规和规范性文件的规定，对公司截至 2022 年 12 月 31 日内部控制设计和运行的有效性进行了自我评价。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项基本均已建立了内部控制并积极执行了内部控制措施，基本达到了公司内部控制的目標，不存在内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间，公司未发生会对本次内部控制评价结论产生实质性影响的重大变化。

公司将根据本次内部控制评价的结果采取相应的措施进行持续整改，继续优化内部控制环境、完善内部控制制度和流程体系设计、规范内部控制运行、及时沟通内部控制信息、强化内部控制监督检查，确保公司的内部控制与经营规模、业务范围、竞争状况和风险水





平等相适应，促进公司健康、可持续发展。

（二）注册会计师对内部控制的评价意见

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度内部控制情况出具了审核报告，根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的研究和评价，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）未发现德邦证券股份有限公司截止 2022 年 12 月 31 日与财务报表编制有关的内部控制存在重大缺陷。

十二、公司审计报告正文及财务报表



德邦证券股份有限公司

已审财务报表

2022年度

目 录

	<u>页次</u>
一、审计报告	1 - 3
二、已审财务报表	
合并资产负债表	4 - 5
合并利润表	6 - 7
合并股东权益变动表	8 - 9
合并现金流量表	10 - 11
公司资产负债表	12 - 13
公司利润表	14
公司股东权益变动表	15 - 16
公司现金流量表	17 - 18
财务报表附注	19 - 119



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2023）审字第60467013_B01号
德邦证券股份有限公司

德邦证券股份有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了德邦证券股份有限公司的财务报表，包括2022年12月31日的合并及公司资产负债表，2022年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的德邦证券股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德邦证券股份有限公司2022年12月31日的合并及公司财务状况以及2022年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德邦证券股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

德邦证券股份有限公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估德邦证券股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德邦证券股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第60467013_B01号
德邦证券股份有限公司

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

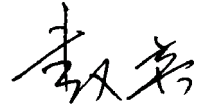
- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对德邦证券股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德邦证券股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就德邦证券股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

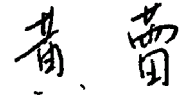
审计报告（续）

安永华明（2023）审字第60467013_B01号
德邦证券股份有限公司

（本页无正文）



中国注册会计师：赵 英



中国注册会计师：黄 蕾

中国 北京

2023年2月27日



德邦证券股份有限公司
合并资产负债表
2022年12月31日

人民币元

	附注六	2022年12月31日	2021年12月31日
资产			
货币资金	1	4,690,588,146.83	4,531,403,931.53
其中：客户存款		3,605,526,171.73	3,945,118,981.74
结算备付金	2	1,461,555,431.79	2,023,363,275.49
其中：客户备付金		1,057,721,372.80	938,716,098.78
融出资金	3	2,139,926,512.21	2,097,992,843.35
衍生金融资产	4	1,994,402.90	3,800,754.52
应收款项	5	156,796,489.95	85,710,541.58
买入返售金融资产	6	351,346,720.33	326,596,786.79
存出保证金	7	1,712,310,292.00	1,413,300,738.68
金融投资：			
交易性金融资产	8	10,631,002,556.78	17,369,216,815.31
其他权益工具投资	9	55,012,000.00	55,012,000.00
固定资产	10	70,738,219.42	63,058,228.68
在建工程	11	8,173,787.92	5,755,020.18
使用权资产	12	121,360,133.70	147,773,059.36
无形资产	13	49,508,775.50	53,150,608.62
商誉	14	27,292,809.95	27,292,809.95
递延所得税资产	15	423,746,455.43	350,078,169.40
其他资产	16	121,365,940.91	111,676,825.51
资产总计		<u>22,022,718,675.62</u>	<u>28,665,182,408.95</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
合并资产负债表（续）
2022年12月31日

人民币元

	附注六	2022年12月31日	2021年12月31日
负债			
应付短期融资款	18	1,790,830,749.26	1,188,590,291.19
拆入资金	19	130,341,250.00	-
交易性金融负债	20	184,059,438.44	215,140,800.19
衍生金融负债	4	6,257,676.73	-
卖出回购金融资产款	21	3,658,393,871.80	9,098,708,970.90
代理买卖证券款	22	3,105,067,055.82	2,937,759,274.88
代理承销证券款		19,977,356.33	853,056.33
应付职工薪酬	23	345,751,706.85	487,464,779.56
应交税费	24	30,861,334.27	40,445,703.81
应付款项	25	2,987,442,067.75	3,054,095,134.77
合同负债		9,350,757.14	8,767,638.72
租赁负债	26	126,959,192.15	151,740,793.85
预计负债	27	57,441,471.13	1,279,373,577.62
应付债券	28	2,108,742,720.35	2,459,216,696.37
递延所得税负债	15	-	13,846,901.84
其他负债	29	204,594,482.12	166,629,547.01
负债合计		14,766,071,130.14	21,102,633,167.04
股东权益			
股本	30	3,967,000,000.00	3,967,000,000.00
资本公积	31	1,359,062,559.91	1,359,062,559.91
其他综合收益	32	(8,788,423.69)	(9,012,437.04)
盈余公积	33	279,161,503.10	270,853,220.10
一般风险准备	34	937,857,041.87	892,034,715.11
未分配利润	35	484,037,130.33	766,335,227.65
归属于母公司股东权益合计		7,018,329,811.52	7,246,273,285.73
少数股东权益		238,317,733.96	316,275,956.18
股东权益合计		7,256,647,545.48	7,562,549,241.91
负债及股东权益总计		22,022,718,675.62	28,665,182,408.95

本财务报表由以下人士签署：

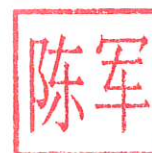
法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
合并利润表
2022年度

人民币元

	附注六	2022年度	2021年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	36	681,388,071.57	606,391,592.95
其中：经纪业务手续费净收入		407,308,643.12	306,208,827.21
投资银行业务手续费净收入		82,617,497.01	83,100,856.22
资产管理业务手续费净收入		179,064,650.49	209,188,522.24
利息净支出	37	(70,854,516.87)	(52,523,824.33)
其中：利息收入		277,961,162.65	278,000,852.78
利息支出		(348,815,679.52)	(330,524,677.11)
其他收益	38	2,017,928.52	2,455,731.05
投资收益（损失以“（）”号填列）	39	371,977,477.33	742,305,001.54
公允价值变动收益 （损失以“（）”号填列）	40	17,297,915.39	18,352,596.31
汇兑收益（损失以“（）”号填列）		3,317,743.44	(781,970.01)
其他业务收入		1,872,884.21	3,034,056.52
资产处置收益（损失以“（）”号填列）	41	(45,051.63)	(108,899.89)
营业收入合计		1,006,972,451.96	1,319,124,284.14
营业支出			
税金及附加	42	4,121,400.19	5,602,874.11
业务及管理费	43	1,370,945,616.72	1,368,525,570.35
信用减值损失	44	(53,190,957.89)	26,808,097.19
其他业务成本		400,400.67	401,401.70
营业支出合计		1,322,276,459.69	1,401,337,943.35
营业利润（亏损以“（）”号填列）		(315,304,007.73)	(82,213,659.21)
加：营业外收入	45	57,189,056.91	78,775,838.10
减：营业外支出	46	(167,172,514.30)	623,190,265.38
利润总额（亏损总额以“（）”号填列）		(90,942,436.52)	(626,628,086.49)
减：所得税费用	47	(73,783,617.72)	(172,238,530.05)
净利润（净亏损以“（）”号填列）		(17,158,818.80)	(454,389,556.44)
按经营持续性分类			
持续经营净利润 （净亏损以“（）”号填列）		(17,158,818.80)	(454,389,556.44)
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润 （净亏损以“（）”号填列）		10,099,403.42	(457,502,085.65)
少数股东损益		(27,258,222.22)	3,112,529.21

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
合并利润表（续）
2022年度

人民币元

	附注六	2022年度	2021年度
其他综合收益的税后净额		(22,877.63)	(566,404.21)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额	32	(22,877.63)	(566,404.21)
不能重分类进损益的其他综合收益		(22,877.63)	(566,404.21)
其他权益工具投资公允价值变动		(22,877.63)	(566,404.21)
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		-	-
综合收益总额		(17,181,696.43)	(454,955,960.65)
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		10,076,525.79	(458,068,489.86)
归属于少数股东的综合收益总额		(27,258,222.22)	3,112,529.21

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



人民币元

2022年度

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备		
一、 2022年1月1日余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	(9,012,437.04)	270,853,220.10	892,034,715.11	316,275,956.18	7,562,549,241.91
二、 2022年度增减变动金额	-	-	224,013.35	8,308,283.00	45,822,326.76	(77,958,222.22)	(305,901,696.43)
(一) 综合收益总额	-	-	(22,877.63)	-	-	(27,258,222.22)	(17,181,696.43)
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	(50,700,000.00)	(50,700,000.00)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(50,700,000.00)	(50,700,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	8,308,283.00	45,822,326.76	-	(238,020,000.00)
2. 提取一般风险准备	-	-	-	8,308,283.00	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	45,822,326.76	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	246,890.98	-	-	(246,890.98)	-
	-	-	246,890.98	-	-	(246,890.98)	-
三、 2022年12月31日余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	(8,788,423.69)	279,161,503.10	937,857,041.87	238,317,733.96	7,256,647,545.48

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



人民币元

	2021年度							
	股本	资本公积	其他综合收益	归属于母公司股东权益 盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、 2021年1月1日余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	(11,905,207.72)	270,853,220.10	861,152,411.60	1,385,122,791.70	348,263,426.97	8,179,549,202.56
二、 2021年度增减变动金额	-	-	2,892,770.68	-	30,882,303.51	(618,787,564.05)	(31,987,470.79)	(616,999,960.65)
(一) 综合收益总额	-	-	(566,404.21)	-	-	(457,502,085.65)	3,112,529.21	(454,955,960.65)
(二) 利润分配	-	-	-	-	30,882,303.51	(157,826,303.51)	(35,100,000.00)	(162,044,000.00)
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	30,882,303.51	(30,882,303.51)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(126,944,000.00)	(35,100,000.00)	(162,044,000.00)
(三) 股东权益内部结转	-	-	3,459,174.89	-	-	(3,459,174.89)	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,459,174.89	-	-	(3,459,174.89)	-	-
三、 2021年12月31日余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	(9,012,437.04)	270,853,220.10	892,034,715.11	766,335,227.65	316,275,956.18	7,562,549,241.91

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



德邦证券股份有限公司
合并现金流量表
2022年度

人民币元

	附注六	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		7,206,680,530.47	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额		-	68,550,785.53
收取利息、手续费及佣金的现金		1,209,140,076.32	1,377,975,063.17
拆入资金净增加额		130,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		-	5,826,798,396.74
融出资金净减少额		-	117,385,973.30
代理买卖证券收到的现金净额		134,352,650.88	14,710,339.32
收到其他与经营活动有关的现金	49(4)	81,935,167.09	892,963,202.51
经营活动现金流入小计		8,762,108,424.76	8,298,383,760.57
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	6,569,964,023.63
为交易目的而持有的金融负债净减少额		255,465,916.78	-
融出资金净增加额		42,203,154.85	-
回购业务资金净减少额		5,421,254,465.69	-
支付利息、手续费及佣金的现金		244,834,695.46	319,659,224.80
支付给职工以及为职工支付的现金		1,010,272,578.42	814,642,096.54
支付的各项税费		42,875,211.92	70,099,534.02
支付其他与经营活动有关的现金	49(5)	1,802,417,922.31	635,145,680.19
经营活动现金流出小计		8,819,323,945.43	8,409,510,559.18
经营活动使用的现金流量净额	49(1)	(57,215,520.67)	(111,126,798.61)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,051,341.84	200,397,852.69
取得投资收益收到的现金		461,756.66	1,150,396.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		98,999.91	3,070,448.24
投资活动现金流入小计		20,612,098.41	204,618,697.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额		54,679,771.85	87,719,961.88
投资活动现金流出小计		54,679,771.85	87,719,961.88
投资活动（使用）/产生的现金流量净额		(34,067,673.44)	116,898,735.26

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



德邦证券股份有限公司
合并现金流量表(续)
2022年度

人民币元

	附注六	2022年度	2021年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		1,921,237,000.00	3,956,387,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	26,644,932.38
筹资活动现金流入小计		1,921,237,000.00	3,983,031,932.38
偿还债务支付的现金		1,727,660,000.00	2,210,341,000.00
支付租赁有关的现金		84,857,746.37	71,783,623.33
分配股利、利润或偿付利息支付现金		369,923,199.23	241,611,070.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	35,100,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		50,700,000.00	-
筹资活动现金流出小计		2,233,140,945.60	2,523,735,693.82
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额		(311,903,945.60)	1,459,296,238.56
四、汇率变动对现金及等价物的影响		3,317,743.44	(781,970.01)
五、现金及现金等价物的净（减少）/增加额	49(2)	(399,869,396.27)	1,464,286,205.20
加：年初现金及现金等价物余额		6,342,100,387.86	4,877,814,182.66
六、年末现金及现金等价物余额	49(3)	5,942,230,991.59	6,342,100,387.86

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



德邦证券股份有限公司
资产负债表
2022年12月31日

人民币元

	附注十四	2022年12月31日	2021年12月31日
资产			
货币资金		2,670,531,802.29	2,356,718,889.41
其中：客户存款		2,169,203,261.38	2,195,952,339.66
结算备付金		1,467,487,524.24	2,059,515,313.10
其中：客户备付金		1,057,721,372.80	938,716,098.78
融出资金		2,139,926,512.21	2,097,992,843.35
衍生金融资产		1,272,411.53	243,666.21
买入返售金融资产		339,840,832.66	260,606,367.40
应收款项		90,383,123.01	52,597,479.38
存出保证金		117,275,903.51	60,891,525.24
金融投资：			
交易性金融资产		8,226,252,346.96	14,422,118,566.46
债权投资		41,321,506.84	30,717,808.21
其他权益工具投资		55,000,000.00	55,000,000.00
长期股权投资	1	2,704,513,174.51	2,834,513,174.51
固定资产		51,034,688.83	49,126,704.96
在建工程		1,470,972.52	469,183.42
使用权资产		88,757,289.16	104,039,836.16
无形资产		35,500,415.71	40,246,525.10
递延所得税资产		386,771,793.61	331,493,969.26
其他资产		93,017,692.67	86,848,782.96
资产总计		<u>18,510,357,990.26</u>	<u>24,843,140,635.13</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



德邦证券股份有限公司
资产负债表(续)
2022年12月31日

人民币元

	附注十四	2022年12月31日	2021年12月31日
负债			
应付短期融资款		1,790,830,749.26	1,188,590,291.19
拆入资金		130,341,250.00	-
衍生金融负债		6,257,676.73	-
卖出回购金融资产款		3,640,766,671.35	9,081,943,195.23
代理买卖证券款		3,123,816,546.00	2,954,568,789.30
代理承销证券款		19,977,356.33	853,056.33
应付职工薪酬		225,765,902.04	378,842,201.40
应交税费		10,938,412.89	11,964,863.84
应付款项		49,727,669.88	22,404,552.07
合同负债		7,220,000.00	3,620,000.00
租赁负债		93,620,630.12	108,042,300.63
预计负债		44,238,614.00	1,243,469,232.47
应付债券		2,108,742,720.35	2,459,216,696.37
其他负债		141,891,580.64	118,466,075.61
负债合计		11,394,135,779.59	17,571,981,254.44
股东权益			
股本		3,967,000,000.00	3,967,000,000.00
资本公积		1,379,659,445.86	1,379,659,445.86
其他综合收益		6,378.60	6,378.60
盈余公积		279,161,503.10	270,853,220.10
一般风险准备		804,450,698.57	783,023,053.79
未分配利润		685,944,184.54	870,617,282.34
股东权益合计		7,116,222,210.67	7,271,159,380.69
负债及股东权益总计		18,510,357,990.26	24,843,140,635.13

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



德邦证券股份有限公司
利润表
2022年度

人民币元

	附注十四	2022年度	2021年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	2	442,790,585.25	318,422,061.97
其中：经纪业务手续费净收入		350,131,876.62	229,240,633.60
投资银行业务手续费净收入		80,837,561.08	81,800,935.18
利息净支出		(110,439,362.38)	(85,521,114.18)
其中：利息收入		222,164,166.57	227,114,412.52
利息支出		(332,603,528.95)	(312,635,526.70)
其他收益		1,516,617.34	1,957,742.35
投资收益（损失以“（）”号填列）	3	271,014,732.87	613,612,722.11
公允价值变动收益（损失以“（）”号填列）		139,407,337.73	45,355,550.23
汇兑收益（损失以“（）”号填列）		2,281,903.06	(568,487.61)
其他业务收入		700,474.44	2,174,493.18
资产处置收益（损失以“（）”号填列）		(41,842.55)	2,478.49
营业收入合计		747,230,445.76	895,435,446.54
营业支出			
税金及附加		2,909,698.68	4,040,132.55
业务及管理费		964,640,949.47	925,400,230.15
信用减值损失		(55,697,377.35)	15,770,648.97
其他业务成本		3,507.62	6,189.36
营业支出合计		911,856,778.42	945,217,201.03
营业利润（亏损以“（）”号填列）		(164,626,332.66)	(49,781,754.49)
加：营业外收入		26,074,807.34	59,607,481.38
减：营业外支出		(166,495,532.36)	609,679,863.80
利润总额（亏损总额以“（）”号填列）		27,944,007.04	(599,854,136.91)
减：所得税费用		(55,138,822.94)	(168,713,916.47)
净利润（净亏损以“（）”号填列）		83,082,829.98	(431,140,220.44)
按经营持续性分类			
持续经营净利润			
（净亏损以“（）”号填列）		83,082,829.98	(431,140,220.44)
综合收益总额		83,082,829.98	(431,140,220.44)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



德邦证券股份有限公司
股东权益变动表
2022年度

人民币元

	2022年度						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、2022年1月1日余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	6,378.60	270,853,220.10	783,023,053.79	870,617,282.34	7,271,159,380.69
二、2022年度增减变动金额	-	-	-	8,308,283.00	21,427,644.78	(184,673,097.80)	(154,937,170.02)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	83,082,829.98	83,082,829.98
(二) 利润分配	-	-	-	8,308,283.00	21,427,644.78	(267,755,927.78)	(238,020,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	8,308,283.00	-	(8,308,283.00)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	8,308,283.00	-	(21,427,644.78)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	21,427,644.78	(238,020,000.00)	(238,020,000.00)
三、2022年12月31日余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	6,378.60	279,161,503.10	804,450,698.57	685,944,184.54	7,116,222,210.67

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



德邦证券股份有限公司
股东权益变动表(续)
2022年度

人民币元

	2021年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、 2021年1月1日余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	6,378.60	270,853,220.10	778,383,581.24	1,434,532,326.93	7,830,434,952.73
二、 2021年度增减变动金额	-	-	-	-	4,639,472.55	(563,915,044.59)	(559,275,572.04)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	(431,140,220.44)	(431,140,220.44)
(二) 利润分配	-	-	-	-	4,639,472.55	(132,774,824.15)	(128,135,351.60)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	5,830,824.15	(5,830,824.15)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(126,944,000.00)	(126,944,000.00)
4. 其他	-	-	-	-	(1,191,351.60)	-	(1,191,351.60)
三、 2021年12月31日余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	6,378.60	270,853,220.10	783,023,053.79	870,617,282.34	7,271,159,380.69

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
现金流量表
2022年度

人民币元

	附注十四	2022年度	2021年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		6,460,204,752.48	-
收取利息、手续费及佣金的现金		861,320,798.13	960,420,622.70
拆入资金净增加额		130,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		-	5,854,453,103.04
融出资金净减少额		-	117,385,973.30
代理买卖证券收到的现金净额		194,371,312.18	9,986,252.21
收到其他与经营活动有关的现金	4(4)	49,126,383.02	62,880,418.35
经营活动现金流入小计		7,695,023,245.81	7,005,126,369.60
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	6,402,359,897.18
融出资金净增加额		42,203,154.85	-
回购业务资金净减少额		5,441,700,526.77	-
支付利息、手续费及佣金的现金		190,734,516.46	215,568,530.63
支付给职工以及为职工支付的现金		754,296,229.08	591,265,626.33
支付的各项税费		27,121,975.05	58,334,469.73
支付其他与经营活动有关的现金	4(5)	1,363,806,845.32	520,082,815.26
经营活动现金流出小计		7,819,863,247.53	7,787,611,339.13
经营活动使用的现金流量净额	4(1)	(124,840,001.72)	(782,484,969.53)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		150,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金		1,500,000.00	1,397,001.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		94,721.04	2,785,541.53
投资活动现金流入小计		151,594,721.04	4,182,543.30
投资支付的现金		30,000,000.00	10,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额		34,837,456.34	67,364,627.17
投资活动现金流出小计		64,837,456.34	77,364,627.17
投资活动产生/（使用）的现金流量净额		86,757,264.70	(73,182,083.87)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
 现金流量表（续）
 2022年度

人民币元

	附注十四	2022年度	2021年度
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		1,921,237,000.00	3,956,387,000.00
筹资活动现金流入小计		1,921,237,000.00	3,956,387,000.00
偿还债务支付的现金		1,727,660,000.00	2,210,341,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		369,923,199.23	206,511,070.49
支付租赁有关的现金		66,303,124.91	54,064,789.41
筹资活动现金流出小计		2,163,886,324.14	2,470,916,859.90
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额		(242,649,324.14)	1,485,470,140.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,281,903.06	(568,487.61)
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	4(2)	(278,450,158.10)	629,234,599.09
加：年初现金及现金等价物余额		4,414,704,904.48	3,785,470,305.39
六、年末现金及现金等价物余额	4(3)	4,136,254,746.38	4,414,704,904.48

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
专项合并资产负债表
2022年12月31日

人民币元

	2022年12月31日	2021年12月31日
资产		
货币资金	2,732,291,509.13	2,372,530,206.72
其中：现金	916.85	4,016.85
自有资金存款	534,136,080.85	174,394,704.44
自有信用资金存款	28,940,337.78	2,164,718.80
客户资金存款	1,920,749,198.10	1,875,838,310.61
客户信用资金存款	248,454,063.28	320,114,029.05
其他货币资金	10,912.27	14,426.97
结算备付金	1,467,487,524.24	2,059,515,313.10
其中：自有备付金	409,766,151.44	1,120,799,214.32
客户备付金	994,744,019.31	880,485,759.19
信用备付金	62,977,353.49	58,230,339.59
融出资金	2,139,926,512.21	2,097,992,843.35
衍生金融资产	1,272,411.53	243,666.21
存出保证金	117,275,903.51	60,891,525.24
其中：自有交易保证金	28,194,772.45	42,827,854.51
客户交易保证金	11,838,018.64	11,701,166.35
信用保证金	36,800,697.01	6,362,504.38
履约保证金	40,442,415.41	-
应收款项	102,285,705.96	65,712,426.15
其中：应收清算款	19,312,208.15	17,143,331.79
买入返售金融资产	339,840,832.66	260,606,367.40
其中：股票质押回购融出资金	139,781,243.62	260,606,367.40
其中：减值准备	148,212,975.33	204,298,015.34
债券质押回购融出资金	200,059,589.04	-
交易性金融资产	9,169,816,036.75	15,393,862,585.29
其中：流动受限证券	2,701,569.80	10,530,089,817.43
债权投资	41,321,506.84	30,717,808.21
其他权益工具投资	55,000,000.00	55,000,000.00
长期股权投资	1,704,513,174.51	1,834,513,174.51
固定资产	54,398,145.43	51,355,079.53
在建工程	3,067,520.37	669,133.33
无形资产	35,900,646.89	40,595,034.83
递延所得税资产	397,025,326.45	345,816,383.70
使用权资产	90,303,935.23	105,567,209.19
其他资产	89,458,861.84	83,681,687.09
其中：其他应收款	24,508,099.01	24,621,116.98
应收股利	15,000.00	15,000.00
长期待摊费用	16,802,676.37	24,301,638.98
资产总计	18,541,185,553.55	24,859,270,443.85

后附专项合并净资本监管报表附注为本专项合并报表及净资本监管报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
专项合并资产负债表(续)
2022年12月31日

人民币元

	2022年12月31日	2021年12月31日
负债		
应付短期融资款	1,790,830,749.26	1,188,590,291.19
其中: 收益凭证	1,790,830,749.26	1,188,590,291.19
拆入资金	130,341,250.00	-
其中: 转融通融入资金	130,341,250.00	-
衍生金融负债	6,257,676.73	-
卖出回购金融资产款	3,640,766,671.35	9,081,943,195.23
其中: 报价回购融入资金	522,000.00	-
质押式卖出回购融入资金	3,362,156,527.51	9,081,943,195.23
代理买卖证券款	2,894,500,401.37	2,643,251,840.51
信用交易代理买卖证券款	229,316,144.63	311,316,948.79
代理承销证券款	19,977,356.33	853,056.33
应付职工薪酬	255,959,734.63	405,431,011.98
应交税费	14,132,565.04	20,268,188.33
应付款项	49,727,669.88	22,404,552.07
其中: 应付清算款	39,999,322.90	13,317,088.51
合同负债	9,350,757.14	8,767,638.72
预计负债	44,238,614.00	1,243,469,232.47
应付债券	2,108,742,720.35	2,459,216,696.37
其中: 公司债券	500,811,643.84	-
长期次级债	1,130,787,328.13	1,130,787,328.10
长期收益凭证	477,143,748.38	1,328,429,368.27
租赁负债	95,193,648.21	109,608,546.69
其他负债	149,890,099.19	122,714,293.94
负债合计	11,439,226,058.11	17,617,835,492.62
股东权益		
股本	3,967,000,000.00	3,967,000,000.00
资本公积	1,379,659,445.86	1,379,659,445.86
其他综合收益	6,378.60	6,378.60
盈余公积	279,161,503.10	270,853,220.10
一般风险准备	423,053,335.47	409,488,020.17
交易风险准备	384,735,020.47	376,426,737.47
未分配利润	668,343,811.94	838,001,149.03
股东权益合计	7,101,959,495.44	7,241,434,951.23
负债及股东权益总计	18,541,185,553.55	24,859,270,443.85

后附专项合并净资本监管报表附注为本专项合并报表及净资本监管报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
专项合并利润表
2022年度

人民币元

	2022年度	2021年度
营业收入		
手续费及佣金净收入	470,461,125.74	369,183,403.75
其中：证券经纪业务净收入	345,093,112.98	227,139,668.34
其中：代理买卖证券业务净收入	137,080,067.81	137,115,427.33
交易单元席位租赁净收入	176,922,724.96	67,072,260.66
代理销售金融产品净收入	31,090,320.21	22,951,980.35
投资银行业务净收入	80,837,561.08	81,800,935.18
其中：承销业务净收入	32,015,862.96	72,216,554.37
保荐业务净收入	4,075,471.70	1,886,792.44
财务顾问业务净收入	44,746,226.42	7,697,588.37
投资咨询业务净收入	11,191,417.52	6,991,551.23
其中：证券投资顾问净收入	763,553.91	4,153,873.42
研报业务净收入	10,427,863.61	2,837,677.81
资产管理业务净收入 ^{注四、1}	32,246,378.28	52,580,671.28
其中：公募基金管理业务 净收入（含大集合）	1,230,970.58	1,189,441.61
集合资产管理业务净收入	13,852,689.27	11,927,496.34
单一资产管理业务净收入	11,707,758.59	22,929,417.06
资产证券化业务净收入	5,454,959.84	16,534,316.27
利息净收入	(110,207,760.20)	(83,727,181.94)
利息收入	222,474,916.20	229,058,139.19
其中：货币资金及结算备付金利息收入	78,810,238.64	70,551,689.23
其中：自有资金存款利息收入	24,867,107.84	16,035,937.79
客户资金存款利息收入	53,943,130.80	54,515,751.44
融资业务利息收入	142,304,953.68	151,232,561.47
其中：融资融券业务利息收入	111,110,721.41	139,704,338.09
股票质押回购利息收入	31,194,232.27	11,528,223.38
债券回购利息收入	302,149.58	6,730,045.71
其他利息收入	1,057,574.30	543,842.78
利息支出	(332,682,676.40)	(312,785,321.13)
其中：卖出回购金融资产利息支出	(124,985,471.01)	(141,794,091.33)
其中：报价回购利息支出	(56,682.19)	(973.46)
拆入资金利息支出	(341,250.00)	(108,888.89)
其中：转融通利息支出	(341,250.00)	-
债券利息支出	(102,875,743.10)	(69,335,273.98)
其他利息支出	(104,480,212.29)	(101,547,066.93)
投资收益	274,530,554.54	630,054,557.62
其中：股权类金融工具投资确认的投资 收益	(77,093,690.32)	184,814,100.08
固定收益类投资确认的投资收益	327,931,821.47	440,981,354.11
衍生金融工具投资确认的投资收益	8,262,401.71	(11,262,663.04)
其他金融工具投资确认的投资收益	15,430,021.68	15,521,766.47
其他收益	1,591,407.14	1,957,742.35

后附专项合并净资本监管报表附注为本专项合并报表及净资本监管报表的组成部分

德邦证券股份有限公司
 专项合并利润表（续）
 2022年度

人民币元

	2022年度	2021年度
公允价值变动收益	201,520,526.75	53,427,984.53
其中：股权类金融工具投资公允价值变动损益	(9,387,814.82)	(48,169,686.78)
固定收益类金融工具投资公允价值变动损益	233,651,817.28	96,951,202.57
衍生金融工具投资公允价值变动收益	(5,228,931.41)	243,666.21
其他金融工具投资公允价值变动收益	(17,514,544.30)	4,402,802.53
汇兑收益	2,281,903.06	(568,487.61)
其他业务收入	700,474.44	2,174,493.18
资产处置收益	(41,842.55)	2,478.49
营业收入合计	840,836,388.92	972,504,990.37
营业支出		
税金及附加	2,954,724.08	4,260,093.60
业务及管理费	1,055,967,250.77	1,041,981,398.10
其中：职工薪酬	672,505,704.99	702,391,925.10
折旧及摊销	104,799,968.07	90,037,290.48
投资者保护基金	7,636,821.13	18,506,989.39
信用减值损失	(53,488,411.61)	26,433,609.93
其中：股票质押回购融出资金减值损失	(56,085,040.01)	23,420,856.86
其他业务成本	3,507.62	6,189.36
营业支出合计	1,005,437,070.86	1,072,681,290.99
营业利润	(164,600,681.94)	(100,176,300.62)
加：营业外收入	45,580,149.05	59,607,482.26
减：营业外支出	(166,495,135.76)	609,679,863.80
利润总额	47,474,602.87	(650,248,682.16)
减：所得税费用	(51,069,941.34)	(183,036,330.91)
净利润	98,544,544.21	(467,212,351.25)
按经营持续性分类		
持续经营净利润	98,544,544.21	(467,212,351.25)
综合收益总额	98,544,544.21	(467,212,351.25)

后附专项合并净资本监管报表附注为本专项合并报表及净资本监管报表的组成部分