



德邦证券
Topsperity Securities

2023 年度报告

ANNUAL REPORT 2023





目录

释 义	1
一、公司概况	2
二、公司股东情况	4
三、公司历史沿革	5
四、公司组织架构	8
五、公司的控股子公司、分公司及证券营业部情况	9
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	19
八、公司经营业绩分析	21
九、公司内部控制自我评价结论和内部控制审计报告意见	28
十、公司董事、监事、高级管理人员薪酬情况	29
十一、公司履行社会责任情况	29
十二、公司审计报告正文及财务报表	31





释 义

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《德邦证券股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
德邦证券、公司、本公司、集团、本集团	指	德邦证券股份有限公司
中州期货	指	中州期货有限公司
德邦基金	指	德邦基金管理有限公司
德邦星睿	指	德邦星睿投资管理有限公司
德邦星盛	指	德邦星盛资本管理有限公司
德邦资管	指	德邦证券资产管理有限公司
中州星升	指	中州星升资产管理有限责任公司
创新资本	指	德邦创新资本有限责任公司
首席执行官、总裁	指	《证券公司治理准则》对高级管理人员定义中的总经理
报告期	指	2023 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元



一、公司概况

（一）公司基本信息

中文名称	德邦证券股份有限公司
中文名称缩写	德邦证券
英文名称	Topsperity Securities Co.,Ltd.
英文名称缩写	Topsperity Securities
法定代表人	武晓春
董事长	金华龙
首席执行官	武晓春
总裁	左 畅
注册资本	3,967,000,000 元
净资本	3,690,007,128.71 元
注册地址	上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼
办公地址	上海市黄浦区中山东二路 600 号外滩金融中心 S2 栋 22 层
邮政编码	200063
国际互联网网址	https://www.tebon.com.cn
电子信箱	mail@tebon.com.cn

（二）公司年报负责人、联系人联系方式

董事会秘书	朱 瑾
联系地址	上海市黄浦区中山东二路 600 号外滩金融中心 S2 栋 22 层
电话	021-68761616-6125
传真	021-68767880
电子信箱	zhu_jin@tebon.com.cn
联系人	金 秋
联系地址	上海市黄浦区中山东二路 600 号外滩金融中心 S2 栋 22 层
电话	021-68761616-6346
电子信箱	jinqiu@tebon.com.cn

（三）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。

二、公司股东情况

截至 2023 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	持股数量（股）	持股比例
1	上海兴业投资发展有限公司 ¹	3,714,281,113	93.62%
2	辽宁人信金控管理有限公司	114,245,870	2.88%

¹ 2024年4月更名为“亚东兴业创业投资有限公司”





3	丹东市国有资产经营中心	35,122,472	0.89%
4	沈阳恒信国有资产经营集团有限公司	33,840,475	0.85%
5	抚顺市融达投资有限公司	9,351,706	0.24%
6	厦门国贸集团股份有限公司	20,000,000	0.50%
7	刘 锋	30,000,000	0.76%
8	山东华宸基石投资基金合伙企业（有限合伙）	10,158,364	0.26%
合计		3,967,000,000	100.00%

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，上海豫园旅游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，上海豫园旅游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 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，中国证券会上海监管局以《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、做市业务决策委员会、固定收益业务内核委员会、固定收益业务管理委员会、投资银行业务内核委员会、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、投资银行类业务发行决策委员会、风险评估委员会等。

公司下设综合财富中心²、私人财富中心³、互联网财富中心⁴、金融产品中心⁵、交易服务中心⁶、数智支持中心⁷、投资银行总部、固定收益总部、质量控制部、研究所、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、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⁸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。

² 2024年2月变更为综合财富部

³ 2024年2月并入综合财富部

⁴ 2024年2月变更为数字财富部

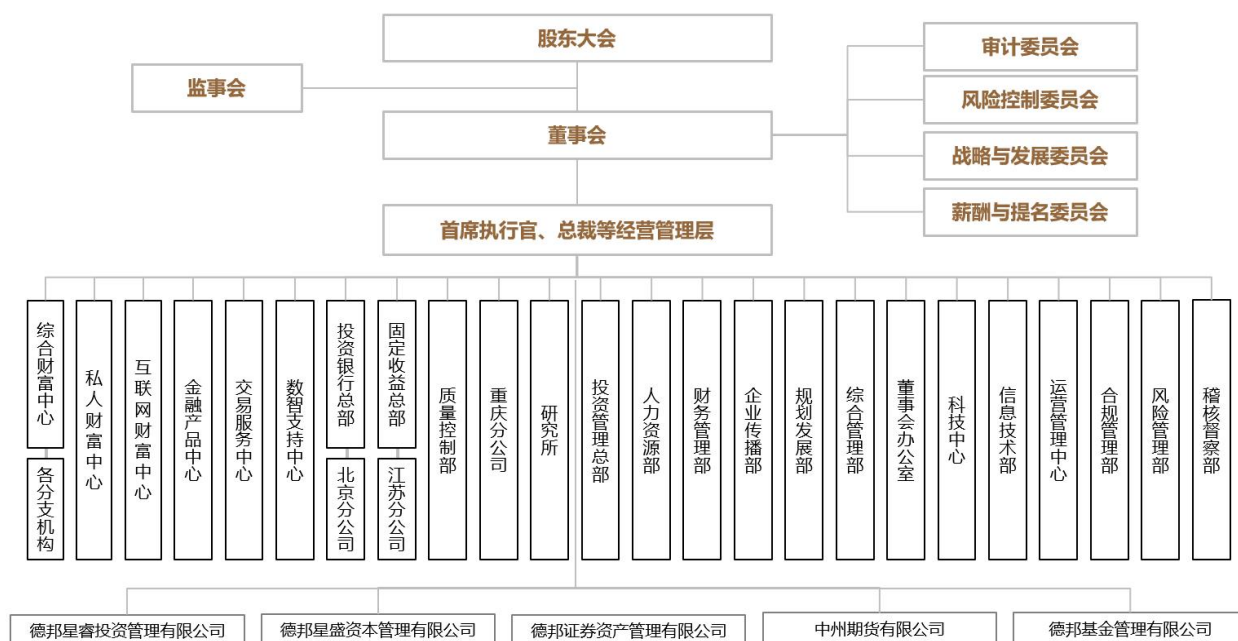
⁵ 2024年2月并入综合财富部

⁶ 2024年2月并入综合财富部

⁷ 2024年2月变更为财富支持中心

⁸ 2024年3月起由固定收益总部统筹管理





注：上述组织架构图仅包含公司一级控股子公司情况。

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	广州市南沙区黄阁镇金茂中二街1号908、909房	1995.9	31,000	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；公募证券投资基金销售	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% ⁹	左 畅	021-26010999
德邦星睿投资管理有限公司	中国(上海)自由贸易试验区浦东南路2266号2号楼210室	2013.7	185,000	金融产品投资、证券投资	100%	左 畅	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 ¹⁰	2014.1	10,000	股权投资	100%	朱 瑾	021-68761616

⁹ 2024年2月持股比例变更为80%

¹⁰ 2024年1月变更为中国(上海)自由贸易试验区北张家浜路88号3幢2层C211室





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	021-38655588
--------------	--	---------	----------	----------	------	-----	--------------

(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、06 单元	2009. 06	李罡至 ¹¹	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 ¹²	2013. 11	徐 硕	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
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	李文辉	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 ¹³	023-65862581
德邦证券股份有限公司甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区甘南路 701 号之 1 号伊真大厦 7 层 C 区	2022. 10	吴亚轩 ¹⁴	0931-8802360
德邦证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩区丽景路 95 号出版中心二十六层 2615、2614、2613	2023. 03	龚鸣清	0791-88666008
德邦证券股份有限公司嘉兴分公司 ¹⁵	浙江省嘉兴市经济技术开发区城南路、中环南路交叉口龙威大厦 1 幢 101 室-1	2017. 04	朱 晨 ¹⁶	0573-82072226

(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

¹¹ 2024年1月变更为孙峰

¹² 2024年3月变更为南京市建邺区应天大街888号B座1702室

¹³ 2024年3月变更为张文锦

¹⁴ 2024年3月变更为宋鹏

¹⁵ 2023年12月由嘉兴中环南路证券营业部变更为德邦证券股份有限公司嘉兴分公司

¹⁶ 2024年4月变更为朱莉莎



州 1 家、常州 1 家、台州 1 家、成都 1 家、重庆 1 家、武汉 1 家、宜昌 1 家、海宁 1 家，长沙 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	021-58887251
3	上海岳州路证券营业部	上海市虹口区岳州路 58 号 1、2、11 层	高秀燕	021-65015533
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	上海乍浦路证券营业部	上海市虹口区乍浦路 89 号 1206、1207 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 32 号 1204B 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	024-23936008
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	孙义崴	024-31041769
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 ¹⁷	0431-85616888
11	抚顺东四路证券营业部 ¹⁸	辽宁省抚顺市新抚区东四路 10—1 号 ¹⁹	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	0415-2126491
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
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	0510-80248854
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	0512-86868061
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	南京清凉门大街证券营业部	南京市鼓楼区清凉门大街 39 号中海大厦 9 层 2 单元 901 室	周 洲	025-52316910
18	南京白龙江东街证券营业部 ²⁰	南京市建邺区白龙江东街 9 号 B2 幢北楼 14 层 1403 室 ²¹	缙强杰	025-86729229

¹⁷ 2024年1月变更为高然巍（代职）

¹⁸ 2024年1月变更为抚顺浑河南路证券营业部

¹⁹ 2024年1月变更为抚顺市新抚区浑河南路中段42号楼一层东侧、四层

²⁰ 2024年1月更名为为南京应天大街证券营业部

²¹ 2024年1月变更为南京市建邺区应天大街888号金鹰世界B座11层1，2室





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、602 号	曾献强	028-68810111
21	南京大光路证券营业部 ²²	江苏省南京市秦淮区大光路 142 号金陵尚府 A02 幢 74-78 室 ²³	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 ²⁴	0576-88833585
23	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 ²⁵	023-63363838
24	上海仙霞路证券营业部	上海市长宁区仙霞路 99 号 2705A 室	张玲	021-62782822
25	宜昌沿江大道证券营业部	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
26	武汉新华路证券营业部	湖北省武汉市江汉区新华路 468 号 CFD 时代财富中心 2501-1	熊伟	027-85358182
27	海宁海昌南路证券营业部	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
28	长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市开福区伍家岭街道芙蓉中路一段 109 号华创国际广场 1 号楼 3003 号	朱大伟	0731-88706777

六、公司及主要子公司员工情况

1、截至 2023 年 12 月 31 日，公司在册员工 1,349 人，构成情况如下表：

项目		总人数	占比%
学历	大专及以下	83	6.15%
	本科	682	50.56%
	硕士	568	42.18%
	博士及博士后	15	1.11%
	合计	1349	100%
专业	公司管理人员	9	0.67%
	经纪业务人员	651	48.26%

²² 2024年3月更名为南京中山南路证券营业部

²³ 2024年3月变更为江苏省南京市秦淮区中山南路1号南京中心55层C1、C2、C3区

²⁴ 2024年3月变更为陈灵强（代职）

²⁵ 2024年3月变更为周乐





	投行人员	179	13.27%
	证券投资业务人员	46	3.41%
	研究人员	185	13.71%
	信息技术人员	140	10.38%
	清算人员	22	1.63%
	财务人员	26	1.93%
	合规风控稽核人员	38	2.82%
	规划发展人员	2	0.15%
	人力资源人员	22	1.63%
	行政人员	29	2.14%
	合计	1349	100%
年龄	30 岁以下	292	21.64%
	30-40 岁	704	52.19%
	40 岁以上	353	26.17%
	合计	1349	100%

2、截至 2023 年 12 月 31 日，德邦星睿在册员工 5 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	3	60.00%
	硕士	2	40.00%
	博士及博士后	0	0.00%
	合计	5	100.00%
专业	公司管理人员	3	60.00%





	业务人员	1	20.00%
	行政人员	1	20.00%
	合计	5	100.00%
年龄	30 岁以下	1	20.00%
	30-40 岁	3	60.00%
	40 岁以上	1	20.00%
	合计	5	100.00%

3、截至 2023 年 12 月 31 日，德邦星盛在册员工 5 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	40.00%
	硕士	3	60.00%
	博士及博士后	0	0.00%
	合计	5	100.00%
专业	公司管理人员	3	60.00%
	业务人员	2	40.00%
	行政人员	0	0%
	合计	5	100.00%
年龄	30 岁以下	1	20.00%
	30-40 岁	2	40.00%
	40 岁以上	2	40.00%
	合计	5	100.00%

4、截至 2023 年 12 月 31 日，德邦资管在册员工人数 105 人，构成情况如下表：

项 目	总人数	占 比
-----	-----	-----





学历	大专及以下	2	1.9%
	本科	28	26.7%
	硕士	75	71.4%
	博士及博士后	0	0%
	合计	105	100%
专业	公司管理人员	3	2.86%
	投行人员	31	29.52%
	销售人员	9	8.57%
	证券投资业务人员	15	14.29%
	研究人员	6	5.71%
	交易人员	4	3.81%
	产品管理人员	4	3.81%
	合规风控稽核人员	9	8.57%
	运营管理人员	11	10.48%
	信息技术人员	5	4.77%
	人力资源人员	4	3.81%
	财务人员	2	1.90%
	行政人员	2	1.90%
	合计	105	100%
年龄	30 岁以下	17	16.2%
	30-40 岁	71	67.6%
	40 岁以上	17	16.2%
	合计	105	100%

5、截至 2023 年 12 月 31 日，德邦基金在册员工 108 人，构成情况如下表：





项 目		总人数	占 比
学历	大专及以下	2	1.9%
	本科	30	27.8%
	硕士	75	69.4%
	博士及博士后	1	0.9%
	合计	108	100%
专业	公司管理人员	5	4.6%
	研究人员	31	28.7%
	交易人员	8	7.4%
	机构业务人员	11	10.2%
	零售业务人员	7	6.5%
	互联网业务人员	4	3.7%
	营销支持人员	5	4.6%
	信息技术人员	9	8.3%
	清算人员	7	6.5%
	财务人员	3	2.8%
	合规风控稽核人员	7	6.5%
	人力资源人员	4	3.7%
	行政人员	7	6.5%
	合计	108	100%
年龄	30 岁以下	31	28.7%
	30-40 岁	66	61.1%
	40 岁以上	11	10.2%
	合计	108	100%





6、截至 2023 年 12 月 31 日，德邦创新资本在册员工 8 人，构成情况如下：

项目		总人数	占比
学历	大专及以下	1	12.5%
	本科	4	50%
	硕士	3	37.5%
	博士及博士后	0	0
	合计	8	100%
专业	公司管理人员	2	25%
	业务人员	1	12.5%
	合规风控人员	1	12.5%
	运营管理人员	1	12.5%
	人力行政人员	2	25%
	财务人员	1	12.5%
	合计	8	100%
年龄	30 岁以下	0	0%
	30-40 岁	5	62.5%
	40 岁以上	3	37.5%
	合计	8	100%

7、截至 2023 年 12 月 31 日，中州期货在册员工 194 人，构成情况如下表：

项目		总人数	占比
学历	大专及以下	20	10.31%
	本科	143	73.71%
	硕士	30	15.46%
	博士及博士后	1	0.52%





	合计	194	100%
专业	公司管理人员	6	3.09%
	经纪业务人员	91	46.91%
	投资咨询人员	5	2.58%
	研究人员	11	5.67%
	信息技术人员	16	8.25%
	农产品事业人员	1	0.52%
	互联网业务人员	18	9.28%
	结算人员	10	5.15%
	客服人员	5	2.58%
	战略规划人员	3	1.55%
	合规风控稽核人员	6	3.09%
	财务人员	9	4.64%
	人力资源人员	7	3.61%
	行政人员	6	3.09%
	合计	194	100%
年龄	30 岁以下	60	30.93%
	30-40 岁	77	39.69%
	40 岁以上	57	29.38%
	合计	194	100%

8、截至 2023 年 12 月 31 日，中州星升在册员工 9 人，构成情况如下表：





项	目	总人数	占比%
学历	大专及以下	1	11%
	本科	5	56%
	硕士	3	33%
	博士及博士后	0	0
	合计	9	100%
专业	公司管理人员	3	34%
	投资人员	1	11%
	交易人员	1	11%
	运营人员	2	22%
	财务人员	1	11%
	人力行政人员	1	11%
	合计	9	100%
年龄	30 岁以下	1	11%
	30-40 岁	4	44.5%
	40 岁以上	4	44.5%
	合计	9	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 254.64 亿元，较年初增加 34.41 亿元，增幅 15.63%。公司资产中，货币资金、结算备付金及存出保证金 75.41 亿元，较年初减少 3.23 亿元，占总资产的 29.61%；金融资产、应收款项 147.53 亿元，较年初增加 39.08 亿元，占总资产的 57.94%；融出资金、买入返售金融资产 22.58 亿元，较年初减少 2.33 亿元，占总资产的 8.87%；固定资产和无形资产等长期资产 9.12 亿元，较年初增加 0.89 亿元，占总资产的 3.58%。



截至报告期末，公司总负债 181.99 亿元，较年初增加 34.33 亿元，增幅 23.25%。资产负债率为 63.47%，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 2.01 亿元，占总负债 1.11%；应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、应付债券 118.54 亿元，较年初增加 41.66 亿元，占总负债的 65.14%；代理买卖证券款及代理承销证券款 28.35 亿元，较年初减少 2.90 亿元，占总负债的 15.58%；应付薪酬、税金、应付款项、预计负债、合同负债、租赁负债及其他负债 33.09 亿元，较年初减少 4.54 亿元，占总负债的 18.18%。

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、短期公司债、收益凭证、转融通、同业拆借、债券回购等。截至 2023 年 12 月 31 日，公司各融资品种余额合计为 55.70 亿元，主要包括公司债（含次级债）20.50 亿元，短期融资款 3.00 亿元，收益凭证 18.47 亿元，转融通融入资金 8.30 亿元等。

公司 2023 年度审计报告显示，公司货币资金及结算备付金占总资产比例 23.46%，全年现金及现金等价物减少 1.97 亿元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 7.55 亿元，其中现金流入 57.26 亿元，主要是为交易目的而持有的金融负债净增加额 1.26 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金流入 14.66 亿元，拆入资金净增加的现金流入 7.00 亿元，回购业务资金净增加额 33.29 亿元，收到的其他与经营活动有关的现金流入 1.05 亿元；现金流出 49.71 亿元，主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额 27.52 亿元，融出资金净增加的现金流出 0.43 亿元，代理买卖证券支付的现金净额 2.86 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金流出 2.66 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金流出 9.99 亿元，支付的各项税费 0.51 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 5.75 亿元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额-10.93 亿元，其中现金流入 5.31 亿元，主要是收回投资收到的现金 4.99 亿元，取得投资收益收到的现金 0.02 亿元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 0.30 亿元；现金支出 16.24 亿元，主要是投资支付的现金 15.38 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产 0.86 亿元。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额 1.40 亿元，其中现金流入 24.40 亿元，系发行债券收到现金流入 24.40 亿元；现金流出 23.00 亿元，主要是偿还债务支付的现金



19.87 亿元，支付租赁有关的现金 0.83 亿元，分配股利、利润或偿付利息支出的现金 2.25 亿元，支付其他与筹资活动有关的现金支出 0.05 亿元。

八、公司经营业绩分析

（一）经纪业务

报告期内，受到全球局势、经济不确定性等其他外部因素的影响，全年股市行情跌宕起伏，公司全年经纪业务代理买卖证券交易总额 4,576.70 亿元，同比下降 5%。报告期内，公司坚持以客户为中心的发展战略，通过线上线下多渠道拓客不断夯实 C 端客户基础，扩大交易性资产规模，全年实现新开户 115,073 户，新户引进资产 88 亿元，同比提升 52%。公司持续深化财富管理转型，聚焦核心金融产品销售，实现金融产品 AUM 和收入全面提升。报告期内，公司金融产品保有量 61.67 亿元，同比提升 6%。

2023 年度经纪业务各项业务和财务指标如下：

项 目	2023 年	2022 年	较上期变动
证券交易总额（亿元）	4,576.70	4,813.14	-5%
市场占有率（%）	1.011	1.045	-3%
客户资产（亿元）	1,496.64	1,796.29	-17%
其中：保证金余额（亿元）	28.34	31.24	-9%
客户数量（户）	795,571	687,704	16%
当年新增客户数（户）	115,073	140,322	-18%

（二）信用业务

1、融资融券业务

报告期初，公司融资融券余额为 21.28 亿元，期末为 21.82 亿元，同比增加 2.54%；2023 年两融规模呈现先升后降态势，全年日均余额 24.21 亿元，同比上升 20.03%。全年新开融资融券账户 658 户，销户 236 户。融资融券账户累计开户 8,391 户。融资融券账户全年交易量 847.52 亿元，其中：信用交易量为 213.30 亿元，普通交易量为 634.22 亿元。全年实现总收入 16,251.30 万元，其中：佣金收入 1,815.10 万元，利息收入 14,436.20 万元。在融资融券利率方面，根据市场利率水平有节奏性地调整，稳定利息收入。





2、股票质押式回购业务

报告期内，公司股票质押式回购业务期初规模为 2.52 亿元，期末规模为零。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，高标准、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。

（三）投资银行类业务

报告期内，公司依托卓越的专业能力和敬业的工作风格在市场中树立了良好的声誉，凭借出色的定价能力及保荐承销能力顺利完成了舜宇精工北交所 IPO，开创电气创业板 IPO，福事特创业板 IPO 的保荐上市工作，IPO 发行项目数位列行业排名 23 名，承销额 11.02 亿。报告期内，德邦投行完成了 5 单 IPO 项目申报及 2 单再融资项目申报，在会 IPO 项目数位列行业排名 26 名。德邦投行凭借快速成长的投行能力和市场口碑，荣获 Wind “A 股股权承销快速进步奖”和“A 股再融资承销快速进步奖”。

近年来，公司已成为投行业务领域重要参与者，在会项目数量排名大幅提升，人均创收水平也位于行业前列。团队规模不断增长，共有 12 只股权业务团队，100 名业务人员及 32 名保荐代表人。德邦投行在合规的前提下，整合投资、投行、研究资源，提高并购撮合能力，为客户提供具备行业深度的股权融资、并购重组服务，致力于成为深耕行业的“精品投行”、擅长并购整合的“交易型投行”。

报告期内，公司致力于建立健全的业务与管理规则，并严格遵守合规风控底线，持续提升执业质量。坚决执行国家发展战略，积极储备科技创新债、乡村振兴债、绿色债、“一带一路”债等创新产品，以适应市场需求。报告期内，公司债券承销规模达 147.4 亿元，同比增长 65.27%。债券类型涵盖公司债、企业债、可交债、地方政府债等，展业区域覆盖山东、江苏、浙江、川渝、湖南等地。公司积极助力优质产业类企业融资，有效支持实体经济发展，为新希望集团发行了规模达 65 亿元的可交换公司债券，成为 2023 年发行规模最大的可交换公司债券之一。

（四）自营业务

报告期内，公司持续加大对投研体系和系统建设方面的投入，进一步结合市场变化和业务需求完善授权管理制度；加强团队建设，通过市场化机制持续提升团队整体投研和交





易能力；报告期内，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，2023 年行情走势先扬后抑，年初在疫情防控放开的背景下，市场对于经济复苏预期高度一致，各宽基指数均实现上涨；而后经济数据反映出“强预期、弱现实”的情况，宏观政策不及市场预期，同时美联储加息导致美债利率持续走强，巴以冲突爆发，在多重压力下市场情绪达到冰点，市场持续走弱。公司自营权益投资基于基本面研究，通过 ETF 工具参与市场的贝塔行情，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，同时逐步降低了个股仓位，减小整体持仓波动，增强市场风险管理能力。

固定收益投资方面，2023 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，自营固收业务投资收益率大幅跑赢中证全债指数。回顾 2023 年，国内债券市场在强预期与弱现实的背景下，整体处于震荡走强的牛市环境中，三条主线贯穿全年：1. 2023 年初至 2 月，市场投资者预期经济将明显进入上行周期，2023 年 3 月至 4 月，市场预期两会稳增长的表述可能加强，但实际上政策显示出了较强的定力；下半年陆续有政策推出但效果有限；2. 资金面宽松，8 月降息后，央行着力稳汇率和防止空转套利，资金价格抬升，直至 12 月才开始缓解；3. 债市“资产荒”持续演绎，期限利差、信用利差持续收敛。信用债方面，2023 年对市场影响最为显著的是地方政府的“一揽子化债政策”，在政策推出前，多个省份的城投债券信用利差大幅走阔，收益率处于历史高位，再融资能力显著下降，随着化债政策的推出落地，以公开市场发行为代表的城投债的违约风险大幅降低，投资者信心持续强化，城投债收益率大幅下行。总体来看，在新的发展阶段，市场对于预期和现实的切换加快，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，取得了较好的效果和投资业绩，横向比较在同业中业绩处于领先地位。此外，自营固收板块大力发展销售交易中间业务，不断加强内部团队建设，持续提升专业素养和销售能力，2023 年销售交易业务创收同比增长超过 100%。

在取得较好投资收益的同时，自营团队进一步强化风控管理能力和内控合规建设。报告期内，团队结合市场趋势及业务结构变化，不断加强各类风险的监控、识别、计量和管控力度，密切跟踪监管政策变化，持续优化合规内控流程与管理机制，形成全员参与的风险管理和合规文化，业务开展稳健有序，全年未有重大合规事件和风险事件发生。



（五）研究业务

受内部有效需求偏弱、外部加息周期等因素影响，2023 年 A 股市场整体表现较弱，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、加速转型迫在眉睫。在新的时代际遇下，券商研究业务加快了价值扩张的步伐，从保险、私募、社保、银行理财子、QFII、产业、地方政府、上市公司等多渠道拓宽收入，提升展业空间。

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，研究及销售团队规模近 170 人，涵盖 26 个研究小组，实现了重点行业全覆盖。在当前公募调佣降费、中小券商争夺加剧的背景下，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、多元化创收等多个维度均保持领先，不断迈上新的台阶。报告期内，德邦卖方研究业务创收超两亿元，连续三年保持增长态势。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：“第二十一届新财富最佳分析师评选”进步最快研究机构；“2023 证券业分析师金牛奖”医药研究第五名；“2023 第十七届水晶球奖评选”医药生物总榜及公募榜单第二名，宏观经济总榜入围、公募榜单第五名，策略总榜及公募榜单入围，食品饮料公募榜单第五名；“2023 新浪财经金麒麟最佳分析师评选”最具特色研究机构、宏观最佳分析师第四名、策略菁英分析师第二名、创新药菁英分析师第二名、创新医疗器械菁英分析师第三名、家电菁英分析师第四名；“21 世纪金牌分析师评选”宏观第二名、医药第二名、港股及海外第五名、传媒互联网第五名、公共事业及环保第五名；“2023 年度 Wind 金牌分析师评选”最受关注机构、进步最快研究机构、最佳 ESG 研究机构、策略第三名；“2023 年度 Wind 最佳路演榜”年度最佳行业分析师；“第十二届领航中国金智奖年度评选”杰出证券研究机构奖等。





（六）主要投资企业业务发展情况

1、资产管理业务

报告期末，公司持有德邦资管 100% 股权。报告期内，德邦资管围绕“投资管理+资产证券化”的双核发展战略，精细化布局投研、资产证券化、REITs 等三大战略方向，在总体规模、产品业绩、创新业务等多个方面，获得了积极的成效，公司实力和品牌口碑再上台阶。

报告期末，资产管理业务规模 268.22 亿元（均按实收资本统计），其中：单一资产管理计划规模为 97.41 亿元，集合资产管理计划规模为 21.60 亿元，专项资产管理计划规模为 149.21 亿元。截至 2023 年底，德邦资管（合并口径）资产总额 110,303.24 万元，净资产 104,376.07 万元，净资本 102,423.05 万元；2023 年度德邦资管合并口径营业收入 10,938.50 万元，利润总额 935.02 万元，净利润 817.33 万元。

资产证券化业务作为德邦资管重要业务板块，2023 年全年发行各类资产证券化产品 7 只，发行规模 78.89 亿元，根据 Wind 资讯统计排名行业第 23 位。2023 年 3 月，德邦资管成功发行“海通恒信第十三期资产支持专项计划（长江经济带）”，该项目是首单长江经济带主题的融资租赁资产支持专项计划，基础资产大部分来自长江经济带区域，对于壮大长江经济带新动能、共建高质量发展蓝图具有创新意义和示范效应。2023 年 9 月，中诚信绿金科技（北京）有限公司出具了《“德邦资管-复星 BFC 外滩金融中心 S2 栋第 1-8 期绿色资产支持专项计划（类 REITs）”独立评估报告》，授予“德邦资管-复星 BFC 外滩金融中心 S2 栋第 1-8 期绿色资产支持专项计划（类 REITs）”G-1 等级，确认“德邦资管-复星 BFC 外滩金融中心 S2 栋第 1-8 期绿色资产支持专项计划（类 REITs）”的基础资产对应标的物业项目中绿色领域的底层资产占全部入池资产的比例为 100%，符合绿色债券标准委员会和上海证券交易所对底层资产属于绿色产业领域的相关要求。

投资管理方面，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 等品种投资，产品体系不断完善。其中，FOF 系列特色产品规模不断壮大，单策略和多策略等不同风格均有覆盖；类现金管理规模实现逆势上涨，管理规模同比翻倍。

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，德邦资管先后荣获《证券时报》主办的“君鼎奖”中的“权益资管计划君鼎奖”、“固收公募产品君鼎奖”；《中国基金报》主办的“英华奖”中的“券商资管产品示范案例（三年期）”；《中国证券报》主办的“金牛奖”中的“三年期债券型金牛资管计划”。

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 85.01 亿手（单边），累计成交额约 568.51 万亿元（单边），同比分别增长 25.60%和 6.28%。中州期货在报告期内业务有所增长，全年成交量 3,724.50 万手（双边），同比增长 19.87%，成交金额 21,460.01 亿元（双边），同比增长 0.21%，行业占比分别为 0.22%和 0.19%。截至 2023 年底，中州期货（合并口径）资产总额 305,479.36 万元，净资产 20,079.56 万元，净资本 23,087.18 万元；2023 年度中州期货合并口径营业收入 10,950.81 万元，利润总额-470.39 万元，净利润 12.04 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。截至报告期末，中州星升资产总额 574.16 万元，净资产 443.74 万元，净资本 418.31 万元；2023 度营业收入 60.83 万元，利润总额-680.83 万元，净利润-680.83 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，2023 年底中州星升资管规模 0.09 亿元。

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 31 只，管理资产规模 515.51 亿元；专户产品 25 只，管理资产规模 52.69 亿元。报告期内，德邦基金在产品创新与体系建设方面不断突破，积极布局赛道基金、港股基金、量化基金、FOF 基金等特色权益产品线，以及固收领域的“债家族”系列产品，逐步构建起一套能满足各类客户多元资产管理需求的产品体系。同时，作为国内专户理财服务的先行者，德邦基金也积极拓展专户理财领域，所推出的多只私募资管计划深受市场认可，为公司整体业务增速提供了有力支撑。

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，积极开拓机构合作、渠道建设和互联网业务板块，实现了服务质量与效率的双提升，取得良好的实践成绩，同时，公司深谙科技创新的力量，正积极探索人工智能等先进技术在基金行业的实际应用，





以期加强科技赋能。此外，德邦基金注重内部人才梯队建设，着力培育一批兼具德邦特色的年轻精英团队，并将党建工作视为企业发展的重要基石，积极履行社会责任，参与众多公益活动。在投资者教育方面，公司重视投资者教育工作，精心创作了一批内容翔实、形式新颖的投教作品，这些作品通过新媒体渠道得到了广泛的推广和传播，赢得了业界赞誉与好评。

2023 年度，德邦基金实现（合并口径）营业收入 13,351.06 万元，营业外净收入 133.18 万元，营业支出 15,715.66 万元，利润总额-2,231.42 万元，净利润-1,043.92 万元，归母净利润-297.62 万元。

报告期末，德邦基金持有德邦创新资本 61%股权。报告期内，德邦创新资本营业收入-986.76 万元，营业支出 1,054.87 万元，利润总额-1,911.73 万元，净利润-1,913.60 万元。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。

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（除自营清单范围之内的衍生品）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 2023 年主要进行了股权投资业务。

报告期内，全球经济面临较大下行压力，资本市场信心不足，中企境内外上市数量及首发融资额均同比下降。在此背景下，行业的投资节奏放缓，PE 支持的中企 IPO 总量相应收缩，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，2023 年末新增投资，部分项目实现退出，收回资金总额 1,754.14 万元。截至报告期末，存续项目总数为 9 个，存续项目余额为 7.85 亿元，公司总资产 9.62 亿元，净资产 9.60 亿元，2023 年度营业收入 1,134.24 万元，其中投资收益 291.12 万元，公允价值变动收益 523.29 万元，净利润 747.29 万元。

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及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-IP0 阶段的成熟期项目。报告期内，经济环境整体低迷，募集市场挑战较大，德邦星盛积极尝试与部分 LP 建立合作基础。2024 年将加大与政府机构和母基金的合作力度，同时通过优质项目作为专项基金的抓手，致力于在 2024 年内顺利落地基金。

报告期内，德邦星盛实现营业收入 206.18 万元，营业支出为 263.36 万元，营业利润为-57.17 万元，净利润为-57.17 万元。由于处于基金筹备期，德邦星盛当年的收入仅包含流动性管理收入以及咨询服务收入。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《基本规范》《评价指引》及其他相关法律、法规和规范性文件的规定，对公司截至报告期末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 2023 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）未发现公司截至 2023 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、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	4,844,415.96
其中：独立董事	3	450,000.00
监事	1	1,300,485.42
高级管理人员	8(含 1 人已离任)	31,636,343.66

注 1：实际获得的金额包含 2023 年度的固定薪酬及 2020、2021、2022 年度绩效薪酬在 2023 年发放的部分，不含 2023 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）薪酬延期支付情况和非现金薪酬情况

1、关于公司董事长薪酬延期支付情况，公司根据《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》相关要求，公司董事长薪酬已按合理的递延支付标准、年限和比例执行。

2、关于公司高级管理人员薪酬延期支付情况，公司根据《证券公司治理准则》相关要求，证券公司高级管理人员的绩效年薪 40%以上应当采取延期支付的方式，且延期支付期限不少于 3 年，执行高级管理人员的绩效薪酬递延发放。

3、公司未实行股权、期权等非现金薪酬方案。

（三）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 2023 年第三次临时股东会审议通过。

十一、公司履行社会责任情况

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）心系基层医疗，守护乡村“最后一公里”的健康

2023年1月，疫情防控进入新阶段，加之春节临近，短期内返乡人员大量增加，乡村疫情防控备受关注。为筑牢乡村健康屏障，德邦证券调动各方资源协助复星公益基金会向对口帮扶的江西省莲花县、云南省永平县、云南省德钦县、甘肃省卓尼县的4个乡村医生项目捐赠6400瓶阿兹夫定片，进一步提升了乡村地区的药品储备。

一直以来，德邦证券密切关注基层医疗的发展，并通过多样的医疗帮扶解决村医的困难和需求。报告期内，德邦证券发起“数字文化项目”，党员干部辗转3000公里，抵达云南省德钦县，为村卫生室捐赠办公设备，帮助村医改善办公条件，便捷接入线上诊疗平台，将村医帮扶落到实处。

在助力基层医疗设备提升的基础上，德邦证券聚焦基层医疗人才的培养。乡村医生是三级医疗体系中最基层的力量，是农村最后一公里的健康守护。为了培养并留住优秀的乡村医生，提升基层医疗卫生服务能力，德邦证券积极参与“助力青年村医培养计划”，筹集并捐赠善款，为青年村医学习成长持续贡献力量。

（二）关注基层教育，体智能全面“邦”扶

2023年，是德邦证券启动教育“邦”扶行动的第七年。七年来，德邦证券的帮扶脚印已走过近10个国家级贫困县和国家乡村振兴重点帮扶县，开展了包括“梦想教室”“梦想课堂”“国球后浪”等多个教育项目及捐赠帮扶计划。

报告期内，德邦证券再度启程，在江西省莲花县发起青少年体智能“邦”扶计划，将外籍“球星”带进了乡村教室，让孩子们不仅收获强健的身体与运动的快乐，更让他们看到了更广阔的世界；在云南省德钦县发起“数字文化项目”，为德钦县第三小学的孩子们捐赠助学金、教学用具、文体用品，也为老师们捐赠笔记本电脑；开展“万里书单”计划，向对口帮扶的江西省莲花县、云南省永平县、云南省德钦县、甘肃省卓尼县的孩子们捐赠优质书籍，传递知识的力量。

（三）开展慈善活动，践行公益初心

为了更好的了解和关爱“自闭症”这一特殊群体，践行金融人的使命与担当，报告期内，德邦证券发起守护“星星的孩子”公益计划。由员工组成的志愿者团队化身助教老师，



为“星星的孩子”带去关爱和鼓励。

2023 年是德邦证券关注自闭症群体，守护“星星的孩子”的第一年。这一公益活动也将作为德邦证券员工践行公益的特色项目，持续传承下去。未来，德邦证券还将坚守初心，牢记“金融报国”的使命，积极开展“助学、助老、助残、助医、助困”等公益活动，促进共同富裕，为实现第二个百年奋斗目标作出应有的贡献。

（四）创新“投教+高校+乡村”新模式，培育理性投资文化

在各级监管单位、行业自律组织、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 1551 种，举办线上线下各类投资者教育活动 843 场，服务社会公众超 1131 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 2023 年继续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，先后联合上交所投教基地、北交所投教基地在云南德钦县、云南永平县、甘肃卓尼县连续举办“乡村振兴防非公益行”系列活动，与江西莲花县金融办联合开展“全面注册制 改革向未来”主题活动。同时，德邦证券在中国证券业协会“投资者教育进百校”倡议下，在上海财经大学、上海对外经贸大学、上海师范大学天华学院、西南财经大学、西南大学、重庆工商大学等全国多所高校中持续组织开展《证券市场前沿与实务》、《资本市场实践》等系列课程讲座，为青少年群体倾力打造“星青年研习社”研学课程，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。

多年来，德邦证券在医疗帮扶、青少年体智能成长与投资者保护等诸多领域不断实践与前行。未来，德邦证券将继续发挥金融生态优势，深化帮扶行动，助力乡村振兴，为建设健康中国、实现共同富裕的目标努力！

十二、公司审计报告正文及财务报表





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（2024）审字第70023292_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2023年12月31日的合并及公司资产负债表，2023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2023年12月31日的合并及公司财务状况以及2023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（2024）审字第70023292_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，就可能导致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。



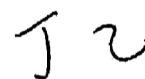
审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70023292_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：丁 乙

中国 北京

2024 年 4 月 8 日



德邦证券股份有限公司
合并资产负债表
2023年12月31日



人民币元

	附注六	2023年12月31日	2022年12月31日
资产			
货币资金	1	4,416,712,420.49	4,690,588,146.83
其中：客户存款		3,183,692,721.65	3,605,526,171.73
结算备付金	2	1,557,480,587.10	1,461,555,431.79
其中：客户备付金		1,162,360,286.56	1,057,721,372.80
融出资金	3	2,184,724,377.53	2,139,926,512.21
衍生金融资产	4	519,986.11	1,994,402.90
存出保证金	5	1,566,799,597.49	1,712,310,292.00
应收款项	6	128,134,808.14	156,796,489.95
买入返售金融资产	7	73,698,387.20	351,346,720.33
金融投资：			
交易性金融资产	8	13,531,240,031.41	10,631,002,556.78
其他债权投资	9	990,847,393.26	-
其他权益工具投资	10	102,225,514.21	55,012,000.00
固定资产	11	53,724,553.07	70,738,219.42
在建工程	12	10,732,040.22	8,173,787.92
使用权资产	13	121,105,112.72	121,360,133.70
无形资产	14	69,414,276.72	49,508,775.50
商誉	15	27,292,809.95	27,292,809.95
递延所得税资产	16	480,627,602.54	423,746,455.43
其他资产	17	148,648,023.01	121,365,940.91
资产总计		25,463,927,521.17	22,022,718,675.62

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)
2023年12月31日

人民币元

	附注六	2023年12月31日	2022年12月31日
负债			
应付短期融资款	19	539,705,979.02	1,790,830,749.26
拆入资金	20	834,902,652.76	130,341,250.00
交易性金融负债	21	200,103,729.66	184,059,438.44
衍生金融负债	4	1,129,511.43	6,257,676.73
卖出回购金融资产款	22	6,695,720,500.70	3,658,393,871.80
代理买卖证券款	23	2,833,968,714.72	3,105,067,055.82
代理承销证券款		853,056.33	19,977,356.33
应付职工薪酬	24	265,386,228.48	345,751,706.85
应交税费	25	24,422,777.71	30,861,334.27
应付款项	26	2,733,031,813.30	2,987,442,067.75
合同负债		11,924,508.91	9,350,757.14
租赁负债	27	126,507,017.72	126,959,192.15
预计负债	28	38,195,476.79	57,441,471.13
应付债券	29	3,783,525,225.70	2,108,742,720.35
其他负债	30	109,223,675.28	204,594,482.12
负债合计		18,198,600,868.51	14,766,071,130.14
股东权益			
股本	31	3,967,000,000.00	3,967,000,000.00
资本公积	32	1,359,062,559.91	1,359,062,559.91
其他综合收益	33	(8,430,747.66)	(8,788,423.69)
盈余公积	34	279,651,287.79	279,161,503.10
一般风险准备	35	963,776,295.90	937,857,041.87
未分配利润	36	474,305,418.83	484,037,130.33
归属于母公司股东权益合计		7,035,364,814.77	7,018,329,811.52
少数股东权益		229,961,837.89	238,317,733.96
股东权益合计		7,265,326,652.66	7,256,647,545.48
负债及股东权益总计		25,463,927,521.17	22,022,718,675.62

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
2023年度



人民币元

	附注六	2023年度	2022年度
营业收入			
利息净支出	37	(116,897,068.98)	(70,854,516.87)
其中：利息收入		270,958,888.89	277,961,162.65
利息支出		(387,855,957.87)	(348,815,679.52)
手续费及佣金净收入	38	835,444,490.77	681,388,071.57
其中：经纪业务手续费净收入		417,333,032.22	407,308,643.12
投资银行业务手续费净收入		164,809,499.09	82,617,497.01
资产管理业务手续费净收入		202,308,196.10	179,064,650.49
投资收益	39	207,648,559.23	371,977,477.33
其他收益	40	70,966,357.83	2,017,928.52
公允价值变动收益	41	338,866,109.20	17,297,915.39
汇兑收益		225,753.79	3,317,743.44
其他业务收入		2,098,503.36	1,872,884.21
资产处置收益			
(损失以“()”号填列)	42	31,098,511.96	(45,051.63)
营业收入合计		1,369,451,217.16	1,006,972,451.96
营业支出			
税金及附加	43	5,233,327.98	4,121,400.19
业务及管理费	44	1,413,964,069.41	1,370,945,616.72
信用减值损失	45	(5,553,897.06)	(53,190,957.89)
其他业务成本		526,021.92	400,400.67
营业支出合计		1,414,169,522.25	1,322,276,459.69
营业利润(亏损以“()”号填列)		(44,718,305.09)	(315,304,007.73)
加：营业外收入	46	9,440,193.05	57,189,056.91
减：营业外支出	47	458,121.90	(167,172,514.30)
利润总额(亏损总额以“()”号填)		(35,736,233.94)	(90,942,436.52)
减：所得税费用	48	(47,804,691.16)	(73,783,617.72)
净利润(净亏损以“()”号填列)		12,068,457.22	(17,158,818.80)
按经营持续性分类			
持续经营净利润			
(净亏损以“()”号填列)		12,068,457.22	(17,158,818.80)
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)		20,424,353.29	10,099,403.42
少数股东损益		(8,355,896.07)	(27,258,222.22)

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）
2023年度

人民币元

	附注六	2023年度	2022年度
其他综合收益的税后净额		(3,389,350.04)	(22,877.63)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额	33	(3,389,350.04)	(22,877.63)
不能重分类进损益的其他综合收益 其他权益工具投资公允价值变动		(8,275,478.84) (8,275,478.84)	(22,877.63) (22,877.63)
将重分类进损益的其他综合收益		4,886,128.80	-
其他债权投资公允价值变动		4,865,758.87	-
其他债权投资信用减值准备		20,369.93	-
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		8,679,107.18	(17,181,696.43)
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		17,035,003.25	10,076,525.79
归属于少数股东的综合收益总额		(8,355,896.07)	(27,258,222.22)

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
合并股东权益变动表
2023年度

人民币元

	2023年度						
	股本	归属于母公司股东权益			少数股东权益		股东权益合计
		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、 2023年1月1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	484,037,130.33	7,256,647,545.48
二、 2023年度增减变动金额	-	-	357,676.03	489,784.69	25,919,254.03	(9,731,711.50)	8,679,107.18
(一) 综合收益总额	-	-	(3,389,350.04)	-	-	20,424,353.29	8,679,107.18
(二) 利润分配	-	-	-	489,784.69	25,919,254.03	(26,409,038.72)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	489,784.69	-	(489,784.69)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	25,919,254.03	(25,919,254.03)	-
(三) 股东权益内部结转	-	-	3,747,026.07	-	-	(3,747,026.07)	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,747,026.07	-	-	(3,747,026.07)	-
三、 2023年12月31日余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	(8,430,747.66)	279,651,287.79	963,776,295.90	474,305,418.83	7,265,326,652.66

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
合并股东权益变动表（续）
2023年度

人民币元

	2022年度						
	股本	资本公积	归属于母公司股东权益		少数股东权益		股东权益合计
			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	1,359,062,559.91	(9,012,437.04)	270,853,220.10	892,034,715.11	766,335,227.65	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	(282,298,097.32)	(305,901,696.43)
（一）综合收益总额	-	-	(22,877.63)	-	-	10,099,403.42	(17,181,696.43)
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	(50,700,000.00)
1. 子公司少数股东增资	-	-	-	-	-	-	(50,700,000.00)
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	(238,020,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	8,308,283.00	45,822,326.76	(292,150,609.76)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	8,308,283.00	-	(8,308,283.00)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	45,822,326.76	(45,822,326.76)	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	(238,020,000.00)	(238,020,000.00)
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	484,037,130.33	7,256,647,545.48

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
合并现金流量表
2023年度



人民币元

	附注六	2023年度	2022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		126,060,560.46	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,465,888,096.52	1,209,140,076.32
拆入资金净增加额		700,000,000.00	130,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,329,446,649.45	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	134,352,650.88
收到其他与经营活动有关的现金	50(4)	104,547,595.96	81,935,167.09
经营活动现金流入小计		5,725,942,902.39	8,762,108,424.76
为交易目的而持有的金融资产净增加额		2,751,519,901.49	-
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		43,304,172.90	42,203,154.85
回购业务资金净减少额		-	5,421,254,465.69
代理买卖证券支付的现金净额		285,606,214.20	-
支付利息、手续费及佣金的现金		265,933,968.41	244,834,695.46
支付给职工以及为职工支付的现金		998,733,968.78	1,010,272,578.42
支付的各项税费		50,706,512.06	42,875,211.92
支付其他与经营活动有关的现金	50(5)	574,809,418.60	1,802,417,922.31
经营活动现金流出小计		4,970,614,156.44	8,819,323,945.43
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	50(1)	755,328,745.95	(57,215,520.67)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		499,260,038.25	20,051,341.84
取得投资收益收到的现金		1,979,623.50	461,756.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,207,578.82	98,999.91
投资活动现金流入小计		531,447,240.57	20,612,098.41
投资支付的现金		1,537,794,659.79	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额		86,228,540.23	54,679,771.85
投资活动现金流出小计		1,624,023,200.02	54,679,771.85
投资活动使用的现金流量净额		(1,092,575,959.45)	(34,067,673.44)

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
合并现金流量表（续）
2023年度

人民币元

	附注六	2023年度	2022年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		2,440,343,000.00	1,921,237,000.00
筹资活动现金流入小计		2,440,343,000.00	1,921,237,000.00
偿还债务支付的现金		1,987,178,000.00	1,727,660,000.00
支付租赁有关的现金		83,363,970.02	84,857,746.37
分配股利、利润或偿付利息支付现金		224,940,228.33	369,923,199.23
支付其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00	50,700,000.00
筹资活动现金流出小计		2,300,482,198.35	2,233,140,945.60
筹资活动产生/（使用）的现金流量净额		139,860,801.65	(311,903,945.60)
四、汇率变动对现金及等价物的影响		225,753.79	3,317,743.44
五、现金及现金等价物的净减少额	50(2)	(197,160,658.06)	(399,869,396.27)
加：年初现金及现金等价物余额		5,942,230,991.59	6,342,100,387.86
六、年末现金及现金等价物余额	50(3)	5,745,070,333.53	5,942,230,991.59

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
2023年12月31日



人民币元

	附注十四	2023年12月31日	2022年12月31日
资产			
货币资金		2,337,000,519.26	2,670,531,802.29
其中：客户存款		1,802,415,470.17	2,169,203,261.38
结算备付金		1,584,693,253.36	1,467,487,524.24
其中：客户备付金		1,162,360,286.56	1,057,721,372.80
融出资金		2,184,724,377.53	2,139,926,512.21
衍生金融资产		447,605.34	1,272,411.53
存出保证金		140,575,371.13	117,275,903.51
应收款项		76,215,174.14	90,383,123.01
买入返售金融资产		30,046,109.59	339,840,832.66
金融投资：			
交易性金融资产		11,245,830,395.12	8,226,252,346.96
债权投资		41,321,506.85	41,321,506.84
其他债权投资		990,847,393.26	-
其他权益工具投资		100,813,514.21	55,000,000.00
长期股权投资	1	2,774,513,174.51	2,704,513,174.51
固定资产		36,982,967.29	51,034,688.83
在建工程		792,820.96	1,470,972.52
使用权资产		80,116,832.06	88,757,289.16
无形资产		48,298,696.75	35,500,415.71
递延所得税资产		428,921,158.14	386,771,793.61
其他资产		104,849,750.83	93,017,692.67
资产总计		22,206,990,620.33	18,510,357,990.26

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
资产负债表（续）
2023年12月31日

人民币元

	附注十四	2023年12月31日	2022年12月31日
负债			
应付短期融资款		539,705,979.02	1,790,830,749.26
拆入资金		834,902,652.76	130,341,250.00
衍生金融负债		-	6,257,676.73
卖出回购金融资产款		6,678,235,314.97	3,640,766,671.35
代理买卖证券款		2,834,494,848.76	3,123,816,546.00
代理承销证券款		853,056.33	19,977,356.33
应付职工薪酬		177,027,791.20	225,765,902.04
应交税费		16,507,953.22	10,938,412.89
应付款项		39,302,910.46	49,727,669.88
合同负债		9,920,000.00	7,220,000.00
租赁负债		83,945,613.56	93,620,630.12
预计负债		30,982,990.35	44,238,614.00
应付债券		3,783,525,225.70	2,108,742,720.35
其他负债		56,561,280.62	141,891,580.64
负债合计		15,085,965,616.95	11,394,135,779.59
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		(88,675.73)	6,378.60
盈余公积		279,651,287.79	279,161,503.10
一般风险准备		813,027,587.38	804,450,698.57
未分配利润		681,775,358.08	685,944,184.54
股东权益合计		7,121,025,003.38	7,116,222,210.67
负债及股东权益总计		22,206,990,620.33	18,510,357,990.26

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
利润表
2023年度



人民币元

	附注十四	2023年度	2022年度
营业收入			
利息净支出		(155,847,892.61)	(110,439,362.38)
其中：利息收入		217,147,723.80	222,164,166.57
利息支出		(372,995,616.41)	(332,603,528.95)
手续费及佣金净收入	2	560,100,469.22	442,790,585.25
其中：经纪业务手续费净收入		349,584,028.07	350,131,876.62
投资银行业务手续费净收入		160,640,651.62	80,837,561.08
投资收益	3	199,261,157.87	271,014,732.87
其他收益		52,388,500.87	1,516,617.34
公允价值变动收益		319,961,266.80	139,407,337.73
汇兑收益		225,753.79	2,281,903.06
其他业务收入		707,686.30	700,474.44
资产处置收益（损失以“（）”号填列）		31,084,812.35	(41,842.55)
营业收入合计		1,007,881,754.59	747,230,445.76
营业支出			
税金及附加		4,259,306.33	2,909,698.68
业务及管理费		1,049,542,744.05	964,640,949.47
信用减值损失		(5,176,740.41)	(55,697,377.35)
其他业务成本		4,835.55	3,507.62
营业支出合计		1,048,630,145.52	911,856,778.42
营业利润（亏损以“（）”号填列）		(40,748,390.93)	(164,626,332.66)
加：营业外收入		6,543,387.76	26,074,807.34
减：营业外支出		(214,398.73)	(166,495,532.36)
利润总额（亏损总额以“（）”号填列）		(33,990,604.44)	27,944,007.04
减：所得税费用		(42,094,019.55)	(55,138,822.94)
净利润		8,103,415.11	83,082,829.98
按经营持续性分类			
持续经营净利润		8,103,415.11	83,082,829.98

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（续）
2023年度



人民币元

	附注十四	2023年度	2022年度
其他综合收益的税后净额		(3,300,622.40)	-
不能重分类进损益的其他综合收益		(8,186,751.20)	-
其他权益工具投资公允价值变动		(8,186,751.20)	-
将重分类进损益的其他综合收益		4,886,128.80	-
其他债权投资公允价值变动		4,865,758.87	-
其他债权投资信用减值准备		20,369.93	-
综合收益总额		4,802,792.71	83,082,829.98

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
2023年度

人民币元

	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
2023年度							
一、 2023年1月1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
二、 2023年度增减变动金额	-	-	(95,054.33)	489,784.69	8,576,888.81	(4,168,826.46)	4,802,792.71
(一) 综合收益总额	-	-	(3,300,622.40)	-	-	8,103,415.11	4,802,792.71
(二) 利润分配	-	-	-	489,784.69	8,576,888.81	(9,066,673.50)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	489,784.69	-	(489,784.69)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	8,576,888.81	(8,576,888.81)	-
(三) 与少数股东的权益性交易	-	-	3,205,568.07	-	-	(3,205,568.07)	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,205,568.07	-	-	(3,205,568.07)	-
三、 2023年12月31日余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	(88,675.73)	279,651,287.79	813,027,587.38	681,775,358.08	7,121,025,003.38

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）
2023年度

人民币元

	股本	资本公积	其他综合收益	2022年度			未分配利润	股东权益合计
				盈余公积	一般风险准备			
一、 2022年1月1日余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	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	-	-	-	-	21,427,644.78	(21,427,644.78)	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(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
现金流量表
2023年度

人民币元

	附注十四	2023年度	2022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		1,080,648,297.38	861,320,798.13
拆入资金净增加额		700,000,000.00	130,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,324,376,553.90	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	194,371,312.18
收到其他与经营活动有关的现金	4(4)	52,975,734.23	49,126,383.02
经营活动现金流入小计		5,158,000,585.51	7,695,023,245.81
为交易目的而持有的金融资产净增加额		2,656,903,000.75	-
融出资金净增加额		43,304,172.90	42,203,154.85
回购业务资金净减少额		-	5,441,700,526.77
代理买卖证券支付的现金净额		326,581,631.79	-
支付利息、手续费及佣金的现金		218,051,687.25	190,734,516.46
支付给职工以及为职工支付的现金		744,469,760.33	754,296,229.08
支付的各项税费		31,271,328.74	27,121,975.05
支付其他与经营活动有关的现金	4(5)	376,631,282.09	1,363,806,845.32
经营活动现金流出小计		4,397,212,863.85	7,819,863,247.53
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	4(1)	760,787,721.66	(124,840,001.72)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		499,212,932.49	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,523,313.14	1,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,007,208.89	94,721.04
投资活动现金流入小计		532,743,454.52	151,594,721.04
投资支付的现金		1,612,794,659.79	30,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额		62,468,678.06	34,837,456.34
投资活动现金流出小计		1,675,263,337.85	64,837,456.34
投资活动（使用）/产生的现金流量净额		(1,142,519,883.33)	86,757,264.70

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）
2023年度



人民币元

	附注十四	2023年度	2022年度
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		2,440,343,000.00	1,921,237,000.00
筹资活动现金流入小计		2,440,343,000.00	1,921,237,000.00
偿还债务支付的现金		1,987,178,000.00	1,727,660,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		224,940,228.33	369,923,199.23
支付租赁有关的现金		62,828,401.77	66,303,124.91
筹资活动现金流出小计		2,274,946,630.10	2,163,886,324.14
筹资活动产生/（使用）的现金流量净额		165,396,369.90	(242,649,324.14)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		225,753.79	2,281,903.06
五、现金及现金等价物净减少额	4(2)	(216,110,037.98)	(278,450,158.10)
加：年初现金及现金等价物余额		4,136,254,746.38	4,414,704,904.48
六、年末现金及现金等价物余额	4(3)	3,920,144,708.40	4,136,254,746.38

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
2023年12月31日

人民币元

	2023年12月31日	2022年12月31日
资产		
货币资金	2,358,332,303.48	2,732,291,509.13
其中：现金	856.85	916.85
自有资金存款	544,859,316.44	534,136,080.85
自有信用资金存款	9,971,537.45	28,940,337.78
客户资金存款	1,580,027,649.06	1,920,749,198.10
客户信用资金存款	222,387,821.11	248,454,063.28
其他货币资金	1,085,122.57	10,912.27
结算备付金	1,584,693,253.36	1,467,487,524.24
其中：自有备付金	422,332,966.80	409,766,151.44
客户备付金	1,071,280,571.33	994,744,019.31
信用备付金	91,079,715.23	62,977,353.49
融出资金	2,184,724,377.53	2,139,926,512.21
衍生金融资产	447,605.34	1,272,411.53
存出保证金	140,575,371.13	117,275,903.51
其中：自有交易保证金	23,312,911.32	28,194,772.45
客户交易保证金	8,425,501.99	11,838,018.64
信用保证金	98,840,957.82	36,800,697.01
履约保证金	9,996,000.00	40,442,415.41
应收款项	108,022,787.78	102,285,705.96
其中：应收清算款	15,891,408.02	19,312,208.15
买入返售金融资产	30,046,109.59	339,840,832.66
其中：股票质押回购融出资金	-	139,781,243.62
其中：减值准备	13,053,485.61	148,212,975.33
债券质押回购融出资金	30,046,109.59	200,059,589.04
交易性金融资产	12,265,264,887.70	9,169,816,036.75
其中：流动受限证券	1,700,895.85	2,701,569.80
债权投资	41,321,506.85	41,321,506.84
其他债权投资	990,847,393.26	-
其他权益工具投资	100,813,514.21	55,000,000.00
长期股权投资	1,724,513,174.51	1,704,513,174.51
固定资产	39,721,281.90	54,398,145.43
在建工程	1,849,055.56	3,067,520.37
无形资产	50,327,977.66	35,900,646.89
递延所得税资产	437,997,832.88	397,025,326.45
使用权资产	88,442,964.73	90,303,935.23
其他资产	110,514,186.11	89,458,861.84
其中：其他应收款	36,439,830.29	24,508,099.01
应收股利	-	15,000.00
长期待摊费用	40,768,871.11	16,802,676.37
资产总计	22,258,455,583.58	18,541,185,553.55

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）
2023年12月31日

人民币元

	2023年12月31日	2022年12月31日
负债		
应付短期融资款	539,705,979.02	1,790,830,749.26
其中：收益凭证	239,099,814.64	1,790,830,749.26
拆入资金	834,902,652.76	130,341,250.00
其中：转融通融入资金	834,902,652.76	130,341,250.00
衍生金融负债	-	6,257,676.73
卖出回购金融资产款	6,678,235,314.97	3,640,766,671.35
其中：报价回购融入资金	110,000.00	522,000.00
质押式卖出回购融入资金	6,122,684,317.71	3,362,156,527.51
代理买卖证券款	2,602,223,284.16	2,894,500,401.37
信用交易代理买卖证券款	232,271,564.60	229,316,144.63
代理承销证券款	853,056.33	19,977,356.33
应付职工薪酬	215,091,276.35	255,959,734.63
应交税费	20,209,723.49	14,132,565.04
应付款项	39,302,910.46	49,727,669.88
其中：应付清算款	28,262,058.07	39,999,322.90
合同负债	11,924,508.91	9,350,757.14
预计负债	30,982,990.35	44,238,614.00
应付债券	3,783,525,225.70	2,108,742,720.35
其中：公司债券	974,417,808.20	500,811,643.84
长期次级债	1,130,787,328.16	1,130,787,328.13
长期收益凭证	1,678,320,089.34	477,143,748.38
租赁负债	93,303,383.20	95,193,648.21
其他负债	61,155,987.76	149,890,099.19
负债合计	15,143,687,858.06	11,439,226,058.11
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	(88,675.73)	6,378.60
盈余公积	279,651,287.79	279,161,503.10
一般风险准备	431,910,228.82	423,053,335.47
交易风险准备	385,224,805.16	384,735,020.47
未分配利润	671,410,633.62	668,343,811.94
股东权益合计	7,114,767,725.52	7,101,959,495.44
负债及股东权益总计	22,258,455,583.58	18,541,185,553.55

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
2023年度

人民币元

	2023年度	2022年度
营业收入		
手续费及佣金净收入	625,104,727.27	470,461,125.74
其中：证券经纪业务净收入	345,753,286.84	345,093,112.98
其中：代理买卖证券业务净收入	120,198,781.15	137,080,067.81
交易单元席位租赁净收入	210,601,407.97	176,922,724.96
代理销售金融产品净收入	14,953,097.72	31,090,320.21
投资银行业务净收入	160,640,651.62	80,837,561.08
其中：承销业务净收入	119,591,789.47	32,015,862.96
保荐业务净收入	7,924,528.30	4,075,471.70
财务顾问业务净收入	33,124,333.85	44,746,226.42
投资咨询业务净收入	46,234,179.12	11,191,417.52
其中：证券投资顾问净收入	3,373,558.10	763,553.91
研报业务净收入	42,860,621.02	10,427,863.61
资产管理业务净收入 ^{注四、1}	68,220,725.35	32,246,378.28
其中：公募基金管理业务净收入（含大集合）	887,225.41	1,230,970.58
集合资产管理业务净收入	10,283,588.46	13,852,689.27
单一资产管理业务净收入	6,397,893.55	11,707,758.59
资产证券化业务净收入	50,652,017.93	5,454,959.84
利息净收入	(156,056,373.53)	(110,207,760.20)
利息收入	217,616,607.86	222,474,916.20
其中：货币资金及结算备付金利息收入	71,019,587.24	78,810,238.64
其中：自有资金存款利息收入	22,022,945.78	24,867,107.84
客户资金存款利息收入	48,996,641.46	53,943,130.80
融资业务利息收入	144,953,227.81	142,304,953.68
其中：融资融券业务利息收入	144,362,032.85	111,110,721.41
股票质押回购利息收入	591,194.96	31,194,232.27
债券回购利息收入	-	302,149.58
其他利息收入	1,643,792.81	1,057,574.30
利息支出	(373,672,981.39)	(332,682,676.40)
其中：卖出回购金融资产利息支出	(148,218,192.99)	(124,985,471.01)
其中：报价回购利息支出	(80,180.14)	(56,682.19)
拆入资金利息支出	(13,922,191.65)	(341,250.00)
其中：转融通利息支出	(13,819,136.10)	(341,250.00)
债券利息支出	(151,528,771.83)	(102,875,743.10)
其他利息支出	(60,003,824.92)	(104,480,212.29)
投资收益	206,140,947.30	274,530,554.54
其中：股权类金融工具投资确认的投资收益	(35,966,542.58)	(77,093,690.32)
固定收益类投资确认的投资收益	255,843,119.66	327,931,821.47
衍生金融工具投资确认的投资收益	(9,275,934.35)	8,262,401.71
其他金融工具投资确认的投资收益	(4,459,695.43)	15,430,021.68
其他收益	61,683,537.12	1,591,407.14

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）
2023年度

人民币元

	2023年度	2022年度
公允价值变动收益	343,224,331.05	201,520,526.75
其中：股权类金融工具投资公允价值变动损益	14,409,616.78	(9,387,814.82)
固定收益类金融工具投资公允价值变动损益	321,304,673.76	233,651,817.28
衍生金融工具投资公允价值变动收益	11,506,719.26	(5,228,931.41)
其他金融工具投资公允价值变动收益	(3,996,678.75)	(17,514,544.30)
汇兑收益	225,753.79	2,281,903.06
其他业务收入	707,686.30	700,474.44
资产处置收益	31,084,812.35	(41,842.55)
营业收入合计	1,112,115,421.65	840,836,388.92
营业支出		
税金及附加	4,519,665.86	2,954,724.08
业务及管理费	1,144,635,258.48	1,055,967,250.77
其中：职工薪酬	762,444,630.69	672,505,704.99
折旧及摊销	112,434,285.13	104,799,968.07
投资者保护基金	8,138,655.13	7,636,821.13
信用减值损失	(5,456,819.34)	(53,488,411.61)
其中：股票质押回购融出资金减值损失	-	(56,085,040.01)
其他业务成本	4,835.55	3,507.62
营业支出合计	1,143,702,940.55	1,005,437,070.86
营业利润	(31,587,518.90)	(164,600,681.94)
加：营业外收入	6,564,811.20	45,580,149.05
减：营业外支出	(214,398.73)	(166,495,135.76)
利润总额	(24,808,308.97)	47,474,602.87
减：所得税费用	(40,917,161.45)	(51,069,941.34)
净利润	16,108,852.48	98,544,544.21
按经营持续性分类		
持续经营净利润	16,108,852.48	98,544,544.21



德邦证券股份有限公司
专项合并利润表（续）
2023年度

人民币元

	2023年度	2022年度
其他综合收益的税后净额	(3,300,622.40)	-
不能重分类进损益的其他综合收益	(8,186,751.20)	-
其他权益工具投资公允价值变动	(8,186,751.20)	-
将重分类进损益的其他综合收益	4,886,128.80	-
其他债权投资公允价值变动	4,865,758.87	-
其他债权投资信用减值准备	20,369.93	-
综合收益总额	12,808,230.08	98,544,544.21

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

