

Morgan Stanley
摩根士丹利证券

摩根士丹利证券（中国）有限公司

2021 年年度报告
公开披露信息

2022 年 4 月

目录

年度报告公开披露信息	3
审计报告及经审计的财务报告	9

年度报告公开披露信息

一、 公司简介：

(一) 公司的法定中文名称：摩根士丹利证券（中国）有限公司

公司的法定中文名缩写：摩根士丹利证券

公司的法定英文名称：Morgan Stanley Securities (China) Co., Ltd.

公司的法定英文名称缩写：MSSC

(二) 法定代表人：钱菁

总经理：钱菁

(三) 注册资本：人民币 1,020,000,000.00 元（截至 2021 年 12 月 31 日）

业务资格：股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；债券（包括政府债券、公司债券）的自营。

(四) 公司注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室（邮政编码：200120）

公司办公地址：同注册地址

公司国际互联网网址：<https://www.morganstanleysecurities.com.cn/>

电子信箱：mssc@morganstanley.com.cn

二、 公司历史沿革

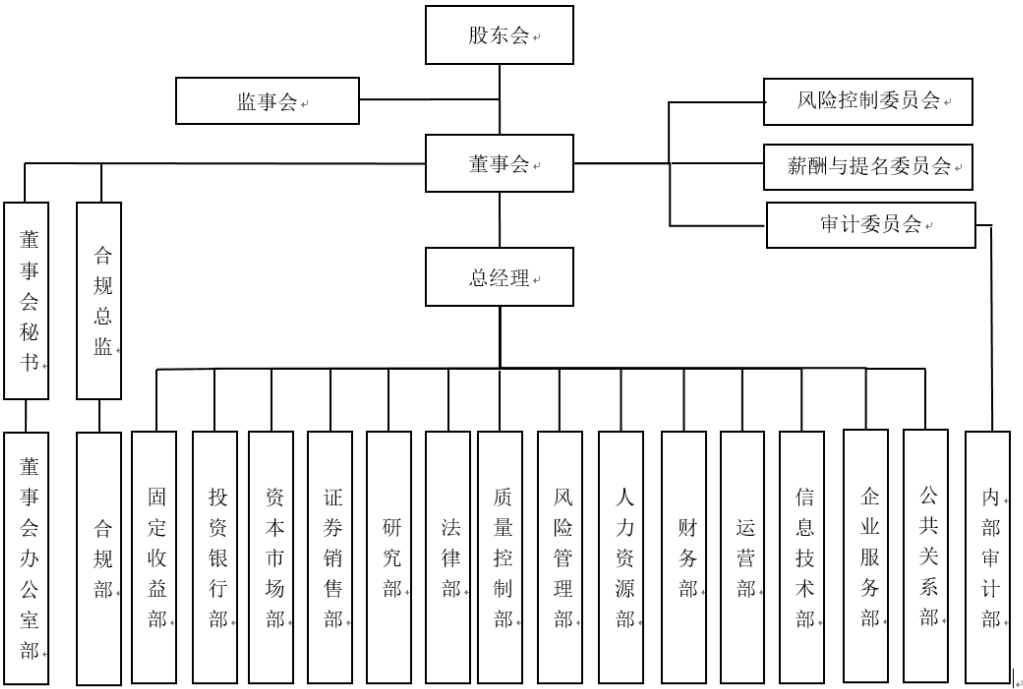
摩根士丹利证券（中国）有限公司，原名“摩根士丹利华鑫证券有限责任公司”（下称“**本公司**”或“**公司**”）。2011 年 5 月 4 日，公司取得了由上海市市场监督管理局颁发的企业法人营业执照，现社会统一信用代码为 913100007178847982。

公司成立初期，华鑫证券有限责任公司（“华鑫证券”）在本公司中持有三分之二的股权，摩根士丹利亚洲有限公司（“摩根士丹利亚洲”）持有三分之一的股权。2017 年 9 月，公司股东间完成部分股权转让，华鑫证券在本公司中持有 51% 的股权，摩根士丹利亚洲持有 49% 的股权。2020 年 4 月 30 日，公司完成股权变

更,原外方股东摩根士丹利亚洲不再持有公司股权,Morgan Stanley 持有公司 51% 的股权,华鑫证券持有公司 49%股份。2021 年 7 月 13 日,公司名称由“摩根士丹利华鑫证券有限责任公司”变更为“摩根士丹利证券(中国)有限公司”。2021 年 8 月 20 日,公司完成股权变更,Morgan Stanley 持有公司 90%的股份,华鑫证券持有公司 10%的股份。

三、 组织结构

截至 2021 年 12 月 31 日,公司未设立子公司,仅设立一家分公司,即摩根士丹利证券(中国)有限公司北京分公司。公司组织架构如下:



四、 员工情况

截至 2021 年 12 月 31 日,本公司共有员工 163 名。

专业结构: 业务部门 65%, 支持部门 35%。

教育程度情况: 硕士及以上 70%, 本科 30%。

五、 公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要投融资活动

截至 2021 年 12 月 31 日，公司总资产人民币 89,903 万元，主要为货币资金人民币 42,730 万元，占资产比重为 48%。公司总负债为人民币 31,624 万元，资产负债率为 35%。2021 年 7 月，公司借入跨境次级债务人民币 5,000 万元，期限为 5 年。截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在重大到期未偿还债务和担保的情况。公司报告期内经营活动产生现金净流出为人民币 384 万元，公司本期间的投资活动产生现金净流出为人民币 1,264 万元，公司报告期内筹资活动产生现金净流入为人民币 11,239 万元。

2021 年，公司各项风险控制指标无单日超标情况，合规情况正常。此外，公司资本充足，足以支持公司目前的业务发展规划。

六、业务概况

2021 年，公司作为联席主承销商完成两单科创板 IPO 项目以及两单 A 股非公开发行项目，公司完成了十只债券的承销，并完成七单并购重组交易。自 2021 年 3 月起，公司重启固定收益交易业务。

七、会计师事务所审计意见

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)在出具的 2021 年度财务报表及审计报告中的审计意见为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和现金流量。

公司财务报表未被会计师事务所出具非标准审计意见。

八、内部控制自我评价

（一）公司内部控制自我评价报告结论

公司按照法律法规要求，明确了董事会、监事会、管理层和其他内部机构在内部控制的监督检查和评价方面的职责权限，规范了公司治理架构和议事规则，构建了完整的内控体系，并得到有效执行，达到了公司内部控制有效执行的目标。报告期内公司不存在重大缺陷和重要缺陷，不存在以前年度需要整改缺陷的情况。

（二）注册会计师对内部控制的意见

德勤华永会计师事务所出具的 2021 年度内部控制审核报告指出未发现公司 2021 年 12 月 31 日止与财务报表编制和公允列报相关的内部控制存在影响审计意见的重大缺陷。

九、董事、监事和高级管理人员薪酬情况

根据《公司章程》及相关授权，公司董事、监事薪酬由股东会决定，高级管理人员薪酬由薪酬与提名委员会决定。公司制定了《公司薪酬和绩效管理方案》、《公司董事、监事的报酬方案》、《公司董事绩效考核与薪酬管理制度》、《公司监事绩效考核与薪酬管理制度》和《公司员工（含高级管理人员）绩效考核与薪酬管理指引》，对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬管理和决策流程进行了规定。

报告期内，公司共支付了人民币 24,175,265.32 元作为董事、监事、高级管理人员的薪酬，不存在非现金薪酬情况，其中董事薪酬共计人民币 1,950,196.67 元（其中独立董事薪酬共计人民币 1,950,196.67 元），监事薪酬共计人民币 4,033,669.68 元，高级管理人员薪酬共计人民币 18,191,398.97 元。公司对高级管理人员 2020 年绩效年薪的 40%予以递延，并分三年等额支付。

十、企业社会责任

公司作为 Morgan Stanley 控股的子公司，始终秉承着与集团一脉相承的核心价值观——“为所应为，客户为先，卓尔不群，多元共融，回馈社会”，并致力于在经营管理的方方面面践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，具体体现在以下六个方面：

（一）不断提高客户服务质量，加大行业贡献

公司始终致力于不断提高客户服务质量、加大行业贡献，以卓越的专业素养、优秀的业务能力和勤勉尽责的工作态度持续提升执业水平并积极与同业进行分享，由此，公司不但获得了来自客户的高度肯定，也赢得了来自行业的广泛认可——报告期内，公司高级管理层以及投资银行部、资本市场部、研究部、合规部员工以其对行业的诸多高质量分享和贡献收获了来自证券业协会、央行上海分行等的多封感谢函。

（二）切实保护投资者利益，落实适当性管理，积极开展投教、“整非”等投资者保护工作

为保护投资者利益，公司主动加强投资者关系管理，严格落实投资者适当性管理机制。同时，公司通过官网“投资者园地”板块精选案例、首页显著链接等畅通投资者沟通联络和意见听取渠道，并以弹窗形式敬告投资者可能存在的仿冒我司的平台名称，且在“整非”工作（整治利用网络等媒体从事非法证券活动）上由集团反欺诈团队协同公司信息技术部定期进行非法网站检索，由此提高投资者风险防范意识和自我保护能力。公司亦不断完善《投诉处理政策》，健全投资者权利保障、诉求处理及纠纷调解机制。此外，公司还切实履行投资者教育职责，以官方微信公众号作为新媒体互动平台，不时发布具有投教意义的宏观经济类文章，旨在通过揭示经济体系运行规律和辨析政策导向，向投资者普及金融产品风险与收益并存的本质，引导投资者树立理性投资理念。在内部培训与宣导方面，报告期内公司合规部对全体员工进行了反洗钱、反腐败以及最新法律法规的相关合规培训，取得了良好的宣传教育效果。

（三）支持绿色发展、服务“双碳”战略

2021 年，绿色发展和双碳战略成为国家统筹国内国际两个大局作出的重大战略决策。公司作为一家外资券商，致力于结合母公司 Morgan Stanley 的全球资源和国际经验，将母公司历史悠久的 ESG 理念与绿色金融助力实践融入到自身经营发展战略当中，在业务经营和理念宣传中切实体现我司对绿色发展和双碳战略的倡导与支持。报告期内，公司作为债券受托管理人、簿记管理人及牵头主承销商，成功在深圳证券交易所承销发行北新集团建材股份绿色公司债券。本期债券在绿色业务认定及评级方面，获得了中诚信绿金授予的 Ge-1（最高）等级，募集资金拟全部用于绿色产业领域的业务发展。本期债券的成功发行是我司助力构建资本市场高质量发展新生态的有力探索。与此同时，报告期内，公司在其官方微信公众号上屡次发表有关绿色金融和碳减排主题的政策剖析文章，以对详实史料和新近事件的层层剖析，践行绿色宣传、推广低碳理念，鼓励市场主体通过调整自身经营策略来适应国家绿色低碳发展的大战略。

（四）加强员工保障、倡导可持续的健康生活理念

公司为所有员工办理了五险一金的社会保障，购买了补充公积金及额外的商

业保险项目，并为每位员工提供每年一次的免费体检机会，组织了多次健康讲座活动。这些举措切实地为员工谋取了福利，积极倡导了健康生活理念，为员工的工作和生活提供了可持续的坚实后盾。

（五）参与构建“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化

为参与建设“合规、诚信、专业、稳健”的证券业文化，防范道德风险、积极塑造健康向上的良好企业及行业形象，公司对企业文化建设高度重视，报告期内，公司文化建设规章制度体系及质量评估机制进一步完善，不仅在公司章程和《公司治理制度》更新中、以及每年的总经理报告和战略发展规划中纳入了“文化建设”专项条款，明确主体责任人，同时设立文化建设专项工作小组——由来自公司管理层、合规部、风控部、人力资源部及公共关系部的员工，从公司投入度、对象满意度、员工参与度和影响力四个维度对文化建设活动进行持续评估和不断完善。同时，文化建设相关工作与活动的开展有条不紊地进行，公司将文化建设与员工活动结合起来，除利用常规官网及公众号进行相关理念推广、以及响应行业号召开辟专门文化宣传展示角之外，鉴于 2021 年正值摩根士丹利证券成立 10 周年，在公司周年庆祝的活动现场，公司亦特设文化展示板块，回顾过去十年间公司在构建包容性工作环境、积极回馈社会方面的重要举措和里程碑式时刻，不仅凸显了“多元共融”的核心价值观，同时倡导员工将践行行业文化和履行社会责任进行到底。

（六）积极回馈社会

报告期内，公司积极、主动、持续地开展和参与慈善公益项目，践行“回馈社会”的核心价值观。2021 年依旧面临疫情带来的诸多不确定性，我司响应 Morgan Stanley 号召，通过慈善跑、手作毛线制品送温暖、以及为民工子弟线上授课等方式，持续参与慈善公益活动。与此同时，我司积极寻求与慈善机构建立联系，谋求通过更为多样化的方式，在疫情期间持续开展公益活动，回馈社会。

审计报告及经审计的财务报告

摩根士丹利证券(中国)有限公司

财务报表及审计报告
2021年12月31日止年度



<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 3
资产负债表	4
利润表	5
现金流量表	6
所有者权益变动表	7

审计报告

德师报(审)字(22)第 P03079 号
(第 1 页, 共 3 页)

摩根士丹利证券(中国)有限公司董事会:

一、审计意见

我们审计了摩根士丹利证券(中国)有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表、2021 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附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,公允反映了贵公司 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的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,我们独立于贵公司,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、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

审计报告(续)

德师报(审)字(22)第 P03079 号
(第 2 页, 共 3 页)

四、管理层和治理层对财务报表的责任

贵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,管理层负责评估贵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,除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、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。

审计报告(续)

德师报(审)字(22)第 P03079 号
(第 3 页, 共 3 页)

五、注册会计师对财务报表审计的责任—续

(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,就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

(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。

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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

马会庆



中国注册会计师:

丁怡卿



2022 年 4 月 19 日

摩根士丹利证券(中国)有限公司

资产负债表

2021年12月31日

单位：人民币元

	附注八	本年年末数	上年年末数 (已重述)
<u>资产</u>			
货币资金	1	427,303,646.31	331,532,506.53
结算备付金	2	487,086.98	200,000.00
金融投资：			
交易性金融资产	3	142,774,346.69	-
应收款项	4	81,263,893.88	120,822,198.36
固定资产	5	9,328,120.33	9,424,457.68
无形资产	6	13,119,033.59	5,615,052.26
使用权资产	7	117,552,461.66	不适用
递延所得税资产	8	72,733,271.35	88,126,055.23
其他资产	9	34,471,294.22	108,307,308.24
资产合计		899,033,155.01	664,027,578.30
<u>负债</u>			
应付职工薪酬	10	114,579,860.57	84,023,114.45
应交税费	11	6,699,990.95	14,515,060.77
长期借款	12	50,751,419.42	-
应付款项	13	1,077,600.00	60,000.00
合同负债		523,018.86	971,698.11
租赁负债	14	116,884,945.84	不适用
其他负债	15	25,724,747.90	20,709,785.74
负债合计		316,241,583.54	120,279,659.07
<u>所有者权益</u>			
实收资本	16	1,020,000,000.00	1,020,000,000.00
资本公积		59,375,957.42	50,526,697.01
累计亏损		(496,584,385.95)	(526,778,777.78)
所有者权益合计		582,791,571.47	543,747,919.23
负债和所有者权益总计		899,033,155.01	664,027,578.30

钱青
法定代表人及总经理

Li Zhan
主管会计工作负责人
及会计机构负责人

摩根士丹利证券(中国)有限公司

利润表

2021年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注八	本年数	上年数 (已重述)
一、营业收入		413,509,589.24	260,744,147.95
手续费及佣金净收入	17	385,329,984.20	251,016,712.22
其中：投资银行业务手续费净收入		234,989,514.89	149,294,878.63
利息净收入	18	496,587.32	6,927,452.39
其中：利息收入		5,242,866.19	7,012,732.29
投资收益	19	40,406,359.36	1,362,490.85
公允价值变动损失	20	(10,070,052.16)	-
汇兑损失	21	(4,104,547.79)	(228,290.01)
其他收益	22	1,488,196.70	1,957,187.57
资产处置损失	23	(36,938.39)	(291,405.07)
二、营业支出		371,408,168.49	324,622,572.94
税金及附加	24	2,545,149.72	1,577,185.69
业务及管理费	25	368,863,018.77	323,045,387.25
三、营业利润		42,101,420.75	(63,878,424.99)
加：营业外收入	26	536,001.49	313,418.86
四、利润/(亏损)总额		42,637,422.24	(63,565,006.13)
减：所得税费用	27	12,443,030.41	(14,446,742.66)
五、净利润/(亏损)			
按经营持续性分类		30,194,391.83	(49,118,263.47)
持续经营净利润/(亏损)		30,194,391.83	(49,118,263.47)
六、其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		30,194,391.83	(49,118,263.47)

法定代表人及总经理

主管会计工作负责人
及会计机构负责人

摩根士丹利证券(中国)有限公司

现金流量表

2021年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注八	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		450,991,022.63	218,729,683.07
处置交易性金融资产净增加额		-	1,443,461.33
收到其他与经营活动有关的现金	29(1)	2,808,651.25	3,729,549.37
经营活动现金流入小计		453,799,673.88	223,902,693.77
支付利息、手续费及佣金的现金		14,481.18	8,550,538.63
交易性金融资产净增加额		105,762,363.66	-
支付给职工以及为职工支付的现金		250,226,797.71	181,206,723.81
支付的各项税费		30,617,370.94	3,852,403.23
支付其他与经营活动有关的现金	29(2)	71,015,169.88	81,339,963.94
经营活动现金流出小计		457,636,183.37	274,949,629.61
经营活动产生的现金流量净额	30(1)	(3,836,509.49)	(51,046,935.84)
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金		3,265,978.66	21,620.00
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		15,903,152.08	23,393,727.21
投资活动产生的现金流量净额		(12,637,173.42)	(23,372,107.21)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		50,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		83,031,750.97	-
筹资活动现金流入小计		133,031,750.97	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(20,643,678.22)	-
筹资活动产生的现金流量净额		112,388,072.75	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	30(2)	95,914,389.84	(74,419,043.05)
加：年初现金及现金等价物余额		331,642,228.73	406,061,271.78
六、年末现金及现金等价物余额	28	427,556,618.57	331,642,228.73

法定代表人及总经理

主管会计工作负责人
马会计机构负责人

摩根士丹利证券(中国)有限公司

所有者权益变动表

2021 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

	实收资本	资本公积	累计亏损	所有者权益合计
一、2021 年 1 月 1 日余额	1,020,000,000.00	50,526,697.01	(526,778,777.78)	543,747,919.23
二、本年增减变动金额				
(一) 综合收益总额	-	-	30,194,391.83	30,194,391.83
(二) 其他	-	8,849,260.41	-	8,849,260.41
三、2021 年 12 月 31 日余额	1,020,000,000.00	59,375,957.42	(496,584,385.95)	582,791,571.47

	实收资本	资本公积 (已重述)	累计亏损 (已重述)	所有者权益合计
一、2020 年 1 月 1 日余额	1,020,000,000.00	0.03	(477,660,514.31)	542,339,485.72
二、本年增减变动金额				
(一) 综合收益总额	-	-	(49,118,263.47)	(49,118,263.47)
(二) 其他	-	50,526,696.98	-	50,526,696.98
三、2020 年 12 月 31 日余额	1,020,000,000.00	50,526,697.01	(526,778,777.78)	543,747,919.23

法定代表人及总经理

主管会计工作负责人
及会计机构负责人