证券代码：002736　　证券简称：国信证券　　公告编号：2022-017

国信证券股份有限公司 2021 年年度报告摘要

第一节 重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到中国证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

本年度报告摘要经公司第五届董事会第六次会议审议通过。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司 2021 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。

经公司第五届董事会第六次会议审议通过的利润分配预案为：以 2021 年 12 月 31 日总股本 9,612,429,377 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），不进行送股或以公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

股票简称	国信证券	股票代码	002736
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表
姓名	谌传立		蔡妮岑
办公地址	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 45 楼		深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 45 楼
传真	0755-82130188		0755-82130188
电话	0755-82133453		0755-82133453
电子信箱	ir@guosen.com.cn		ir@guosen.com.cn

二、报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司所处行业的情况

证券行业的经营业绩受资本市场变化影响较大，呈现明显的波动性和周期性特征。2021 年末，上证指数收报 3,639.78 点，涨 4.80%；深证成指报 14,857.35 点，涨 2.67%。A 股市场总成交超 257 万亿元，日均成交 1.06 万亿元，均超过 2015 年的牛市，创下历史新高。据中证协统计，2021 年全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，实现净利润 1,911.19 亿元。截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%。

根据中证协公布的证券公司会员经营业绩排名，近年来，公司净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标排名行业前列。报告期内，公司继续保持了行业领先的市场地位，各项主要业务均取得较好成绩。公司在央行、中国证监会、沪深交易所、《中国证券报》《证券时报》等机构和权威财经媒体的各项评选中，荣获“金融科技发展奖三等奖”“优秀基础设施公募 REITs 中介机构”“公司债券优秀承销商”“十大金牛证券公司”“2021 全能投行君鼎奖”“中国证券业全能财富经纪商君鼎奖”等 100 多个奖项。

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司向个人、机构客户提供全方位的金融产品和服务，并自营相关金融产品的投资与交易业务，主要业务如下：

经纪及财富管理业务，为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供资产托管、专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及利差收入；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

投资银行业务，为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板挂牌推荐等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入。

投资与交易业务，从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募基金管理及另类投资业务等，赚取投资收益及相关收入。

资产管理业务，根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，集合、单一资产管理业务，资产证券化业务以及基金管理业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入。

（三）核心竞争力分析

公司自 1994 年成立以来，秉承“敢闯、敢试、敢为人先”的特区精神，依靠“国企体制、市场化机制”，从地方性单一经纪牌照公司，发展壮大成为拥有境内及香港市场证券业务全牌照的全国性大型综合类证券公司。目前，公司的核心竞争力主要包括：

1.“双区”建设和综改试点中的区位优势

目前，深圳市处在“双区”建设、“双区”叠加、“双区”示范的重大战略机遇期，将在深化改革扩大开放、科技创新、基础设施互联互通建设、战略性新兴产业、金融创新、国际及港澳专业服务等九大领域大力推进体制机制创新。

国信证券的区位优势较为明显，也具备良好的业务专业能力和客户基础。国信证券利用多层次资本市场为深圳企业特别是科技创新型企业提供包括股权融资、债权融资、企业上市、并购重组、场外市场等专业服务，截至 2021 年末，国信证券为深圳地区企业累计提供 98 次股权融资服务，累计融资约 688 亿元；累计服务 57 家深圳地区企业发行债券 309 只，募集资金 2,975 亿元。2021 年，国信证券为深圳各级国企发行债券 63 只、规模共计 1,021 亿元。

2.突出的市场化能力及业务创新能力

公司具有市场定位准确、客户服务能力强的优势，在经营中具备较强的前瞻性及市场敏感性，善于迅速把握市场机遇。公司是行业前八家创新试点证券公司之一，首创了“银证通”“金天利”等众多具有示范效应的业务模式。

当前，公司坚持一手抓传统优势业务转型，一手抓创新业务发展。经纪业务着力向财富管理转型，打造以客户为中心的服务体系，为高净值客户、机构客户提供定制化服务，串联起财富管理、资产管理、投资银行的服务链条，实现“全价值链财富管理”；增强资产研究和配置能力，更加注重客户资产增量、资产归集和配置服务质量，推动公司与客户共同成长。投行业务把握注册制全面有序铺开的历史性机遇，完善业务运营模式、提升专业服务能力，深入挖掘新兴行业、中小企业的投资价值，切实承担“市场的驱动者和价格的发现者”这一关键角色，发挥好直接融资功能。同时，公司着力推进业务改革创新，加快构建创新容错机制，鼓励各业务线密切关注行业发展动态改革创新。2021 年，公司取得基金投资顾问业务试点资格及信用缓释工具一般交易商业务资格，正大力推动结售汇业务、跨境业务、贵金属自营业务、场外期权一级交易商等业务资格申请，大力推进业务、风控、金融科技三者高度融合，打造创新驱动发展新格局。

3.领先的金融科技水平

公司持续加大信息技术投入，加强金融科技战略布局，致力于以领先的科技能力驱动业务创新，赋能公司数字化转型，全面建设智慧化国信。《“蜂鸟”云原生智能研运一体化平台项目》荣获中国人民银行与中国证监会联合举办的 2020 年度金融科技发展奖三等奖；信创工程项目获得中国证监会 2020 年度信息技术应用创新“优秀”等级。多年来，公司各类信息系统持续保持高效稳定运行，得到了行业及客户的肯定。

公司以客户为中心，构建“金融科技 + 业务”深度融合机制，全面提升 IT 系统的功能及客户体验水平。在交易服务领域，公司不断革新交易科技平台，为机构投资者提供全链路、高智能、低延时的整体交易服务，机构极速交易业务的竞争力显著增强；深化金太阳等互联网渠道金融平台的个性化、智能化、专业化、一体化水平，为客户提供更优质的交易服务体验。在财富管理领域，公司构建了基金投顾交易体系，一站式线上理财平台满足客户多元化投资理财需求，大幅提升公募基金等理财产品销售金额，持续为财富管理业务赋能。公司大投行数字化、智能化建设工作全面铺开，深化科技赋能各业务条线的深度和广度，为大投行、固定收益、资产管理、资产托管、证券金融、期货做市等业务提质增效。在数据安全治理方面，公司积极探索数据治理与业务管理、技术实践的深入应用，在数据标准、数据质量、数据安全等方面进行融合打通，构建数据治理生态化体系，切实保障公司和客户数据的安全、合规、可靠，荣获第五届数据质量管理国际峰会（DQMIS）“数据质量卓越实践奖”。在运营管理方面，公司进一步落地人工智能、知识图谱、极速计算等技术在风控合规领域应用，构建了覆盖子公司的集团全面风险管理体系，深入业务条线各环节，为业务保驾护航；公司智慧数据中台作为数据分析能力的共享平台，提供统一的数据汇聚、海量计算、分析挖掘和数据服务能力，充分发挥数据价值，为经营管理、业务运营、客户服务赋能。

依托上交所金桥金融基地、深交所东莞南方中心及国信深圳总部所在地，公司实现了“两地三中心”的云计算数据中心布局，构建了混合云基础资源底座，全面支持云计算和云原生应用，应用上云比例行业领先；数据中心提供了完整的基础网络服务和基础安全防护服务，具备行业领先的运维标准化、自动化和平台化能力，拥有完善的“监管控析”一体化运维工具平台体系和完备的 IT 服务运营管理体系，连续 9 年通过 ISO20000 服务管理体系国际认证。

4.良好的内外部协同能力

近年来，公司着力打破照和部门分割局面，内部跨业务条线、跨部门的协同取得积极成效。经纪业务与资管业务、投行业务与国信资本、经纪业务与信息技术，各地分支机构与当地投行、固收、资管等业务的协同稳步推进，整体服务能力有所增强。近年来，公司加大了与国资国企的协同力度，成立了服务深圳“双区”建设和综改试点的领导小组及专项工作小组，大力提升对国资战略客户的服务能力和服务质量，公司与深圳市龙华区等多个行政区开展战略合作，与多家国企、金融机构建立了业务合作关系。

5.切实有效的考核激励制度

多年来，国信证券依靠对业务部门的充分激励抢占市场份额，提升竞争实力。面对业务发展和行业竞争的新形势、客户对综合服务的更高要求，公司更加强调价值创造导向，优化考核激励机制，充分发挥业绩考核的指挥棒作用。一是突出规划引领，把部门年度绩效考核与“十四五”规划落实进度结合起来，确保“十四五”规划和国企改革三年行动方案按预定计划如期落实。二是精准考核，破解重点难点问题。既坚持公平公正的原则，也积极探索差异化施策，突出考核重点，对创新进行专项考核和扶持，鼓励业务部门开发引领市场的拳头产品和服务，擦亮国信“先人一步、快人一招”的招牌。加大对协同贡献的考核权重，充分发挥公司整体优势，以考核指挥棒引领公司提升整体作战能力。三是加强管理考核，强化对成本管控、流程管理、内部管理的考核，推动公司管理提升，补足管理短板。四是强化考核的正向激励，坚持考核向一线业务部门倾斜，持续优化员工薪酬结构，探索建立中长期激励机制，确保激励到位，增强干部员工队伍积极性和主动性，提升团队凝聚力和战斗力。

三、主要会计数据和财务指标

（一）近三年主要会计数据和财务指标

1、合并报表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	本年比上年增减	2019 年度
营业收入	2,381,803.70	1,878,407.12	26.80%	1,409,291.46
归属于上市公司股东的净利润	1,011,475.88	661,573.95	52.89%	491,018.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	985,006.41	681,228.79	44.59%	507,573.68
其他综合收益的税后净额	−98,977.31	21,378.62	−562.97%	60,497.49
经营活动产生的现金流量净额	−671,538.78	−347,227.66	不适用	2,864,181.40
基本每股收益（元/股）	0.97	0.72	34.72%	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.97	0.72	34.72%	0.56
加权平均净资产收益率	12.71%	10.61%	上升 2.10 个百分点	9.46%
项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	2019 年 12 月 31 日
资产总额	36,230,144.23	30,275,587.63	19.67%	22,464,431.22
负债总额	26,537,452.29	22,183,140.69	19.63%	16,838,906.07
归属于上市公司股东的净资产	9,691,011.01	8,090,741.72	19.78%	5,620,908.87

2、母公司

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	本年比上年增减	2019 年度
营业收入	1,931,947.41	1,627,109.10	18.73%	1,223,470.75
净利润	868,009.57	655,551.84	32.41%	485,491.63
扣除非经常性损益的净利润	841,253.56	677,210.96	24.22%	503,131.49
其他综合收益的税后净额	−78,495.48	26,509.72	−396.10%	35,095.13
经营活动产生的现金流量净额	−674,971.17	−526,294.58	不适用	2,966,782.69
基本每股收益（元/股）	0.82	0.71	15.49%	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.82	0.71	15.49%	0.56
加权平均净资产收益率	11.06%	10.75%	上升 0.31 个百分点	9.58%
项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	2019 年 12 月 31 日
资产总额	34,499,967.57	28,769,550.98	19.92%	20,932,163.20
负债总额	25,067,066.96	20,813,935.17	20.43%	15,445,489.23
所有者权益总额	9,432,900.61	7,955,615.80	18.57%	5,486,673.97

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	9,612,429,377
支付的优先股股利	–
支付的永续债利息（万元）	46,500.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.97

（二）分季度主要会计数据

1、合并报表

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	425,152.71	606,918.89	667,553.79	682,178.31
归属于上市公司股东的净利润	168,483.83	310,494.90	300,998.63	231,498.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	166,946.43	309,779.72	301,761.52	206,518.74
经营活动产生的现金流量净额	−9,448.88	−216,679.11	−572,998.87	127,588.08

2、母公司

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	347,868.07	488,187.22	573,301.25	522,590.87
净利润	152,472.09	240,561.14	262,468.71	212,507.63
扣除非经常性损益的净利润	151,452.09	239,884.17	263,243.06	186,674.24
经营活动产生的现金流量净额	−90,960.79	−121,582.48	−672,248.55	209,820.65

上述财务指标及其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

（三）母公司净资本及有关风险控制指标

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	5,596,776.01	5,292,319.94	5.75%	–	–
附属净资本	2,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	–	–
净资本	7,596,776.01	6,292,319.94	20.73%	–	–
净资产	9,432,900.61	7,955,615.80	18.57%	–	–
各项风险资本准备之和	1,734,745.54	2,073,244.50	−16.33%	–	–
表内外资产总额	28,463,351.77	23,218,781.85	22.59%	–	–
风险覆盖率	437.92%	303.50%	上升 134.42 个百分点	>=120%	>=100%
资本杠杆率	19.66%	22.79%	下降 3.13 个百分点	>=9.6%	>=8%
流动性覆盖率	318.25%	298.11%	上升 20.14 个百分点	>=120%	>=100%
净稳定资金率	178.53%	166.34%	上升 12.19 个百分点	>=120%	>=100%
净资本/净资产	80.53%	79.09%	上升 1.44 个百分点	>=24%	>=20%
净资本/负债	41.08%	41.99%	下降 0.91 个百分点	>=9.6%	>=8%
净资产/负债	51.01%	53.10%	下降 2.09 个百分点	>=12%	>=10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	20.38%	27.83%	下降 7.45 个百分点	<=80%	<=100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	213.22%	186.69%	上升 26.53 个百分点	<=400%	<=500%

（四）股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

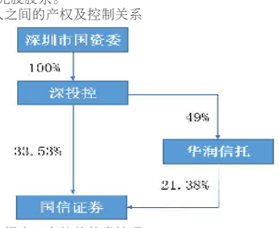
单位：股

报告期末普通股股东总数	115,463 户	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	114,185 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	–	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	–
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
深圳市投资控股有限公司	国有法人	33.53%	3,223,114,384	473,587,570	无		
华润深国投信托有限公司	国有法人	21.38%	2,054,886,867	74,858,757	无		
云南合和（集团）股份有限公司	国有法人	16.77%	1,611,627,813	236,864,406	无		
全国社会保障基金理事会	国有法人	4.75%	456,690,209	–	无		
北京城建投资发展股份有限公司	国有法人	2.94%	282,550,000	–	无		
一汽股权投资（天津）有限公司	国有法人	2.67%	256,579,219	–	无		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.84%	80,779,463	–	无		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.78%	75,086,423	–	无		
中国建设银行股份有限公司–国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.60%	57,467,192	–	无		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.50%	48,429,503	–	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深圳市投资控股有限公司（以下简称“深投控”）持有公司第二大股东华润深国投信托有限公司（以下简称“华润信托”）49%的股权。因此，深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。						
参与融资融券业务股东情况说明	公司前 10 名普通股股东未参与融资融券业务。						
其他情况说明	公司第二大股东华润信托以其持有的公司无限售流通股与证金公司开展转融通证券出借交易。截至 2021 年末，华润信托已开展的尚在出借期限内交易合计出借股数为 82,111,000 股，较 2020 年年末尚在出借期限内的出借股数 94,664,000 股减少 12,553,000 股。						

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

报告期内，公司无优先股股东。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系



（五）在年度报告批准报出日存续的债券情况

1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（亿元）	利率（%）
国信证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 国信 03	112740	2018 年 8 月 3 日	2021 年 8 月 8 日	–	3.97
国信证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）	18 国信 04	114408	2018 年 11 月 16 日	2021 年 11 月 19 日	–	4.15
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	19 国信 01	114429	2019 年 3 月 7 日	2022 年 3 月 11 日	–	4.05
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	19 国信 02	114457	2019 年 4 月 3 日	2022 年 4 月 8 日	–	4.00
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）	19 国信 03	114512	2019 年 7 月 3 日	2022 年 7 月 4 日	40	4.00
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	20 国信 01	114650	2020 年 1 月 9 日	2023 年 1 月 13 日	30	3.60
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	20 国信 02	114673	2020 年 2 月 27 日	2023 年 3 月 2 日	50	3.17
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行永续次级债券（第一期）	20 国信 Y1	115117	2020 年 7 月 9 日	2025 年 7 月 13 日	50	4.50
国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券（第二期）	20 国信 Y2	115119	2020 年 9 月 15 日	2025 年 9 月 17 日	50	4.80
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	20 国信 03	149325	2020 年 12 月 9 日	2021 年 12 月 24 日	–	3.35
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	20 国信 04	149326	2020 年 12 月 9 日	2022 年 12 月 14 日	25	3.60
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	20 国信 05	149334	2020 年 12 月 17 日	2021 年 12 月 27 日	–	3.15
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	20 国信 06	149335	2020 年 12 月 17 日	2023 年 12 月 22 日	20	3.70
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	21 国信 01	149374	2021 年 1 月 27 日	2022 年 2 月 11 日	–	3.15
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	21 国信 02	149375	2021 年 1 月 27 日	2024 年 2 月 1 日	20	3.64
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券（第一期）	21 国信 Y1	115123	2021 年 4 月 8 日	2026 年 4 月 12 日	50	4.55
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券（第二期）	21 国信 Y2	115124	2021 年 4 月 22 日	2026 年 4 月 26 日	50	4.38
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	21 国信 03	149535	2021 年 7 月 2 日	2024 年 7 月 6 日	20	3.35
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	21 国信 04	149536	2021 年 7 月 2 日	2026 年 7 月 6 日	30	3.68
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	21 国信 05	149557	2021 年 7 月 19 日	2024 年 7 月 21 日	24	3.16
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	21 国信 06	149558	2021 年 7 月 19 日	2026 年 7 月 21 日	33	3.48
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	21 国信 07	149544	2021 年 9 月 13 日	2024 年 9 月 15 日	27	3.09
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	21 国信 10	149673	2021 年 10 月 20 日	2024 年 10 月 22 日	40	3.28
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	21 国信 11	149674	2021 年 10 月 20 日	2026 年 10 月 22 日	10	3.63
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	21 国信 12	149709	2021 年 11 月 19 日	2024 年 11 月 23 日	30	3.09
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）	21 国信 13	149710	2021 年 11 月 19 日	2026 年 11 月 23 日	20	3.43
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 国信 01	149775	2022 年 1 月 7 日	2025 年 1 月 11 日	30	2.92
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 国信 02	149776	2022 年 1 月 7 日	2027 年 1 月 11 日	10	3.28
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22 国信 03	149807	2022 年 2 月 22 日	2025 年 2 月 24 日	5	2.95
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	22 国信 04	149849	2022 年 3 月 23 日	2025 年 3 月 25 日	21	3.17
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	22 国信 D1	149872	2022 年 4 月 1 日	2023 年 4 月 6 日	30	2.58
报告期内公司债券的付息兑付情况		均按时兑付本金及利息。				

2、公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

债券名称	债券简称	最新信用等级	发布日期	评级机构	评级是否发生变动
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）	19 国信 03	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	20 国信 01	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	20 国信 02	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行永续次级债券（第一期）	20 国信 Y1	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券（第二期）	20 国信 Y2	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	20 国信 04	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	20 国信 06	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	21 国信 02	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券（第一期）	21 国信 Y1	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券（第二期）	21 国信 Y2	AAA	2021 年 5 月 25 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	21 国信 03	AAA	2021 年 6 月 18 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	21 国信 04	AAA	2021 年 6 月 18 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	21 国信 05	AAA	2021 年 7 月 13 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	21 国信 06	AAA	2021 年 7 月 13 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	21 国信 07	AAA	2021 年 9 月 3 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）	21 国信 10	AAA	2021 年 9 月 29 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）	21 国信 11	AAA	2021 年 9 月 29 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	21 国信 12	AAA	2021 年 11 月 12 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）	21 国信 13	AAA	2021 年 11 月 12 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 国信 01	AAA	2021 年 12 月 27 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 国信 02	AAA	2021 年 12 月 27 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22 国信 03	AAA	2022 年 1 月 24 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	22 国信 04	AAA	2022 年 3 月 4 日	联合资信评估股份有限公司	否
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	22 国信 D1	A-1	2022 年 3 月 25 日	中诚信国际信用评级有限责任公司	否

3、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.96	1.81	8.29%
资产负债率	67.15%	66.70%	上升 0.45 个百分点
速动比率	1.96	1.81	8.29%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	985,236.05	681,483.45	44.57%
EBITDA 全部债务比	10.44%	8.74%	上升 1.70 个百分点
利息保障倍数	3.59	3.29	9.12%
现金利息保障倍数	0.13	0.54	−75.93%
EBITDA 利息保障倍数	3.69	3.37	9.50%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	–
利息偿付率	100.00%	100.00%	–

第三节 重要事项

一、经营情况讨论与分析

1.概述

公司通过总部下设机构以及下属分公司、营业部从事证券经纪及财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理等业务；通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信资本、国信香港分别开展私募基金、期货、另类投资和境外金融服务等业务。2021 年度，公司实现营业收入 238.18 亿元，同比上升 26.80%；实现归属于上市公司股东的净利润 101.15 亿元，同比上升 52.89%；加权平均净资产收益率为 12.71%，同比上升 2.10 个百分点，保持了行业领先的盈利能力。

2.主营业务分析

★ 按会计科目分类

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		同比增减幅度
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	1,003,287.16	42.12%	897,698.09	47.79%	11.76%
投资收益	743,613.12	31.22%	489,351.19	26.05%	51.96%
利息净收入	241,062.39	10.12%	314,804.66	16.76%	−23.42%
其他业务收入	217,219.64	9.12%	167,933.89	8.94%	29.35%
公允价值变动收益（损失）	174,044.02	7.31%	6,709.12	0.36%	2,494.14%
其他收益	2,667.24	0.11%	2,530.35	0.13%	5.41%
汇兑损失	−63.79	0.00%	−598.96	−0.03%	不适用
资产处置收益	−26.08	0.00%	−21.22	0.00%	不适用
营业总收入合计	2,381,803.70	100.00%	1,878,407.12	100.00%	26.80%

2021 年公司营业总收入同比增加 50.34 亿元，增幅为 26.80%，主要是：

（1）投资收益 74.36 亿元，同比增加 25.43 亿元和 51.96%，主要是金融工具投资收益增加；

（2）公允价值变动收益 17.40 亿元，同比增加 16.73 亿元和 2,494.14%，主要是证券市场波动导致金融资产公允价值增加。

★ 按业务类型分类

（1）经纪及财富管理

公司经纪及财富管理业务主要包括：为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供资产托管、专业化研究和咨询等服务；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务。报告期内，经纪及财富管理业务实现营业收入 107.69 亿元，同比上升 7.70%。

① 证券类零售业务

市场环境

2021 年，在流动性宽松和经济复苏的背景下，A 股市场交易活跃，成交量刷新历史纪录。随着市场发展和对外开放步伐加快，券商传统通道业务竞争日益激烈，国内券商集中度日趋提升，“强者愈强”的马太效应日益凸显。与此同时，公募和私募基金规模高速扩张，高净值人群的资产配置需求呈爆发式增长，行业正加速向财富管理转型，对资产配置、金融科技的重视程度和投入不断提升。

经营举措及业绩

2021 年，公司始终秉持“以客户为中心”的发展理念，持续优化机构和高净值客户拓展与服务，倾力打造“鑫投顾”“国信智投”“国信优选”“国信私享”等自有财富管理品牌，稳步推进互联网金融，全力加速向财富管理转型。一是不断深化产品服务体系建设。随着基金投顾业务资格的落地，公司大力拓展基金投顾合作渠道，自有型基金投顾业务“国信智投”正式上线；持续推动“鑫投顾”平台功能迭代，探索创新投顾服务模式；不断完善投顾培训体系，提高财富管理服务水平。二是持续提升量化交易服务水平。公司加强交易系统建设，为不同客户群体构建多层次量化交易产品服务体系，量化交易市场份额稳步提升；深化重点客户合作，上线上市公司综合服务平台。三是大力抓好高端专业服务。公司上线国信期权极速交易系统，打造面向专业机构客户的衍生品极速交易解决方案；打造“国信私享”定制业务品牌，满足高净值客