

公司代码：601066

公司简称：中信建投

中信建投证券股份有限公司 2021 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1. 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 www.sse.com.cn（上交所网站）、www.hkexnews.hk（香港联交所披露易网站）网站仔细阅读年度报告全文。

2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3. 本报告经本公司第二届董事会第四十次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。

4. 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司的 2021 年度利润分配预案如下：公司拟采用现金分红方式，以 2021 年 12 月 31 日的股本总数 7,756,694,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.95 元（含税）。该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066.SH	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066.HK	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	王广学
办公地址	北京市东城区朝内大街188号
电话	010-65608107
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务以及资产管理业务。详情请参阅本报告中“第三节管理层讨论与分析-一、经营情况讨论与分析”。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	452,791,426,255.57	371,228,143,308.73	21.97	285,669,623,807.02
归属于上市公司股东的净资产	79,818,456,610.69	67,735,183,091.73	17.84	56,581,919,227.39
营业收入	29,872,018,672.13	23,350,881,646.49	27.93	13,693,187,802.20
归属于上市公司股东的净利润	10,238,703,346.84	9,509,428,800.25	7.67	5,501,688,251.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,210,158,040.78	9,498,766,381.91	7.49	5,487,302,945.87
经营活动产生的现金流量净额	11,119,419,469.36	-20,756,405,381.70	不适用	36,690,821,003.28
加权平均净资产收益率(%)	15.80	18.18	下降2.38个百分点	11.51
基本每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67
稀释每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,803,597,573.57	7,522,351,755.36	8,284,745,156.27	9,261,324,186.93
归属于上市公司股东的净利润	1,721,846,888.19	2,807,278,724.92	2,728,728,461.18	2,980,849,272.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,721,701,348.14	2,802,437,147.73	2,740,441,176.79	2,945,578,368.12
经营活动产生的现金流量净额	24,974,605,843.18	-12,140,809,644.20	7,126,611,554.75	-8,840,988,284.37

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					185,886		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					184,680		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					-		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					-		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件的股份数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
北京金融控股集团 有限公司	-	2,684,309,017	34.61	2,684,309,017	无	-	国有 法人
中央汇金投资有限 责任公司	-	2,386,052,459	30.76	-	无	-	国家
香港中央结算（代理 人）有限公司其他代 持股份(注 1)	23,485	909,120,618	11.72	-	未 知	-	境外 法人
中信证券股份有限 公司	-	382,849,268	4.94	-	无	-	国有 法人
镜湖控股有限公司	-	351,647,000	4.53	-	无	-	境外 法人
西藏腾云投资管理 有限公司	-32,332,944	113,556,653	1.46	-	质 押	33,360,000	境内 非国 有法 人
香港中央结算有限 公司（注 2）	11,627,039	41,416,003	0.53	-	无	-	境外 法人
福建贵安新天地旅 游文化投资有限公 司	-	38,861,100	0.50	-	无	-	境内 非国 有法 人
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	3,567,947	24,207,362	0.31	-	无	-	其他
中国建设银行股份 有限公司—华宝中 证全指证券公司交 易型开放式指数证 券投资基金	7,017,841	16,510,718	0.21	-	无	-	其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>截至本报告期末，本公司各股东之间的关联关系及/或一致行动关系如下：</p> <p>(1) 中信证券与镜湖控股之间的关系详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>(2) 腾云投资与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司存在关联关系。</p> <p>除上述情况外，本司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-

注 1：香港中央结算（代理人）有限公司为 H 股非登记股东所持股份的名义持有人，上表所示股份为其代持的除镜湖控股以外的其他 H 股股份。

注 2：香港中央结算有限公司所持股份为沪股通非登记股东所持 A 股股份。

注 3：股东性质认定主要依据为中国结算上海分公司登记的持有人类别，并综合参考其他公开披露资料。

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第二期）	19 信投 C2	151427	2022-04-17	50.00	4.20
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第三期）	19 信投 C3	151552	2022-05-15	40.00	4.12
中信建投证券股份有限公司 2019 年永续次级债券（第一期）	19 信投 Y1	162006	- ¹	50.00	4.45 ²

1 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

2 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 4.45%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

中信建投证券股份有限公司 2020 年永续次级债券（第一期）	20 信投 Y1	166358	- ³	50.00	3.90 ⁴
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）	20 信投 G1	163222	2023-03-11	50.00	2.94
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	20 信投 G2	163223	2025-03-11	10.00	3.13
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）	20 信投 G3	163406	2023-04-15	30.00	2.56
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	20 信投 G4	163711	2023-07-14	30.00	3.55
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）	20 信投 G5	163763	2023-07-28	45.00	3.46
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）	20 信投 C2	175456	2023-11-24	10.00	4.20
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	20 信投 C4	175518	2023-12-10	10.00	4.18
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）	21 信投 C1	175640	2022-07-20	20.00	3.50
中信建投证券股份有	21 信投 C2	175641	2024-01-20	10.00	3.87

3 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

4 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.90%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）					
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）	21 信投 C3	175758	2022-06-17	30.00	3.40
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	21 信投 C4	175759	2024-03-19	10.00	3.88
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种一）	21 信投 C5	175977	2022-07-15	35.00	3.27
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）	21 信投 C6	175978	2024-04-15	20.00	3.70
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券	21 信投 Y1	188100	⁵	50.00	4.15 ⁶
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种一）	21 信投 C7	188255	2022-09-21	10.00	3.30
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）（品种二）	21 信投 C8	188256	2024-06-21	25.00	3.75
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向	21 信投 C9	188366	2022-10-12	45.00	3.05

⁵ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

⁶ 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 4.15%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种一）					
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第五期）（品种二）	21 信投 10	188367	2024-07-12	15.00	3.50
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第六期）（品种一）	21 信投 11	188864	2023-10-18	40.00	3.43
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第六期）（品种二）	21 信投 12	188862	2024-10-18	20.00	3.75
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第七期）	21 信投 13	188933	2024-10-28	40.00	3.68
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第八期）（品种一）	21 信投 14	185036	2023-11-25	20.00	3.13
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券（第九期）	21 信投 16	185125	2023-12-17	30.00	3.07
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第一期）（品种一）	22 信投 C1	185278	2024-01-21	40.00	2.90
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第一期）（品种二）	22 信投 C2	185279	2027-01-21	20.00	3.45
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年	22 信投 C3	185375	2025-02-22	10.00	3.08

次级债券（第二期） （品种一）					
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券（第二期） （品种二）	22 信投 C4	185379	2027-02-22	20.00	3.49
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券（第一期）	22 信投 Y1	185454	- ⁷	45.00	3.75 ⁸

公司发行的永续次级债券“19 信投 Y1”“20 信投 Y1”“21 信投 Y1”及“22 信投 Y1”归类为权益工具，均列于资产负债表所有者权益中。

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第三期)	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第四期)	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券(第一期)	已按时、足额支付该期债券的全部本金及最后一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第二期)	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第三期)	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2019 年永续次级债券(第一期)	已按时、足额支付该期债券第二个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年永续次级债券(第一期)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息

⁷ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

⁸ 采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.75%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	已按时、足额支付该期债券的全部本金及相应利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)	已按时、足额支付该期债券第一个计息年度的利息
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	已按时、足额支付该期债券的全部本金及相应利息

截至本报告披露日，公司均已按时、足额兑付各项债券的本金和/或利息，存续债券均无终止上市/挂牌交易的风险。

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	77.76	77.04	上升 0.72 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	10,210,158,040.78	9,498,766,381.91	7.49
EBITDA 全部债务比	8.48%	8.87%	-4.40
利息保障倍数	2.89	3.21	-9.97

第三节 重要事项

(一) 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

本集团报告期内主要经营情况如下：

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团总资产人民币 4,527.91 亿元，较 2020 年 12 月 31 日增长 21.97%；

归属于本公司股东的权益为人民币 798.18 亿元，较 2020 年 12 月 31 日增长 17.84%；报告期本集团营业收入合计为人民币 298.72 亿元，同比增长 27.93%；归属于本公司股东的净利润为人民币 102.39 亿元，同比增长 7.67%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 55.28 亿元，同比下降 5.39%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 63.84 亿元，同比增长 17.36%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 89.87 亿元，同比增长 4.35%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 17.89 亿元，同比增长 9.43%。

截至本报告期末的公司主要经营财务数据请参阅公司 2021 年年度报告。

1. 投资银行业务板块

(1) 股权融资业务

2021 年，注册制改革稳步推进，北交所正式开板、深交所主板与中小板合并。三家交易所合计 993 家股权融资项目完成发行，同比增长 27.31%，募集资金人民币 13,153.51 亿元，同比增长 18.96%。其中，IPO 项目 520 家，募集资金人民币 6,030.01 亿元，同比分别增长 17.38% 和 24.65%；股权再融资项目 473 家，募集资金人民币 7,123.50 亿元，同比分别增长 40.36% 和 14.54%。（数据来源：万得资讯，按发行日统计，不含资产类定向增发）

2021 年，公司完成股权融资项目 100 家，主承销金额人民币 1,392.84 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名。其中，IPO 主承销家数 47 家，主承销金额人民币 533.52 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名；股权再融资主承销家数 53 家，主承销金额人民币 859.32 亿元，均位居行业第 2 名。公司助力中国电信、中国移动两大运营商回归 A 股 IPO，完成广东省年度融资规模最大的 IPO——迪阿股份，完成复旦微电、格科微、炬光科技、汇宇制药、凯立新材、振华新材等半导体、医药、新材料等战略性新兴领域 IPO 项目，以及北方华创、广州发展、云铝股份等股权再融资项目。此外，公司还完成 13 家可转债项目，主承销金额人民币 328.24 亿元，包括 A 股发行规模最大的兴业银行可转债项目。（数据来源：公司统计、万得资讯）

北交所首批上市 81 家企业中，公司保荐 12 家，位居市场首位，实现科创板、创业板注册制、北交所首批上市企业保荐家数“三连冠”。2021 年，公司保荐央企 IPO 项目 7 家，连续三年位居行业第 1 名。2021 年，公司完成新三板挂牌企业定增 12 家，募集资金人民币 5.28 亿元；截至报告期末，持续督导新三板创新层企业 32 家。（数据来源：全国股转公司、Choice 金融终端）

项目储备方面，截至报告期末，公司在审 IPO 项目 68 家，位居行业第 2 名；在审股权再融资项目（含可转债）27 家，并列行业第 1 名。（数据来源：中国证监会、沪深交易所、万得资讯、公司统计）

2021 年，公司保荐承销的股权融资业务情况如下表所示：

项目	2021 年		2020 年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)
首次公开发行	533.52	47	849.69	47
再融资发行	859.32	53	786.78	29
合计	1,392.84	100	1,636.47	76

数据来源：公司统计

注 1：再融资统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括非公开发行、重组配套融资）、优先股，不含资产类定向增发。

注 2：为保持口径一致，2020 年首次公开发行数据增加了当年完成的新三板精选层（现已平移至北交所）项目。

境外股权融资业务方面，2021 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成 IPO 项目 3 家，股权融资规模 41.82 亿港元。

2022 年发展展望

2022 年，宏观经济稳字当头，全面实行股票发行注册制等金融政策有望落地，从而更好发挥资本市场服务实体经济的重要作用。公司股权融资业务将进一步夯实行业和区域分工，积极主动融入国家重大发展战略，支持战略新兴行业、促进高质量发展；做好项目质控工作，依法合规履行中介机构职责；紧跟市场做好估值定价和销售工作；继续推动境内外一体化的深入实施，促进香港股权融资业务迈上新台阶；加强投资以及与公司其他业务的协同发展，增强对客户的综合服务能力。新三板业务方面，公司将加大优质企业的开发力度，积极承揽优质新三板项目，进一步加强公司在北交所业务方面的领先优势。国际业务方面，中信建投国际将继续拓展业务范围，以配合当前和未来业务发展需要，实现中概股回归、港股私有化、跨境收购等不同类型产品的多样化，继续高质量提供上市保荐和证券承销等服务。

（2）债务融资业务

2021 年，债券市场呈震荡走势，利率中枢下移。宏观经济运行持续恢复，央行稳健的货币政策灵活精准、合理适度，保持连续性、稳定性和可持续性，保持对经济恢复的必要支持力度，有效防控金融风险，服务实体经济。

2021 年，公司债务融资业务继续保持良好发展势头，债券承销家数和规模再一次创历史新高，共计完成主承销项目 2,467 单，主承销规模人民币 15,293.70 亿元，均连续 7 年位居行业前二。其中，公司债主承销家数 699 单，主承销规模人民币 4,572.20 亿元，均连续 7 年位居行业第 1 名。2021 年，公司作为主承销商为中国长江电力、中国铁路投资、兴业金融租赁等 40 余家企业发行绿色债券，其中包括国家能源投资集团、三峡集团等交易所首批碳中和专项公司债；作为牵头主

承销商为交通银行发行人民币 415 亿元无固定期限资本债券，是交通银行单次申报发行规模最大的无固定期限资本债券；作为牵头主承销商为江西省交通投资集团发行人民币 5 亿元公司债，系上交所首单乡村振兴专项公司债；作为牵头主承销商为福建华电福瑞能源发展有限公司发行人民币 10 亿元绿色永续期公司债，系全国首单交易所蓝色债券。

公司 2021 年债务融资业务详细情况如下表所示：

项目	2021年			2020年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)
公司债	4,572.20	10,127.03	699	4,406.59	9,200.28	601
企业债	417.61	879.30	71	325.50	744.00	53
可转债	253.24	625.30	12	305.00	505.34	26
金融债	2,451.75	14,384.55	103	1,725.45	11,829.30	89
其他	7,598.90	40,429.46	1,582	5,349.43	43,620.91	1,609
合计	15,293.70	66,445.64	2,467	12,111.97	65,899.83	2,378

数据来源：公司统计

注：“其他”主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债券、可交换债券等。

国际业务方面，2021 年，中信建投国际在离岸市场参与并完成债券承销项目 101 单，承销规模 2,999 亿港元，其中全球协调人项目共 42 单，承销规模 1,155 亿港元。

2022 年发展展望

2022 年，在夯实和延续传统优势业务品种市场竞争力的同时，公司将进一步加强对银行、上市公司和产业客户的服务力度，力争不断形成新的非金融企业债务融资工具、金融债券、公司债券等项目储备，开拓项目收益债、专项债、永续债、资产证券化、熊猫债、可交债、央企债转股等创新业务，实现品种齐全、均衡发展，不断提升债券业务的整体实力。国际业务方面，中信建投国际将继续积极拓展中资企业境外债项目，担任全球协调人和簿记管理人角色，持续拓展评级顾问服务，在境内外团队一体化程度加快的背景下，丰富债务融资产品服务维度，在境外尝试拓展负债管理、境外不动产投资信托等相关固定收益产品。

(3) 财务顾问业务

2021 年，A 股上市公司合计完成发行股份购买资产及重大资产重组项目 98 单。其中，公司完成发行股份购买资产及重大资产重组项目 10 单，位居行业第 3 名；交易金额人民币 627.00 亿元，位居行业第 3 名。项目储备方面，截至报告期末，公司在审项目 3 单，并列行业第 2 名。（数据来源：万得资讯、公司统计）

国际业务方面，截至本报告期末，中信建投国际在香港市场参与并完成财务顾问类项目 3 单。

2022 年发展展望

2022 年，公司将坚持以客户为中心，做好战略客户服务工作，努力把握国企整合及产业结构调整并购机遇，继续巩固在上市公司破产重整及债务重组财务顾问领域的地位，加强跨境并购相关业务的开拓力度，进一步提高公司并购业务的综合实力。国际业务方面，2022 年，中信建投国际将继续拓展跨境收购、上市前引战融资和私有化等业务。

2. 财富管理业务板块

(1) 经纪及财富管理业务

2021 年，市场股票基金日均成交额人民币 9,945 亿元，同比增幅 24%。（数据来源：沪深交易所）券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激烈，经纪业务面临严峻挑战。公司积极整合资源，打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、投资顾问、期货、期权、贵金属在内的客户综合服务平台及业务生态链，继续坚持以客户为中心，通过提升服务水平和丰富服务手段，持续增强经纪业务核心竞争力，努力满足客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

证券经纪业务方面，2021 年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比 3.40%，同比增幅 2.41%，位居行业第 9 名；截至本报告期末，公司代理股票基金交易量市场份额 3.56%，同比增长 7.55%；重点金融产品销量人民币 1,077 亿元，代理销售金融产品净收入市场份额 4.70%，同比增长 11.64%，位居行业第 6 名；新增客户 115.36 万户，客户资金账户总数达 1,023.15 万户，市场占比 3.44%，位居行业第 10 名；客户托管证券市值人民币 5.59 万亿元，市场份额 7.91%，位居行业第 2 名（数据来源：沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计）。移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 不断优化客户体验，客户月均活跃数位居行业第 7 名；继续强化线上投顾服务平台领先优势；基金投资顾问业务试点进展情况良好，累计签约 9.18 万户；持续优化金融产品体系，不断完善各类产品供给。截至本报告期末，公司下辖 312 家（不含上海自贸区分公司）分支机构，57%集中在五省二市（北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东），其中北京地区分支机构 54 家，是北京地区设立营业网点最多的证券公司。数量众多且分布有序的证券营业网点为公司经纪及财富管理业务的开展打下了坚实的客户基础。

期货经纪业务方面，2021 年，受疫情延续等多种因素影响，大宗商品价格剧烈波动，各类实体企业利用期货及衍生品市场进行风险管理的需求旺盛。国内期货市场客户权益规模首次突破并站稳万亿元。期货市场成交量和成交额同比大增，我国期货市场累计成交量、成交额分别为 75.14 亿手和人民币 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13%和 32.84%。2021 年，中信建投期货营业收入和净利润均连续两年创历史最高水平，实现代理交易额人民币 13.94 万亿元，同比增长 21.92%；新增客户 23,339 户，同比下降 1.92%；期末客户权益规模人民币 205.65 亿元，同比增长 44.29%；

截至本报告期末，中信建投期货设有 26 家分支机构，并在重庆设有 1 家风险管理子公司，为期货经纪及风险管理业务的发展打下了坚实的基础。

国际业务方面，2021 年，中信建投国际累计代理股票交易金额 673.70 亿港元，同比增长 56%；新增客户 11,708 户，同比增长 304%；截至本报告期末，累计客户数 22,101 户，客户托管股份总市值 233.64 亿港元。

2022 年发展展望

2022 年，公司将继续聚焦代理买卖收入和重点地区市场份额的提升，围绕客户在交易和投资两方面的核心痛点，强化科技赋能，优化服务体系，提升运营效率，防范经营风险，继续打造“好投顾、好产品、好交易”三大品牌，持续推进财富管理转型发展。

国际业务方面，中信建投国际作为公司证券业务在海外的延伸，将继续依托公司境内资源服务国内客户海外投资需求。中信建投国际一方面持续完善自身各类投资平台及丰富海外投资产品种类，满足客户多样化的境外投资需求以扩大客户规模；另一方面不断加强服务质量和改善客户体验，以专业化、国际化的服务帮助客户境外投资顺利进行并实现境外资产保值增值。在持续做大做强境外证券投资业务的同时，中信建投国际也将重点发展境外期货业务、境外基金投资和境外保险业务，打造海外综合财富管理服务平台。

(2) 融资融券业务

2021 年，全市场融资融券业务规模稳中有升，截至本报告期末，沪深两市融资融券余额人民币 18,321.91 亿元，同比增长 13.17%。截至本报告期末，公司融资融券余额人民币 670.16 亿元，同比增长 21.51%，市场占比 3.66%，同比增长 0.25 个百分点；融资融券利息收入位居行业第 10 名；融资融券账户 16.87 万户，同比增长 6.46%。（数据来源：万得资讯、中国证券业协会、公司统计）

国际业务方面，中信建投国际遵循风险管理及融资业务服务于真实交易需求的原则开展融资业务，以对客户信用及持有的证券管理为基础，着力满足客户投融资需求，以客户资产规模的提升带动融资业务发展。截至本报告期末，中信建投国际开展融资业务余额 1.70 亿港元，同比增加 56%。

2022 年发展展望

2022 年，公司将着力提升对高净值客户的服务深度，通过拓展业务渠道、增强部门协作、丰富业务模式等举措进一步提升专业化服务能力；同时强化科技赋能，打造客户线上服务生态及数字化运营体系，并继续推进客户分类分群体系建设，基于客户分类与担保物分层管理为客户提供自动化、智能化、差异化的服务方案。

国际业务方面，中信建投国际将坚持风险控制优先原则，重点挖掘交易型客户的融资需求，为客户提供全方位的综合投融资服务。

(3) 回购业务

2021年，股票质押业务风险得到进一步缓释，但受监管严控、减持新规等持续影响，各机构对该业务的审批标准趋严，股票质押式回购业务延续收缩趋势。截至本报告期末，公司股票质押式回购业务本金余额人民币104.29亿元。其中，投资类（表内）股票质押式回购业务本金余额人民币43.45亿元，平均履约保障比例322.15%；管理类（表外）股票质押式回购业务本金余额人民币60.85亿元。公司股票质押回购利息收入位居行业第9名。（数据来源：中国证券业协会、公司统计）

2022年发展展望

2022年，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎开展股票质押式回购业务。公司将加速资源整合，为战略客户提供一揽子业务解决方案；依托自身投研能力，加大对上市公司的风险识别；通过结构调整，进一步提升公司股票质押式回购业务的资产质量。

3. 交易及机构客户服务

(1) 股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售由本公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票交易业务方面，2021年，在高波动、板块快速轮动的市场环境下，公司股票交易业务坚持绝对收益的业务定位，强化风险控制。衍生品交易业务方面，公司在稳步推进现有业务的同时，加快推进创新业务，丰富自有资金投资策略，提供满足客户各类服务需求的解决方案。公司进一步扩充交易品种，拓展做市服务范围，为交易所的基金产品、期权、期货品种提供流动性做市服务；稳步推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，满足客户个性化的投资需求。同时，公司积极布局跨境衍生品业务，有效满足了境内外机构客户的各类业务需求。公司于2021年设立自主研发的策略指数“中信建投全球多资产风险平价指数”，覆盖境内外股票、国债、信用债等全球范围内最具代表性的资产类别，在不同国家、不同资产类别间充分分散，并利用风险平价的技术优化配置、分散风险，实现穿越周期的目标。2021年，公司场外期权业务新增规模人民币3,434.47亿元，同比增长39.34%，收益互换业务新增规模人民币1,029.61亿元，同比增长150.83%。

股票销售业务方面，2021年公司完成100单主承销股票项目的销售工作，累计销售金额人民

币 1,392.84 亿元，涵盖 47 单 IPO、52 单非公开发行股票、1 单配股的销售工作，并完成 13 单可转债项目。公司整体股票销售业务再创佳绩，完成多单有较高市场影响力的项目，IPO 项目和股权再融资项目的承销金额分别位居行业第 3 名和第 2 名。（数据来源：公司统计，万得资讯）

国际业务方面，2021 年，中信建投国际进一步构建跨行业、跨市场的研究服务矩阵，不断完善针对多种策略买方机构客群的服务体系，进一步提升在香港股票二级市场的影响力，逐步建立品牌知名度。

2022 年发展展望

2022 年，公司股票销售及交易业务将继续加强跟踪宏观经济形势、财政货币政策走势，深入研究行业及个股机会，秉承价值投资理念，密切跟踪投资标的基本面变化并进行板块和个股配置，推进投资品种的多元化，并严格监控头寸，有效控制风险。为满足客户的资产配置及风险管理需求，公司将积极推进场外衍生品业务开展，提供满足客户各类服务需求的解决方案，拓展做市领域的资源投入，继续推进跨境投资业务开展，完善自有资金投资体系。

国际业务方面，中信建投国际将全力推进境外投研业务对股票销售及交易业务的支持力度，持续拓展知名买方机构客户，进一步树立公司境外研究品牌。

（2）固定收益产品销售及交易业务

2021 年，公司固定收益交易业务继续保持稳健的交易风格，精准把握市场行情，灵活调整投资策略，综合运用现券与各类衍生产品管理头寸，同时积极拓展非方向性交易业务，收益率远超市场平均水平；“债券通”（北向通）做市业务综合排名位于行业前 5 名（数据来源：公司统计）；外汇业务运用即期和多种衍生品、货币对开展交易，收入在同业名列前茅。

固定收益销售业务继续保持行业领先地位。信用债券承销规模位居国内金融机构第 1 名（数据来源：彭博资讯），公司债承销金额和只数均连续 7 年位居市场第 1 名，协会产品主承销金额连续 4 年位居券商第 1 名；地方债销售金额连续 5 年位居券商排名前二，金融债主承销金额位居市场第 2 名，银行信贷资产支持证券承销金额排名市场前三，资产支持证券项目承销金额位居市场第 4 名（数据来源：万得资讯）。此外，“固收宝”“固益联”“账内盈”“债 e 通”等自主固收产品的期限和类型不断丰富，品牌知名度大幅提升。

国际业务方面，香港一体化业务全面推进，内部运营管理体系初步搭建完成，运转顺畅。FICC 投资、做市、对客交易等业务类型和具体品种日渐丰富，业务规模稳步增加，风险控制能力和投资收益率表现稳健；中信建投国际在 2021 年中资美元债承销金额及项目家数排名中均跃居中资券商第 5 名（数据来源：彭博资讯）。

2022 年发展展望

2022 年，公司 FICC 业务将积极践行“国际化、数字化”的发展战略，秉持“专业立足、客户至上、国际视野、追求卓越”的经营理念，致力于成为境内外客户可信赖的产品供应商、策略供应商和交易服务供应商。公司将继续提升服务境内外客户的多资产销售交易能力，打造连接境内外客户和固定收益资本市场的桥梁；积极拓展境内外债券、外汇、商品及相关衍生品业务，建立丰富完整的固定收益产品序列，同时整合境内外一体化的销售资源，覆盖更多类型丰富的境内外客户，以优秀的产品设计和定价能力，助力境内客户“走出去”和境外客户“引进来”。

（3）投资研究业务

公司研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、策略、金融工程、大类资产配置、基金研究、行业研究等领域的研究咨询服务。主要客户包括全国社保基金、所有主流公募基金、保险资产管理公司、银行、证券私募基金、股权类基金和境外金融机构等，公司为其提供专业的证券研究报告及各类个性化研究服务。2021 年上半年，公司公募基金佣金分仓收入市场占比为 4.56%，位居行业第 4 名（数据来源：万得资讯）。2021 年，公司进一步完善研究业务产品矩阵体系，以丰富多元的数字化研究产品并借助数据治理为业务赋能，为机构投资者提供高效且高品质的研究服务。同时，公司大力加强研究业务人力资源投入，继续完善研究领域全覆盖体系。截至本报告期末，公司研究及销售团队共 229 人，研究业务分为 10 个产业大组，涵盖 36 个研究领域。报告期内，公司共完成证券研究报告 5,238 篇，为机构客户提供线上线下路演 36,168 次，调研 2,225 次，并成功组织包括“最美中国红、风正好扬帆 2022 年度资本市场峰会”“碳达峰、碳中和 2021 年投资峰会”“春季上市公司交流会”等大型会议及其他各类专业研究服务活动。公司不断推动研究业务的国际化进程，建立研究业务一体化管理体系，已向数十家海外大型规模的资产管理机构客户提供研究服务。公司研究业务还致力于为政府部门、监管机构等提供政策研究支撑。

国际业务方面，中信建投国际充分发挥 A 股、港股等跨市场研究资源的优势，针对海外机构客户的投资偏好提供优质研究服务，进一步提高研究业务在香港市场及海外市场的知名度。

2022 年发展展望

2022 年，公司研究业务将继续加强国际化、金融科技化和专业深度化三大核心方向的工作。通过夯实研究工作基础，公司全面提升研究业务影响力和在头部客户的研究排名以及多元化盈利能力。公司将继续加强队伍建设，提高数字化服务与管理水平，加强产业链的协同研究，大力加强海外服务，增加国际业务创收，不断提高研究覆盖的广度和深度，为各类机构客户及公司各业务线提供更加全面和深入的服务支持。

(4) 主经纪商业务

公司是行业中拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前已经支持融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、北交所、港股通、场外公募基金等市场和交易品种，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验；主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易平台，保持着业内领先的算法交易执行效果，得到银行、保险、公募、私募、企业和高净值个人等客户（含 QFII 业务客户）的广泛认可和信赖，北交所股票、沪深 REITs 和商品期货算法交易等新型服务更是满足了客户多样化的交易需求。公司自建的机构交易专用柜台，为金融机构提供独立且功能更丰富的交易通道，得到银行、公募、保险客户的广泛认可。主经纪商业务成交量持续增长，算法交易的交易效果持续优化，客户种类和规模持续扩大。截至本报告期末，公司主经纪商系统（PB）存续客户数为 7,088 户，同比增加 80.91%；共有 21 家公募基金公司和 9 家保险资管机构实盘使用本公司算法交易服务，共有 94 家客户使用本公司代理委托服务，合计交易 124 个标的。

2021 年，公司新增托管 31 只公募基金，新增公募基金托管数量位居券商之首。截至本报告期末，公司资产托管及运营服务总规模为人民币 7,512.47 亿元，同比增长 85.75%。其中资产托管产品 4,468 只、运营服务产品 4,542 只，分别同比增长 72.58% 和 85.09%。

2022 年发展展望

2022 年，公司将以持续满足专业机构投资者交易需求为目标，继续完善各类主经纪商系统和机构专用柜台服务。内嵌算法平台将对接更多交易软件并为客户提供更多算法交易策略。公司将紧跟市场环境和监管政策变化，进一步建设多种类、个性化的专业交易服务，以进一步满足各类客户的交易需求。公司以“做强托管外包业务、提升客户服务体验”为主线，坚持市场化导向、数字化引领、智慧化运营，积极构建可持续发展业务模式，为各类资管机构提供高质量托管外包运营服务。

(5) QFII 业务、RQFII 业务

公司作为 QFII、RQFII 在国内的代理交易券商，已积累多年 QFII、RQFII 客户服务经验。2021 年，公司借助一流的投资研究服务资源，整合境内业务的各项优势，秉持为 QFII、RQFII 客户提供全产品、一站式金融服务的理念，持续开拓国际市场。2021 年，持续升级完善交易系统及交易算法，能够支持中国证监会允许 QFII、RQFII 开展的全品种交易类型；不断优化开户和交易流程，致力于努力提升客户体验和交易效率。目前公司已经形成以丰富的投资研究服务、先进的交易系统和交易算法为特色的专业化机构服务。

2022 年发展展望

2022 年，公司将继续构建多元化的外资客户网络，立足于为客户提供领先的投资研究及交易服务，积极开展 QFII、RQFII 业务，努力以专业化销售和服务为手段，推动跨境一体化发展。在 QFII、RQFII 政策不断宽松、外资对国内资本市场参与度不断提升的背景下，公司将整合优势资源，积极协同为客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融服务。

(6) 另类投资业务

2021 年，中信建投投资秉承“行稳致远”的原则和“服务实体经济、服务科技创新、服务经济转型”的理念，聚焦以股权投资为主、泛股权投资及创新投资业务为辅的投资范围，坚持规模化的投资力度，在严控项目质量的前提下，有序做好项目开发、储备及投资布局工作，报告期内完成项目投资 34 个（其中科创板 IPO 跟投项目 12 个），投资金额人民币 16.87 亿元。

2022 年发展展望

2022 年，面对后疫情时代全球经济震荡复苏的环境以及主要经济体通货膨胀下流动性收紧的态势，中信建投投资将继续坚持自身战略定位与投资理念，保持规模化投资力度，进一步完善投资布局，从行业赛道、投资品种、退出方式等方面提升资产组合的总体平衡性，增强抵御市场周期与波动的能力。

4. 资产管理业务板块

(1) 证券公司资产管理业务

2021 年，公司资产管理业务全面布局固定收益类、权益类、量化类和 FOF 类等领域，加速优化资产管理业务结构，深入推进主动管理业务转型。报告期内，公司主动管理类固定收益产品规模稳步提升；权益类主动管理规模增长显著，主要增量来自中信建投价值增长集合资产管理计划二次首发、私募权益、量化和 FOF 等产品发行数量的快速增长。

公司在丰富产品类型、推进固收类大集合产品公募化改造、加强权益投研体系建设、夯实合规建设水平以及资管子公司设立等方面稳步推进，主动管理规模快速增长，资产管理能力持续提升，业务发展趋势良好。根据中国证券业协会统计口径，截至报告期末，公司受托资产管理规模人民币 4,272.72 亿元，资产管理业务净收入人民币 10.12 亿元。其中，公司主动管理型产品规模人民币 3,858.14 亿元，占资产管理总规模的 90.30%，同比增长 21.63 个百分点。

公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：人民币亿元

业务类型名称	资产管理规模	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	1,612.90	501.76
单一资产管理业务	1,286.45	2,982.15
专项资产管理业务	1,373.37	1,418.91

合计	4,272.72	4,902.82
----	----------	----------

数据来源：中国证券业协会

2022 年发展展望

2022 年，公司将全力推进资产管理业务发展，稳步提升主动管理能力。公司将持续丰富资产管理产品类型，改善产品布局，形成主题特色鲜明的产品线，同时着力精细化、立体化营销体系建设，坚持零售业务与机构业务并重，在广泛辐射各零售渠道的同时，加大机构客户覆盖的广度和深度。公司还会全力推动资管子公司设立，提升业务发展核心竞争力，构建以客户需求为核心的资产管理品牌，实现资产管理业务高质量发展。

(2) 基金管理业务

2021 年，中信建投基金以公募基金为主营业务，即着力在公募基金产品的投资、销售、服务等方面提升市场竞争力，积极调整业务结构，开拓新业务，不断丰富产品体系。截至本报告期末，中信建投基金资产管理规模人民币 598.99 亿元，其中公募产品管理规模人民币 482.91 亿元，同比增长 80.95%；专户产品管理规模人民币 114.96 亿元，同比下降 58.76%；ABS 产品管理规模人民币 1.13 亿元，同比下降 85.08%。截至本报告期末，中信建投基金共管理公募基金 33 只（其中 2021 年新成立的 12 只产品），在参与排名的 21 只产品中有 12 只排名进入市场前 50%，其中 7 只进入市场前 20%、6 只进入市场前 10%。（数据来源：中国基金业协会、万得资讯、公司统计）

2022 年发展展望

2022 年，中信建投基金通过公募基金业务的大力发展及投研实力的日益成熟，不断丰富产品体系，提高自身研究实力，提高营销能力，加强客户体系建设，强化内部治理，带动业务发展，实现管理规模的平稳增长和客户资产的保值增值，不断增强核心竞争力，提升品牌影响力。

(3) 私募股权投资业务

2021 年，随着新冠疫情在国内得到较好控制，国内私募股权投资市场在募资端呈现回暖趋势。北交所的成立拓宽了现有的退出渠道，为投资机构带来历史性机遇，也带来了新的挑战。中信建投资本继续结合市场热点及科技发展情况，有选择性地在重点投资领域深入研究，将行业研究逐步深入化、系统化，提升项目开发效率及投资质量，全年完成项目投资人民币近 40 亿元。2021 年，中信建投资本已投项目中完成上市 4 单，过会 5 单。

截至本报告期末，中信建投资本在管基金 54 只，在管备案规模人民币 538.56 亿元，全年新增备案规模人民币 164.19 亿元。截至本报告期末，中信建投资本累计投资企业超过 230 家，累计投资金额超过人民币 140 亿元，项目退出的平均投资收益率达 115%。

2022 年发展展望

2022 年，中信建投资本积极响应党中央服务和促进实体经济发展的号召，以私募基金管理人视角认真履行勤勉尽责义务。中信建投资本将继续坚持以设立大型规模基金为发展方向，持续增加公司总体管理基金规模，努力提升公司在市场的排名；继续加强投研能力，紧密围绕硬科技、专精特新、央企混改、军工项目开展投资，积极布局集成电路、半导体部件和材料、生物制药等快速发展的热门赛道。中信建投资本还将不断完善风险把控、区域发展、品牌建设、业务协同等方面的工作，为股东和投资人创造更多价值。

（二）公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用