

中信建投证券

2021年度业绩说明会



中信建投证券
CHINA SECURITIES

2022年4月

第一章

证券市场概况

第二章

2021年发展回顾

第三章

2021年财务摘要

第四章

2022年公司展望

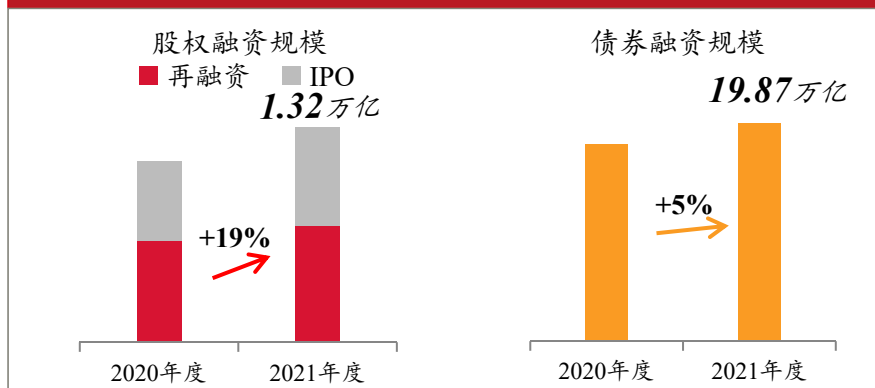
1

证券市场概况

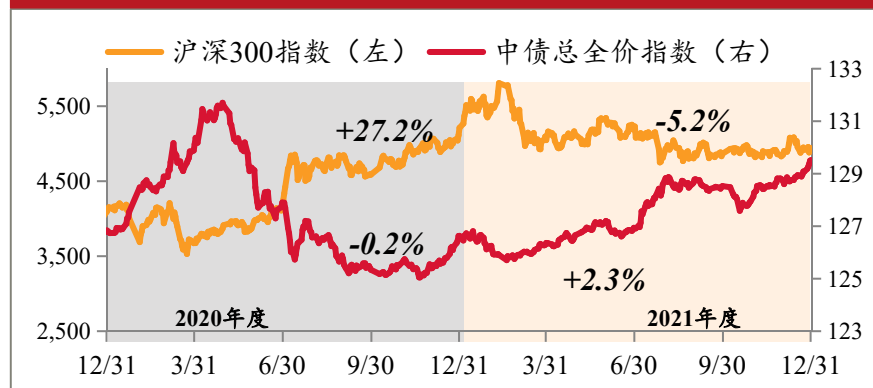


1 证券市场整体向好

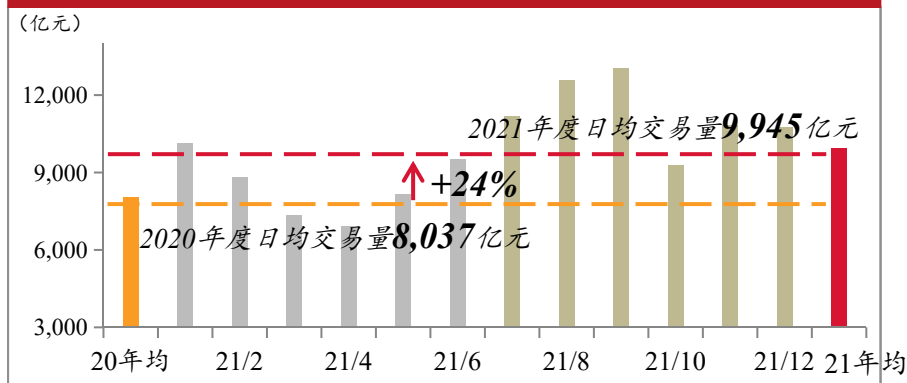
一级市场融资规模



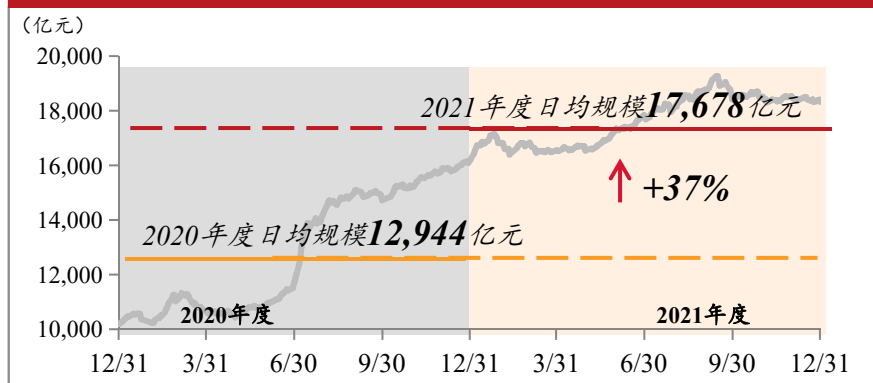
二级市场整体趋势



股票基金日均交易额同比



信用业务（融出资金）规模同比



2

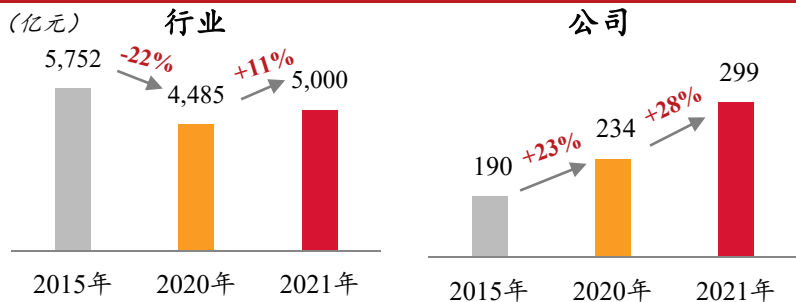
2021年发展回顾



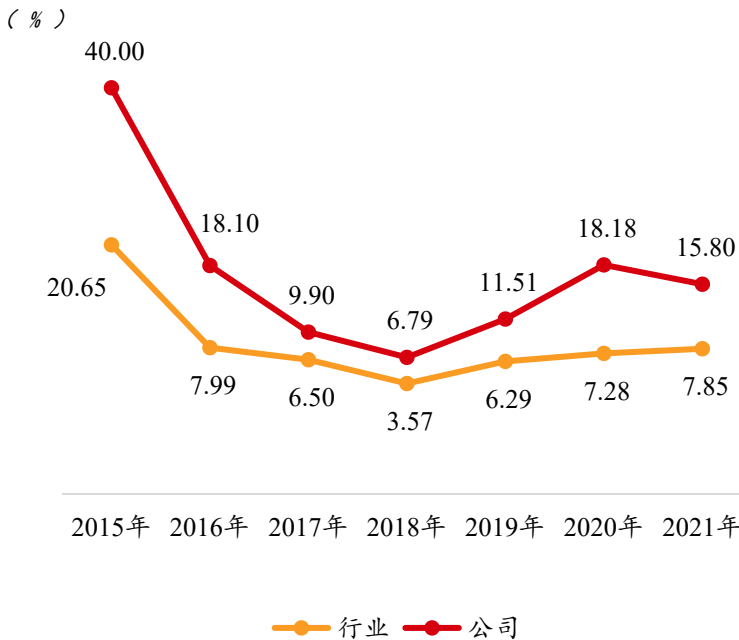
2.1 经营业绩再创历史新高

- ◆ 公司取得历史最好经营业绩，实现营业收入299亿元，归母净利润102亿元，分别增长28%和8%；总资产4,528亿元，归母净资产649亿元（不含150亿元永续债），分别增长22%和12%；ROE15.80%，保持行业领先

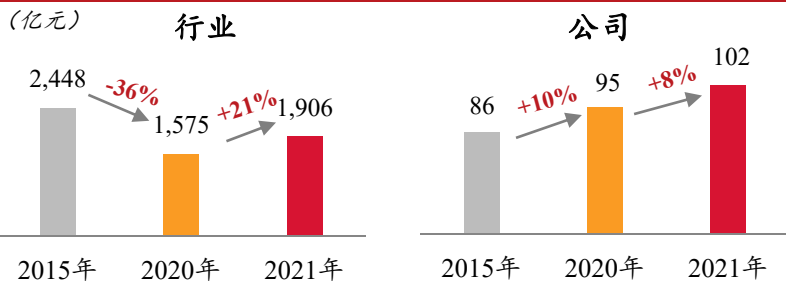
营业收入较2015、2020年变动



净资产收益率 (ROE) 持续行业领先



净利润较2015、2020年变动



资料来源: 公司公告

注: 行业平均值为全行业期间净利润除以期初期末全行业净资产的平均值

2.2 获得的分类结果和评级

连续12年A类AA级/中资券商最高信评等级

- ◆ 证券行业仅有的连续12年获得A类AA级的三家证券公司之一，该评级是中国证监会目前授予的最高评级
- ◆ 继2020年获评穆迪 Baa1（展望稳定）、惠誉BBB+（展望稳定）后，2021年获评标普BBB+（展望稳定），成为第1家同时获得国际三大评级机构最高信评等级的中资证券公司

ESG评级达到先进水平


- ◆ 在MSCI的ESG评级中获评“BBB”，达到中资券商先进水平
- ◆ 承销63单绿色债券，承销规模254亿元
- ◆ 向河南防汛抗灾捐赠1,000万元；联合中国扶贫基金会成立公益基金；联合设立井冈山市残疾人事业发展基金
- ◆ 投入乡村振兴资金1,000万元，消费帮扶771万元，派遣7名员工开展驻村帮扶

2.3 投行业务服务实体经济融资

股权融资

股权融资：100家/1,393亿元  

IPO：47家/534亿元  

再融资：53家/859亿元 

在审IPO/再融资：68家/27家  

债券融资

债券融资：2,467单/15,294亿元 

公司债：连续7年保持行业第1名

财务顾问

并购重组：10家/627亿元 

- ◆ 北交所首批上市81家企业中，公司保荐12家，位居行业**第1名**，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**”
- ◆ 助力**中国电信**、**中国移动**两大运营商回归A股IPO，完成**复旦微电**、**北方华创**、**汇宇制药**等半导体、新材料、医药领域股权融资项目，牵头完成A股发行规模最大的**兴业银行**可转债项目
- ◆ 保荐央企IPO项目7家，连续3年位居行业**第1名**
- ◆ 交易所第1批碳中和专项公司债-**三峡集团**，上交所第1单乡村振兴专项公司债-**江西交投集团**，全国第1单交易所蓝色债券-**福建华电能源**
- ◆ 中信建投投资完成项目投资34个（其中科创板IPO跟投项目12个），投资金额16.87亿元

2.4 财富管理业务大放异彩

代买证券业务净收入：占比3.4%，上升**1**名  托管证券市值：占比7.9%，**5.59**万亿元 
代销金融产品净收入：占比4.7%，上升**2**名  客户资金账户总数：占比3.44%，**1,023**万户 
蜻蜓点金APP月活：上升**1**名  基金投资顾问业务累计签约**9.18**万户

- ◆ 融资融券余额**670亿元**，增长**22%**；股票质押余额104亿元，其中自有资金压降至**43亿元**，下降**55%**，平均履约保障比例**322%**；融资融券利息收入和股票质押回购利息收入分别位居行业**第10名**和**第9名**
- ◆ 中信建投期货营业收入和净利润连续两年创**历史最好**水平，实现代理交易额13.94万亿元，增长**22%**；新增客户23,339户，期末客户权益规模206亿元，增长**44%**
- ◆ 中信建投国际代理股票交易额674亿港元，增长**56%**；新增客户11,708户，增长**304%**

股票交易

- ◆ 股票交易业务坚持绝对收益的业务定位，强化风险控制
- ◆ 衍生品业务推进场外期权、收益互换等业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，设立自主研发策略指数“**中信建投全球多资产风险平价指数**”，利用风险平价的技术优化配置、分散风险；公司场外期权业务新增规模**3,434亿元**，增长**39%**，收益互换新增规模**1,030亿元**，增长**151%**

固定收益交易

- ◆ 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居行业**前5名**
- ◆ 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

2.6 机构客户服务成绩显著

固收销售

- ◆ 信用债券承销规模位居国内金融机构**第1名**，地方债连续5年位居行业**前2名**

主经纪商

- ◆ 存续客户数7,088户，增长**81%**；有21家公募基金管理公司和9家保险资管机构实盘使用公司算法交易服务，有94家客户使用本公司代理委托服务，合计交易124个标的

研究

- ◆ 研究及销售团队229人，实现36个领域的全覆盖，公募基金佣金分仓收入位居行业**第4名**

托管

- ◆ 托管及运营服务总规模为**7,512亿元**，增长**86%**。其中资产托管产品4,468只、运营服务产品4,542只，分别增长**73%**和**85%**

2.7 资产管理业务加速优化结构

- ◆ 证券公司资产管理业务规模**4,273亿元**，其中主动管理3,858亿元，均位居市场前列
为做大做强资产管理业务，公司拟出资不超过人民币25亿元设立全资资管子公司
- ◆ 中信建投基金管理规模**599亿元**，其中公募产品483亿元，增长**81%**；21只公募基金产品中有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%
- ◆ 中信建投资本在管备案规模**539亿元**，新增备案规模164亿元，累计投资企业超过230家，投资金额超过140亿元，项目退出的平均投资收益率达**115%**

3

2021年财务摘要

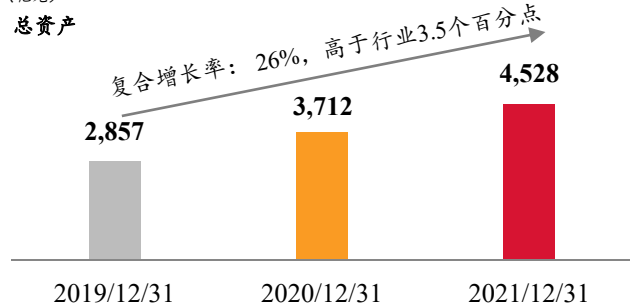


3.1 公司始终保持稳健高速发展

总资产规模大幅增长

(亿元)

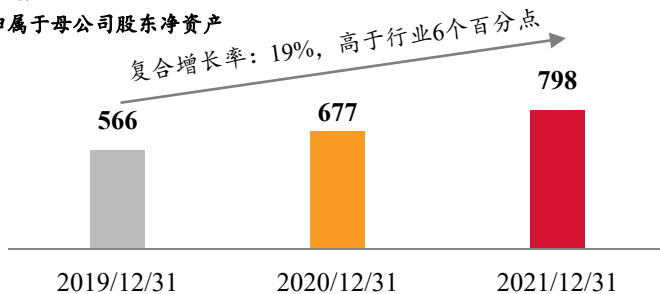
总资产



净资产规模持续提升

(亿元)

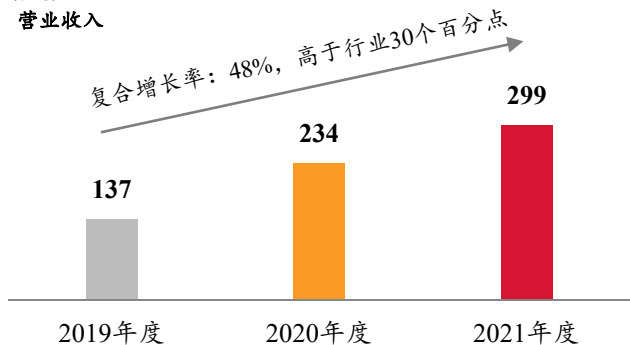
归属于母公司股东净资产



营业收入连续两年创新高

(亿元)

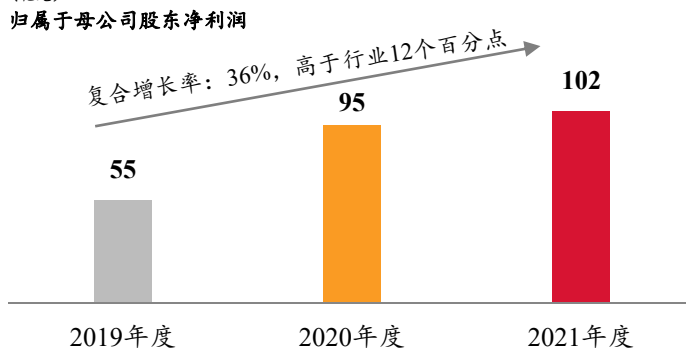
营业收入



净利润连续两年创新高

(亿元)

归属于母公司股东净利润



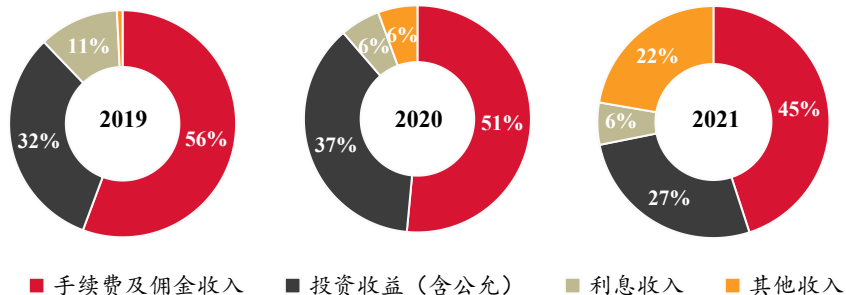
资料来源：公司公告

注：本页财务数据均为合并口径，以中国企业会计准则为基础编制

3.2 业务收入结构保持合理均衡

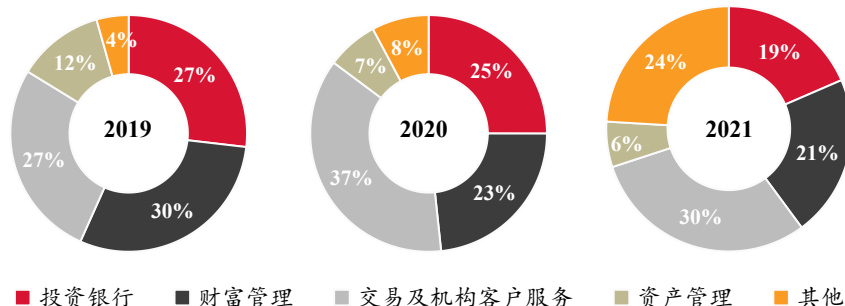
营业收入构成（按收入性质）

（按收入性质）



营业收入构成（按业务分部）

（按分部）



分部收入

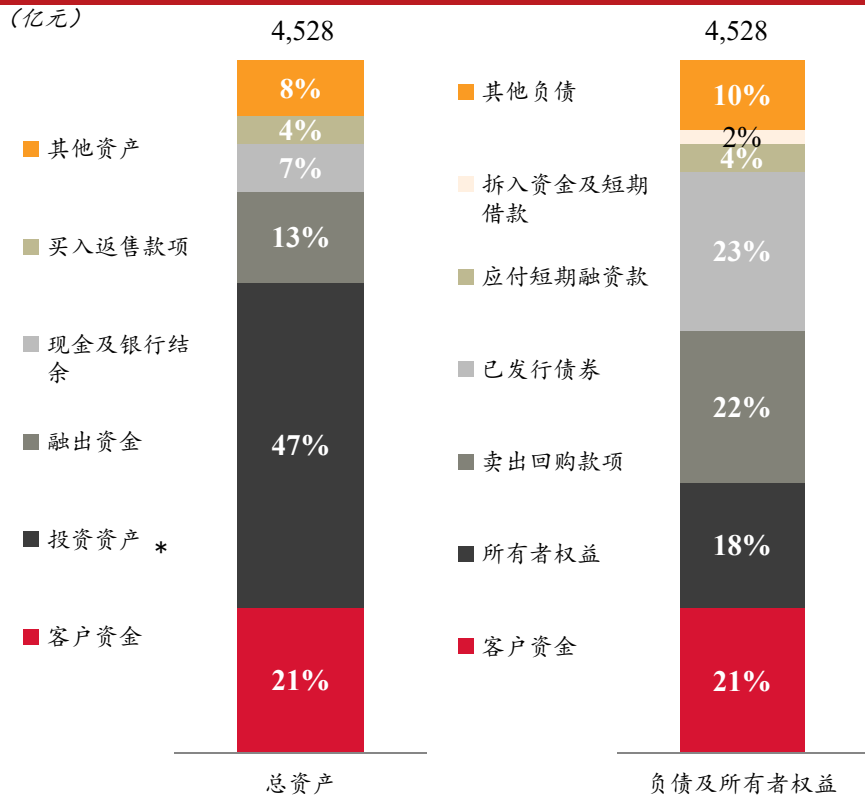
（亿元）

| 分部 | 2021 | 同比 | 2020 | 同比 | 2019 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 投资银行 | 55 | -5% | 58 | 59% | 37 |
| 财富管理 | 64 | 17% | 54 | 33% | 41 |
| 交易及机构客户服务 | 90 | 4% | 86 | 132% | 37 |
| 资产管理 | 18 | 9% | 16 | 1% | 16 |
| 其他 | 72 | 294% | 18 | 204% | 6 |
| 合计 | 299 | 28% | 234 | 71% | 137 |

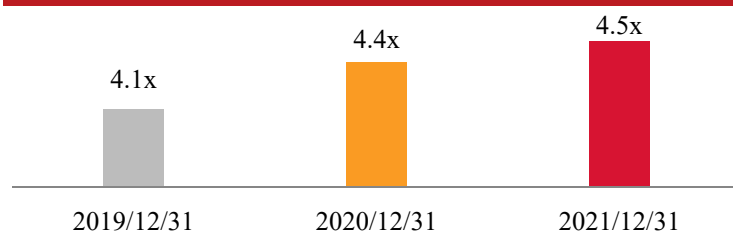
- ◆ 投资银行收入下降，主要因公司股权承销规模下降导致股票承销收入减少
- ◆ 财富管理收入上升：一是经纪业务市场交易量及公司市占率上升导致手续费及佣金收入增加；二是两融业务市场规模及公司市占率增加导致利息收入增加
- ◆ 交易及机构客户服务收入上升，主要因公司加强机构客户的开发和服务，机构客户手续费及佣金收入增加
- ◆ 其他收入上升，主要因期货子公司大宗商品销售收入增加

3.3 资产负债结构合理，风险控制指标合规

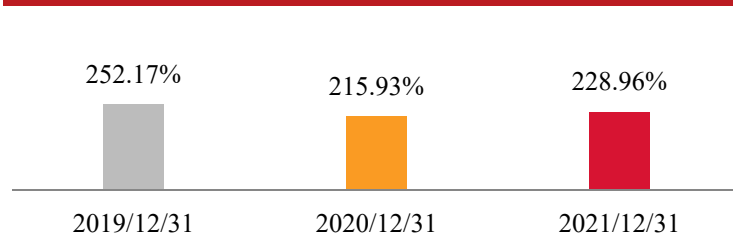
资产负债结构合理，财务杠杆平稳



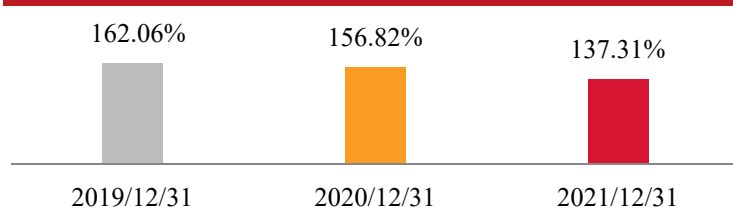
财务杠杆率*



流动性覆盖率



净稳定资金率



资料来源：公司公告

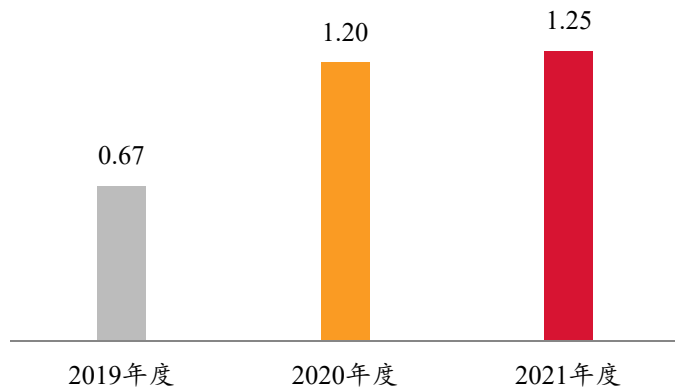
注：投资资产主要包括对联营企业的投资及对金融资产的投资

财务杠杆率=（总资产-代理买卖证券款）/归属于母公司股东的权益

3.4 股东回报持续增长

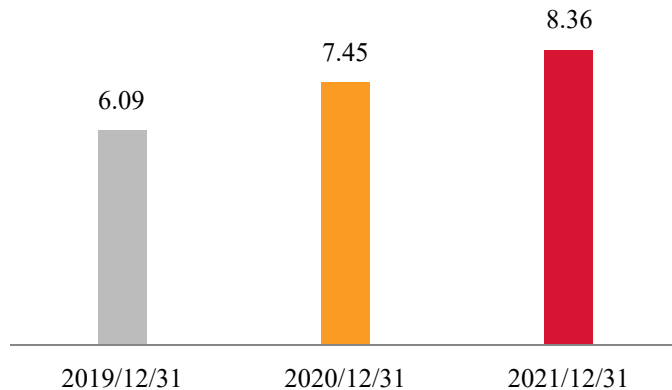
每股收益变动

(元)



归属于母公司股东每股净资产变动

(元)



注：归属于母公司每股净资产不包含公司发行的永续次级债

4

2022年公司展望



4.1 公司经营计划

全面加强党的建设，持续将党的领导融入公司治理

优化公司资产配置，
尽快实现资本补充目标

提升内外协同价值，完善“全集团覆盖、全品种对接、全方位创新、全身心服务”

完善客户服务体系，统一客户管理体系和系统优化方案

进一步做大做强资管业务，推进设立资管子公司、完善投研平台、丰富产品线

持续推进跨境一体化，提升国际业务收入占比

深化数字化转型，大力推动数据治理

优化人力资源管理，做大做强人才队伍

加强合规风控，做好事前风险防控、事中风险管理、事后风险应对和处置

4.2 主要业务板块计划

投资银行

积极主动融入国家重大发展战略，支持战略新兴行业；做好项目质控工作；加大北交所优质企业的开发力度；进一步夯实行业和区域分工

财富管理

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

证券金融

通过拓展业务渠道、增强部门协作、丰富业务模式等，加强对高净值客户的服务；推进客户分类分群体体系建设；稳健、审慎开展股票质押业务，为公司战略客户提供一揽子业务解决方案

自营交易

秉承价值投资理念，并严格监控头寸；推进场外衍生品业务，拓展做市领域的资源投入；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

资产管理

全力推动资管子公司设立，稳步提升主动管理能力，提高自身投研实力，不断丰富产品类型，坚持零售业务与机构业务并重，实现管理规模的平稳增长和客户资产的保值增值

国际业务

全面推进跨境业务一体化，增加国际业务创收，开发中概股回归、港股私有化、跨境收购、中资企业境外债等，做大做强境外证券投资的同时，重点发展境外期货、基金投资和保险业务

致 谢



重要提示：本材料摘自中信建投证券2021年年度报告等公告文件，如存在差异，以公告文件为准