

中信建投证券

2022年半年度业绩说明会



中信建投证券
CHINA SECURITIES

2022年9月

第一章

证券市场概况

第二章

2022年上半年发展回顾

第三章

2022年上半年财务摘要

第四章

2022年下半年公司展望

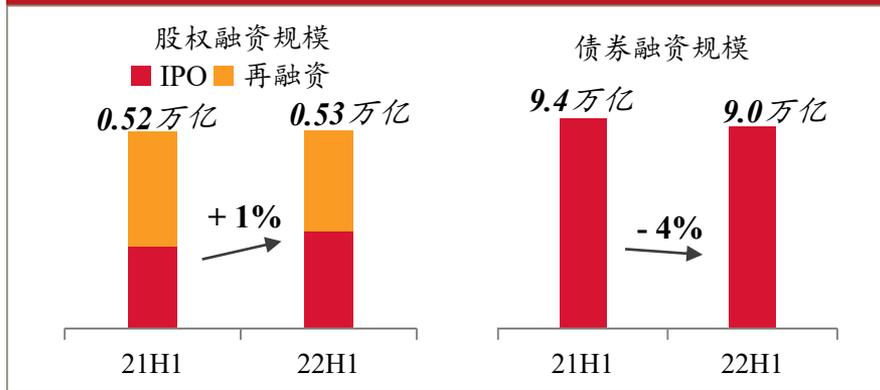
1

证券市场概况



1 证券市场概况

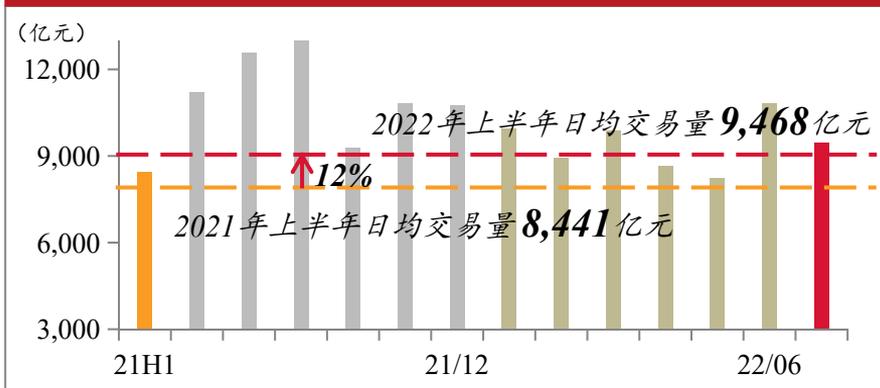
一级市场融资规模保持高位



二级市场持续波动



股票基金交易更加活跃



信用业务规模先跌后涨



注：资料来源于Wind资讯、公司内部统计；股权再融资不含资产类定向增发、债券融资不含同业存单及利率债等

2

2022年上半年发展回顾



2.1 投行业务服务实体经济融资

股权融资： IPO： 可转债： 在审IPO：
39家 22家 8家 92家/+67%
742亿元 406亿元 224亿元 在审再融资：
+85% +165% 22家

2

2

1

2

债券融资： 公司债： 并购重组：
1,388单/+42% 连续保持 4家
7,260亿元/+13% 第1名 57亿元

2

1

2

4

- ◆ 独家保荐并牵头主承销**宁德时代**450亿元非公开发行股票项目，为注册制推行以来融资规模最大的再融资项目，也是创业板市场规模最大的再融资项目
- ◆ 服务**晶科能源**、**中航无人机**等IPO项目
- ◆ 牵头主承销的**华鲁控股集团**公司债是全国**首单**科技创新低碳转型公司债券
- ◆ 牵头主承销**京东方**数字经济公司债，为全市场**首单**“数字经济”债券
- ◆ 创新创业债主承销金额位居行业**第1名**
- ◆ 中信建投投资完成项目投资27笔（其中科创板IPO跟投9笔），金额13亿元，同比增长**211%**

2.2 财富管理业务提升市场份额

证券经纪业务净收入：占比4.1%



托管证券市值：占比9.4%，**6.4万亿元**



代买证券业务净收入：占比3.8%



非货币公募基金保有量：764亿元



代销金融产品净收入：占比6.1%



客户资金账户数：占比3.4%，**1,093万户**



- ◆ 融资融券余额**594亿元**，市场占比提升至3.70%；股票质押余额105亿元，其中自有资金**48亿元**，平均履约保障比例**282%**；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13名**
- ◆ 向中信建投期货**增资4亿元**，中信建投期货代理交易额市场占比1.30%，同比增长**6%**；新增客户15,634户，同比增长**47%**
- ◆ 中信建投国际财富管理客户数24,520户，同比增长**29%**；客户托管股份市值135亿港元，同比增长**24%**

股票交易

- ◆ 股票交易业务加强宏观策略研判，积极寻找市场机会，严格控制业务风险
- ◆ 作为首批场外期权一级交易商，稳步推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，自主研发“中信建投中国多资产风险平价指数（CARP）”和“中信建投世界大类资产配置指数（WARP）”

固定收益交易

- ◆ 综合投资收益率继续**高于市场平均水平**
- ◆ 新获中金所国债期货做市商资格
- ◆ 市场**首单**民营企业债券融资专项支持计划项目-**晶科科技**
- ◆ “债券通”做市综合排名保持行业**前5**，成为新债易系统（ePrime）**首批**承销商
- ◆ 成功落地公司**首笔**欧盟碳排放配额交易

2.4 机构客户服务成绩显著

固收销售

- ◆ 信用债承销规模位居国内金融机构**第1名**，其中竞争性销售排名前2名的占比**88%**

主经纪商

- ◆ 存续客户8,103户，同比增长**14%**；24家公募基金和8家保险资管使用算法交易服务，69家客户使用代理委托服务

研究

- ◆ 研究团队250人，完成研报3,235篇；佣金分仓收入升至行业**第2名**，较2021年末上升2名

托管

- ◆ 托管及运营服务总规模为**7,600亿元**，其中资产托管产品5,145只、运营服务产品5,184只，较2021年末分别增长**15%**和**14%**

2.5 资产管理业务不断扩大规模

证券公司资管业务

- ◆ 资管规模**4,539亿元**，较2021年末增长**6%**，规模位居行业**第5名**
- ◆ 完成保证金产品公募化改造并正式恢复签约，固收类、权益类规模稳步增长
- ◆ 有序推进资管子公司设立

中信建投基金

- ◆ 收购中信建投基金剩余股权，中信建投基金成为**全资子公司**
- ◆ 中信建投基金管理规模**753亿元**，较2021年末增长**26%**，其中公募555亿元，较2021年末增长15%

中信建投资本

- ◆ 向中信建投资本**增资18.50亿元**
- ◆ 中信建投资本在管备案规模**650亿元**，较2021年末增长**21%**，在管备案基金61只，项目退出的平均投资收益率达**114%**

绿色金融

- ◆ 主承销44只绿色债券，主承销规模304亿元
其中碳中和债券17只，主承销规模77亿元
- ◆ 完成全国首单清洁空气债券-浙江安吉两山
国控，中广核风电等3只海洋专项蓝色债券
- ◆ 创设信用保护合约支持晶科科技成功发行
乡村振兴碳中和绿色公司债券
- ◆ 首次推出ESG主题集合资产管理计划
- ◆ 参与制定《中国绿色债券原则》

乡村振兴

- ◆ 公司向云南省屏边县和重庆市黔江区捐赠
1,260万元，用于冷链物流仓储建设、小
学改扩建、教学设备采购等7个帮扶项目
- ◆ 中信建投期货与云南省泸水市、湖南省慈
利县等6地签订《乡村振兴战略合作协议》
- ◆ 中信建投期货在重庆市黔江区、万州区开
展生猪“保险+期货”试点；在黑龙江龙
江县开展大豆和玉米“保险+期货”试点

3

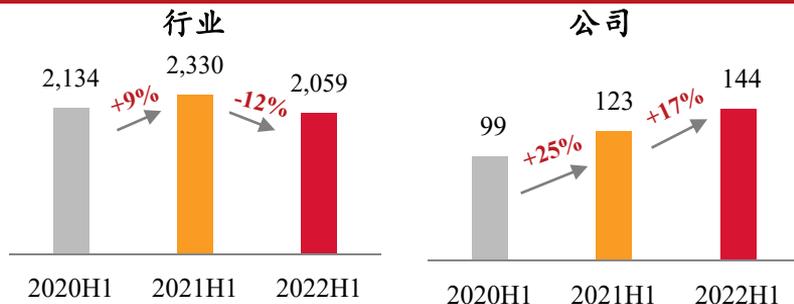
2022年上半年财务摘要



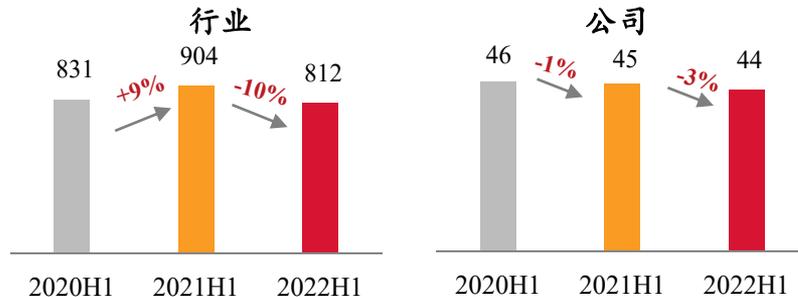
3.1 营业收入再创历史新高

- ◆ 2022年上半年，公司营业收入144.23亿元，同比增长17.01%，增幅位居上市券商**第2名**，营业收入再创历史新高；归母净利润43.75亿元，同比下降3.40%；ROE达到5.99%，**继续保持行业领先**

营业收入（亿元）



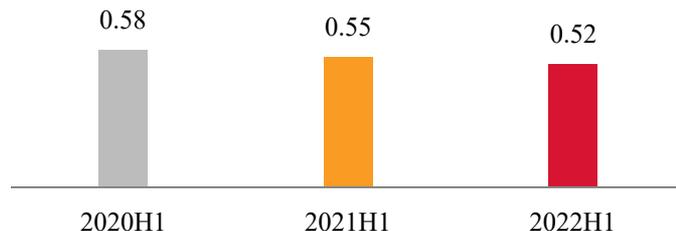
归母净利润（亿元）



加权平均净资产收益率 (%)



每股收益（元）



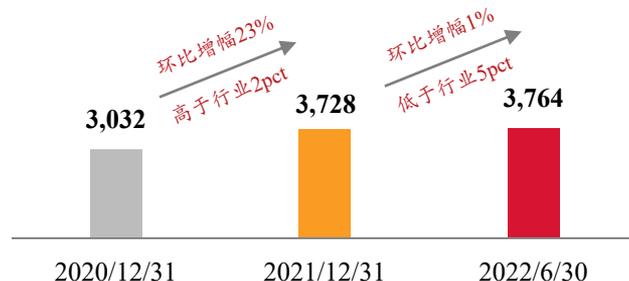
注：行业平均值为全行业期间净利润除以期初期末全行业净资产的平均值

3.2 公司始终保持稳健发展

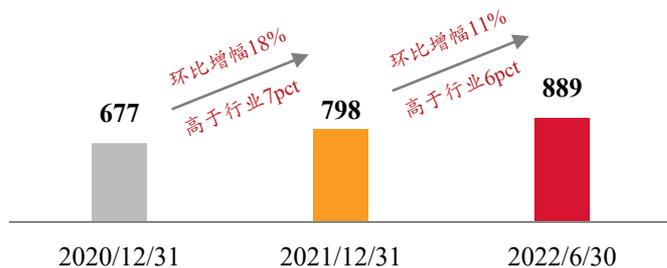
总资产(亿元)



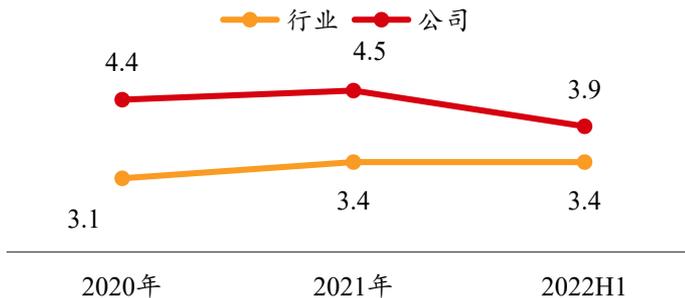
总负债(亿元)



归母净资产(亿元)



杠杆率(倍)



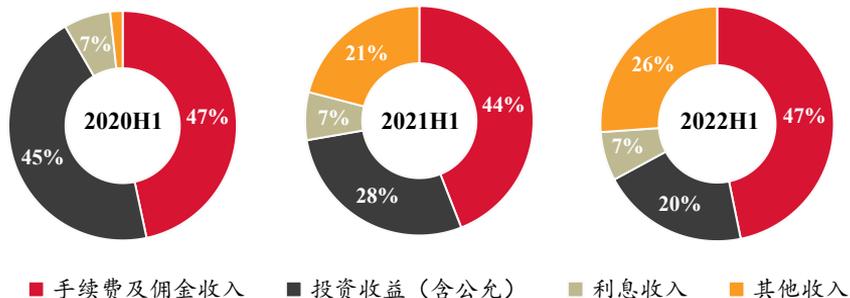
资料来源:公司公告

注:自有资产不包含客户保证金及代理承销证券款、杠杆率=自有资产/净资产

3.3 业务收入结构保持合理均衡

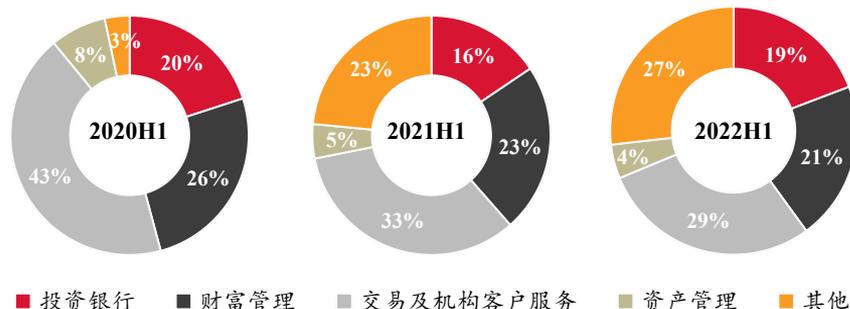
营业收入构成（按收入性质）

（按收入性质）



营业收入构成（按业务分部）

（按分部）



分部收入

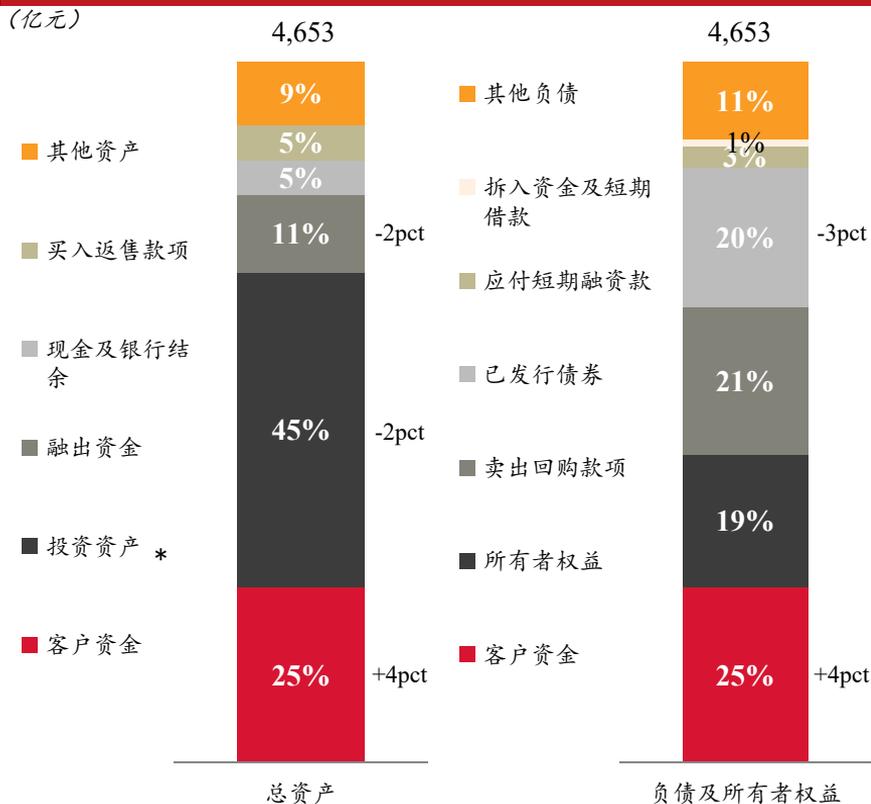
（亿元）

分部	2022H1	同比	2021H1	同比	2020H1
投资银行	28	45%	19	-3%	20
财富管理	30	6%	28	11%	26
交易及机构客户服务	42	1%	41	-4%	43
资产管理	6	12%	6	-24%	8
其他	39	33%	29	767%	3
合计	144	17%	123	25%	99

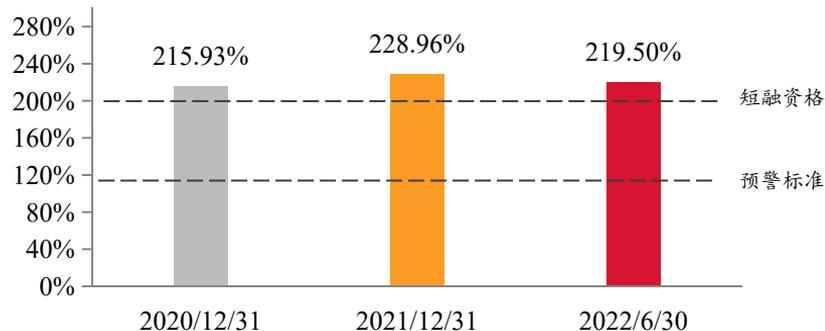
- ◆ 投资银行收入上升，主要因公司股权承销规模上升导致股票承销收入增加
- ◆ 财富管理收入上升，主要因经纪业务市场交易量及公司市场占有率上升导致手续费及佣金收入增加
- ◆ 交易及机构客户服务收入上升，主要因公司加强机构客户的开发和服务，机构客户手续费及佣金收入增加
- ◆ 其他收入上升，主要因期货子公司大宗商品销售收入增加

3.4 资产负债结构合理，风险控制指标合规

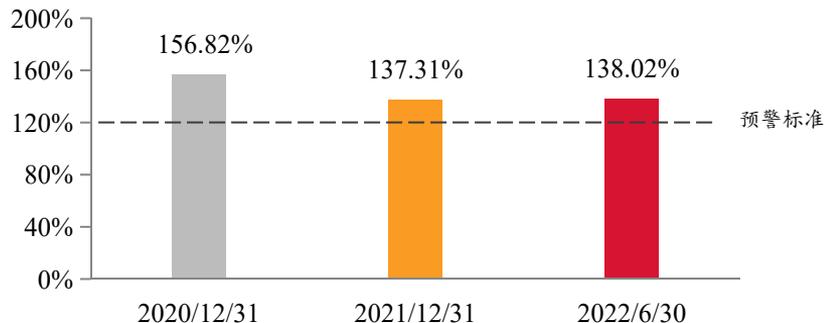
资产负债结构



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

4

2022年下半年公司展望



4 主要业务板块计划

投资银行

加强行业跟踪和区域深耕，优化投行业务之间协同合作；持续推进内地和香港投行一体化，继续拓展香港业务范围；积极开发优质成长期中小科创企业，为北交所业务做好项目储备

财富管理

持续聚焦线上战略渠道、建立标准化的线上获客和运营服务体系；持续完善投资顾问和金融产品的全生命周期服务体系，提高资产配置服务水平；打造高素质财富管理队伍

证券金融

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提供自动化、智能化、差异化的服务；稳健审慎开展股票质押式回购业务，通过结构调整进一步提升业务资产质量

自营交易

坚持绝对收益业务定位，防范控制持仓风险；继续推进场外衍生品业务的开展，持续拓展跨境投资的业务模式；积极拓展境内外债券、外汇、商品及相关衍生品业务，丰富固收产品图谱

资产管理

全力推动资管子公司设立，丰富资管产品和策略类型；中信建投基金加强权益类、工具类、固收类产品投资；中信建投资本围绕国家级母基金、政府平台及央企资本平台开展合作

机构业务

继续完善主经纪商系统和机构专用柜台服务，内嵌算法平台对接更多交易软件并提供更多算法交易策略；为各类资管机构提供高质量托管外包运营服务；提高研究覆盖的广度和深度

致 谢



重要提示：本材料摘自中信建投证券2022年半年度报告等公开信息，如存在差异，以公开信息为准