

中信建投证券

2022年度业绩说明会



中信建投证券
CHINA SECURITIES

2023年4月

第一章

证券市场概况

第二章

2022年发展回顾

第三章

2022年财务摘要

第四章

2023年公司展望

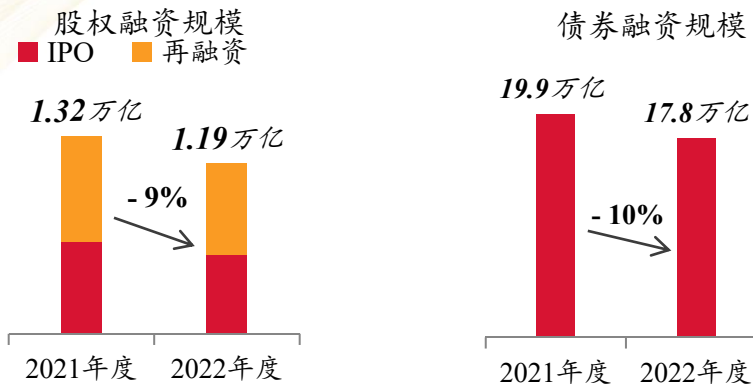
1

证券市场概况

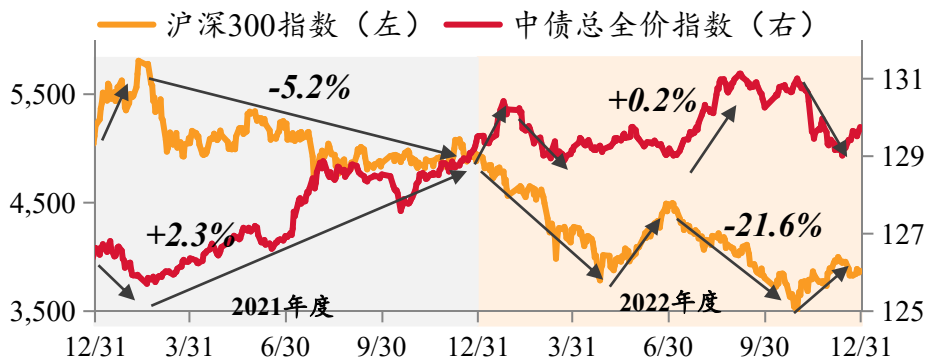


1.1 证券市场概况

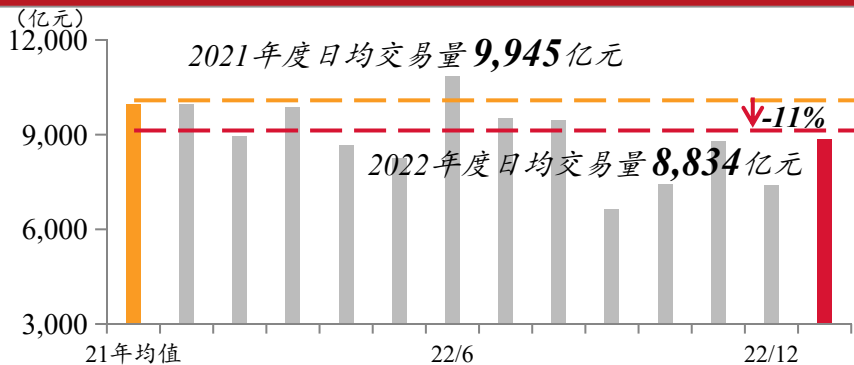
一级市场融资规模



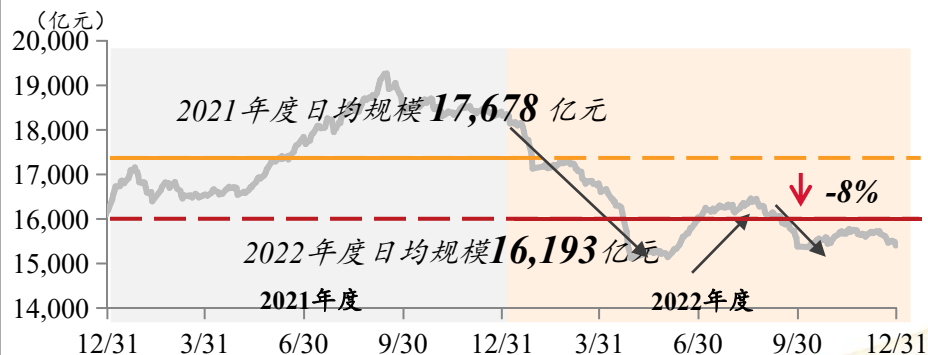
二级市场整体趋势



股票基金日均交易额同比



信用业务（两融）规模同比



资料来源：万得资讯、公司统计

2

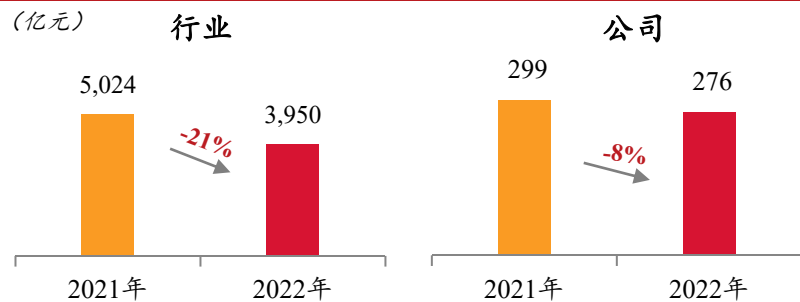
2022年发展回顾



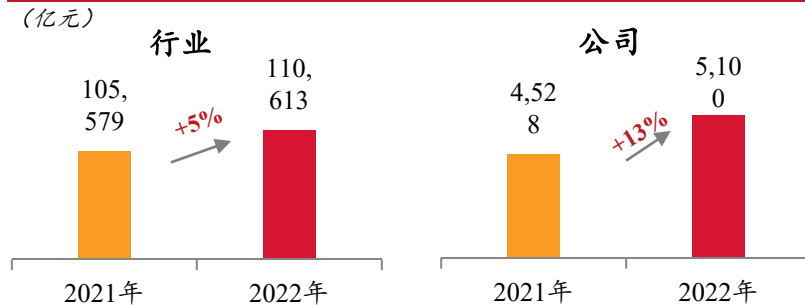
2.1 2022年度总体经营情况

- ◆ 公司实现营业收入276亿元，归母净利润75亿元，分别下降8%和27%；总资产5,100亿元，归母净资产932亿元，分别增长13%和17%；ROE9.99%，高于行业4.66个百分点

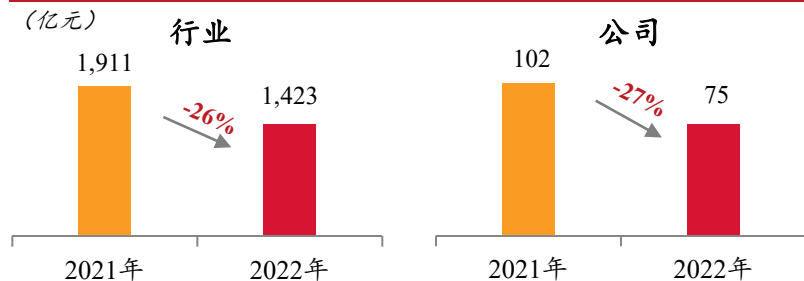
营业收入同比变动



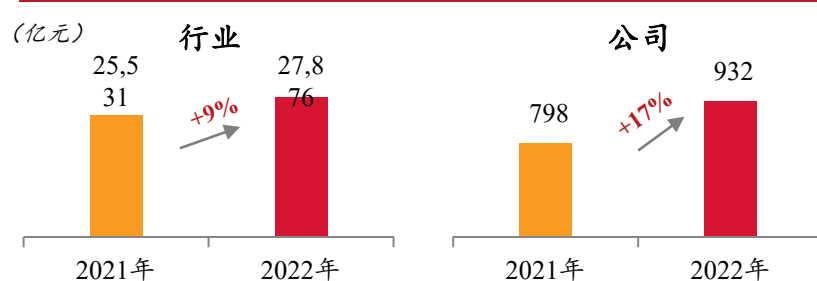
总资产同比变动



净利润同比变动



净资产同比变动




资料来源：公司公告

2.2 投行业务践行服务实体经济使命

股权融资

股权融资：**79家/1,334亿元**  

IPO：**41家/587亿元** 

再融资：**38家/747亿元** 

在审IPO/再融资：**79家/24家** 

债券融资

债券融资：**2,501单/13,068亿元** 

公司债：项目数量及金额均连续8年
位居行业**第1名**

财务顾问

并购重组：**12家/286亿元**  

- ◆ 独家保荐并牵头主承销全球领先的新能源企业**宁德时代450亿元定增项目**，为注册制推行以来规模最大的再融资项目
- ◆ 服务**晶科能源、华秦科技、唯捷创芯、首药控股、软通动力、中航无人机、中钢洛耐、云从科技、燕东微**等一大批支持国家重大战略的科技创新型企业上市
- ◆ 保荐央企IPO项目4家，连续4年位居行业**第1名**
- ◆ 主承销（或管理）绿色公司债券（含资产证券化产品）家数、金额均位居行业**第2名**
- ◆ 主承销三峡集团绿色科技创新可交债项目以及中广核风电等5只海洋专项蓝色债券；主承销全市场首单“数字经济”债券-京东方数字经济公司债

2.3 财富管理业务屡创新高

证券经纪业务净收入：占比4.03%，上升**2名**  **6** 代买证券业务净收入：占比3.85%，上升**1名**  **8**
代销金融产品净收入：占比5.37%  **6** 托管证券市值：占比5.93%  **3**
公司股票和混合公募基金保有量/非货币公募基金保有量：723亿元/807亿元  **4**
“蜻蜓点金”APP用户月均活跃数：  **7** 客户资金账户总数：占比3.83%，**上升1名**  **9**

- ◆ 融资融券余额**600亿元**，市场占比3.90%，同比增长0.24个百分点；股票质押余额**109亿元**，其中自有资金**53亿元**，平均履约保障比例**269%**；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三年创**历史最好**水平，实现代理交易额14.87万亿元，增长**6.64%**；新增客户数同比增长**30.28%**，期末客户权益同比增长**36.32%**，期末资产管理规模位居行业**第2名**

权益类自营业务

- ◆ 股票交易业务坚持绝对收益的业务定位，强化风险控制
- ◆ 衍生品业务积极拓展跨境衍生品业务，不断加强数字化建设，满足客户资产配置及风险管理需求；自主研发“中信建投中国多资产风险平价指数（CARP）”“中信建投世界大类资产配置指数（WARP）”两类核心指数，覆盖境内外股票、债券、商品等全球范围内最具代表性的资产类别

固定收益类自营业务

- ◆ 新获中金所国债期货做市商资格，并荣获北向通优秀做市商、债券通市场推广奖
- ◆ 大力推动外汇和商品业务发展，外汇交易收入和市场活跃度在同业名列前茅，商品业务覆盖国内期货交易所的20多个品种
- ◆ 积极布局客需转型，中资美元债收益互换（南向）、人民币债券收益互换（北向）、香港结构化票据、外汇Quanto期权等多个FICC客需新业务落地见效

2.5 机构客户服务持续提升

◆ 研究业务：

- 研究及销售团队295人，实现38个领域的全覆盖，公募基金佣金分仓收入位居行业**第2名**
- 斩获多家权威机构重要奖项

新财富：最具影响力研究机构、本土最佳研究机构、证券研究行业杰出贡献奖、最佳金融业研究团队、最佳制造业研究团队、最佳科技业研究团队、最佳分析师

卖方分析师水晶球奖：最具影响力机构、最佳研究机构、最佳服务机构、金牌领队

中证金牛奖：“五大金牛研究机构”之一、最佳行业分析师团队

◆ **固收销售：**信用债销售规模位居国内金融机构**第2名**，协会产品主承销金额连续5年位居券商**第1名**

◆ **主经纪商业务：**存续客户数9,338户，增长**32%**；有27家公募基金公司和10家保险资管机构实盘使用公司算法交易服务，有122家客户使用本公司代理委托服务，合计交易179个标的

◆ **托管及运营服务：**总规模**7,954亿元**，增长**6%**。其中资产托管产品5,809只、运营服务产品6,001只，分别增长**30%**和**32%**

2.6 资产管理业务显著增强

- ◆ 证券公司受托资产管理业务规模**4,775亿元**，同比增长12%，位居行业**第4名**，收入位居行业**第7名**
- ◆ 中信建投基金管理规模**1,026亿元**，其中公募产品565亿元，增长**17%**，专户产品管理规模人民币459亿元，同比增长**299%**；33只公募基金产品中有19只排名进入市场前50%，其中7只进入市场前20%、4只进入市场前10%
- ◆ 中信建投资本在管备案规模超过**650亿元**。2022年末，中信建投资本月均实缴规模位居券商私募子公司**第6名**

2.7 社会责任与金融担当

ESG工作与时俱进，卓有成效

- ◆ 执行委员会下设ESG委员会，协同各部门积极将ESG因素纳入公司治理、业务战略、风险管理等各个范畴
- ◆ 研究业务覆盖负责任投资及ESG研究，涉及ESG投资策略、气候风险研究、股票量化、资产配置、基金研究等投资研究服务，构造中信建投能源数字化指数，不断夯实ESG投资理论基础
- ◆ 成立3只ESG主题“固收+”产品，规模3亿元
- ◆ 制定并发布《负责任投资声明》《供应商反腐败管理声明》《反腐败及反舞弊管理声明》等多个声明文件
- ◆ 在MSCI的ESG评级中连续两年获评“BBB”，处于同行业公司前列

服务国家战略，承担社会责任

- ◆ 完成14家绿色低碳类股权融资项目，融资规模438亿元，主承销78单绿色债券，承销规模人民币415亿元，募集资金1,714亿元，其中碳中和债券24单，承销规模66亿元
- ◆ 中信建投国际完成首笔欧盟碳排放配额交易、作为首批参与者成功完成香港交易所国际碳市场首日交易
- ◆ 主承销科技创新公司债33只，承销规模210亿元；主承销民营企业债101只，融资规模435亿元
- ◆ 承销乡村振兴及扶贫债券8只，主承销规模18亿元，融资规模37亿元
- ◆ 制定并发布《对外捐赠管理办法》，对外捐赠2,499万元，消费帮扶资金1,111万元

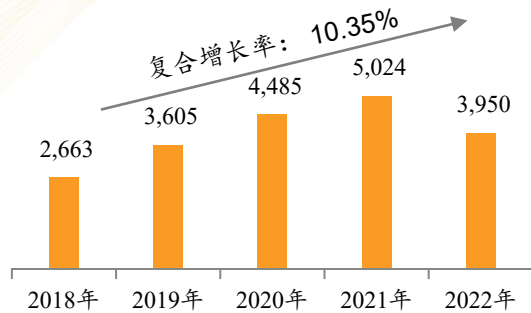
3

2022年财务摘要

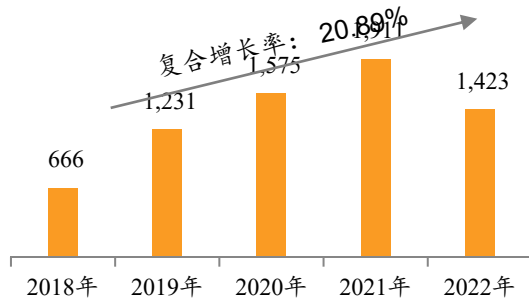


3.1 公司近五年经营情况

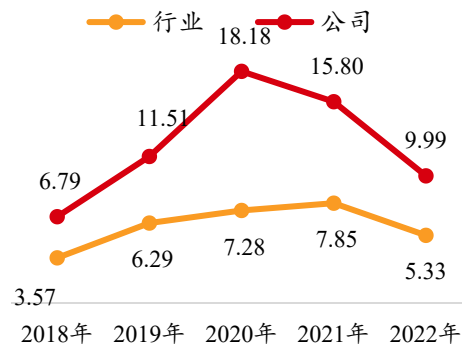
行业营业收入 (亿元)



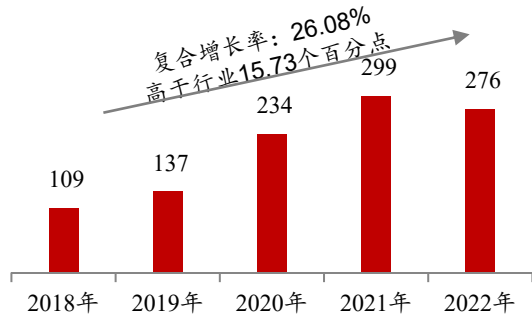
行业净利润 (亿元)



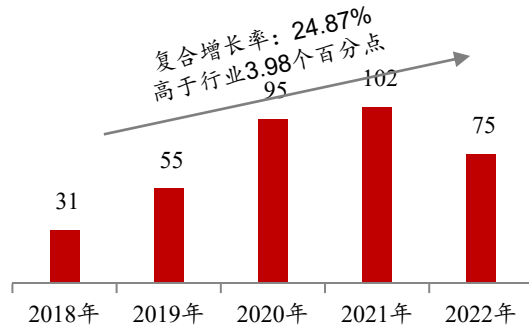
ROE (%)



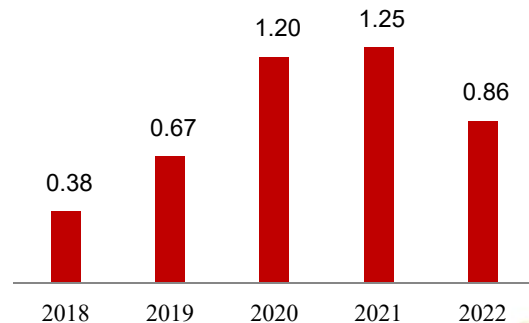
公司营业收入 (亿元)



公司净利润 (亿元)



公司每股收益 (元/股)



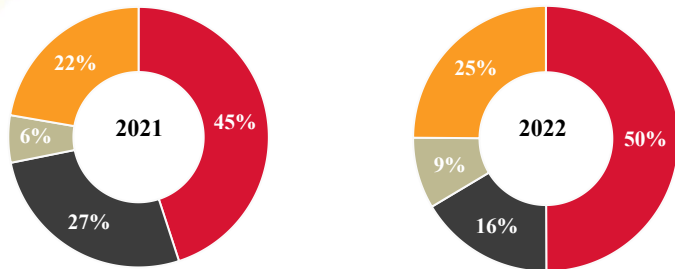
注: 行业ROE为全行业期间净利润除以期初期末全行业净资产的平均值

3.2 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）

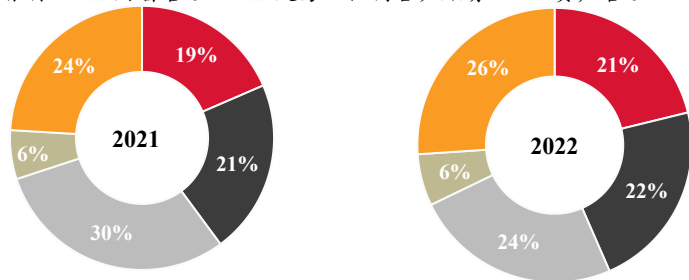
■ 手续费及佣金收入 ■ 投资收益（含公允） ■ 利息收入 ■ 其他收入



营业收入构成（按业务分部）

（按分部）

■ 投资银行 ■ 财富管理 ■ 交易及机构客户服务 ■ 资产管理 ■ 其他



分部收入

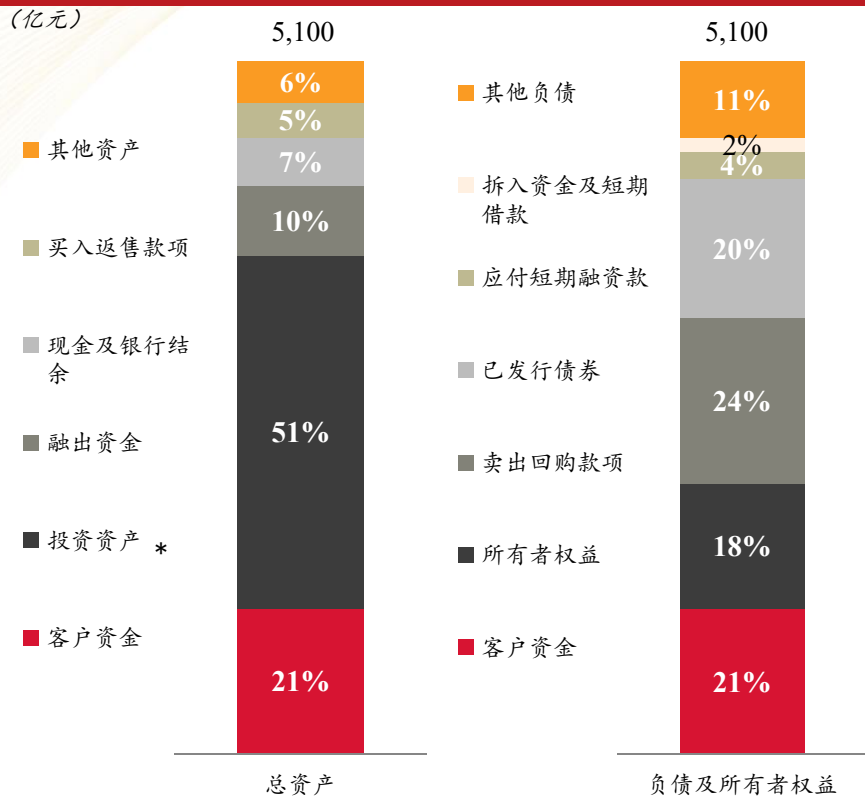
（亿元）

分部	2022	同比	2021
投资银行	58	6%	55
财富管理	61	-4%	64
交易及机构客户服务	67	-25%	90
资产管理	17	-6%	18
其他	72	0%	72
合计	276	-8%	299

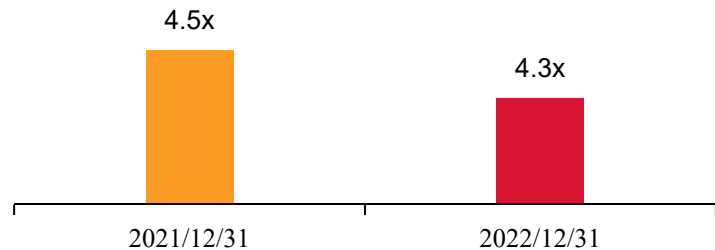
- ◆ 投资银行收入上升，主要因公司IPO规模增长带来股票承销收入增加
- ◆ 财富管理收入下降，主要因市场股基交易量同比下降11%所致
- ◆ 交易及机构客户服务收入下降，主要因本年股票、债券二级市场指数表现弱于同期水平，公司方向性股票自营、固定收益和科创板跟投收入同比有所下降，但衍生品交易业务仍取得较好业绩

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

4

2023年公司展望



4.1 公司重点工作

07

扎实推进“降本增效”工作，进一步强化费用管控力度，坚决落实提质增效目标

01

深刻把握金融工作规律，深化对金融工作政治性和人民性的认识，全面加强党的建设

02

坚决构建坚实的风险防控体系，提升防范、化解风险的能力和 risk 抵御能力

06

持续推进数字化转型，提高数字化建设的整体性



03

统筹提升“以客户为中心”的专业服务能力，增强客户黏性、提升品牌认可度

05

继续深化跨境一体化，持续推进跨境一体化业务布局，持续完善跨境一体化管理保障，加强国际化人才的培养和管理

04

做优做大资产管理规模，探索构建专业化买方投研体系

4.2 主要业务板块计划

投资银行

进一步深化“行业+区域+产品”矩阵式布局，积极主动融入国家重大发展战略，支持战略性新兴产业和科技创新型企业；高度重视质量控制工作，不断提高执业质量；加强投资以及与公司其他业务的协同发展，增强对客户的服务能力

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，持续打造“好投顾、好产品、好交易”三大品牌

证券金融

着力提升对高净值客户的服务深度，进一步提升专业化服务能力；强化科技赋能，打造客户线上服务生态及数字化运营体系，为客户提供自动化、智能化、差异化的服务方案

自营交易

秉承价值投资理念，推进投资品种的多元化；推进场外衍生品业务，不断丰富策略指数产品体系，完善自有资金投资体系；加快FICC全业务体系建设，推进买方投研平台建设

资产管理

稳步推进资管子公司设立工作，大力提升主动管理能力，提高自身投研实力，建立差异化的经营模式和核心竞争力，为投资者提供全产品线、全生命周期、全价值链的资产管理综合解决方案

国际业务

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；在境外债项目中继续深耕和服务好中资企业，持续拓展评级顾问服务；满足客户多样化的境外投资需求；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

致 谢



重要提示：本材料摘自中信建投证券2022年年度报告等公告文件，如存在差异，以公告文件为准