

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司
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 <http://www.sse.com.cn> 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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）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

经中汇会计师事务所审计，本公司2021年度实现净利润人民币1,829,887,821.86元（母公司报表），根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及《公司章程》有关规定，分别提取10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和10%的交易风险准备金共计人民币548,966,346.57元后，2021年度可供分配的利润为人民币1,280,921,475.29元。加上以前年度未分配利润人民币3,745,861,158.68元，减去公司本年实施2021年中期利润分配方案分配的股利人民币504,161,943.35元，2021年度剩余累计可供投资者分配的利润为人民币4,522,620,690.62元。

因公司推进公开发行可转换公司债券，根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》规定，上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。如果公司实施2021年度利润分配，则在完成利润分配前，公司不能进行公开发行可转债。从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司暂不进行2021年度利润分配，也不进行资本公积转增股本。公司计划在本次公开发行可转债完成后，尽快按照相关法律法规的要求与《公司章程》规定进行利润分配相关事宜。

本公司全体独立董事已就本次利润分配预案发表了独立意见。独立董事认为：本公司2021年度利润分配预案符合本公司全体股东的利益，同意该项议案，同意将该项议案提交公司2021年年度股东大会审议。本利润分配预案已经公司第三届董事会第三十次会议审议通过，尚须提交公司2021年年度股东大会审议。

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	上海证券交易所	浙商证券	601878	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	张晖
办公地址	杭州市五星路201号
电话	0571-87901964
电子信箱	zszq@stocke.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

2021年，随着新冠疫情的反复与病毒的升级，加大了防控和复工复产的难度，全球生产供应链恢复困难，供需失衡不断的扩大导致大宗商品价格剧烈波动，欧美国家依旧维持大幅宽松的货币刺激政策和财政刺激政策，全球主要经济体通胀压力普遍上升。在国际政经局势愈发复杂的环境下，我国在“六稳”“六保”和“双循环”战略引导下，在建党“百年正风华”氛围感染下，不仅恢复了各项经济活动，取得了优异的经济成果，产业竞争力和人民幸福感也迅速提升，向世界展示了中国经济的制度优越性、生产体系与产业链的弹性与韧性。

2021年以来，一级市场大幅扩容，二级市场交易活跃度显著提升。从股权市场看，全年A股市场合计有524家企业实现IPO上市，同比增长19.91%，合计募资5,426.75亿元，同比增长12.93%，IPO数量和募资额均创下历史新高。从债券市场看，全年各类债券发行规模再创新高，达到61.75万亿元，同比增长8.55%。利率债发行总额达到19.90万亿元，信用债发行总额达到20.05万亿元。全年国债收益率呈现震荡下行的态势，收益期限利差整体收窄，收益率曲线平坦化下移，政金债、城投债、产业债和金融债利差均呈现震荡下行趋势。在经济转型叠加疫情冲击的影响下，信用主体经营承压，债市违约持续暴露，全年信用债实质违约数量达148只，规模达1,595.93亿元。从股指行情来看，全年三大股指均获得累计正收益。其中上证指数上涨4.80%，深证成指上涨2.67%，创业板指表现突出，涨幅高达12.02%。两市累计成交额达到257.18万亿元，较2020年的206.04万亿元增长24.82%，创历史新高；两市日均成交额为10,583.74亿元，突破万亿元大关。北向资金延续净流入态势，全年净流入额达4,321.69亿元，刷新了沪深港通开通以来的同期数据，其中沪股通净流入1,937.27亿元，深股通净流入2,384.42亿元。

国家对资本市场的重视程度不断提升，资本市场作为链接“双循环”的重要支点，服务实体

经济已上升到国家战略层面，提高直接融资比例成为时代主题。3月，国家“十四五”规划中明确指出资本市场要“全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重”，证券行业迎来证券化大时代的黄金发展期。5月，首批券商白名单公布，标志着监管层落实内控合规管理，推动行业高质量发展迈出新的一步。9月，定位于“服务创新型中小企业主阵地”的北交所注册成立，进一步完善了我国资本市场功能。11月，中央经济工作会议提出“全面实行股票发行注册制”，标志着注册制改革的加速推进。同时，证券行业在深刻的市场变革中着力构建新的生态模式，“综合化、数字化、市场化、专业化”的发展趋势不断强化。当前行业头部集中效应显著，机构整合趋势不断加强，航母级龙头券商和差异化特色券商分化愈加明显，未来将形成大型全能券商与专业化特色精品券商共存局面。金融科技是行业转型升级的巨大引擎，只有加快推进数字化改革，才能为实体经济提供更好的金融服务，为客户提供更好的产品服务，与时代共成长。

根据中国证券业协会数据，2021年全年，证券行业总资产10.59万亿元，同比上升19.07%；净资产2.57万亿元，同比上升11.34%；累计实现营业收入5,024.10亿元，同比上升12.03%；实现净利润1,911.19亿元，同比上升21.32%。

关于证券行业的竞争格局和发展趋势详见本报告第三节 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析之“行业格局和趋势”。

公司从事的主要业务为证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、信用业务、财富管理业务、资产管理业务、期货业务、私募基金管理及投资业务、证券研究业务、另类投资业务、资产托管业务。

1、经纪业务：主要从事证券代理买卖业务，即证券公司接受客户委托代客户买卖有价证券，还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务。

2、投资银行业务：主要从事证券承销与保荐业务、财务顾问业务及场外市场业务。

3、证券自营业务：主要从事权益投资、固定收益投资和金融衍生品投资。

4、信用业务：主要从事融资融券、股票质押式回购和约定式购回业务。

5、财富管理业务：主要从事基金服务、代销金融产品等业务。

6、资产管理业务：主要从事集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理和公开募集证券投资基金管理等业务。

7、期货业务：主要从事期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。

8、私募基金管理及投资业务：主要从事私募股权基金业务。

9、证券研究业务：公司研究所开展发布证券研究报告业务。

10、另类投资业务：主要开展另类投资业务，业务范围包括《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等。

11、资产托管业务：主要从事证券投资基金托管业务，即认真履行基金托管人职责，采取有效措施，确保基金资产的完整性和独立性，切实维护基金份额持有人的合法权益。

详见本报告第三节 管理层讨论与分析之“五、报告期内主要经营情况”。

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	125,251,206,438.76	91,090,425,248.57	37.50	67,404,021,579.67
归属于上市公司股东的净资产	23,836,850,045.61	19,349,183,024.81	23.19	14,855,640,009.20
营业收入	16,418,113,012.51	10,636,513,832.41	54.36	5,659,478,638.09
归属于上市公司股东的净利润	2,195,682,763.42	1,627,166,025.65	34.94	967,557,059.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,103,130,141.14	1,581,487,695.64	32.98	949,593,775.18
经营活动产生的现金流量净额	1,725,699,427.21	-911,593,026.88	不适用	406,222,689.05
加权平均净资产收益率(%)	9.90	9.78	增加0.12个百分点	6.75
基本每股收益(元/股)	0.58	0.47	23.40	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.58	0.47	23.40	0.29

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	3,260,988,127.48	3,867,543,905.42	4,949,971,336.25	4,339,609,643.36
归属于上市公司股东的净利润	420,955,579.20	457,269,655.38	710,072,535.74	607,384,993.10
归属于上	415,078,143.59	428,537,070.53	661,605,223.45	597,909,703.57

市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	2,583,848,119.77	-1,248,267,214.52	2,160,086,119.89	-1,769,967,597.93

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

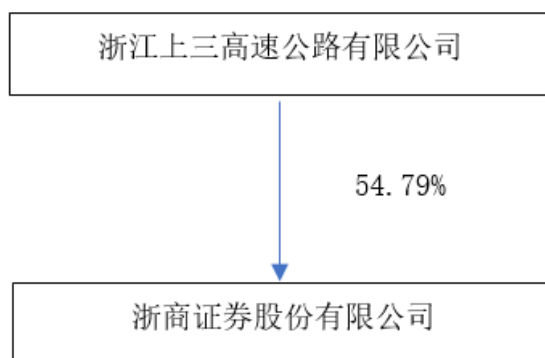
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					168,657		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					166,576		
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	
浙江上三高速公路有限公司	0	2,124,825,159	54.79	0	无	0	国有法人
台州市金融投资集团有限公司	-4,200,000	109,558,793	2.83	0	无	0	国有法人
西子联合控股有限公司	0	68,747,451	1.77	0	无	0	境内非 国有法人
香港中央结算有限公司	13,015,393	48,668,807	1.25	0	无	0	境外法人
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	-8,604,109	29,268,976	0.75	0	无	0	其他
浙江华川实业集团有限公司	0	20,955,824	0.54	0	无	0	境内非 国有法

							人
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	-2,339,517	19,002,500	0.49	0	无	0	其他
华安证券股份有限公司	18,767,491	18,767,491	0.48	0	无	0	国有法人
北京银行股份有限公司—景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	18,226,207	18,226,207	0.47	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—华夏核心制造混合型证券投资基金	16,890,918	16,890,918	0.44	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。						

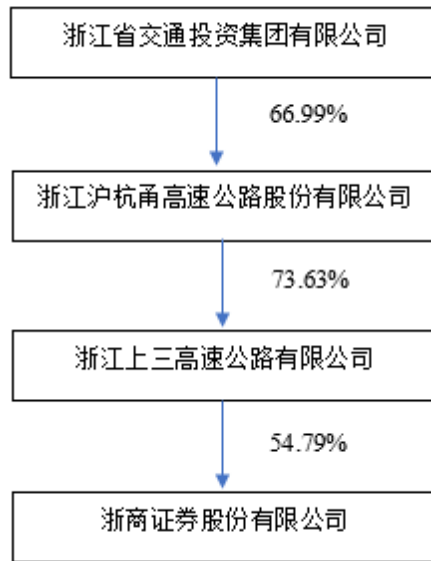
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 (%)
浙商证券股份有限公司 2019 年次级债券 (第一期)	19 浙商 C1	151458	2022 年 4 月 25 日	10	4.60
浙商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 浙证 01	162585	2022 年 11 月 25 日	20	3.85
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券 (第一期) (品种一)	20 浙商 C1	166608	2025 年 4 月 20 日	11	4.08
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券 (第	20 浙商 C2	166609	2023 年 4 月 20 日	8	3.50

一期) (品种二)					
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券(第一期)(品种一)	20 浙商 C3	167567	2022年8月31日	15	3.95
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券(第一期)(品种二)	20 浙商 C4	167568	2023年8月31日	5	4.10
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券(第二期)(品种一)	20 浙商 C5	167754	2022年9月25日	10	3.95
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券(第二期)(品种二)	20 浙商 C6	167755	2023年9月25日	10	4.15
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券(第三期)	20 浙商 C7	177127	2023年11月17日	10	4.18
浙商证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	21 浙商 01	188119	2024年5月19日	20	3.49
浙商证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	21 浙商 S2	188799	2022年9月24日	20	2.80
浙商证券股份	21 浙商 C1	197830	2024年12月7	20	3.65

有限公司2021年面向专业投资者非公开发行次级债券(第一期)			日		
浙商证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	22 浙商 01	196187	2025年1月14日	20	3.27

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
浙商证券股份有限公司2016年公开发行公司债券	已于2021年9月23日按期足额兑付本金利息并摘牌
浙商证券股份有限公司2016年第二期次级债券	已于2021年11月30日按期足额兑付本金利息并摘牌
浙商证券股份有限公司2018年次级债券(第一期)	已于2021年10月30日按期足额兑付本金利息并摘牌
浙商证券股份有限公司2019年次级债券(第一期)	已于2021年4月25日按期足额付息
浙商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)	已于2021年11月25日按期足额付息
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第一期)(品种一)	已于2021年4月20日按期足额付息
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第一期)(品种二)	已于2021年4月20日按期足额付息
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券(第一期)(品种一)	已于2021年8月31日按期足额付息
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券(第一	已于2021年8月31日按期足额付息

期) (品种二)	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券 (第二期) (品种一)	已于 2021 年 9 月 25 日按期足额付息
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券 (第二期) (品种二)	已于 2021 年 9 月 25 日按期足额付息
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券 (第三期)	已于 2021 年 11 月 17 日按期足额付息
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	尚未到约定的兑付兑息日
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期)	已于 2022 年 1 月 21 日提前兑付本金利息并摘牌
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第二期)	尚未到约定的兑付兑息日
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行次级债券 (第一期)	尚未到约定的兑付兑息日
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)	尚未到约定的兑付兑息日

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 (%)	77.35	74.31	4.09
扣除非经常性损益后净利润	2,103,130,141.14	1,581,487,695.64	32.98
EBITDA 全部债务比	0.08	0.09	-11.11

利息保障倍数	3.00	2.82	6.38
--------	------	------	------

第三节 重要事项

1 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。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司总资产为 1,252.51 亿元，同比增加 37.50%；归属于母公司股东的权益为 238.37 亿元，同比增加 23.19%。报告期内，营业收入为 164.18 亿元，同比增加 54.36%；利润总额为 29.16 亿元，同比增加 34.64%；归属于上市公司股东的净利润 21.96 亿元，同比增加 34.94%，公司经营工作成果良好，业绩符合预期。

2 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