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

2020 年度报告摘要

一 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,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上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三十次会议审议通过。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 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司的2020年度利润分配预案如下:公司拟采用现金分红方式,以2020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3.75元(含税)。该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

二 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	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066	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。(详情请参阅公司2020年年度报告第四节“经营情况讨论与分析”)。本集团所处行业情况及经营模式请参阅公司2020年年度报告第四节“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

	2020年	2019年	本年比上年增减(%)	2018年
总资产	371,228,143,308.73	285,669,623,807.02	29.95	195,082,313,194.77
营业收入	23,350,881,646.49	13,693,187,802.20	70.53	10,907,166,796.66
归属于上市公司股东的净利润	9,509,428,800.25	5,501,688,251.46	72.85	3,087,459,930.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,498,766,381.91	5,487,302,945.87	73.10	3,060,472,581.68
归属于上市公司股东的净资产	67,735,183,091.73	56,581,919,227.39	19.71	47,577,246,337.52
经营活动产生的现金流量净额	-20,756,405,381.70	36,690,821,003.28	-156.57	4,503,221,451.20
基本每股收益(元/股)	1.20	0.67	79.10	0.38
稀释每股收益(元/股)	1.20	0.67	79.10	0.38
加权平均净资产收益率(%)	18.18	11.51	上升6.67个百分点	6.79

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	4,381,718,138.78	5,517,895,776.88	5,959,508,802.27	7,491,758,928.56
归属于上市公司股东的净利润	1,950,802,866.30	2,627,654,185.47	2,912,577,952.44	2,018,393,796.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,953,251,785.26	2,638,424,068.79	2,905,971,637.15	2,001,118,890.71
经营活动产生的现金流量净额	-17,838,346,895.87	8,163,049,496.51	-8,327,414,733.74	-2,753,693,248.60

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用√不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)					193,229		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					200,496		
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	2,386,052,459	无	-	国家
香港中央结算(代理人)有限公司其他代持股份(注)	112,753,448	909,097,133	11.72	-	未知	-	境外法人
中信证券股份有限公司	-	382,849,268	4.94	-	无	-	境内非国有法人
锐湖控股有限公司	-	351,647,000	4.53	-	无	-	境外法人
西藏腾云投资管理有限公司	-154,110,403	145,889,597	1.88	8,520,306	无	-	境内非国有法人
上海商吉投资中心(有限合伙)	-96,638,716	53,986,099	0.70	-	无	-	境内非国有法人
福建贵安新天地旅游文化投资有限公司	38,861,100	38,861,100	0.50	-	无	-	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	6,825,572	29,788,964	0.38	-	无	-	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	16,610,415	20,639,415	0.27	-	无	-	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	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:(1)中信证券与锐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》。(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。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。						
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 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
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	2020-03-11	2023-03-11	50	2.94	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
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	2020-03-11	2025-03-11	10	3.13	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
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)	20信投S2	163812	2020-07-28	2021-07-28	15	2.90	到期一次还本付息	上交所
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	2020-07-28	2023-07-28	45	3.46	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
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(第一期)(品种一)	20信投C1	175455	2020-11-24	2022-02-24	40	3.90	到期一次还本付息	上交所
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(第一期)(品种二)	20信投C2	175456	2020-11-24	2023-11-24	10	4.20	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
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(第二期)(品种一)	20信投C3	175517	2020-12-10	2022-03-10	50	3.84	到期一次还本付息	上交所
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(第二期)(品种二)	20信投C4	175518	2020-12-10	2023-12-10	10	4.18	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
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公司债券(第一期)(品种一)	21信投C1	175640	2021-01-20	2022-07-20	20	3.50	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
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公司债券(第二期)(品种一)	21信投C2	175641	2021-01-20	2024-01-20	10	3.87	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
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公司债券(第二期)(品种二)	21信投C3	175758	2021-03-19	2022-06-17	30	3.40	到期一次还本付息	上交所
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公司债券(第二期)(品种三)	21信投C4	175759	2021-03-19	2024-03-19	10	3.88	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

注:“20信投C1”“20信投C2”“20信投C3”“20信投C4”“21信投C1”“21信投C2”“21信投C3”及“21信投C4”属于公开发行次级债券。

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至本报告披露日,“20信投G3”“20信投G4”“20信投S2”“20信投G5”“20信投C1”“20信投C2”“20信投C3”“20信投C4”“21信投C1”“21信投C2”“21信投C3”及“21信投C4”均未到付息兑付日,“20信投G1”及“20信投G2”均已按时、足额支付债券首个计息年度的利息。

报告期内,中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第一期)(简称“17信投G1”)及中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第二期)(简称“17信投G2”)均已按时、足额兑付全部本金及利息。另外,中信建投证券股份有限公司2015年公司债券(简称“15信投01”)附第5年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权,公司于2020年7月2日公告决定行使发行人赎回选择权,并于2020年8月13日按时、足额赎回“15信投01”全部本金及利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

(一)20信投G1,20信投G2

中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年4月26日对“20信投G1”和“20信投G2”出具跟踪评级报告,维持公司主体评级AAA级别,评级展望为稳定,公司债项评级AAA级别,与上一次评级结果相比无变化。

(二)其他债券跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年4月26日对“18信投F3”和“18信投F4”出具跟踪评级报告,维持主体评级AAA级别,评级展望为稳定,公司债项评级AAA级别,与上一次评级结果相比无变化。

中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年4月26日对“18信投C1”“19信投C1”“19信投C2”“19信投C3”“19信投Y1”和“20信投Y1”出具跟踪评级报告,维持主体评级AAA级别,评级展望为稳定,次级债券债项评级AA+级别,与上一次评级结果相比无变化;于2020年9月15日出具关于调升中信建投证券股份有限公司次级债券债项信用等级的公告,维持主体评级AAA级别,评级展望为稳定,并将次级债券“18信投C1”“19信投C1”“19信投C2”“19信投C3”“19信投Y1”和“20信投Y1”的债项评级由AA+级别调升至AAA级别,与上一次评级结果相比有所提升,该变化未对投资者适当性产生影响。

公司主体信用等级为AAA表示公司偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低,评级展望稳定表示信用水平在未来12-18个月内将保持稳定;债券信用等级为AAA表示债券安全性极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。报告期内,公司于全国银行间债券市场发行短期融资券,经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定,公司的主体评级亦为AAA级别,评级展望为稳定,不存在评级差异情况。

资信评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司将根据公司报告期情况于年度报告披露日起预计2个月内出具正式的定期跟踪评级报告并在上交所网站公告。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	77.04	75.37	上升1.67个百分点
EBITDA全部债务比	8.87%	8.62%	2.90
利息保障倍数	3.21	2.59	23.94

三 经营情况讨论与分析

(一)报告期内主要经营情况

本集团报告期内主要经营情况如下:

截至2020年12月31日,本集团总资产人民币3,712.28亿元,较2019年12月31日增长29.95%;归属于本公司股东的权益为人民币677.35亿元,较2019年12月31日增长19.71%;报告期内,本集团营业收入合计为人民币233.51亿元,同比增长70.53%;归属于本公司股东的净利润为人民币95.09亿元,同比增长72.85%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币58.43亿元,同比增长58.99%;财富管理业务板块实现营业收入合计人民币54.39亿元,同比增长33.07%;交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币86.12亿元,同比增长132.46%;资产管理业务板块实现营业收入合计人民币16.35亿元,同比增长0.55%。

截至本报告期末的公司主要经营财务数据详见公司2020年年度报告。

1. 投资银行业务板块

(1)股权融资业务

2020年,我国一级市场股权融资发行上市784家,同比增长67.16%;募集资金人民币13,741.32亿元,同比增长13.53%。剔除资产类定向增发,股权融资发行上市692家,募集资金人民币10,265.22亿元,同比分别增长96.03%、51.62%。其中,IPO发行数量大幅增加,全年发行上市296家,同比增长96.07%,募集资金人民币4,699.63亿元,同比增长95.57%。(数据来源:万得资讯)

2020年,资本市场深化改革稳步推进,首批新三板精选层企业挂牌、创业板改革开试点注册制落地,持续推动提高上市公司质量。公司全年完成股权融资项目68单,主承销金额人民币1,618.78亿元,均位居行业第2名。根据Wind统计的排名,公司IPO发行项目家数和主承销金额均位居行业第1名;股权再融资项目家数位居行业第3名,主承销金额位居行业第2名。2020年A股融资额前十大IPO中公司保荐承销项目占5家,包括A股历史融资额度前列的京沪高铁、创业板历史融资额度最高的金龙鱼、A股未盈利企业融资额度最高的奇安信、恒玄科技和科创板首家A+H股红筹的中芯国际(联合主承),同时公司还保荐承销多单市场影响力较大的经典项目,如中兴通讯非公开、宁德时代非公开等。继2019年科创板首批保荐承销项目家数位居行业第1名之后,2020年,在新三板精选层首批32家挂牌层企业中公司保荐承销7家,位居行业第1名;在创业板改革开试点注册制首批18家上市企业中公司保荐承销3家,同样位居行业第1名。其中,公司牵头保荐承销的中国胡房食品龙头金龙鱼项目,融资139.33亿元,成为目前创业板规模最大的IPO。

截至本报告期末,公司在审IPO项目67个,位居行业第3名;在审股权再融资(含可转债)项目33个,位居行业第2名。(数据来源:中国证监会审核情况公示、公司统计、万得资讯)

公司2020年股权保荐承销业务详细情况如下表所示:

	2020年		2019年	
项目	主承销金额(人民币亿元)	发行数量(个)	主承销金额(人民币亿元)	发行数量(个)
首次公开发行	832.00	39	164.24	21
再融资发行	786.78	29	217.70	17
合计	1,618.78	68	381.94	38

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(包括非公开发行和重组配套融资)、优先股,不含资产类定向增发。

注2:按照Wind发行日口径统计,公司完成IPO 40单(含1单发行A股换股吸收合并H股上市项目),位居行业第1名。

注3:新三板精选层保荐承销8家,募资合计人民币17.68亿元,未包括在上表数据中。

境外股权融资业务方面,2020年,中信建投国际在香港市场共参与并完成IPO项目2单,股权融资规模29亿港元。

2021年发展展望

2021年,资本市场基础制度改革和法治体系建设将不断完善,股票发行注册制改革深化进行,建立常态化退市机制,提高直接融资比重并进一步提高上市公司质量。公司将继续加强项目管理和风险控制,促进高质量发展,更好地服务实体经济;加强重点区域、重点行业的布局和积累,以客户需求为中心提供优质服务;增强估值定价和销售能力,做好境内外一体化建设等工作。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

2020年,债券市场全年利率呈现深V型走势。2020年初至4月,受新冠肺炎疫情影响,债市收益率在波动中下行,10年期国债收益率突破2009年和2016年的历史最低点;在政府有效的防控政策下,中国宏观经济明显复苏,5月以来债市收益率自历史低位大幅反弹,另外,由于部分信用风险事件爆发,机构风险偏好降低,信用利差走扩。国际市场方面,受疫情冲击,全球主要经济体普遍面临严重的下行压力,给海外业务带来了历史性的挑战与机遇。2020年,国内证券市场信用债(扣除同业存单)发行18,744只,发行规模人民币18.92万亿元,分别同比增长34.24%和28.80%。(数据来源:万得资讯)

2020年,公司债券承销家数和规模均创历史新高,完成主承销项目2,378只,主承销金额人民币12,111.97亿元,均位居行业第2名。公司债方面,完成主承销项目601只,主承销金额人民币4,406.59亿元,为历史最高承销规模,连续6年蝉联行业第1名。(数据来源:万得资讯)借助在公司债业务方面的长期优势,公司积累了包括中国石油、中国石化、国家电网、中国华能、大唐集团等大型央企客户和产业客户,2020年度又新增中国有色矿业、中建一局等优质央企客户,产品创新方面,公司作为主承销商,为客户发行31单绿色债、65单疫情的控债、5单纾困债、7单双创债及7单扶贫专项债;此外,20中煤01为全市场首单发行的注册制公司债、大同煤矿供应链第一期资产支持商业票据是银行间市场首批ABCP(Asset-Backed Commercial Paper,资产支持商业票据)试点项目,国药控股(中国)融资租赁有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)(疫情防控债)是交易所债券市场首批疫情防控债,充分发挥和展现了中信建投证券服务实体经济的重要作用。

公司2020年债务融资业务详细情况如下表所示:

	2020年			2019年		
项目	主承销金额(人民币亿元)	项目总规模(人民币亿元)	发行数量	主承销金额(人民币亿元)	项目总规模(人民币亿元)	发行数量
公司债	4,406.59	9,200.28	601	3,830.34	7,202.54	416
企业债	325.50	744.00	53	268.01	1,064.80	33
可转债	305.00	505.34	26	155.61	611.67	15
金融债	1,725.45	11,829.30	89	1,527.05	8,477.00	59
其他(注)	5,349.43	43,620.91	1,609	3,634.97	32,349.95	954
合计	12,111.97	65,899.83	2,378	9,415.98	49,705.96	1,477

数据来源:公司统计

注:“其他”主要包括中期票据、短期融资券、公开发行资产支持证券、政府支持机构债券等。

国际业务方面,2020年,中信建投国际在离岸市场参与并完成45单公开债券发行及2单私募债券发行,承销金额约179亿美元。

2021年发展展望

2021年,国内宏观经济结构性、体制性、周期性问题相互交织。公司将积极把握市场机会,加强内外部协作,夯实公司债、非金融企业债务融资工具、企业债等传统业务竞争优势,继续重点发展资产证券化、可交换、熊猫债等市场潜力较大的债务融资业务,力争多个品种均衡发展。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券项目,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。

(3)财务顾问业务

2020年,中国证监会并购重组委共审核A股并购重组项目79单,同比下降36.29%。公司的并购重组业务取得良好业绩,促进了公司投资银行业务结构进一步均衡。2020年,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341.22亿元,位居行业第5名。公司分别完成了国网英大金融资产上市项目、国睿科技、中体产业、津劝业、翠微股份发行股份购买资产等项目。此外,公司继续保持在上市公司破产重整领域的较高市场占有率,分别参与了*ST天娱、*ST飞马等重整项目。(数据来源:公司统计、万得资讯)

截至本报告期末,公司完成新三板挂牌企业定增21次,募集资金人民币10.06亿元;持续督导新三板创新层企业47家,位居行业第3名。(数据来源:全国股转公司、Choice金融终端)

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5单并购项目、2单香港二级市场融资项目及6单财务顾问类项目。

2021年发展展望

2021年,公司将继续稳抓市场机遇,提高并购重组操合能力,加强跨境业务服务布局,巩固上市公司破产重整财务顾问领域优势,提升公司并购业务多元化服务能力,还将积极承揽优质新三板项目,增加后续项目储备。对于公司督导的优质基础层公司,将提前筹划以便顺利进入创新层,为精选层挂牌打下基础。国际业务方面,2021年,中信建投国际将继续拓展跨境收购、Pre-IPO引战和私有化等业务。

2. 财富管理业务板块

(1)经纪及财富管理业务

2020年,市场股票基金日均成交额人民币8,037亿元,同比增幅59.81%(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、券商、期货、期权、资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,努力满足零售客户、高净值客户、机构客户以及公司客户等多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

证券经纪业务方面,2020年,公司代理买卖证券业务净收入市场占比3.32%,同比增幅6.68%,位居行业第10名;截至本报告期末,公司代理股票基金交易额人民币12,923万亿元,市场占比3.31%,同比增幅13.68%;销售标准化产品人民币1,114亿元,代理销售金融产品净收入市场份额4.21%,同比增幅39.40%,位居行业第8名;截至本报告期末,新增资金账户66万户,客户资金账户总数达899.94万户,市场占比3.47%,位居行业第10名;客户托管证券市值人民币4.31万亿元,市场份额7.22%,位居行业第2名,其中新增客户资产人民币14,887.86亿元(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8名;继续强化线上投顾服务平台领先优势,服务人次3,646万;基金投资顾问业务试点进展简良好,签约1,65万户;持续优化金融产品体系,不断完善务类产品供给。截至本报告期末,本公司下辖292家证券营业部,57%集中在五省二市(北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东),其中北京地区营业部53家,是北京地区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部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,2020年,在新冠肺炎疫情和国际、国内复杂环境的多重因素影响下,期货市场加大产品和服务供给,服务实体经济能力显著增强,市场参与主体“机构化”趋势越发明显,公司期货市场资金总量位上新台阶,全国期货市场成交规模同比大幅增加。2020年,全国期货市场累计成交量6,152,626,012手,累计成交额人民币4,375,258.52亿元,同比分别增长56.29%和50.56%。2020年,中信建投期货收入和净利润均创历史最高水平,实现代理交易额人民币11.43万亿元,同比增长45.52%;新增客户23,795户,同比增长44.17%;截至本报告期末,客户权益规模为人民币142.52亿元,较2019年末增长107.36%;截至本报告期末,中信建投期货设有25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,中信建投国际依托公司在内地的客户基础,通过国际化产品和服务,满足国内高净值客户海外投资理财的需求。根据公司“科技赋能”的策略,中信建投国际全面改进各类业务平台,将开户和业务办理全流程线上化,克服了疫情对跨境业务的影响。2020年,中信建投国际累计代理股票交易金额432.16亿港元,同比增长76.03%;新增客户2,899户,同比增长81.19%;截至本报告期末,累计客户数12,757户,客户托管股份总市值201亿港元。

2021年发展展望

2021年,公司将继续聚焦代理买卖收入和地区份额的提升,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,助推经纪业务加速向财富管理转型。

国际业务方面,中信建投国际将持续以“科技赋能”改善客户服务,继续完善财富管理平台建设,丰富平台上各类境外和跨境理财产品,着力开展境外保险经纪业务,依托公司在内地的客户基础和集团内合作带来的整合优势,以优质的服务和丰富的产品线全面满足国内高净值客户海外投资理财的需求。

(2)融资融券业务

2020年,全市场融资融券业务规模有所上升,截至本报告期末,沪深两市融资融券余额人民币16,190.08亿元,同比增长58.84%。截至本报告期末,公司融资融券余额人民币551.52亿元,同比增长88.34%,市场占比3.41%,同比增长0.53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15.85万户,同比增长8.25%。(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,中信建投国际遵循融资业务服务真实交易需求的原则,以客户规模和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1.09亿港元,同比增长65%。

2021年发展展望

2021年,公司将全面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;此外,公司将着力提升对高净值客户的服务深度,通过增强部门协作、丰富业务模式等举措进一步提升专业化服务能力。

国际业务方面,中信建投国际将坚持发展A股业务,继续重点发展资产证券化、可交换、熊猫债等市场潜力较大的债务融资业务,力争多个品种均衡发展。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。

(3)财务顾问业务

2020年,中国证监会并购重组委共审核A股并购重组项目79单,同比下降36.29%。公司的并购重组业务取得良好业绩,促进了公司投资银行业务结构进一步均衡。2020年,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341.22亿元,位居行业第5名。公司分别完成了国网英大金融资产上市项目、国睿科技、中体产业、津劝业、翠微股份发行股份购买资产等项目。此外,公司继续保持在上市公司破产重整领域的较高市场占有率,分别参与了*ST天娱、*ST飞马等重整项目。(数据来源:公司统计、万得资讯)

截至本报告期末,公司完成新三板挂牌企业定增21次,募集资金人民币10.06亿元;持续督导新三板创新层企业47家,位居行业第3名。(数据来源:全国股转公司、Choice金融终端)

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5单并购项目、2单香港二级市场融资项目及6单财务顾问类项目。

2021年发展展望

2021年,公司将继续稳抓市场机遇,提高并购重组操合能力,加强跨境业务服务布局,巩固上市公司破产重整财务顾问领域优势,提升公司并购业务多元化服务能力,还将积极承揽优质新三板项目,增加后续项目储备。对于公司督导的优质基础层公司,将提前筹划以便顺利进入创新层,为精选层挂牌打下基础。国际业务方面,2021年,中信建投国际将继续拓展跨境收购、Pre-IPO引战和私有化等业务。

2. 财富管理业务板块

(1)经纪及财富管理业务

2020年,市场股票基金日均成交额人民币8,037亿元,同比增幅59.81%(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、券商、期货、期权、资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,努力满足零售客户、高净值客户、机构客户以及公司客户等多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

证券经纪业务方面,2020年,公司代理买卖证券业务净收入市场占比3.32%,同比增幅6.68%,位居行业第10名;截至本报告期末,公司代理股票基金交易额人民币12,923万亿元,市场占比3.31%,同比增幅13.68%;销售标准化产品人民币1,114亿元,代理销售金融产品净收入市场份额4.21%,同比增幅39.40%,位居行业第8名;截至本报告期末,新增资金账户66万户,客户资金账户总数达899.94万户,市场占比3.47%,位居行业第10名;客户托管证券市值人民币4.31万亿元,市场份额7.22%,位居行业第2名,其中新增客户资产人民币14,887.86亿元(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8名;继续强化线上投顾服务平台领先优势,服务人次3,646万;基金投资顾问业务试点进展简良好,签约1,65万户;持续优化金融产品体系,不断完善务类产品供给。截至本报告期末,本公司下辖292家证券营业部,57%集中在五省二市(北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东),其中北京地区营业部53家,是北京地区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部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,2020年,在新冠肺炎疫情和国际、国内复杂环境的多重因素影响下,期货市场加大产品和服务供给,服务实体经济能力显著增强,市场参与主体“机构化”趋势越发明显,公司期货市场资金总量位上新台阶,全国期货市场成交规模同比大幅增加。2020年,全国期货市场累计成交量6,152,626,012手,累计成交额人民币4,375,258.52亿元,同比分别增长56.29%和50.56%。2020年,中信建投期货收入和净利润均创历史最高水平,实现代理交易额人民币11.43万亿元,同比增长45.52%;新增客户23,795户,同比增长44.17%;截至本报告期末,客户权益规模为人民币142.52亿元,较2019年末增长107.36%;截至本报告期末,中信建投期货设有25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,中信建投国际依托公司在内地的客户基础,通过国际化产品和服务,满足国内高净值客户海外投资理财的需求。根据公司“科技赋能”的策略,中信建投国际全面改进各类业务平台,将开户和业务办理全流程线上化,克服了疫情对跨境业务的影响。2020年,中信建投国际累计代理股票交易金额432.16亿港元,同比增长76.03%;新增客户2,899户,同比增长81.19%;截至本报告期末,累计客户数12,757户,客户托管股份总市值201亿港元。

2021年发展展望

2021年,公司将继续聚焦代理买卖收入和地区份额的提升,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,助推经纪业务加速向财富管理转型。

国际业务方面,中信建投国际将持续以“科技赋能”改善客户服务,继续完善财富管理平台建设,丰富平台上各类境外和跨境理财产品,着力开展境外保险经纪业务,依托公司在内地的客户基础和集团内合作带来的整合优势,以优质的服务和丰富的产品线全面满足国内高净值客户海外投资理财的需求。

(2)融资融券业务

2020年,全市场融资融券业务规模有所上升,截至本报告期末,沪深两市融资融券余额人民币16,190.08亿元,同比增长58.84%。截至本报告期末,公司融资融券余额人民币551.52亿元,同比增长88.34%,市场占比3.41%,同比增长0.53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15.85万户,同比增长8.25%。(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,中信建投国际遵循融资业务服务真实交易需求的原则,以客户规模和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1.09亿港元,同比增长65%。

2021年发展展望

2021年,公司将全面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;此外,公司将着力提升对高净值客户的服务深度,通过增强部门协作、丰富业务模式等举措进一步提升专业化服务能力。

国际业务方面,中信建投国际将坚持发展A股业务,继续重点发展资产证券化、可交换、熊猫债等市场潜力较大的债务融资业务,力争多个品种均衡发展。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。

(3)财务顾问业务

2020年,中国证监会并购重组委共审核A股并购重组项目79单,同比下降36.29%。公司的并购重组业务取得良好业绩,促进了公司投资银行业务结构进一步均衡。2020年,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341.22亿元,位居行业第5名。公司分别完成了国网英大金融资产上市项目、国睿科技、中体产业、津劝业、翠微股份发行股份购买资产等项目。此外,公司继续保持在上市公司破产重整领域的较高市场占有率,分别参与了*ST天娱、*ST飞马等重整项目。(数据来源:公司统计、万得资讯)

截至本报告期末,公司完成新三板挂牌企业定增21次,募集资金人民币10.06亿元;持续督导新三板创新层企业47家,位居行业第3名。(数据来源:全国股转公司、Choice金融终端)

国际业务方面,截至本报告期末,中信建投国际在香港市场共参与并完成5单并购项目、2单香港二级市场融资项目及6单财务顾问类项目。

2021年发展展望

2021年,公司将继续稳抓市场机遇,提高并购重组操合能力,加强跨境业务服务布局,巩固上市公司破产重整财务顾问领域优势,提升公司并购业务多元化服务能力,还将积极承揽优质新三板项目,增加后续项目储备。对于公司督导的优质基础层公司,将提前筹划以便顺利进入创新层,为精选层挂牌打下基础。国际业务方面,2021年,中信建投国际将继续拓展跨境收购、Pre-IPO引战和私有化等业务。

(4)证券投资业务

2020年,受新冠肺炎疫情影响,国内宏观经济下行压力加剧,私募股权投资市场活跃度下降,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,有序做好项目开发、储备及投资布局工作,报告期内完成投资62笔(其中科创板IPO跟投11笔),投资金额人民币14.97亿元。

2021年发展展望

2021年,中信建投投资将坚持规模化的投资力度,在严控项目质量的前提下做好投资布局,构建以股权投资为核心,泛股权投资、创新产品投资等共同构成的深度与广度并举的资产组合,同时继续推进科创板及创业板IPO