公司代码:601211　　公司简称:国泰君安

国泰君安证券股份有限公司

【2021】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/;http://www.hkexnews.hk/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 毕马威华振会计师事务所(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

以本次分红派息的股权登记日的公司总股本为基数,向分红派息的股权登记日登记在册的A股股东和H股股东,每10股分配现金红利6.80元(含税)。

因公司于2017年7月发行的A股可转换公司债券已于2018年1月8日进入转股期,A股股东分红派息股权登记日时公司的总股本目前尚无法确定。若按照公司截至2021年12月31日的总股本8,908,449,523股计算,分配现金红利总额为6,057,745,676元,占2021年度合并口径归属于母公司所有者净利润的40.35%。公司2021年度利润分配预案已经公司第六届董事会第四次会议审议通过,尚需公司股东大会审议。

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	上交所	国泰君安	601211	不适用
H股	香港联交所	国泰君安	2611	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	喻健	梁静
办公地址	上海市静安区南京西路768号	上海市静安区南京西路768号
电话	021-38676798	021-38676798
电子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@gtjas.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 报告期内公司所处行业情况

近三十年来,伴随着我国证券市场的发展,我国证券业经历了不断规范和发展壮大的历程,证券公司创新步伐逐步加快、业务范围逐步扩大、盈利能力逐步提升、抗风险能力逐步增强;同时,我国证券业盈利模式以经纪、自营、承销、信用交易和资产管理等业务为主,行业的收入和利润对证券市场变化趋势依赖程度较高,伴随着证券市场景气周期的变化,我国证券业利润水平也产生了较大幅度的波动,表现出了明显的周期特征。

近年来,资本市场全面深化改革开放给证券业带来的新的发展机遇,行业重新步入上升周期。2021年,随着深交所主板与中小板合并、北交所挂牌成立、退市新规实施、注册制改革和多层次资本市场建设进一步完善、“跨境理财通”、债券“南向通”等陆续推出,境内外市场互联互通持续深化,我国资本市场迈入更加开放包容和高质量发展的新阶段,一级市场IPO发行家数和发行规模、二级市场股基交易额均创出历史新高,资产管理市场快速发展,融资融券、场外衍生品规模持续增长。在行业监管方面,进一步深化“放管服”改革,在坚持从严监管和对违法行为“零容忍”的同时,出台“白名单”制度,开展首批账户管理功能优化试点,扩容基金投顾试点、出台《证券公司收益互换业务管理办法》,强化扶优限劣鲜明导向,为优质机构打开发展空间,激发创新活力,证券行业的资产规模稳步增长、业绩显著提升。根据证券业协会的统计,截至2021年12月31日,我国证券业的总资产、净资产及净资本分别为10.59万亿元、2.57万亿元和2.00万亿元,分别较上年末增长19.1%、11.3%和9%;2021年,我国证券业实现营业收入5,024.10亿元、净利润1,911.19亿元,同比分别增长12.0%和21.3%。

长期来看,随着国内大循环、国内国际双循环新发展格局的加快打造,资本市场枢纽地位日益提升,我国证券业仍处于快速发展的历史机遇期,资本市场的发展和金融体系改革并放都将为行业提供广阔发展空间。全面注册制改革牵引下,多层次资本市场建设愈发清晰、资本市场基础性制度短板不断补齐、投资端能力建设加快提速,零售、企业、机构三大类客户业务机会全面涌现,我国证券业将日益呈现出服务综合化、发展差异化、竞争国际化和运营数字化的发展态势。

2.2 报告期内公司从事的业务情况

本集团以客户需求为驱动,打造了零售、企业及机构客户服务体系,形成包括财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和国际业务在内的业务板块,主要盈利模式为通过为客户提供证券产品或服务获取手续费及佣金收入、利息收入以及通过证券或股权投资等获取投资收益。

就具体业务来看:

财富管理业务主要为客户提供证券及期货经纪、金融产品、投资咨询、融资融券、约定购回、股票质押等服务;

投资银行业务主要为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务;

机构与交易业务主要由机构经纪、交易投资以及股权投资等组成。其中,机构经纪主要为机构客户提供主经纪商、席位租赁、托管外包、OPII等服务;交易投资主要负责股票、固定收益、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的投资交易,以及为客户的投融资及风险管理提供综合金融解决方案;

投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务;

国际业务在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务,并已在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

2021年,本集团实现营业收入428.17亿元,同比增加21.64%;归属于上市公司所有者的净利润150.13亿元,同比增加34.99%,增速均快于证券行业平均水平。其中,机构与交易业务、财富管理业务同比分别增长51.15%和10.64%,是驱动业绩增长的主要因素。

2021年集团的业务构成及收入驱动因素

主营业务类别	营业收入(亿元)	同比增长(%)	对营业收入贡献度(%)
财富管理	137.15	10.64	32.03
投资银行	36.16	11.79	8.45
机构与交易	202.58	51.15	47.31
投资管理	21.62	-3.71	5.05
国际业务	25.79	-23.81	6.02
其他	4.87	-9.34	1.14
合计	428.17	21.64	100.00

2.3 报告期内核心竞争力分析

本集团是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。本集团跨越了中国资本市场发展的全部历程和多个周期,历经风雨,锐意进取,成长为资本市场的领先者。自成立以来,本集团始终保持较强的综合竞争力,资本规模、盈利水平、业务实力和风险管理能力一直位居行业前列。

本集团的核心竞争力主要体现在以下三个方面:

(一)根植于心的企业文化:风控为本,追求卓越

本集团自成立以来形成了改革创新、锐意进取的企业文化,推动了本集团的长期持续全面发展。近年来,集团积极践行稳健的风险文化和市场导向的绩效文化,围绕综合改革推动高质量发展,进一步增强了凝聚力和文化认同。

本集团坚持风险管理是证券公司的首要核心竞争力。本集团坚持稳健的风险文化,建立了全面有效的风险管理和内部控制体系,通过完善的风险管理制度、科学的风险管理模式和方法、先进的风险管理手段准确识别和有效管理风险,保证了集团长期稳健发展。近年来,本集团以获得首批并表监管试点资格为契机,夯实集团化统一风险管理制度基础,推动形成一整套科学完善、运行高效、集约专业的集团化全面合规风控管理体系。报告期内,集团优化合规风控考核机制,完善分类分级审核机制,筑牢一线风控、专职风控、稽核审计三道防线,加强重点领域合规风险管控,加快数字化转型步伐,持续推进集团化统一管控机制、全面风险管理体系进一步夯实,入选中国证监会发布的首批证券公司“白名单”。迄今,本集团已连续14年获得中国证监会授予的A类AA级监管评级。

本集团追求卓越,致力于选拔最优秀的人才,为客户提供最优质的服务。本集团坚持市场导向的绩效文化,持续推进市场化机制体制改革,通过市场化的用人机制和绩效考核机制选拔人才、激励人才,推动了集团竞争力的持续提升。近年来,集团加大改革力度,实施职业经理人公开选聘,经营层成员更趋专业化、年轻化;深化人力资源改革,在人才队伍建设、人力资源管理和考核激励优化等方面取得突破;深入推进投行事业部改革,完成预留A股限制性股票授予,进一步强化核心人才的长效激励约束机制,巩固了人才优势。同时,围绕以客户为中心,进一步完善零售、企业及机构三大客户服务体系,推进四大协同发展委员会运行机制常态化,将原研究与机构业务委员会和交易投资业务委员会合并调整为机构与交易业务委员会,持续优化组织架构和协同协作机制,提升综合金融服务能力,客户基础进一步壮大。截至报告期末,本集团机构客户数约5.3万户,较上年末增长11.0%;个人金融账户数约1,459万户,较上年末增长11.3%。

(二)中国资本市场的领先者

本集团规模持续领先,综合实力突出。自成立以来,本集团的规模实力一直位居行业前列。2011年以来,集团的营业收入一直排名行业前3位,总资产和净利润一直排名行业前4位。根据证券业协会统计的母公司口径,2021年,本公司的总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润分别排名行业第3位、第3位、第2位、第2位和第2位。

本集团业务体系全面均衡,主营业务均居于行业前列。2021年,本集团证券承销家数和承销额分别排名行业第4位和第6位,托管私募基金数量排名行业第2位,托管公募基金数量排名行业第3位,证券公司中排名第1位,融资融券业务融出资金余额排名行业第2位,本公司代理买卖证券业务净收入排名行业第1位,国泰君安期货金融期货成交额居行业第1位,国泰君安国际主要经营指标继续排名在港中资券商前列。

(三)中国证券行业科技和创新的引领者

本集团高度重视对科技的战略性投入,持续推进自主金融科技创新,是金融科技在证券行业应用的先行者。根据证券业协会统计,本公司2017-2020年信息系统投入规模一直位于行业前2位。报告期内,本集团发布实施《全面数字化转型整体方案》,明确提出打造“SMART投行”的数字化转型愿景,全面推进数字化转型,持续优化以君弘APP为核心的数字化财富管理平台和以Matrix-道合APP为核心的机构客户服务平台,深入推进各业务线重要系统建设和管理数字化,建设集团管理驾驶舱,金融科技的持续投入对增强客户体验、引领业务发展、提升管理能力的支撑作用日益显现。期末君弘APP手机终端用户3,790万户,平均月活用户排名行业第2位,道合平台机构用户累计超过5万户、覆盖机构和企业客户9,047家。

本集团具有突出的创新能力,是行业创新的先行者之一。近年来,集团建立鼓励创新和容错纠错机制,着力推进各业务创新发展,巩固了在主营业务领域的领先优势。报告期内,集团完成首批公募REITs——张江光大园公募REITs项目发行上市,首批获准开展账户管理功能优化试点业务。财富管理业务着力打造数字化财富管理平台,金融产品销售和投顾业务快速发展;投资银行业务完成全国首单碳中和绿色科技创新债券、全国首单碳中和短期公司债券、全国首单科技创新公司债券等多个项目;机构与交易业务加强“国泰君安避险”品牌建设,搭建场外金融云系统,加强客需产品创新,场外衍生品快速增长,获得受信用保护债券原押式回购业务合格投资机构入,上海清算所信用违约互换综合清算会员,银行间现券综合类做市商,国债期货做市商等多项业务资格;国泰君安资管累计进行10只大集合产品的公募改造,发行6只公募基金产品,发起设立首单全国长三角一体化租赁ABS和首单融资租赁类“碳中和”ABS;国泰君安国际稳步推进境外布局,越南子公司收入快速增长。

2.4 经营情况讨论与分析

(一)总体经营情况

2021年是集团“三个三年三步走”战略路径构想“第一个三年”承上启下的一年,面对错综复杂的外部环境,本集团坚持“稳中求进、强基固本”总基调,全面贯彻落实“综合化服务、数字化经营、国际化布局、集团化管控”要求,坚持向改革要动力、向人才要活力、向管理要效率,稳中有进、稳中有变,主动把握市场机遇,深化改革转型,优化战略布局,有力推进打基础补短板,完成“第一个三年”承上启下的各项关键任务,夯实了公司高质量发展的基础。财富管理业务在产品销售和投顾队伍建设方面取得明显进步,投资银行业务“投行+”生态逐渐成型,机构与交易业务组织创新效果初步显现,资产管理业务顺利完成首批公募基金发行,国际业务跨境协同能力稳步向好,推动集团经营业绩稳步提升。

报告期内,本集团进一步完善法人治理结构,顺利完成董事会及监事会换届,实施职业经理人公开选聘,成员更趋专业化、多元化、国际化及年轻化;聚焦零售、企业及机构三大客户群体,优化组织架构和配套经营管理机制,充分发挥四大协同发展委员会的协同职能,推进分支机构高质量发展,协同协作意识进一步增强,综合金融服务平台优势逐步凸显;强化数字化转型顶层设计,坚画“SMART投行”愿景,制定实施《全面数字化转型整体方案》,全面数字化转型稳步推进;深化人力资源改革,完成预留A股限制性股票授予,在干部人才队伍建设、人力资源管理和考核激励优化等方面取得积极进展;完善重点领域合规风险管控,持续推进集团化统一管控,集团化合规风控管理能力日益提升,入选首批证券公司“白名单”;提升中后台管理的集约化、精细化和专业化水平,管理支持部门的赋能意识和效果明显提高。迄今,公司已连续14年获得中国证监会A类AA级分类评价,并保持标普BBB+和穆迪Baa1的国际信用评级、评级展望均为稳定。

(二)主营业务经营情况分析

1、财富管理业务

(1)零售经纪及财富管理

根据沪深交易所统计,2021年沪深两市股票交易额257.97万亿元,同比增加24.7%。

2021年,本集团持续完善零售客户服务体系,着力打造零售客户科技平台,不断优化金融产品协同协作机制,强化分支机构营业网点标准化和投顾队伍专业化建设,加快推进财富管理高质量转型发展,客户基础进一步夯实,传统经纪业务保持行业领先,金融产品销售和投顾业务快速发展。报告期末,君弘APP用户3,790万户,较上年末增长37%,平均月活同比增长19.0%。富裕客户及高净值客户数较上年末增长21.3%。共有3,411人获得投资顾问资格,较上年末增长8.0%,排名行业第3位。投顾业务服务的客户人数超过15万人,期末服务客户资产规模约93亿元。报告期内,金融产品销售额达6,839亿元,金融产品月均保有量1,830亿元。按照证券业协会统计的母公司口径,本公司代理买卖证券业务净收入市场份额5.86%,继续排名行业第1位。

2021年本集团证券经纪业务规模变化(单位:亿元)

	项目	本报告期	上年同期
股票	交易额	223,962	175,582
	市场份额	4.34%	4.24%
证券投资基金	交易额	9,535	7,905
	市场份额	2.60%	2.90%
债券	交易额	467,207	349,727
	市场份额	6.16%	5.70%

数据来源:沪深证券交易所。其中,债券包括现货和回购。

注:因本报告期不再合并上海证券报表,相应调整同比数据口径。下同。

数据来源:公司业务数据。代理买卖证券业务净收入为母公司口径。

(2)期货经纪

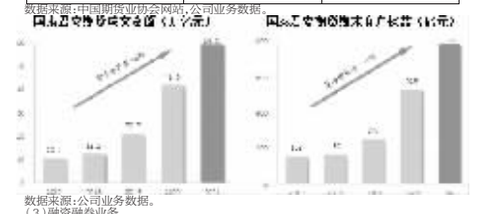
根据中国期货业协会统计,2021年,期货市场累计成交额为581.20万亿元(单边),同比增加32.8%。

2021年,国泰君安期货聚焦金融科技、财富管理和风险管理核心能力建设,加强机构客户服务、金融及商品期货份额稳步提升,风险管理业务盈利能力显著增强;着力推进国际化发展,正式成立新加坡子公司。报告期内,国泰君安期货期货成交金额同比增长42%,市场份额5.07%,同比提升0.33个百分点,其中,金融期货成交额市场份额9.74%,同比提升2.26个百分点,跃居行业第1位;期末客户权益规模786亿元,较上年末增长48.9%,排名行业第2位。

2021年国泰君安期货主要业务指标

项目	本报告期	上年同期
成交金额(万亿元)	58.97	41.52
成交手数(亿手)	6.02	4.97
	本报告期末	上年度末
累计有效开户数(户)	156,958	133,804
期末客户权益(亿元)	786	528

数据来源:中国期货业协会网站,公司业务数据。



数据来源:公司业务数据。

(3)融资融券业务

根据中国证券金融股份有限公司统计,2021年末,市场融资融券余额18,321.52亿元,较上年末增长13.2%,其中,融资余额17,120.06亿元,较上年末增长15.5%,融券余额1,201.47亿元,较上年末下降12.3%。

2021年,本集团融资融券业务在坚持逆周期调节的基础上,聚焦重点客户需求场景,加强机构客户综合金融服务,机构客户融资融券余额占比稳步提升;大力拓展融券业务规模,加强自营券源管理,券源使用率明显提升。报告期末,本集团融资融券余额1,040.40亿元、较上年末增加17.6%,市场份额5.68%、较上年提升0.22个百分点,维持担保比例为311%;其中,融资余额966.94亿元、较上年末增加21.5%,市场份额5.65%,排名行业第3位;融券余额73.46亿元、较上年末减少17.2%,市场份额6.11%。机构客户融资融券余额300.61亿元,较上年末增长21.9%。

2021年末本集团融资融券业务规模(单位:亿元)

项目	本报告期末	上年度末
融出资金余额	966.94	795.73
融出证券市值	73.46	88.73
转融资余额	30.00	20.00
转融券余额	71.93	108.25

数据来源:公司业务数据。

数据来源:公司业务数据。

(4)股票质押业务

根据证券业协会统计,截至2021年末,证券行业股票质押回购融出资金2,270.15亿元,较上年末下降24.6%。

2021年,本集团股票质押业务坚持稳健审慎经营,提升专业化能力,多元创新展业模式,积极引入优质客户,持续优化资产结构和业务结构,资产质量稳步提升。报告期末,股票质押业务待购回余额304.16亿元、较上年末下降13.4%,其中,融出资金余额268.86亿元、较上年末下降8.0%,平均履约保障比例318%;本集团管理的资管产品股票质押回购业务规模35.30亿元。约定购回式交易待购回余额15.99亿元,较上年末增长61.0%。

2021年末本集团股票质押及约定购回业务规模(单位:亿元)

项目	本报告期末	上年度末
股票质押回购融出资金	304.16	351.23
其中:股票质押回购融出资金	268.86	292.18
约定购回式交易待购回余额	15.99	9.93

数据来源:公司业务数据。

2.投资银行业务

根据wind等统计,2021年,证券公司承销融资总额126,968.98亿元,同比增长14.5%。其中,股权融资总额15,883.27亿元,同比增长20.5%;证券公司承销的债券融资总额111,085.69亿元,同比增长13.7%。经中国证监会审核/注册通过的并购交易金额2,516.06亿元,同比下降13.5%。

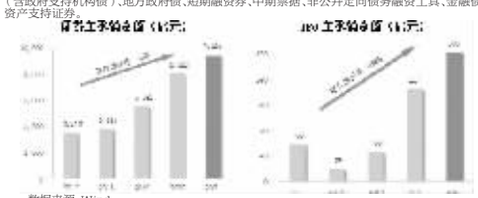
2021年,本集团投资银行业务深化事业部制改革,深耕重点产业,扎根重点区域,聚焦重点品种,IPO补短板显现成效,项目储备显著增加,“投行+”生态逐渐成型。报告期内,本集团证券主承销额9,424.15亿元,同比增长16.5%,排名行业第5位。其中,股权承销额1,015.77亿元、同比减少0.83%,排名行业第5位,其中,IPO承销金额302.83亿元、同比增长39.6%,市场份额5.05%,排名行业第6位。债券承销金额8,408.37亿元,同比增长19.0%,排名行业第4位,其中,公司债承销额2,177.72亿元,同比增长22.4%,排名行业第3位;金融债承销额2,408.77亿元、同比增长11.6%,排名行业第4位。中国证监会审核/注册通过的并购重组项目涉及交易金额156.35亿元、同比持平,排名行业第5位。

2021年本集团投资银行业务规模

	项目	本报告期	上年同期
IPO	主承销次数	25	22
	主承销金额(亿元)	302.83	216.86
再融资	主承销次数	47	41
	主承销金额(亿元)	712.95	807.36
企业债	主承销次数	51	49
	主承销金额(亿元)	320.8	333.18
公司债	主承销次数	455	349
	主承销金额(亿元)	2,177.72	1,778.89
金融债	主承销次数	118	119
	主承销金额(亿元)	2,408.77	2,158.07
其他债券	主承销次数	1,241	1,467
	主承销金额(亿元)	3,501.08	2,794.15

数据来源:Wind

注:融资品种的统计口径包括IPO、增发、配股、优先股、可转债、可交换债、公司债、企业债(含政府支持机构债)、地方政府债、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、金融债、资产支持证券。



数据来源:Wind。

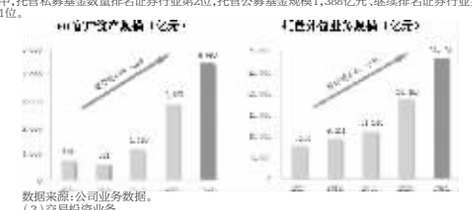
3.机构与交易业务

(1)研究业务

2021年,本集团研究业务加强研究团队建设,打造卖方研究差异化竞争优势,提升对业务发展的研究服务能力。报告期内共完成研究报告6,728篇,举办电话会议1,025场,开展对机构客户线上及线下路演13,321人次。

(2)机构经纪业务

2021年,本集团围绕机构客户综合需求,创新机构客户服务模式,不断深化协同协作,加强对头部机构的服务力度,全面提升针对不同类型机构客户的综合服务能力,机构客户覆盖率稳步提升。报告期末,机构客户数6.3万户,较上年末增加11.0%。公募业务综合服务模式逐步完善,席位租赁收入快速增长;PB(主经纪商)业务为机构客户提供市场资先的交易环境,优化量化交易总谱交易平台,客户聚集效应日益显现、规模稳步增长;OPII业务加大海外客户拓展力度,综合业务能力显著提升;与银行理财子公司、保险机构的合作也取得积极进展;托管外包加强客户服务和运营管理,深化国际化布局,业务规模持续增长;券商交易结算模式和累计交易量均有长足进步。报告期内,PB交易系统交易量6.0万亿元,同比增长143.4%,期末客户资产规模4,439.61亿元,较上年末增长52.6%。报告期末托管各类产品15,586只、较上年末增长49.6%,外包各类产品14,715只,较上年末增长42.9%,托管外包规模28,131亿元、较上年末增长52.3%,其中,托管私募基金数量排名证券行业第2位,托管公募基金规模1,388亿元、继续排名证券行业第1位。



数据来源:公司业务数据。

(3)交易投资业务

根据wind统计,2021年,沪深300指数下跌5.2%,中债总净价(总值)指数上涨2.23%,美元兑人民币下跌2.55%,南华商品指数上涨20.94%。

本集团交易投资业务继续围绕打造“卓越的金融资产交易商”,坚持发展低风险、非方向性业务,稳步提升交易它价能力和客户服务能力,积极向客户提供多等型、业务规模保持快速增长。

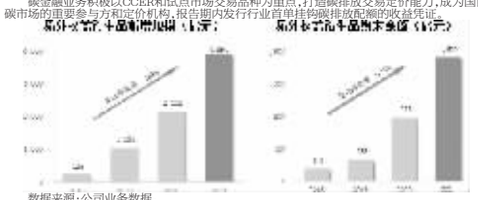
权益业务方面,权益投资坚持相对收益策略和绝对收益策略并行,投资风格保持稳健。场内期权做市业务继续保持行业领先、ETF做市品种和规模显著增长。权益类场外衍生品业务积极夯实基础、优化业务模式、丰富雪球等结构化产品线,提升客需跨境服务能力,业务规模和盈利水平均显著提升,在定增领域场外衍生品交易规模位居行业领先。2021年,权益类场外衍生品累计新增名义本金3,891.12亿元、同比增长90.3%,其中,场外期权累计新增1,907.51亿元、收益互换累计新增1,983.61亿元。报告期末,权益类场外衍生品名义本金余额1,528.67亿元,较上年末增长97.8%。其中场外期权余额570.75亿元;收益互换余额957.92亿元。跨境权益场外衍生品全年累计新增名义本金1,487.91亿元,同比增长338.8%,报告期末名义本金余额550.82亿元,较上年末增长570.3%。

固定收益业务方面,固定收益投资准确把握境内外市场配置及波动性交易机会,积极储备公募REITs等优质资产,取得较好业绩。2021年,债券通市场份额5.44%,综合排名券商第2位,获评2021年度“债券通优秀做市商”;银行间标准利率期权累计成交名义本金约217亿元;利率互换累计成交名义本金1.97万亿元,同比增长6.2%,均位居市场前列。客需业务加强场外金融云和“国泰君安避险”品牌建设,加快品种创新步伐,客需产品挂钩标的不断丰富,业务规模稳步增长。收益凭证业务重点打造挂钩大类资产指数、REITs、LPR等标的的产品,收益互换累计成交名义本金同比增长超过100%,信用衍生品业务新增规模52.33亿元,首批获得受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构资格,创设规模排名市场第1位,完成中国市场首笔CDS指数交易。

外汇业务方面,稳健开展自营人民币外汇及外币对交易业务,持续丰富交易策略,提升操期、期权等衍生品交易活跃度。以跨境投融资背景业务为核心的客户外汇业务逐步起步,完成行业首单H股“全流通”结售汇业务,面向持牌机构客户的外币对期权交易规模快速提升。

商品业务方面,继续推进贵金属及大宗商品场内自营、跨期套利以及跨境场外衍生品交易业务。报告期内,挂钩相关标的的场外期权累计新增名义本金规模1,622.70亿元。

碳金融业务积极以CCER和试点市场交易品种为重点,打造碳排放交易它价能力,成为国内碳市场的重要参与方和定价机构,报告期内发行行业首单挂钩碳排放配额的收益凭证。



数据来源:公司业务数据。

(4)股权投资业务

2021年,国泰君安证裕聚焦集团战略布局、围绕重点产业,系统化做好产业投资布局,并积极推进科创板及创业板项目跟投。截至报告期末,累计投资项目47个、投资金额28.43亿元,其中,累计跟投科创板及创业板项目21个、跟投金额9.47亿元。

2021年末国泰君安证裕股权投资业务情况

	本报告期末	上年度末
累计投资项目数量(只)	47	24
累计投资项目金额(亿元)	28.43	16.37

数据来源:公司业务数据。

4.投资管理

(1)资产管理

根据证券业协会统计,截至2021年末,证券公司受托资金规模合计10.8万亿元,较上年末增长3.7%。

2021年,国泰君安资管加快搭建一体化投研体系,加强核心人才队伍建设,全面拓展市场渠道,投研体系的公募化改造初显成效,公募产品布局顺利起步,全年新发行公募产品6只,募集资金规模超65亿元,产品涵盖指数增强、债券型、混合型、FOF等多个类别。累计共有10只大集合进行公募改造,顺利完成资管新规下产品整改工作。报告期末,国泰君安资管管理资产规模为3,842.25亿元、较上年末减少26.9%,其中,集合资产管理规模1,068.10亿元、较上年末增加17.0%;专项资产管理规模1,101.20亿元、较上年末增加35.8%;公募基金管理规模241.18亿元。

2021年末国泰君安资管管理资产规模(单位:亿元)

业务类别	本报告期末	上年度末
定向资产管理业务规模	1,431.77	3,534.40
集合资产管理业务规模	1,068.10	912.71
专项资产管理业务规模	1,101.20	810.91
公募基金管理业务规模	241.18	0

注:集合资产管理业务规模以管理资产净值计算。

数据来源:公司业务数据。

(2)私募股权基金管理

根据中国证券投资基金业协会统计,截至2021年末,中国证券投资基金业协会已登记私募股权/创业投资基金管理人15,012家,管理私募股权投资基金30,801只,规模10.51万亿元,较上年末增长11.1%。

2021年,国泰君安创投以“募投管退”能力建设为核心,深耕重点产业,加大优质项目挖掘力度,通过差异化的投资组合和价值创造策略,来驱动更好的投资表现。报告期内,下属基金新增投资项目(含子基金)17个。国泰君安私募股权基金业务情况

	本报告期末	上年度末
管理基金数量(只)	40	41
管理基金累计承诺出资额(亿元)	429.02	428.62
管理基金累计实际出资额(亿元)	381.35	348.02
累计投资项目数量(个)	126	109
累计投资项目金额(亿元)	162.39	142.59

数据来源:公司业务数据。

(3)基金管理

根据中国证券投资基金业协会统计,截至2021年末,公募基金管理机构管理资产规模为25.56万亿元,较上年末增长28.5%,其中非货币基金管理规模16.09万亿元,较上年末增长35.9%。

2021年,华安基金加强产品和证券创新,深耕投研核心能力建设,整体投资业绩表现优良,管理资产规模和盈利能力稳步增长。期末管理资产规模6,504.26亿元,较上年末增长24.0%。其中,公募基金管理规模5,968.62亿元,较上年末增长26.9%;非货币公募基金管理规模3,822.93亿元,较上年末增长38.4%。

2021年末华安基金管理资产规模(单位:亿元)

	本报告期末	上年度末
管理资产规模	6,504.26	5,243.28
公募基金管理规模	5,968.62	4,701.62
非货币公募基金管理规模	3,822.93	2,762.41
非公募基金管理规模	535.64	541.66

数据来源:公司业务数据。

5.国际业务

本集团在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务,并积极在美国、欧洲及东南亚等地进行布局。2021年,国泰君安国际优化收入结构和客户结构,完善跨境协作机制,推动财富管理业务和资本中介业务发展,国际化发展取得突破,综合竞争力继续保持在港中资券商前列。报告期末,托管客户资产2,351亿港元,较上年末增长14%,其中,托管财富管理客户资产479亿港元,较上年末增长36%。

2021年国泰君安国际主要收入构成(单位:千港元)

项目	本报告期	上年同期
费用及佣金收入	1,626,079	1,563,672
利息收入	2,280,539	2,682,075
交易及投资净收入	59,797	657,205
总收益	3,966,415	4,872,952

2.5 公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一)公司发展战略

2021年,结合国家与区域发展战略,以公司愿景为总目标,公司提出分阶段、分步骤实施“三个三年三步走”的中长期战略发展构想,第一个三年(2020-2022年),重在打基础、补短板,巩固头部券商市场地位。第二个三年(2023-2025年),重在提能力、强长项,核心指标处于行业领先地位。第三个三年(2026-2028年),重在综合化、国际化,成为受人尊敬、全面领先、具有国际竞争力的现代投资银行。

(二)经营计划

2022年是集团“三个三年三步走”的“第一个三年”的收官之年,集团将坚持稳中求进、笃行不怠的工作总基调,以“受人尊敬、全面领先、具有国际竞争力的现代投资银行”新蓝图为引领,以“三个三年三步走”路线图为指针,以“综合化服务、数字化经营、国际化布局、集团化管控”施工图为抓手,以“向改革要动力、向人才要活力、向管理要效率、向创新要发展”为保障,在继续发挥好稳健经营优势的基础上,把握资本市场和证券行业发展的重要机遇,着力推进优化考核激励机制、加速推进全面数字化转型、升级打造协同2.0模式、推动分支机构高质量发展、提高集团化合规风险管控管理水平等重点工作任务,加快转型升级,基本补齐业务管理短板,努力实现第一个三年“打基础、补短板”的总体战略目标。

具体到各业务领域而言,财富管理业务重点聚焦富裕、高净值客户群体,着力提升客户体验,以金融产品销售为抓手持续提高优质产品的识别、获取和配置能力,体系化提升投顾队伍专业服务能力,加速推进数字化财富管理转型,在保持传统买卖业务收入领先的基础上,促进零售客户AUM、金融产品代销收入和投顾业务保有规模持续增长;融资融券加快推进分支机构差异化定价投权,做好外部券源拓展,进一步提升融资及融券业务份额;质押业务围绕企业客户综合需求,提升优质客户甄别和服务能力;投资银行业务继续坚持“行业+区域”布局,完善“投行+”生态体系建设,深化投行事业部改革,持续提升产业能力与执业质量;机构与交易业务全面升级机构客户的数字化服务水平,在保持托管业务领先优势的同时,加快补齐机构客户基础薄弱短板,提高对重点客户的综合服务能力,推动机构客户综合收入和服基交易份额稳步增长;坚定交易投资向客需转型方向,把握权益客需业务竞争格局重塑机遇,实现弯道超车,优化FICC客需业务结构、提高资本使用效率;投资管理业务加快构建具有竞争优势的投研体系,持续提升主动投研能力;国际业务建立健全跨境投行和研究一体化模式,持续完善国际化布局,抓住跨境机会点落地业务机遇,推动经营业绩可持续增长。

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	791,272,814,529	702,899,172,246	12.57	559,314,278,319
归属于上市公司股东的净资产	147,123,664,991	137,353,259,463	7.11	137,501,489,808
营业收入	42,817,138,705	35,200,282,406	21.64	29,949,311,773
归属于上市公司股东的净利润	15,013,479,630	11,122,099,225	34.99	8,637,037,492
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,531,044,928	10,723,788,379	26.18	8,163,294,316
经营活动产生的现金流量净额	10,365,806,426	22,230,494,567	-53.37	36,396,109,791
加权平均净资产收益率(%)	11.05	8.54	增加2.51个百分点	6.75
基本每股收益(元/股)	1.65	1.20	37.50	0.90
稀释每股收益(元/股)	1.62	1.19	36.13	0.90

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	10,943,320,576	10,974,879,586	9,988,408,254	10,910,530,289
归属于上市公司股东的净利润	4,411,319,743	3,601,880,907	3,622,076,958	3,378,202,022
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,060,774,897	3,405,040,295	3,596,807,221	3,468,422,515
经营活动产生的现金流量净额	-13,706,796,896	-5,151,866,368	18,305,496,122	10,918,973,568

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)注	173,922
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	173,690
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)	-

注:公司股东总数包括A股普通股股东和H股登记股东。报告期末A股股东173,742户,H股登记股东180户。年度报告披露日前上一月末的股东总数A股股东173,512户,H股登记股东178户。

前10名股东持股情况

股东名称	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	
上海国有资产经营有限公司注1		1,900,963,748	21.34		无		国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司注2	72,000	1,391,749,520	15.62		未知		境外法人
上海国际集团有限公司注3		682,215,791	7.66		无		国有法人
深圳市投资控股有限公司注4		609,428,357	6.84		无		国有法人
中国证券金融股份有限公司		260,547,316	2.92		无		境内非国有法人
上海城投(集团)有限公司		246,566,512	2.77		无		国有法人
香港中央结算有限公司注5	17,236,184	158,384,159	1.78		无		境外法人
深圳能源集团股份有限公司		154,455,909	1.73		无		境内非国有法人
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	-10,184,456	87,668,176	0.98		无		其他