

证券代码：002736

证券简称：国信证券

# 国信证券股份有限公司 2021 年半年度报告摘要

## 第一节 重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到中国证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

本半年度报告摘要经公司第四届董事会第三十七次会议审议通过。公司所有董事均已出席了审议本半年度报告摘要的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司2021年半年度财务报告未经审计。

公司半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司简介

股票简称	国信证券	股票代码	002736
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谌传立	蔡妮芬	
办公地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 25 楼		深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 25 楼
电话	0755-82130188	0755-82130188	
传真	0755-82133453	0755-82133453	
电子信箱	ir@guosen.com.cn	ir@guosen.com.cn	

### 二、主要会计数据和财务指标

#### 1、合并报表

项 目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	本报告期比上年同期增 减
营业收入	1,032,071.61	803,859.99	28.39%
归属于上市公司股东的净利润	478,978.73	294,553.38	62.61%

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	476,726.16	308,296.12	54.63%
其他综合收益	-93,950.71	-6,397.64	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-226,128.00	1,105,789.00	-120.45%
基本每股收益（元/股）	0.46	0.34	35.29%
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.34	35.29%
加权平均净资产收益率	6.25%	5.41%	增加 0.84 个百分点
<b>项 目</b>	<b>2021 年 6 月 30 日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>	<b>本报告期末比上年度末增减</b>
资产总额	33,357,363.88	30,275,587.63	10.18%
负债总额	24,192,112.24	22,183,140.69	9.06%
归属于上市公司股东的净资产	9,163,540.46	8,090,741.72	13.26%
总股本（股）	9,612,429,377	9,612,429,377	-

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	9,612,429,377
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.4650

## 2、母公司

单位：万元

<b>项 目</b>	<b>2021 年 1-6 月</b>	<b>2020 年 1-6 月</b>	<b>本报告期比上年同期增减</b>
营业收入	836,055.29	758,676.88	10.20%
净利润	393,033.22	321,601.87	22.21%
其他综合收益	-82,701.71	-5,206.13	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-212,543.26	908,274.11	-123.40%
基本每股收益（元/股）	0.38	0.38	-
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.38	-
加权平均净资产收益率	5.17%	6.07%	减少 0.90 个百分点
<b>项 目</b>	<b>2021 年 6 月 30 日</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>	<b>本报告期末比上年度末增减</b>
资产总额	31,449,005.51	28,769,550.98	9.31%
负债总额	22,495,287.47	20,813,935.17	8.08%
所有者权益总额	8,953,718.04	7,955,615.80	12.55%

## 3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	本报告期末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	5,250,474.20	5,292,319.94	-0.79%	-	-
附属净资本	2,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	-	-
净资本	7,250,474.20	6,292,319.94	15.23%	-	-
净资产	8,953,718.04	7,955,615.80	12.55%	-	-
各项风险资本准备之和	2,131,592.42	2,073,244.50	2.81%	-	-

表内外资产总额	25,696,836.09	23,218,781.85	10.67%	-	-
风险覆盖率	340.14%	303.50%	增加 36.64 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	20.43%	22.79%	减少 2.36 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	266.72%	298.11%	减少 31.39 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	165.45%	166.34%	减少 0.89 个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	80.98%	79.09%	增加 1.89 个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	44.57%	41.99%	增加 2.58 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	55.03%	53.10%	增加 1.93 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	23.08%	27.83%	减少 4.75 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	188.73%	186.69%	增加 2.04 个百分点	≤400%	≤500%

### 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	117,767 户			报告期末表决权恢复的优先股股东总数	不适用		
<b>前 10 名普通股股东持股情况</b>							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况
深圳市投资控股有限公司	国有法人	33.53%	3,223,114,384	-	473,587,570	2,749,526,814	无
华润深国投信托有限公司	国有法人	21.23%	2,040,730,967	-1,608,900	74,858,757	1,965,872,210	无
云南合和（集团）股份有限公司	国有法人	16.77%	1,611,627,813	-	236,864,406	1,374,763,407	无
全国社会保障基金理事会	国有法人	4.75%	456,690,209	-	-	456,690,209	无
北京城建投资发展股份有限公司	国有法人	3.55%	341,000,000	-	-	341,000,000	无
一汽股权投资有限公司	国有法人	2.67%	256,579,219	-	-	256,579,219	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.78%	75,086,423	-	-	75,086,423	无
香港中央结算有限公司	境外法人	0.75%	72,155,346	17,106,729	-	72,155,346	无
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	其他	0.56%	54,087,092	-9,050,461	-	54,087,092	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.51%	49,477,100	-	-	49,477,100	无
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	全国社会保障基金理事会因认购公司非公开发行 A 股股票 456,690,209 股，认购股数占公司发行后总股本的 4.75%，于 2020 年 8 月成为公司前 10 名股东。全国社会保障基金理事会所持股份限售期为自新股上市首日后的 6 个月，其所持股票已于 2021 年 2 月 18 日上市流通。						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深圳市投资控股有限公司持有公司第二大股东华润深国投信托有限公司 49% 的股权。因此，深圳市投资控股有限公司与华润深国投信托有限公司具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用。						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用。						
其他情况说明	公司第二大股东华润深国投信托有限公司以其持有的公司无限售流通股与中国证券金融股份有限公司开展转融通证券出借交易。截至 2021 年 6 月 30 日，						

	华润深国投信托有限公司已开展的尚在出借期限内交易合计出借股数为 96,272,900 股, 较 2020 年年末尚在出借期限内的出借股数 94,664,000 股增加 1,608,900 股。
--	--

#### 四、债券情况

##### (一) 公开发行公司债券基本情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(亿元)	利率	还本付息方式	交易所
国信证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18 国信 03	112740	2018 年 8 月 3 日	2018 年 8 月 8 日	2021 年 8 月 8 日	37.00	3.97%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	20 国信 03	149325	2020 年 12 月 9 日	2020 年 12 月 14 日	2021 年 12 月 24 日	25.00	3.35%	兑付日利息随本金一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	20 国信 04	149326	2020 年 12 月 9 日	2020 年 12 月 14 日	2022 年 12 月 14 日	25.00	3.60%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	20 国信 05	149334	2020 年 12 月 17 日	2020 年 12 月 22 日	2021 年 12 月 27 日	30.00	3.15%	兑付日利息随本金一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	20 国信 06	149335	2020 年 12 月 17 日	2020 年 12 月 22 日	2023 年 12 月 22 日	20.00	3.70%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21 国信 01	149374	2021 年 1 月 27 日	2021 年 2 月 1 日	2022 年 2 月 11 日	30.00	3.15%	兑付日利息随本金一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21 国信 02	149375	2021 年 1 月 27 日	2021 年 2 月 1 日	2024 年 2 月 1 日	20.00	3.64%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	21 国信 03	149535	2021 年 7 月 2 日	2021 年 7 月 6 日	2024 年 7 月 6 日	20.00	3.35%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21 国信 04	149536	2021 年 7 月 2 日	2021 年 7 月 6 日	2026 年 7 月 6 日	30.00	3.68%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑	深交所

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (亿元)	利率	还本付息方式	交易场所
								付一起支付。	
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	21 国信 05	149557	2021 年 7 月 19 日	2021 年 7 月 21 日	2024 年 7 月 21 日	24.00	3.16%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	21 国信 06	149558	2021 年 7 月 19 日	2021 年 7 月 21 日	2026 年 7 月 21 日	33.00	3.48%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
投资者适当性安排	上述债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)公开发行。								
适用的交易机制	适用深交所债券市场的集中竞价交易和大宗交易机制。								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不存在终止上市交易风险。								
债券逾期未偿还的情况	无。								

## (二) 非公开发行公司债券基本情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (亿元)	利率	还本付息方式	交易场所
国信证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第三期)	18 国信 04	114408	2018 年 11 月 16 日	2018 年 11 月 19 日	2021 年 11 月 19 日	30	4.15%	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	19 国信 01	114429	2019 年 3 月 7 日	2019 年 3 月 11 日	2022 年 3 月 11 日	15	4.05%		
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)	19 国信 02	114457	2019 年 4 月 3 日	2019 年 4 月 8 日	2022 年 4 月 8 日	35	4.00%		
国信证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)	19 国信 03	114512	2019 年 7 月 3 日	2019 年 7 月 4 日	2022 年 7 月 4 日	40	4.00%		
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	20 国信 01	114650	2020 年 1 月 9 日	2020 年 1 月 13 日	2023 年 1 月 13 日	30	3.60%		
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	20 国信 02	114673	2020 年 2 月 27 日	2020 年 3 月 2 日	2023 年 3 月 2 日	50	3.17%		
投资者适当性安排	上述债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)非公开发行。								
适用的交易机制	适用深交所债券市场的集中竞价交易和大宗交易								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不存在终止上市交易的风险。								
债券逾期未偿还的情况	无。								

**(三) 非公开发行永续债基本情况**

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	期限 <sup>1</sup>	债券余额 (亿元)	利率 <sup>2</sup>	还本付息 方式	特殊条款 的触发和 执行情况	交易 场所
国信证券股份有限公司 2020 年非公开发行永续次级债券(第一期)	20国信Y1	115117	2020年 7月9日	2020年 7月13日	5+N	50	4.50%	单利按 年计息, 若未使 支付息 权,每 年付一 次	设发行人 续期选择 权、赎回 选择权, 均未到行 权日;未 执行利息 递延权; 不设投资 者回售选 择权。	深交 所
国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券(第二期)	20国信Y2	115119	2020年 9月15日	2020年 9月17日	5+N	50	4.80%			
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券(第一期)	21国信Y1	115123	2021年 4月8日	2021年 4月12日	5+N	50	4.55%			
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券(第二期)	21国信Y2	115124	2021年 4月23日	2021年 4月26日	5+N	50	4.38%			
投资者适当性安排	上述债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)非公开发行。									
适用的交易机制	适用深交所债券市场的集中竞价交易和大宗交易。									
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不存在终止上市交易的风险。									
债券逾期未偿还的情况	无。									

**(四) 非金融企业债务融资工具基本情况**

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (亿元)	利率	还本付息 方式	交易 场所
国信证券股份有限公司 2020 年度第十二期短期融资券	20国信证券 CP012	072000243.IB	2020年 10月13日	2020年 10月14日	2021年 1月12日	30	2.80%	兑付日 利息随 本金一 起支付	银行间 市场
国信证券股份有限公司 2020 年度第十三期短期融资券	20国信证券 CP013	072000259.IB	2020年 10月27日	2020年 10月28日	2021年 1月26日	30	3.12%		
国信证券股份有限公司 2020 年度第十四期短期融资券	20国信证券 CP014	072000276.IB	2020年 11月23日	2020年 11月25日	2021年 2月23日	35	3.33%		
国信证券股份有限公司 2020 年度第十五期短期融资券	20国信证券 CP015	072000288.IB	2020年 12月10日	2020年 12月14日	2021年 3月12日	35	2.94%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第一期短期融资券	21国信证券 CP001	072100002.IB	2021年 1月5日	2021年 1月7日	2021年 4月7日	35	2.53%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第二期短期融资券	21国信证券 CP002	072100019.IB	2021年 1月26日	2021年 1月28日	2021年 4月28日	35	2.89%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第三期短期融资券	21国信证券 CP003	072100030.IB	2021年 2月5日	2021年 2月8日	2021年 5月7日	40	3.03%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第四期短期融资券	21国信证券 CP004	072100041.IB	2021年 3月9日	2021年 3月11日	2021年 6月9日	40	2.67%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第五期短期融资券	21国信证券 CP005	072100059.IB	2021年 3月16日	2021年 3月18日	2021年 6月18日	40	2.65%		

<sup>1</sup> 上述永续次级债券在第 5 个和其后每个付息日, 发行人有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回债券; 债券在发行人赎回前一直存续。

<sup>2</sup> 上述永续次级债券的票面利率在前 5 个计息年度内保持不变; 自第 6 个计息年度起, 每 5 年重置一次票面利率。截至本报告披露日, 上述债券均处于首个定价周期内。

年度第五期短期融资券	CP005		4月8日	4月12日	7月9日				
国信证券股份有限公司 2021 年度第六期短期融资券	21国信证券 CP006	072100073. IB	2021年 5月13日	2021年 5月17日	2021年 8月13日	35	2.42%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第七期短期融资券	21国信证券 CP007	072100096. IB	2021年 6月10日	2021年 6月15日	2021年 9月10日	40	2.49%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第八期短期融资券	21国信证券 CP008	072100119. IB	2021年 7月13日	2021年 7月15日	2021年 10月13日	40	2.39%		
国信证券股份有限公司 2021 年度第九期短期融资券	21国信证券 CP009	072100136. IB	2021年 8月3日	2021年 8月5日	2021年 10月29日	40	2.36%		
投资者适当性安排	面向全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止投资者除外）发行，认购上述短期融资券的投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人帐户，或通过结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人帐户。投资者认购的短期融资券在其于上海清算所开立的持有人账户中托管记载。								
适用的交易机制	适用银行间债券市场的报价和询价交易								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不存在终止上市交易的风险。								
逾期未偿还情况	无。								

#### （五）截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要财务指标

项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	本报告期末比上年末增减
流动比率	189.94%	180.67%	上升 9.27 个百分点
资产负债率	66.00%	66.70%	下降 0.70 个百分点
速动比率	189.94%	180.67%	上升 9.27 个百分点
项 目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润（万元）	476,844.82	308,457.37	54.59%
EBITDA 全部债务比	5.68%	4.45%	上升 1.23 个百分点
利息保障倍数	3.73	3.06	21.90%
现金利息保障倍数	0.58	8.11	-92.85%
EBITDA 利息保障倍数	3.84	3.14	22.29%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

## 第三节 重要事项

### 一、主要财务数据变动情况

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	增减幅度	变动原因
营业总收入	1,032,071.61	803,859.99	28.39%	
营业总支出	417,963.66	422,227.86	-1.01%	
所得税费用	136,958.96	67,302.82	103.50%	主要是利润总额增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-226,128.00	1,105,789.00	-120.45%	主要是客户资金流入减少及自营业务投资规模增加。
投资活动产生的现金流量净额	23,162.92	-37,494.95	不适用	主要是收到股权投资分红及收回投资所收到的现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	635,668.92	822,697.67	-22.73%	
现金及现金等价物净增加额	430,423.67	1,891,926.30	-77.25%	主要是客户资金流入减少及自营业务投资规模增加。

报告期内，公司利润构成和利润来源未发生重大变动。

### 二、主营业务情况分析

#### 1、按会计科目分类

单位：万元

营业收入构成项目	2021年1-6月		2020年1-6月		同比增减幅度
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	459,987.73	44.57%	367,266.74	45.69%	25.25%
投资收益	340,541.62	33.00%	236,649.04	29.44%	43.90%
利息净收入	108,031.63	10.47%	166,185.60	20.67%	-34.99%
其他业务收入	66,266.16	6.42%	22,532.71	2.80%	194.09%
公允价值变动收益（损失）	53,723.28	5.21%	9,623.67	1.20%	458.24%
其他收益	3,533.73	0.34%	1,736.75	0.22%	103.47%
资产处置收益	16.28	0.00%	-5.46	0.00%	不适用
汇兑损失	-28.82	0.00%	-129.05	-0.02%	不适用
合计	1,032,071.61	100.00%	803,859.99	100.00%	28.39%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明：

- (1) 投资收益34.05亿元，同比增加10.39亿元和43.90%，主要是其他权益工具投资收到的分红增加；
- (2) 利息净收入10.80亿元，同比减少5.82亿元和34.99%，主要是回购业务规模增加从而利息支出增加；
- (3) 公允价值变动收益5.37亿元，同比增加4.41亿元和458.24%，主要是证券市场波动导致金融资产公允价值增加；
- (4) 其他业务收入6.63亿元，同比增加4.37亿元和194.09%，主要是大宗商品销售收入增加。
- (5) 其他收益0.35亿元，同比增加0.18亿元和103.47%，主要是代扣代缴个人所得税手续费返还增加；

## 2、按业务类型分类

单位：万元

项 目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
经纪及财富管理	480,944.39	46.60%	459,220.06	57.13%	4.73%
投资银行	91,988.41	8.91%	63,702.61	7.92%	44.40%
投资与交易	306,671.64	29.71%	198,733.43	24.72%	54.31%
资产管理	37,017.84	3.59%	19,481.82	2.42%	90.01%
其他	115,449.33	11.19%	62,722.07	7.80%	84.06%
合计	1,032,071.61	100.00%	803,859.99	100.00%	28.39%

单位：万元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪及财富管理	480,944.39	169,962.72	64.66%	4.73%	-34.20%	上升 20.91 个百分点
投资银行	91,988.41	61,594.13	33.04%	44.40%	33.77%	上升 5.32 个百分点
投资与交易	306,671.64	26,700.46	91.29%	54.31%	-30.82%	上升 10.71 个百分点
资产管理	37,017.84	14,667.92	60.38%	90.01%	76.22%	上升 3.11 个百分点
其他	115,449.33	145,038.42	不适用	84.06%	104.43%	不适用
合计	1,032,071.61	417,963.66	59.50%	28.39%	-1.01%	上升 12.03 个百分点

### (1) 经纪及财富管理

公司经纪及财富管理业务主要包括：为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供资产托管、专业化研究和咨询等服务；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务。报告期内，经纪及财富管理业务实现营业收入48.09亿元，同比上升4.73%。

#### ① 证券类零售业务

##### 市场环境

2021 年上半年，中国经济复苏进程加快，受益于积极的财政政策和稳健的货币政策，经济整体保持高速增长。国内证券市场交投保持活跃，主要股票指数均呈现上涨，创业板指数更创下近六年的历史新高。行业趋势方面，财富管理业务面临重要发展机遇，各家券商纷纷聚集优势资源，明确战略方向，提升核心竞争力。

##### 经营举措及业绩

公司经纪及财富管理业务坚持走高质量发展之路，着力打造“全价值链财富管理”，为客户提供专业优质的服务，助力居民共享经济发展成果。稳步推进互联网线上展业，优化和加强互联网业务布局；金太阳手机证券用户总数近 1,650 万，较上年末增长 10.6%；微信公众号关注用户数达 208 万，较上年末增长 7.4%。公司积极整合内外部资源，围绕客户需求，提升服务效率；全力打造人工投顾和智能投顾产品相结合的多层次投顾服务体系；加强投资顾问队伍管理和人才培养，持续打造高效精干的专业投资顾问人才队伍。重点发力机构客户智能交易服务，打造行业领先的超低延迟极速交易全链路，构建各类量化交易系统，

满足不同客户的精细化需求；全面升级上市公司综合服务平台，为上市公司提供智能一体化的证券事务管理工具。报告期内，公司新增经纪业务客户数量 132 万户，经纪业务客户数量达 1,186 万户。

## ② 证券类机构业务

### 市场环境

2021 年上半年，A 股市场交投持续活跃，大部分指数实现上涨，境内外各类机构投资者踊跃入市。截至 2021 年 6 月末，公募基金整体规模达到 23.03 万亿元，同比增长 36.25%，其中股票基金和混合型基金规模增长较快；外资机构投资者越发看重 A 股长期投资价值并积极布局，给国内证券公司带来更多业务机遇。

### 经营举措及业绩

2021 年上半年，公司机构业务不断夯实财富管理能力，加强与头部基金管理人合作，引入代销“双创”指数基金、公募 REITs 等热点主题基金，通过举办各类投资者教育活动提升基金投资者持有体验，实现公募私募产品销量及保有量明显增长。通过经纪、机构、研究、两融等业务条线的紧密协同，着重加强机构客户营销活动策划，保持线上线下机构投研交流热度，结合市场热点邀请多位行业专家举办热点事件电话会议解读，多维度满足客户需求，吸引新客户建立业务合作。同时，全力推动全国社保基金、银行及理财子公司、海外机构等战略客户合作，银行理财子公司产品托管规模快速提升，海外客户数量稳步增长，QFII 及 RQFII 佣金及投资咨询服务收入持续增长，机构客户群体进一步多元化。报告期内，公司机构业务实现交易单元席位佣金收入 2.67 亿元，同比增长 75.44%。

## ③ 资本中介业务

### 市场环境

2021 年上半年，全市场融资融券业务整体呈现平稳较快发展。尤其是 5 月以来，随着行情走好，全市场融资融券规模增长较快，6 月末达到 1.78 万亿元，创近五年新高，较上年末增长 10%。

### 经营举措及业绩

2021 年上半年，公司完善融资融券营销服务体系、持续扩充融券券源、不断提升系统服务体验等，在积极推动客户新增的基础上，着力加强对高净值和专业机构客户的融资融券服务；持续提升标的证券及担保物风险管控能力，健全完善风险管控机制。截至 6 月末，公司融资融券业务规模为 599.5 亿元，较上年末增长 16%。

公司建立以流动性为核心的股票质押式回购业务制度体系，不断完善标的证券及质押率模型，并进一步压降存量项目规模，使业务风险进一步缓释。截至 6 月末，公司自有资金出资的股票质押式回购业务余额为 100.2 亿元，较上年末减少 20%。此外，公司以上市公司股权激励自主行权及行权融资业务为抓手，打造智能化、专业化的上市公司综合服务平台，进一步巩固在该业务领域的行业领先优势。

## ④ 期货类经纪业务

### 市场环境

近年来，国内期货市场品种上市步伐显著加快、市场规模稳步扩大、市场运行质量明显提升，期货市

场的资产配置吸引力也持续提升。2021年上半年，国内期货市场继续呈现交投活跃的态势，根据中国期货业协会公布数据，2021年1-6月全国期货市场累计成交量、成交额同比分别增长47%和73%。

### **经营举措及业绩**

子公司国信期货抓住市场机遇，持续夯实期货经纪业务，并积极拓展创新业务，实现了经营业绩的稳步增长。以单边计算，2021年上半年，国信期货业务成交量4,001.28万手、成交额44,534.59亿元，分别同比增长21%和37%；实现期货经纪业务手续费净收入1.72亿元，同比增长111%。报告期内，国信期货实现营业收入9.69亿元，同比增长103%；实现净利润1.45亿元，同比增长19%。

### **⑤资产托管业务**

报告期内，资产托管及基金服务业务规模6,370.19亿元，同比增长1,730.29亿元，增幅37%。其中，标准产品托管及基金服务业务规模5,993.64亿元，同比增长2,137.35亿元，增幅为55.43%。公司通过为管理人提供“一户一策”定制化服务方案，完善核心客户服务管理体系建设；二是整合公司内部资源，提供综合金融服务方案，满足客户多样化需求；三是在聚焦头部私募的同时，着力孵化优质私募管理人；四是强化与分支机构的联动，提升业务宣讲频次、健全分支协同机制，加强营销支持力度，形成分类对接和差异化指导。

### **(2) 投资银行**

公司投资银行业务主要是向机构客户提供金融服务，主要包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板挂牌推荐等业务。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入9.20亿元，同比上升44.40%。

### **①股票承销保荐业务**

#### **市场环境**

伴随新证券法实施，注册制已在科创板及创业板全面落实，多层次资本市场体系不断完善。2021年上半年，深交所主板与中小板合并，资本市场层次更加清晰，也为全面推行注册制做了重要铺垫。同时，证监会持续强化中介机构“看门人”责任，保持对违法违规行为的高压态势。常态化退市机制不断优化完善。2021年上半年，A股市场完成股票发行533家，承销金额7,222亿元，同比增长81%和86%。IPO发行数量及过会率均大幅提升，上半年全市场完成IPO项目245家，募集资金2,109亿元，同比增长106%和51%。上市公司再融资规模进一步扩大，上半年完成再融资项目288家次，募集资金5,113亿元，同比增长65%和106%。

### **经营举措及业绩**

2021年上半年，公司恪守服务实体经济的发展定位，贯彻落实新发展理念，不断提升投行专业服务能力，推进金融供给侧结构性改革。报告期内，公司完成股票及可转债承销14.75家，市场份额2.77%，行业排名第十一；累计承销金额约252.10亿元，市场份额3.49%，行业排名第八。其中，IPO项目6.5个（含创业板IPO项目6个，行业排名第三），行业排名第十四；再融资项目8.25个，行业排名第十。公司股票及可转债承销保荐业务的具体情况如下：

单位：亿元

类别	2021年1-6月		2020年1-6月	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
首次公开发行	63.46	6.5	9.67	2
再融资发行	188.64	8.25	49.93	8
合计	252.10	14.75	59.60	10

注：联合主承销家数及金额以1/N计算

## ②债券承销业务

### 市场环境

2021年以来，债券市场监管政策基调整体趋严且已进入常态化。一方面，永煤风险事件后，信用债分层凸显，东西部地区、国企与民企、高等级与中低等级、产业类和城投类信用分化逐步加剧；另一方面，沪深交易所公司债审核新规同步发布、公司债发行大幅收紧。在主管机关审核趋严、地区划断、压缩债券规模的情况下，城投债面临严重分化。

### 经营举措及业绩

面对复杂的市场情况，公司精准把握市场动向，及时向发行人传递市场信息，在业务创新等方面取得较好成绩；充分发挥本土优势及专业优势，推动深圳“双区”建设；紧抓政策机遇，积极开展公募REITs业务；紧抓债务融资工具独主业务资格机会，推动银行间市场份额进一步提升；大力开拓绿色债、双创债等业务；加快企业债、ABS、基金债、美元债等业务布局及开拓，积极应对城投债政策影响；稳步推进商业银行金融债业务开拓；积极开拓央企客户，补足央企客户开发短板。具体完成债券承销情况如下：

单位：亿元

债券类别	2021年1-6月		2020年1-6月	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
公司债	624.96	61.47	439.11	51.43
债务融资工具	233.44	40.33	192.99	32.50
企业债	179.85	21.33	27.41	3.84
金融债	99.44	11.11	15.90	4.00
资产支持证券化	20.44	4.00	11.10	5.00
其他债券	11.50	1.00	-	-
合计	1,169.63	139.24	686.51	96.77

注：联合主承销家数、金额以1/N计算

## ③并购重组业务

### 市场环境

2021年上半年，A股上市公司并购重组的数量和规模继续保持下降趋势。证监会审核的上市公司并购重组数量下降明显。2021年上半年，证监会并购重组委共计审核了16单并购项目，同比下降59%。另外，

深交所审核了3单创业板上市公司并购重组项目。

### **经营举措及业绩**

报告期内，公司继续夯实并购重组业务基础，做好重点客户维护，积极拓展项目储备，妥善处置防范业务风险。

#### **④新三板推荐业务**

##### **市场环境**

2021年仍是新三板的“改革年”，同时也是“服务年”，新三板改革继续深化，初步形成了较为良性的市场生态，市场运行及退出均较为平稳。精选层继续为新三板带来活力，随着精选层转板上市政策的逐步推进，券商投行业务的增量空间有望进一步扩大。2021年上半年，新三板市场完成股票发行329次，融资129.98亿元；其中，新增精选层挂牌14家，融资29.62亿元。新三板二级市场成交金额610.67亿元，其中精选层成交金额245.14亿元。

##### **经营举措及业绩**

报告期内，公司一方面聚焦存量新三板客户的服务、增值及创新业务的拓展，同时注重防范和化解风险；另一方面积极备战新三板精选层企业公开发行与承销业务，服务新三板深化改革。2021年上半年，完成新三板定增项目1个，融资金额2,148万元；期末持续督导新三板项目93个。精选层方面，完成1个项目的申报。

#### **⑤境外投行业务**

报告期内，国信香港以联席账簿管理人角色参与了3个上市承销项目，在中资券商中排名第二十分位。境外债券方面，共参与了7个项目。其中以联席全球协调人的角色参与5笔境外债券发行，包括4笔美元债和1笔点心债；以联席账簿管理人的角色参与2笔境外美元债发行，发行总规模约23亿美元，在中资券商中排名第十四位。

### **(3) 投资与交易**

公司的投资与交易业务主要包括权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募基金及另类投资业务。报告期内，公司投资与交易业务共实现营业收入30.67亿元，同比上升54.31%。

#### **①权益类投资业务**

2021年上半年，权益市场环境复杂，公司权益投资业务完善了以基本面研究为基础，宏观择时为支撑的投研体系，坚持以风险限额为底线，努力实现中低风险的绝对收益。当前，公司已经形成了以分红投资策略、定增/大宗交易投资策略、价值成长投资策略为主，公私募基金组合投资策略、衍生品套利策略为辅的策略架构，既保证了公司权益投资收益稳健、风险可控，还具有进一步容纳更大资金规模的能力。

#### **②固定收益类投资业务**

2021年上半年，债券市场横盘窄幅震荡，可转债市场震荡上行。公司固定收益投资业务采取防御策略，提升波段交易力度、缩短组合加权久期，并降低信用风险偏好，主要通过息差收入获取收益。

### ③私募基金业务

今年以来，随着我国疫情防控显效，社会经济逐步回归常态，新基金创设活跃但募资规模有限。报告期内，子公司国信弘盛推进3个已上市项目的减持退出，减持金额超过8亿元；完成了1只基金的募集，完成5个项目投资，总投资金额4.14亿元；2021年上半年，国信弘盛实现营业收入4.43亿元，同比增长87.00%；净利润2.35亿元，同比增长64.10%。

### ④另类投资业务

国信资本目前主要开展股权投资、创业投资、参与股东保荐项目的战略配售和其他法律法规允许的另类投资业务。截至报告期末，国信资本总资产 22.57 亿元、净资产 20.22 亿元，报告期内实现营业收入 3.87 亿元、利润总额 3.61 亿元、净利润 2.71 亿元。

#### (4) 资产管理

公司资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合、单一资产管理业务，资产证券化业务以及基金管理业务等。报告期内，公司资产管理业务实现收入 3.70 亿元，同比上升 90.01%。

#### 市场环境

一方面，随着资管新规整改的持续推进，券商私募资管产品规模同比出现明显下滑，券商资管依然面临着较大的经营压力。另一方面，资产管理业务回归本源，投研能力愈发成为业务发展的决定性因素，行业发展质量不断提升。中国经济迈向高质量发展阶段后，居民财富管理需求日益旺盛，为资产管理行业未来发展提供了巨大的增长空间。

#### 经营举措及业绩

报告期内，公司资产管理业务认真做好宏观经济和行业发展研判，积极应对宏观环境变化和市场竞争，坚决贯彻监管要求，稳步推动相关产品整改，有序压降通道规模；坚持主动管理发展方向，做好各类业务的平稳运营。采取的主要措施有：围绕“十四五”规划，持续加强投研、市场、产品和内部管理工作力度，优化固定收益、FOF、权益投资等业务布局。积极推动大集合公募化改造，部分产品改造取得阶段性成果，为后续业务发展打开空间。不断完善产品布局，建立全收益率曲线的产品体系，积极拓展各类业务新机会。坚持以客户为中心，强化对渠道客户、机构客户和企业客户的服务能力，为各类客户提供针对性的投研策略服务。

截至报告期末，公司实现资产管理净值规模为1,555.16亿元，较上年末上升6.41%。资产管理规模、收入等行业排名稳中有升，具体情况如下：

单位：亿元

类型	2021年6月30日	2020年12月31日	同比增减
集合资产管理业务	624.25	416.65	49.83%
单一资产管理业务	664.33	839.90	-20.90%
专项资产管理业务	266.57	205.00	30.03%
<b>合计</b>	<b>1,555.16</b>	<b>1,461.54</b>	<b>6.41%</b>

### （5）其他

鹏华基金是公司的重要参股公司。鹏华基金立足客户价值，秉承长期投资、价值投资和稳健投资的理念，致力于为持有人创造可信赖的投资回报，坚持以基本面投资为核心，各项业务扎实推进，投研体系不断夯实，资产管理规模稳居行业第一梯队，为超1.4亿客户提供综合化、专业化、科学化的资产管理服务。2021年，鹏华基金持续加强投研建设和风险管理，提高产品和服务能力，加快数字化建设和业务创新，有效支持实体经济高质量发展。截至报告期末，鹏华基金资产管理规模9,012亿元（不含子公司），其中，非货币类公募基金资产管理规模3,405亿，同比增长1,088亿，增幅46.96%。

国信证券股份有限公司

法定代表人：张纳沙

董事会批准报送日期：2021年8月23日