证券代码：000750 证券简称：国海证券 公告编号：2022-13

国海证券股份有限公司
第九届监事会第九次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

国海证券股份有限公司（以下简称公司）第九届监事会第九次会议通知于 2022 年 3 月 4 日以电子邮件方式发出，会议于 2022 年 3 月 16 日在广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦 1 楼会议室以现场会议与视频会议相结合的方式召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名。兰海航监事长、王洪平监事通过视频方式参加会议，蒋曼萍监事现场参加会议。会议由公司监事长兰海航先生主持。会议的召集、召开、表决符合《公司法》及《公司章程》的规定，决议合法有效。会议以投票表决的方式通过了如下议案：

一、《关于审议公司 2021 年度监事会工作报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
本议案需提交股东大会审议。
该报告全文与本公告同日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。

二、《关于审议公司 2021 年度监事履职考核报告的议案》
本议案逐项表决如下：
（一）兰海航监事长 2021 年度履职考核结果为称职。
表决结果：同意 2 票，反对 0 票，弃权 0 票。
监事长兰海航先生回避表决。
（二）蒋曼萍监事 2021 年度履职考核结果为称职。
表决结果：同意 2 票，反对 0 票，弃权 0 票。
监事蒋曼萍女士回避表决。
（三）王洪平监事 2021 年度履职考核结果为称职。
表决结果：同意 2 票，反对 0 票，弃权 0 票。
监事王洪平女士回避表决。

三、《关于审议公司 2021 年度监事长绩效考核结果的议案》
表决结果：同意 2 票，反对 0 票，弃权 0 票。
监事长兰海航先生回避表决。

四、《关于监事会对 2021 年度监事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
该专项说明需报股东大会听取。
该专项说明与本公告同日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。

五、《关于审议公司 2021 年度财务决算报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
本议案需提交股东大会审议。

六、《关于审议公司 2022 年度财务预算报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。

七、《关于审议公司 2021 年年度报告及摘要的议案》
经审核，监事会认为，董事会编制和审议公司 2021 年年度报告的程序符合法律、行政法规及中国证监会的规定，年度报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司 2021 年度的经营成果和财务状况等实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
本议案需提交股东大会审议。
年度报告全文与本公告同日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。年度报告摘要与本公告同日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。

八、《关于审议公司 2021 年度社会责任暨 ESG 报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
该报告全文与本公告同日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。

九、《关于审议公司 2021 年度内部控制评价报告的议案》
经审核，监事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定建立了内部控制机制并有效实施，公司 2021 年度内部控制评价报告全面、客观、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
该报告全文与本公告同日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。

十、《关于审议公司 2021 年度风险控制指标报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
该报告全文与本公告同日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。

十一、《关于审议公司 2021 年度风险评估报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。

十二、《关于审议公司 2021 年度合规报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。

十三、《关于审议公司 2021 年度廉洁从业管理情况报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。

十四、《关于审议公司前次募集资金使用情况报告的议案》
表决结果：同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票。
本议案需提交股东大会审议。
该报告全文与本公告同日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露。
特此公告。

国海证券股份有限公司
监事会
二〇二二年三月十八日

证券代码：000750 证券简称：国海证券 公告编号：2022-16

国海证券股份有限公司
2021 年年度报告摘要

一、重要提示

（一）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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

（二）公司 2021 年年度报告及摘要经第九届董事会第十四次会议、第九届监事会第九次会议审议通过。9 名董事、3 名监事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对报告的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

（三）公司 2021 年年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（四）经公司第九届董事会第十四次会议审议通过的 2021 年度利润分配预案为：以公司现有总股本 5,444,525,514 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.35 元（含税），不进行股票股利分配，共分配利润 190,558,392.99 元，剩余未分配利润 613,487,462.22 元转入下一年度；2021 年度公司不进行资本公积转增股本。

二、公司基本情况

（一）公司简介

股票简称	国海证券	股票代码	000750
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	贾力	李素兰	
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼		
电话	0771-5539038	0771-5532512	
传真	0771-5530903	0771-5530903	
电子信箱	dshhgs@ghzq.com.cn	dshhgs@ghzq.com.cn	

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司贯彻“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，秉承“合规诚信、专业创新、坚韧担当、高效共赢”的核心价值观，凭借良好的股东背景、完善的法人治理，打造高效、灵活的市场化机制，培育健康、积极向上的企业文化，凝聚团结、敬业、专业的人才团队，实现持续快速健康发展。从成立之初业务单一的经纪商成长为主营业务涵盖证券、基金、期货、私募投资基金、另类投资等多元业务体系的全国性上市综合金融服务企业。报告期内，公司从事的主要业务如下：

1.零售财富管理业务

公司零售财富管理业务代理客户买卖股票、债券、基金、期货、期权及其他可交易证券，根据客户需求提供全方位、可定制的投资顾问、理财规划、资产配置服务，同时为专业投资者提供基金运营、投资交易风控系统等服务。公司积极践行“以客户为中心”理念，致力于构建智能化财富管理生态体系，打造一站式金融产品超市，为客户提供体验良好的产品理财工具、全方位产品评价、全产品线的理财产品、全市场的精选基金服务。截至报告期末，公司证券营业部达 98 家，从事零售财富业务的分公司 21 家，营业网点覆盖 21 个省级区域，其中广西区内共 52 家营业网点，是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司，在广西的市场占有率位列第一，区域和品牌优势明显。

公司通过把股子公司国海良时期货开展商品期货经纪业务和金融期货经纪业务，国海良时期货在全国拥有 28 家分支机构，可代理国内所有上市期货品种的交易、结算及交割。

2.企业金融服务业务

公司企业金融服务业务坚持“立足区域开发、打造特色投行”的策略，致力于为各类型、各行业提供优质的股权融资、债务融资、并购重组等全生命周期的企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、增发、配股、公司债券、企业债券、可转换债券、重大资产重组、财务顾问等多种类型。近年来公司已先后为全国 570 余家企业提供包括 IPO、再融资、收购兼并在内的多元金融服务，形成了中小企业 IPO 和再融资等业务特色。

3.销售交易与投资业务

销售交易与投资业务主要包括金融债承销、自营投资、金融市场、中小企业交易投资等业务。金融债承销业务是公司的品牌业务，为政府、政策性银行提供政府债券、金融债券等债券的承、分销服务。自营投资方面，公司投资于债券、股票和基金等传统证券投资品种以及国债期货、股指期货、利率互换、股票期权等金融衍生品，持续打造固定收益投资业务优势，同时权益投资业务实现快速发展，自营投资业务结构不断完善，投资收益率远超同期市场表现。公司大力发展金融市场业务，为机构投资者提供固定收益证券及其衍生品做市、资本中介等金融市场服务，为市场提供国债、政策性金融债、地方政府债、同业存单、信用债等债券的交易定价服务和流动性支持，满足各类机构的交易服务需求。公司开展全国中小企业股票转让系统挂牌企业、北京证券交易所上市公司的股权、股票投资与做市交易业务，与创新型中小企业共同发展。

公司通过全资子公司国海投资开展另类投资业务，通过聚焦科技、大健康、产业结构调整、以及新消费与服务四条主线，以自有资金开展科创板跟投和非上市公司股权投资。

4.投资管理业务

（1）资产管理业务

公司资产管理业务范围包括为多个客户服务的集合资产管理业务（包括大集合）、为单一客户服务的资产管理业务、资产证券化业务以及投资顾问等业务，搭建了涵盖固定收益投资、权益投资、量化投资、商品衍生品投资、FOF 业务等在内的完备产品链，并将固收+产品、量化投资产品、现金管理产品等重点产品打造为资管业务拳头产品。公司始终把“追求绝对收益，为客户提供满意的投资回报”作为发展宗旨，致力于打造统一的投融资管理综合服务平台，帮助投资者实现财富的稳健增长。

（2）公募基金管理业务

公司通过控股子公司国海富兰克林开展基金的募集和投资管理。国海富兰克林融合中外股东先进的经营管理模式、投资机制、研究平台和风险控制体系，融汇全球视野和本土经验，形成了股票投资、固定收益投资、海外投资共同发展的多元业务格局。

（3）私募投资基金业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展私募投资基金管理业务，为基金客户提供私募股权投资方面的资产配置服务，同时根据所投资企业需要，为企业提供规范运作、财务管理、资本运作等方面的咨询等增值服务。国海创新资本始终围绕“科技创新、健康生活”两条主线，聚焦医疗健康、大消费、科技、先进制造四个国家重点鼓励发展领域，以成长期及成熟期项目投资为主、早期项目投资为辅进行整体资产配置，投资方式包括 VC、PE、上市公司大宗交易、定向增发等。

5.信用业务

公司为客户提供包括融资融券、转融通证券出借、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等在内的一站式证券信用融资解决方案，形成了多元化的“海智融”信用业务产品体系。

6.研究业务

公司为投资者提供研究报告及其他定制化的投资研究服务。公司研究领域涵盖宏观策略、固定收益、行业公司三大方向，重点产业包括高端制造、科技创新、医药健康、大消费等，聚焦新经济产业链开展研究与分析，形成了政策、策略、食品饮料、化工等特色研究行业，研究服务覆盖 200 多家公募基金及保险、数百家私募机构，通过宏观经济、中观行业、微观公司等多维度分析，把握产业发展趋势，判断产业前瞻机会。

（三）公司所属行业发展变化、市场竞争格局及公司所处行业地位

1.公司所处行业基本情况及发展态势

近年来，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，资本市场的发展和金融体系改革开放都将为证券行业提供广阔发展空间。在“房住不炒+服务实体经济”的政策组合拳下，我国居民财富持续从房地产、储蓄向资本市场转移；科创板、北交所相继落地，全面注册制推行在即，多层次资本市场建设愈发清晰，资本市场基础性制度不断完善；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，证券行业正处于快速发展的历史机遇期。同时，证券行业业务生态、模式和发展方向正发生深刻变化，对券商的投资研究和主动管理能力提出了更高的要求，行业的发展呈现出了服务综合化、发展差异化、竞争激烈化的发展态势。

2.行业竞争格局

在资本市场改革持续深化的大背景下，权益化与机构化将是行业发展的两大趋势，供给端与需求端的持续扩容将为券商机构业务带来变革与机会。一方面，2021 年 12 月，中央经济工作会议提出全面实行股票发行注册制，在北交所的持续发展以及全面注册制的预期下，我国权益资产供给有望再度提速，股权融资规模占比与资产证券化率将进一步提升；在“房住不炒”与资管新规的影响下，居民资产配置通过机构渠道向权益资产迁移的趋势仍将延续，驱动机构权益类产品规模持续扩张，投资银行、资产管理等业务面临较大机遇。另一方面，随着实体经济发展潜能不断释放，我国居民财富保持稳定增长态势，居民增配金融资产成为大趋势，为财富管理市场提供了广阔的市场景和全新的业务机会。与此同时，行业马太效应或将进一步加强，头部券商在资本实力、科技水平、业务策略、风险管理等方面更具优势，对于中型券商而言，打造专业化精品化，形成差异化竞争优势才是破局之道。

3.公司所处行业地位

截至报告期末，在 140 家证券公司中，公司总资产、净资产、净资本规模分别位于行业第 35 位、36 位、39 位。2021 年内，公司受托客户资产管理业务净收入行业排名 24 位；证券投资收益行业排名 25 位；融资融券利息收入行业排名 39 位；投资银行业务收入行业排名 46 位；代理买卖证券业务净收入行业排名 48 位（源自中国证券业协会数据）。公司证券经纪业务在广西市场占有率位列第一，区域和品牌优势明显。

（四）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

1.主要会计数据

（1）合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2021 年	2020 年	本年度比上年度增减（%）	2019 年 调整后
营业收入	5,170,261,555.13	4,482,015,217.40	15.36	3,560,208,077.82
归属于上市公司股东的净利润	764,619,396.32	725,376,273.77	5.41	487,716,781.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	788,580,527.31	721,099,015.85	9.36	479,550,763.40
其他综合收益的税后净额	-25,743,122.29	-7,788,233.71	不适用	30,845,398.40
经营活动产生的现金流量净额	1,056,520,132.11	-2,854,444,270.21	不适用	3,819,009,116.02
基本每股收益（元/股）	0.14	0.13	7.69	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.13	7.69	0.11
加权平均净资产收益率（%）	4.16	4.06	上升 0.10 个百分点	3.54
项目	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减（%）	2019 年末 调整后
资产总额	75,867,899,705.13	72,553,742,520.84	4.57	66,308,135,251.37
负债总额	56,649,287,014.89	53,518,289,868.41	5.85	51,797,302,062.87
归属于上市公司股东的净资产	18,565,212,841.80	18,479,679,629.45	0.46	14,009,506,628.08

（2）母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2021 年	2020 年	本年度比上年度增减（%）	2019 年 调整后
营业收入	2,706,154,876.25	3,066,516,250.78	-11.75	2,329,314,283.85
净利润	374,912,270.79	624,900,593.25	-40.00	364,418,720.65
扣除非经常性损益的净利润	404,189,647.48	626,548,039.24	-35.49	364,815,864.29
其他综合收益的税后净额	-25,743,122.29	-7,788,233.71	不适用	30,845,398.40
经营活动产生的现金流量净额	-928,682,406.73	-4,109,123,358.67	不适用	4,184,342,025.02
基本每股收益（元/股）	0.07	0.12	-41.67	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.12	-41.67	0.08
加权平均净资产收益率（%）	2.14	3.62	下降 1.48 个百分点	2.74
项目	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减（%）	2019 年末 调整后
资产总额	66,457,248,779.68	64,414,499,430.21	3.17	61,503,202,328.41
负债总额	48,919,864,954.38	46,572,941,691.73	5.04	48,031,341,910.78
所有者权益总额	17,537,383,825.30	17,841,557,738.48	-1.70	13,471,860,417.63

注：2020 年 1 月，公司配股方案实施完成，向原股东每 10 股配售 3 股，总股本从 4,215,541,972 股增加至 5,444,525,514 股。公司根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》（《企业会计准则第 34 号—每股收益）应用指南）和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，按照调整后的股数计算 2019 年基本每股收益。

2.分季度主要会计数据

（1）合并财务报表分季度主要会计数据

单位：元

项目	2021 年第一季度	2021 年第二季度	2021 年第三季度	2021 年第四季度
营业收入	1,069,250,000.52	1,568,337,620.47	1,302,630,382.23	1,230,043,551.91
归属于上市公司股东的净利润	174,035,256.43	285,597,307.71	320,072,239.73	-15,085,407.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	173,959,360.58	285,036,855.97	313,934,987.33	15,649,323.43
经营活动产生的现金流量净额	-16,238,282,714.15	-1,083,459,187.26	6,831,964,978.53	11,546,297,054.99

（2）母公司财务报表分季度主要会计数据

单位：元

项目	2021 年第一季度	2021 年第二季度	2021 年第三季度	2021 年第四季度
营业收入	544,652,093.48	795,148,941.76	849,165,440.90	517,188,400.11
净利润	131,862,014.65	222,185,160.86	202,530,276.14	-181,665,180.86
扣除非经常性损益的净利润	133,574,082.67	221,972,151.36	197,025,499.43	-148,382,085.98
经营活动产生的现金流量净额	-16,331,525,343.83	-759,027,652.84	5,794,634,496.13	10,367,236,093.81

上述会计数据或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关会计数据不存在重大差异。

3.母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	13,457,268,522.93	14,124,077,009.30	-4.72%		
附属净资本	599,928,316.08	839,820,259.64	-28.56%		
净资本	14,057,196,839.01	14,963,897,268.94	-6.06%		
净资产	17,537,383,825.30	17,841,557,738.48	-1.70%		
各项风险资本准备之和	5,353,379,667.17	6,681,157,272.71	-19.87%		
表内外资产总额	62,764,922,087.55	59,322,827,572.76	5.80%		
风险覆盖率	262.59%	223.97%	上升 38.62 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	21.44%	23.81%	下降 2.37 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	152.59%	156.35%	下降 3.76 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	149.14%	149.87%	下降 0.73 个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	80.16%	83.87%	下降 3.71 个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	37.88%	40.69%	下降 2.81 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	47.25%	48.52%	下降 1.27 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	13.12%	13.30%	下降 0.18 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	196.89%	217.73%	下降 20.84 个百分点	≤400%	≤500%

（五）股本及股东情况

1.普通股股东数量及前 10 名股东持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）	181,345	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数（户）	175,629	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	不适用	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	不适用

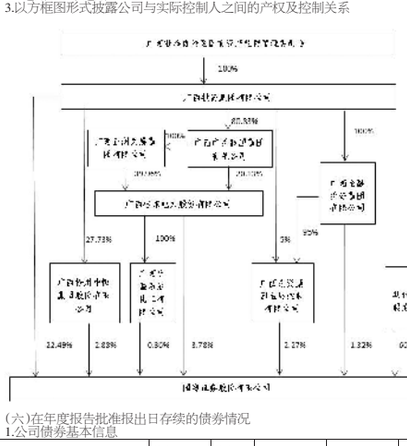
公司前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持股数量	持有有限售条件股份	质押或冻结情况 股份状态	数量
1	广西投资集团有限公司	国有法人	22.49	1,224,547,488	0	-	-
2	广西融桂物流集团有限公司	国有法人	5.07	275,879,515	0	-	-
3	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	3.78	205,976,638	0	-	-
4	广西梧州中恒集团股份有限公司	国有法人	2.88	156,983,269	0	-	-
5	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	2.38	129,407,407	0	-	-
6	广西投资集团金融控股有限公司	国有法人	2.27	123,489,804	0	-	-
7	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	基金、理财产品等	1.39	75,613,450	0	-	-
8	广西金融投资集团有限公司	国有法人	1.32	71,677,744	0	-	-
9	香港中央结算有限公司	境外法人	1.30	70,521,183	0	-	-
10	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	基金、理财产品等	0.79	42,804,520	0	-	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据公司掌握的情况，截至 2021 年 12 月 31 日，公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
参与融资融券业务股东情况说明	截至 2021 年 12 月 31 日，前 10 名普通股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形。						

2.公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

□ 适用 √ 不适用

3.以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



（六）在年度报告批准报出日存续的债券情况

1.公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
国海证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）	20 国海 C1	115109	2020 年 3 月 23 日	2023 年 3 月 23 日	120,000.00	4.30%
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	20 国海 01	114729	2020 年 4 月 27 日	2023 年 4 月 28 日	120,000.00	3.88%
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	20 国海 03	114803	2020 年 8 月 18 日	2023 年 8 月 19 日	125,000.00	4.48%
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第三期）	20 国海 04	114853	2020 年 11 月 10 日	2023 年 11 月 11 日	150,000.00	4.46%
国海证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）	21 国海 01	114952	2021 年 3 月 26 日	2024 年 3 月 26 日	88,000.00	4.60%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，公司分别于 2021 年 3 月 23 日、2021 年 4 月 28 日、2021 年 8 月 19 日和 2021 年 11 月 11 日按时足额支付了“20 国海 C1”、“20 国海 01”、“20 国海 03”、“20 国海 04”的年度利息；2021 年 12 月 13 日按时、足额兑付了“18 国海 C1”的本金及年度利息。					

2. 公司债券信息评级情况及评级变化情况

（1）2021 年 5 月 20 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及“20 国海 C1”的信用状况进行了综合分析，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA+。

（2）2021 年 5 月 20 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及“2020 年非公开发行公司债券”的信用状况进行了综合分析，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AAA。

3.截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	同比变动
资产负债率	66.73%	67.71%	下降 0.98 个百分点
项目	2021 年	2020 年	同比变动
扣除非经常性损益后净利润	78,858.05	72,109.90	9.36%
EBITDA 全部债务比	7.21%	5.82%	上升 1.39 个百分点
利息保障倍数	2.00	1.96	2.04%

三、重要事项

（一）主营业务分业务情况

单位：万元

项目	营业收入	营业支出	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业支出比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（百分点）
零售财富管理业务	123,420.53	81,429.63	34.02	15.62	6.93	5.36
企业金融服务业务	23,026.23	17,947.56	22.06	-15.69	-4.05	-9.46
销售交易与投资业务	97,915.17	34,959.50	64.30	-19.17	-36.05	9.43
投资管理业务	147,922.85	77,703.94	47.47	29.51	23.12	2.72
信用业务	26,302.04	40,549.00	-54.17	-18.13	-6.39	-19.34

1.零售财富管理业务

2021 年，公司零售财富管理业务加速财富管理转型，在构建获客活客体系、深化创新合作渠道、提升全员数字化能力上持续发力，营销服务、投顾、产品和队伍赋能取得明显进步。同时，积极推进金融国民教育，年内获评国家级投教基地。2021 年，公司零售财富管理业务实现营业收入 123,420.53 万元，同比增长 15.62%。

（1）证券经纪业务

①市场环境

近年来，随着居民财富稳定增长、居民个人可投资资产持续增长、特别是富裕及以上客群拥有财富占比提升及居民财富从房地产向更具流动性的资本市场转移的趋势日益突显，为业务发展提供了结构性机遇。2021 年，国内证券市场整体活跃度提升，市场总体维持震荡上行态势。截至 2021 年末，上证指数同比上涨 4.80%，深证成指上涨 2.67%，创业板指上涨 12.02%；二级市场成交量同比上涨 24.82%（源自 wind 数据），行业代理买卖证券业务收入同比增长 9.38%（源自中国证券业协会数据）。但与此同时，行业集中度持续提高，“机构化”趋势日益明显，行业竞争更趋激烈。

②经营举措及业绩

2021 年，公司证券经纪业务积极拓展重点合作渠道，持续提升客户转化率，升级客户分层服务体系，获客活客能力明显增强，年内新开客户数量同比提升 7.79%，新开客户新增资产同比大幅提升 64.45%；丰富投顾产品体系，搭建 4 大板块的投顾产品矩阵，新增投顾产品 8 个；全力推动极速柜台、智能资产配置平台等重点项目建设，强化金融科技赋能，提升客户服务能力。2021 年公司证券经纪业务实现营业收入 62,938.57 万元，同比增长 6.43%。

2021 年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2021 年		2020 年	
		成交金额	市场份额	成交金额	市场份额
股票	A 股	178,475,839.15	0.35%	160,246,688.26	0.39%
	B 股	36,501.94	0.27%	37,379.80	0.30%
基 金		4,968,919.15	0.14%	10,757,360.37	0.39%
债 券		8,411,229.29	0.15%	5,519,346.44	0.14%
债券回购		148,771,133.80	0.21%	77,158,862.10	0.13%

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中 A 股股票、基金和债券成交金额中包含信用业务成交金额。

③2022 年展望

2022 年，公司证券经纪业务将统筹发力线下线上，全力夯实客户基础，稳步推进“客户倍增计划”；加大技术与业务融合力度，实现人机协同提效，提高客户触达和陪伴能力；积极构建机构经纪业务生态链，带动高净值业务发展，实现客户结构、收入结构持续优化。

（2）期货经纪业务

①市场环境

近年来，受益于交易品种扩容、政策支持和套期保值需求攀升，中国期货市场规模体量稳步扩大，客户权益迅速提升，2021 年，国内期货市场累计成交量达 75.14 亿手，累计成交额达 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13%和 32.84%，2021 年末客户权益突破 1.18 万亿元，同比增长 43.65%（源自中国期货业协会数据）。年内期货市场新上市了花生、生猪、棕榈油期权和原油期权四个新品种，品种体系日益健全，为企业开展风险管理提供了重要平台。

②经营举措及业绩

2021 年，控股子公司国海良时期货积极把握期货市场发展的机遇，持续夯实经纪业务基础，客户权益、成交规模均创历史新高，截至 2021 年末，国海良时期货期末客户权益 72.13 亿元，同比增长 75.92%，日均客户权益 56.67 亿元，同比增长 57.89%，全年累计代理成交量 3,864.53 万手，累计代理成交额 2.93 万亿元（均以单边计算），同比分别增长 13.21%和 30.84%。2021 年，期货经纪业务实现营业收入 28,027.00 万元，同比增长 39.68%。

③2022 年展望

2022 年，控股子公司国海良时期货将坚持财富管理和产业服务双轮驱动，培育业务开发、客户服务、核心竞争力三大能力，实现转型、协同、创新、高质四个发展，推动期货经纪业务向产品化、机构化、多元化转型；同时探索布局数字化运营服务体系，推动传统营销模式向数字化、线上化营销新模式转变，实现专业价值，提升市场份额。

（3）代理销售金融产品业务

①市场环境

2021 年，基金公司和资产管理机构在政策和市场的双重推动下，不断加速自身转型和产品创新。公募产品、券结产品和量化产品发行规模迭创新高，金融产品销售业务呈井喷式发展态势，2021 年行业代销金融产品收入同比增长 53.96%，占经纪业务收入 13.39%，占比提升 3.02 个百分点（源自中国证券业协会数据）。传统权益类产品保持较快增长速度，REITs、FOF-LOF、同业存单指数基金、固收类持有期基金等创新型产品规模快速增长，场内 ETF 产品日益受到投资者青睐。

②经营举措及业绩

2021 年，公司代理销售金融产品业务创新产品代销模式，探索券结产品的银证联合代销、信托合作等；产品引入实施精品策略，与多家头部公募基金达成战略合作，赋能支持分支机构提升产品销售能力，证券投资基金销售规模同比提升 141.38%，代理销售收入同比增长 64.24%。2021 年，公司代理销售金融产品业务新增代销产品 104 只（不含收益凭证），存量在线产品数量达到 1,543 只。

2021 年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2021 年销售总金额	2021 年赎回总金额
证券投资基金	366,154.16	229,162.86
证券公司资产管理计划	3,855,415.66	4,337,817.96
其他金融产品	354,122.99	263,738.30
合计	4,575,692.81	4,830,719.12
代理销售佣收入	5,935.53	

注：其他金融产品包含期货资管产品、私募基金、收益凭证。以上代理销售总收入为母公司代理销售金融产品实现的收入。

③2022 年展望

2022 年，公司代销金融产品业务将以客户为中心加强产品投研能力，丰富产品谱系和产品场景，提升销售能力，并以产品配置逐步切入高端客户赛道；加强数字化赋能，打造集资产研究配置、产品评价、产品组合策略为一体的金融产品核心平台，为公司财富管理转型提供有效支撑。

2.企业金融服务业务

2021 年，公司企业金融服务业务积极响应国家战略，深入服务地方实体经济发展，一方面加强区域深耕和行业深耕，聚焦专精特新等战略新兴产业，贯彻绿色发展战略，加速项目储备和落地，开发培育了一批符合国家战略的优质项目，完成多个股债绿色融资项目；另一方面充分发挥投行撮合优势和智库作用，深度参与广西直接融资改革创新试点，加大对广西区内企业挖掘培育和融资支持，年内推动新能源汽车等优质产业落户柳州。2021 年，公司企业金融服务业务实现营业收入 23,026.23 万元。

2021 年，公司企业金融服务业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
主承销	IPO	3	1	117,724.32	44,573.00	10,322.22	1,886.79
	增发	3	1	245,700.00	43,923.33	1,283.80	298.11
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券（含联席）	43	56	1,593,000.00	2,883,900.00	5,948.37	17,511.30
	其他	10	4	304,567.50	150,000.00	886.11	1,980.19
	小计	59	62	2,260,991.82	3,122,396.33	18,440.50	21,676.39
副承销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	1	2	11.60	1,171.00	94.34	9.43
	债券	1	2	30,000.00	-	339.62	5.66
	其他	4	14	36,500.00	72,232.00	129.48	1,239.32
	小计	6	18	66,511.60	73,403.00	563.44	1,254.41
合计		65	80	2,327,503.42	3,195,799.33	19,003.94	22,930.80

（1）权益融资业务

①市场环境

2021 年，随着以注册制改革为核心的资本市场全面深改稳步推进，年内股权市场融资规模加速增长，IPO 家数和募集资金总额同比增长 19.91%和 12.92%，再融资家数和募集资金总额同比增长 37.93%和 8.84%（源自 wind 数据）；在产业结构与区域结构变迁趋势下，年内电子、电器、医药制造、汽车制造等新兴行业融资额度大幅增长，京津冀、长三角、粤港澳大湾区等核心经济区融资额占比进一步提升。

②经营举措及业绩

2021 年