证券代码：601881 证券简称：中国银河 公告编号：2022-030

中国银河证券股份有限公司
关于 2021 年年度利润分配方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 每股分配比例：每 10 股派发现金股利人民币 3.10 元（含税）。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 在实施权益分派的股权登记日前中国银河证券股份有限公司（以下简称“公司”）总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

一、利润分配方案内容

经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2021 年 12 月 31 日，公司母公司经审计净利润为人民币 9,875,010,847.38 元。根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》以及《公司章程》的有关规定，分别按照 10%的比例提取法定盈余公积金、一般风险准备金和交易风险准备金、扣除永续债利息支出，并加上其他综合收益结转留存收益后，2021 年可供投资者分配的利润为人民币 6,241,011,589.73 元。加上 2020 年末未分配利润人民币 20,369,533,218.62 元，减去公司本年实施 2020 年度利润分配方案分配的现金股利人民币 2,230,196,926.54 元，母公司期末累计未分配利润人民币 24,380,347,881.81 元。

经董事会决议，公司 2021 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.10 元（含税）。截至 2021 年 12 月 31 日，公司总股本为 10,137,258,757 股，以此计算合计拟派发现金股利总额为人民币 3,142,550,214.67 元（含税），占 2021 年度归属于公司股东净利润的比例为 30.13%。

如在本公告披露之日起至实施权益分配股权登记日期间，因配售、回购等原因致使公司股本发生变动，每股派发现金股利的金额将在人民币 3,142,550,214.67 元（含税）的总金额内作相应的调整。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照公司股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

本次利润分配方案尚需提交股东大会审议。

二、公司履行的决策程序

（一）董事会会议的召开、审议和表决情况

公司第四届董事会第六次会议（定期）审议通过了《关于提请审议＜中国银河证券股份有限公司 2021 年度利润分配方案＞的议案》，同意本次利润分配方案，并同意将该议案提交公司 2021 年年度股东大会审议。

（二）独立董事意见

公司全体独立董事认为：公司 2021 年度利润分配方案符合相关法律、法规、规范性文件以及公司的实际情况，有利于公司的长远发展，符合股东的整体利益和长远利益。同意该利润分配方案，并提交股东大会审议。

（三）监事会意见

公司第四届监事会 2022 年第一次会议（定期）审议通过了《关于提请审议＜中国银河证券股份有限公司 2021 年度利润分配方案＞的议案》，同意本次利润分配方案。

三、相关风险提示

（一）现金分红对公司每股收益、现金流状况、生产经营的影响分析

本次利润分配方案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

（二）其他风险说明

本次利润分配方案尚需提交公司 2021 年年度股东大会审议通过后方可实施。

特此公告。

中国银河证券股份有限公司董事会

2022 年 3 月 31 日

证券代码：601881 证券简称：中国银河 公告编号：2022-031

中国银河证券股份有限公司
关于高级管理人员任职的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国银河证券股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 3 月 30 日召开第四届董事会第六次会议（定期），审议通过了《关于提请聘任杜鹏飞先生担任公司业务总监、执委会委员的议案》，同意聘任杜鹏飞先生担任公司业务总监、执行委员会委员，自本议案审议通过之日起生效。

杜鹏飞先生的简历详见附件。

特此公告。

中国银河证券股份有限公司董事会

2022 年 3 月 31 日

附件

杜鹏飞先生简历

杜鹏飞，男，汉族，1974 年 7 月出生，中共党员，硕士研究生。杜先生 1998 年 8 月在中国建设银行辽宁省分行工作；2006 年 3 月加入中国建银投资有限责任公司，先后任人力资源部干部、综合处高级副经理、员工管理组负责人、人力资源部负责人、人力资源部总经理、党委组织部部长；2016 年 11 月至 2016 年 12 月，任建投控股有限责任公司党委委员、监事长；2016 年 12 月至 2021 年 12 月任建投华文投资有限责任公司党委书记、董事长，其间，2020 年 4 月至 2021 年 12 月任建投投资有限责任公司党委书记、董事长；2021 年 9 月至 2021 年 12 月任中国建银投资有限责任公司执委会成员；2022 年 1 月起，任中国银河证券股份有限公司党委组织部部长、人力资源总部负责人兼党校办公室主任。

证券代码：601881 证券简称：中国银河 公告编号：2022-032

中国银河证券股份有限公司
关于高级管理人员任职的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国银河证券股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 3 月 30 日召开第四届董事会第六次会议（定期），审议通过了《关于提请聘任罗黎明先生担任公司副总裁、执委会委员的议案》，同意聘任罗黎明先生担任公司副总裁、执行委员会委员，不再担任公司业务总监职务，自本议案审议通过之日起生效。

罗黎明先生的简历详见附件。

特此公告。

中国银河证券股份有限公司董事会

2022 年 3 月 31 日

附件

罗黎明先生简历

罗黎明，男，汉族，1976 年 9 月出生，中共党员，在职博士。1998 年 8 月参加工作，先后在东海证券股份有限公司（原常州市证券公司）、上海市康电子有限公司（常州市证券子公司）、北京世华国际金融信息有限公司、上海吉贝克信息技术有限公司、中国证监会规划发展委员会、中证机构间报价系统股份有限公司、中泰证券工作。2017 年 6 月加入银河证券，任执行委员会委员、业务总监；2021 年 9 月，兼任托管总部总经理；2022 年 2 月，任银河证券党委委员。

公司代码：601881 公司简称：中国银河

中国银河证券股份有限公司
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 本公司按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的 2021 年度财务报告，经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所审计，并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

公司拟派发现金股利为人民币 3,142,550,214.67 元（含税），以 2021 年末总股本 10,137,258,757 股计算，每 10 股派发现金股利人民币 3.10 元（含税）；若本公司于股权登记日因配售、回购等原因，使得公司股本总数发生变化，每股派发现金股利的金额将在人民币 3,142,550,214.67 元（含税）的总金额内作相应调整。本次现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。公司 2021 年度利润分配预案已经公司第四届董事会第六次会议（定期）审议通过，尚需提交公司股东大会审议通过。

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	中国银河	601881	不适用
H 股	联交所	中国银河	06881	不适用
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表	
姓名	陈共炎		柯索春	
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦		北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦	
电话	010-80926716		010-80929800	
电子信箱	Shengxing_hgs@chinastock.com.cn		yhzd@chinastock.com.cn	

注：2021 年 10 月 29 日，公司第四届董事会第三次会议（定期）审议通过《关于提请审议吴承明先生不再担任公司执行委员会委员、董事会秘书及公司其他职务的议案》，因工作安排调整，同意吴承明先生不再担任公司执行委员会委员、董事会秘书及公司其他职务，并由公司法定代表人陈共炎先生代行董事会秘书职责。

2 报告期公司主要业务简介

2.1 总体经营情况

2021 年，公司坚持以党建引领业务，贯彻高质量发展道路，以聚焦国家战略、服务实体经济、服务居民财富管理、践行社会责任为使命，在前期战略布局的基础上，多项业务取得新的突破。其中，财富管理业务保持行业领先，信用业务继续稳步增长，投资业务积极增收，投行、资管业务持续转型投入，子公司建设取得实效，国际资献加大，同时集团资本补充稳步推进，数字化建设取得成果，风险合规审慎有效，公司发展步入新的阶段。截至报告期末，集团总资产人民币 5,601.35 亿元，归属于母公司所有者权益人民币 989.56 亿元。报告期内，集团实现营业收入人民币 359.84 亿元，同比增长 51.52%，归属母公司所有者的净利润人民币 104.30 亿元，同比增长 43.99%，加权平均净资产收益率 12.29%，同比增加 2.45 个百分点。

2.2 公司主营业务情况

2.2.1 经纪、销售和交易业务

（1）证券经纪

报告期内，本集团经纪业务实现营业收入人民币 125.09 亿元，同比增长 16.40%，主要由于证券市场指数上行，交易量回升，公司把握市场机遇，丰富业务品类，为客户提供全业务链证券经纪业务，推进财富管理转型，证券交易佣金收入同比增长。

市场环境

近年来证券市场传统经纪业务同质化竞争愈演愈烈，机构客户专业化、散户客户产品化进程加速，机构交易占比持续提升，财富管理业务成为证券行业新赛道。2021 年证券市场全年股基交易量（不含沪股通、深股通、交易型货币基金）约人民币 254.08 万亿元，日均股基交易量继 2015 年以来再度冲破万亿，达到人民币 10,456 亿元，较 2020 年增长 24.29%。截至报告期末，沪深两市融资融券余额为人民币 1.83 万亿元，较 2020 年末增长 13.17%。

经营举措及业绩

经纪业务方面，公司加强线上宣传与推广，多渠道获客及实现精准营销服务，“银河证券小店”微信小程序、“银河证券服务”微信公众号及视频号全年持续内容输出。公司加强科技赋能精准服务，建立财富管理客户分类分级体系，形成 6 大类、17 小类，517 个客户标签矩阵。公司持续发展专业机构交易，提升机构综合服务能力，形成了“1+2+N”机构投研交易综合服务系统，上线银河证券上市公司股权综合服务平台。公司持续打造“财富星”财富管理业务品牌，客户及规模保持高速增长，报告期内累计开户 115.75 万户，同比增长 6.72%。报告期内，公司持续推进产品供给侧改革，积极提升专业资产配置服务能力，实现了业务的全面快速发展。权益类产品方面，公司加强与私募机构的业务合作，扩大头部私募覆盖，深耕打造“银河巨星”私募品牌。固收及结构化类产品方面，公司加速推动策略研发，形成了由本金保障、非保本雪球／香草、定期派现、传统固收及固收＋组成的产品体系。截至报告期末，公司金融产品保有规模人民币 1,846 亿元，较 2020 年末增长 18%，报告期内销售金融产品人民币 1,488 亿元（未含水星、天天利、金目来等现金类产品），同比增长 12%。

信用业务方面，公司紧跟监管政策方向，把握行业发展大势，继续按照“调结构、保收益、控风险”的总体思路稳健发展。其中，融资融券业务方面，公司坚持以客户为中心，加强金融科技应用，逐步优化客户服务体系；积极拓展券源筹集渠道，重点挖掘专业券源和机构客户，持续优化客户结构；建立健全风险防控体系，提高风险管理和防范能力。股票质押业务方面，公司坚持服务实体经济，持续优化项目结构，聚焦区域、行业内优质客户，通过风险差异化识别、业务协同、系统支持等手段全面提升综合服务能力。截至报告期末，公司客户的股票质押规模人民币 188 亿元，较 2020 年末下降人民币 45 亿元，下降幅度为 19%，平均履约保障比例 355%；公司客户融资融券余额人民币 938 亿元，较 2020 年末增长 15%，平均维持担保比例 286%，整体风险可控；公司信用业务中融资融券业务占比持续提升，业务结构得到明显优化。

研究与投顾业务方面，报告期内公司举办中国银河证券 2021 年春季科技类上市公司交流会、碳中和专题研讨会、2021 年中期投资策略报告会、2021 年秋季策略暨 ESG 业务研讨会，协助举办甘肃省属企业提高上市公司质量专题培训会。公司在高效输出研究成果，积累新的服务方式和服务渠道的同时，为推动资本市场高质量发展提供了有价值的智力支持。公司在推动研究产品化方面，推出高频数据跟踪、各行业研究框架、宏观分析和策略指引等，完善股票池体系，丰富研究产品种类，延伸业务协同力。2021 年公司加强投资顾问服务，为客户和投资顾问提供高水平策略支持，研究业务标准化和规范化显著提高，报告质量和数量均有显著提升。截至 2021 年末，公司完成深度投资顾问报告 53 篇，同比增加 83%，完成投顾日报和投顾观察 490 篇，同比增加 50%；公司开展客户服务、投顾培训、投教支持和报告会共计 136 场次，参与客户超 50 万人次；策略直播 92 场，及时策略点评 66 次。

2022 年挑战与展望

展望 2022 年，资本市场扩容推动证券化率迈上新台阶，为券商业务稳步扩展奠定扎实基础。伴随着居民财富持续向证券市场转移，投资者质和量的提升，券商经营重心从流量营销向客户为中心进行转换，产品供给和客户需求将保持高速增长势头，行业“大财富管理”生态环境将逐步形成。公司证券经纪业务将进一步增强多渠道获客能力，发展生态合作伙伴，积极推进渠道多元化发展，打造银河机构业务品牌，实现从经纪服务到销售服务、产品服务及交易服务的全方位延伸；同时，建立健全机构投研交易服务体系，完成相关业务管理制度的制定和发布，从资产配置、组合管理、风险分析等多个投研领域，做好智能化投研服务的业务规划。公司信用业务将进一步致力于增加券源供给，拓宽专业客户群体，推动数字化转型，深化综合金融服务。2022 年，公司将秉持“以客户为中心”的发展理念，精细化分层客户服务模式，为客户提供全谱系、多层次的财富管理产品和服务，推动综合金融服务升级。

（2）期货经纪

报告期内，银河期货实现营业收入人民币 151.19 亿元，同比增长 109.14%；实现净利润人民币 7.66 亿元，同比增长 112.35%，日均客户权益人民币 413.41 亿元，同比增长 61.07%。

市场环境

近年来，期货市场快速发展，品种供给不断丰富，对外开放稳步推进，市场功能有效发挥。报告期内，一方面，受疫情冲击商品供应链受阻，另一方面，市场对大宗商品需求升温，叠加货币供应宽松及通胀预期等因素，国际大宗商品价格波动加剧，国内商品期货热点板块和品种不断轮动，各类投资者参与度显著提升，带动资金持续入市。

经营举措及业绩

报告期内，银河期货加快期货业务转型步伐，由单一的期货经纪业务向衍生品综合服务商方向转变，全面践行“商品期货走专业化发展道路、金融期货走规模化发展道路”的战略指导原则，充分发挥子公司银河德睿衍生品和交易平台作用，提高收入和利润水平；以银行、保险、基金公司等金融机构为定向拓展服务对象做大权益规模；以“客户服务为中心”为客户提供全方位、差异化的投研服务，优化收入结构；在风险可控的前提下，合理运用自有资金对外投资，带动经纪业务增长。截至报告期末，银河期货资产管理业务整体规模人民币 27.18 亿元，同比增长 4.50%。其中，自主管理业务规模人民币 7.46 亿元，同比增长 69.52%。报告期内，银河期货场外衍生品业务全年累计新增名义本金人民币 2,280.09 亿元，同比增长 58.75%，其中，商品类名义本金累计新增人民币 1,594.52 亿元，金融类名义本金累计新增人民币 685.57 亿元。

2022 年挑战与展望

2022 年，银河期货将（1）进一步推进由期货经纪业务向衍生品综合业务方向转型，初步树立起行业内的竞争优势，通过专业服务满足不同金融机构的实际需求，实现金融期货业务规模再上新台阶。（2）重新定位资产管理目标，持续加强资产自主管理的水平，同时努力加大管理规模，提升资管业务在公司收入和利润中的占比。（3）期权业务继续以已上市金融期权品种为工作重心，围绕专业客户需求，打造以“培训”、“软件”、“策略”为核心的特色服务体系。

（3）资产管理

报告期内，本集团资产管理业务实现营业收入人民币 5.07 亿元，同比下降 16.15%，主要原因是受资管新规及行业政策影响，资产管理存量业务未完成规范改造前不得新增客户和规模，本集团资产管理业务规模出现一定程度的下降。

市场环境

2021 年是十四五规划的开局之年，也是资管新规的收官之年，资本市场改革持续深化，高净值人群推动资产配置需求不断升级，资管行业去通道、产品净值化转型提速并实现行业重塑，资管行业迎来新的发展阶段。

经营举措及业绩

报告期内，银河金汇严格落实资管新规要求，加快产品改造进度，主动压降通道业务规模。银河金汇在推动产品设计、主动管理、营销支持方面持续发力，基本形成了以发展“固收＋”产品为核心、权益、混合类产品为重点、创新类产品为亮点的自主管理产品格局。银河金汇将打造优秀、可持续的投研能力作为重点工程，从专业能力、梯队建设和考核机制三方面，对投资人员体系进行改革，进一步提升投研能力，市场竞争力进一步提升。银河金汇推动完善营销体系，优化多渠道服务模式，营销支持能力得到提升；积极践行国家战略，发挥连接实体经济与资本市场的纽带作用，推动绿色金融持续创新，多只节能减排主题股票质押项目和支持区域重大发展战略资产证券化业务落地或获得交易所无异议函，全力助推实体企业经济效益与绿色减排双赢发展。截至报告期末，银河金汇受托资产管理规模为人民币 1,237.23 亿元（其中：集合资产管理产品规模为人民币 430.56 亿元，单一（定向）资产管理产品规模为人民币 761.67 亿元，专项资产管理产品规模为人民币 45 亿元）；截至报告期末，银河金汇管理产品数量 265 只（其中：集合 91 只、定向 169 只、专项 5 只）。在资管新规过渡期结束前，银河金汇全面达成大集合公募化改造工作，产品改造基本完成。

2022 年挑战与展望

2022 年，银河金汇将继续以支持国家战略、服务实体经济为引领，依托集团资源优势，持续深化“三大能力”建设，严格落实资管新规要求，打造专业化投研团队，巩固传统固收优势，做大做强产品体系，赋能资管业务高质量发展。同时，做好内外协同和客户服务，发挥银河金汇传统禀赋优势，打造正向循环的金融生态圈。

2.2.2 投资银行业务

报告期内，本集团投资银行业务牢牢把握“两坚持四服务”的职责定位，即坚持党管金融、坚持防控系统性金融风险、服务实体经济、服务国家战略、服务科技创新、服务共同富裕，公司报告期内投资银行业务实现营业收入人民币 5.76 亿元。

（1）股权融资

市场环境

2021 年，资本市场全面改革稳步推进，科创板、创业板注册制保持平稳运行，北京证券交易所成立，资本市场基础制度不断完善。根报“建制度、不干预、零容忍”的方针，证券行业呈现“严监管”态势。随着政策改革进一步深化，国内资本市场股权融资规模有所提升，根据 WIND 资讯统计数据，2021 年沪深交易所股权融资规模人民币 18,178.06 亿元，同比增长 8.29%。其中，IPO 融资规模人民币 5,426.75 亿元，同比增长 12.93%。

经营举措及业绩

报告期内，公司投资银行业务紧抓多层次资本市场改革机遇，坚持“全员承揽、全照经营、全面协同、全程风控”展业原则，坚持“双轮驱动，协同发展”业务模式，进一步深化“主题基金＋基地式服务”长效发展模式。报告期内，公司完成 IPO 项目 5 单，完成再融资（包括可转债融资）项目 11 单。报告期内，公司股票总承销规模为人民币 152.22 亿元，其中 IPO 融资人民币 6.84 亿元，再融资人民币 145.38 亿元。

2022 年挑战与展望

随着资本市场全面改革不断深化及注册制全面推行、多层次资本市场建设不断完善，公司将继续积极践行国家战略，服务实体经济，积极贯彻落实公司五年战略发展规划，聚焦国家战略重点区域，不断夯实并完善“主题基金＋基地式服务”发展模式，助力地方经济发展，打造跨条线、跨市场的一体化价值链条，为客户提供多元化、全周期的综合金融服务解决方案，进一步增强投行业务核心竞争力。

（2）债券融资

市场环境

2021 年，我国经济运行总体稳中向好，债券市场迎来了财政货币政策趋稳后的结构性调整。2021 年中国债市经历了“慢牛”行情，债券市场发行规模回归至平稳增长。根据 WIND 资讯统计数据，2021 年我国债券发行合计人民币 61.63 万亿元，同比增长 8%。境内债券市场总存量达人民币 130.40 万亿元，较 2020 年末增加人民币 16.15 万亿元。

经营举措及业绩

报告期内，公司积极适应不断变化的行业竞争态势，进一步优化债券业务品种结构，对金融债、地方债、资产证券化等债券品种重点布局，取得较好成效。报告期内，公司的债券承销规模创 10 年来历史最高水平。根据 WIND 资讯统计数据，公司承销债券合计 583 单，承销金额共计人民币 2,298.33 亿元，承销金额同比增长 90.46%，行业排名第 13，同比上升 6 名。其中，金融债方面，公司承销金额人民币 946.18 亿元，同比增长 70.54%，行业排名第 10，同比上升 1 名；地方债方面，公司承销金额人民币 463.28 亿元，同比增长 595.62%，行业排名第 10，同比上升 21 名；信贷资产证券化方面，公司承销金额人民币 355.24 亿元，同比增长 1,360.69%，行业排名第 6，同比上升 12 名。报告期内，公司助力乡村振兴，成功发行公司首单乡村振兴债券“湖州市城市投资发展集团有限公司 2021 年度第三期中期票据（乡村振兴）”；公司积极倡导和推动绿色金融发展、响应“碳中和”战略，报告期内承销绿色债券 5 单，承销总金额人民币 25.02 亿元，其中包括全国商业银行首单绿色汽车分期资产支持证券（工元致远 2021 年第一期汽车分期绿色资产支持证券）、首单碳中和债券“中国华电集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行第二期绿色公司债券(专项用于碳中和)”。2021 年，公司荣获上交所及深交所“优秀受托管理人”荣誉。

2022 年挑战与展望

2022 年，公司将继续加大债券承销力度，在加强公司业务协同的基础上，进一步发掘金融机构业务及资产证券化业务、优质企业债业务，提升地方债的承销规模，同时积极发展创新业务，加速推动股债联动，更好的服务公司战略客户。

（3）新三板

市场环境

根据 WIND 资讯统计数据，截至报告期末，我国新三板市场挂牌企业数量 6,932 家，较 2020 年末下降 7.23%。2021 年我国进一步深化新三板改革，设立北京证券交易所，报告期末北交所上市公司家数 82 家，总市值人民币 2,722.75 亿元，报告期内累计实现融资总额人民币 184.71 亿元，股票成交金额人民币 1,609.80 亿元。

经营举措及业绩

报告期内，公司积极挖掘服务“专精特新”企业及其他中小企业机会，增强主题基金投资创新型中小企业、投资北交所目标企业的能力。报告期内，公司完成了 2 单北交所上市保荐项目，根据 WIND 资讯统计数据，北交所上市项目数量市场排名并列第 10 位。公司完成了 2 单新三板股票定向发行项目，累计募集金额人民币 6,609.65 万元。截至报告期末，公司存量新三板持续督导项目 45 家，其中创新层 16 家，基础层 29 家。

2022 年挑战与展望

公司高度重视北交所设立这一资本市场重大发展机遇，将以联席工作会议方式强化内部全面协同机制，并加快新三板基金落地，发挥投融资带动作用。同时，公司将全面加强面向北交所的研究服务能力，提高执业质量，加强风险防范和项目储备。

（4）并购重组

市场环境

2021 年中国并购市场并购交易规模和数量有所上升。根据 WIND 资讯统计数据，2021 年中国并购市场公告的交易数量为 11,288 个，涉及交易金额为人民币 12.65 万亿元，同比上升 47.29%；中国并购市场完成的交易数量为 8,949 个，涉及交易金额为人民币 3.70 万亿元，同比上升 18.72%。

经营举措及业绩

报告期内，公司紧抓资本市场变化的机遇，加强内外部业务协同，推进并购重组业务拓展。除开展常规的资产重组业务之外，先后为金贵银业、贵人鸟、山东博雅、供销大集、华昌达等 5 家上市公司担任司法重整财务顾问，涉及的重整债务规模分别达到人民币 97.88 亿元、16.65 亿元、4.84 亿元、235.28 亿元和 21.54 亿元。公司通过司法重整业务为上市公司引入新投资人，减轻其债务负担、并使其重新获得经营发展动力。

2022 年挑战与展望

2022 年，公司将进一步加强并购重组业务体系建设，加强并购重组人才队伍建设，提升企业并购重组专业服务能力，为落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》做出积极努力。同时，公司将借助股东优势，继续发挥服务国企整合的经验优势，抓住国企改革实施机遇，促进客户企业通过资本市场实现外延式发展和价值提升。

2.2.3 投资管理业务

（1）自营及其他证券交易业务

报告期内，本集团自营及其他证券交易服务实现营业收入人民币 50.38 亿元，较 2020 年增长 82.53%。报告期内，公司自营及其他证券交易业务深入推进投资价值创造，积极向投资交易方向转型，聚焦客户需求，加强产品创设，在资产配置方面积极展开布局，扩大收益来源，在形势复杂、市场波动、风险迭出的市场环境下，取得了较好的投资收益。

市场环境

2021 年，上证综指从 3,473.07 点上涨至 3,639.78 点，累计上涨 4.80%；深证成指从 14,470.68 点上涨至 14,857.35 点，累计上涨 2.67%；创业板指从 2,966.26 点上涨至 3,322.67 点，累计上涨 12.02%；三板成指从 1,010.77 点上涨至 1,138.22 点，累计上涨 12.61%；中债综合财富总值指数从 207.19 点上涨至 217.74 点，累计上涨 5.09%。

经营举措及业绩

① 权益类投资

报告期内，公司权益类投资业务持续聚焦核心资产，积极应对市场调整，运用期货、期权等工具，降低敞口，有效控制回撤；大力发展以套利和多空策略为主的中低风险量化投资；新增基金投资、境外股票投资，丰富投资品类，扩大投资能力圈。

② 固定收益类投资

报告期内，公司紧抓市场机遇，有效扩大投资规模和杠杆水平，扎实做好信用研究，有效规避房地产等信用风险，公司债券质押式报价回购业务（产品“天天利”）继续保持业内领先地位，业务规模及客户数量稳居市场第一，未到期余额达人民币 171.9 亿元，投资者人数 74.6 万；公司积极参与中国银行间同业拆借中心本币市场交易，获得 2021 年度“市场影响力奖－活跃交易商”；获得中央国债登记结算有限责任公司评出的“债券交易投资类自营结算 100 强”奖；获得第六届 CNABS 资产证券化年会“公募 REITs 投资机构奖”。公司高度重视各类创新业务资格储备，加强头部券商行业资源聚集能力，报告期内获得银行间交易商协会批复的信用风险缓释工具核心交易商资格，并成为深圳证券交易所信用保护凭证创设机构；获得上海黄金交易所银行间黄金询价业务资格、上海期货交易所标准仓单业务资格等；公司获批成为首批公募 REITs 战略投资者和做市商，并成功参与首批 9 支和第二批 2 支全部公募 REITs 项目的投资或做市，投资规模和战略投资者家数等多项指标均位居市场前列；公司创新推出了挂钩“上海金”的收益凭证以及挂钩中证债券指数的增强型场外衍生品，从而将公司投资管理能力与资本中介业务创新结合，进一步丰富公司产品体系，满足客户多元化的产品服务需求。

③ 衍生品投资

报告期内，公司不断创新发展衍生产品类投资业务，加强以大宗交易和场外衍生品业务服务机构客户需求，以跨境收益互换业务服务客户跨境需求，通过精细化对冲管理提升了大宗交易业务的稳定性。场外业务方面，公司重点发展场外期权和权益互换业务，同时继续为机构客户和零售客户提供浮动收益挂钩型收益凭证产品等，满足客户的财富管理、大类资产配置需求。

④ 新三板做市业务

报告期内，公司立足股转市场主阵地，持续探索完善做市业务盈利模式。公司积极响应新三板全面深化改革，重点关注企业成长性，领先于市场挖掘投资品种，持仓表现大幅领先市场；公司着力加强构建投研力量，在深度研究基础上，推动持续挖掘标的，形成常态化项目投资。同时，公司不断加强市场风险的研究，提升风险控制能力，保障业务可持续发展。

2022 年挑战与展望

展望 2022 年，宏观经济增长将回归常态化，A 股市场有望在合理充裕的流动性中保持相对稳定。然而，外部环境复杂和不确定因素持续存在，资本市场在国际国内形势的演变中仍存波动。从行业来看，券商客需型业务高速发展推动券商新一轮扩表，头部券商杠杆率提升幅度明显，重资产业务占比逐年提升，衍生品、FICC 等创新重资本业务实现收益增长和波动平抑共赢。公司自营及其他证券交易业务首先将坚持稳字当头，稳中求进，努力保持传统优势业务收入贡献稳定的同时，拓展新品类投资，扩大投资规模，继续夯实场外业务基础，大力发展客需业务，积极关注 ABS 投资业务机会及北交所设立的长远影响，探索从自营投资向“综合金融服务提供商”转型发展之路。

（2）私募股权投资

市场环境

报告期内，国内募资环境整体较 2020 年呈现回暖趋势。根据清科研究中心数据，2021 年度投资机构共新募集 6,979 支可投资于中国大陆的基金，同比上升 70%，其募得人民币 22,085.19 亿元，同比上升 84.5%，增量资金加速向头部聚集；共发生 12,327 起投资案例，同比上升 63.1%。市场共完成 4,532 笔退出，同比上升 18%。

经营举措及业绩

作为公司募集并管理私募股权投资基金的平台，银河创新资本全面贯彻“主题基金＋基地式服务”发展模式，面对业务基础薄弱、行业地位不足的困境，通过独立募资和协同募资“双管齐下”，着力提升基金主动创设能力，加快推进基金设立，迈出了主题基金跨越式发展的关键一步。报告期内，银河创新资本发起设立中山兴中银河绿色产业投资基金、海盐银河时尚智造股权投资基金及银河芯动能壹号股权投资基金，通过股权投资方式，支持具有核心竞争优势的企业的发展；对外投资涉及新能源、显示芯片技术等多个领域。

2022 年挑战与展望

2022 年，银河创新资本将继续坚持服务国家“十四五”战略布局，结合“主题基金＋基地式服务”的发展路线，把关注点放在与战略性新兴产业、前沿科技和产业变革、新型基础设施建设以及居民消费升级相关的产业与服务，投资“十四五”规划重点发展领域的项目。充分调动各方的积极性和能动性，深入发掘募资机会，推动管理规模稳定增长，坚持管理业务本源，加强投资研究体系建设，完善数字化系统建设，更好地支持公司综合金融服务。

（3）另类资产投资

市场环境

国家十四五规划指引坚定实施科技创新战略，随着北交所的设立，中国多层次资本市场格局已然形成，中国股权投资市场仍处于战略机遇期。资本市场注册制改革的不断推进将吸引越来越多的市场主体参与股权投资业务，同时一二级市场的估值价差空间也将进一步缩小，股权投资业务将越来越考验投资机构对行业和企业的理解判断能力。

经营举措及业绩

报告期内，银河源汇聚焦高科技实业投资，加大股权投资力度，新增股权项目出资近 4 亿元，主要投向先进制造、医疗健康、企业服务等实体经济领域具有较强科技创新属性的领先企业。截至报告期末，银河源汇在投权益类金融产品 39 个，投资金额人民币 16.72 亿元。

2022 年挑战与展望

2022 年，银河源汇将继续坚守金融服务实体经济的初心，积极服务国家战略，以中央经济工作会议精神和国家“十四五”发展规划为短中长期战略指引，落实“六稳”“六保”工作要求，坚持稳字当头，稳健开展投资业务。重点参与构建“以企业为中心”的投融资业务体系，努力服务于母公司的整体战略、服务于各业务线的联动发展。

2.2.4 海外业务

市场环境

报告期内，香港股票市场大幅回调。报告期末，香港证券市场市价总值为 42.38 万亿港元，较 2020 年末下降 10.82%。报告期内，港股交投活跃，日均成交金额为 1,667 亿港元，较 2020 年的 1,295 亿港元上升 29%；全年募集资金总额 7,707 亿港元，较 2020 年 7,470 亿港元上升 3%；港股新股上市家数为 98 家，较 2020 年同期下降 36%；新股募集总额 3,289 亿港元，较 2020 年同期下降 17.8%。报告期内，东南亚股票市场宽幅震荡波动。东南亚地区不同国家股票市场交易量有所分化，印度尼西亚股票市场平均每日成交额同比增长 49%，泰国股票市场平均每日成交额同比增长 37%，马来西亚股票市场平均每日成交额同比下跌 16%，新加坡股票市场平均每日成交额同比下跌 8%。

经营举措及业绩

报告期内，银河国际控股努力克服市场波动影响，在港各项业务保持稳定，跨境业务有序推进。其中，经纪业务客户数量和交易量均保持增长态势，报告期末于香港联交所市场参与者排名第 48 位；投行业务完成 8 单香港联交所主板上市承销及 15 单债券承销项目；跨境收益互换业务规模稳中有升，报告期末增长至 30.03 亿港元；资产管理业务成功发行首只中港跨境集合资管产品和首个 A 股打新专户产品。

报告期内，银河－联昌证券国际私人有限公司（银河国际控股子公司，简称“银河－联昌证券”），银河－联昌控股私人有限公司（银河国际控股子公司，简称“银河－联昌控股”）继续保持其在东南亚地区股票经纪业务的市场领先地位，于新加坡市场，马来西亚市场分别排名第一、第三。银河－联昌证券、银河－联昌控股的经纪业务佣金、利息收入实现较快增长，并在股票配售、财富管理、主经纪商和固定收益等业务领域进行拓展，进一步丰富收入来源。同时，银河－联昌证券、银河－联昌控股推进数字投资平台建设以吸引干禧一代投资者。报告期内，银河－联昌证券和银河－联昌控股继续保持稳定的盈利能力。

报告期内，银河国际控股实现营业收入人民币 19.32 亿元，净利润人民币 2.74 亿元，归属于母公司净利润人民币 1.88 亿元；分别较 2020 年增长 19.42%、37.92%和 18.43%。

2022 年挑战与展望

2022 年，银河国际控股将持续巩固以东南亚为基础、覆盖亚洲、关注欧美的国际业务布局，构建以境外本土业务为基础、以跨境协同业务为核心的业务模式，利用丰富的境内外客户资源及优势，强化业务多元化布局，提升金融服务竞争力，实现公司海外业务持续发展壮大。

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	560,135,032,623.76	445,730,215,827.42	25.67	315,665,877,433.83
归属于上市公司股东的净资产	98,955,798,424.87	81,254,530,272.04	21.78	70,895,594,078.45
营业收入	35,983,985,285.28	23,749,151,575.19	51.52	17,040,817,296.16
归属于上市公司股东的净利润	10,430,238,562.65	7,243,654,385.20	43.99	5,228,429,052.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,496,356,827.72	7,258,771,717.10	44.60	5,245,849,458.90
经营活动产生的现金流量净额	57,084,741,157.32	37,703,981,462.14	51.40	41,335,582,076.01
加权平均净资产收益率(%)	12.29	9.84	增加 2.45 个百分点	7.64
基本每股收益(元/股)	0.97	0.71	36.62	0.52
稀释每股收益(元/股)	0.97	0.71	36.62	0.52

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	7,579,622,186.24	7,560,139,984.04	10,963,209,880.83	9,881,013,234.17
归