证券代码:002736　　证券简称:国信证券　　公告编号:2022-042

国信证券股份有限公司 2022 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五届董事会第十次会议审议通过。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 2022 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	蔡妮岑	
办公地址	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 45 楼	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 45 楼	
传真	0755-82130188	0755-82130188	
电话	0755-82133453	0755-82133453	
电子信箱	ir@guosen.com.cn	ir@guosen.com.cn	

二、主要财务数据和财务指标

(一)合并报表

单位:万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减
营业总收入	830,578.73	1,032,071.61	-19.52%
归属于上市公司股东的净利润	320,690.97	478,978.73	-33.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	318,305.58	476,726.16	-33.23%
其他综合收益	-15,255.46	-93,950.71	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-1,543,767.76	-226,128.00	不适用
基本每股收益(元 / 股)	0.29	0.46	-36.96%
稀释每股收益(元 / 股)	0.29	0.46	-36.96%
加权平均净资产收益率	3.53%	6.25%	下降 2.72 个百分点
项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减
资产总额	39,895,552.32	36,230,144.23	10.12%
负债总额	29,970,877.26	26,537,452.29	12.94%
归属于上市公司股东的净资产	9,924,675.06	9,691,011.01	2.41%

(二)母公司

单位:万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减
营业总收入	756,282.56	836,055.29	-9.54%
净利润	353,400.21	393,033.22	-10.08%
其他综合收益	-13,693.35	-82,701.71	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-1,445,201.76	-212,543.26	不适用
基本每股收益(元 / 股)	0.32	0.38	-15.79%
稀释每股收益(元 / 股)	0.32	0.38	-15.79%
加权平均净资产收益率	4.07%	5.17%	下降 1.10 个百分点
项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减
资产总额	38,018,056.00	34,499,967.57	10.20%
负债总额	28,317,219.99	25,067,066.96	12.97%
所有者权益总额	9,700,836.01	9,432,900.61	2.84%
截止披露前一交易日的公司总股本(股)	9,612,429,377		
支付的优先股股利	-		
支付的永续债利息(万元)	44,650.00		
用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元 / 股)	0.29		

三、母公司净资本及有关风险控制指标

单位:万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	5,238,845.16	5,596,776.01	-6.40%	-	-
附属净资本	2,500,000.00	2,000,000.00	25.00%	-	-
净资本	7,738,845.16	7,596,776.01	1.87%	-	-
净资产	9,700,836.01	9,432,900.61	2.84%	-	-
各项风险资本准备之和	2,014,188.38	1,734,745.54	16.11%	-	-
表内外资产总额	32,300,305.66	28,463,351.77	13.48%	-	-
风险覆盖率	384.22%	437.92%	减少 53.70 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	16.22%	19.66%	减少 3.44 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	325.06%	318.25%	增加 6.81 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	152.39%	178.53%	减少 26.14 个百分点	≥120%	≥100%
净资本 / 净资产	79.78%	80.53%	减少 0.75 个百分点	≥24%	≥20%
净资本 / 负债	35.62%	41.08%	减少 5.46 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产 / 负债	44.65%	51.01%	减少 6.36 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本	23.89%	20.38%	增加 3.51 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本	251.77%	213.22%	增加 38.55 个百分点	≤400%	≤500%

四、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	114,250 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	-	
前 10 名股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况
深圳市投资控股有限公司	国有法人	33.53%	3,223,114,384	473,587,570	无
华润深国投信托有限公司	国有法人	22.10%	2,124,561,267	74,858,757	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	无
全国社会保障基金理事会	国有法人	4.75%	456,690,209	-	无
北京城建投资发展股份有限公司	国有法人	2.94%	282,550,000	-	无
一汽股权投资(天津)有限公司	国有法人	2.67%	256,579,219	-	无
香港中央结算有限公司	境外法人	0.90%	86,073,621	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.78%	75,086,423	-	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	0.62%	59,865,792	-	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.50%	48,429,503	-	无
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(以下简称"深投控")持有公司第二大股东华润深国投信托有限公司(以下简称"华润信托")49%的股权。因此,深投控与华润信托具有关联关系。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。				
参与融资融券业务股东情况说明	公司前 10 名普通股股东未参与融资融券业务。				
其他情况说明	公司第二大股东华润信托以其持有的公司无限售流通股与证金公司开展转融通证券出借交易。截至 2022 年 6 月 30 日,华润信托已开展的尚在出借期限内交易合计出借股数为 12,436,600 股,较 2021 年年末尚在出借期限内的出借股数 82,111,000 股减少 69,674,400 股。				

五、控股股东或实际控制人变更情况

报告期内,公司控股股东及实际控制人均未发生变更。

六、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司未发行优先股。

七、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

(一)债券基本信息

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 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	-	4.05	已按时兑付本金及利息。	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	-	4.00	已按时兑付本金及利息。	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	-	4.00	已按时兑付本金及利息。	深交所
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	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	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 年非公开发行永续次级债券(第Y1 一期)	20 国信 Y1	115117	2020 年 7 月 9 日	2020 年 7 月 13 日	无	50	4.50	在不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。在行使赎回选择权前长期存续。	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Y2 二期)	20 国信 Y2	115119	2020 年 9 月 15 日	2020 年 9 月 17 日	无	50	4.80	在不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。在行使赎回选择权前长期存续。	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	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 06	149335	2020 年 12 月 17 日	2020 年 12 月 22 日	2023 年 12 月 22 日	20	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	-	3.15	已按时兑付本金及利息。	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	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非公开发行 2021 年永续次级债券(第Y1 一期)	21 国信 Y1	115123	2021 年 4 月 8 日	2021 年 4 月 12 日	无	50	4.55	在不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。在行使赎回选择权前长期存续。	深交所
国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券(第Y2 二期)	21 国信 Y2	115124	2021 年 4 月 22 日	2021 年 4 月 26 日	无	50	4.38	在不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。在行使赎回选择权前长期存续。	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	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	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	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	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
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(第四期)(品种一)	21 国信 07	149544	2021 年 9 月 13 日	2021 年 9 月 15 日	2024 年 9 月 15 日	27	3.09	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(第五期)(品种一)	21 国信 10	149673	2021 年 10 月 20 日	2021 年 10 月 22 日	2024 年 10 月 22 日	40	3.28	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(第五期)(品种二)	21 国信 11	149674	2021 年 10 月 20 日	2021 年 10 月 22 日	2026 年 10 月 22 日	10	3.63	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(第六期)(品种一)	21 国信 12	149709	2021 年 11 月 19 日	2021 年 11 月 23 日	2024 年 11 月 23 日	30	3.09	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(第六期)(品种二)	21 国信 13	149710	2021 年 11 月 19 日	2021 年 11 月 23 日	2026 年 11 月 23 日	20	3.43	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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22 国信 01	149775	2022 年 1 月 7 日	2022 年 1 月 11 日	2025 年 1 月 11 日	30	2.92	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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22 国信 02	149776	2022 年 1 月 7 日	2022 年 1 月 11 日	2027 年 1 月 11 日	10	3.28	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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22 国信 03	149807	2022 年 2 月 22 日	2022 年 2 月 24 日	2025 年 2 月 24 日	5	2.95	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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	22 国信 04	149849	2022 年 3 月 23 日	2022 年 3 月 25 日	2025 年 3 月 25 日	21	3.17	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 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	22 国信 01	149872	2022 年 4 月 1 日	2022 年 4 月 6 日	2023 年 4 月 6 日	30	2.58	到期一次还本付息	深交所
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	22 国信 Y1	149954	2022 年 6 月 17 日	2022 年 6 月 21 日	无	50	3.63	在不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。在行使赎回选择权前长期存续。	深交所
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	22 国信 Y2	149974	2022 年 7 月 6 日	2022 年 7 月 8 日	无	50	3.67	在不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。在行使赎回选择权前长期存续。	深交所
国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	22 国信 05	148029	2022 年 8 月 12 日	2022 年 8 月 16 日	2025 年 8 月 16 日	29	2.64	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
投资者适当性安排(如有)	发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格证券账户的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。								
公司债券上市或转让的交易场所	深交所								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不适用。								

(二)截至报告期末的财务指标

单位:万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.78	1.96	-9.18%
资产负债率	70.05%	67.15%	上升 2.90 个百分点
速动比率	1.78	1.96	-9.18%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	317,965.09	476,844.82	-33.32%
EBITDA 全部债务比	3.30%	5.68%	下降 2.38 个百分点
利息保障倍数	2.41	3.73	-35.39%
现金利息保障倍数	-5.73	0.58	-1,087.93%
EBITDA 利息保障倍数	2.53	3.84	-34.11%
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、经营情况讨论与分析

1.概述

面对复杂多变的内外环境,公司坚持党建引领,上下同心、砥砺前行、主动作为、协同发力,扎实推进财富管理业务转型,大力促进国资国企协同发展,全面强化科技驱动能力,各项经营工作取得积极进展。据中证协、交易所、WIND 资讯等公布的相关数据,公司代理买卖证券业务净收入、代理销售金融产品净收入等指标均排名行业前列;基金投顾、公募 REITs、交易所债券做市、场外衍生品等新兴业务稳步拓展,公司发展质量进一步提升。2022 年上半年,公司首次获得境内券商最高的国际信用评级(标普"BBB/A-2"、惠誉"BBB+",评级展望为"稳定"),入选中国上市公司协会 2021 年度"上市公司丰厚回报榜",并在《新财富》等权威财经媒体的多项评选中荣获"本土最佳投行"等多个奖项。同时,公司深入贯彻行业文化理念,积极承担投资者教育和法治教育的社会责任,国信证券白沙泉投资者教育基地荣获 2021-2022 年度全国证券期货投资者教育基地考核"优秀"。

展望下半年,公司将抢抓宏观经济修复与市场向好的有利时间窗口,始终牢记服务实体经济发展的使命与责任,坚持深耕深圳,进一步巩固主场优势;扎实推动年度重点工作落地落实,提升公司综合竞争实力;提升数据治理能力,加快数字化转型步伐;持续提升风控合规工作效能,护航公司稳健发展;全力以赴、努力推进各项业务达成预定目标,以优异的成绩迎接党的"二十大"胜利召开。

2.主营业务分析

★ 按会计科目分类

单位:万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 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	356,833.01	42.96%	459,987.73	44.57%	-22.43%
投资收益	364,584.94	43.90%	340,541.62	33.00%	7.06%
利息净收入	80,481.94	9.69%	108,031.63	10.47%	-25.50%
其他业务收入	78,859.09	9.49%	66,266.16	6.42%	19.00%
其他收益	4,147.82	0.50%	3,533.73	0.34%	17.38%
公允价值变动收益(损失)	-55,010.65	-6.62%	53,723.28	5.21%	-202.40%
汇兑收益	587.39	0.07%	-28.82	0.00%	不适用
资产处置收益	95.19	0.01%	16.28	0.00%	484.72%
合计	830,578.73	100.00%	1,032,071.61	100.00%	-19.52%

2022 年上半年,公司营业总收入同比下降 20.15 亿元,降幅为 19.52%,主要是:

(1)手续费及佣金净收入 35.68 亿元,同比减少 10.32 亿元和 22.43%,主要是经纪业务及投资银行业务手续费净收入减少;

(2)公允价值变动收益-5.50 亿元,同比减少 10.87 亿元和 202.40%,主要是证券市场波动导致金融资产公允价值减少。

★ 按业务类型分类

单位:万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年 1-6 月		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	423,481.81	50.99%	480,944.39	46.60%	-11.95%
投资银行	65,321.98	7.86%	91,988.41	8.91%	-28.99%
投资与交易	223,066.33	26.86%	306,671.64	29.71%	-27.26%
资产管理	15,711.19	1.89%	37,017.84	3.59%	-57.56%
其他	102,997.44	12.40%	115,449.33	11.19%	-10.79%
合计	830,578.73	100.00%	1,032,071.61	100.00%	-19.52%

单位:万元

业务类别	营业收入	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	423,481.81	221,486.05	47.70%	-11.95%	30.31%	下降 16.96 个百分点
投资银行	65,321.98	51,146.65	21.70%	-28.99%	-16.96%	下降 11.34 个百分点
投资与交易	223,066.33	25,424.96	88.60%	-27.26%	-4.78%	下降 2.69 个百分点
资产管理	15,711.19	10,447.53	33.50%	-57.56%	-28.77%	下降 26.88 个百分点
其他	102,997.44	156,826.31	不适用	-10.79%	8.13%	不适用
合计	830,578.73	465,331.50	43.98%	-19.52%	11.33%	下降 15.52 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全价值链财富管理服务,包括证券、期货、期权经纪服务,代理客户买卖股票、债券、期货及期权;推广和销售金融产品,开展基金投顾业务,向客户提供资产配置服务;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;提供资产托管、专业化研究和咨询等服务。报告期内,经纪及财富管理业务实现营业收入 42.35 亿元,同比下降 11.95%。

① 证券类零售业务

市场环境

2022 年上半年,受到国内外疫情持续影响,沪深 300 指数较年初下跌 9.2%,其余主要指数也均有不同程度下跌。券商传统通道业务竞争日益激烈,国内券商集中度日趋提升。市场机构化趋势明显,公募和私募基金规模高速扩张,高净值人群的资产配置需求呈爆发式增长,行业正加速向财富管理转型,对资产配置、金融科技的重视程度和投入不断提升。

经营举措及业绩

2022 年上半年,公司不断夯实"以客户为中心"的发展理念,以专业化、差异化、高品质的综合服务体系持续扩大客户规模,持续优化机构和高净值客户拓展与服务,全力加速向全价值链财富管理转型。一是聚焦发力基金投顾业务,不断丰富策略组合,强化投研团队建设。"国信智投"签约资产超过 56 亿,投资组合市场表现良好;新推出的私人定制策略匹配个性化投资需求,产品线日趋完善。二是持续强化线上引流,优选重点渠道拓展合作,互联网金融效能稳步提升。三是深化创新产品服务体系,大力推进企业与高净值客户拓展与服务。高端定制产品"国信私享"顺利落地,满足高净值客户一站式财富管理需求;构建"企明星"上市公司综合服务品牌,推动股权激励业务高效开展;私募机构服务不断扩面,交易系统平台行业领先。四是不断优化迭代平台运营,"鑫投顾"整合精英投顾、科技金融、优质产品等服务优势,提供"陪伴式"财富管理服务。截至 2022 年 6 月底,公司经纪业务客户数量达 1,353 万;托管资产超过 2.1 万亿元。金太阳手机证券用户总数超过 1,900 万;微信公众号用户数超过 270 万。

② 证券类机构业务

市场环境

2022 年 6 月末,国内公募基金整体规模达到 26.66 万亿元,同比增长 15.79%,其中债券基金规模增长较快。保险资金配置股票与证券投资基金余额持续增长,资本市场的机构化进程进一步加速。受到美元兑人民币汇率升高、中美利率倒挂、国际地缘政治冲突等因素影响,境外机构投资者投资中国市场脚步有所放缓。

经营举措及业绩

2022 年上半年,公司机构业务继续夯实财富管理能力,提升机构客户服务水平。构建基金产品研究体系,重点聚焦产品筛选及配置能力;加强与头部公募基金管理人合作,积极布局证券公司结算模式公募基金、公募基金转融券等新业务,全市场首只券结模式港股通 ETF 上线;推出形式多样的基金营销活动,举办各类投资者教育活动,提升投资人持有体验;加强策略会、专家交流会、调研等机构客户营销活动策划及开展,保持线上线下机构投研交流热度,多维度满足客户投研需求;通过高层互访推动深层次合作,重点推动银行及理财子公司、公募基金、保险、私募等机构客户合作,银行理财产品托管规模及交易佣金持续提升;海外机构业务客户数量持续新增,海外机构业务收入持续增长。通过机构、研究、投行、固收、自营、两融、托管等业务条线的协同配合,拓展机构业务多维度收入,客户群体及收入来源进一步多元化。报告期内,公司机构业务实现交易单元席位佣金收入 1.86 亿元。

= 3 * GB3 ③ 研究业务

国信证券经济研究所拥有一支专业水平高的研究队伍,通过对国内外宏观经济、市场政策、产业政策,以及行业、上市公司等进行深入研究,对外服务公募、社保、保险、私募、银行理财子公司、资产管理公司及其他专业投资机构,对内为公司各项业务提供研究支持,通过专业价值实现业务赋能。2022 年上半年,公司研究业务以"深度研究,创造价值"为核心理念,以专业研究为基础,以客户需求为导向,持续强化产业研究和深度研究,加强线上及线下服务活动策划,专业研究能力和影响力进一步提升;大力推进研究业务智能化平台建设,利用大数据、人工智能技术赋能研究业务,研究工作效能显著增强。

④ 资本中介业务

市场环境

2022 年上半年,市场行情波动较大,振荡见底后逐步回暖。融资融券整体规模下降,全市场融资融券余额为 16,033.31 亿元,较上年末减少 13%。

经营举措及业绩

2022 年上半年,公司克服疫情带来的不利影响,在大力推动客户新增、提升券源服务的同时,通过更为精细化、智能化、定制化的业务管理,推动融资融券业务发展。截至报告期末,公司融资融券业务余额为 566.2 亿元,较上年末减少 11%,降幅低于全市场整体水平;市场份额为 3.53%,较上年末有所提升。公司依托以流动性为核心的股票质押式回购业务规模体系,稳健、审慎开展股票质押式回购业务。截至报告期末,公司自有资金出资的股票质押式回购业务余额为 61.5 亿元,较上年末增加 17%。公司打造多元化的上市公司产品供给和服务生态,持续推动上市公司股权激励自主行权及行权融资业务创新,保持公司在该业务领域的行业领先优势。

⑤ 期货业务

市场环境

2022 年上半年,面对国际局势动荡、金融市场承压以及国内疫情反复、宏观经济下行等压力,期货行业整体表现为"减量减收"。今年 1-6 月,全国期货市场累计成交量、成交额同比下降 15.69%、9.93%;期货行业净利润同比下降 4.59%。

经营举措及业绩

面对不利的市场环境,子公司国信期货着力巩固经营业绩,期货经纪业务成交量、成交额均实现逆势增长,分别同比增长 12.56%、16.84%,大幅优于市场表现。通过期现结合、场外衍生品、"保险+期货"等业务模式,加强风险管理业务与经纪业务的联动,拓宽对客户的服务广度;持续做好机构业务开发工作并取得显著成效;积极融入"大资管"生态圈,通过丰富资讯和优质服务凸显投研价值,有效促进期货经纪业务转型升级。此外,国信期货稳步推进风险管理、投资咨询等业务,做大做强自有资金投资和资产管理业务,多措并举推动公司高质量发展。报告期内,国信期货实现营业收入 10.46 亿元,同比上升 7.93%;实现净利润 1.33 亿元,同比下降 8.79%。

⑥ 资产托管业务

2022 年上半年,资本市场投融资活跃度降低,资产托管业务发展面临较大压力,业务规模出现一定程度的下降,但在公募基金托管领域取得突破,业务结构持续优化。公司以做强做精托管主业吸引财富客群、以聚合综合金融服务提升总体收益,以为公司和客户实现双向价值创造为经营目标,聚焦跨越式发展。报告期内,公司继续夯实重点客户服务体系,为优质私募客户提供"一户一策"定制化服务,以多元、高效的服务提升客户粘性;积极融入全价值链财富管理,协同联动形成业务合力构建机构客户生态圈。

(2)投资银行

公司投资银行业务主要是向企业客户提供金融服务,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 6.53 亿元,同比下降 28.99%。

① 股票承销保荐业务

市场环境

2022 年上半年市场波动下,IPO 发行继续保持常态化,融资规模同比增长,股权再融资承销规模回落,市场静待全面注册制落地。A 股市场共发行股票项目 358 个,同比下降 33%;募集资金 6,776 亿元,同比下降 6%。其中,市场发行 IPO 项目 171 个,同比下降 30%,IPO 募集资金 3,119 亿元,同比增长 48%;发行股权再融资项目 187 个,同比减少 39%,募集资金 3,657 亿元,同比减少 31%。北交所上市项目 19 家,募集资金 28.79 亿元。

经营举措及业绩

2022 年上半年,公司不断提升保荐承销服务能力,夯实传统优势业务市场地位。报告期内,公司完成股票承销项目 8.5 个,市场份额 2.37%,行业排名第 11 位;募集资金 84.82 亿元,市场份额 1.25%,行业排名第 16 位。其中,完成 IPO 项目 3 个,行业排名第 12 位。公司助力润贝航科成为业洲第一家航材分销商上市公司。同时,公司不断加大服务"双区"建设和深圳国资国企力度,积极为其提供股权融资、财务顾问等资本运作服务。通过优化人员、机构设置,提升投行业务质量,全面提升投行管理水平和综合服务能力。报告期内,公司股票承销保荐业务的具体情况如下:

类别	2022 年 1-6 月		2021 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	21.51	3	63.46	6.5
再融资发行	63.31	5.5	188.64	8.25
合计	84.82	8.5	252.10	14.75

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

2022 年上半年,国外经济高通胀、快紧缩的态势持续强化。国内经济呈现恢复向好的趋势,一揽子稳增长政策持续加力,财政和货币政策稳健宽松,宽信用周期下金融体系流动性保持充裕,债市收益率保持相对低位。监管机构多措并举鼓励绿色发展、科技创新、乡村振兴等"十四五"重点支持领域,聚焦盘活存量资产重点方向、优化盘活方式;持续推进隐性债务化解,融资主体信用分化进一步加剧。

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。一是充分发挥区位优势及专业优势,成功为深圳地区企业发行债券 48 只、规模共计约 573.6 亿元。二是积极开展公募 REITs 业务,品牌影响力稳步提升。其中,"鹏华深圳能源 REIT"为国内能源行业首支公募REITs 产品;"红土深圳安居 REIT"为保障性租赁住房行业公募 REITs 产品。三是积极响应国家政策号召,坚持创新金融产品支持实体经济,继续加大绿色债、双创债业务开拓力度。2022 年上半年,成功发行绿色债 5 只、双创债 3 只,助力产业技术升级、区域经济绿色转型。报告期内,公司债券承销情况具体如下:

类别	2022 年 1-6 月		2021 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	506.25	45.69	624.96	61.47
债务融资工具	252.91	37.20	233.44	40.33
资产支持证券化	145.17	16.83	20.44	4.00
企业债	96.83	9.56	179.85	21.33
金融债	83.43	1.90	99.44	11.11
其他债券	-	-	11.50	1.00
合计	1,084.59	111.18	1,169.63	139.24

注:联合主承销家数及金额以 1/N 计算

= 3 * GB3 ③ 并购重组业务

2022 年上半年,中国证监会并购重组委共审核了 11 单(次)并购重组项目,其中 10 单通过,通过率 91%。并购重组业务将进一步发挥支持上市公司加速转型升级、抵御风险挑战、实现高质量发展的作用。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,妥善处置和防范业务风险,完成 1 家重大资产重组项目过会。公司将在严守风控底线的前提下,进一步拓展 TMT、高端装备制造、医药、新材料等行业优质标的储备,