公司代码：601108　　公司简称：财通证券

财通证券股份有限公司 2023 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 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

公司已实施 2023 年中期分红，分配股息为每股人民币 0.05 元（含税），共计人民币 232,186,938.10 元（含税）。公司 2023 年度利润分配预案如下：2023 年度利润分配采用现金分红方式，以本次分红派息之股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息之股权登记日登记在册的 A 股股东实施分红，每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。因公司于 2020 年 12 月发行的 A 股可转换公司债券已进入转股期，A 股股东分红派息股权登记日时公司总股本目前尚无法确定，若以公司截至 2024 年 3 月 31 日的总股本 4,643,739,554 股为基数计算，则派发现金红利总额为 464,373,955.40 元，加 2023 年中期分红额合计占 2023 年合并报表归属于母公司所有者净利润的 30.93%。

公司 2023 年度利润分配预案已经公司第四届董事会第十四次会议审议通过，将提交 2023 年年度股东大会审议，待股东大会审议通过后实施。

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	上海证券交易所	财通证券	601108	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	官勇华	何干良
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
电话	0571-87821312	0571-87821312
电子信箱	ir@ctsec.com	heganliang@ctsec.com

2 报告期公司主要业务简介

2023 年，我国经济回升向好，供给需求稳步改善，转型升级积极推进，高质量发展扎实推进，主要预期目标圆满实现。中国特色资本市场全面深化改革持续推进，监管部门在全力维护资本市场稳定运行的基础上，推动一批重大改革落地，制度建设不断完善，进一步激发市场活力，加大力度推进投资端改革，促进投融资动态平衡，突出重典治本，持续净化市场生态。A 股全面实行股票发行注册制改革、降低证券交易经手费、高质量建设北京证券交易所盛大开启。证券市场整体呈现震荡走势和结构性行情。A 股全年成交额 212.10 万亿元，同比减少 5.55%，沪深两市日均股票成交额 8,764.44 亿元，同比下降 5.27%；上证综指、深证成指、创业板指全年涨幅分别为 -3.70%、-13.54%、-19.41%。截至 2023 年 12 月末，两融余额 1.65 万亿元，较上年末提升 7.17%。2023 年公募基金发行 11,534.16 亿份，同比减少 21.90%，其中股票型基金发行 1,426.35 亿份，同比减少 9.95%，混合型基金发行 1,532.59 亿份，同比减少 44.18%。截至 2023 年 12 月末，开放式股票型基金存续规模 28,342 亿元，同比增长 14.37%，混合型基金存续规模 39,533 亿元，同比下降 20.89%。（数据来源：WIND）

截至 2023 年 12 月 31 日，145 家证券公司（只包括证券类子公司，另类、直投、境外、期货类除外）总资产为 11.83 万亿元，净资产为 2.95 万亿元，净资本为 2.18 万亿元，全年度实现营业收入 4,059.02 亿元，实现净利润 1,378.33 亿元，同比下降 3%。（数据来自中证协，2023 年）

（一）财富管理业务

市场环境

2023 年，A 股市场经历较大波动，受风险情绪积累、全球宏观环境等因素影响，在国内经济基本面复苏力度偏弱的背景下，债市走牛、股市总体偏弱，全年呈现先涨后跌的结构性行情，A 股市场在上半年冲高回落后步入震荡行情，三大指数年内均呈不同程度回撤，上证指数、深证成指、创业板指全年分别下跌 3.70%、13.54% 和 19.41%，北证 50 逆势走强，全年累计上涨 14.92%。证券行业全年代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）为 984.37 亿元，同比下降 12.95%；实现代理销售金融产品净收入 142.11 亿元，同比下降 8.24%。（数据来自 Wind、中证协，2023）。

经营举措及业绩

报告期内，公司深入推进分公司综合化改革和业务机构化转型，以客户为中心，聚焦机构客户综合化、多元化需求，延伸业务链条，发挥集团军作战优势，财富业务转型成效明显，金融产品代销及保有规模双增长，机构客户业务收入占比提升。

全年客户数量增速跑赢市场，财富客户及高净值客户数量增长，期末母公司客户数突破 326 万户，较上年末增长 14%；客户资产总规模 7,795 亿元，机构客户数量与资产规模取得较快增长。构建完整智能算法服务体系，满足机构客户交易需求，加强机构综合金融服务平台建设，打造机构服务“新引擎”——财通·悦享（机构 APP）为机构客户提供更便捷、直观、快速的数字化服务体验。券结、托管、基金投顾等创新业务规模快速发展，券结交易贡献提升 157%；公司托管业务收入同比增长 19.6%；深入推进基金投顾业务，签约规模增幅达 67%，渠道合作数量排名券商前列，基金投顾投资业绩居行业前列。

弱市行情下，公司持续做好金融产品体系搭建，高质量开展产品引入、共同富裕产品建设、强化代销竞争力、投顾业务推广，实现金融产品销量及保有量双升。根据市场风险偏好，加大固收+产品的设计，加大共富类产品的设计落地和推广，共富类产品销售量同比提升近 80%。积极探索私人银行业务，为同业、机构、高净值及私行级客户提供专业化、个性化、综合化输出服务。

2024 年展望

2024 年，财富管理业务将继续围绕机构化转型和分公司综合化改革主线，一是持续推进分支机构布局和优化提升计划。践行“浙商发展到哪里，财通就跟进服务到哪里”的理念，提高与浙商发展集聚较好地区的匹配度。集成运用以“投行+投资+财富”为三驾马车的综合金融服务工具，为浙商浙企提供更多增值服务、赋能服务。二是加快资产配置投顾转型。以基金投顾业务为抓手，围绕零售业务、渠道业务、机构业务和科技赋能四大方向，扩大业务规模，提升品牌影响力，优化信托合作模式，逐步落地银证信三方合作服务，完善定制策略内容，提供多策略投顾服务，提升客户体验。三是继续推进业务机构化转型高质量发展。强化与银行、上市公司、信托、量化私募、公募基金、媒体、三方咨询等机构紧密合作联系，拓展新的业务模式，实现合作共赢；加大系统投入建设，加快金融科技应用，优化算法交易服务体系，搭建高质量机构业务交流平台，集团军作战助推业务机构化转型。

（二）投资银行业务

市场环境

2023 年，A 股市场股权融资数量和规模同比出现双下降。按照上市日期口径统计，2023 年 A 股市场 IPO、增发和配股等多种方式的全口径股权融资事件共 818 起，较 2022 年同比下降近 17%，合计募集金额为 11,344.30 亿元，同比下降 32.80%。其中，2023 全年 IPO 发行数量为 313 家，同比下降约 27%；IPO 融资规模为 3,565.39 亿元，同比下降约 39%。增发家数为 331 家，同比下降 6.76%；增发融资规模为 5,789.51 亿元，同比下降约 20%。

报告期内，债券融资规模整体呈现同比增长，券商累计承销各类债券规模 13.51 万亿元，同比增长 26.14%。报告期内，债券融资规模整体呈现同比增长，券商累计承销各类债券规模 13.51 万亿元，同比增长 26.14%。其中，公司债和企业债累计承销规模为 4.06 万亿元，同比增长 17.01%，公司债同比增长 24.43%，企业债受监管机构调整过渡期等影响承销规模同比下降 45.46%。

经营举措及业绩

报告期内，公司把打造一流现代投资银行作为“一号工程”，立足浙江区位优势和公司资源禀赋，紧抓北交所扩容契机，聚焦“专精特新”企业，充分发挥集团军协同作战能力，开展服务企业北交所上市攻坚专项行动，坚持深耕浙江战略，组建公司领导挂帅、投行条线部门负责人和所属区域分支机构负责人牵头、协同公司“N ”方力量的“1+2+N”区域责任小组，深入拓宽业务范围，深化双向沟通机制，强化资源对接导入。股权业务方面，报告期内，公司成功保荐并上市的 IPO 项目 6 单，其中 5 单为浙江省内企业，公司在浙江省内保荐 IPO 企业上市数量及排名创新高，居省内市场第一。IPO 过会数省内市场占有率 7.32%，排名第四，公司全国 IPO 辅导企业家数 33 家，其中，浙江省内 IPO 辅导企业家数 26 家，省内排名第一。债券业务方面，报告期内，公司债券承销规模及市场排名均显著提升。全口径债券承销规模达 1,233.79 亿元，历史性突破千亿大关，同比增长 79.17%。其中，公司债和企业债的承销规模为 1,025.64 亿元，同比增长 68.18%，排名全市场第 12 位，较去年提升 5 位；浙江省内承销规模 887.47 亿，同比增长 74.68%，排名第 2 位，较 2022 年提升 1 位，浙江省内市占率提升至 16.50%。

2024 年展望

2024 年，公司牢记“金为实服务”使命，深耕浙商浙企，践行特色发展。一是持续挖掘优质项目资源，严把项目质量关，有效提高项目成功率和产出率，通过北交所领域业务的快速发展，为全面投行业务打下坚实基础。二是持续聚焦重点产业、重点区域和重点产品，顺应趋势，加强对并购重组、再融资政策和市场的研究，强化人才储备和需求挖掘，积极推动项目落地。三是强化“投行+投资+财富”三驾马车功能，根据浙江各地市经济发展特征和产业优势，发挥集团军作战优势，持续深化与分支机构、子公司的双向协同，加强上市后备企业资源的挖掘和培育。

债券业务实施区域网格化分工，加大债券深耕浙江服务力度，积极抢占新的市场份额，继续开拓省外市场，重点加强长三角地区布局。在公募 REITS 业务、乡村振兴、科创债等领域，努力打造品牌特色。推进与山区海岛县、共同富裕等主题相关的创新债券产品快速落地。继续做好客户层级重心上移的推动，以地方债务化解、国企改革、资产盘活等政策切入口，加强对主平台和高评级省属国企的服务能力，借助“一本账”客户服务机制，高效开展内外部协同。合力提升对产业类客户的介入和服务能力，促进公司债券业务的转型发展，提升对新政策环境的应对能力。

（三）证券资产管理业务

市场环境

2023 年，外部环境严峻复杂，股债市场震荡下行。公募基金行业新发低迷、竞争加剧，在监管推动下，产品创新及降费改革持续演进，行业迈入发展新阶段。券商资管行业转型整改后，叠加行情冲击，规模收入双下降。截至 2023 年末，证券行业资产管理业务规模为 8.83 万亿元，同比下降 9%；全年实现资管业务净收入 225 亿元，同比下降 17%。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过财通证券资管公司开展境内证券资产管理业务。财通证券资管公司固收规模超 2,000 亿元，积极推进 FICC 业务，丰富“+策略”多样性。响应共富政策号召，成立偏股混合型 FOF、目标风险型养老 FOF，完善资产配置长效工具。投融业务逆市突破，报告期内新发 38 只 ABS 产品，合计规模达 320 亿元，同比增长超 30%，发行规模排名第 11。公司成立以来已发行 119 只 ABS，合计规模达 962.70 亿元。2023 年 1 月被上海证券交易所授予债券市场“资产证券化业务优秀管理人”。截至报告期末，公司管理规模达 2,765 亿元，同比增长 12%。其中非货币基金公募管理规模 981 亿元，同比增长 13%。报告期内，实现营收 16 亿元，同比增长 6.7%，保持行业前五梯队。

2023 年公司证券资产管理业务规模情况如下表所示：

项目	2022 年	2023 年
资产管理总规模(亿元)	2,461	2,765
其中：公募基金管理规模(亿元)	1,064	1,144
私募产品管理规模(亿元)	1,397	1,621

数据来源：公司内部统计，2023 年度

2024 年展望

2024 年，财通证券资管将适应变化、抢抓机遇，全面提升业务综合竞争力，一是持续打磨主动管理能力，加快建立多资产、多策略的投资体系。通过探索延展不同策略类型来优化投资组合，从固定收益、主动权益，向指数量化、FOF、公募 REITs 等创新领域不断拓展，进一步延伸投资管理能力。做好公募化转型，结合自身特色，不断完善公募产品线，丰富共富产品创设供给，加速布局 ESG、养老 FOF、浮动费率产品等。二是继续强化风险管理能力，在把握风险源头的基础上，完善各类风险控制体系。同时不断加强投资研究团队建设，优化投研管理组织架构与人才培养机制。持续深入研究市场趋势、资产特性，更好地理解并预测市场变化，从而调整投资策略，以降低净值波动。三是加强品牌建设，拓宽销售渠道，做好客户服务，不断提升在投资者及销售渠道中的品牌认知度。

（四）证券投资业务

市场环境

受国内经济复苏弱于预期、全球宏观环境不稳定等因素拖累，2023 年资本市场整体表现承压，A 股市场经历较大波动，板块轮动加快、市场热点切换频繁，呈现较为明显的结构性行情，三大指数年内均出现了不同程度的回撤。截至 2023 年 12 月 31 日，各大分类指数中的万得全 A、沪深 300、创业板指、科创 50 指数分别为 -5.19%、-11.38%、-19.41%和 -11.24%，给券商证券投资业务带来巨大挑战。

经营举措及业绩

报告期内，公司权益投资坚持控风险、低仓位运行，加强对重点行业和个股的研究，精选赛道，重点把握了信创和 AI 的主题投资机会，取得了相较于指数的超额收益。

固定收益投资方面，公司在夯实债券投资业务的基础上加大力度推进大类资产配置，丰富投资大类，在各细分类中精选配置，合理调控仓位。公司谨慎把控信用风险、市场风险，在市场条件、公司资源禀赋中寻找策略平衡点，抓住市场有利时机，积极扩大投资规模，整体业绩大幅领跑行业对标指数。在投资过程中，充分发挥数智化优势，公司自主研发了多款 IT 系统工具，利用量化系统结合人工操作来有效管控各项风险，保障收益。报告期内，公司顺利取得沪深交易所债券做市业务资质，成为 12 家首批交易所做市商之一。

衍生品业务整体平稳发展，聚焦基金做市、量化自营、场外业务三大业务稳步推进。报告期内上市基金主做市商业务平稳起步，基金做市业务获上交所 A 类评级；量化自营各策略均实现正收益，中性策略投资规模稳步上升；场外衍生品累计新增名义本金规模 495 亿，同比增长 150%。根据中证协公布的相关数据，2023 年公司场外交易收入排名跃升至全市场 16 名。

2024 年展望

2024 年，公司权益投资将进一步加强投研体系建设，做深做透基本面研究，结合市场判断加强仓位管理，抓好市场的结构性机会，提高投资确定性和有效性。固定收益投资加强大类资产配置业务投资，将继续着力加强对各类创新业务的跟踪研究，丰富投资策略和交易品种，进一步构建品类齐全的资产组合，升级宏观量化体系和大类资产配置体系，加大构建宏观因子支持后续的资产轮动和资产配置工作，提升盈利水平和收益稳定性。衍生品业务重点优化业务质量、强化风控能力，在有效控制回撤的前提下有序扩大量化投资规模，继续深度挖掘场外客户服务需求，丰富代客交易的产品结构。

（五）证券信用业务

市场环境

截至报告期末，全市场融资融券日均余额为 16,058 亿元，同比减少 0.8%，其中融资余额 15,160 亿元，同比减少 0.4%；融券余额 898 亿元，同比减少 6.6%（日均余额系交易日平均值）；两融余额占 A 股流通市值比重 2.45%，两融交易额占 A 股成交额 8.11%，场内股票质押融出资金为 2,097 亿元，同比下降 1.27%；股票质押回购利息收入 119 亿元，同比下降 9.16%。

经营举措及业绩

报告期内，坚持以客户为中心和金为实服务理念，通过“零售+机构”双轮驱动，推进业务指标不断向好。探索业务创新模式，推进“信用业务+”模式推广。转变质押业务管理思路，重点聚焦自有资金质押业务质量提升。强化担保品模型应用，根据股票分类实施风险管控。迭代升级融券平台，通过“充分授权+平均利率管理”的综合利率管控模式，试点部分阶段性优惠利率政策，支持业务拓展。持续做好存量高负债客户风险监测和处置。截至报告期末，公司两融业务规模 189.12 亿元，较年初增长 20.5%。自有资金股票质押规模为 37.94 亿元，较年初增长 33.50%。

2024 年展望

拓展融资融券客户基数，建立信用业务标准化服务机制，持续总结“信用业务+”模式经验，进一步提升财富顾问展业技能。推进融券平台迭代升级。质押业务持续以服务实体经济为初衷，优化业务管理机制，推进业务精细化管理，进一步强化业务的全流程管理，防范业务风险。

（六）期货业务

市场环境

2023 年，全国期货市场累计成交量为 85 亿手，同比增长 25.60%；累计成交额为 568.5 万亿元，同比增长 6.28%。其中，成交总量创历史新高，成交总额创历史次新高。全国期货公司客户权益为 1.42 万亿元，同比下跌 3.92%。2023 年，全国期货公司累计实现营业收入 400.9 亿元，同比下滑 0.17%；手续费收入 234.65 亿元，同比下降 4.85%；营业利润 130.36 亿元，同比下降 7.75%；净利润为 99.03 亿元，同比下滑 9.88%。（数据来自期货业协会，2023）

经营举措及业绩

报告期内，公司通过参股公司永安期货开展期货业务。永安期货践行服务实体经济的初心使命，全年服务 2,600 家实体企业，其中浙江企业 700 家。衢州生猪“保险+期货”项目入选中期协“保险+期货”案例。紧抓服务能力提升，迭代升级产业委员会，形成研究院-分支机构-子公司协同的服务体系，推动产业客户开户同比增长 22.3%。期现+场外+做市三大传统业务多点开花，持续优化品种布局，场外业务规模大幅增长，不断提升做市管理能力，新增 7 个品种的做市资格。公司不断强化资产配置能力建设，为更好满足高净值客户理财需求，试点私人订制业务服务，优化客户资产配置体验，强化对高净值客户、家族办公室、金融机构、产业机构等客户专业服务。国际业务板块紧抓美元加息机遇，创新开拓跨境收益互换业务，盈利能力增长显著。报告期内，永安期货实现境内期货代理交易 2.34 亿手，成交金额 15.92 万亿元，期末客户权益 457.31 亿元，期末及全年日均权益同比均有提升。

2024 年展望

2024 年，永安期货将在财富业务上发挥“销售+研究+配置”三大功能，打造好产品、好品牌、好运营、好团队、好机制，推动财富生态优化。风险管理业务上锚定大宗商品投行的战略目标，稳固提升期现业务，优化品种经营，推动重点品种向产业链上下游延伸。境外业务上加强跨境带动和产融联动，拓展国际业务版图。自有资金投资上强化投资研究和团队组建，完善投资决策体系建设。

（七）境外证券业务

市场环境

2023 年，恒生指数全年下跌 17%，日均成交量下降 14%，截至 12 月末，恒生指数累计跌 13.82%，恒生科技指数跌 8.83%，恒生国企指数跌 13.97%；港股 IPO 规模 51 亿美元，相比过去 10 年平均 310 亿美元下降了 84%，融资规模创 2001 年以来新低。2023 年港股新上市企业为 70 家，所有公司首发募资总额为 462.94 亿港元，同比缩水 57%，并创下近 10 年港股 IPO 募资金额新低。（数据来自 Wind，2023）

经营举措及业绩

报告期内，公司通过境外全资子公司财通香港开展境外证券业务。财通香港境外债券承销业务、资管业务增长较快，投行股权业务保持稳定，财富经纪业务增量减少。报告期内，财通香港完成 14 单境外债券项目，融资规模合计 116 亿元人民币。财富管理规模 16 亿美元，同比增长 39%，排名在港中资券商前列。在上市保荐、并购、财务顾问等方面提供综合金融服务，投行团队完成了 2 个财务顾问项目，并在 12 月底成功向香港联交所递交了 1 单投行保荐项目的上市申请。

2024 年展望

2024 年，财通香港将聚焦机构业务拓展，加强和集团联动，推进和分公司、投行重点团队协同。逐步减少权益类资产，增加类固收资产。适时开展境外债券投资业务，以投资促销售。充分发挥桥头堡作用，以业务需求为基础，以产业转移为导向，研究探索跨境创新业务，跟随浙商浙企走出去，践行浙商到哪里，财通就跟进服务到哪里。

（八）基金业务

市场环境

截至 2023 年末，公募基金资产管理规模 27 万亿元，同比增长 5.88%；公募基金数量 11,514 只，同比增长 9.75%。其中，非货币基金规模约 16 万亿元，同比增长 4.51%；权益类基金虽经历 A 股市场较长时间调整，但仍维持原有总量规模；债基全年规模猛增，首次突破 9 万亿元。（数据来自 wind，2023）

经营举措及业绩

报告期内，公司通过参股公司财通基金开展基金管理业务，财通基金贯彻落实“做大规模、做优投研、做深特色、做宽渠道”的发展战略，积极推动业务转型，逐步构建较为齐全的公募基金产品线，覆盖从主动权益投资、固收投资、量化及组合投资、定增投资等不同类型的产品，实现了管理规模和经营业绩的稳步提升。截至报告期末，总资产管理规模为 1,340.48 亿元，比 2023 年初增长 20.55%；实现公募基金管理规模 842.22 亿元，非货公募管理规模 632.63 亿元，专户管理规模 498.26 亿元，公募基金规模不断增长，共有 47 只公募产品、逾 800 只专户产品，公司整体非货公募规模、专户管理规模、货币基金规模呈现均衡、可持续发展的新态势。

定增业务保持市场前列，累计中标 1,257 个定增项目、参与金额超 2,736.05 亿元。2023 年新设立定增产品 162 只；参与定增项目 199 个，累计参与金额 280.69 亿元。定增量化对冲系列业绩领先市场同类产品，以多元策略助力“金为实服务”。

财通基金 2023 年基金业务经营情况如下表所示：

项　目	2022 年度		2023 年度	
	公募	专户	公募	专户
管理规模(亿元)	595	517	842	498

数据来源：公司内部统计，2023 年度

2024 年展望

2024 年，财通基金将聚焦“做大规模、做优投研、做深特色、做宽渠道”，以“服务提升年”为主线，优化产品发行规划和发行节奏，保持规模质的有效提升和量的合理增长；以客户为中心，统筹机构客户和个人客户的服务质量；促进投资风格多元化，提升权益业绩，丰富固收产品线，深化创新量化投资策略，增强投资收益。提升定增业务改革实效，强化业务协同和赋能。进一步强化合规风控的保驾护航功能，筑牢稳健发展管理屏障。

（九）另类投资业务

市场环境

2023 年，中国股权投资市场投资案例数与投资金额双双下降。当前境内外宏观经济、政策环境的变化对股权投资市场的影响愈发深刻，投资机构的投资策略、投资阶段、赛道布局也在动态调整。战略新兴产业和新质生产力持续成为股权投资热点。与此同时，投资机构面临项目退出的挑战。从投资标的看，部分企业面临出口影响、订单不足、市场波动、技术转型、价格竞争等各种经营压力，企业发展和增长承压，业绩修复尚需时间。整体而言，在全面注册制背景下，资本市场服务科技创新的作用将进一步强化，差异化竞争、建立区域或专业化领域优势、深耕产业链依然是投资机构的核心竞争力。

经营举措及业绩

报告期内，公司通过全资子公司财通创新开展另类投资业务。财通创新围绕浙江省“315”创新体系建设工程、“415X”先进制造业集群培育工程，聚焦江浙沪、深耕浙企浙商，布局智能制造、信息技术和健康医疗三大科创高地，重点投资于主业突出、质地优良、技术创新型的项目，推动“科技-资本-产业”良性循环。报告期内，完成投资项目 11 个，认缴投资金额合计 5.11 亿元。截至报告期末，累计投资股权投资项目 58 个，认缴投资金额合计 51.04 亿元，累计已实现 8 家被投企业 IPO 上市。

2024 年展望

2024 年，财通创新将紧跟国家战略导向，始终围绕服务实体经济，以公司“十大重点突破工程”为引领，稳步扩大投资规模，加强投后赋能，守牢风险底线。加大内外部资源对接，助推浙商浙企实体产业融合发展。以财通证券“三驾马车”并驾齐驱目标为引领，持续深化集团军协同作战。聚焦“三支队伍”建设，以提升团队整体投研能力、投资能力和退出能力为目标，加强内部员工培训、培养与人才梯队建设，聚力打造四型财通生力军。

（十）私募股权投资基金业务

市场环境

2023 年，中国股权投资市场承压发展，股权投资案例数与投资金额双下降。IPO 阶段性政策收紧导致项目的退出周期被动拉长，二级市场震荡下行，项目退出收益收窄。被投企业面临出口放缓、订单不足、业务波动、技术转型、价格竞争等各种经营问题。民营企业融资成本与难度进一步提高，企业发展和增长点承压，业绩修复放缓。新兴科技领域成为股权投资主线，一方面由于经济结构转型需求，另一方面因为国资 LP 加速发力，比例提升，GP 将资金更多投向“硬科技”这类国家重点发展领域。“投早、投小、投硬科技”成为创投机构主流投资理念，半导体、卫星互联网、AI、机器人、基础材料、基础软件、高端装备、生物技术等战略新兴产业持续成为股权投资热点。在全面注册制背景下，资本市场服务科技创新的作用将进一步强化。

募资方面，新募集基金数量为 6,980 只、总规模达 18,244.71 亿元人民币，同比分别下滑 1.1%、15.5%；其中外币基金数量和规模仍呈紧缩态势，2023 年新募集外币基金共计 77 只，募资规模约为 1,088.70 亿元人民币，同比降幅分别达 32.5%、56.4%。投资方面，2023 年投资市场共发生案例数 9,388 起，同比下滑 11.8%；披露投资金额 6,928.26 亿元，同比下滑 23.7%。其中，国有背景投资机构保持较高活跃度，参与了多笔大额融资案例，引导市场资金注入半导体、新能源、汽车等领域。退出方面，2023 年中国股权投资市场共发生 3,946 笔退出，同比下降 9.6%。在沪深两市新股发行阶段性放缓背景下，被投企业 A 股 IPO 案例数共计 1,348 笔，同比下降 38.3%。全年回报方面，中企境内外市场的平均发行回报倍数同步下调，超额回报案例明显减少。（数据来自 CVSource 投中数据，清科研究）

经营举措及业绩

报告期内，公司通过全资子公司财通资本开展私募股权投资业务。财通资本聚焦聚力以母基金为引领、股权投资基金和政府产业基金双轮驱动战略定位，积极践行资本服务实业、投资驱动创新、研究创造价值，重点围绕新兴科技、先进制造、智能汽车与新能源、新材料与新一代信息技术、生命大健康五大板块进行投资布局，积极服务浙江与全国发展大局，业务呈现出良好的发展态势。财通资本 2023 年底实缴规模提升至券商私募子第 16 位，荣获融中 2022-2023 年度最佳券商母基金、2023 金鼎奖最具特色券商母基金，清科 2023 年中国私募股权投资机构 100 强等奖项，行业影响力进一步提升。截至报告期末，财通资本深度服务区域经济高质量发展，积极协助地方政府“双招双引”，不断扩大政府产业基金管理规模和覆盖面，目前管理及服务的政府产业基金规模达 522.5 亿元，同比增长 31%，协助省内引入一批重大项目；在管私募股权基金 37 只，认缴规模 207 亿元，实缴规模达 108 亿元，同比增长 153%，实现管理费收入同比增长 121%。新增股权投资金额 55 亿元，同比增长 190%。已实现 7 家被投企业 IPO 上市，累计投资企业超过 60 家，累计投资规模超过 100 亿元。

2023 年财通资本主要经营数据：

项目	2022 年度	2023 年度
服务政府产业基金规模(亿元)	398.50	522.5
私募股权基金实缴规模(亿元)	42.62	108
累计撬动规模(亿元)	271.78	626.7

数据来源：公司内部统计，2023 年度

2024 年展望

2024 年，财通资本将持续深耕浙江和浙江人经济，围绕一流业务竞争力、一流行业影响力、一流风险防控力“三个一流”战略目标，强化服务大局，着力增效益、创特色；深化变革重塑，着力激活力、强支撑；坚持协同联动，着力扬优势、提效能；提升风险管控，着力保安全、护发展，全力争创一流券商私募子，勇当服务实体经济、推动科技创新的排头兵。

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

	2023 年	2022 年	本年比上年增减(%)	2021 年
总资产	133,754,470,545.32	125,691,921,185.36	6.41	110,424,746,167.57
归属于上市公司股东的净资产	34,604,875,003.42	32,950,856,693.06	5.02	25,205,013,524.17
营业收入	6,517,340,323.84	4,826,749,563.04	35.03	6,407,610,366.67
归属于上市公司股东的净利润	2,252,014,571.30	1,517,201,164.08	48.43	2,566,175,327.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,174,897,293.76	1,475,949,728.29	47.36	2,521,688,522.18
经营活动产生的现金流量净额	-7,460,263,171.95	-5,030,557,170.22	不适用	2,931,208,552.22
加权平均净资产收益率(%)	6.67	4.96	增加 1.71 个百分点	10.68
基本每股收益(元/股)	0.48	0.34	41.18	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.34	38.24	0.65

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	1,785,587,642.32	1,689,874,844.35	1,479,243,101.36	1,562,634,735.81
归属于上市公司股东的净利润	494,248,295.06	542,415,968.57	464,440,594.35	750,909,713.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	432,893,564.91	523,270,312.28	462,124,112.59	756,609,303.98
经营活动产生的现金流量净额	2,752,757,311.43	-2,407,777,085.79	-3,039,593,701.17	-4,765,649,696.42

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　　√不适用

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

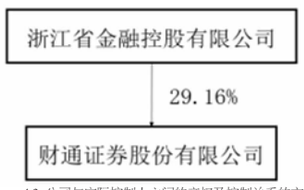
单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)						130,528	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						128,705	
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)							
前 10 名股东持股情况							
股东名称（全称）	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	
浙江省金融控股有限公司		1,354,300,610	29.16		无		国有法人
浙江省财务开发有限责任公司		150,477,846	3.24		无		国有法人
台州市金融投资集团有限公司	3,455,000	138,228,271	2.98		无		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	2,129,808	69,561,368	1.50		无		其他
香港中央结算有限公司	-37,473,447	66,329,161	1.43		无		境外法人
莱恩达集团有限公司		63,555,168	1.37		无		境内非国有法人
维科控股集团股份有限公司	-22,091,300	59,078,700	1.27		无		境内非国有法人
招商证券股份有限公司	-134,320	49,448,880	1.06		无		国有法人
中国建设银行股份有限公司-华宏中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-2,531,131	47,266,357	1.02		无		其他
嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司		44,200,000	0.95		无		国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明		浙江省金融控股有限公司和浙江省财务开发有限责任公司均由浙江省财政厅控制，两者为一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用					

备注：嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司由原股东嘉兴市嘉实金融控股有限公司更名。

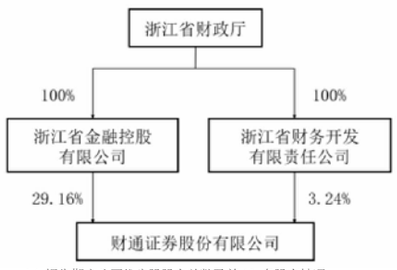
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　　□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　　□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用　　√不适用

5 公司债券情况

√适用　　□不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期次级债券(面向专业投资者)	21 财通 C1	175868	2024-03-19	1,000,000,000	4.09
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	23 财通 F1	251739	2024-07-15	2,500,000,000	2.44
财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第二期次级债券(面向专业投资者)	21 财通 C2	188485	2024-08-20	1,500,000,000	3.26
财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期公司债券(面向专业投资者)	21 财通 G1	188839	2024-10-15	1,700,000,000	3.34
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期公司债券(面向专业投资者)	22 财通 G1	185341	2025-02-16	2,000,000,000	3
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期次级债券(面向专业投资者)	22 财通 C1	185589	2025-03-25	950,000,000	3.48
财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券(品种二)	20 财通 02	163456	2025-04-22	1,000,000,000	3.25
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）(品种一)	23 财通 F2	252329	2025-09-12	1,000,000,000	2.9
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券(面向专业投资者)	22 财通 C2	137951	2025-10-24	2,000,000,000	2.84
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）(品种一)	23 财通 G5	240241	2025-11-17	1,000,000,000	2.85
财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第一期次级债券(面向专业投资者)	23 财通 C1	138846	2026-01-18	800,000,000	4.5
财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第一期公司债券（面向专业投资者）(品种二)	23 财通 G2	115034	2026-03-13	2,500,000,000	3.24
财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第二期公司债券（面向专业投资者）(品种二)	23 财通 G4	115224	2026-04-14	1,800,000,000	3.05
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）(品种二)	23 财通 F3	252333	2026-09-12	1,500,000,000	3
财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)	23 财通