

公司代码：601108

公司简称：财通证券

# 财通证券股份有限公司 2021 年年度报告摘要



财通证券股份有限公司  
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

## 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2021年度利润分配预案如下：2021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股分配现金红利2.00元（含税）。因公司于2020年12月发行的A股可转换公司债券已于2021年6月16日进入转股期，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。

公司2021年度利润分配预案已经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，将提交2021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

证券行业作为资本市场的主体，既是资本市场的重要参与者，又是市场的主要服务者。在服务实体经济中迎来新的发展机遇期，业务转型不断深化，经营情况整体向好。截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，净资本为 1.98 万亿元。2021 年，140 家证券公司实现营业收入 5,024 亿元，同比增长 12.03%。其中，代理买卖证券业务净收入（含交易单元席位租赁）1,333 亿元、证券承销与保荐业务净收入 613 亿元、财务顾问业务净收入 79 亿元、投资咨询业务净收入 55 亿元、资产管理业务净收入 318 亿元、利息净收入 636 亿元、证券投资收益（含公允价值变动）1,377 亿元；实现净利润 1,911 亿元，同比增长 21.32%（数据来自中证协，2021 年）。

### （一）财富管理业务

#### 1、证券经纪

##### 市场环境

2021 年，A 股市场窄幅震荡上行，截至期末，上证综指、深证成指和创业板指分别上涨 4.80%、2.67% 和 12.02%；沪深两市全年股基交易额 276.34 万亿元，同比增长 25.3%，成交额创新高；证券公司全年代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）为 1,333.42 亿元，同比增长 14.8%（数据来自 Wind、中证协，2021 年）。

##### 经营举措及业绩

报告期内，公司围绕“深耕浙江，服务全国，争创一流”的愿景，聚焦行业转型升级，优化公司业务协同机制，稳步推进财富管理业务，围绕客户感知和经营效率，大力加强“数智财富”建设，同时落实分支机构新设布局和提质增效。2021 年公司 APP 注册用户数同比增长 19%，其中线上引流客户数同比增长 300%。公司的股票基金成交金额 67,451 亿元，同比增长 11.50%；经纪业务客户数 248 万户，同比增长 14.3%；客户资产日均规模 6,086 亿元，同比增长 40.2%。

2021 年公司代理买卖证券业务规模情况如下表所示：

项目		2020 年度	2021 年度
股票和基金	交易量（亿元）	60,493	67,451
	客户数量（万户）	217	248
	日均客户资产（亿元）	4,341	6,086

数据来源：公司内部统计，2021 年

注 1：上表数据为母公司数据；

#### 2022 年展望

2022 年，公司证券经纪业务将围绕专业服务，发力扩大机构客户和个人客户队伍，着重在以下三方面开展工作：一是运用金融科技赋能经纪业务运营，深入优化经纪业务办理流程，提升见

证系统和 VTM 终端办理功能，为业务办理提效增速；二是加强机构客户专业服务能力，以客户需求为出发点，建立健全涵盖 PB、场外衍生品、卖方研究、资产托管等在内的机构业务链条，不断提升机构经纪比重，优化客户结构与收入结构；三是提升零售客户服务质量，持续开展客户服务覆盖策略，做好客户分级与精准营销工作，坚持增量开发与存量维护“两条腿走路”。

## **2. 产品代销**

### **市场环境**

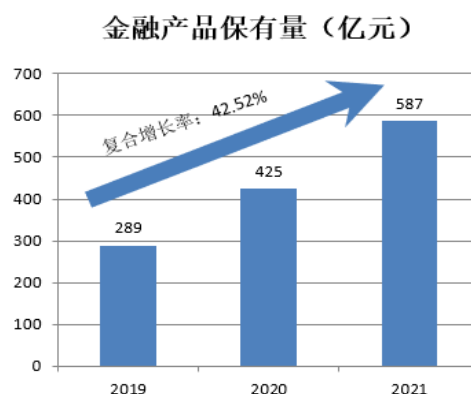
2021 年，财富管理业务发展迎来新蓝海，财富人群与可投资产快速增长，理财市场加速扩容。证券行业坚持探索差异化发展路径，深化财富管理业务转型，代销金融产品业务延续去年以来的高增长局面持续快速发展。2021 年，证券行业实现代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%（数据来自中证协，2021 年）。

### **经营举措及业绩**

报告期内，公司积极开展优质管理人及产品的引入工作，进一步丰富金融产品线；大力推进各类金融产品的销售工作，重点推动权益类产品的路演、培训和推广；依托金融科技赋能实现展业数智化转型，组织开展以“展招平台”为媒介的线上化服务营销工作，服务效能大幅提升，产品代销业绩实现跃升。报告期内，公司取得基金投顾试点业务资格，具备展业资格的基金投顾人数超 1,200 人，并于 2021 年 12 月完成业务试点上线，首月签约资产超 9,000 万元，签约客户超 5,800 户。截至报告期末，公司累计实现金融产品销售量 744.39 亿元（以上金融产品包含权益类金融产品，固收类金融产品，货币类金融产品，其中货币类金融产品按照年保有量计算）同比增长 16.50%，其中权益类产品销售规模 233.81 亿元，同比增长 67.73%。金融产品年化保有量金额为 476.78 亿元，同比年增长 34.28%，年化保有量份额为 587.29 亿，同比增长 36.59%。

### **2022 年展望**

2022 年，公司以产品代销业务为代表的财富管理业务，将围绕“好产品、好渠道、好投顾、好机制、好运营”，持续提升“财通赢家”品牌，着重在以下三方面开展工作：一是加强投研能力建设，以财通优选产品为抓手，构建高效的产品筛选与配置体系，提升公司金融产品质量；二是丰富产品类型，提供定制化服务，完善互联网产品线，推动企业客户向财富客户转化，中小散户向产品转化；三是加大数智化转型步伐，以数字化技术赋能产品筛选、引进、销售、服务，同时围绕全员营销，加强分支机构业务培训，进一步提高产品销售专业化水平。



说明：金融产品销售额与保有量的统计口径包括权益类金融产品，固收类金融产品，货币类金融产品。

## （二）投资银行业务

### 1、股权融资

#### 市场环境

2021年，得益于证券发行注册制的推行和分步实施，股权市场融资规模持续发展。2021年证券公司共服务481家企业完成境内首发上市，融资金额达到5,351.46亿元，分别同比增加87家、增长13.87%。其中，在科创板首发上市的“硬科技”企业有162家，融资2,029.04亿元；在创业板首发上市的成长型创新创业企业有199家，融资1,475.11亿元。两板首发上市家数占全年IPO家数的75.05%，融资金额占全年IPO融资总额的65.48%，引导资本有效支持科技创新。2021年证券公司服务527家境内上市公司实现再融资，融资金额达到9,575.93亿元，分别同比增加132家、增长8.10%。证券公司承销债券15.23万亿元，同比增长12.53%。证券行业2021年实现投资银行业务净收入699.83亿元，同比增长4.12%。（中证协，2021年）。

#### 经营举措及业绩

报告期内，公司积极贯彻落实“凤凰行动”2.0和“融资畅通”工程升级版，深入推进金融顾问制度建设和“深耕浙江2.0”专项行动。截至报告期末，共完成6单IPO和再融资项目，融资规模73.83亿元（含可转债），实现业务净收入27,461万元，同比增长59.66%；完成申报14单IPO及北交所项目，创历史新高，其中主板项目5单，创业板项目4单，联合主承销项目2单，北交所项目3单。IPO及北交所在会审核项目排名行业前21位，IPO及北交所辅导备案家数在浙江省内排名第一。

#### 2022年展望

2022年，公司股权融资业务将继续坚持“深耕浙江、服务全国、争创一流”的发展愿景，以IPO及北交所业务作为投行业务提升影响力的重要抓手，全面推动股权融资业务再攀高峰，着重

在以下三方面开展工作：一是充分利用浙江省“专精特新”小巨人企业领跑全国的区位优势，加大北交所项目战略投入，力争实现北交所业务弯道超车；二是借势凤凰行动 2.0，储备业务发展势能，培育公司核心客户群体；三是持续探索“投资+投行+研究”协同联动模式，充分利用好分公司的渠道优势，整合全集团资源，打通各条线业务单元，全面提升协同效果。

## 2、债券及结构化融资

### 市场环境

2021 年，在“严监管、控风险”的政策导向下，监管在逐步收紧城投客户和产业类客户的融资规模。截至 2021 年末，全国公司债和企业债的发行规模为 3.89 万亿元，同比仅增加 3.44%，其中，企业债发行规模同比增长超过 10%，公司债基本与去年持平。证券公司全年承销的债券融资总额 94,845 亿元，同比增长 64.81%，实现债券主承销收入 229.67 亿元，同比增长 27.42%（数据来自中证协，2021 年）。

### 经营举措及业绩

报告期内，公司坚持以“深耕浙江 2.0”为重要抓手，提升区域重点客户覆盖度，加强区域品牌建设。截至报告期末，公司共完成 103 单债券项目的发行与销售工作，同比增长 32.05%；主承销金额 638.46 亿元，同比增长 11.67%，其中公司债及企业债的承销规模为 623.46 亿元，同比增长 12.53%，跑赢市场增幅。

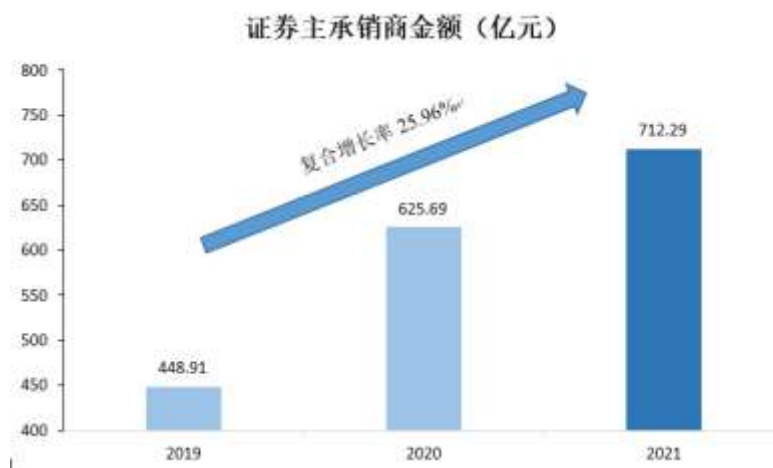
### 2022 年展望

2022 年，公司债券及结构化融资业务将继续贴近市场、对标行业、突破难题，着重在以下三方面开展工作：一是以综合金融服务为抓手，探索为地方政府提供国企转型、产业赋能、招商基金、战略咨询的投行“1+4”综合服务；二是持续引进优质团队，做大债券规模，并在省内通过网格化分工，在高等级债券方面进一步突破；三是通过与资管子公司、香港子公司确定资产证券化业务和境外债的协同模式，在境外债、ABS 等业务品种上取得突破。

### 2021 年公司投行业务经营数据：

项目		2020 年	2021 年
IPO	承销次数（次）	4	5
	承销金额（万元）	309,155	588,299
再融资（股权）	承销次数（次）	2	0
	承销金额（万元）	87,571	0
可转债	承销次数（次）	2	1
	承销金额（万元）	142,700	150,000
企业债	承销次数（次）	2	17
	承销金额（万元）	330,000	1,109,900
公司债	承销次数（次）	73	85

	承销金额（万元）	5,296,472	5,124,717
其他债券	承销次数（次）	3	1
	承销金额（万元）	91,000	150,000
合计	承销次数（次）	86	109
	承销金额（万元）	6,256,898	7,122,916



### （三）证券资产管理业务

#### 市场环境

2021年，资管新规迎来过渡期的收官之年，证券行业资管业务回归本源，立足居民财富管理需求，不断创新产品体系，积极加强主动管理，通道类资管规模持续压缩，业务结构进一步优化。截至2021年末，证券行业资产管理业务规模为10.88万亿元，同比增长3.5%。2021年实现资管业务净收入317.86亿元，同比增长6.1%。

#### 经营举措及业绩

报告期内，公司通过全资子公司财通证券资管开展境内证券资产管理业务。财通证券资管深入落实公司“五大战略”部署，紧贴业务需求，全面推进数字化改革；坚持深耕浙江，充分发挥区域优势；强化集团协同，发力打造财富管理新高地；持续培养投研优势，推动业务平稳均衡发展。截至报告期末，财通证券资管受托总资产管理规模达2,038亿元，同比增长33%。其中，公募998亿元，同比增长108%；非货公募861亿元，同比增长174%。报告期内，财通证券资管实现营业收入14.99亿元，同比增长21.41%；实现净利润4.56亿元，同比增长92.57%。根据中证协年中业绩排名公布，财通证券资管排名高居行业第六位，基于优异业绩表现，让财通证券资管接连斩获“金牛券商集合资产管理人”、“中国证券业全能资管机构君鼎奖”、“卓越券商资管公司”和“最佳券商资管”等业内含金量极高的大奖，品牌建设再上新台阶。

2021年公司证券资产管理业务受托规模情况如下表所示：

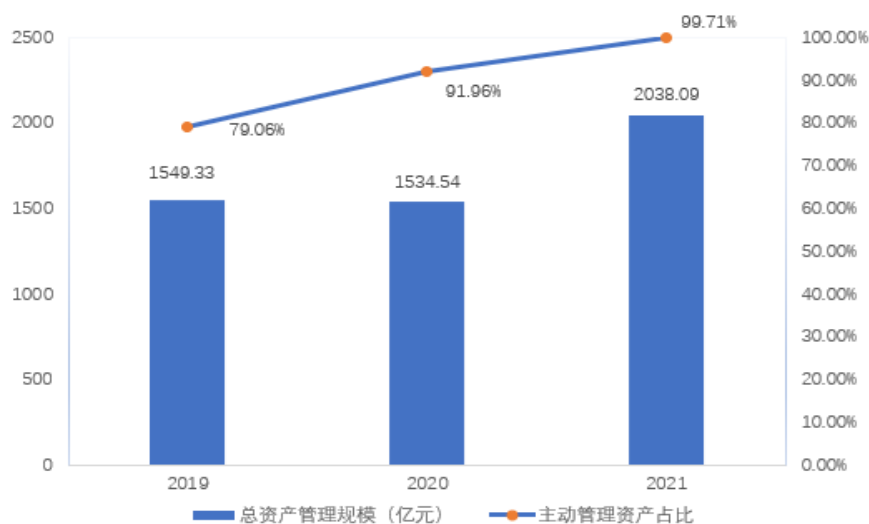
项目	2020年度	2021年度
----	--------	--------

资产管理份额总规模（亿元）	1,534.54	2,038.09
其中：定向资产管理业务规模（亿元）	322.89	413.81
集合资产管理业务规模（亿元）	482.57	569.05
专项资产管理业务规模（亿元）	249.56	57.19
公募基金	479.52	998.04
主动管理规模（亿元）	1,411.21	2,032.27

数据来源：公司内部统计，2021年

### 2022年展望

2022年，财通证券资管将继续夯实资管业务能力建设，提升投资能力，完善产品和销售布局，着重在以下三方面开展工作：一是继续打磨投研能力，着重培育长期业绩，持续完善产品布局；二是不断优化市场销售体系，提高公司品牌知名度，并坚持推进“深耕浙江”战略，挖掘并服务浙江本土客户需求；三是以数字化转型为主线全面提升核心竞争力，优化业务流程，赋能业务发展。



## （四）证券投资业务

### 市场环境

2021年，全球经济在波动中延续复苏势头，但叠加全球疫情反复冲击、供给约束导致的“类滞胀”、总体偏紧的货币政策等内外部宏观环境变化的影响，资本市场呈现出增长乏力、结构分化的局面。A股大盘全年呈现高位震荡、快速轮动的态势。

### 经营举措及业绩

报告期内，在权益投资方面，公司持续推进投研团队和投研体系建设，不断挖掘重点行业和核心资产的投资机会，并对自营去方向性投资策略开展研究。截至报告期末，股票自营业务投资收益率均高于上证指数、深圳成指涨幅。

在固定收益投资方面，公司坚持稳中选优的策略，加强信用评估、投资研究和资金保障工作；继续推进大类资产配置投资与研究，积极推进新产品、新结构、新模式的应用，持续扩大衍生品投资。报告期内，公司自营债券业务荣获中央国债登记结算有限责任公司2020年度“债券业务进



步奖”。此外，公司于年内完成了金融衍生部的筹建工作，推出了如“收益互换+网下打新”、“收益互换+存量盘活”等创新业务产品。

2021 年公司投资管理部和固定收益部自营业务规模情况如下表所示：

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度
股票（亿元）	10.37	17.74	9.81
固定收益类（亿元）	94.99	224.14	324.65

数据来源：公司内部统计，2021 年

## 2022 年展望

2022 年，伴随经济逐步复苏，流动性预计相应收缩，但市场中景气度超预期的赛道及其中的优秀公司仍有投资机会，公司证券投资业务将主要进行确定性投资，并做好下行风险控制。权益投资方面，将保持主动权益类投资业务规模稳重提升，探索开展投资稳定性研究；固定收益方面，将继续加大对大类资产配置的研究和量化策略的研发，完善投研体系，搭建数智化投研平台；金融衍生品方面，将对内全面铺开衍生品业务在分支机构的推广工作，对外重点开拓私募基金等产品类客户和场外衍生品同业等机构客户，同时尝试开发资本中介业务和量化投资业务，通过“收益互换+”等创新业务模式打造重要盈利增长点。

## （五）证券信用业务

### 1、融资融券

#### 市场环境

2021 年，融资融券业务整体发展较为平稳。截至 2021 年末，全市场融资融券余额 18,321 亿元，同比增长 13.16%，其中融资余额 17,120 亿元，同比增长 15.52%；融券余额 1201 亿元，同比减少 12.29%；两融余额占 A 股流通市值比重 2.44%，较上年末降低 0.08 个百分点（数据来自中国证券金融公司，2021）。

#### 经营举措及业绩

报告期内，公司持续推动信用业务数字化改革，定制个性化利率政策和营销活动，积极进行两融业务推广；进一步加强业务风险管理，建立大客户尽调指引，设立全场景担保品风险评估模型。截至报告期末，公司两融日均规模同比增长 18%；两融业务收入 12.75 亿元，同比上升 18%，创历史新高。

2021 年末公司融资融券业务规模情况如下表所示：

项目	2020 年度	2021 年度
融出资金余额（亿元）	198.96	199.33
融出证券余额（亿元）	13.55	2.35
期末维持担保比例	257.01%	293.55%

数据来源：公司内部统计，2021

## 2022 年展望

2022 年，公司融资融券业务将继续把握市场主流的发展趋势，优化两融业务的交易模式，着重在以下三方面开展工作：一是灵活运用不同的交易策略、交易结构用于服务机构、高净值客户群体的个性化需求，提高创新成果转化的成效；二是建立统一的客户信用评价体系，加强标的证券和担保证券的评估模型建设，进一步完善信用管理；三是打造智能化、全方位业务风控系统，建立对高集中度担保券和大量融资融券客户动态持续管理机制，优化预警及风险处置机制和操作流程。

## 2、股票质押

### 市场环境

2021 年，股票质押式回购业务面临的违约风险得到边际改善，但在“压规模+控风险”的监管导向下，规模持续收缩。2021 年末，场内股票质押融出资金为 2,270 亿元，同比下降 30.39%；股票质押回购利息收入 162 亿元，同比下降 10.68%（数据来自中证协，2021）。

### 经营举措及业绩

报告期内，股票质押业务坚持贯彻执行公司“深耕浙江”战略，围绕“稳规模、提品质”有序开展，持续优化资产结构和业务结构，期间与多家股份制银行及其理财子建立了渠道合作关系。截至报告期末，股票质押业务余额为 46.14 亿元，平均履约保障比例为 319%，其中自有资金的出资规模为 18.84 亿元（监管报表口径）。

## 2022 年展望

2022 年，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎开展股票质押业务，注重稳规模、提品质。还将加强自身投研能力，加大对上市公司的风险识别，并通过结构调整，进一步提升股票质押业务的资产质量。

## （六）期货业务

### 市场环境

2021 年，中国期货市场蓬勃发展，期货期权品种持续丰富，衍生品体系日益完善，市场成交量创历史新高，连续三年实现正增长。中期协发布数据显示，以单边计算，全国期货市场全年成交量为 75.14 亿手，同比增长 22.13%和，成交额 581.2 万亿元，同比增长 32.84%；全行业客户权益为 11,847 亿元，较上年同期增长 43.65%（数据来自 Wind，2021）。

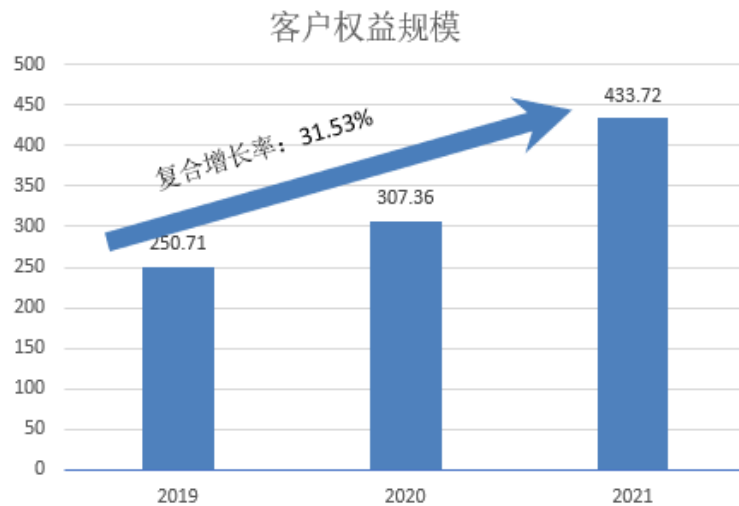
### 经营举措及业绩

报告期内，公司通过参股公司永安期货股份有限公司（下称“永安期货”）开展期货业务。2021 年，永安期货实现主板上市，发行股票 1.45 亿股，募集资金 26 亿元。公司坚持价值导向，全年实现营业收入 378.42 亿元、归属于母公司股东的净利润 13.07 亿元，创经营业绩新高。公司坚持合法合规，守住风控底线，分类监管再次获得期货行业 AA 最高评级。与此同时，公司肩负行业

使命服务实体经济，聚焦模式创新，累计服务实体企业过万家；落地数智战略开辟发展新路径，推进业务数字化、投研一体化、运营精细化、营销网络化、合规智能化等 5 方面转型；坚持研究创造价值，升级研究数据库、策略流水线、品种评级等功能，运行机制实现流程化、常态化，为公司拓展投研能力夯实基础。

2021 年期货经纪业务指标情况：

项 目	2019 年度	2020 年度	2021 年度
成交金额（万亿元）	12.65	15.06	18.55
成交手数（亿手）	1.92	2.29	2.5
客户权益规模（亿元）	250.71	307.36	433.72



## 2022 年展望

2022 年，永安期货将站在主板上市新起点上，不断做大业务规模、做厚经营利润、提升协同效能、巩固行业地位，以“大宗商品投行、大类资产配置专家、产融资源整合者”为战略目标，通过“五个永安”战略路径，打造行业领先、独具特色的衍生品投行。公司将着重在以下三方面开展工作：一是提高产品创设能力、资金承载能力，布局未来 3-4 年产生盈利的业务，巩固公司行业领军地位；二是提升公司各方面治理能力，对内加强内部控制、提升治理水平，对外完善信息披露、舆情管理和宣传工作，树立公司资本市场优质形象；三是持续推进协同工作，基于前期合作经验，探索在财富管理业务、场外衍生品业务等方面新的合作模式。

## （七）境外证券业务

### 市场环境

2021 年，受香港提高印花税、监管新规等多重冲击，港股表现欠佳。截至 2021 年末，恒生

指数下跌 14.08%，全年新股上市 98 只，同比减少 33.36%，整体募资额 3,313.4 亿港元，同比下降 17.19%（数据来自 HKEX Fact Book 2021）。

### 经营举措及业绩

报告期内，公司通过全资境外子公司财通证券（香港）有限公司（下称“财通香港”）开展境外证券业务。财通香港有效应对香港社会全年的新冠疫情，以及全球市场出现的剧烈波动等内外部影响因素，持续加强团队建设，全力开展数字化转型工作，保持了经营业绩的总体稳定。从具体业务板块看，经纪业务板块和去年基本持平，资产管理业务在管理规模和管理费收入上有增长，投行业务基本持平，投资业务实现增长，跨境业务实现突破，与境内客户合作在港设立基金 5 只，完成两单 QFII 项目落地。

### 2022 年展望

2022 年，财通香港将以合规风控为重点，精细化内部管理水平；同时，积极对接渠道和客户，重点开发高净值个人、家族办公室、金融机构客户，巩固经纪、融资和投资业务的现有基础；提升资管和投行业务建设，主动管理业务优先发展固定收益投资优势，投行业务加强跨境融资安排，在跟投及对外合作基础上逐步强化自身能力。

## （八）基金业务

### 市场环境

2021 年，A 股市场窄幅震荡上行，公募基金新发热度也随市场情绪波动，但总体保持了较高水平，财富效应显著，行业持续升温。截至 2021 年末，公募基金资产管理规模 25.56 万亿元，同比增长 28.51%；公募基金数量 9,288 只，同比增长 17.38%；其中非货币基金规模 16.09 万亿元，同比增长 35.94%（数据来自中国证券投资基金业协会，2021 年）。2021 年 6 月，首批 9 只公募 REITs 基金成功上市，成为资本市场创新改革的又一里程碑，也为公募基金行业扩展能力边界打开了空间。

### 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。财通基金继续巩固定增业务优势，扎实推进财富管理转型，加大创新业务发展，推出定增量化对冲产品；落实数字化赋能，稳步推进投研、营销和后台服务数字化进程；投研团队和体系建设有序开展，经营业绩稳中有升。截至报告期末，财通基金总资产管理规模为 1,024.02 亿元，较年初增长 39.90%。公募基金管理规模 549.36 亿元，非货公募管理规模 442.95 亿元；专户产品管理规模 474.66 亿元。2021 年，财通基金实现营业收入 6.21 亿元，净利润 1.63 亿元，同比增长 27.97%。

财通基金 2021 年基金业务经营情况如下表所示：

项目	2020 年度		2021 年度	
	公募	专户	公募	专户

管理规模（亿元）	375.70	356.28	549.36	474.66
----------	--------	--------	--------	--------

数据来源：公司内部统计，2021 年

## 2022 年展望

2022 年，财通基金将紧跟资管行业监管趋势，把握基金行业发展新机遇，基于自身资源禀赋，进一步发挥专业特色能力，加快产品创新，为中国居民资产配置时代的到来提供优质的产品与服务。财通基金将着重在以下三方面开展工作：一是深化“数智基金”，加强研销过程化管理，推动定增管家、易驱动平台、产品中心、投研支持平台、企业微信“数字化营销支持平台”等项目建设。二是依托“拳头产品”创新，服务集团财富转型。在主动权益业务上，完善不同风格产品线；在固收业务上，拓展固收+、短债、机构委外业务；在量化业务上，拓展优势产品规模，加强传统量化产品布局；在资产配置业务上，战略布局 FOF、养老、基金投顾业务。三是搭建顺应发展趋势的渠道网络，重点推进银行渠道、集团战略级客户，挖掘更多面的互联网渠道合作。

## （九）另类投资业务

### 市场环境

2021 年，我国股权投资市场整体表现活跃，投资金额为 1.42 万亿元，同比增长 60.4%；退出案例数共 4,532 笔，同比上升 18.0%，被投资企业 IPO 占比接近 7 成，注册制改革持续推进和北交所开市是拉动中国股权投资市场退出案例数增加的主要原因。（数据来自清科研究中心，2021）。

### 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。财通创新积极推进“深耕浙江”战略，聚焦特色行业中的科技创新型企业，主动与集团各个板块开展业务协同，坚持以数字化转型为主线，推动各项工作有序开展。报告期内，完成投资项目 12 个，投资金额合计 5.8 亿元。截至报告期末，累计投资股权投资项目 38 个，投资金额合计 40.8 亿元，其中，累计实现 6 个项目 IPO 上市，4 个项目已完成退出。

### 2022 年展望

2022 年，财通创新将在保持原有稳健风格的基础上进一步提升投资能力，不断巩固并拓展项目来源与渠道，深挖行业与产业链，扩大投资规模，提高投资组合收益率；进一步深化“投资+研究”协作机制，推动资源整合与产出效益提升；进一步深化数字化转型，积极融入集团数字化生态布局，主动对接母子公司数字化风险防控体系，加快公司治理效能聚升。

## （十）私募股权投资基金业务

### 市场环境

2021 年，我国股权投资市场新募集资金总规模达到 2.21 万亿元，同比上涨 84.5%，新募基金

数量同比上涨 100.7%。（数据来自清科研究中心，2021 年）。

### 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基金业务。财通资本明确“一主两翼三引擎”战略思路，找准综合金融服务切入点定位，着力扩大政府产业基金服务覆盖度；深抓行业研究，聚焦战略新兴产业，开展特色化股权投资业务；紧抓数字化建设主线，系统架构数智资本平台。截至报告期末，财通资本全年累计产业基金认缴管理规模 190.50 亿元；私募股权基金实缴管理规模 22.57 亿元，聚焦半导体、医疗健康等重点行业投资机会。

### 2022 年展望

2022 年，财通资本将以推动组织变革为基础，以专业能力提升为核心，以数字化建设为主线，以两大业务创新为突破口，以综合金融服务为载体，着重在以下三方面开展工作：一是创新产业基金管理模式，打造“基金管理+产业招商”示范点，提升专业管家品牌知名度；二是创新股权基金募投模式，优化内部协同机制，形成特色打法；三是加快建设数智资本平台，打造“财管家”基金管理工具，满足地方平台基金管理需求。

## 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	110,424,746,167.57	96,658,845,911.30	14.24	64,992,113,227.17
归属于上市公司股东的净资产	25,205,013,524.17	23,447,794,571.04	7.49	21,339,452,695.47
营业收入	6,407,610,366.67	6,528,040,616.43	-1.84	4,952,243,604.81
归属于上市公司股东的净利润	2,566,175,327.88	2,291,596,618.30	11.98	1,873,062,523.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,521,688,522.18	2,302,327,862.59	9.53	1,856,366,829.37
经营活动产生的现金流量净额	2,931,208,552.22	-4,188,642,382.36	不适用	6,665,569,904.07
加权平均净资产收益率(%)	10.68	10.53	增加0.15个百分点	9.28
基本每股收益(元/股)	0.71	0.63	12.70	0.52
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.63	7.94	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	1,330,946,116.11	1,856,116,986.06	1,420,858,870.25	1,799,688,394.25
归属于上市公司股东的净利润	446,787,224.88	598,599,315.09	548,523,528.32	972,265,259.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	439,179,606.18	591,973,494.31	508,638,855.31	981,896,566.38
经营活动产生的现金流量净额	2,936,781,419.19	-143,336,502.37	486,130,580.02	-348,366,944.62

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

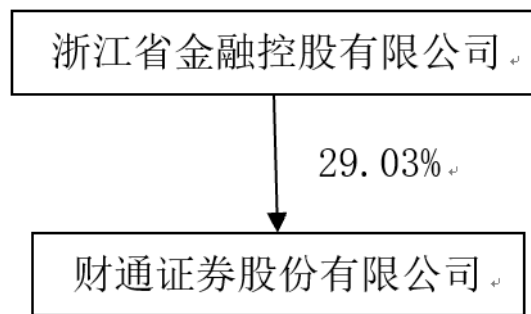
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					159,016		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					154,577		
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	0	1,041,769,700	29.03		无	0	国有法人
浙江省财务开发有限责任公司	0	115,752,189	3.23		无	0	国有法人
台州市金融投资集团有限公司	-16,978,000	89,351,439	2.49		无	0	国有法人
景宁跃泰科技有限公司	-800	79,149,100	2.21		无	0	境内非国 有法人
维科控股集团股份有限公司	0	62,600,000	1.74		无	0	境内非国 有法人
香港中央结算有限公司	-3,294,127	55,348,322	1.54		无	0	境外法人
莱恩达集团有限公司	7,862,700	48,648,591	1.36		无	0	境内非国 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	-5,307,883	48,352,627	1.35		无	0	其他
回音必集团有限公司	0	37,406,583	1.04		质押	37,406,583	境内非国 有法人
浙江春晖集团有限公司	0	34,900,000	0.97		质押	25,100,000	境内非国 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						

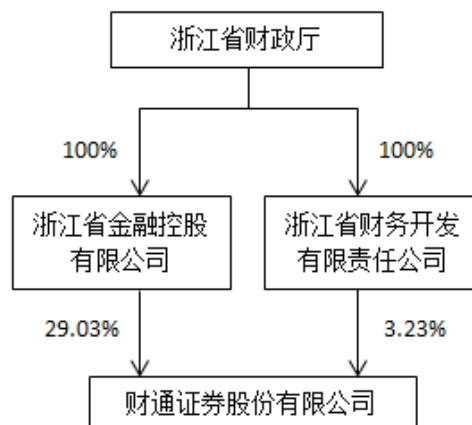
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 2019 年第一期次级债券(品种一)	19 财通 C1	151073	2022 年 1 月 11 日	3,000,000,000	4.40
财通证券股份有限公司 2019 年第二期次级债券	19 财通 C3	151337	2022 年 4 月 8 日	2,000,000,000	4.25
财通证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	21 财通 F1	178285	2022 年 5 月 10 日	2,500,000,000	3.33
财通证券股份有限公司 2020 年第一期次级债券	20 财通 C1	166362	2023 年 3 月 24 日	3,000,000,000	3.55
财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券(品种一)	20 财通 01	163455	2023 年 4 月 22 日	2,500,000,000	2.59
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 年 4 月 22 日	1,000,000,000	3.25
财通证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	20 财通 F1	166973	2023 年 6 月 16 日	2,000,000,000	3.40
财通证券股份有限公司 2020 年第二期次级债券	20 财通 C2	167435	2023 年 8 月 14 日	2,000,000,000	4.09
财通证券股份有限公司 2020 年第三期次级债券	20 财通 C3	167887	2023 年 10 月 22 日	1,500,000,000	4.20
财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期次	21 财通 C1	175868	2024 年 3 月 19 日	1,000,000,000	4.09

级债券(面向专业投资者)					
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年8月20日	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年10月15日	1,700,000,000	3.34
财通证券股份有限公司公开发行2021年第二期公司债券(面向专业投资者)	21 财通 G2	185104	2022年12月16日	2,000,000,000	2.72
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年2月16日	2,000,000,000	3.00
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年3月25日	950,000,000	3.48

**报告期内债券的付息兑付情况**

债券名称	付息兑付情况的说明
财通证券股份有限公司2016年永续次级债券(第一期)	已于2021年02月26日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司2018年第三期次级债券	已于2021年08月23日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司2019年第一期次级债券(品种一)	已于2021年01月11日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司2020年第一期次级债券	已于2021年03月24日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司2019年第二期次级债券	已于2021年04月08日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司公开发行2020年第一期公司债券(品种一)	已于2021年04月22日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司公开发行	已于2021年04月22日按期足额兑付当期利息

2020年第一期公司债券(品种二)	
财通证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	已于2021年06月16日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司2020年第二期次级债券	已于2021年08月16日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司2020年第三期次级债券	已于2021年10月22日按期足额兑付当期利息
2020年财通证券股份有限公司可转换公司债券	已于2021年12月10日按期足额兑付当期利息

#### 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

#### 5.2 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	72.25	70.24	2.01
扣除非经常性损益后净利润	2,521,688,522.18	2,302,327,862.59	9.53
EBITDA全部债务比	0.0855	0.0837	0.18
利息保障倍数	2.79	3.21	-13.12

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截至2021年12月31日，公司总资产为1,104.25亿元，较上年末增长14.24%；归属于上市公司股东的所有者权益为252.05亿元，较上年末增长7.49%；营业收入为64.08亿元，同比下降1.84%；利润总额为30.29亿元，同比增长9.41%；归属于上市公司股东的净利润25.66亿元，同比增长11.98%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

财通证券股份有限公司

董事长：

董事会批准报送日期：2022年4月27日