

公司代码：601456

公司简称：国联证券

国联证券股份有限公司
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，投资者应当到上交所网站：<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 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤·关黄陈方会计师行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**
公司拟采用现金分红方式，每10股派发现金红利人民币1.00元（含税）。该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

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	国联证券	601456	不适用
H股	香港联交所	国联证券	01456	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王捷	张辉
办公地址	江苏省无锡市金融一街8号12层	江苏省无锡市金融一街8号12层
电话	0510-82833209	0510-82833209
电子信箱	glsc-ir@glsc.com.cn	glsc-ir@glsc.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

本集团所属行业为证券行业，主要业务分为经纪及财富管理业务、投资银行业务、资产管理及投资业务、信用交易业务及证券投资业务五大板块。报告期内，公司主营业务未发生改变。

2021年是全面建设社会主义现代化国家新征程的开启之年，也是“十四五”开局之年。证券行业主动融入经济社会发展全局和国家发展战略，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，积极服务资本市场改革发展，服务实体经济和居民财富管理能力持续增强，合规风控水平不断提升，整体经营成效稳中有进。根据中证协统计，2021年全行业140家证券公司实现营业收入人民币5,024.10亿元，实现净利润人民币1,911.19亿元。截至2021年末，证券行业总资产为人民币10.59万亿元，净资产为人民币2.57万亿元，较上年末分别增加19.07%、11.34%。本集团各业务板块的行业发展情况如下：

（一）经纪及财富管理业务

市场环境

2021年，国内证券市场整体活跃度较去年同期提升，根据沪深交易所数据，全年沪深市场股票基金成交额人民币276.30万亿元，日均股基成交额人民币11,370.24亿元，同比增长25.33%。

经营举措及业绩

报告期内，公司大力加强客户资产引进，高净值客户和机构客户资产规模实现显著增长；基金投顾业务内外并举，内部夯实基础，外部建立基金投顾toB生态链，拓宽合作渠道；强化流程化管理，扎实推进产品销售，产品销量和收入实现双增长；持续引入高端优质产品，打造具备公司自身特色的高净值客户产品和服务体系，满足高净值客户配置需求；梳理整合公司资源，进一

步完善私募服务链，探索私募基金业务新模式，提升公司私募基金业务综合服务能力；持续提升人员效能，优化收入结构，深化财富管理转型。

2021年，公司代理买卖证券业务净收入为人民币4.94亿元，同比上涨5.27%；报告期内，公司股票、基金代理买卖证券交易额为人民币27,230.58亿元，市场占有率为0.49%，较2020年同比上涨2.08%。截至报告期末，公司客户总数138.56万户，较上年同期增长8.46%。

项目	2021年度/2021年末	2020年度/2020年末	同比增减
股票基金交易额（人民币亿元）	27,230.58	21,280.62	27.96%
证券经纪客户数量（万户）	138.56	127.75	8.46%

报告期内，公司金融产品销售额为人民币457.49亿元，同比增长5.84%。其中：自主研发资产管理产品销售额为人民币205.15亿元，同比下降26.50%；第三方基金产品销售额为人民币153.18亿元，同比增长27.59%；第三方信托产品销售额为人民币48.13亿元，同比增长207.54%；其他金融产品销售额为人民币51.03亿元，同比增长192.94%。

报告期内，公司基金投顾业务快速发展，截至报告期末，公司基金投顾签约总户数15.03万户，签约资产规模人民币102.63亿元，继续保持行业前列。

2022年展望

2022年，公司将继续提高零售销售能力，推进服务模式转型，夯实零售业务基础；针对不同客户的个性化需求，摸索尝试基金投顾和股票投顾“千人千面”的资产配置服务模式，提升客户体验，增强客户粘性，推动员工从产品销售模式向资产配置服务模式转型；继续扩大基金投顾渠道覆盖，借助互联网理财整改和投顾业务规范监管的契机，进一步拓展业务规模；协同公司各业务线，整合资源打造更加专业化的机构业务体系；加强队伍建设和干部培育，促进财富管理业务持续发展。

（二）投资银行业务

公司通过全资子公司华英证券从事投资银行业务。具体主要包括股权融资业务、债券融资业务、财务顾问业务和新三板业务。

1. 股权融资业务

市场环境

2021年，资本市场改革持续深化，深圳中小板和主板合并，北交所鸣钟开市，多层次资本市场建设迈出重要步伐，形成多个市场板块协调发展的新格局。根据Wind数据统计显示，2021年沪深A股市场完成股权募资项目1,212个，融资总金额为人民币18,177.85亿元，融资规模达近五

年新高。其中，全年完成 IPO 项目 524 个，较去年增加 87 个，融资金额达人民币 5,426.54 亿元，同比增长 12.92%，IPO 数量和融资金额均创历史记录；全年完成增发项目 520 个，较去年增加 143 个，融资金额为人民币 9,082.58 亿元，同比增长 8.84%；其他方式募集发行项目 168 个，融资额达人民币 3,668.73 亿元，较去年基本持平。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券秉承全方位服务核心客户理念，实施聚焦特定区域、特定行业、特定项目的业务策略，股权业务发展迅速，实现了华英证券 IPO 和再融资业务的“双突破”、北交所业务的“开门红”。根据 Wind 排名，华英证券股权业务行业排名创历史最佳，股权业务承销总金额排名第 23；其中上市公司再融资承销金额排名第 16，承销收入排名第 6，作为再融资主流产品的定增承销金额排名第 9，承销收入排名第 4；核心指标全部进入行业前 25 位。

报告期内，华英证券完成股权承销保荐项目 9 单，其中 IPO 项目 2 单，再融资项目 7 单，另有 IPO 分销项目 2 单，再融资分销项目 1 单，合计承销金额人民币 134.61 亿元，同比增长 300.15%。同时，股权业务保持良好的发展后劲，目前已有取得批文待发行项目 2 单，在审项目 3 单，申报辅导项目 13 单。

全年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2021 年		2020 年	
	承销金额（亿元）	发行数量（单）	承销金额（亿元）	发行数量（单）
首次公开发行	6.83	2	12.91	4
再融资发行	127.78	7	20.50	4
分销	0	3	0.23	1
合计	134.61	12	33.64	9

2022 年展望

2022 年，华英证券将持续做大 IPO 业务，全力将其打造为投行品牌业务；进一步深化与母公司的业务协同，通过“投行+投资”模式，推进投行业务转型；抢抓北交所业务机遇，推动更多专精特新、隐形冠军企业登陆资本市场；不断加强承揽、承销能力建设，提升投行综合服务能力，积极服务实体经济发展。

2、债券融资业务

市场环境

2021 年，债券市场发行审核政策趋严，债券发行较往年增速趋缓。根据 Wind 数据统计显示，全年各类债券发行合计人民币 61.75 万亿元，同比增长 8.54%。其中，公司债全年发行量为人民币 3.45 万亿元，同比增长 2.46%；企业债全年发行量为人民币 0.44 万亿元，同比增长 12.05%。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券在债券政策面收紧的形势下，展示出较强的业务发展韧性，债券发行数量和规模较去年大幅上升，债券品种不断丰富。根据 Wind 排名，华英证券债券业务行业排名达历

史最高，债券业务承销总金额排名第 36，较去年提升 19 名；其中企业债、公司债及非政策性金融债承销总金额排名第 30，较去年提升 18 名；公司债承销金额排名第 29，较去年提升 24 名；核心指标全部进入行业前 36 位。

2021 年，华英证券累计完成债券承销项目 86 单（主承销及联合主承销）、政府债分销 55 单，合计承销金额人民币 431.38 亿元，承销金额同比增幅 49.70%。此外，华英证券还有取得批文待发行债券项目 43 单，合计待发行规模超千亿元，申报在审债券项目 25 单。

全年债券承销业务详细情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2021 年		2020 年	
	承销金额（亿元）	发行数量（单）	承销金额（亿元）	发行数量（单）
企业债	13.20	4	19.50	5
公司债	393.56	80	262.51	40
标准化票据	0.00	0	0.52	1
债权融资计划	3.50	2	0.93	2
地方政府债	21.12	55	4.70	19
合计	431.38	141	288.16	67

注：上述债券项目包括主承销、联合主承销和分销。

2022 年展望

2022 年，华英证券将继续发挥整体业务优势，为客户提供全方位及综合化的债券融资服务；继续巩固和提高无锡地区债券承销业务优势，切实服务无锡本地实体经济发展；加强与政府、银行、园区的合作，加大优质客户的开发和服务力度；加深投资机构维护力度，扩大债券销售网络，提升债券销售能力。

3、财务顾问业务

市场环境

2021 年，并购重组市场持续低迷，全年中国证监会上市公司并购重组审核委员会共审核了 45 笔交易，整体上会企业数量较 2020 年近乎腰斩。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券完成财务顾问项目（不含新三板）48 单，其中上市公司财务顾问项目 1 单，其他顾问项目 47 单，项目数量和业务创收实现了较快增长。

2022 年展望

2022 年，随着注册制全面推行及 IPO 的常态化发行，上市公司并购重组市场需求逐步积累，华英证券将时刻保持对并购交易政策的敏感性，深入对产业和行业的研究分析，培育并购业务，提升并购综合服务能力。

4、新三板业务

市场环境

2021 年末，新三板市场挂牌企业共 6,932 家，总市值人民币 19,574.94 亿元。全年新三板市场总成交金额人民币 819.99 亿元，完成股票发行募集资金总额人民币 313.25 亿元，市场成交金额及发行融资总额较去年略微下降。截至报告期末，新三板成指收于 1,138.22 点，较 2020 年末上升 12.61%；新三板做市指数收于 1,455.68 点，较 2020 年末上升 35.64%。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券新三板业务继续坚持以客户拓展覆盖为基础，以价值发现和价值实现为核心，备战北交所上市业务、推进挂牌业务、完成日常督导工作。同时，高度重视质量控制工作，有效控制业务风险。报告期内，华英证券完成新三板定增 7 单，持续督导企业数量 94 家。

2022 年展望

2022 年，华英证券将持续完善新三板业务管理体系和市场开发体系，以价值发现和价值实现为核心，带动其他相关业务的发展，为客户提供高质量的新三板综合服务，力争创造良好效益。

（三）资产管理及投资业务

1、资产管理

市场环境

2021 年是“资管新规”即将完成过渡期的“新资管元年”，资产管理业务进入回归主动管理、深化净值化转型的新时代，大集合公募化改造步伐加快，公募 REITs 启动发行，数字化变革加速业务升级与生态重塑，产品创新持续展现活力。各资产管理机构持续构建差异化核心竞争优势，不断强化综合管理能力，切实服务于实体经济的投融资需求。根据中证协数据，截至 2021 年 12 月末，证券公司受托资产管理总规模达人民币 10.88 万亿元，较 2020 年末增长 3.53%，证券公司资产管理业务净收入达人民币 317.86 亿元，同比增长 6.10%。

经营举措及业绩

2021 年，公司资产管理业务聚焦客户需求，不断加强主动管理能力，加速推进大集合转公募工作，持续提升投研水平、产品创设能力、渠道营销能力及合规风控效能，结合自身的牌照优势，有效提供专业化资产配置和底层资产评价服务，形成核心策略输出，为客户提供全生命周期、全业务链条的综合金融服务解决方案。截至报告期末，根据中证协数据，公司资产管理业务受托规模排名第 23，净收入排名第 34，行业排名显著提升。

截至报告期末，公司管理的资产管理计划共计 238 个，资产管理业务受托资金人民币 1,024.12 亿元，同比增长 169.28%；其中，资产证券化业务规模人民币 371.19 亿元，同比增长 2,262.76%。资产管理规模及业务收入详细情况如下表所示：

类别	资产管理规模（人民币亿元）		业务收入 （人民币万元，中证协口径）	
	2021年	2020年	2021年	2020年
集合资产管理计划	130.36	72.14	4,980.99	4,321.23
单一资产管理计划	522.57	292.46	5,564.11	3,024.93
专项资产管理计划	371.19	15.71	4,059.75	452.04
合计	1,024.12	380.32	14,604.86	7,798.20

2022年展望

2022年，公司资产管理业务将持续打造资产配置能力、产品覆盖及评价能力、产品风险控制能力三大核心能力，深耕资产配置与泛FOF平台构建，围绕公司大方向50体系，搭建集公募、私募一体的多策略产品池，提供长期稳健的产品配置服务，推动灵活资产配置+“大方向”产品配置双轮驱动。

公司将集聚整合内外部渠道和客户资源优势，通过优化产品结构、提升投资业绩、强化销售服务体系等方法推动受托资金管理规模的稳步增长，持续为客户创造价值和收益。同时，加快推动资产管理业务数字化建设，加强合规内控、机构服务、投研一体化等系统平台建设，保障业务稳健运行。

2、私募股权投资业务

公司通过全资子公司国联通宝下设的股权投资基金开展私募股权投资业务。

市场环境

在全球疫情常态化背景下，私募股权基金市场逐步回暖。根据投中数据统计，2021年私募股权市场总计9,350支基金完成新一轮的募集，同比增长70.53%；投资规模增长至2,330亿美元，投资案例数量同比增长17%。从行业方面看，能源、金融、建筑建材、电信、VR/AR、汽车等领域投资规模骤增，芯片、医药等行业仍是主要吸金赛道，时下热门的“元宇宙”等概念也在资本市场反应迅速。政策方面，我国多层次资本市场体系建设频见新进展，QDLP、QFLP试点政策在各地陆续落地，北交所成立及上海区域性股权市场私募股权和创业投资份额转让获批等，私募股权投资市场或将持续受益。

经营举措及业绩

2021年，国联通宝一方面在做好存量基金的管理和服务工作的同时，积极推进现有基金旗下项目退出工作；另一方面加强内部合规管理，强化业务协同，全力开拓增量股权投资业务。截至报告期末，国联通宝累计注册完成12支基金产品，累计备案完成10支基金，其中，2021年度新增3支基金产品，规模为人民币3.27亿元。

2022年展望

2022年，国联通宝将持续推动业务发展与团队建设。充分发挥金融资源聚合职能，做大做强基金管理规模；做好已设基金的投资管理服务，定期跟踪回访，持续关注已投公司业绩情况和潜在投资风险事项；保持与监管机构的良好沟通，根据政策导向和窗口指导推进 QDLP 及 QFLP 资质申请及基金设立工作；根据中证协最新政策和业务发展要求对各项制度进行完善，覆盖好募、投、管、退全过程，强化系统支撑。

（四）信用交易业务

1、融资融券

市场环境

2021年，A股市场融资融券余额呈现震荡小幅上升趋势。截至报告期末，融资融券总余额达到人民币 18,321.91 亿元，同比上涨 13.17%，其中融资余额为人民币 17,120.51 亿元，融券余额为人民币 1,201.40 亿元。

经营举措及业绩

报告期内，公司以公募合作为抓手，建设融券产业链体系，大力拓展融券券源，并采取动态化股指期货对冲策略，主动增加自营 ETF 的券源供给。在市场信用业务风险频发的形势下，公司通过加强合规风控管理，强化事前风险预警，拟定两融业务担保证券及标的证券折算率模型方案，降低发生业务风险的概率，全年未发生任何风险事项。

截至报告期末，客户信用账户开户总数为 24,219 户，同比增长 5.57%；客户融资融券总授信额度为人民币 663.72 亿元，同比增长 16.03%；融资融券期末余额为人民币 104.07 亿元，同比增长 20.65%；融资融券业务实现息费收入人民币 6.13 亿元，同比增长 41.24%。

2022年展望

2022年，公司两融业务将以融券作为发展重点，紧抓市场业务发展动向，积极探寻展业新思路，促进业务规模提升。着力开发国有法人等企业机构、战略配售方面的券源；通过加强公募代销、提前布局保险公司等方式继续做好特殊金融机构的券源铺垫工作，加强与友商的合作，以需定量，扩大公司自营融券券池；细化担保证券风险分类模型，及时调整担保品范围和折算率，严控业务风险；积极组建策略研究团队，强化业务策略研究，持续对分支机构进行业务培训与经验交流，提升其业务专业度与客户服务能力。

2、股票质押式回购

市场环境

当前沪深交易所股票质押式回购业务运行较为稳健，监管部门要求持续推进股票质押风险防范工作，存量风险得到基本控制，市场整体业务规模维持逐步下降态势，但风险防范及化解的压力仍存在。目前市场两级分化明显，新增业务已集中于盈利能力较好的优质公司。然而，股票质押业务风险形成受多种因素影响，防范化解股票质押风险具有一定长期性和复杂性，自有资金股票质押业务仍需维持谨慎态度，持续加强信用风险管理。

经营举措及业绩

报告期内，公司根据市场情况进一步明确了股票质押式回购业务发展策略，在严控、化解业务风险的前提下审慎、稳健展业；公司股质业务风险项目规模有序压缩，风险已得到大幅度化解；上市公司股权激励行权融资业务顺利开展，业务规模持续扩大，该品种融资工具已成为上市公司股权激励的主要资金来源。

截至报告期末，公司股票质押式回购业务本金余额为人民币 38.15 亿元，较 2020 年底规模人民币 30.83 亿元增长 23.74%。其中，投资类（表内）股票质押式回购业务余额人民币 22.89 亿元，平均履约保障比例 376.70%；管理类（表外）股票质押式回购业务余额人民币 15.26 亿元，平均履约保障比例 405.53%。此外，截至报告期末，公司行权融资业务融资金额为人民币 4.8 亿元，较 2020 年底规模人民币 1.56 亿元增长 207.69%。

2022 年展望

2022 年，公司将持续强化股票质押项目信用风险评估体系及模型建设，加强存量业务风险管控，对增量部分提前进行风险预判，同时在自有资金股票质押业务的传统模式基础上，加强行权融资业务市场拓展，全面围绕上市公司大股东、高管等客户的实际需求，定制综合投融资方案，拓展多维服务业务。

（五）证券投资业务

市场环境

2021 年全球经济开始复苏，但疫情的不确定性和全球供应链的冲击仍严重影响全球经济。从国内情况来看，受地产调控、疫情反复等多因素影响，2021 年下半年以来中国经济下行压力加大。与此同时，A 股市场呈现风格转换、分化加剧，指数、行业和个股的波动均明显加大。中证 500 指数较上年末上涨 15.6%，而沪深 300 指数较上年末下跌 5.2%。

随着宏观经济下行压力加大，货币政策从 7 月份以后边际放松，央行先后两次下调存款准备

金率共计 1 个百分点，同时 1 年期 LPR 利率于 12 月下调 5BP。在上述经济和政策背景下，2021 年债券收益率先上后下，10 年期国债估值收益率一季度一度走高至 3.30% 附近，二季度波动中枢降至 3.10% 附近，随后逐步走低，年末收在 2.78% 的全年低点水平。

经营举措及业绩

权益类证券投资业务方面，公司始终坚持价值投资理念，以绝对收益为导向，以基本面研究为抓手，聚焦低估值、成长性好的行业和公司，在兼顾风险和收益的同时稳健开展业务。2021 年，权益投资业务加强对市场方向和节奏的研判，积极布局周期性行业板块，深入研究和挖掘高成长新兴产业投资机会，全年投资收益率大幅跑赢沪深 300 指数和同期偏股混合型基金中位数水平，实现了较好的投资收益。

固定收益业务方面，公司立足客户需求、积极参与业务创新，在严控风险的前提下实现稳健的投资收益，进一步提升市场影响力。2021 年，公司作为投资人积极参与券商短融报价发行、iDeal 系统债券承分销等创新业务，并在全国银行间同业拆借中心评选的 2021 年银行间本币市场优秀会员机构中获得市场创新奖。公司深入研究并成功发布“中债-国联证券长三角精选短期债券平衡指数”，在满足客户需求的同时更好地服务于长三角区域一体化发展战略。

股权衍生品业务方面，公司场外衍生品业务持续发展创新，业务交易模式不断丰富，交易服务和产品设计能力不断增强，交易量快速增长，基本实现了对市场主流业务品种和交易结构的全覆盖。根据中证协 2021 年公布的证券公司基于柜台与机构客户对手方交易业务收入情况，公司首次进入行业前 20 位。2021 年度全年累计签约场外期权和收益互换名义本金同比增长 241%。

2022 年展望

权益类证券投资业务方面，公司将不断加大研究力量投入，扩大基本面研究广度和深度，提升投资体系建设，加强市场研判，稳健开展股票投资业务。国内 A 股市场在宏观稳增长的大背景下仍具备较好的结构性机会，但行业估值分化明显，市场预期的一致性较强，对机会的选择和把握提出了更高的要求。2022 年，公司权益投资业务将继续以获取合理的绝对收益为目标，从估值和增长匹配的角度精选个股，并灵活运用仓位调节、期货等方式来对冲阶段性系统性风险，并继续探索发展定增投资、可转债投资等多策略投资系统，以应对不同的市场环境。

固定收益业务方面，公司将进一步加强投研能力，加强大类资产轮动研究，加强敞口暴露小、波动低对冲套利策略开发，加强量化策略及固收+策略开发，强化信用风险筛查，通过策略的多样性及管理的精细化实现低收益率环境下盈利的稳步提升。公司将继续秉承“卖方”固收业务理念，立足服务客户，继续做大做强资本中介业务，为客户提供特色产品及综合性的需求解决方

案。

股权衍生品业务方面，公司将继续完善产品供给和交易服务，逐步扩大交易服务规模，进一步提升公司综合交易服务能力和产品创设能力。

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	65,939,237,816.69	46,219,949,000.19	42.66	28,419,402,850.65
归属于上市公司股东的净资产	16,381,068,287.90	10,594,170,021.09	54.62	8,067,325,962.92
营业收入	2,966,631,400.54	1,876,340,313.32	58.11	1,619,382,372.77
归属于上市公司股东的净利润	888,639,753.44	587,871,418.22	51.16	521,344,151.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	888,323,324.93	583,042,477.20	52.36	515,551,354.61
经营活动产生的现金流量净额	-5,186,349,934.41	-4,396,968,697.79	不适用	3,796,785,086.93
加权平均净资产收益率(%)	7.27	6.41	增加0.86个百分点	6.64
基本每股收益(元/股)	0.36	0.28	28.57	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.28	28.57	0.27

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	470,589,947.35	659,508,292.15	923,736,256.56	912,796,904.48
归属于上市公司股东的净利润	157,311,074.79	221,686,119.82	277,904,418.51	231,738,140.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	153,008,717.57	219,150,041.23	278,399,864.87	237,764,701.26
经营活动产生的现金流量净额	-204,320,126.71	-1,505,202,785.74	-2,927,520,692.93	-549,306,329.03

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

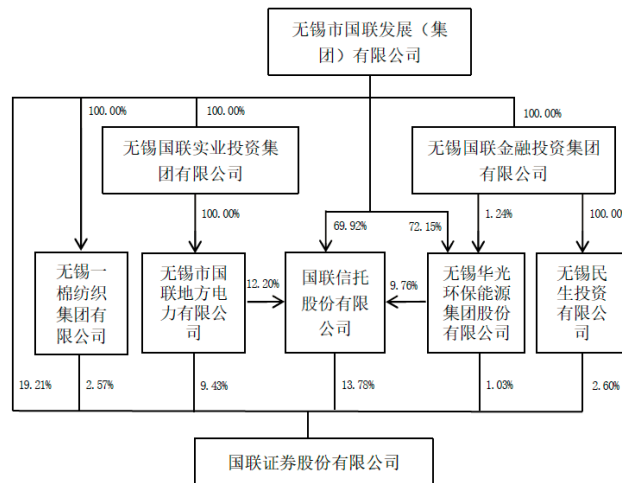
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					94,828		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					90,535		
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	
无锡市国联发展（集团）有限公司	0	543,901,329	19.21	543,901,329	无	0	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司	4,000	442,490,790	15.63	0	未知	0	境外法人
国联信托股份有限公司	0	390,137,552	13.78	390,137,552	无	0	国有法人
无锡市国联地方电力有限公司	0	266,899,445	9.43	266,899,445	无	0	国有法人
无锡民生投资有限公司	0	73,500,000	2.60	73,500,000	无	0	国有法人
无锡一棉纺织集团有限公司	0	72,784,141	2.57	72,784,141	无	0	国有法人
中国银河证券股份有限公司	50,927,977	50,927,977	1.80	50,900,177	无	0	国有法人
财通基金—华泰证券股份有限公司—财通基金君享永熙单一资产管理计划	35,650,624	35,650,624	1.26	35,650,624	无	0	其他
光大证券股份有限公司	31,194,295	31,194,295	1.10	31,194,295	无	0	国有法人
中国国际金融股份有限公司	30,138,405	30,139,505	1.06	30,035,650	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司控股股东无锡市国联发展（集团）有限公司直接持有本公司 19.21% 股份，并通过其控制的国联信托股份有限公司、无锡市国联地方电力有限公司、无锡民生投资有限公司、无锡一棉纺织集团有限公司、无锡华光环保能源集团股份有限公司间接持有本公司 29.40% 股份，合计持有本公司 48.60% 股份。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动						

	安排。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

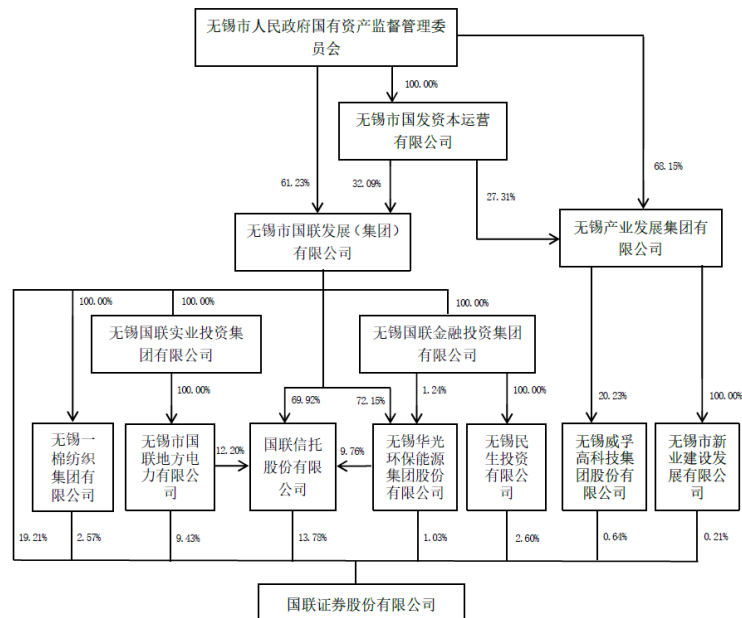
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
国联证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第一期)	19 国联 C1	151326	2022-03-27	8	4.74
国联证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	20 国联 01	162958	2023-01-16	8	4.13
国联证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第一期)	20 国联 C1	166200	2023-03-05	7	4.25
国联证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)	20 国联 02	166216	2023-03-11	15	3.60
国联证券股份有限公司2020年公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)	20 国联 03	163404	2022-04-15	15	2.88
国联证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第三期)	20 国联 04	167851	2022-10-15	10	4.07
国联证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第二期)	20 国联 C2	177229	2022-11-26	10	4.70
国联证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	21 国联 01	175817	2024-03-15	10	3.70
国联证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	21 国联 02	188088	2024-05-12	15	3.59
国联证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	21 国联 03	188174	2023-06-07	15	3.27
国联证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	21 国联 04	188314	2024-06-28	10	3.65

国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）	21 国联 S2	163897	2022-06-30	10	2.75
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	21 国联 05	188636	2024-08-30	10	3.29
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	21 国联 06	197061	2023-09-22	10	3.40
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	21 国联 07	197593	2024-11-22	15	3.50
国联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	22 国联 01	196281	2025-01-24	10	3.14
国联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	22 国联 C1	185404	2025-02-24	10	3.45
国联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22 国联 02	185591	2027-03-23	10	3.80

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
国联证券股份有限公司 2016 年次级债券(第一期)	已于 2021 年 7 月 29 日按时足额兑付兑息
国联证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）	已于 2021 年 3 月 27 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	已于 2021 年 1 月 16 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）	已于 2021 年 3 月 5 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	已于 2021 年 3 月 11 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）	已于 2021 年 4 月 15 日按时足额付息

国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第三期）	已于 2021 年 10 月 15 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第二期）	已于 2021 年 11 月 26 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	已于 2021 年 12 月 24 日按时足额兑付兑息

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 (%)	70.08	71.28	减少 1.20 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	888,323,324.93	583,042,477.20	52.36
EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	16.67
利息保障倍数	2.30	2.44	-5.69

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。

截至报告期末，本集团总资产人民币 659.39 亿元，较 2020 年增长 42.66%；归属于本公司股东的权益为人民币 163.81 亿元，较 2020 年增长 54.62%；报告期内，本集团营业收入为人民币 29.67 亿元，同比增长 58.11%；归属于本公司股东的净利润为人民币 8.89 亿元，同比增长 51.16%。

经纪及财富管理业务实现收入人民币 8.47 亿元，同比增长 24.86%；投资银行业务实现收入人民币 5.56 亿元，同比增长 53.30%；资产管理及投资业务实现收入人民币 2.59 亿元，同比增长 165.48%；信用交易业务实现收入人民币 3.15 亿元，同比增长 33.77%；证券投资业务实现收入人民币 8.19 亿元，同比增长 74.22%。

详情请参阅公司年度报告“第三节 管理层讨论与分析”中“一、经营情况讨论与分析”。

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