

公司代码：600061

公司简称：国投资本

**国投资本股份有限公司**  
**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，投资者应当到上海证券交易所网站：<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性、准确性、完整性，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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	葛毅	工作原因	李樱

- 4 信永中和会计师事务所（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

以公司实施权益分派股权登记日登记的总股本基数，每 10 股拟派发现金红利 1.50 元（含税）。截至 2021 年 12 月 31 日，公司总股本 642,530.13 万股，以此计算本期拟分配现金利润总额为 96,379.52 万元，占公司 2021 年度合并报表归属于母公司所有者净利润的 20%。

此外，公司 2020 年 7 月 24 日发行的可转债已于 2021 年 2 月 1 日开始转股。实施本次权益分派股权登记日前，因可转债转股致使公司总股本发生变动的，公司拟采用现金分配总额不变的原则，相应调整每股现金分红金额。

## 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	国投资本	600061	国投安信

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚肇欣	林莉尔
办公地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
电话	010-83325163	010-83325163
电子信箱	600061@sdic.com.cn	600061@sdic.com.cn

## 2 报告期公司主要业务简介

国投资本是一家业务覆盖证券、信托、公募基金、期货、保险等多个金融领域的上市金融控股公司，报告期内公司的主要经营范围无重大变化。公司全资或控股安信证券、国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投安信期货、安信投资、安信国际、安信乾宏、安信资管、安信服务等公司，参股锦泰保险、国投财务、国投创丰、安信基金，受托管理中投保、渤海银行、国投融资租赁（组织架构图如下）。



注：1. 报告期内，公司受托管理控股股东国投公司旗下融实国际控股有限公司所持有的国投融资租赁 100% 股权。

2. 2021 年 2 月，安信证券投资设立全资子公司安信（深圳）商业服务有限公司，注册资本为 2000 万元，经营范围主要为商业管理咨询、商业运营管理及物业管理等。

3. 2021 年 11 月，国投资本控股公司收购国投财务 8% 股权并完成出资；收购后，国投资本控股公司对国投财务持股比例由 11.5% 增加至 19.5%，国投泰康信托不再持有国投财务股权。

### 2.1 市场回顾

2021 年国际环境依然复杂严峻，全球经济从疫情带来的衰退中逐步复苏，但复苏势头不同步、不平衡，发达经济体的复苏程度整体好于发展中经济体与新兴经济体。为缓解疫情对经济的冲击，主要经济体先后开启宽松货币政策，全球通胀压力的持续上升。新一轮疫情、通胀和供应链等问题加大了经济复苏的困难，经济增长放缓的压力依然较大。

2021 年国内经济发展和疫情防控双双保持全球领先地位，2021 年国内生产总值比上年增长 8.1%，经济增速在全球主要经济体中名列前茅；经济总量达 114.4 万亿元，突破 110 万亿元，稳居世界第二，占全球经济的比重预计超过 18%。人均国内生产总值 80976 元，突破 1.2 万美元；外汇储备稳居世界第一。农业保持较快增长，工业服务业稳定恢复，高技术制造业等重点关键领域保持较快增长，结构不断优化升级；消费需求持续释放，成为经济稳定恢复的主要动力，消费结构进一步改善；投资缓中趋稳，发展韧性增强；高水平对外开放持续推进，净出口增势良好，拉动经济增长作用提升。

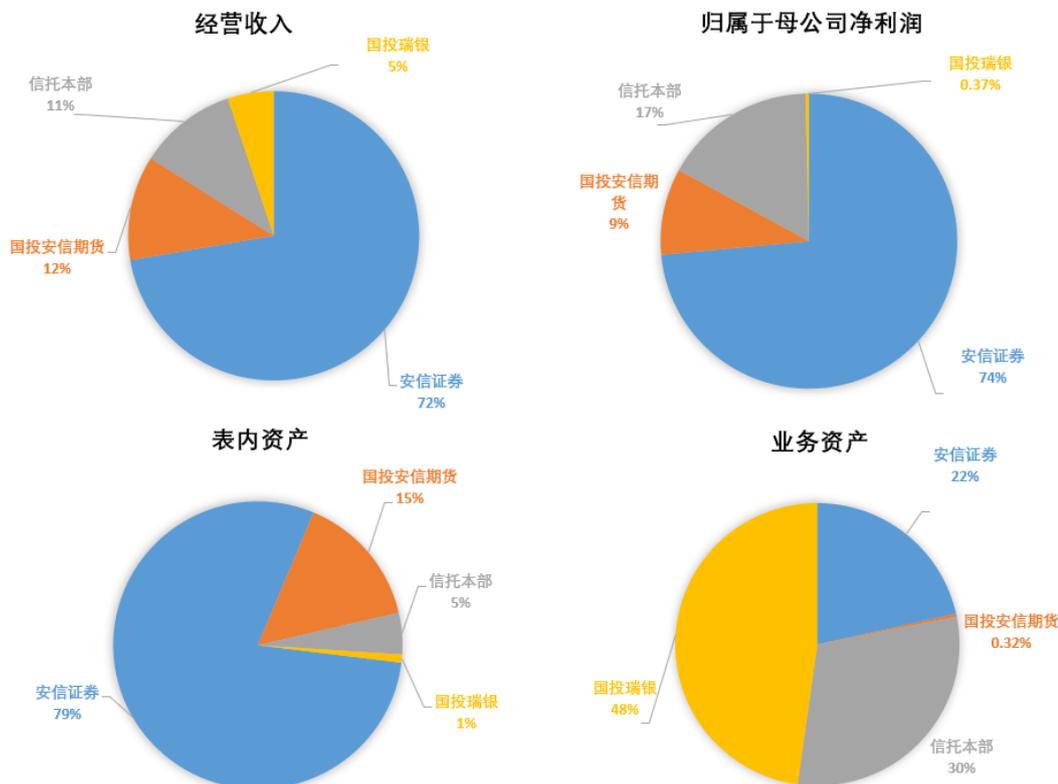
2021 年 A 股市场走势震荡，结构性行情凸显，主要指数小幅上涨，上证综指涨 4.80%，深证成指涨 2.67%，创业板指涨 12.02%，科创 50 指数涨 0.37%。资本市场深化改革持续推进，注册制提速、退市新规施行、北交所设立，多层次资本市场建设更加完善。

### 2.2 公司主要经营情况分析

报告期内，公司顺应市场形势和政策变化，强化对标管理与风险管控，持续推动下属金融企业业务转型与创新发展，公司经营业绩、发展质量均有明显提升，主要经营情况如下：

### （一）稳中求进、积极作为，经营业绩再上新台阶

截至报告期末，公司（合并）总资产 2464.32 亿元，归母净资产 494.25 亿元；2021 年度营业总收入 169.36 亿元，同比增长 19.80%；归属于母公司股东的净利润 47.93 亿元，同比增长 15.54%。公司下属主要投资企业经营业绩均实现较好增长，安信证券（合并）实现净利润 42.45 亿元，同比增长 20.87%；国投泰康信托（单体）实现净利润 12.36 亿元，同比增长 16.35%；国投安信期货（合并）净利润 4.31 亿元，同比增长 53.75%。公司营业收入、归母净利润、资产结构如下图。



### （二）深耕细作、聚集体力，协同业务增添新动能

2021 年，公司充分发挥金控平台的优势，全面落实协同发展战略。2021 年协同规模 1317 亿元，同比增长 35%，实现协同收入 5.09 亿元。其中，产融协同规模 704 亿元，占比 53%；融融协同规模 613 亿元，占比 47%。2021 年，公司对子公司考核指标中业务协同内容进行了细化调整，定期召开协同推进会，调研数家大型国有企业协同工作情况，进一步完善公司协同工作机制，深入挖掘协同潜能。

2021 年，公司充分发挥产融资源禀赋，以金融服务实体经济。2021 年内安信证券与控股股东国投公司旗下基金开展转融通合作，累计出借证券市值超过 80 亿元，出借方收益超过 3500 万元，也为安信证券融券业务市场排名跻身行业前 8 名提供了有力支持。安信证券发挥投行优势，成功助力同益中 IPO、国投电力定向增发、雅砻江债券发行等累计金额近 150 亿元。国投泰康信托与国投电力、国投交通试点供应链金融信托产品并实现滚动发行，其中与国投曹妃甸港口、国投北疆电厂开展的煤炭供应链融资业务规模超 22 万吨，深度挖掘产业价值链优势；国投泰康信托联合国投瑞银基金、国投健康合作设立养老信托产品，将信托产品挂钩养老床位权益和医疗资源增值服务。融融协同不断创新，安信证券与国投财务债券质押式回购规模近 200 亿元；国投泰康信托与安信证券合作开展 TOF 业务；国投泰康信托与中投保开展“惠农”绿色金融创新业务，助力乡村振兴和“双碳”战略；国投泰康信托与渤海银行首单家族信托业务成功落地。

### （三）乘风而上、抢抓机遇，财富管理实现新突破

2021 年，在我国居民财富总量持续提升、居民金融资产配置比例提高，以及金融机构自身转

型需求的双重驱动下，各金融企业加大对财富管理业务的布局。国投资本及旗下各金融企业乘风而上、抢抓机遇，财富管理实现新突破。公司财富管理收入 30.36 亿元，同比增长 16%；含财率（财富管理收入/公司营业总收入）18%，具体如下：

单位：百万元

项目	2021 年度财富管理收入
代销金融产品业务	515.19
资产管理业务	646.53
投资咨询业务	56.29
基金管理业务	760.60
托管及其他受托业务佣金	1,057.05
合计	3,035.66
营业总收入	16,936.09
<b>含财率（财富管理收入/公司营业总收入）</b>	<b>18%</b>

金融产品销售方面，安信证券不断完善和丰富产品体系，提升自主产品特别是高端定制化产品的设计、开发的能力和水平，打造具有安信自主特色的产品品牌。2021 年销售金融产品总规模 2102 亿元，同比增长 169%；其中内部产品销售规模 1676 亿元，同比增长 400%；代理销售金融产品净收入 5.17 亿元，同比增长 36.05%。安信证券于 2021 年 6 月获得中国证监会批准的公募基金投资顾问业务试点资格，并于 2022 年 2 月初通过监管部门的检查验收达到正式展业条件。安信证券顺应“散户产品化交易机构化”的大趋势，加大财富管理转型力度，发展以中端富裕客户为核心的 O2O 财富管理，线上线下布局获取新增客户，培育、深耕、挖掘客户价值；打造安信品牌的产品平台，以高水平投顾团队、客服团队促进交易和产品销售。

国投泰康信托财富管理目标是以客户服务为中心，以资产配置为手段，以全产品矩阵为抓手，以数字化转型为驱动、以家族财富管理综合服务为引领，为客户提供“一站式”财富管理服务。2021 年国投泰康信托的财富管理销售规模再创新高，总规模 1152 亿元，其中直销规模 512 亿，代销规模 543 亿。财富管理产品结构不断优化，传统的信托非标产品和标准化产品销售规模比例各占一半。2021 年度国投泰康信托发行股票、债券、固收增强、FOF 等各种标准化证券资管产品规模超过 717 亿元，进一步巩固其在标准化证券资管业务的行业领先优势。国投泰康信托还推出“赫奕”家族信托系列产品，2021 年底家族信托规模达 45 亿，新增直销家族信托客户规模近 14 亿元，同时大力拓展银行渠道客户。通过家族信托、慈善信托等产品，国投泰康信托不仅可以为客户提供金融理财服务，还能满足高净值客户财富与生活的全方位需求，为客户提供医疗、养老、教育、慈善等全周期服务。

2021 年，国投瑞银基金非货币公募基金管理规模首次突破千亿，达到 1044 亿元，同比增长 51%。资产管理总规模达到 2508 亿元，创历史新高。国投瑞银基金抓住行业机遇，布局在新能源、军工、半导体、先进制造等成长赛道主题产品在市场上引起极大的关注，营销团队强化系统宣传工作，提升客户服务的广度，增大顾问式陪伴的深度，优异的产品业绩结合强有力的客户服务与品牌宣传，截至报告期末，国投瑞银基金新能源系列产品和军工基金销售规模超过 250 亿元，市场知名度逐步走高。国投瑞银基金在持续布局科技成长板块的同时，也谋求产品线的均衡优化，根据国家战略方针，未来在“碳中和”和养老基金领域逐步发力，坚持长期投资、责任投资，持续为广大投资者提供多样化、专业化的投资工具，努力为投资者创造长期可持续的投资回报。

#### （四）立足当前、着眼长远，科技赋能取得新成效

科技赋能是提高公司竞争力的有力手段，也是市场趋势。公司着力提升整体信息化水平，充分利用信息技术手段提升经营管理效率，同时密切关注新技术带来的业务模式和竞争力重塑机会。2021 年公司信息技术总投入 9.89 亿元，同比增长 36%；信息技术投入占营业总收入比例为 6%。国投资本本部推进平台管控智慧化，2021 年建设了“审计监督管理系统”，对审计监督相关数据

进行多维度、多层次的大数据分析，通过多种形式进行可视化展现，有效提高了公司本部及所属控股投资企业审计监督项目管理效率。

2021年安信证券加速全面数字化转型，通过科技赋能业务发展。战略定位上，全方位大力推进数字化顶层设计与规划，构建支撑数字化转型与创新的全方位科技能力体系。年内信息技术投入9.17亿元<sup>1</sup>，同比增长36%；全力推进新一代交易系统、资管运营平台、以及数字化运营管理平台建设，新增重要信息系统16套。机构业务各专业版块持续迭代、资管、投资业务管理平台上线、机构协同平台完成二期建设，机构客户服务和机构业务协同能力持续提升。安信证券坚持科技赋能财富管理，通过大数据、人工智能、虚拟现实、人脸识别等新技术、新应用，不断构建新的业务场景。安信证券以客户端为载体发展互联网财富管理，在资讯端和服务端通过客户画像实现千人千面，精准服务推送，提升客户粘性，安信手机证券APP人均启动次数和人均使用时长居行业前列；通过智能客服降低人工客服高峰压力和节省人力成本，智能客服的服务占比达63%。截至2021年底，线上渠道获客数量占比42%，线上理财自流量交易客户数占比45%，完善了多层次金融服务生态。此外，安信证券不断推进管理模式数字化转型，企业级客户信息管理系统持续优化，通过数据平台驱动公司内部管理效率提升。安信证券数字化转型项目获得央行主办的金融科技发展奖三等奖；大数据、数据治理和AI能力已形成平台型能力，获得DAMA中国“数据治理最佳实践奖”。

2021年国投泰康信托信息技术投入4286万元<sup>2</sup>，同比增长49%。国投泰康信托持续提升财富数字化营销能力，推进数字化机制建设。国投泰康信托的“国投财富”APP实现了CRM、移动CRM、网上信托、智能客服等全渠道营销闭环，提升了客户合同签署体验，进一步增强了操作合规性。实现了信托业务、产品营销、客户服务等工作线上与线下的协同管理、远程与现场的场景互通功能，实现客户理财便利高效。报告期内，APP自然人用户数量同比增长39%，营销规模同比增长74%。未来，国投泰康信托将不断提高科技赋能的“数据化、智能化”，通过客户大数据信息分析客户的行为，跟踪客户的偏好、满意度，并可根据客户需求进行有针对性的营销。

2021年国投瑞银基金信息技术投入2918万元，同比增长32%。国投瑞银基金致力于打造以金融科技账户场景能力+互联网营销服务运营能力为双核的新零售能力，更好地赋能对接外部银行、券商，互联网三方等零售平台。2021年国投瑞银基金持续深入建设数字化线上金融科技服务平台，整合三方业务并制定了差异化的策略，并通过输出金融产品+非销售的理财服务+科技方案，融入互联网金融生态圈，搭建并持续优化完善互联网营销服务运营中台，进行六大王牌栏目和五个“一”产品物料、活动策划和陪伴服务等工作的开展，实现在同行同质化激烈竞争的零售业务上的突破。截至报告期末，三方平台公募基金保有量达到581亿元，同比增长52%，占整体公募基金规模的36%。

### **（五）精心打磨、系统谋划，风险管理建立新体系**

为持续提升风险合规能力，公司系统谋划风险管理体系建设，对标行业一流风控实践，同时考虑所属金融行业的特性，聘请专业咨询机构合作开展风控体系建设管理咨询，优化风险治理架构，完善各类核心风险管理制度；健全风险偏好管理体系，创新引入经济资本计量机制，建立了较为成熟的金控公司风险管控体系。2021年受宏观经济动能转换叠加疫情冲击影响，各类风险因素加速暴露，信用风险和房地产企业风险频发，风险防范形势严峻。公司迎难而上，打好金融风险防范攻坚战，加强对宏观形势的跟踪研判，下大力气开展风险监测预警工作，每日收集整理风险舆情信息，每季度开展风险前瞻性分析，风险预警初见成效。扎实推进法律合规管理体系建设，年内制定公司《风险与合规管理委员会工作规则》、《合规管理体系评价暂行办法》，修订《合规管理办法》、《合同管理办法》等6个合规管理相关制度，开展合规管理有效性检查，组织合规管理

<sup>1</sup> 2021年安信证券信息技术投入=信息系统建设资本性支出+费用支出+信息技术人员薪酬\*120%。信息技术投入统计口径依据中证协发〔2018〕51号文件计算。

<sup>2</sup> 2021年国投泰康信托信息技术投入=信息技术支出+信息技术人力成本。

经验交流。

2021年，公司在国资委组织开展的全国国有重点企业管理标杆创建行动中，获评全国200家“管理标杆企业”之一，成为唯一获此殊荣的央企金融控股公司。公司下属各主要子公司均获评最高监管评级，行业排名稳中有升。报告期末，安信证券总资产行业排名第15位，净资产行业排名第14位，营业收入行业排名第13位，净利润行业排名第14位，安信证券2009年至2018年连续10年获得证监会分类A级以上评级，2020、2021年连续获评A类AA级。根据中国货币网披露的信托公司未经审计财务报表，国投泰康信托净资产行业排名第25位，营业收入行业排名第17位，利润总额行业排名第14名，净利润行业排名第17位，ROE行业排名第9位，国投泰康信托2021年再次获评中国信托业协会行业评级最高级别A级。国投瑞银基金截至报告期末管理各类资产规模约2508亿（含公募、专户、专户子公司），共管理76只公募基金，规模约1636亿元，较年初增长48%，非货币基金规模约为1044亿元，较年初增长51%，业内排名38/149。国投安信期货2010-2015年在证监会公布的期货公司分类评价结果中均为A级，2016-2021年均为A类AA级。报告期内，国投安信期货净资产行业排名第10位，营业收入行业排名第13位，净利润行业排名第8位，客户权益行业排名第8位。

## 2.3 主要子公司经营情况

### （一）证券业务

公司通过安信证券及其子公司安信国际、安信乾宏、国投安信期货、安信投资、安信资管，为境内外各类客户提供全方位、多元化的金融产品和服务。

#### 1. 证券行业市场回顾

2021年，沪、深两市股基累计成交265.30万亿元，同比增长20.35%。市场融资额提升，其中：股权融资1.73万亿元，同比增长3.51%；债券发行61.75万亿元，同比增长8.55%；融资融券余额合计18,321.91亿元，较上年末增长13.17%。2021年末，全国中小企业股份转让系统挂牌合计6,932家，当年减少1255家；全年完成587次定增，合计融资259.67亿元，融资额同比下降23.29%。

根据中国证券业协会数据，证券行业2021年度实现营业收入5,024.10亿元，实现净利润1,911.19亿元。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，较上年末分别增加19.07%、11.34%。2021年末，证券行业净资本2.00万亿元，其中核心净资本1.72万亿元。

#### 2. 安信证券主要经营情况

截至报告期末，安信证券（合并）总资产2,241.39亿元，同比增长12.70%；归属于母公司股东的净资产462.09亿元，同比增长7.06%。2021年度实现营业总收入148.27亿元，同比上升19.65%，行业排名第13位；利润总额52.11亿元，同比上升16.34%，行业排名第13位；净利润42.45亿元，同比上升20.87%，行业排名第14位。报告期内，安信证券持续稳健经营，营业收入、利润总额、净利润均实现同比增长，2021年证券公司分类评价中连续获评A类AA级。

##### （1）金融科技赋能财富管理转型，经纪业务收入实现持续增长

报告期内安信证券经纪业务净收入50.94亿元，同比增长16.74%，经纪业务净收入市场份额2.24%，排名第16位。安信证券多措并举持续推进财富管理转型，重点提高中高端客户数量，当年新开中高端客户1.86万户，同比增长16%，截至报告期末中高端富裕客户数29.48万户，占客户总数4.75%，较上年末提升0.5个百分点；中高端客户资产9376亿元，占客户总资产89%。安信证券积极拓展私募客户，推进交易机构化，2021年销售高频量化私募产品超过70亿，同时以私募产品销售带动核心交易机构落地及私募资产引入，2021年引入高周转交易型私募资产超过200亿元。金融产品销售方面，2021年销售金融产品总规模2102亿元，同比增长169%；代理销售金融产品净收入5.17亿元，行业排名第10名，同比增长36.05%。

金融科技方面，安信证券将人工智能、大数据与财富管理深度结合，打造“更懂你”的手机

APP，搭建独具特色的智能交易工具、增值策略服务产品矩阵、“保姆式”金融理财智能陪伴、精品投顾直播、行业领先的资产全景视图等功能，数字化场景服务客户，APP 用户突破 763 万，人均单日启动次数 14.63 次，行业排名第一，日人均在线时长位业内第三，用户活跃度达行业领先水平。“问问小安”在线服务平台全年服务超 65.83 万人次，智能服务占比 63%。

### **(2) 以协同和创新发展为依托，打造业内一流机构服务品牌**

报告期内，安信证券席位佣金净收入 4.85 亿元，同比增长 17.15%。以研究驱动机构经纪业务发展，并以衍生品、种子基金、托管、交易服务等专业服务工具为抓手，在原基金、保险客群基础上，拓宽了与银行、券商、信托、企业等机构客户，为各类机构投资者提供全方位、立体化的综合金融服务；在机构交易额方面，加强了量化私募的引入，实现机构代理买卖收入份额同比增长 5.7%；在机构产品销售上，以满足机构客户个性化投资需求为目标，以定制化产品配置为导向，完成各类债券、资管等产品销售，销售额同比增长 22%。

2021 年，利用场外衍生品工具及自身产品创设、风险管理能力，累计服务商业银行、基金子公司、证券公司、信托公司、私募基金、企业法人等合格投资者 100 家以上，累计新增交易名义本金规模 718.62 亿元，较上年同期增长超过 500%。种子基金业务自开展以来累计孵化 97 只私募种子基金、引入 93 家优秀私募管理人，累计增加机构交易规模 104 亿元，研发了非标替代、固收增强、共同富裕三种私募基金指数，积极开拓了信托 TOF 业务。以私募基金等机构类客户为中心，不断提升服务体验、加强数字化建设水平，2021 年托管业务呈现稳中有升的发展态势，新增托管产品 493 只、规模 227 亿，全年新增备案产品数量排名行业第 11 位，同比提升 1 名；年末存量托管产品 1000 只、存量规模 460 亿，同比增幅 56%，存量产品排名第 15 名，与 2020 年持平。依托金融科技力量，构建机构客户交易服务平台，突出主动服务意识，促进多业务条线协同，主经纪商交易业务股基交易量同比增长 178%，品牌效应逐渐显现。

### **(3) 投行业务保持股权项目传统优势，债券业务排名继续提升**

报告期内，安信证券投资银行业务实现净收入 14.93 亿元，同比增长 47.20%，行业排名第 12，同比提升 6 名。报告期内完成股票主承销项目 30 个，股票主承销收入 8.15 亿，股票主承销收入行业第 11 位，其中完成 IPO 家数 21 家，行业排名第 6；债券业务继续提升，完成债券主承销项目 75 期，债券主承销收入 3.32 亿元，排名行业第 22 位，同比提升 5 位；财务顾问收入 1.71 亿元，行业排名第 10。此外，北交所上市业务表现亮眼，2021 年北交所上市家数 5 家，行业排名第 1 名。安信证券持续督导新三板挂牌公司 272 家，行业排名第 6 位，其中创新层 41 家，行业排名第 7 位，为北交所上市打下基础。

安信证券目前投行团队稳定，项目储备较为丰富。截至 2021 年末 IPO 在审 25 家，行业排名第 11；IPO 辅导项目家数 70 家，行业排名第 9；预计可为未来贡献收入。

安信证券投资有限公司累计出资总额 12.33 亿元，其中，股权投资项目 19 个、基金项目 4 个、科创板跟投项目 11 个，跟投金额 2.69 亿元。截至报告期末，安信证券投资有限公司实现营业收入 4.46 亿元，净利润 3.06 亿元，同比分别增长 113.78%、129.04%。安信证券投资积极与投行开展业务联动，持续向投行委输送优质客户名单，并为投行开发服务客户持续赋能。2021 年度累计推荐项目 448 个，投行对接项目 127 个，投行立项项目 6 个。

### **(4) 权益投资积极应对市场行情分化，固收投资持续获得稳定回报，发挥自营业务压舱石作用**

报告期内安信证券投资业务净收入 18.42 亿元。固收投资方面，稳中求进担当自营中流砥柱，面对全年复杂多变的市场环境，上半年抓住时机大幅加仓，奠定了全年增长基础，获得稳定投资回报。权益投资方面，2021 年股票市场风格与主题切换频繁，结构化行情加剧，沪深 300 指数及主动偏股型公募基金收益率中位数均同比出现大幅下滑，市场的变化导致权益投资业务收入在报告期内出现较大波动。安信证券始终采取稳健投资策略，有效控制投资风险的同时，冷静应对，客观分析，科学决策，适时进行仓位调整和行业切换，抓住了市场行情机会，并通过多资产多策

略等方式降低资产波动。量化投资方面，量化多策略投资体系持续优化，产品投资带动内外部协同效应进一步放大。新三板投资方面，自营业务把握新三板深化改革政策机遇，围绕“专精特新”自下而上拓展自营投资业务布局。2021年做市业务进一步夯实优势地位，做市商排名稳居行业前三，其中第三季度名列行业第一，荣获“年度优秀做市商”“年度优秀做市规模做市商”及“年度优秀流动性提供做市商”称号。

#### **(5) 资管业务主动管理规模占比显著提升，借助产品创新不断丰富产品线**

报告期内，安信证券实现资管业务净收入 5.15 亿元。截至报告期末，安信资管受托产品 196 只，管理市值合计 982.10 亿元，其中主动管理市值 648.82 亿元，主动管理规模占比由 2020 年的 43.33% 提升至 2021 年的 66.06%。获评 2021 最佳固收类券商资管英华奖-中国基金报、2021 全能资管机构君鼎奖-证券时报、2021 资管量化团队君鼎奖-证券时报、2021 量化资管计划君鼎奖-证券时报、2021 混合资管计划君鼎奖-证券时报、2020 年度最佳委外投资券商资管管理人-东方财富、2020 年度最值得信赖金融机构资管奖（组合基金）-私募排排网奖项。报告期内，安信资管持续加大产品开发和创新能力建设，推出场外衍生品策略产品、定制 FOF、固收+ 系列等新策略产品，进一步完善产品线；积极推进大集合整改，整改进度满足监管要求。

#### **(6) 信用业务严控业务质量，实现收入规模增长，融券业务跻身行业前十**

报告期内安信证券信用业务净收入 19.49 亿元，同比增长 40.39%。2021 年末，安信证券融资融券业务规模 457.07 亿元，同比增长 10.99%，份额 2.49%，融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例由 269.97% 上升为 279.97%。其中融资业务利息收入排名第 11 位，较上年持平，融资业务利息收入份额 2.57%；2021 年末，融券余额达到 35.10 亿元，融券业务规模进入前十，券源渠道开拓成效显著。

约定购回式证券交易业务规模 0.11 亿元，平均履约保障比例由 264.26% 上升为 353.28%。表内股票质押式回购业务规模人民币 108.24 亿元，同比减少 22.07%，平均履约保障由 298.25% 比例上升为 325.01%；表外资管股票质押式回购业务规模为人民币 46.23 亿元。股票质押业务规模继续压降，项目结构持续优化。

### **(二) 信托业务**

公司通过国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托等信托业务。国投泰康信托同时具备特定目的信托受托机构资格、合格境内投资者受托境外理财业务资格、以固有资产从事股权投资业务资格、全国银行间同业拆借市场资格及股指期货交易业务资格，在此基础上建立了财富管理、资产管理、实业投行和服务信托四大业务板块。

#### **1. 信托行业市场回顾**

2021 年信托行业处于转型攻坚期。一是严监管叠加宏观经济的三重压力，行业经营和转型压力骤增。2021 年 7 月，银保监会发布了整顿规范信托非金融子公司的通知，旨在治理市场乱象。10 月，银保监会下发关于整顿信托公司异地部门征求意见稿，旨在提升信托公司管理效能、加强风险管控。此外，2021 年末资管新规过渡期正式结束，通道类业务与融资类业务的“两项压降”也仍在持续考验着各信托公司的转型发展能力。二是行业加速回归本源业务，年内银保监会督促信托业要回归“受人之托，代人理财”的职能定位，诸多信托公司在家族信托、慈善信托、标准化投资和资产证券化等本源业务领域多元化加速布局。三是行业洗牌加速，马太效应明显，一些经营风格激进或治理不健全的信托公司在加速暴露风险，而坚守风险底线、响应监管号召的信托公司则有望脱颖而出。四是随着资管新规过渡期的结束，市场对信托公司的资管、财富、受托人服务等专业度和能力要求显著提升，促使信托业深化转型发展。

#### **2. 国投泰康信托主要经营情况**

截至报告期末，国投泰康信托（单体）实现经营收入 20.86 亿元，同比增长 14.36%，行业排名第 17 位，同比提升 12 名；利润总额 16.34 亿元，同比增长 16.95%，行业排名第 14 位，同比

提升7名；净利润12.36亿元，同比增长16.35%，行业排名第17位，同比提升4名。2020-2021年连续在信托行业分类评级中获得A级最高评级。国投泰康信托主动管理能力不断提高，盈利能力和可持续发展能力逐步增强，各项业务指标行业排名持续提升，具体情况如下：

### **（1）夯实传统业务，大力推动传统业务创新模式**

报告期内，国投泰康信托积极响应监管要求，加快传统业务转型步伐，积极发展投资类业务，成效显著。一是夯实传统业务，推进传统业务转型发展。截至2021年末国投泰康信托业务资产余额1600.70亿元，同比下降4.43%。其中，主动管理信托业务规模1013.42亿元，同比增长2.18%。政信业务持续探索服务地方政府基础设施建设融资需求，向标品化、权益投资方向转型。着力推进资产证券化业务，实现规模上量；消费金融业务向“消费金融+资产证券化”方向转型，在完成小微金融系统迭代升级的基础上，成功实现ToB端业务的稳定发展及ToC端业务的突破式提升。资产证券化方面，不断加大与各类机构业务合作力度，加强项目承揽，创新和丰富产品种类。供应链金融业务方面，明确聚焦煤电行业，积极开拓电力行业以外如建材行业方向，深度服务实体经济。二是顺应监管要求，积极发展标准化证券投资业务。截至2021年末，标准化证券业务规模突破450亿元，同比增长22.09%，资管产品线进一步丰富，推出FOF、固收+、混合净值型产品等多元化产品，其中固收类业务年末余额突破340亿元，同比增长39.23%。

### **（2）持续推动转型发展，财富管理效能不断提升**

报告期内，国投泰康信托加强“国投财富”品牌建设，深入推进财富条线建设，不断加强产品创设与投研体系建设，实现与财富管理的融合互促。2021年，财富端销售业绩稳中有进，累计实现销售总规模1152亿元，同比增长22%，其中直销512亿，代销543亿；标品营销规模发展势头明显，规模达17亿，同比增长39%。

### **（3）优化固有资产配置，股权生态圈进一步健全**

报告期内，国投泰康信托实现固有业务收入9.93亿元，同比增长30.64%。国投泰康信托持续优化固有业务资产配置，在保证公司流动性安全的基础上，全力推动信托业务创新转型。国投泰康信托积极寻找优质股权项目机会，形成战略性投资、财务性投资、基金业务“三足鼎立”的生态圈进一步健全，投资长远锂科、泰坦科技等项目科创板上市。

## **（三）期货业务**

公司通过国投安信期货向客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务和资产管理服务。

### **1. 期货行业市场回顾**

2021年，我国期货市场资金总量、成交量、成交额再创新高。期货期权品种体系不断完善，数量增至94个。期货公司再次扩容至150家。头部公司梯队稳定性持续走强，南北差异明显。广州期货交易所揭牌成立，立足服务绿色发展。“双油”期权引入境外交易者标志着我国金融领域对外开放更进一步。期货立法进程取得重大突破。

根据中国期货业协会数据显示，2021年全国期货市场累计成交量约为75.14亿手，累计成交额为581.20万亿元，同比分别增长22.13%和32.84%。截至2021年底，中国期货公司总资产1.38万亿元，净资产1614.46亿元，同比分别增长40.25%和19.59%，资本实力有所增强。全国期货公司营业收入494.64亿元，同比增长40.34%；净利润137.05亿元，同比增长59.30%，各大经营指标均出现大幅上升。

### **2. 国投安信期货主要经营情况**

报告期内，国投安信期货总资产355.57亿元，同比增长30.23%；净资产35.27亿元，同比增长13.92%；实现营业净收入22.40亿元，同比增长27.98%；净利润4.31亿元，同比增长53.75%。营业收入和利润均创历史新高。

国投安信期货在2021年期货公司分类评价结果中获得A类AA级。国投安信期货单体营业净

收入排名第 13 名，净利润排名第 8 名。

### **(1) 区域化改革和专业化布局成效显著**

2021 年国投安信期货正式设立华东大区和华南大区，大区成立后的人员、考核、分配制度及运营流程等陆续完善。截至 2021 年 12 月末，华东大区日均权益同比增长 21.13%，净利润同比增长 28.79%；华南大区日均权益同比增长 54.63%，净利润同比增长 68.15%，大区优化效果显著。

金融专业化布局也实现较大的突破。2021 年，国投安信期货在原有金融事业部基础上，增设金融机构部、量化业务部大力促进金融业务发展。截止 2021 年，金融专业化部门日均权益同比增长 99%，营业收入同比增长 35.8%，净利润同比增长 34.42%。

### **(2) 资产管理业务重点推动主动管理转型**

2021 年，国投安信期货重点培育资管主动管理能力，积极寻求转型方向。与信托公司开展 TOF 业务合作，带来管理规模的增长；发行新的资管产品，进一步丰富资管业务产品线。2021 年，国投安信期货资产管理业务收入 814 万元，同比增长 2%，产品数量 26 支，规模 16.26 亿元。

### **(3) 风险管理子公司初步形成稳定的业务模式，经营业绩创历史新高**

2021 年国投安信期货风险管理子公司重点打造期现业务团队优势，组建运营中心，推进衍生品策略输出，完成自主设计及销售标准化的产品，并通过场外期权等方式满足客户风险对冲的需求。子公司同时巩固做市业务，大力发展场外业务，积极推进期现业务，经营业绩实现较大突破。截止 2021 年 12 月末，期货子公司实现净利润 4,779.85 万元，同比增长 1310%，开展了 13 个“保险+期货”项目，总保额达 11.44 亿元。

### **(四) 公募基金业务**

公司通过国投瑞银基金向客户提供公募基金、专户产品、专项资产管理等资产管理服务。

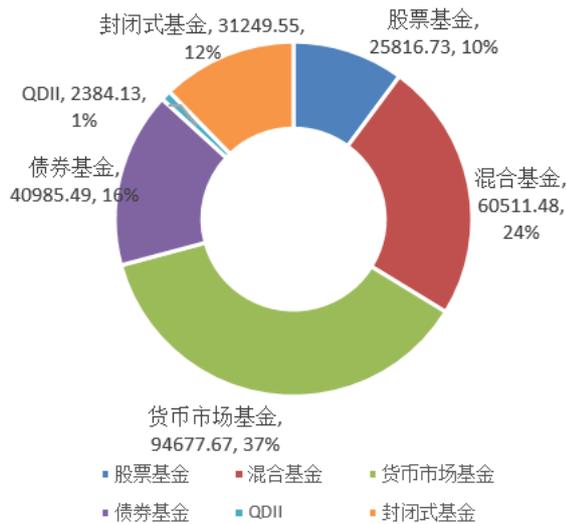
#### **1. 公募基金行业市场回顾**

伴随中国资本市场改革走向纵深，公募基金逐渐进入健康发展轨道，外资进一步加快在华布局的进程，多家外资机构已申请公募牌照并已展业，为投资者提供更加多元化的资产管理服务，也助力中国公募基金行业逐步走向成熟和国际化。随着可持续发展理念的普及和我国双碳目标的提出，绿色金融在全球得到快速发展，国内公募基金对绿色金融和 ESG 责任投资的关注度持续提升。2021 年，基金行业不断改革、推陈出新，基金投顾业务整改、代销机构公募保有规模首次公布、指数基金指引发布、公募 REITs 产品诞生等。

截至 2021 年末，公募基金数量突破 9000 只、公募基金资产管理规模逾 25 万亿元，创出历史新高。公募基金持有 6.38 万亿 A 股市值，占 A 股总市值比例 7.43%，占 A 股流通市值比例 8.77%，为近十年来最高水平，公募基金市场话语权持续提升。从结构来看，权益类基金占比权重持续上升，已从 2018 年末的 17%提高至 2021 年末 35%，未来权益基金也将成为发展最快、规模最大的资产之一。

### **2021 年末公募基金市场数据**

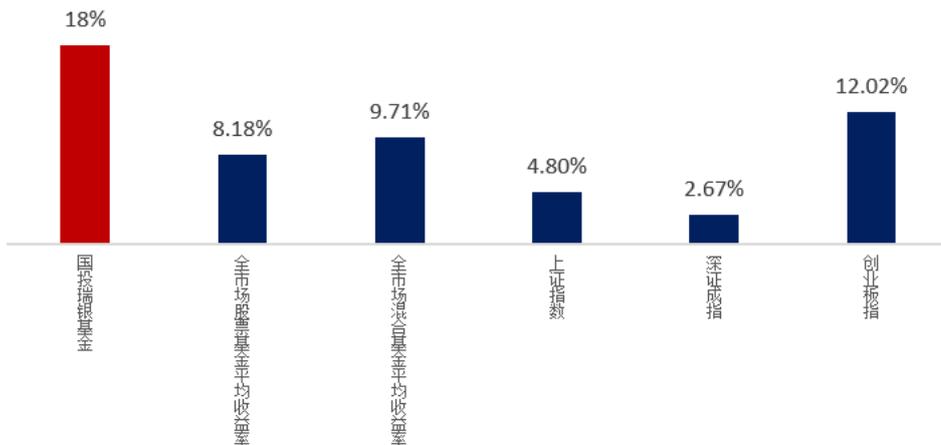
(单位：亿元)



## 2. 国投瑞银基金主要经营情况

报告期内，国投瑞银基金实现（合并）经营收入 9.97 亿元，同比增加 25%。报告期内，国投瑞银基金管理各类资产规模约 2508 亿（含公募、专户、专户子公司），同比增加 75%；共管理 76 只公募基金，规模 1635.7 亿元，同比增长 48%；非货币基金规模 1044.49 亿元，业内排名 38/149，同比上升 10 名。具体如下：

**（1）进一步优化升级投研体系，深耕主动权益投资领域。**权益投资方面，国投瑞银基金重新建构了基金经理投资风格及行为分析体系，同时，在投研流程方面加入科技手段，在传统主动投资中引入更多维度的选股构架，面对数量持续增加的个股，通过多维度筛选进一步提升投研效率，帮助基金经理挖掘易被忽略的优良标的。另一方面，国投瑞银基金建立了独立的信用分析体系，评级体系的建立和完善对于国投瑞银基金规范固收投资、防范风险、提升决策效率起到相当大的作用。在行业、风格轮动以及结构化分化特征明显的 2021 年，根据银河证券显示，报告期内国投瑞银基金旗下股票基金算术平均股票投资主动管理收益率为 18%，高于全市场股票基金、混合基金平均收益率，以及上证指数、深证成指、创业板指 2021 全年上涨幅度，为持有人创造了良好的投资回报。



**（2）深化线上线下销售体系，合力助攻规模增长。**国投瑞银基金围绕“区域优先、主业明晰”的核心原则，区分不同销售机构和渠道，选择不同销售服务模式。在各类渠道内部明确战略合作及重点合作对象，明确中短期的业务合作计划及服务项目，积极推进与重点银行渠道的合作。

在独立第三方基金代销机构强势崛起的背景下，国投瑞银基金高度重视线上零售业务，进行电商团队组织调整，对平台展开数字化改造，截至报告期末，三方平台公募基金保有量达到 581 亿元，同比增长 52%，占整体公募基金规模的 36%。

**(3) 形成与时俱进、有竞争力的产品线布局，提升跨境投资与服务能力。**为应对金融市场对外开放趋势，国投瑞银基金通过创新建立差异化，以满足投资者对收益稳健性的需求，并提供客户整体投资解决方案，强化产品委员会的功能，积极做好新发产品布局，结合外方股东瑞银集团的优势，建立差异化的跨境业务发展策略，打造国际业务品牌。报告期内国投瑞银基金参与债券“南向通”首日投资，成为首批参与南向通投资的 7 家基金管理公司之一；同时，也参与了首批粤港澳大湾区“跨境理财通”业务，进一步抓住金融对外开放的时代机遇，提升海外投资与服务管理能力。

### 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	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	246,431,771,218.34	218,742,976,360.95	218,742,976,360.95	12.66	178,108,501,603.39	178,108,501,603.39
归属于上市公司股东的净资产	49,425,057,250.34	45,587,778,099.82	45,587,778,099.82	8.42	39,078,063,930.97	39,078,063,930.97
营业总收入	16,936,087,359.45	14,136,891,947.10	14,136,891,947.10	19.80	11,267,404,539.83	11,267,404,539.83
营业收入	1,191,134,605.46	959,663,086.77	959,663,086.77	24.12	668,103,209.10	668,103,209.10
归属于上市公司股东的净利润	4,792,816,508.56	4,148,320,304.70	4,148,320,304.70	15.54	2,967,503,979.87	2,967,503,979.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,760,462,008.26	4,062,662,785.45	4,062,662,785.45	17.18	2,924,978,210.86	2,924,978,210.86
经营活动产生的现金流量净额	2,657,698,409.15	-3,993,772,702.36	-3,993,772,702.36	-	-1,485,042,510.09	-1,485,042,510.09
加权平均净资产收益率(%)	10.61	10.16	10.16	增加0.45个百分点	7.88	7.88
基本每股收益(元/股)	0.73	0.64	0.97	14.06	0.46	0.70
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.63	0.95	7.94	0.46	0.70

### 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)
营业总收入	3,580,184,897.53	4,244,330,791.86	4,433,356,977.69	4,678,214,692.37
营业收入	161,669,674.97	442,585,251.73	264,339,395.61	322,540,283.15
归属于上市公司股东的净利润	1,077,477,845.29	1,613,147,372.47	1,243,417,532.13	858,773,758.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,028,522,836.16	1,602,271,229.45	1,214,779,292.04	914,888,650.61
经营活动产生的现金流量净额	10,994,811,713.87	-149,078,717.27	8,042,556,395.54	-16,230,590,982.99

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

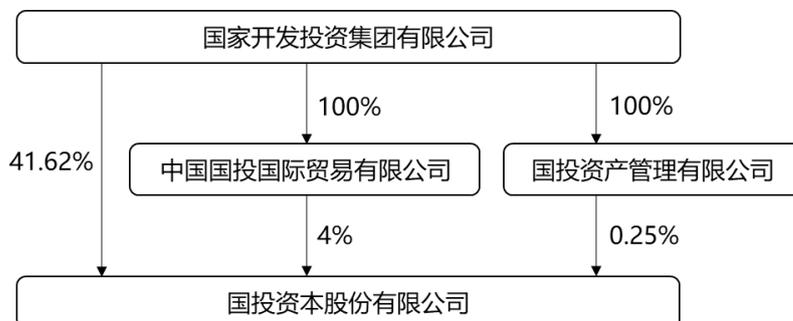
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					90,142		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					91,596		
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 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	
国家开发投资集团有 限公司	914,801,259	2,674,034,450	41.62	0	无	0	国有 法人
中国证券投资者保护 基金有限责任公司	395,359,674	1,155,666,740	17.99	0	无	0	国有 法人
中国国投国际贸易有	102,816,474	257,240,091	4.00	0	无	0	国有

限公司							法人
中国证券金融股份有限公司	65,723,558	192,115,015	2.99	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	52,364,300	98,605,368	1.53	0	无	0	其他
深圳市资本运营集团有限公司	33,473,699	97,846,198	1.52	0	无	0	国有法人
中铁二十二局集团有限公司	31,540,260	92,708,067	1.44	0	无	0	国有法人
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司-国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	28,580,948	83,544,309	1.3	0	无	0	其他
财通基金-工商银行-投乐定增15号资产管理计划	27,714,856	81,012,657	1.26	0	无		其他
诺德基金-兴业银行-上海建工集团投资有限公司	20,786,142	60,759,493	0.95	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东，中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

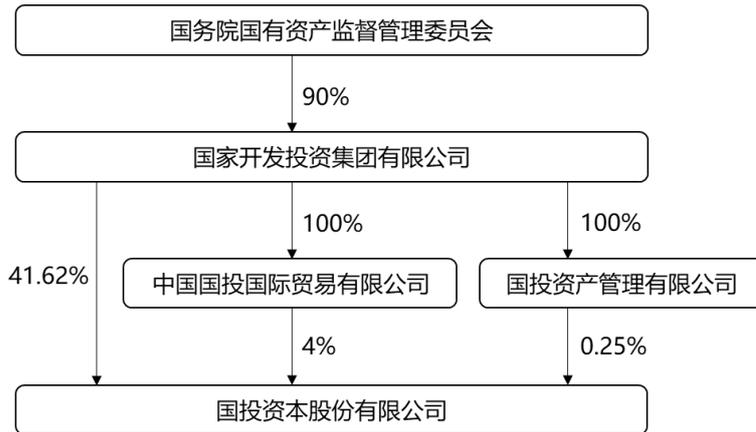
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 (%)
国投资本股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券 (第一期) (面向专业投资者) (品种二)	20 资本 Y2	175128.SH	2022-9-10	2,500,000,000	4.2
安信证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券 (第一期)	19 安信 G1	155838	2022-11-14	3,000,000,000	3.61
安信证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期)	20 安信 G1	163092	2023-01-16	3,000,000,000	3.40
安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)	20 安信 G2	175143	2023-09-16	3,000,000,000	3.86

安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 安信 G1	188130	2024-05-24	1,000,000,000	3.30
安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 安信 G2	188131	2026-05-24	2,000,000,000	3.70
安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）	21 安信 G3	188229	2024-06-15	2,000,000,000	3.44
安信证券股份有限公司 2021 年面向 专业投资者公 开发行短期公 司债券（第一 期）	21 安信 S1	163891	2022-06-17	3,000,000,000	2.75
安信证券股份有限公司 2021 年面向 专业投资者公 开发行次级债 券（第一期）	21 安信 C1	188508	2024-08-09	2,000,000,000	3.30
安信证券股份有限公司 2021 年面向 专业投资者公 开发行短期公 司债券（第二 期）	21 安信 S2	188549	2022-08-16	3,000,000,000	2.68
安信证券股份有限公司 2021 年面向 专业投资者公	21 安信 C2	188612	2024-08-23	3,000,000,000	3.30

开发行次级债券（第二期）					
安信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	21 安信 C3	188712	2024-09-10	3,000,000,000	3.49
安信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）	21 安信 C4	188852	2024-10-15	1,900,000,000	3.80
安信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）	21 安信 S3	185024	2022-10-19	4,000,000,000	2.75

#### 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
国投资本股份有限公司2020年公开发行可续期公司债券（第一期）（面向专业投资者）（品种二）	2021年9月10日，公司支付了本期债券2020年9月10日至2021年9月9日期间的利息。
安信证券股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）	2021年11月15日，安信证券支付了本期债券自2020年11月14日至2021年11月13日期间的利息（因原定付息日2021年11月14日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。
安信证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）	2021年1月18日，安信证券支付了本期债券自2020年1月16日至2021年1月15日期间的利息（因原定付息日2021年1月16日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）。
安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）	2021年9月16日，安信证券支付了本期债券自2020年9月16日至2021年9月15日期间的利息。

#### 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 (%)	77.87	77.00	1.13
扣除非经常性损益后净利润	4,760,462,008.26	4,062,662,785.45	17.18
EBITDA 全部债务比	0.106	0.1318	-19.58
利息保障倍数	3.58	3.70	-3.24

### 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。

详见第二节 2. 报告期公司主要业务简介。

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