



二零二二年 中国证券业 调查报告

毕马威中国金融服务



kpmg.com/cn



目录

01	引言	03
02	市场回顾	05
03	行业趋势	23
	3.1 证券行业趋势及战略洞察.....	25
	3.2 多元竞争格局，挑战与机遇共存，证券业未来发展可期.....	27
	3.3 数字化转型，金融科技赋能.....	29
	3.4 全面风险管理体系重检正当其时.....	30
	3.5 双向开放不断深化，“走出去与引进来”加速布局.....	31
	3.6 数智合规，技术手段助力合规管理提质增效.....	32
	3.7 点绿成金，券商 ESG 行动不断突破.....	33
04	业务动态	35
	4.1 财富管理业务：转型升级加速.....	37
	4.2 自营业务：业绩亮眼，发力场外衍生品.....	38
	4.3 投行业务：全面注册制下机遇与挑战并存.....	39
	4.4 资管业务：回归本源，高质量发展新趋势.....	40
	4.5 期货业务：期货公司迎更大发展空间.....	41
05	结语	43
06	附录	47
	附录 1 财务摘要.....	49
	附录 2 2021 年行业排名.....	111
	附录 3 外商投资证券公司一览.....	119
	附录 4 内地期货公司名单.....	123
	附录 5 内地基金公司名单.....	131
	附录 6 内地基金公司子公司名单.....	141
	附录 7 设立香港子公司的证券公司.....	145
	附录 8 外商投资私募基金管理公司.....	147



引言

2022 年是我国完成了第一个百年目标，实现了全面建成小康社会，迈向第二个百年目标新征程的第一年。复杂的国际形势及持续的新冠疫情对我国的国民经济发展带来了前所未有的挑战，我国在科学统筹疫情防控和“双循环”发展战略下经济总体保持恢复态势。面对百年未有之大变局，证券行业经受住了新冠疫情和复杂外部环境等多重冲击考验，2021 年度证券行业整体发展稳中有进，砥砺前行；证券公司专业服务能力 and 水平进一步增强，业务规模和资本实力稳步增长。2022 年上半年，受市场行情下挫影响，证券公司业绩出现大幅波动。根据 Wind 数据统计，上市券商第一季度收入和盈利水平均有不同程度下滑，其中投资业务是上市券商营收下滑的最主要因素。

根据中国证券业协会公布的 140 家证券公司经审计的年报数据汇总，经营业绩方面，2021 年度证券行业实现营业收入和净利润分别为人民币 5,011 亿元和人民币 1,886 亿元（母公司财务报表口径，下同），较 2020 年度分别上升了 12% 和 29%；资产规模方面，截至 2021 年 12 月 31 日，证券公司资产总额为人民币 10.6 万亿元，较上年末增加 19%；净资产为人民币 2.6 万亿元，较上年末增加 12%。

收入结构方面，证券公司 2021 年度各业务条线收入较上年均有增长。其中，自营业务作为证券公司第一大收入来源，全年实现收益（公允价值变动损益与投资收益合计）人民币 1,641 亿元，较 2020 年度

的人民币 1,483 亿元增加了 11%，占营业收入总额的 33%。传统经纪业务得益于财富管理转型与整体市场交易量走高，2021 年度实现净收入人民币 1,547 亿元，较 2020 年度的人民币 1,298 亿元增加了 19%，占营业收入总额的 31%。随着注册制改革不断深化推进，2021 年度股权融资发行单数以及发行规模创造新高，债权融资规模也同样维持高位，2021 年度投资银行业务实现净收入人民币 704 亿元，较 2020 年度的人民币 675 亿元增加了 4%，占营业收入总额的 14%。资管新规过渡期收尾，资产管理行业进入了公募化转型与净值化新阶段。2021 年度以主动管理为代表的集合资产管理规模大幅增长，而受“去通道”政策影响较大的单一资产管理规模持续收缩。截至 2021 年末，证券公司全行业资产管理业务规模合计人民币 82,352 亿元，较 2020 年同期下降 4%，但 2021 年度资产管理业务净收入仍持续保持稳步增长，较上年增加 6% 至人民币 315 亿元。

合规经营是证券业发展的立身之本，监管机构持续加强资本市场基础法律制度完善，着重风险防范与监管治理，进一步强调了证券公司作为资本市场“看门人”的责任。2021 年度我国出台了若干政策法规，强化了证券经营机构的执业标准，强调了合规理念与底线意识，对证券期货市场秩序维护提出明确要求。这些规定充分展现了我国资本市场深化改革与证券市场监管强化的方针坚定不移。

世纪疫情冲击下，百年变局加速演进，不稳定不确定因素明显增强，对国内经济和资本市场的发展提出了挑战；另一方面，随着经济结构调整、资本市场改革的不断深化以及对外开放步伐的进一步加快，也为证券公司的发展带来了前所未有的机遇。加速财富管理业务转型，聚焦客户全生命周期全品类产品服务，全面提升以资产配置服务为核心的专业能力，提升客户服务体验；抓住场外衍生品业务市场发展浪潮，守正创新，优化投资者结构与机构客户资产配置；紧跟全面注册制推进，提升保荐、定价、承销等核心能力，持续服务实体经济；聚焦资管业务主动管理转型，优化产品布局；迎接《期货和衍生品法》的落地，大力发展期货业务等，均成为了当下证券行业进一步推进行业高质量发展的主要方向。此外，深化数字化改革与金融科技应用、推进数智合规和全面风险管理、完善 ESG 管治架构并将 ESG 发展理念融入金融服务中等，成为了证券公司助力业务发展，打造差异化竞争与发展新格局的重要战略。

本报告是毕马威中国发表的第十六份年度中国证券业调查报告，是根据中国证券业协会（www.sac.net.cn）公布的 140 家内地证券公司 2021 年年度报告编制的。



02

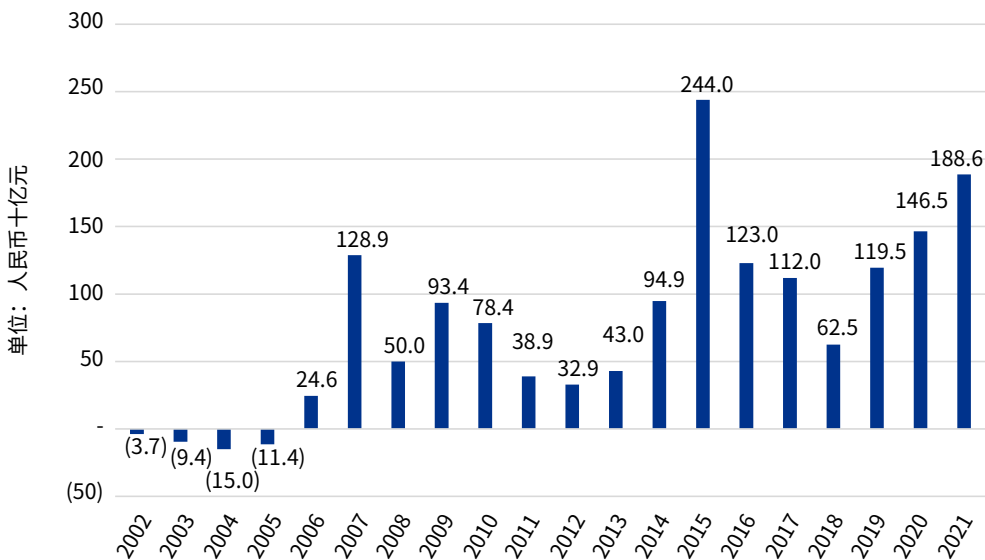
市场回顾



2021年，全行业140家证券公司合计实现营业收入人民币5,011亿元，同比增长12%；实现税后净利润人民币1,886亿元，同比增长29%（见图表1）。行业净利润增长得益于2021年主要股指上涨和结构性牛市的推动，股基交易量显著增长，2021年A股沪深两市全年股票总成交额为人民币258万亿元，同比增长25%（见图表2），行业平均经纪佣金率为万分之2.80¹，小幅上升。在成交总量上升，平均佣金率小幅上涨的影响下，2021年经纪业务收入上升幅度明显；证券公司自营业务抓住A股结构性机会，收入上涨11%；证券公司投资银行业务稳步增长，投资银行业务净收入上涨4%；此外，证券公司主动管理类资产管理产品规模上升，资管净收入增加6%。

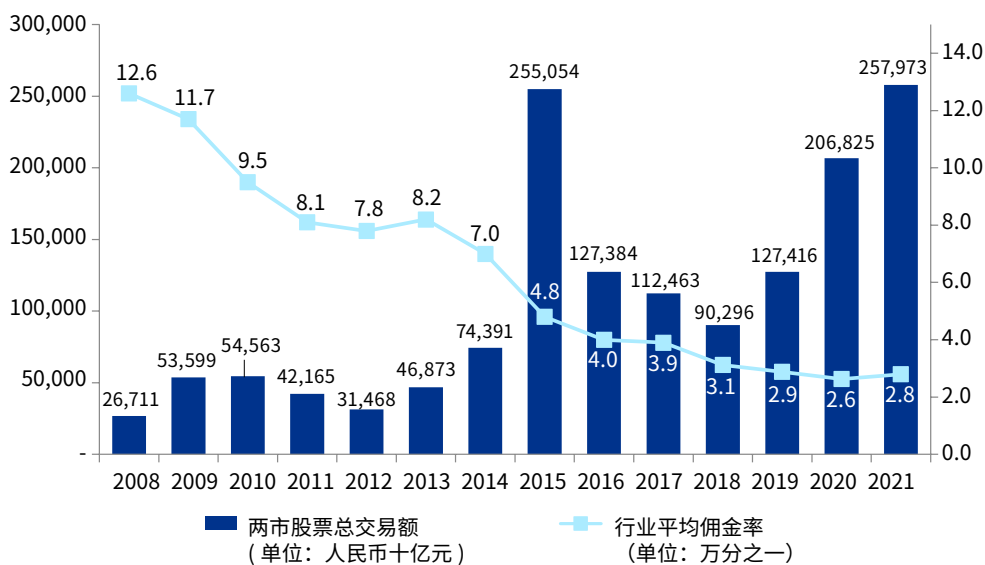
¹数据来源：中国证券报

图表 1 历年中国证券公司实现的净利润



数据来源：证券公司财务报表、毕马威分析

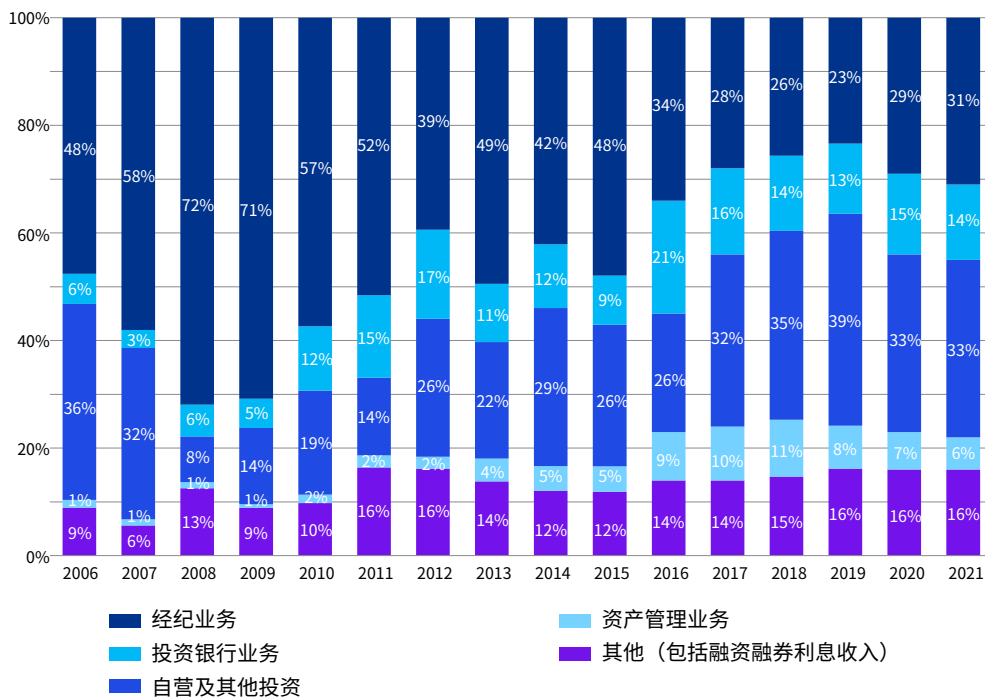
图表 2 市场交易额与经纪业务平均佣金率的变动



数据来源：上海证券交易所（以下简称“上交所”），深圳证券交易所（以下简称“深交所”），中国证券业协会，中国证券报，毕马威分析

从各项主要业务占总营业收入的比重来看（见图表 3），受沪深两市交易量大幅增加影响，经纪业务收入占比于 2021 年继续回升，其占营业收入比重为 31%，较 2020 年增加 2 个百分点；2021 年 A 股呈现出结构性机会，自营业务在证券公司收入来源中占比为 33%，同上年度基本持平，为证券公司第一大收入来源；资产管理业务收入占营业收入比重为 6%，较上年减少 1 个百分点；国内经济转型升级和以注册制为引领的资本市场改革机遇促使本年资本市场融资规模进一步扩大，投资银行业务收入也获得颇为亮眼的成绩，其占营业收入比重较去年基本持平，为 14%；利息收入等其他收入占比 16%，与上年度基本持平。

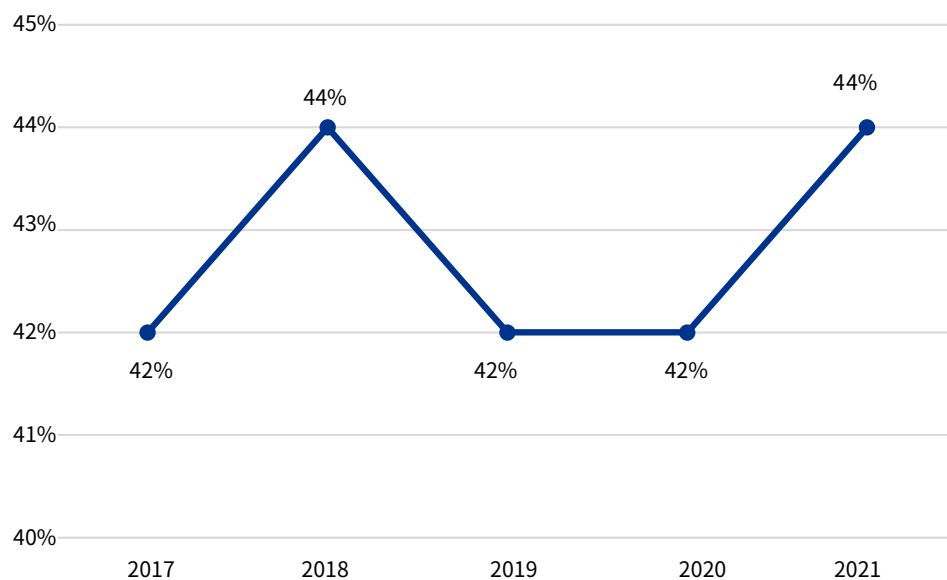
图表 3 国内证券公司历年收入结构分析



数据来源：证券公司财务报表、毕马威分析

2017至2021年间，营业收入行业前十的大型券商，其营业收入占全行业营业收入的比例从2017年的42%上升至2018年的44%，2019年和2020年维持在42%，在2021年重新上升至44%（见图表4）。近5年来，营业收入行业前十的大型券商收入占全行业比重均维持在42%及以上，体现出大券商强大的市场地位。随着资本市场改革的不断深化及券商业务转型的不断升级，长期看来，行业整体呈现业务向头部券商集中化的趋势。

图表4 前十大券商营业收入占全行业营业收入的比例

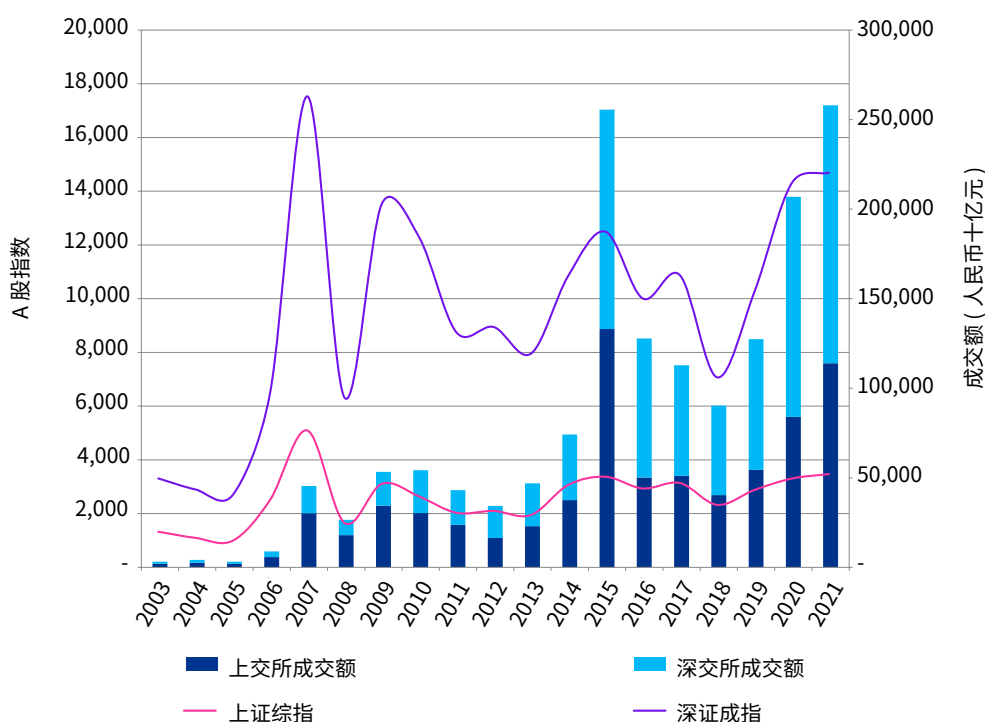


数据来源：证券公司财务报表、毕马威分析

2021年A股沪深两市各指数的市场行情全年整体维持上涨趋势。年末上证综指和深证成指分别报收于3,640点和14,857点，较上年末涨幅达5%和3%。

2021年，随着疫情缓解，经济逐步复苏，资本市场的活跃度较上年显著提升。2021年沪深两市全年总成交额人民币258万亿元，同比增长25%，其中上交所全年总成交额人民币114万亿元，同比增长36%，深交所全年总成交额人民币144万亿元，同比增长17%（见图表5）。

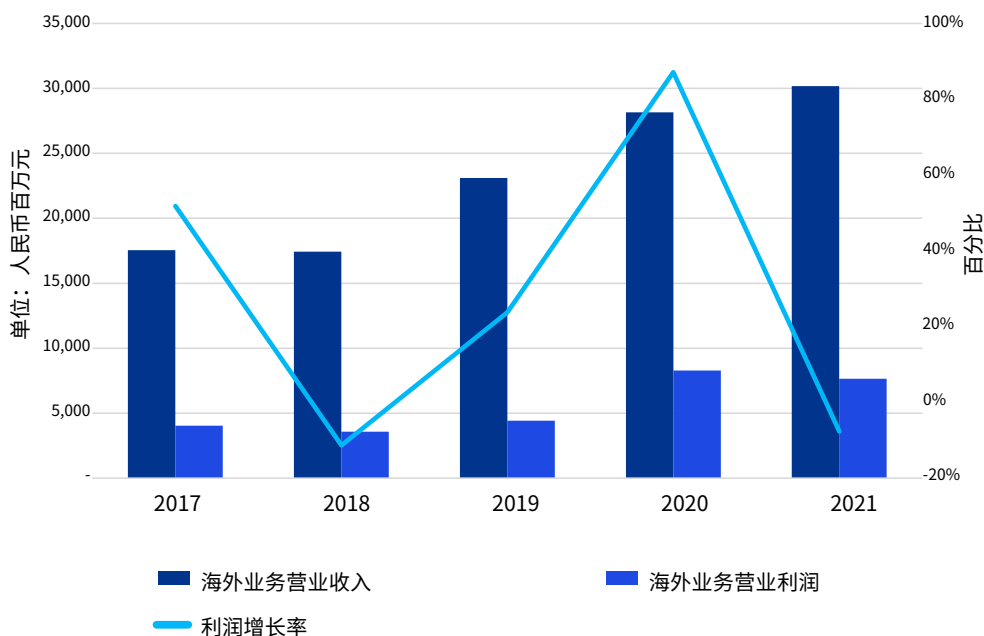
图表5 股票成交额及市场指数



数据来源：上交所、深交所、Wind 资讯、毕马威分析

券商海外业务逐渐成为券商营业收入的一个重要组成部分，随着资本市场双向开放进程加速，跨境业务将是券商下一个盈利增长点。从近五年分析来看，2021年排名前十大券商的海外业务营业收入总体呈上升趋势，于2021年达到人民币302亿元；海外业务营业利润和利润率在2020年达到峰值，分别为人民币83亿元及42%，营业利润增长率相较2020年达87%（见图表6）。该指标于2021年有所回落，主要受境外新冠疫情影响和投资风险导致。

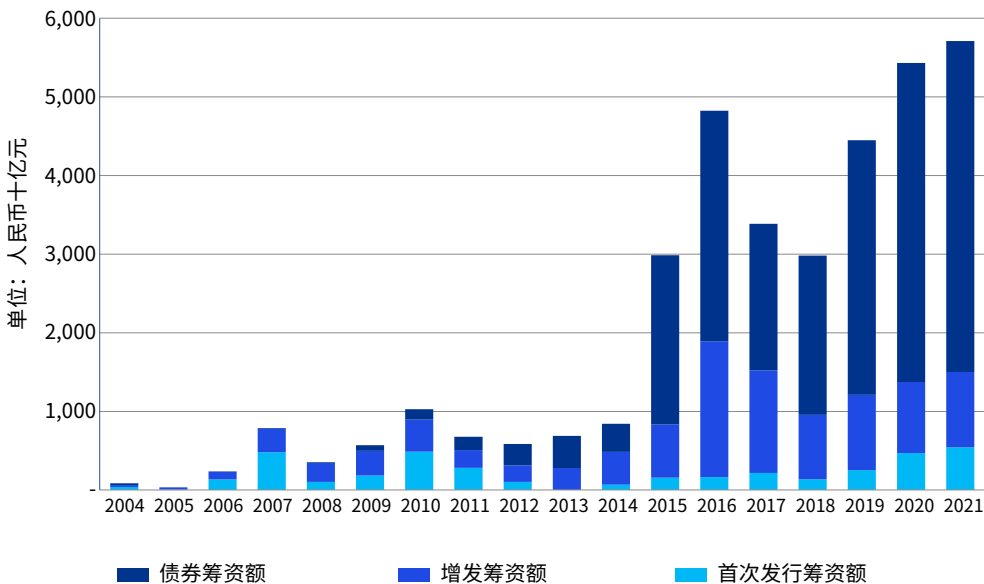
图表 6 2021 年前十大券商海外业务近五年财务数据汇总



数据来源：证券公司财务报表、毕马威分析

2021 年国内证券交易所筹资额为人民币 57,103 亿元，较 2020 年度增长 5%。筹资额中的 74% 为通过交易所市场债券融资（见图表 7），总额为人民币 42,100 亿元，较 2020 年度增长 4%。通过股票增发融资人民币 9,576 亿元，较 2020 年增长 6%。随着注册制改革不断深化推进，2021 年全年共有 524 家企业在 A 股完成 IPO，同比增加 20%，总募资规模约人民币 5,427 亿元，同比增加 13%，占国内证券交易所市场融资总额的 10%。

图表 7 国内交易所市场筹资统计

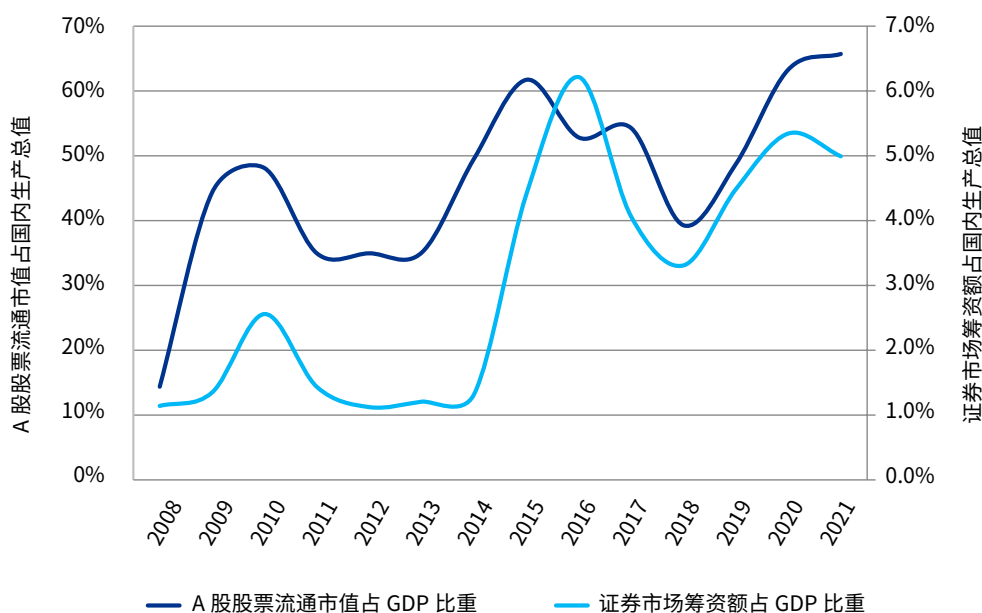


数据来源：中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、Wind 资讯

从占国内生产总值的比例看，2021 年的国内证券市场筹资总额占国内生产总值的 5.0%（见图表 8），较 2020 年减少 0.3 个百分点。

2021 年 A 股股票市值较去年增长 24%，截至 2021 年底，中国 A 股股票市值约人民币 99 万亿元，其中流通股票市值约人民币 75 万亿元，占 2021 年中国国内生产总值的 65.7%，较 2020 年增长 2.3 个百分点。

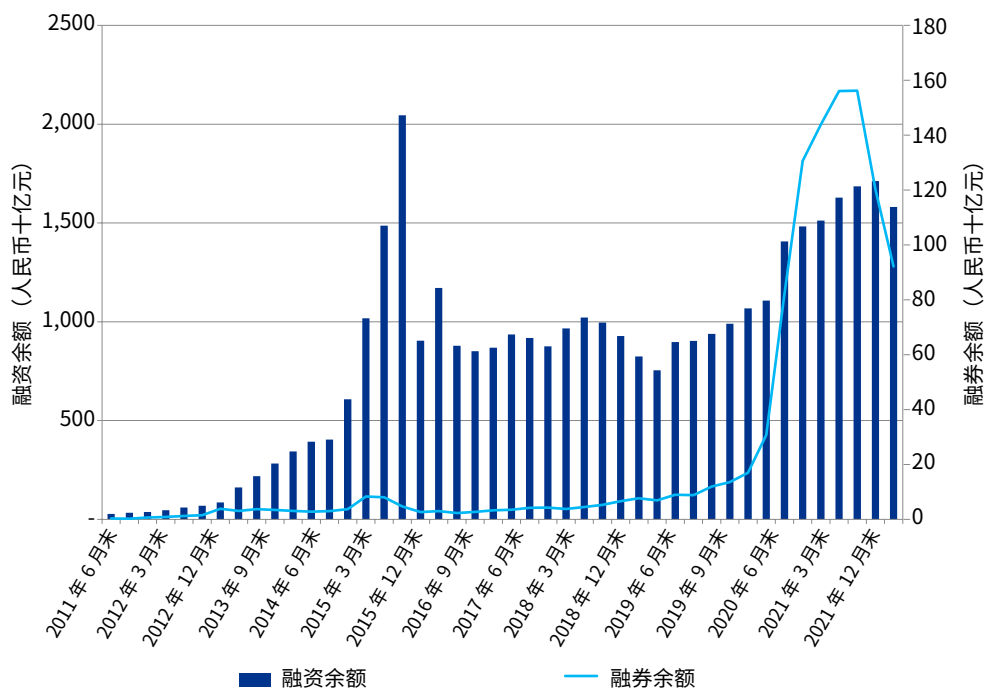
图表 8 A 股流通市值及证券市场筹资额占 GDP 比重



数据来源：证监会、Wind 资讯、国家统计局

在 2021 年股市行情震荡调整的情况下，股票市场交易活跃度持续提升，融资业务亦保持增长态势。截至 2021 年底，沪深两市融资业务余额为人民币 17,120 亿元，较 2020 年同期增长 16%。受融券标的范围扩大、保险、公募出借放开、投资者结构优化以及转融通机制的完善等因素影响，融券业务于年中得到对应增长，但由于 2021 年 10 月下旬起，部分打新资金撤出市场，年末融券业务余额有所下降，由 2020 年底的人民币 1,306 亿元下降至人民币 1,201 亿元，同比下降 8%（见图表 9）。

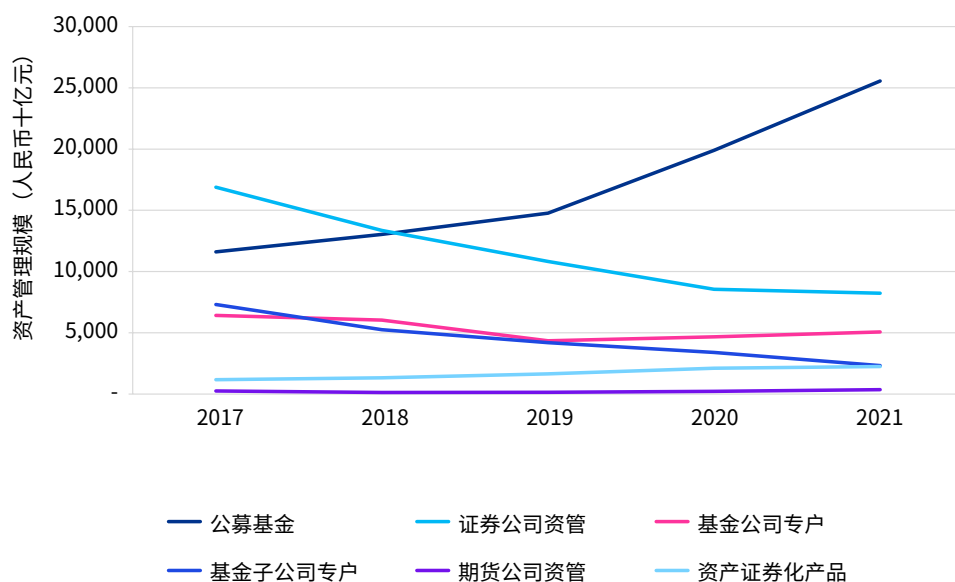
图表 9 2011 年 6 月至 2022 年 3 月沪深两市季末融资融券余额



数据来源：上交所、深交所

2021年是资管新规过渡期的最后一年，公募基金业务、基金公司专户业务整体规模呈现持续上涨趋势，证券公司资产管理业务、基金子公司专户业务整体规模有所下降（见图表10），但结构不断优化。受益于居民财富的不断积累和投资需求不断攀升，公募基金总规模迭创新高。根据中国证券投资基金业协会数据显示，截至2021年末，公募基金业务规模合计人民币255,625亿元，较2020年同期上涨29%。截至2021年末，证券公司全行业资产管理业务规模合计人民币82,352亿元，较2020年同期下降4%；其中，集合资产管理计划规模人民币36,480亿元，较2020年同期上升75%；单一资产管理计划人民币40,373亿元，同比下降32%。这表明，券商资管在“去通道”的要求下，不断提升主动管理能力，加速优化资产管理业务结构。

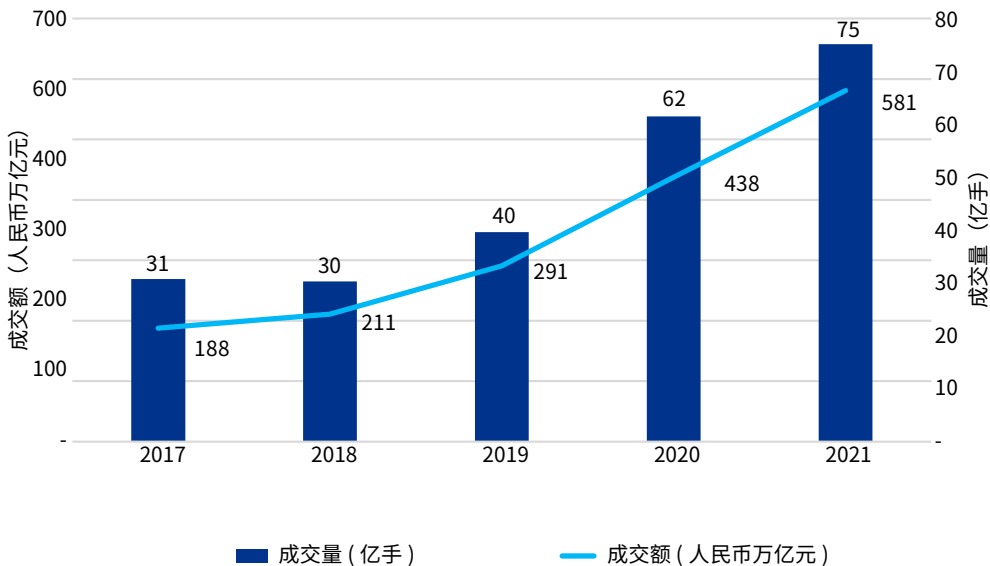
图表 10 2017年至2021年末资管产品规模统计



数据来源：中国证券投资基金业协会

2021年，大宗商品价格波动剧烈，企业对风险管理产品的需求急剧提升，国内的场内期货市场成交规模创历史新高（见图表11）。国内交易所期权期货交易品种于2021年从87个增加至94个，市场进一步多元化发展。广州期货交易所于2021年4月正式揭牌，标志着国内第五家期货交易所的正式设立。截止至2022年5月，广州期货交易所已经上市包括碳排放权在内的16个期货品种。

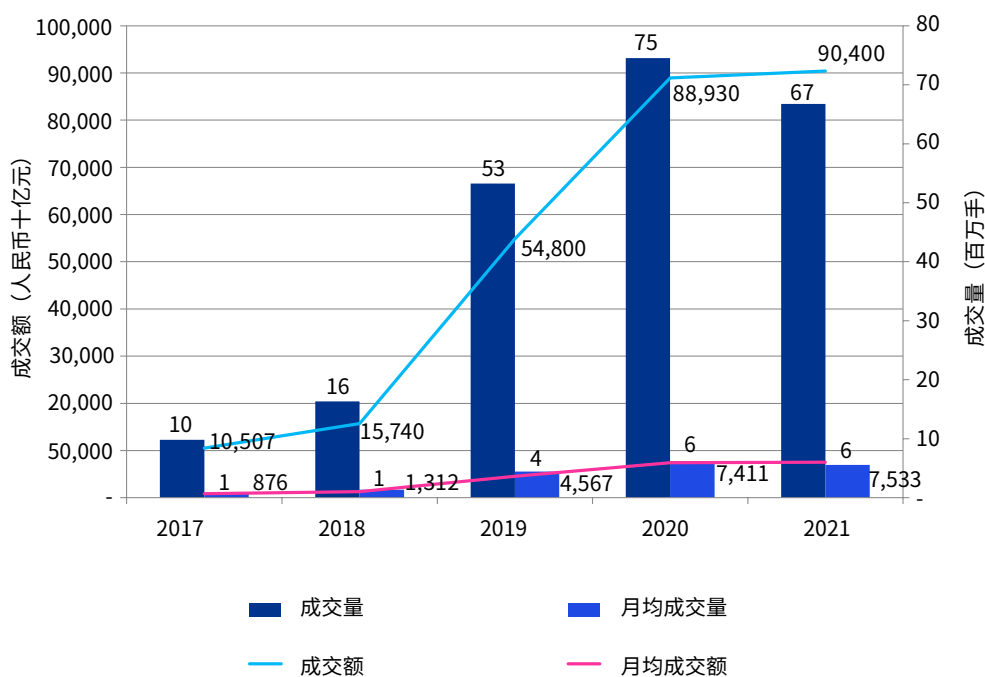
图表 11 2017年至2021年期货交易情况



数据来源：中国期货业协会

2021年国内股指期货整体交易活跃量有所下降（见图表12），具体表现为：2021年股指期货全年成交量为6,674万手，同比减少10%。股指期货市场成交量下跌主要是由于中证500指数期货成交量下跌导致的。2021年由于疫情持续发酵、通胀风险逐步上升、全球主要央行货币政策收紧、地缘政治风险加剧，市场投资情绪偏谨慎。2021年全年沪深300指数及中证500指数相对于2020年处于相对高位，因此成交额和去年相比较为稳定。2021年股指期货全年成交额为人民币90万亿元，同比增长2%。

图表 12 2017年至2021年股指期货交易情况

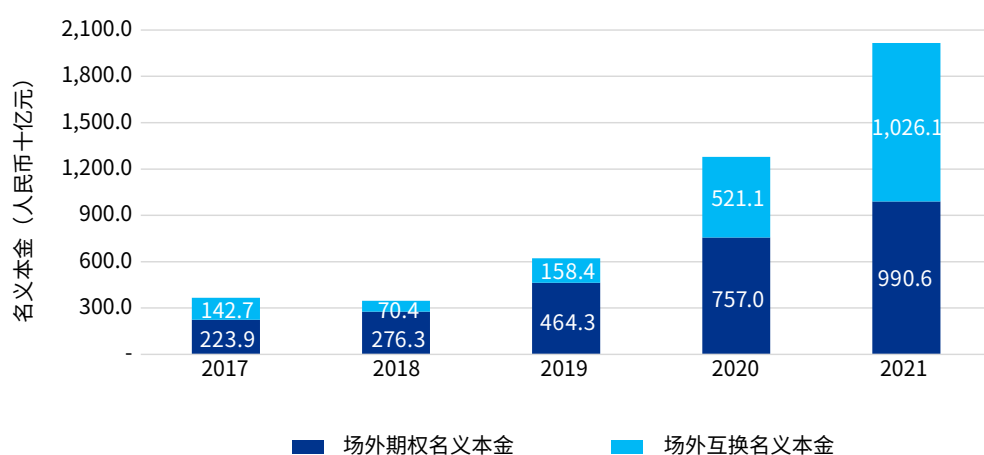


数据来源：中国金融期货交易所

在渐趋完善的场外衍生品监管体系下，随着参与主体逐步开放，高净值客户资产配置需求不断提高，场外衍生品成为头部券商的重要业务支柱。从交易规模来看，截至 2021 年 12 月底，证券公司场外衍生品未平仓名义本金为人民币 20,167 亿元，其中，场外期权业务未平仓名义本金为人民币 9,906 亿元，同比增长 31%；场外收益互换业务未平仓名义本金为人民币 10,261 亿元，同比增长 97%（见图表 13）。从场外衍生品交易标的来看，2021 年底存续的场外期权标的以股指类和个股类为主，占比分别为 57% 和 11%（见图表 14）。

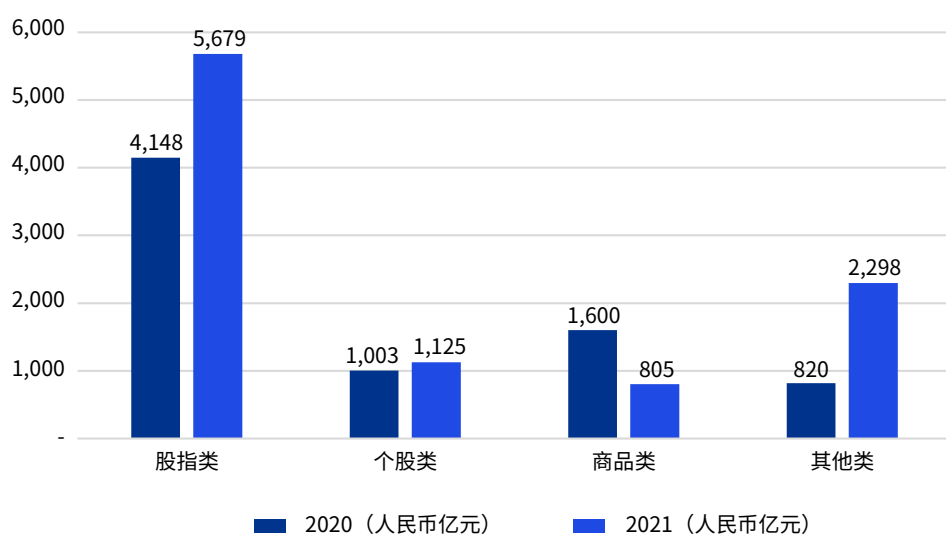


图表 13 场外衍生品市场



数据来源：中国证券业协会

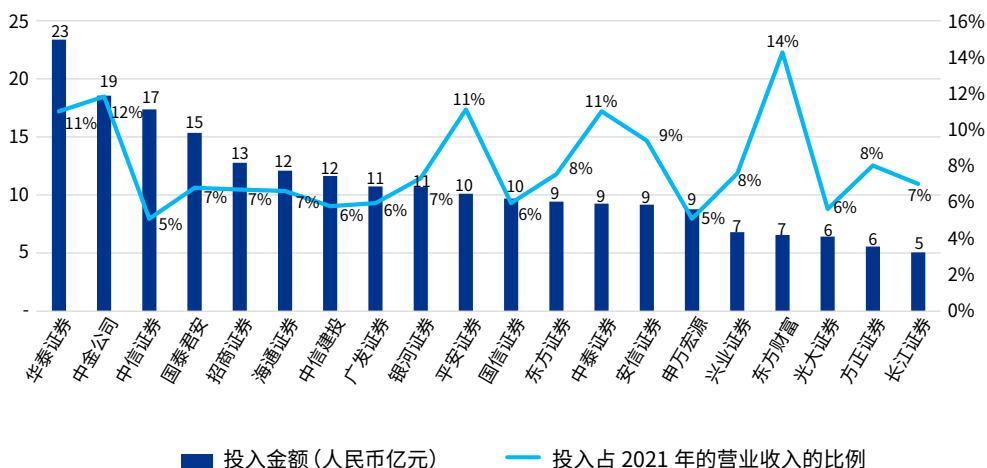
图表 14 场外期权存续交易标的



数据来源：中国证券业协会

加大信息科技投入，以金融科技赋能业务，以科技进步促进业务发展已经成为各家券商提升自身竞争力的重要手段。根据中国证券业协会发布的 2021 年证券公司经营业绩排名情况，2021 年全行业信息技术投入金额高达人民币 338 亿元，同比增长 29%。IT 投入超过人民币 2 亿元的券商有 40 家，投入超过人民币 10 亿元的券商共有 10 家（见图表 15）。与去年的 IT 投入金额相比较，投入排名前十五的券商较为稳定，基本处于上涨趋势，仅有少数券商同比下降，部分券商排名快速提升。IT 投入排名靠前的券商多为头部券商，中小型券商 IT 投入相对较少。由此可见，大型券商可以利用金融科技带来的差异化优势，通过大力开展技术赋能业务、打造数字化金融科技平台等方式，谋求快速发展。

图表 15 2021 年 IT 投入金额前二十证券公司投入情况



数据来源：中国证券业协会、毕马威分析



03

行业趋势





3.1 证券行业趋势及战略洞察

2021年是证券行业关键的一年：注册制改革持续推进、北京证券交易所（以下简称“北交所”）开市、市场开放不断深化，行业准入进一步放宽。证券行业业绩稳健增长，资本实力不断增强。同时，证券行业积极践行创新、协调、绿色、开放、共享发展理念，推动高质量发展取得积极成效。随着资本市场改革全面深化，证券行业呈现市场化、开放化和数智化的主要发展趋势。

从市场化角度来看，自注册制试行以来，直接融资规模持续增加，券商投行业务回归定价与销售本源。北交所的成立及错位发展促进多层次资本市场的进一步建立完善，2021年IPO企业数量和募资总额均刷新历史纪录。同时，随着做市交易规定的发布，做市交易预计会为试点券商展业带来业务的新增量，或带来新的协同效应。

从开放化角度来看，2021年券商“出海”规则松绑后，券商积极布局“走出去”，跨境投资发展空间未来可期，证券业的国际化正加速推进。另一方面，更高开放水平增强了中国市场对外资吸引力，随着证券公司外资股比的限制取消，“引进来”高效进行，境外机构加速入场，多元竞争格局深化。

从数智化角度来看，自证监会组建科技监管局以来，资本市场科技监管持续加强：中国人民银行印发《金融科技发展规划（2022-2025年）》，从顶层规划层面提出高质量推进金融业数字化和智能化转型。金融科技正持续赋能证券行业，主动引领业务发展。

近年来，我国证券行业整体运营情况向好。自2018年证券公司整体营业收入、净利润和总资产都呈现正增长趋势，同时，全行业杠杆率的增长、净利润率和资产周转率的提升共同驱动ROE增长，体现出整个行业进一步向“重资产化”与“高效化”转型。

2022年第一季度，券商业绩受市场波动整体业务受到影响。各项业务除投行业务同比增长，均出现下滑，自营业务是上市券商营收下滑的最主要因素，如何在波动的市场环境下，依然保持一个较为稳健的业务模式，是未来券商考虑的重点问题。展望未来，券商需厘清行业发展趋势，进一步结合自身资源禀赋、业务模式和特点，制定中长期发展策略。

在财富管理业务上，金融产品销售是券商角力财富管理业务的重要赛场。2021年证券投资类私募、股权投资私募都出现了大幅增长，具有较强代销能力的券商，可以牢牢把握私募基金这一机构业务的核心客群，构建更为密切的合作关系。券商占据了公募基金渠道保有量百强中的多数席位，中高风险偏好客群受到重视。同时，券商应持续探索从卖方销售的通道模式向买方投顾的服务模式转型。券商开展基金投顾服务具备贯穿“投”和“顾”全生命周期的核心优势，以账户管理、多种资产配置的方式为客户提供财富管理解决方案或成为未来的发展趋势。

在投行业务上，IPO核心地位凸显，双创板块活力迸发。2021年IPO企业数量和募资金额创10年历史新高，通过注册制方式上市的企业占比超七成，证券行业服务高新技术成长型企业的能力增强。在注册制改革不断深化，融资门槛有序降低的大背景下，定增与可转债逐渐形成差异化发展，有望成为驱动再融资市场扩大的主要动力；而产业回归本源带来的并购重组需求将倒逼券商增强自身在并购链条中的撮合能力。与此同时，近年来监管持续引导债券产品的多样化创新，债券市场空间广大，做“债券产品专家”或成为部分券商突破债券业务一个潜在的发展方向。

在机构业务上，券商应积极从托管导流到机构投资者向综合服务提供商转型。近年来托管业务费率不断走低，但券商应重视托管业务的战略意义以及其业务优秀的粘客属性，进一步整合资源，为机构客户提供综合化服务。券商在为资管机构提供服务的同时，应重视构建机构业务服务的生态圈，不断加强合作，为客户提供一站式的金融服务。

在资管业务上，券商申设资管子公司以及公募化转型力度加大。券商可依托其各业务条线的资源，发挥协同效应，探索主动管理业务的重点发展方向。同时，在持股公募管理公司以及新设并购公募基金获得政策支持背景下，券商应着力构建资管业务全价值链服务体系，通过更全面的产品线吸引客户，结合投研、投顾方面的优势，提升核心买方能力。

目前资本市场全面深化改革正在向纵深推进，在证券行业市场化、开放化和数智化的主要发展趋势下，券商作为资本市场的重要参与者，未来需在回归本源的同时谋求差异化发展，重点加强核心业务综合竞争力和盈利能力建设，共同推动证券业向高质量发展前进。



3.2 多元竞争格局，挑战与机遇共存， 证券业未来发展可期

近年来我国资本市场成长迅速，潜力巨大，目前国内证券业处于高质量发展时期，正持续追赶国际一流水平，尚有巨大潜力，未来发展可期，同时券商间的并购整合不断提速，为券商增强优势互补和业务协同提供了机会。

头部券商营收和利润增速均超行业平均，但规模与发展水平等尚需追赶国外领先投行，国际化经营和影响力还有待增强。其次，头部券商杠杆运用及负债经营能力有较大提升空间，同时，近年来头部券商加大金融科技投入，但数字化驱动及价值释放尚不充分。为打造未来航母级券商，头部券商可从以下五方面着力提升：

- 可通过整合资源配置、构建完整的投行业务综合经营模式、发力客需业务，构建全方位、全业务链的生态服务，加强资产负债表运用能力，进一步提升 ROE。
- 可参考多种并购重组方式，通过提升资本实力，扩大业务规模，加速业务转型，补齐业务短板。
- 可围绕不同客群建立协同推进机制，完善运营管理机制，提升协同作战能力，同时关注券商牌照在金融控股公司申设中的重要作用。
- 应进一步深化数字化转型，可考虑通过优化数字化转型治理架构及协调机制，构建科技价值与效能评估体系，向“数字赋能”阶段发展。
- 需把握国际化投资的时机与节奏，量身制定国际化战略，择机拓展海外机会提升跨境业务收入占比。

近年来，中小券商在享受行业高速增长的同时，面临了来自头部券商的重重竞争压力，综合化服务能力有待提升，打造高净值客户服务体系难度较大。而布局公募基金的不足也导致其服务客户综合化需求的能力弱于头部券商。其次，中小券商在信息科技投入、后台运营能力与头部券商存在较大差距。在强竞争的环境下，中小券商可通过以下四个方面探索发展转型：

- 充分发挥“特色业务+战略定力”，通过构建差异化优势业务，平衡好盈利和战略转型的关系，持续加强基础业务能力建设的投入。
- 注册制下研究所定价能力的重要性凸显，中小券商或可通过发展研究业务实现差异化破局，同时加强协同机制建设，形成投资、投研、投行闭环体系。
- 中小券商深耕区域多年，应充分发挥区位优势及股东优势，利用区域知名度加强本地项目承揽，并深入挖掘股东资源。
- 中小券商管理半径短、决策更迅速，可打造灵活协同效应，善用市场化、长效化激励机制，也可积极探索合伙人机制，激发员工共同开创事业的热情。

在我国持续推进高质量开放政策的大环境下，外资金融机构在积极布局中国市场的同时，面临业务经营发展上的重重挑战。首先，外资券商业务尚处于展业初期阶段，由于净资本规模有限，需权衡资金投入、合规风控与盈利要求之间关系。其次，合资券商的经营模式、战略决策受限，境外股东难以借

助非控股合资券商助力全球战略协同。同时，在国内资本市场制度以及金融工具应用仍有待发展的背景下，外资券商全球业务优势难以发挥，国内客户基础尚不具备优势。在未来国内资本市场日趋开放的背景下，外资券商可通过以下两个方面陆续加码布局中国市场：

- 外资机构应针对性补充证券牌照，深耕业务特色，充分发挥其国际化的管理经验，通过协同境内外的服务网络，为客户提供具有国际视野的金融服务。在投行业务领域外资机构可发挥境内外双边优势，提供一站式服务，在财富管理领域可聚焦高净值客群，提供跨境配置方案满足客户全方位需求。
- 外资券商需制定统一的中国区战略，加强协同效应，撬动全球资源优势，在未来考虑试水申请建立外资金控控股集团。

在证监会鼓励“有条件的行业机构实施市场化并购重组”的背景下，证券行业迎来并购重组的重大战略机遇，券商间通过并购整合，增强优势互补业务协同，进一步加强全链条金融服务能力，提升证券金融集团的整体竞争力。与此同时，金控新规落地后券商牌照的稀缺价值凸显，券商牌照已成为地方金控平台的重点关注对象。券商凭借其投行业务强大的融资功能受到包括国有各产业集团的青睐。我们预计，未来并购整合将在券商竞争格局的演变中起到更为显著的作用。



3.3 数字化转型，金融科技赋能

随着金融科技发展在金融全行业的铺开，证券资管业务传统生态面对技术领先者的挑战以及监管政策的积极引导与鼓励，数字化转型和金融科技能力建设已经成为中国证券行业发展必须面对的话题。

数字化转型和金融科技建设已成为证券业下一个战略周期的发展核心驱动力，行业数字化趋势呈现线上化服务进一步强化、智能化持续赋能业务发展、持续深化资产配置能力、科技监管助力业务发展等特征。技术浪潮的兴起为证券行业带来全新的发展机会，但同时也面临着诸如数字化转型缺乏顶层设计、业务与科技融合机制不足、数字化底层基础不牢靠、数据基础能力薄弱等转型挑战。

毕马威建议行业领先机构依据“一套顶层规划，五大建议主题”的路径展开下一步数字化转型，一套顶层规划作为企业数字化转型的主干、五大建议主题作为企业数字化转型的主要突破口：

一套顶层规划：建立一套审现状、绘蓝图、可落地的公司级数字化转型顶层规划。数字化转型是一个系统工程，数字化转型首先需要基于企业整体战略明晰数字化战略和顶层设计，识别业务场景中的数字化机会实现对业务赋能，全面提升与企业数字化战略相匹配的数据和技术能力，从而保障企业数字化转型实施落地。

零售业务财富化：以打造财富管理数字化运营体系为目标，毕马威建议券商通过数字化转型工作，通过打造轻型智慧敏捷的券商零售与财富管理业务，快速做大客群规模，夯实基础，以集约化、智能化为核心，形成特色鲜明的经营模式。

机构业务协同化：为进一步提升机构业务专业能力和行业竞争优势，毕马威建议券商机构业务的数字

化转型，可以从建立纵贯总分机构的三大数字化管理机制（机构业务全面管理、机构客户管理、营销计划管理）及总分机构服务协同模式重塑这两大数字化主题出发，进一步提升机构业务专业能力和行业竞争优势。

投行业务平台化：为加强投行业务数字化管理能力，毕马威建议通过强化业务环节和质控智能化，强化系统支撑业务流程标准化，厘清投行业务内部协同服务，严控投行风险防范对IT的要求及切实形成大投行平台解决方案，实现构建赋能投行业务高效发展的投行金融科技规划并形成可落地的平台解决方案的总体目标。

业技融合敏捷化：为加速孵化数字化实践成效，助力业务价值和内部资源效能高效释放，毕马威建议券商建立契合自身数字化转型发展的数字化转型组织与人才体系，打造企业级的敏捷化组织管理体系与人才驱动引擎，构建组织体系“稳敏”双态，并基于数字化转型重点发展需求与人才梯队建设短板，明确数字化组织人才建设规划。

数转价值可量化：为提升价值驱动的数字化业务管理能力，毕马威建议券商建立科技投入价值体系，分别评估公司整体IT投入效率与效能，定期评估机制把握科技整体方向，以及单个IT项目的合规性与价值度，将价值理念嵌入项目管理全生命周期。

数字化转型已经俨然成为了行业发展的下一个战略高地，如何应用先进金融科技及全新数字化理念对券商传统业务及管理进行转型迭代，更好响应各类投资者对行业服务能力的需求，将会成为未来证券行业从业机构是否能在市场长期稳步发展的决定性因素，并长期推动证券领域的商业及管理模式变革。

3.4 全面风险管理体系重检正当其时

近年来，券商经营集团化、国际化发展趋势日盛，如何将风险管控边界从母公司层面扩展至合并报表视角，让全面风险管理体系满足“全覆盖、强穿透、系统化”的并表风险管理要求，成为各家券商新的挑战 and 主要课题。与此同时，行业监管持续趋严趋实，监管机构进一步加强对券商全面风险管理落实情况的现场检查，以查促改，旨在督促证券公司进一步提升风险管理水平。

我们观察到，近期证监会对 16 家证券公司的全面风险管理落实情况现场检查具有两个特点：一是覆盖范围全面，检查项目包括全覆盖、计量与监测、分析与应对及支持保障措施等各方面，覆盖的业务范围、管理工具、数据系统等较为全面。二是检查尺度严格，此次检查在“全面风险管理规范”等监管文件的要求之上，还参照了并表试点评审的标准以及试点机构的示范实践。

毕马威作为唯一一家具备并表评审及并表全风咨询经验的机构，我们建议券商以全面风险管理监管要求及头部券商并表管理先进实践为基准，对全面风险管理情况进行客观评估，识别差距，有针对性地开展重点领域提升。我们通过广泛的同业调研发现，近期大部分券商在并表及全面风险管理体系建设中都在关注以下三大重点：

一、子公司风险管控

我们观察到，部分头部券商通过三道防线的垂直管控，实现对境内外子公司的一体化垂直管理。以业务条线作为基础管理单元覆盖各子公司，统一进行战略部署、预算制定、业务开展和日常工作管理。特别对于境外子公司，风控合规部门对其所开展的业务进行统一管控，对风控合规人员实行统一管理，将其风险管理纳入集团统一监控和报告。同时，各子公司定期向公司风控部提交风险报告。

我们建议，券商全面梳理对子公司的风险管控全覆盖的落实情况，从组织架构、授权管理、政策制度、管

理工具、监控报告、检查考核、数据系统等方面加强对子公司的垂直穿透管理。

二、同一客户同一业务

我们观察到，大部分头部券商都明确了同一客户、同一业务的细化认定标准。针对同一客户，在通过系统实现集团融资类业务同一口径的汇总计算和 T+1 监控的基础上，也会将信用债投资、场外衍生品、投行、资管等业务种类纳入管理范畴，实现境内外客户的全覆盖。针对同一业务，从业务风险特征、交易场所等多维度，系统性梳理并划分集团业务类别，跨部门、跨母/子公司均遵循同一业务分类体系要求，并将其应用于业务准入、客户准入、主要风险点识别、关键控制措施等具体的业务流程当中。

我们建议，券商进一步明确覆盖子公司的同一客户、同一业务的认定标准，实现对同一客户的唯一识别和关联关系识别，规范同一业务的风险指标、计量方法及管理尺度，并通过系统实现集团内同一客户风险敞口以及同一业务相关风险信息的计量，且能够实现 T+1 日集中汇总和监测。

三、衍生品业务风险管理

我们观察到，头部券商针对场外衍生品业务普遍建立了全流程管控方案，在市场风险管理上，限额指标覆盖不同的交易结构和市场情景；在信用风险管理上，建立交易对手信用评级体系，设置当期和潜在信用风险敞口限额，签订双边衍生品业务主协议及履约保障协议，收取履约保障品。此外，头部券商也非常关注场外衍生品估值模型的合理性，并建立了完善的模型管理机制。

我们建议，券商针对场外衍生品业务，务必关注投资者适当性、交易标的、交易流程、风险限额、估值管理、统一授信、履约保障品管理、压力测试和系统建设，从市场风险、信用风险、流动性风险等视角对场外衍生品业务的风险进行整体审视，真正做到对衍生品业务“看得清、讲得明、管得住”。

3.5 双向开放不断深化，“走出去与引进来”加速布局

自 2001 年底我国加入世界贸易组织 (WTO) 以来，资本市场作为经济金融对外开放的前沿，随着国际化进程不断提速，资本市场双向开放也持续深化。证券公司作为资本市场最重要的专业机构，“走出去”和“引进来”双向并举的政策导向不断明确：一方面，国内证券公司积极探索跨境业务，将国际化打造成下一个战略周期的重要增长引擎；另一方面，来自全球各主要经济体的领先国际投行积极加大在中国内地的布局力度，丰富市场主体层次，带来先进的经营理念、管理思想、产品服务和专业技能，进一步激发市场活力。

政策导向

2021 年 1 月，证监会发布降低券商设立境外子公司的净资本要求，证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》，支持公募主业突出、合规运营稳健、专业能力适配的基金管理公司设立子公司，对外投资方面的政策制定和监管导向也持续利好，跨境衍生品及 FICC 均不断扩容，跨境产品及交易呈现迅猛增长。

2018 年以来，从外资投资比例的放宽到境内外期货交易新规定，从债券市场互联互通到境内外投资债券程序简化，随着一系列法规和政策相继落地，市场对外开放持续加速，海外投资者进入和国际化品种供给极大促进了国内金融市场的多元化发展。

市场观察

在“走出去”方面，国内券商主要通过“内生”或“并购”的方式推进结构化进程。“内生”方面，34 家设立香港子公司的国内券商正以香港为桥头堡，逐渐形成“依托香港 - 布局亚太 - 辐射全球”的国际化发展路径。“并购”方面，国内头部券商以中信、海通和华泰证券为代表收购境外机构，打造国际化综合金融服务平台。早期走出的头部券商已逐步克服“水土不服”，海外业务收入已成为集团收入和利润增长的新引擎。同时，由于疫情、股市波动和

中资美元债兑付风险等影响，部分券商在海外业务亦出现投资踩雷、业绩亏损的情况。

“引进来”方面，海外投行正在跑步入场。截至 2021 年底，外资控股、参股的券商共 17 家，较 2018 年全面开放前增加 5 家，且还有 5 家正在证监会审批过程中，许多海外券商也在积极部署进入计划。在 2021 年度，外资控股券商中以瑞银证券为代表，其进入国内市场较早，业务开展及客户基础已具规模，营业收入方面已实现稳定增长，在华业务发展前景可期。此外，根据市场观察，自 2015 年开始设立的 9 家外资券商普遍需要 3-5 年时间实现盈利。由于外资券商初入国门，在华管理和经营模式仍需摸索，进入持续稳定的盈利期尚需一定时间。

未来展望

回顾过去，中资券商的国际化道路取得了阶段性成果，但距国际一流投资银行仍存在发展空间，未来应结合国际形势的变化进行研判，抓住市场双向互联互通、“中概股”回归等业务机遇，敏捷地进行战略部署调整，打造跨境生态圈，吸引国际化人才，进一步提升国际化运营能力、跨境风险管理能力和“逆周期”应对能力，实现跨境业务的多元化发展。

随着政策放开和业务范围扩大，外资券商应抓住中国资本市场开放的历史机遇，制定好市场进入策略和经营战略，更有针对性地弥补之前的牌照短板，并在本地化过程中厘清海外股东与本地管理层的管理边界，积极与监管沟通，摸索出一条“全球化视野 + 本地执行”的经营之路，快速发挥集团整体协同效应。

百舸争流千帆竞，乘风破浪正当时。证券公司作为资本市场的重要参与主体，中外机构应牢牢抓住资本市场高水平双向开放新格局加快形成的战略机遇，顺势而为，乘势而上，聚势而强，走出一条符合自身特色的高质量发展之路。

3.6 数智合规，技术手段助力合规管理提质增效

近年来，金融科技持续赋能证券行业，不少券商积极推动和加速数字化转型。我们注意到，部分券商正持续加大合规相关信息科技投入，结合公司数字化战略积极规划和重塑合规体系，运用大数据、人工智能等技术手段助力合规管理提质增效。

全方位捕捉各类信息，建立合规信息情报站，研判合规风险。

大部分券商已建立了合规信息收集机制，包括定期收集监管法规、监管通报、监管处罚、行业风险事件等相关信息。自然语言处理技术和机器学习模型的引入可协助券商构建合规信息情报站，对各类信息进行系统化、结构化、标准化的解析和处理，并通过规则引擎或模型训练布防监管合规“前哨站”。随着监管新规的发布或行业风险事件的发生，前置合规数据解析模型可快速基于相关信息进行关键字捕捉与语义解析提炼，并将其成果转化为合规管理建议、合规管理行动并进行任务推送，以协助券商实现对监管合规重要信号的精准研判与敏捷响应。

巧用信息科技手段，布控合规监测网络，预警合规风险。

人工智能、云计算、大数据等科技手段的运用于传统合规监测体系进行了丰富的补充，基于数据的监督预测模型可提前识别风险信息，并为决策提供依据。以投资交易业务为例，针对投资交易过程中所形成的音频、文本等沟通记录，智能化的金融科技工具可高效地对此类通信信息开展全量的监测与检查，实现智能化合规监测。通过运用机器学习与自然语言处理，智能化合规监测工具亦可实现对通讯过程中的特定术语、俚语和语气进行重点锚定与标注，继而研判各交易主体在达成投资意向、完成交易询价、执行交割结算等环节可能潜藏的风险信号，及时生成并推送预警信息，防范投资交易风险。

聚焦重点场景，开发智能合规解决方案，应对合规风险。

券商可聚焦重点场景前置合规风险管控措施，嵌入合规风险算法模型，强化关键节点的合规管理。智能合规解决方案依托业务场景，与业务系统和业务数据相互交织，在海量业务信息中高效挖掘和标识与合规管理诉求及应用相吻合的场景数据，并由此建立此类信息在合规端与业务端的跟踪、更新与共享机制。以投资者适当性评估为例，通过数据积累，对产品客群特征、投资行为进行深入分析，形成一套应用销售数据和客户行为数据等辅助适当性风险管理的模型、算法和工具，可在降低产品销售和投资建议等环节合规风险的同时，更好地为投资者提供契合其风险偏好和风险承受能力的产品和服务建议。

数智赋能反洗钱，提高券商反洗钱工作有效性。

为进一步提高可疑交易辨别的精准度，券商开始探索采用人工智能技术，将已知历史可疑数据作为样本，通过构建特征工程和算法训练，运用不同规则体系的监测方法，来识别异常交易，从而达到精准识别可疑交易的目的。此外，为提高风险分析工作的针对性，可以知识图谱为技术依托，多维度客户、交易、行为数据为基础，绘制并动态调整客户洗钱风险画像，将有限资源聚焦于高风险客户及领域的监测。例如，通过大数据对交易行为进行标签化管理，系统触发可疑交易预警后，自动对涉及客户的交易行为进行分析，并重点标注高风险行为，从而快速定位和判断是否有洗钱风险，提高分析工作的有效性。

此外，我们也注意到，部分券商已经开始构建和升级合规数字化、智能化、一体化管理平台，服务各业务线、职能部门和分支机构，并逐步辐射子公司，为提升全集团的合规数智化水平，实现合规价值升华，更好地服务业务、服务客户保驾护航。

3.7 点绿成金，券商 ESG 行动不断突破

随着各方对 ESG 治理理念的倡导，券商继续用实际行动践行 ESG 可持续发展治理理念，并构建了以“金融+绿色”为核心的可持续发展战略，在推动碳达峰、碳中和“30·60”战略目标实现的过程中，不断发挥市场导向作用，服务构建低碳绿色循环发展的经济体系，助力实体经济转型升级。

2021 年以来，证券公司持续完善 ESG 治理架构及治理体系，设立 ESG 委员会，制定 ESG 战略并融入公司日常运营，统筹推进 ESG 管理，将 ESG 引入全面风险管理，深化 ESG 整合；在企业环境责任方面，制定并执行自身运营碳中和计划，积极参与政府绿色金融研究课题的讨论与实践，将绿色低碳理念融入企业文化，鼓励和倡导员工推进可持续的生活方式；在社会责任方面，踊跃投身“一司一县”结对帮扶项目，服务乡村振兴。中国证券业协会统计数据显示，截至 2022 年 1 月，共有 102 家证券公司结对帮扶 323 个脱贫县。其中，54 家证券公司结对帮扶 70 个国家乡村振兴重点帮扶县。

多家券商在 ESG 领域的持续耕耘成果初现。根据 MSCI（明晟）ESG 评级，2021 年内，证券投资行业整体评级稳中有升：共有 4 家国内券商 ESG 评级上调，其中华泰证券与东方证券评级从 BBB 级提升至 A 级，成为目前境内券商的最高评级，超过 79% 的

全球同业公司；中信建投及兴业证券从 BB 级提升至 BBB 级，晋升至第二梯队；另有 3 家证券公司首次获评，其中国联证券获得 BBB 级，中泰证券及中银证券获得 B 级。

作为资本市场的中介机构，除了自身践行 ESG 理念，各大券商也纷纷将 ESG 因素纳入业务考量，围绕金融服务实体经济的宗旨，恪守责任投资原则，通过直接及间接融资、股权投资等金融服务为绿色产业发展提供支持。

2021 年全年作为绿色公司债券主承销商或绿色资产证券化产品管理人的证券公司共 50 家，承销（或管理）102 只债券（或产品），合计金额人民币 1,376.46 亿元，同比增长 52%；其中，资产证券化产品 38 只，合计金额人民币 529.25 亿元，同比增长 207%²。2022 年以来，各大券商也在债券承销规模和品种上持续突破，2022 年 4 月中信证券助力中国金茂成功发行市场最大规模碳中和 CMBS（商业地产抵押支持证券），2022 年 5 月，中金公司与中信证券牵头承销交易所首批低碳转型挂钩债券。绿色债券是证券行业服务碳达峰碳中和战略的重要着力点，后续证券行业也将坚持绿色优先，践行高质量发展理念，推进绿色产业发展。

² 北上广三地证监局于 2021 年 11 月 1 日下发《关于规范基金投资建议活动的通知》。

此外，各大券商也在通过业务创新，支持经济转型升级。2021年4月28日，中金公司与中信银行完成国内首笔挂钩“碳中和”绿色金融债的场外衍生品交易。2021年5月14日，中信证券与兴业银行完成了市场首笔以“上海清算所碳中和债券指数”为标的的场外衍生品交易。2021年7月27日，国泰君安证券与中金公司完成市场首单挂钩CFETS银行间碳中和债券指数的收益互换交易。2021年12月20日，中信证券、国泰君安证券联合兴业银行达成全国首单挂钩“碳中和债”信用风险缓释合约交易。2022年1月17日，中

信证券与中债估值中心联合发布了ESG优选信用债指数并同步推出了挂钩指数的收益凭证产品。2022年2月国泰君安与中金公司完成首批挂钩绿色债券信用联结票据创设。今后证券行业还将持续创新，扩大金融服务对环境、社会的积极影响。

我国绿色金融尚处于初级发展阶段，“双碳”目标给中国ESG发展既提供了机遇，也提出了极大的挑战。未来证券市场也将继续“点绿成金”，积极践行ESG理念，系统化推进ESG管理、深化本土化ESG实践，持续为资本市场ESG发展保驾护航。



04

业务动态





4.1 财富管理业务：转型升级加速

在当今时代背景下，财富管理行业蕴藏着持久增长潜力，这也要求财富管理行业加速进行转型。在财富管理行业同时拥有渠道、产品和投顾的券商在整个行业上升的风口上受益。

居民财富增长、房地产投资属性减弱的大环境共同驱动了财富管理行业的发展，居民对财富管理行业的投资产品和投资渠道的需求逐步增加，进一步促进券商的发展。根据中国证券投资基金业协会公布的2022年一季度代销机构公募基金保有量规模前100强榜单，证券公司共51家，保有规模合计人民币23,839亿元，较去年同期规模增长29.56%；根据中国证券业协会公布的证券公司2021年度经营数据，证券公司代理销售金融产品净收入人民币206.90亿元，同比增长53.96%；截至2022年5月已有59家机构获得基金投顾试点资格，其中包括29家证券公司，占比为49.15%，财富管理加速转型。

同时，券商在财富管理行业的主要价值链上产品端和渠道端具有其他主体不具备的优势，2021年11月以来，随着《关于规范基金投资建议活动的通知》³和《公开募集证券投资基金投资顾问服务协议内容与格式指引（征求意见稿）》⁴等基金投顾业务指引文件陆续发布，投顾业务监管法规体系加速成型，券商的基金投顾业务进一步深化其主要价值链优势，并与渠道业务和产品业务协同加深财富管理的能力，提升客户多方面的服务体验，扩大客户的黏性。一方面，券商可以基于自身灵活的渠道分支、广泛

的网点覆盖以及长期面对庞大客户群体需求所积累下的服务经验，能够更好的以客户为中心提供投顾服务、产品服务；另一方面，券商可以通过自身专业能力协同公司整体的投研能力，根据不同类型的客户设计差异化的产品，以渠道端和投顾端获取的信息来提升客户产品端服务的体验。

随着居民生活水平的提高、互联网的推广与普及、以及疫情所带来的下行冲击，互联网券商在融资融券业务获客优势表现明显。近一年以来通过配股、定增等完成再融资的中信证券、东吴证券、国联证券、华安证券等，均在募资用途中明确表示将用于发展资本中介业务、扩大两融业务规模。华泰证券率先发布全市场首个开放式、线上证券借贷交易平台“融券通”，开启证券借贷行业数字化运营新模式。2021年度，上市券商日均融资融券余额人民币1,019.04亿元⁵，同比增长24.62%；信用业务所带来的利息净收入也进一步增加，2021年度上市券商利息净收入人民币602.12亿元，同比增长12.57%。

受国内疫情反复冲击，对各券商的展业能力又是一次重大的考验。券商行业积极通过打造员工IP、敏捷展业等方式进行数字化展业。以国信证券为例，采用IP人设加热点话题的方式进行展业，让直播、短视频等正处于流量风口上的新兴产业为展业赋能，鼓励分支机构积极参与公司自媒体运营，特色券商利用自身优势，形成富有特色的数字化经营模式。

³ 北上广三地证监局于2021年11月1日下发《关于规范基金投资建议活动的通知》。

⁴ 中国证券投资基金业协会于2021年11月5日发布《公开募集证券投资基金投资顾问服务协议内容与格式指引（征求意见稿）》、《公开募集证券投资基金投资顾问服务风险揭示书内容与格式指引（征求意见稿）》等。

⁵ 数据来源：Wind 资讯

4.2 自营业务：业绩亮眼，发力场外衍生品

2021年证券市场交投活跃、权益市场呈现结构性机会，上市券商权益类及固收类投资均有所增配。在此背景下，券商自营业务收入持续增加，2021年度已有6家券商的自营业务收入⁶达到百亿规模，是券商驱动业绩增长的主要因素。

受益于结构化牛市行情，各家券商场外衍生品业务规模激增，场外衍生品业务已成为券商自营业务的新增长极。2021年，境内证券公司场外金融衍生品业务新增名义本金累计人民币8.40万亿元，同比增加77%，累计交易达到21万笔，同比增加97%⁷。场外衍生品业务相对于传统的经纪、投行、投研以及自营等券商传统业务而言，具有更强的创造力，能够满足机构客户资产配置及风险管理需求，提升客户粘性，强化综合服务能力及综合竞争力。各大券商正招兵买马，列阵布局，积极抢占场外衍生品业务战略高地。

中国证券业协会于2021年12月3日发布实施《证券公司收益互换业务管理办法》（“收益互换新规”），从交易商管理、投资者适当性管理、交易标的及合约管理、保证金管理、风险控制、禁止行为、数据报送及监测监控、自律管理等八个方面对收益互换业务提出了规范要求。收益互换新规是继2020年9月发布实施的《证券公司场外期权业务管理办法》后又一部关于场外衍生品的行业自律规则，旨在推动证券公司提升专业服务能力和合规风控水平，促进证券公司场外衍生品业务健康发展。

两部场外衍生品自律规则的发布实施利好具有场外期权交易商资质的头部券商，场外衍生品具备明显的规模经济性，头部券商在对冲模式、对冲成本等方面优势显著。从业务集中度来看，根据中国证券

业协会最近一次公开披露的统计数据，2021年10月份收益互换业务新增规模排名前五的券商，该业务新增初始名义本金占当月新增总量的87%；10月份场外期权业务新增规模排名前五的券商新增初始名义本金占当月新增总量的64%；截止2021年10月底，存续名义本金规模较大的前五家证券公司在收益互换、场外期权中的全行业占比分别为72%、67%，在整个场外衍生品业务中占到66%，业务集中度凸显。

2022年上半年受国际局势及国内各地疫情封控措施影响，股票市场波动明显，中证500指数自2021年末7,359点最低下探至5,234点，最大跌幅29%。根据14家A+H上市券商一季报中披露的财务信息，自营业务收入由去年同期人民币262亿下降82%至人民币47亿元。2022年上半年权益市场的波动对券商自营业务冲击明显，但由于头部券商的衍生品业务能力较中小型券商更强，在抗风险波动方面及结构性行情下的盈利能力更强，因此充分利用衍生工具的头部券商在2022年权益市场下行的大环境下，自营业务表现尚佳。

基于场外衍生品业务，券商自营业务将有更多风险对冲工具选择，利于实现投资风险中性，机构投资者也将在真正意义上获得贴合实际需求的风险对冲工具。同时我们也要认识到我国场外衍生品市场尚处于发展阶段，合规监管和风险控制正在逐步完善。相信随着监管政策逐步细化，机构客户需求多样化，金融发展创新能力不断提高，场外衍生品业务有望保持高速增长。

⁶ 集团合并口径，自营业务收入 = 公允价值变动收益 + 投资收益 - 长期股权投资投资收益

⁷ 数据来源：中国证券业协会，场外业务开展情况报告（2021年12月）

4.3 投行业务：全面注册制下机遇与挑战并存

2021年，北交所的正式开市交易标志着多层次资本市场建设进入新阶段，多层次资本市场体系错位发展、有序竞争新格局初步构建。注册制改革不断深化，市场化发行承销机制日渐成熟，证券公司投资银行业务面临高阶转型战略机遇。

证券行业2021年实现投资银行业务净收入人民币704.07亿元⁸，同比增长4.29%，远低于营业收入的增速12.00%；其中14家A+H股上市券商2021年投行业务净收入人民币441.66亿元⁹，占全行业投行业务净收入的比重为62.73%，较上年的59.86%略有上升，行业集中度依然显著。

股权融资方面：2021年证券公司共帮助520余家企业上市，募资金额达人民币5,426.75亿元¹⁰；企业数量和募资金额分别同比增长了19.68%¹¹和13.19%，实现稳健增长。随着中国经济的韧性不断显现，市场对IPO的需求也将稳定增长。在2021年IPO上市企业中，通过注册制方式上市的企业占比超七成；在高新技术企业较为集中的专用设备制造业、化学原料和化学制品制造业、医药制造业、计算机通信和其他电子设备制造业等行业中，双创板块对于上市企业都显示出了更强的吸引力。再融资行政手续的简化和融资门槛的降低，激发了再融资市场的活力，定增募资和可转债募资成为主要驱动力。同时，随着经济发展新常态以及产业回归本源，跨行业并购逐渐减少，上市公司之间围绕产业链条进行整合的案例增多。考虑到并购重组新规放开配套

融资、科创板并购重组、再融资新规在定价、锁定期、减持等方面的加持，上市公司并购重组的需求也将进一步被激发。

债权融资方面：债券市场在高质量发展的同时稳步扩容，公司债涌现出更大的潜力。截至2021年末，中央结算公司登记发行债券人民币22.84万亿元¹²，同比增长4.41%，上交所登记发行债券人民币32.17万亿元，同比增长12.27%¹³。其中，公司债的发行量增速突出，2021年发行数量达4,064只¹⁴，2018-2021年发行指数年复合增长率达38.73%¹⁵，远超企业债（19.74%）、金融债（21.97%）以及短融（20.97%）等其他债券品种的增速。此外，监管也在持续引导如绿色金融债、双创债等债券产品的多样化创新。在债券市场较为分化的当下，产品的创新或许能成为部分券商突破债券业务的一个潜在发展方向。

投行业务在取得亮眼成绩的同时，其亦面临三大挑战：竞争格局加剧，行业集中度加速提升；注册制下项目的管理判断职责进一步前移，保荐新规为券商投行业务提出了更多要求，保荐人职责不断夯实；稳健薪酬指引发布和中介机构廉洁从业监管加强，券商激励和约束机制进一步调整。券商作为资本市场的主要参与者，应在市场全面注册制的背景下提升专业化水平，严把资本市场入口，履行好资本市场“看门人”的责任，为资本市场的平稳健康发展添砖加瓦。

⁸ 数据来源：证券公司财务报表

⁹ 数据来源：Wind 资讯，毕马威分析

¹⁰ 数据来源：中国证券业协会

¹¹ 数据来源：Wind 资讯

¹² 数据来源：Wind 资讯

¹³ 数据来源：中国登记结算有限公司，毕马威分析

¹⁴ 数据来源：上海清算所，毕马威分析

¹⁵ 数据来源：Wind 资讯，毕马威分析

4.4 资管业务：回归本源，高质量发展新趋势

2021年是“大资管”新规过渡期的最后一年，券商资管主动化管理转型进入了冲刺期。2021年券商资管以主动管理为代表的集合资管计划规模大幅增加112.5%至人民币3.28¹⁶万亿元。2021年也是券商资管的公募化改造的提速期，截至上年末，已完成公募化改造的券商大集合产品已超过140只。

2022年5月证监会正式发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》，开启了“一参一控一牌”新时代。新规优化了公募牌照制度，继续适度放宽公募牌照数量限制，在之前“一参一控”基础上，允许同一集团下证券资管子公司额外申请公募牌照。截止目前市场上拥有公募基金牌照的券商资管共有12家，而包括中信证券、中金公司、中信建投等在内的券商也都在积极部署资管子公司的设立和公募牌照的申请，券商资管子公司公募化转型和布局持续深化。

公募基金市场规模持续迭创新高，全行业管理资产总规模从2020年底的人民币19.89¹⁷万亿元提升至2021年底的历史新高人民币25.56万亿元；基金数量于2022年6月突破了一万只。2022年4月，证监会发布了《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》，为加快构建基金行业新发展格局、实现高质量发展指明了方向。证券公司应该抓住公募基金行业的历史发展机遇，补齐之前的牌照短板，进一步扩充产品种类，增强其资产配置服务的能力，加快券商财富管理转型的步伐。

2021年是公募REITs元年，同年6月，首批基础设施公募REITs在沪深交易所上市。截止2022年5月，共有12只公募REITs产品发行上市，其中交通基础设施募集规模占比54.6%，园区基础设施募集规模占比21.7%。为推动公募REITs健康发展，2022年3月18日，证监会发布《深入推进公募REITs试点进一步促进投融资良性循环》并研究推动保障性租赁住房REITs试点工作。券商资管子公司可充分利用前期项目尽调、投后管理等优势，充分挖掘优质的基础设施存量资产，形成良性投资循环，吸引更多投资者，促进REITs市场健康发展。

2022年4月，国务院办公厅发布《关于推动个人养老金发展的意见》，个人养老金参加人可自主选择符合规定的银行理财、公募基金、储蓄存款、商业养老保险等金融产品进行投资。第三支柱个人养老金制度将为资产管理行业注入新鲜的长期血液，养老金市场也是证券公司资管业务布局的主要方向。证券公司作为资本市场的专业机构投资者，可以发挥其在投资研究领域专业优势和丰富的管理能力，根据投资者不同需求，提供差异化服务，助力养老金实现保值增值，创造良好的长期收益。

后资管新规时代，资管机构已逐步完成了去通道、净值化管理等要求，也促使了券商资管向公募化转型的新阶段。在回归本源的同时，券商资管业务还需考虑如何在充分利用自身优势和政策向导的同时实现资管业务高质量的发展，拓宽投资渠道，搭建不同风险偏好的产品体系，开发跨市场的产品或产品组合，实现差异化经营，满足个性化的综合金融服务需求。

¹⁶ 数据来源：中国证券业协会，毕马威分析

¹⁷ 数据来源：证券投资基金业协会，毕马威分析

4.5 期货业务：期货公司迎更大发展空间

2021 年全年，期货市场累计成交量 75.14 亿手，累计成交额人民币 581.20 万亿元，同比分别增长 22% 和 33%，创出了历史新高，连续三年大幅增长。值得一提的是，2021 年 4 月 19 日，广州期货交易所正式揭牌成立，这是我国碳期货市场建设迈出的重要一步，与其他 4 家交易所形成互为补充、互相促进的关系。截至 2021 年 12 月底，我国共上市期货期权品种 94 个，其中，商品期货 64 个、金融期货 6 个、商品期权 20 个、金融期权 4 个，覆盖农产品、有色金属、钢铁、能源、化工、金融等国民经济主要领域¹⁸。

在政策层面，2022 年 4 月 20 日，十三届全国人大常委会第三十四次会议表决通过了《中华人民共和国期货和衍生品法》（以下简称“期货和衍生品法”），将于 2022 年 8 月 1 日起正式实施，补齐了我国期货和衍生品领域的法律空白，为规范期货交易和衍生品交易行为、保障各方合法权益、促进期货市场和衍生品市场功能发挥、为更好服务实体经济提供了强有力的法律保障，将开启中国期货及金融衍生品市场发展的新篇章。期货和衍生品法明确国家支持期货市场健康发展，立法确立发挥发现价格、管理风险、配置资源的三大功能；鼓励利用期货市

场和衍生品市场从事套期保值等风险管理活动；同时规定采取措施推动农产品期货市场和衍生品市场发展，引导国内农产品生产经营。这也预示着，我国的期货公司将迎来更大的发展空间。

在期货公司发展方面，全行业继续延续高速增长势头，全国 150 家期货公司于 2021 年实现营业收入人民币 494.64 亿元，同比增长 40.34%；净利润人民币 137.05 亿元，同比增长 59.30%；交易额人民币 579.39 万亿元，同比增加 32.97%；交易量 72.62 亿手，同比增加 20.68%¹⁹。继南华期货、瑞达期货之后，2021 年 12 月，永安期货成为 A 股第三家期货上市公司。通过不断的资本扩张，期货公司将在大类资产配置、构建大宗商品服务体系方面更好地服务实体经济。期货市场规模的扩大和运行质量的提升吸引了更多实体经济和产业客户利用期货衍生品进行风险管理。在此背景下，期货风险管理子公司作为服务实体经济的重要手段成为期货业务创新的突破口。近年来期货风险管理公司发挥自身专业能力，已逐步探索出基差贸易、仓单服务、合作套保、场外期权、含权贸易、互换等多种业务模式，积极为中小企业提供个性化的风险管理服务，服务范围从单一企业纵深扩展至产业链，期货及衍生品已成为实体经济

¹⁸ 数据来源：中国期货业协会

¹⁹ 数据来源：中国期货业协会

转移风险、保供稳价不可或缺的工具。截至 2021 年 12 月 31 日，共有 97 家风险管理子公司在中国期货业协会备案，其中有 92 家备案了试点业务；上述风险管理子公司总资产达人民币 1,245 亿元，同比增长 32%；净资产为人民币 322 亿元，同比增长 19%；2021 年全年实现业务收入人民币 2,629 亿元，同比增长 26%，主要为大宗商品基差贸易收入²⁰。券商系下期货风险管理子公司，更是通过与证券集团 FICC 业务实现联动和业务协同，打造双赢、双增长的业务新局面。

近年来，数字化转型已成为金融行业转型发展的焦点。为了引导期货公司加大信息技术投入、提升信息技术发展水平，2021 年 10 月，中国期货业协会在证监会指导下，组织制定了《期货公司信息技术建设专项评价方案》，通过定期评价，旨在加速期货公司开展数字化转型，通过信息技术为传统经纪业务赋能，完善行业科技治理体系，打造综合性高一体化程度强的风控系统。面向未来，期货公司应该聚焦数智变革和金融科技创新，依靠技术与平台赋能推进业务模式转型、创新和发展，通过技术迭代不断提高运营管理水平、风险管控能力、并实现产品及服务的进一步升级。



²⁰ 数据来源：中国期货业协会

05 结语



2021 年是我国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。深交所主板、中小板正式合并，广州期货交易所成立，科创板、创业板优化重组审核机制，粤港澳大湾区“跨境理财通”正式落地，北交所正式开市，全面实行股票发行注册制等一系列深化改革措施的落地，使得多层次资本市场体系更趋完善，给更多的中小企业专精特新企业上市融资提供更多便利。A 股 IPO 数量和融资额双创历史新高，展示出了资本市场服务高质量发展成效显著。

2022 年新冠疫情阴霾仍旧笼罩全球，世界政治经济局势复杂多变，全球经济复苏挑战加剧。中国证券业作为连接实体经济融资端与居民财富投资端最关键的桥梁，需要更加积极承担中国资本市场建设者的重要责任。在注册制改革有序推进的背景下，证券业机构需时刻明晰其“规范执业的专业人、恪守独立的看门人、自担风险的责任者”的基本定位，充分服务实体经济。从而构建稳中向好、稳中有进的资本市场，实现中国经济的高质量发展。

数字经济作为拉动经济发展的新引擎，数字化转型仍是券商日后发展的“着力点”。一方面，借助平台化、大数据等技术完善金融产品服务、打造差异化产品、丰富服务感知，同时建设安全可靠、便捷易用、扩展性强的云基础设施，为客户提供更完善高质的用户体验。另一方面，基于“监管链 - 业务链”双层架构的证券期货行业新型区块链基础设施，稳步推进监管链跨链对接行业各类业务链，建立链上业务服务体系，提升风险监测和管控能力，加强行业合规风控能力，夯实金融风险管理和处置能力，严守不发生系统性风险的底线。

随着我国资本市场对外开放不断推进，中资券商和外资券商均应牢牢抓住资本市场高水平双向开放新格局加快形成的战略机遇：中资券商“走出去”，稳健布局跨境业务，将国际化打造成下一个战略周期的重要增长引擎之一；境外机构加大投资力度进入中国证券业市场，丰富市场主体层次，促进良性竞争，进一步激发市场活力。

证券行业积极响应国家“双碳”战略，促进 ESG 投资发展，建立证券行业绿色融资服务、绿色投资服务、绿色金融跨境服务，着眼绿色发展，推动我国绿色金融和碳市场创新发展，构建多层次绿色金融产品和市场体系，不仅有助于加快我国经济向绿色化转型，支持生态文明建设，也有利于促进环保、新能源、节能等领域的技术进步。

展望未来，2022 年全球地缘政治和新冠疫情的不确定性将持续影响资本市场，证券行业对保障资本市场和金融市场平稳运行和健康发展的作用将更为重要。证券行业要以高度的责任感与使命感，做到守正创新，不断优化证券行业生态，持续推进行业的文化建设，提升行业的社会责任，守住风险底线和合规红线，为证券行业的创新发展夯实基础；另一方面，券商要持续提升服务实体经济的效率，增强服务直接融资能力，助力资本市场发挥枢纽功能，更好服务于国家发展战略。

安危不贰其志，险易不革其心。在“百年未有之大变局”的背景下，证券行业的转型和发展已经扬帆起航，更需奋楫笃行，臻于至善。让我们翘首以盼证券行业在构建新发展格局、服务实体经济和高质量发展的新征程中，进一步展现券商的新担当、新作为、新形象！



06 附录





附录 1

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
1	a 爱建证券(合并)	-	-	4,319	4,864	1,896	1,891
1	b 爱建证券(母公司)	32	36	4,248	4,799	1,896	1,891
2	a 中航证券(合并)	-	-	26,738	23,383	5,871	5,049
2	b 中航证券(母公司)	68	76	26,658	23,295	5,871	5,049
3	a 北京高华证券(合并)	-	-	7,274	5,942	1,064	920
3	b 北京高华证券(母公司)	3	3	3,259	3,270	169	268
4	a 中银国际证券(合并)*#	-	-	62,672	53,960	15,404	12,413
4	b 中银国际证券(母公司)*#	107	107	53,070	46,127	10,453	8,720
5	a 渤海汇金资管(合并)	-	-	1,335	1,531	-	-
5	b 渤海汇金资管(母公司)	-	-	1,255	1,286	-	-
6	a 渤海证券(合并)	-	-	63,656	61,028	6,490	6,613
6	b 渤海证券(母公司)	45	45	62,390	59,149	5,972	5,858
7	a 财达证券(合并)*	119	-	45,292	39,136	10,106	7,929
7	b 财达证券(母公司)*	114	112	44,010	37,539	9,856	7,718
8	a 财通证券(合并)*	-	-	110,425	96,659	16,381	14,881
8	b 财通证券(母公司)*	129	121	105,980	92,824	16,163	14,699
9	a 财通证券资管(合并)	-	-	2,735	2,196	-	-
9	b 财通证券资管(母公司)	-	-	2,710	2,196	-	-
10	a 首创证券(合并)	-	-	32,601	26,462	4,611	4,338
10	b 首创证券(母公司)	50	53	30,792	25,432	4,023	3,808
11	a 中原证券(合并)*	-	-	53,748	52,377	9,990	8,194
11	b 中原证券(母公司)*	83	86	50,738	48,807	9,475	7,812
12	a 世纪证券(合并)	-	-	12,706	14,471	3,278	2,905
12	b 世纪证券(母公司)	35	36	12,706	14,471	3,278	2,905
13	x 长江证券承销保荐	-	-	1,026	901	-	-
14	a 长江证券(合并)*	-	-	159,665	134,410	35,077	26,365
14	b 长江证券(母公司)*	247	247	150,470	126,833	31,587	23,605
15	a 长江资管(合并)	-	-	3,516	3,385	-	-
15	b 长江资管(母公司)	-	-	3,448	3,256	-	-
16	a 财信证券(合并)	-	-	65,922	51,750	11,529	9,282
16	b 财信证券(母公司)	89	86	53,853	40,741	9,791	8,211
17	a 中国中金财富证券(合并)	-	-	156,510	111,182	47,028	27,448
17	b 中国中金财富证券(母公司)	216	189	142,559	98,713	42,924	25,478
18	a 国开证券(合并)	-	-	42,334	44,074	30	71
18	b 国开证券(母公司)	1	10	42,321	43,966	30	71
19	a 华龙证券(合并)	-	-	30,160	29,545	6,108	4,696
19	b 华龙证券(母公司)	78	80	28,209	27,969	5,926	4,521
20	a 华鑫证券(合并)	-	-	33,043	25,207	7,454	7,222
20	b 华鑫证券(母公司)	69	69	31,003	23,011	6,296	5,980

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	929	904	312	324	-	-	-	-	-	-
	929	904	252	270	-	-	-	-	-	-
	4,745	3,883	4,020	2,066	-	-	7,971	7,218	19	19
	4,745	3,883	3,212	1,891	-	-	7,971	7,218	19	19
	-	-	-	585	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	585	101	-	-	-	-	-
	11,898	11,679	14,476	9,200	-	-	1,525	1,859	45	45
	11,898	11,679	13,425	8,530	-	-	1,525	1,859	45	45
	-	-	1,070	1,292	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,053	944	-	-	-	-	-	-
	6,877	5,638	43,214	42,089	-	-	-	-	2	5
	6,877	5,638	40,290	38,542	-	-	-	-	2	5
	6,867	5,741	19,815	16,158	-	-	-	-	80	80
	6,867	5,741	19,318	14,998	-	-	-	-	80	80
	19,968	19,984	32,440	25,002	6,997	6,481	8,404	7,036	133	131
	19,472	19,427	29,953	23,093	6,992	6,481	8,404	7,036	133	131
	-	-	630	517	-	-	-	-	-	-
	-	-	636	517	-	-	-	-	-	-
	2,628	2,599	11,827	8,178	-	-	6,110	4,233	-	-
	2,628	2,599	10,331	7,356	-	-	6,110	4,233	-	-
	8,148	7,401	24,508	22,593	263	456	970	2,089	-	-
	8,082	7,249	20,892	19,933	-	-	970	2,089	-	-
	2,820	2,535	2,319	2,795	-	1,949	1,653	2,063	2	2
	2,820	2,535	2,319	2,796	-	1,949	1,653	2,063	2	2
	-	-	237	35	-	-	-	-	-	-
	33,778	29,858	27,886	33,504	-	-	38,775	16,600	61	2,523
	33,750	29,826	23,129	30,481	-	-	38,775	16,600	40	2,502
	-	-	2,289	1,955	-	-	-	-	-	-
	-	-	2,285	1,842	-	-	-	-	-	-
	6,543	5,561	34,942	25,707	-	-	1,336	1,324	59	86
	6,543	5,561	26,424	19,561	-	-	1,336	1,324	57	84
	34,149	25,955	29,416	20,022	-	-	11,488	8,475	-	-
	34,149	25,955	28,247	18,301	-	-	11,488	8,475	-	-
	-	-	5,770	7,260	692	1,211	25,884	22,316	-	-
	-	-	5,696	7,113	692	1,211	25,884	22,316	-	-
	4,132	4,302	5,429	3,852	34	35	4,566	5,664	63	59
	4,132	4,302	4,014	3,041	34	35	4,566	5,664	63	59
	6,642	4,927	9,355	5,639	-	-	387	-	99	120
	6,642	4,927	8,842	5,218	-	-	387	-	87	107

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资券)	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
1	a 爱建证券(合并)	-	-	-	-	-	619
1	b 爱建证券(母公司)	-	-	-	-	-	619
2	a 中航证券(合并)	116	110	12	31	5,962	4,172
2	b 中航证券(母公司)	995	694	1	-	5,962	4,172
3	a 北京高华证券(合并)	1	1	-	2	-	-
3	b 北京高华证券(母公司)	277	287	-	2	-	-
4	a 中银国际证券(合并)*#	-	-	3	13	7,741	8,753
4	b 中银国际证券(母公司)*#	1,176	976	-	2	7,741	8,753
5	a 渤海汇金资管(合并)	-	-	2	242	-	-
5	b 渤海汇金资管(母公司)	-	-	-	-	-	-
6	a 渤海证券(合并)	-	-	990	795	6,656	6,656
6	b 渤海证券(母公司)	2,648	2,648	679	420	6,656	6,656
7	a 财达证券(合并)*	-	-	313	101	5,860	7,881
7	b 财达证券(母公司)*	721	621	-	-	5,860	7,881
8	a 财通证券(合并)*	7,863	6,701	187	91	30,474	24,290
8	b 财通证券(母公司)*	9,096	7,816	164	91	30,233	23,804
9	a 财通证券资管(合并)	-	-	23	-	-	-
9	b 财通证券资管(母公司)	-	-	-	-	-	-
10	a 首创证券(合并)	883	862	320	232	4,036	2,340
10	b 首创证券(母公司)	2,337	2,167	21	-	4,036	2,340
11	a 中原证券(合并)*	1,660	1,067	972	1,356	3,941	4,927
11	b 中原证券(母公司)*	5,296	4,126	0	779	3,685	4,610
12	a 世纪证券(合并)	-	-	-	-	332	245
12	b 世纪证券(母公司)	-	-	-	-	332	245
13	x 长江证券承销保荐	-	-	-	-	-	-
14	a 长江证券(合并)*	1,064	1,295	65	94	40,871	37,559
14	b 长江证券(母公司)*	6,791	6,663	20	6	40,866	37,547
15	a 长江资管(合并)	-	-	13	15	-	-
15	b 长江资管(母公司)	-	-	-	-	-	-
16	a 财信证券(合并)	0	0	7,295	7,647	7,137	6,116
16	b 财信证券(母公司)	818	711	-	-	7,137	6,116
17	a 中国中金财富证券(合并)	12	271	200	133	43,733	28,937
17	b 中国中金财富证券(母公司)	1,007	907	200	1	43,733	28,937
18	a 国开证券(合并)	-	-	1	37	4,063	7,595
18	b 国开证券(母公司)	241	240	1	1	4,063	7,595
19	a 华龙证券(合并)	851	832	-	102	-	-
19	b 华龙证券(母公司)	2,727	2,686	-	102	-	-
20	a 华鑫证券(合并)	138	603	28	28	5,690	3,293
20	b 华鑫证券(母公司)	978	1,213	28	28	5,690	3,293

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	应付短期融资券		实收资本 / 股本		储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	151	122	1,400	1,400	287	227	-	-	1,687	1,627	N/A	N/A
	151	122	1,400	1,400	287	227	-	-	1,687	1,627	579	656
	1,177	715	3,634	3,634	4,270	3,806	148	140	8,052	7,580	1,859	1,770
	1,548	924	3,634	3,634	4,071	3,726	-	-	7,705	7,360	1,744	1,674
	102	-	1,072	1,072	1,395	1,788	-	-	2,467	2,860	312	340
	102	-	1,072	1,072	1,228	1,675	-	-	2,300	2,747	280	207
	1,281	583	2,778	2,778	12,924	12,222	7	6	15,709	15,006	3,007	2,868
	1,281	583	2,778	2,778	12,394	11,844	-	-	15,172	14,622	2,869	2,723
	-	-	1,100	1,100	58	89	-	-	1,158	1,189	N/A	N/A
	-	-	1,100	1,100	58	89	-	-	1,158	1,189	141	143
	3,491	6,368	8,037	8,037	13,669	12,647	0	0	21,706	20,684	1,919	1,940
	3,491	6,368	8,037	8,037	13,317	12,409	-	-	21,354	20,446	1,694	1,721
	3,328	1,313	3,245	2,745	7,914	6,179	4	4	11,164	8,928	2,213	2,118
	3,328	1,313	3,245	2,745	7,890	6,159	-	-	11,135	8,904	2,026	1,968
	7,652	10,157	3,589	3,589	21,616	19,859	12	9	25,217	23,457	3,881	3,255
	7,652	10,157	3,589	3,589	19,039	17,832	-	-	22,628	21,421	3,464	2,884
	-	-	200	200	1,249	992	-	-	1,449	1,192	N/A	N/A
	-	-	200	200	1,249	992	-	-	1,449	1,192	290	240
	3,027	2,557	2,460	2,460	7,255	6,473	16	16	9,730	8,948	1,720	1,706
	3,027	2,557	2,460	2,460	7,033	6,391	-	-	9,493	8,851	1,625	1,619
	7,032	4,155	4,643	4,643	9,039	8,726	462	818	14,144	14,186	2,727	2,796
	7,032	3,426	4,643	4,643	9,413	9,101	-	-	14,056	13,744	2,386	2,427
	821	374	4,000	4,000	1,326	1,138	-	-	5,326	5,138	1,144	1,259
	821	374	4,000	4,000	1,326	1,138	-	-	5,326	5,138	N/A	N/A
	-	-	300	300	270	233	-	-	570	533	323	299
	5,166	5,001	5,530	5,530	25,333	23,554	112	170	30,975	29,253	6,649	6,286
	5,166	5,001	5,530	5,530	23,692	22,588	-	-	29,221	28,118	5,774	5,427
	-	-	2,300	2,300	964	696	-	-	3,264	2,996	N/A	N/A
	-	-	2,300	2,300	964	696	-	-	3,264	2,996	146	154
	2,892	2,124	6,698	5,309	7,425	5,090	321	193	14,445	10,593	2,132	2,027
	2,892	2,124	6,698	5,309	7,433	5,199	-	-	14,131	10,508	1,928	1,828
	11,698	4,783	8,000	8,000	10,544	9,036	-	13	18,544	17,049	4,567	3,871
	11,698	4,783	8,000	8,000	10,170	8,734	-	-	18,170	16,734	4,441	3,736
	-	-	9,500	9,500	6,677	6,365	76	94	16,252	15,959	517	703
	-	-	9,500	9,500	6,766	6,417	-	-	16,266	15,917	481	662
	2,614	2,563	6,335	6,335	9,026	8,459	330	325	15,691	15,119	1,797	1,720
	2,614	2,563	6,335	6,335	8,771	8,307	-	-	15,107	14,642	1,641	1,663
	2,451	1,887	3,600	3,600	3,119	2,700	-	-	6,719	6,300	1,519	1,494
	2,451	1,887	3,600	3,600	3,081	2,473	-	-	6,681	6,073	1,366	1,329

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
21 a	中国银河证券(合并)*	-	-	560,135	445,730	100,488	76,852
21 b	中国银河证券(母公司)*	501	491	473,359	383,765	62,354	59,066
22 a	中金公司(合并)*#	221	212	649,795	521,620	75,342	51,666
22 b	中金公司(母公司)*#	4	23	330,361	286,094	14,601	18,661
23 a	招商证券(合并)*	-	-	597,221	499,727	78,161	70,271
23 b	招商证券(母公司)*	259	259	542,679	457,109	59,712	56,455
24 x	招商资管	-	-	5,093	4,906	-	-
25 a	中邮证券(合并)	-	-	17,486	11,439	2,100	1,650
25 b	中邮证券(母公司)	24	23	17,486	11,438	2,100	1,650
26 a	华兴证券(合并)#	-	-	3,907	4,812	-	-
26 b	华兴证券(母公司)#	1	1	3,708	4,480	-	-
27 a	中信建投证券(合并)*	-	-	452,791	371,228	74,366	59,604
27 b	中信建投证券(母公司)*	275	292	421,664	343,096	63,725	52,587
28 a	华林证券(合并)*	-	-	20,644	24,796	7,234	6,099
28 b	华林证券(母公司)*	101	115	20,214	24,431	7,234	6,099
29 x	川财证券	10	10	3,348	3,059	743	610
30 a	信达证券(合并)	-	-	64,661	47,319	13,788	12,892
30 b	信达证券(母公司)	87	87	57,312	41,601	10,667	10,849
31 a	中信证券(合并)*	323	337	1,278,665	1,052,962	194,560	158,251
31 b	中信证券(母公司)*	224	202	940,865	778,348	100,389	89,431
32 a	中信证券(山东)(合并)	-	-	32,162	27,660	12,624	9,555
32 b	中信证券(山东)(母公司)	64	64	32,162	27,660	12,624	9,555
33 a	中信证券华南(合并)	-	-	15,485	23,899	5,405	6,013
33 b	中信证券华南(母公司)	29	65	15,500	23,905	5,405	6,013
34 x	瑞信证券#(原瑞信方正证券)	-	1	1,736	1,544	1	4
35 x	大和证券(中国)#	1	-	916	964	-	-
36 a	大通证券(合并)	-	-	9,220	9,147	3,007	2,840
36 b	大通证券(母公司)	44	45	9,220	8,917	3,007	2,734
37 a	大同证券(合并)	-	-	8,488	8,176	2,948	2,469
37 b	大同证券(母公司)	46	46	8,517	8,212	2,948	2,469
38 x	星展证券(中国)#	-	-	1,742	-	-	-
39 a	东莞证券(合并)	-	-	49,565	45,984	14,634	13,249
39 b	东莞证券(母公司)	59	56	49,483	43,968	14,654	12,513
40 a	东海证券(合并)	-	-	52,701	42,323	14,173	9,792
40 b	东海证券(母公司)	70	70	42,643	33,286	7,951	6,278

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	98,194	82,018	137,589	93,517	5,269	5,789	81,233	52,130	34,685	33,868
	93,189	77,993	118,373	79,604	3,596	5,079	81,233	52,130	34,684	33,868
	39,479	33,885	315,738	259,917	-	-	43,010	37,212	-	-
	3,002	5,333	160,493	140,824	-	-	25,515	24,589	-	-
	98,687	81,754	268,549	175,321	1,118	1,739	40,582	44,615	1,409	7,421
	94,638	77,872	235,272	150,652	553	1,057	39,378	41,926	1,409	7,421
	-	-	3,193	2,225	-	-	522	618	-	-
	1,328	1,426	8,219	1,470	-	-	2,759	3,886	75	75
	1,328	1,426	8,223	1,470	-	-	2,959	4,075	75	75
	-	-	2,774	2,890	-	-	410	253	-	-
	-	-	2,521	2,612	-	-	410	253	-	-
	57,808	46,515	164,066	140,288	-	-	48,261	44,817	98	3,280
	57,669	46,294	146,786	122,736	-	-	45,182	42,785	-	3,225
	4,418	3,234	1,996	2,034	-	-	2,753	9,476	-	-
	4,418	3,234	907	1,004	-	-	2,753	9,476	-	-
	484	318	1,099	1,271	-	-	212	168	-	-
	11,329	10,080	26,664	8,619	528	581	1,528	4,426	-	-
	11,192	9,933	25,223	7,088	597	732	1,292	3,894	-	-
	129,119	116,741	576,334	440,139	-	-	69,092	49,401	165	16,636
	108,736	96,835	394,807	285,408	-	-	75,883	56,477	-	16,440
	10,178	8,666	4,679	4,377	-	-	20	-	-	-
	10,178	8,666	4,679	4,377	-	-	20	-	-	-
	4,327	5,638	3,120	4,312	-	-	-	-	30	30
	4,327	5,638	3,120	4,312	-	-	-	-	30	30
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	601	-	-	-	-	-	-	-
	1,912	1,960	350	389	-	-	-	-	8	8
	1,912	1,960	350	341	-	-	-	-	8	8
	1,480	1,419	1,124	1,576	64	193	-	-	18	18
	1,480	1,419	1,100	1,557	64	193	-	-	-	-
	-	-	1,189	-	-	-	-	-	-	-
	13,443	11,168	4,131	5,062	307	85	9,261	8,810	-	-
	13,443	11,168	3,699	4,550	307	85	9,261	8,810	-	-
	7,631	7,496	16,798	14,745	101	141	1,990	108	50	44
	7,627	7,492	15,208	11,543	-	-	1,990	108	49	43

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资券)	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
21	a 中国银河证券(合并)*	30	1,308	21,231	12,004	95,311	73,663
21	b 中国银河证券(母公司)*	11,366	9,944	17,572	9,278	87,385	65,669
22	a 中金公司(合并)*#	1,087	1,189	57,061	67,574	160,509	128,001
22	b 中金公司(母公司)*#	27,460	25,442	14,664	17,725	91,192	76,110
23	a 招商证券(合并)*	9,649	9,508	27,805	17,014	152,542	96,942
23	b 招商证券(母公司)*	28,508	25,404	24,448	12,933	143,123	92,979
24	x 招商资管	-	-	-	-	-	-
25	a 中邮证券(合并)	-	-	-	-	10	-
25	b 中邮证券(母公司)	-	-	-	-	10	-
26	a 华兴证券(合并)#	-	-	18	187	-	-
26	b 华兴证券(母公司)#	101	101	-	-	-	-
27	a 中信建投证券(合并)*	111	229	12,095	4,020	105,301	65,946
27	b 中信建投证券(母公司)*	9,317	6,576	12,094	4,047	97,943	62,050
28	a 华林证券(合并)*	-	-	1,407	929	-	-
28	b 华林证券(母公司)*	885	765	1,281	739	-	-
29	x 川财证券	-	-	-	-	-	98
30	a 信达证券(合并)	421	407	371	75	13,809	9,885
30	b 信达证券(母公司)	1,963	1,852	371	75	13,352	9,223
31	a 中信证券(合并)*	9,128	8,877	109,761	105,285	189,123	177,892
31	b 中信证券(母公司)*	46,444	49,977	60,333	57,127	168,413	158,487
32	a 中信证券(山东)(合并)	25	23	-	-	-	-
32	b 中信证券(山东)(母公司)	25	23	-	-	-	-
33	a 中信证券华南(合并)	-	-	92	110	-	1,039
33	b 中信证券华南(母公司)	30	30	92	110	-	1,039
34	x 瑞信证券#(原瑞信方正证券)	-	-	-	-	-	-
35	x 大和证券(中国)#	-	-	-	-	-	-
36	a 大通证券(合并)	-	-	-	49	-	-
36	b 大通证券(母公司)	-	54	-	-	-	-
37	a 大同证券(合并)	-	-	-	-	1,506	810
37	b 大同证券(母公司)	79	79	-	-	1,506	810
38	x 星展证券(中国)#	-	-	-	-	-	-
39	a 东莞证券(合并)	255	-	6	19	12,370	8,041
39	b 东莞证券(母公司)	765	594	6	0	12,370	8,041
40	a 东海证券(合并)	38	51	511	482	7,392	5,715
40	b 东海证券(母公司)	1,296	1,107	0	-	7,392	5,428

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	应付短期融资券		实收资本 / 股本		储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	27,997	48,286	10,137	10,137	88,819	71,117	22	754	98,978	82,008	12,661	11,545
	27,997	48,286	10,137	10,137	86,084	68,482	-	-	96,221	78,619	9,371	8,977
	22,990	26,493	4,827	4,827	79,595	66,808	309	180	84,731	71,815	13,557	9,372
	9,519	14,993	4,827	4,827	61,829	55,493	-	-	66,657	60,320	6,941	4,456
	26,936	36,217	8,697	8,697	103,807	97,040	87	88	112,590	105,825	12,005	9,230
	26,540	36,217	8,697	8,697	94,911	89,591	-	-	103,608	98,287	11,078	8,478
	-	-	1,000	1,000	3,631	2,941	-	-	4,631	3,941	137	114
	1,804	140	5,060	5,060	1,088	902	-	-	6,148	5,962	1,009	857
	1,804	140	5,060	5,060	1,088	902	-	-	6,148	5,962	N/A	N/A
	161	-	3,024	3,024	(277)	(294)	-	-	2,747	2,730	268	205
	161	-	3,024	3,024	(378)	(402)	-	-	2,646	2,622	266	203
	18,290	42,296	7,757	7,757	72,062	59,978	188	336	80,006	68,071	11,778	9,994
	18,290	42,296	7,757	7,757	68,684	57,554	-	-	76,441	65,311	10,659	9,018
	1,929	1,469	2,700	2,700	3,564	3,320	-	-	6,264	6,020	1,343	1,290
	1,929	1,469	2,700	2,700	3,280	3,158	-	-	5,980	5,858	1,336	1,284
	214	38	1,000	1,000	405	405	-	-	1,405	1,405	369	398
	1,762	3,163	2,919	2,919	9,527	8,342	397	373	12,843	11,634	2,529	2,540
	1,762	3,163	2,919	2,919	9,084	8,026	-	-	12,002	10,945	1,963	1,984
	14,630	11,942	12,927	12,927	196,245	168,785	4,636	4,171	213,808	185,883	23,696	19,012
	6,751	9,570	12,927	12,927	160,917	138,778	-	-	173,843	151,705	14,413	10,976
	-	-	2,494	2,494	5,106	4,432	-	-	7,600	6,926	N/A	N/A
	-	-	2,494	2,494	5,106	4,432	-	-	7,600	6,926	N/A	N/A
	-	-	5,091	10,091	1,573	1,313	6	8	6,670	11,412	882	1,086
	-	-	5,091	10,091	1,591	1,326	-	-	6,682	11,418	878	1,069
	-	-	1,089	1,089	427	382	-	-	1,516	1,471	237	150
	-	-	1,000	1,000	(117)	(67)	-	-	883	933	94	N/A
	-	-	3,300	3,300	1,783	1,934	-	56	5,083	5,291	N/A	749
	-	-	3,300	3,300	1,783	1,927	-	-	5,083	5,227	667	687
	726	783	800	730	320	948	2	2	1,122	1,679	989	1,046
	726	793	800	730	353	977	-	-	1,153	1,707	968	988
	-	-	1,500	-	(130)	-	-	-	1,370	-	105	N/A
	5,455	2,562	1,500	1,500	6,409	5,546	-	249	7,909	7,295	3,006	3,042
	5,455	2,562	1,500	1,500	6,359	5,503	-	-	7,859	7,003	2,979	2,830
	3,613	2,549	1,856	1,670	8,498	7,028	304	279	10,657	8,977	2,081	1,952
	3,613	2,549	1,856	1,670	8,522	7,123	-	-	10,378	8,793	1,680	1,579

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
41 a	东兴证券(合并)*	-	-	98,965	86,375	16,157	11,310
41 b	东兴证券(母公司)*	76	72	89,143	77,905	11,294	8,277
42 x	东证融汇证券资管	-	-	1,213	1,115	-	-
43 a	东亚前海证券(合并)#	-	-	3,106	3,442	381	543
43 b	东亚前海证券(母公司)#	-	-	2,988	3,316	381	543
44 a	东方财富(合并)	-	-	155,083	84,024	37,806	26,987
44 b	东方财富(母公司)	173	169	149,702	80,217	34,797	24,766
45 a	安信证券(合并)	-	-	224,139	198,876	49,625	44,246
45 b	安信证券(母公司)	324	326	187,311	169,580	30,425	29,492
46 x	安信资管	-	-	1,691	1,416	-	-
47 a	光大证券(合并)*#	-	-	239,108	228,736	55,370	48,424
47 b	光大证券(母公司)*#	244	254	192,145	185,138	32,647	29,224
48 x	光证资管	-	-	3,720	3,303	-	-
49 x	第一创业证券承销保荐	-	-	670	698	-	-
50 a	第一创业证券(合并)*	-	-	43,147	40,636	7,086	6,088
50 b	第一创业证券(母公司)*	45	44	39,342	37,061	7,073	5,706
51 x	方正承销保荐	-	-	3,726	3,466	788	-
52 a	方正证券(合并)*	-	-	172,613	123,256	39,874	29,269
52 b	方正证券(母公司)*	361	347	152,686	105,248	28,121	23,809
53 a	银河金汇(合并)	-	-	1,617	1,969	-	-
53 b	银河金汇(母公司)	-	-	1,616	1,450	-	-
54 a	广发证券(合并)*	-	-	535,855	457,464	97,497	80,470
54 b	广发证券(母公司)*	284	282	464,112	396,920	75,943	65,695
55 a	广发证券资产管理(广东)有限公司(合并)	-	-	8,396	6,709	-	-
55 b	广发证券资产管理(广东)有限公司(母公司)	-	-	6,930	6,709	-	-
56 a	国盛证券(合并)	-	-	26,986	26,966	8,550	7,501
56 b	国盛证券(母公司)	173	196	25,977	25,670	7,987	7,121
57 x	国盛证券资产管理有限公司	-	-	376	435	-	-
58 a	高盛高华证券#(合并)	-	-	4,071	3,585	-	-
58 b	高盛高华证券#(母公司)	-	-	4,164	3,585	-	-
59 a	金元证券(合并)	-	-	22,117	18,760	6,484	4,846
59 b	金元证券(母公司)	47	52	18,229	17,030	4,935	4,320
60 a	长城国瑞证券(合并)	-	-	11,939	12,663	1,864	1,498
60 b	长城国瑞证券(母公司)	20	23	11,582	11,584	1,558	1,241

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	19,210	17,465	22,865	18,070	109	172	26,213	24,094	238	2,265
	19,119	17,313	18,387	14,166	-	-	26,004	24,094	159	2,164
	-	-	981	1,013	-	-	-	-	-	-
	-	-	548	722	-	-	1,477	1,772	-	-
	-	-	468	627	-	-	1,477	1,772	-	-
	42,028	29,691	33,683	12,646	-	70	14,030	-	-	-
	42,028	29,691	32,906	12,440	-	-	14,030	-	-	-
	43,009	40,500	34,101	34,924	9	9	44,013	25,026	261	3,704
	42,436	39,853	32,856	34,914	-	-	40,139	21,434	261	3,704
	-	-	734	368	-	-	-	-	-	-
	48,446	46,816	69,298	58,519	4,137	4,452	13,098	17,638	560	5,179
	43,971	41,097	60,640	50,194	3,979	4,303	13,098	17,660	473	5,093
	-	-	479	473	-	-	-	-	-	-
	-	-	183	184	-	-	-	-	-	-
	7,482	5,763	16,886	15,978	-	-	96	-	70	86
	7,482	5,763	15,202	14,317	-	-	110	-	55	55
	-	-	652	1,198	-	-	-	-	-	-
	26,770	23,952	24,883	20,933	-	-	46,376	14,190	-	5,157
	26,770	23,862	18,591	9,734	-	-	46,376	14,190	-	5,157
	-	-	299	466	49	321	-	-	-	-
	-	-	385	334	-	-	-	-	-	-
	97,231	86,153	125,037	67,946	105	462	110,475	120,182	873	11,625
	94,302	83,472	91,450	39,995	44	301	110,436	119,319	834	11,577
	-	-	4,968	2,082	-	-	-	-	-	-
	-	-	3,505	2,082	-	-	-	-	-	-
	5,809	5,143	3,872	5,495	-	-	1,004	884	100	100
	5,809	5,143	3,454	5,141	-	-	1,004	884	100	100
	-	-	330	263	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,991	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,683	-	-	-	-	-	-	-
	2,796	2,644	6,902	5,562	-	-	40	40	0	2
	2,796	2,644	6,291	5,365	-	-	40	40	0	2
	1,277	1,075	1,021	2,435	30	86	3,437	3,677	-	-
	1,277	1,075	815	1,322	30	30	3,437	3,677	-	-

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

	人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资券)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
41 a 东兴证券(合并)*	395	324	2,008	1,882	25,367	26,272		
41 b 东兴证券(母公司)*	3,693	3,627	1,910	1,882	22,612	23,275		
42 x 东证融汇证券资管	-	-	-	-	-	-		
43 a 东亚前海证券(合并)#	-	-	118	126	-	-		
43 b 东亚前海证券(母公司)#	-	-	-	-	-	-		
44 a 东方财富(合并)	-	-	2,962	95	26,079	4,758		
44 b 东方财富(母公司)	2,219	1,409	2,961	95	26,079	4,758		
45 a 安信证券(合并)	496	533	8,651	2,571	51,823	45,322		
45 b 安信证券(母公司)	8,383	8,337	8,399	2,435	51,283	44,180		
46 x 安信资管	-	-	-	-	-	-		
47 a 光大证券(合并)*#	1,004	1,093	854	2,920	55,581	49,027		
47 b 光大证券(母公司)*#	9,326	9,256	349	1,079	47,827	40,518		
48 x 光证资管	-	-	-	-	-	-		
49 x 第一创业证券承销保荐	-	-	-	-	-	-		
50 a 第一创业证券(合并)*	1,773	1,545	501	1,063	5,524	5,615		
50 b 第一创业证券(母公司)*	3,541	3,288	432	862	4,184	4,594		
51 x 方正承销保荐	-	-	-	-	-	-		
52 a 方正证券(合并)*	749	721	350	4,836	7,180	7,172		
52 b 方正证券(母公司)*	9,592	9,289	73	15	7,180	6,854		
53 a 银河金汇(合并)	-	-	-	-	-	-		
53 b 银河金汇(母公司)	-	-	-	-	-	-		
54 a 广发证券(合并)*	8,248	7,197	11,805	5,780	139,938	94,486		
54 b 广发证券(母公司)*	24,490	20,910	7,328	2,389	136,773	89,750		
55 a 广发证券资产管理(广东)有限公司(合并)	-	-	1,466	-	-	-		
55 b 广发证券资产管理(广东)有限公司(母公司)	-	-	-	-	-	-		
56 a 国盛证券(合并)	53	59	-	168	-	572		
56 b 国盛证券(母公司)	788	794	-	168	-	572		
57 x 国盛证券资产管理有限公司	-	-	-	-	-	-		
58 a 高盛高华证券#(合并)	-	-	-	-	-	-		
58 b 高盛高华证券#(母公司)	510	-	-	-	-	-		
59 a 金元证券(合并)	-	-	15	7	100	307		
59 b 金元证券(母公司)	442	442	3	5	100	307		
60 a 长城国瑞证券(合并)	-	-	866	895	1,870	1,840		
60 b 长城国瑞证券(母公司)	571	571	866	120	1,870	1,840		

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	应付短期融资券		实收资本 / 股本		储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	2,488	6,647	3,232	2,758	23,426	18,390	34	37	26,693	21,185	3,116	3,015
	2,488	6,647	3,232	2,758	23,282	18,358	-	-	26,515	21,116	2,736	2,686
	-	-	700	700	460	375	-	-	1,160	1,075	85	85
	-	51	1,500	1,500	(104)	(50)	-	-	1,396	1,450	436	376
	-	51	1,500	1,500	(104)	(50)	-	-	1,396	1,450	436	376
	13,122	8,402	8,800	8,300	23,356	16,153	-	-	32,156	24,453	2,235	N/A
	13,122	8,402	8,800	8,300	23,142	16,050	-	-	31,942	24,350	2,010	1,888
	13,378	12,049	10,000	10,000	36,209	33,163	36	36	46,245	43,199	6,822	6,293
	13,378	12,049	10,000	10,000	34,169	32,010	-	-	44,169	42,010	5,970	5,542
	-	-	1,000	1,000	329	117	-	-	1,329	1,117	110	90
	7,245	10,325	4,611	4,611	53,255	47,838	730	746	58,595	53,195	8,760	9,240
	7,245	10,325	4,611	4,611	55,149	50,119	-	-	59,759	54,730	6,697	7,226
	-	-	200	200	2,722	2,054	-	-	2,922	2,254	199	171
	-	-	400	400	135	151	-	-	535	551	199	169
	589	-	4,202	4,202	10,217	9,726	570	508	14,989	14,435	3,481	3,322
	589	-	4,202	4,202	9,781	9,367	-	-	13,984	13,569	2,788	2,734
	-	-	1,400	1,400	1,155	1,749	-	-	2,555	3,149	333	366
	9,704	10,719	8,232	8,232	33,126	31,389	786	737	42,144	40,357	8,115	8,090
	9,704	10,719	8,232	8,232	33,149	31,149	-	-	41,382	39,381	6,834	6,795
	-	-	1,000	1,000	337	326	-	-	1,337	1,326	131	133
	-	-	1,000	1,000	337	328	-	-	1,337	1,328	131	133
	27,877	35,008	7,621	7,621	99,003	90,541	4,177	4,111	110,801	102,274	13,174	12,307
	27,877	35,008	7,621	7,621	84,254	77,882	-	-	91,875	85,504	11,092	10,379
	-	-	1,000	1,000	5,306	5,106	-	-	6,306	6,106	N/A	N/A
	-	-	1,000	1,000	5,306	5,106	-	-	6,306	6,106	N/A	N/A
	1,020	1,398	4,695	4,695	5,075	4,927	2	2	9,772	9,624	2,405	2,512
	1,020	1,398	4,695	4,695	5,189	4,945	-	-	9,884	9,641	2,223	2,340
	-	-	400	400	(49)	18	-	-	351	418	N/A	N/A
	-	-	2,786	1,094	312	2,020	-	-	3,098	3,114	131	104
	-	-	2,786	1,094	409	2,020	-	-	3,195	3,114	128	104
	1,122	1,696	4,031	4,031	2,764	2,513	404	368	7,200	6,912	1,322	1,347
	1,122	1,696	4,031	4,031	2,569	2,362	-	-	6,599	6,393	1,110	1,128
	509	204	3,350	3,350	759	585	93	100	4,202	4,035	618	664
	509	204	3,350	3,350	883	741	-	-	4,233	4,091	522	558

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
61 a 长城证券(合并)*	-	-	92,697	72,213	18,279	14,790
61 b 长城证券(母公司)*	118	121	84,132	67,307	14,620	12,812
62 a 国都证券(合并)	-	-	32,695	32,227	5,346	4,700
62 b 国都证券(母公司)	56	56	31,662	31,098	4,979	4,297
63 a 国联证券(合并)*	-	-	65,939	46,220	8,572	7,449
63 b 国联证券(母公司)*	88	89	64,623	45,093	8,572	7,449
64 a 国融证券(合并)	-	-	15,888	15,079	4,619	4,060
64 b 国融证券(母公司)	74	69	11,453	10,825	2,196	2,091
65 a 国信证券(合并)*	-	-	362,301	302,756	61,982	56,957
65 b 国信证券(母公司)*	184	179	345,000	287,696	53,362	50,440
66 a 国泰君安证券(合并)*	346	439	791,273	702,899	138,523	127,494
66 b 国泰君安证券(母公司)*	339	342	604,902	494,851	76,071	69,544
67 a 国泰君安资管(合并)	-	-	7,984	7,370	-	-
67 b 国泰君安资管(母公司)	-	-	7,982	7,346	-	-
68 a 国元证券(合并)*	-	-	114,618	90,557	19,996	16,803
68 b 国元证券(母公司)*	109	117	101,783	78,407	13,959	12,627
69 a 海通证券(合并)*	340	343	744,925	694,073	106,920	91,692
69 b 海通证券(母公司)*	301	302	466,649	397,693	61,629	57,107
70 x 海通资管	-	-	7,014	8,182	-	-
71 x 恒泰长财证券	-	-	800	722	-	-
72 a 恒泰证券(合并)*	-	-	37,243	33,596	10,995	8,958
72 b 恒泰证券(母公司)*	122	122	32,406	29,141	9,566	8,012
73 a 红塔证券(合并)*	-	-	44,225	38,318	3,151	2,797
73 b 红塔证券(母公司)*	61	59	41,410	35,217	2,840	2,496
74 a 宏信证券(合并)	-	-	8,816	9,097	3,396	3,529
74 b 宏信证券(母公司)	38	40	8,439	8,708	3,419	3,531
75 x 汇丰前海证券#	1	1	1,320	1,454	1	14
76 a 华安证券(合并)*	-	-	73,641	58,613	13,589	11,420
76 b 华安证券(母公司)*	128	128	63,825	48,623	10,512	8,953
77 a 华创证券(合并)	-	-	45,380	43,125	5,216	5,183
77 b 华创证券(母公司)	75	75	43,669	41,724	4,842	4,713
78 a 华福证券(合并)	-	-	77,561	59,495	13,823	13,399
78 b 华福证券(母公司)	173	170	54,020	50,260	13,820	13,399
79 a 华金证券(合并)	-	-	11,914	12,224	1,531	1,149
79 b 华金证券(母公司)	33	38	11,788	11,114	1,530	1,148
80 a 华融证券(合并)	-	-	48,491	61,830	5,430	4,612
80 b 华融证券(母公司)	64	65	39,532	48,196	5,036	4,330
81 a 华泰证券(合并)*	-	-	806,651	716,751	110,631	103,511
81 b 华泰证券(母公司)*	245	243	626,170	524,338	80,986	80,291

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	23,614	18,906	33,612	23,930	29	99	705	1,088	192	172
	23,614	18,906	33,093	23,503	-	-	705	1,087	192	172
	6,447	5,128	11,335	12,645	-	-	3,038	4,340	0	0
	6,396	5,095	9,274	11,108	-	-	3,038	4,340	0	0
	10,791	8,413	28,195	17,033	-	-	6,240	1,678	2,579	-
	10,791	8,413	24,935	13,646	-	-	6,240	1,678	2,579	-
	1,815	1,264	4,522	4,974	-	-	-	-	8	-
	1,815	1,264	4,254	4,651	-	-	-	-	-	-
	61,973	49,755	152,370	106,766	-	-	29,644	24,741	7,186	11,763
	61,590	49,339	142,818	96,901	-	-	29,644	24,741	9,337	14,218
	109,287	99,429	288,542	230,940	-	-	66,838	72,493	2,480	17,637
	97,150	80,121	218,893	142,760	-	-	65,840	60,867	2,034	16,538
	-	-	6,582	6,153	-	-	-	-	-	-
	-	-	6,557	6,153	-	-	-	-	-	-
	18,751	16,273	16,840	11,990	1,404	578	34,234	22,654	-	-
	18,139	15,676	13,807	7,021	-	-	34,234	22,654	-	-
	75,223	73,068	221,494	222,234	4,725	3,763	37,053	13,108	10,247	16,239
	67,692	62,585	147,389	119,065	-	-	35,177	11,768	10,184	15,984
	-	-	2,763	4,163	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5,415	5,150	10,407	9,873	330	205	1,621	1,560	187	-
	5,415	5,150	8,123	6,989	330	205	1,621	1,560	187	-
	1,424	1,306	26,770	21,866	63	63	538	335	44	42
	1,424	1,306	23,081	18,847	-	-	529	325	44	42
	1,559	1,417	1,503	1,828	-	-	-	-	50	51
	1,559	1,417	1,536	1,907	-	-	-	-	50	51
	-	-	582	446	-	-	-	-	-	-
	10,261	8,536	23,380	19,005	3,391	920	7,661	3,401	46	53
	10,261	8,536	18,618	15,423	3,391	920	7,661	3,401	35	27
	3,850	4,024	21,692	18,940	519	1,254	971	1,348	136	54
	3,850	4,024	19,999	17,998	498	1,233	971	1,348	136	54
	17,113	14,119	36,589	21,275	769	2,109	310	498	71	83
	17,113	14,119	10,429	10,546	769	2,109	310	498	67	78
	2,347	1,972	5,294	6,467	-	-	-	-	-	-
	2,347	1,972	4,971	5,246	-	-	-	-	-	-
	3,717	3,305	6,904	12,160	1,730	4,118	16,921	23,983	107	115
	3,717	3,305	5,275	5,625	1,122	890	16,921	23,983	107	115
	116,942	102,574	371,330	299,991	32,422	30,412	9,315	5,268	163	10,678
	115,450	100,819	256,893	191,263	32,192	30,120	5,669	-	53	10,541

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)	长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资券)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
61 a 长城证券(合并)*	2,298	1,821	85	88	24,008	17,088
61 b 长城证券(母公司)*	4,029	3,462	85	88	23,689	16,968
62 a 国都证券(合并)	620	411	-	-	5,291	4,505
62 b 国都证券(母公司)	2,592	2,382	-	-	5,291	4,505
63 a 国联证券(合并)*	103	105	1,860	1,016	16,146	8,998
63 b 国联证券(母公司)*	3,301	3,466	1,402	429	16,082	8,972
64 a 国融证券(合并)	-	-	-	10	1,022	1,174
64 b 国融证券(母公司)	244	234	-	10	1,022	1,174
65 a 国信证券(合并)*	3,561	3,625	687	383	51,228	35,692
65 b 国信证券(母公司)*	10,773	10,108	520	331	51,002	35,346
66 a 国泰君安证券(合并)*	12,928	4,015	57,242	53,621	131,108	101,462
66 b 国泰君安证券(母公司)*	26,621	22,457	28,951	16,761	114,870	84,496
67 a 国泰君安资管(合并)	-	-	-	-	-	-
67 b 国泰君安资管(母公司)	71	2	-	-	-	-
68 a 国元证券(合并)*	3,506	3,456	530	2,890	16,847	13,545
68 b 国元证券(母公司)*	7,065	6,746	-	1	15,249	12,204
69 a 海通证券(合并)*	6,454	4,428	17,865	34,911	242,740	240,569
69 b 海通证券(母公司)*	38,855	35,146	6,736	8,863	115,328	101,985
70 x 海通资管	-	-	-	-	1,110	3,060
71 x 恒泰长财证券	-	-	-	-	-	-
72 a 恒泰证券(合并)*	-	-	-	-	3,544	3,533
72 b 恒泰证券(母公司)*	1,627	1,597	-	-	3,566	3,550
73 a 红塔证券(合并)*	-	-	654	851	-	-
73 b 红塔证券(母公司)*	3,216	3,216	0	-	-	-
74 a 宏信证券(合并)	-	-	1	1	523	523
74 b 宏信证券(母公司)	43	43	-	-	523	523
75 x 汇丰前海证券#	-	-	0	-	-	-
76 a 华安证券(合并)*	2,249	1,891	4,608	4,144	11,162	10,535
76 b 华安证券(母公司)*	4,275	3,178	685	47	11,162	10,535
77 a 华创证券(合并)	67	74	93	99	8,835	10,393
77 b 华创证券(母公司)	1,873	1,728	93	99	8,835	10,393
78 a 华福证券(合并)	15	26	17,495	3,781	18,142	17,339
78 b 华福证券(母公司)	2,339	2,339	-	-	18,142	17,339
79 a 华金证券(合并)	-	-	63	30	3,307	2,539
79 b 华金证券(母公司)	500	600	-	-	3,307	2,539
80 a 华融证券(合并)	-	-	4	4	5,087	7,736
80 b 华融证券(母公司)	939	939	4	4	5,087	7,736
81 a 华泰证券(合并)*	19,195	18,445	41,766	28,780	142,554	108,828
81 b 华泰证券(母公司)*	33,716	30,692	14,503	6,906	118,631	91,154

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	应付短期融资券		实收资本 / 股本		储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	6,041	5,455	3,103	3,103	16,488	14,972	522	451	20,113	18,527	3,290	3,284
	6,041	5,455	3,103	3,103	16,149	14,752	-	-	19,252	17,855	3,029	3,028
	1,606	2,054	5,830	5,830	4,382	3,872	177	172	10,389	9,874	N/A	N/A
	1,606	2,054	5,830	5,830	4,329	3,866	-	-	10,159	9,696	N/A	N/A
	2,125	4,781	2,832	2,378	13,549	8,216	-	-	16,381	10,594	2,269	1,887
	2,125	4,781	2,832	2,378	13,237	8,074	-	-	16,069	10,452	1,819	1,542
	843	630	1,783	1,783	2,431	2,125	187	174	4,401	4,081	1,642	1,530
	843	630	1,783	1,783	2,423	2,107	-	-	4,205	3,890	1,358	1,267
	19,800	25,930	9,612	9,612	87,298	71,295	17	17	96,927	80,924	12,003	12,054
	19,800	25,930	9,612	9,612	84,717	69,944	-	-	94,329	79,556	11,394	11,464
	46,021	48,724	8,908	8,908	138,215	128,445	3,513	8,885	150,637	146,238	13,341	15,198
	32,361	33,844	8,908	8,908	122,410	115,411	-	-	131,318	124,320	11,115	11,120
	-	-	2,000	2,000	4,464	3,836	-	-	6,464	5,836	N/A	N/A
	-	-	2,000	2,000	4,464	3,836	-	-	6,464	5,836	294	208
	10,768	6,291	4,364	4,364	27,934	26,496	14	13	32,312	30,872	3,688	3,529
	10,768	6,291	4,364	4,364	26,014	24,938	-	-	30,378	29,301	3,270	3,122
	24,987	25,719	13,064	13,064	150,074	140,384	14,617	14,678	177,755	168,126	11,631	11,282
	13,317	14,955	13,064	13,064	131,445	124,381	-	-	144,509	137,445	6,146	5,910
	-	-	2,200	2,200	2,852	2,154	-	-	5,052	4,354	190	167
	-	-	200	200	373	322	-	-	573	522	174	179
	2,177	2,098	2,605	2,605	6,714	6,427	405	405	9,724	9,436	2,985	2,674
	2,177	2,098	2,605	2,605	5,869	5,554	-	-	8,473	8,159	2,425	2,122
	195	877	4,717	3,633	18,578	10,790	297	280	23,592	14,703	1,430	1,442
	195	877	4,717	3,633	17,937	10,336	-	-	22,654	13,969	1,091	1,113
	737	722	1,000	1,000	1,396	1,363	-	-	2,396	2,363	N/A	N/A
	737	722	1,000	1,000	1,388	1,362	-	-	2,388	2,362	883	1,075
	-	-	1,800	1,800	(772)	(614)	-	-	1,028	1,186	234	202
	3,365	2,527	4,698	3,621	14,781	10,924	166	338	19,644	14,883	3,323	2,701
	3,365	2,527	4,698	3,621	13,937	10,292	-	-	18,634	13,913	2,904	3,066
	951	72	9,226	9,226	3,783	2,631	86	80	13,095	11,937	2,576	N/A
	951	72	9,226	9,226	3,006	2,103	-	-	12,232	11,329	2,380	N/A
	1,622	1,390	3,300	3,300	8,396	6,559	2,510	3,635	14,206	13,493	4,061	3,910
	1,622	1,390	3,300	3,300	6,096	5,358	-	-	9,396	8,658	3,853	3,719
	440	664	3,450	3,450	750	754	-	-	4,200	4,204	1,077	1,040
	440	664	3,450	3,450	718	734	-	-	4,168	4,184	1,065	1,040
	-	-	5,841	5,841	4,217	(1,989)	45	45	10,103	3,896	1,670	1,714
	-	-	5,841	5,841	4,123	(2,074)	-	-	9,963	3,767	1,516	1,585
	53,599	43,951	9,077	9,077	139,346	119,995	3,613	3,241	152,036	132,312	14,372	10,516
	51,886	43,720	9,077	9,077	117,625	102,895	-	-	126,702	111,972	10,506	7,375

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		营业部数目		资产合计		客户资金存款	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
82	a 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(合并)	-	-	11,848	27,623	-	-
82	b 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(母公司)	-	-	11,281	9,902	-	-
83	x 华泰联合证券	-	-	8,277	7,632	-	-
84	a 华西证券(合并)*	-	-	95,795	77,229	21,884	15,972
84	b 华西证券(母公司)*	115	114	92,078	74,357	20,962	15,433
85	x 华英证券	-	-	786	1,187	-	-
86	a 华宝证券(合并)	-	-	20,324	14,869	2,941	2,201
86	b 华宝证券(母公司)	23	25	20,330	14,750	2,941	2,201
87	a 兴证证券资产管理有限公司 (合并)	-	-	1,510	2,686	-	-
87	b 兴证证券资产管理有限公司 (母公司)	-	-	1,469	1,894	-	-
88	a 兴业证券(合并)*	-	-	217,463	181,020	51,192	33,966
88	b 兴业证券(母公司)*	158	143	170,238	143,247	31,775	23,410
89	x 摩根大通证券 #	1	1	2,232	659	-	-
90	a 江海证券(合并)	-	-	30,085	27,627	5,037	4,852
90	b 江海证券(母公司)	51	56	29,949	27,495	5,037	4,852
91	x 金圆统一证券 #	-	-	2,013	1,206	76	0
92	a 九州证券(合并)	-	-	6,604	6,585	1,190	1,076
92	b 九州证券(母公司)	6	6	5,423	6,048	701	873
93	a 开源证券(合并)	-	-	38,195	25,223	5,142	2,952
93	b 开源证券(母公司)	47	47	36,433	23,818	4,244	2,305
94	x 金通证券	2	2	134	133	0	0
95	a 联储证券(合并)	-	-	17,168	16,404	2,212	1,931
95	b 联储证券(母公司)	59	58	17,036	16,348	2,212	1,931
96	a 五矿证券(合并)	-	-	29,193	22,820	2,024	1,958
96	b 五矿证券(母公司)	35	39	29,285	23,214	2,024	1,958
97	a 民生证券(合并)	-	-	55,026	52,420	9,193	6,981
97	b 民生证券(母公司)	48	48	51,657	50,600	7,896	6,411
98	x 摩根士丹利证券 # (原摩根士丹利华鑫证券)	-	-	899	664	-	-
99	a 南京证券(合并)*	-	-	51,714	44,570	10,465	9,033
99	b 南京证券(母公司)*	104	101	50,188	43,186	9,637	8,282
100	a 新时代证券(合并)	-	-	19,269	17,674	4,549	4,362
100	b 新时代证券(母公司)	63	63	18,491	16,687	4,549	4,362
101	a 野村东方国际证券(合并)#	-	-	3,581	3,292	87	14
101	b 野村东方国际证券(母公司)#	1	1	3,354	3,292	87	14

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
-	-	8,373	21,205	-	-	-	-	-	-	-
-	-	8,086	6,601	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,336	2,648	-	-	-	-	-	-	-
17,938	15,182	25,794	23,916	-	-	6,958	7,287	44	45	
17,938	15,182	24,222	22,192	-	-	6,958	7,287	44	45	
-	-	85	657	-	-	-	-	-	-	-
2,152	1,718	3,475	2,886	-	-	5,668	4,260	45	-	
2,152	1,718	3,512	2,849	-	-	5,668	4,260	45	-	
-	-	1,139	2,100	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,133	1,436	-	-	-	-	-	-	-
34,458	31,025	60,371	49,624	-	-	22,133	21,592	-	2,553	
33,789	28,985	44,664	34,763	-	-	22,133	21,592	-	2,553	
-	-	140	147	-	-	-	-	-	-	-
4,067	4,375	13,884	10,657	-	-	1,320	170	23	53	
4,067	4,375	13,662	10,428	-	-	1,320	170	23	53	
-	-	1,812	843	-	-	-	-	-	-	-
673	567	1,957	1,633	-	-	497	1,266	-	-	
673	567	554	406	-	-	496	1,265	-	-	
4,759	3,932	5,222	3,730	-	-	12,400	7,459	485	159	
4,759	3,932	5,099	3,567	-	-	12,400	7,459	485	159	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,891	2,394	6,977	4,702	-	-	2,203	3,680	32	52	
1,891	2,394	4,795	3,016	-	-	2,203	3,680	32	52	
5,705	3,846	4,560	3,971	-	-	11,914	9,156	37	59	
5,705	3,846	4,271	3,867	-	-	11,914	9,156	37	59	
5,068	5,308	30,442	29,620	-	-	-	-	-	-	
5,068	5,308	24,443	24,940	-	-	-	-	-	-	
-	-	143	-	-	-	-	-	-	-	-
7,951	8,443	6,649	5,054	-	-	18,426	13,001	161	161	
7,951	8,443	6,095	4,527	-	-	18,426	13,001	161	161	
4,496	4,183	4,672	3,896	1	1	-	-	-	-	
4,496	4,183	4,490	3,480	-	-	-	-	-	-	
-	-	1,483	701	-	-	1,600	2,055	-	-	
-	-	1,313	701	-	-	1,600	2,055	-	-	

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)		长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资券)	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
82	a 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(合并)	-	-	261	1,134	-	-
82	b 华泰证券(上海)资产管理 有限公司(母公司)	-	-	-	-	-	-
83	x 华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
84	a 华西证券(合并)*	179	108	1,503	1,504	15,252	12,673
84	b 华西证券(母公司)*	2,708	2,632	1,489	1,469	15,252	12,673
85	x 华英证券	-	-	-	-	-	-
86	a 华宝证券(合并)	-	-	136	138	1,638	1,627
86	b 华宝证券(母公司)	-	-	133	3	1,638	1,627
87	a 兴证证券资产管理有限公司 (合并)	-	-	19	730	-	359
87	b 兴证证券资产管理有限公司 (母公司)	-	-	-	-	-	359
88	a 兴业证券(合并)*	4,729	2,334	2,462	2,750	53,315	47,039
88	b 兴业证券(母公司)*	11,067	7,082	420	87	49,080	41,255
89	x 摩根大通证券 #	-	-	-	-	-	-
90	a 江海证券(合并)	263	260	-	2	6,820	7,469
90	b 江海证券(母公司)	421	416	-	2	6,820	7,469
91	x 金圆统一证券 #	-	-	-	-	-	-
92	a 九州证券(合并)	-	-	-	-	143	100
92	b 九州证券(母公司)	424	424	-	-	143	100
93	a 开源证券(合并)	494	375	-	-	2,339	904
93	b 开源证券(母公司)	2,254	1,271	-	-	2,339	904
94	x 金通证券	-	-	-	-	-	-
95	a 联储证券(合并)	80	81	-	305	1,690	3,107
95	b 联储证券(母公司)	2,060	1,700	-	305	1,690	3,107
96	a 五矿证券(合并)	5	-	-	-	-	790
96	b 五矿证券(母公司)	500	500	-	-	177	1,179
97	a 民生证券(合并)	3	4	3,041	1,381	3,562	8,378
97	b 民生证券(母公司)	5,224	4,967	3,041	1,381	3,562	8,378
98	x 摩根士丹利证券 # (原摩根士丹利华鑫证券)	-	-	-	-	51	-
99	a 南京证券(合并)*	702	680	9	2	13,054	7,660
99	b 南京证券(母公司)*	1,328	1,222	9	2	13,054	7,660
100	a 新时代证券(合并)	88	156	13	88	-	-
100	b 新时代证券(母公司)	2,135	2,135	-	-	-	-
101	a 野村东方国际证券(合并) #	-	-	411	9	-	-
101	b 野村东方国际证券(母公司) #	-	-	186	9	-	-

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	应付短期融资券		实收资本 / 股本		储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	-	-	2,600	2,600	6,940	5,632	-	-	9,540	8,232	N/A	N/A
	-	-	2,600	2,600	6,946	5,666	-	-	9,546	8,266	N/A	N/A
	-	-	997	997	3,888	3,088	-	-	4,885	4,085	1,043	839
	10,288	7,957	2,625	2,625	19,753	18,697	26	45	22,404	21,367	4,149	4,033
	10,288	7,957	2,625	2,625	19,006	18,248	-	-	21,631	20,873	3,983	3,876
	-	-	200	800	310	238	-	-	510	1,038	432	345
	2,061	1,711	4,000	4,000	714	505	-	-	4,714	4,505	616	N/A
	2,061	1,711	4,000	4,000	719	516	-	-	4,719	4,516	N/A	572
	-	-	800	800	448	494	-	-	1,248	1,294	N/A	N/A
	-	-	800	800	448	494	-	-	1,248	1,294	153	121
	7,971	8,583	6,697	6,697	34,493	31,042	4,166	3,097	45,355	40,835	10,200	8,906
	7,971	8,524	6,697	6,697	29,899	28,152	-	-	36,596	34,848	9,065	7,786
	-	-	1,999	800	(91)	(264)	-	-	1,908	536	173	160
	2	940	6,767	6,767	3,265	3,127	-	-	10,032	9,894	1,378	1,459
	2	940	6,767	6,767	3,159	3,028	-	-	9,926	9,795	1,371	1,453
	-	-	1,200	1,200	(90)	(19)	-	-	1,110	1,181	197	121
	203	200	3,370	3,370	429	404	-	-	3,799	3,774	637	628
	203	200	3,370	3,370	138	263	-	-	3,508	3,633	573	581
	4,196	2,572	4,614	3,453	10,988	7,084	365	355	15,967	10,892	2,695	2,438
	4,196	2,572	4,614	3,453	10,963	7,079	-	-	15,576	10,532	2,445	2,236
	-	-	135	135	(2)	(3)	-	-	133	132	10	10
	820	869	2,573	2,573	3,480	3,102	-	-	6,053	5,675	1,671	1,615
	820	869	2,573	2,573	3,446	3,086	-	-	6,019	5,659	1,654	1,595
	518	209	9,798	9,798	1,271	982	-	-	11,069	10,779	1,549	1,446
	720	325	9,798	9,798	1,134	971	-	-	10,931	10,768	1,529	1,428
	2,195	731	11,456	11,456	3,800	2,789	22	21	15,278	14,266	2,774	2,543
	2,195	731	11,456	11,456	2,888	2,439	-	-	14,345	13,895	2,540	2,338
	-	-	1,020	1,020	(437)	(476)	-	-	583	544	163	153
	62	1,629	3,686	3,686	12,758	12,100	350	118	16,794	15,904	2,080	2,001
	62	1,629	3,686	3,686	12,463	11,888	-	-	16,149	15,575	1,874	1,794
	-	16	2,910	2,910	6,882	6,632	624	610	10,417	10,152	N/A	N/A
	-	16	2,910	2,910	6,904	6,533	-	-	9,814	9,443	1,234	1,338
	-	-	2,000	2,000	(203)	(126)	-	-	1,797	1,874	N/A	N/A
	-	-	2,000	2,000	(203)	(126)	-	-	1,797	1,874	197	160

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
102 a 东北证券(合并)*	-	-	80,132	68,686	16,995	13,736
102 b 东北证券(母公司)*	100	102	74,831	64,491	14,662	12,182
103 x 网信证券	40	40	868	705	329	288
104 a 东方证券(合并)*	-	-	326,600	291,117	67,753	48,384
104 b 东方证券(母公司)*	177	177	238,937	228,615	22,873	22,343
105 x 上海东方证券资产管理有限公司	-	-	5,443	4,318	-	-
106 x 东方证券承销保荐	-	-	2,319	2,599	-	-
107 a 太平洋证券(合并)*	-	-	20,019	22,659	5,339	3,968
107 b 太平洋证券(母公司)*	78	80	20,113	22,692	5,339	3,968
108 a 平安证券(合并)	-	-	253,368	199,283	59,171	49,123
108 b 平安证券(母公司)	67	55	236,231	187,992	49,790	42,516
109 a 国海证券(合并)*	-	-	75,868	72,554	13,529	10,692
109 b 国海证券(母公司)*	98	97	66,457	64,414	9,690	8,496
110 a 上海证券(合并)	85	-	69,803	44,604	16,148	11,708
110 b 上海证券(母公司)	76	76	60,340	37,991	11,011	8,923
111 a 山西证券(合并)*	-	-	76,302	62,452	14,321	10,753
111 b 山西证券(母公司)*	116	126	67,110	56,235	8,206	6,938
112 a 申港证券(合并)#	-	-	13,404	9,535	262	335
112 b 申港证券(母公司)#	5	4	13,380	9,533	262	335
113 x 申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	-	-	2,111	2,720	-	-
114 a 申万宏源证券(合并)	-	-	561,734	453,733	71,751	70,874
114 b 申万宏源证券(母公司)	300	309	485,643	397,824	52,999	53,747
115 x 申万宏源西部证券有限公司	46	46	18,924	14,780	4,192	4,586
116 a 国金证券(合并)*	-	-	88,313	67,630	15,154	13,180
116 b 国金证券(母公司)*	69	68	83,438	63,475	13,032	11,112
117 a 东吴证券(合并)*	-	-	124,318	105,475	25,877	19,972
117 b 东吴证券(母公司)*	123	130	111,055	93,553	18,889	15,112
118 a 西南证券(合并)*	-	-	82,258	79,188	11,366	10,421
118 b 西南证券(母公司)*	83	86	77,995	75,121	10,937	9,973
119 a 德邦证券(合并)	-	-	28,665	20,223	3,945	3,131
119 b 德邦证券(母公司)	27	25	24,843	17,487	2,196	2,244
120 a 德邦资管(合并)	-	-	1,021	1,008	-	-
120 b 德邦资管(母公司)	-	-	1,021	1,008	-	-

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	13,499	12,958	31,170	27,041	2	-	-	-	10	57
	13,499	12,958	27,360	23,092	-	-	-	-	-	-
	-	-	1	2	-	-	-	-	4	1
	24,345	21,172	90,864	72,857	3,594	6,244	58,600	62,646	4,138	10,936
	24,011	20,945	69,640	52,117	3,594	6,244	58,600	62,646	4,070	10,868
	-	-	1,195	1,282	-	-	-	-	-	-
	-	-	791	946	-	-	-	-	-	-
	2,321	2,528	6,523	8,975	205	87	130	196	69	72
	2,321	2,528	6,209	8,656	194	73	130	196	69	72
	54,313	45,079	51,048	36,342	-	188	33,487	28,101	12	16
	54,253	45,054	49,823	34,530	1,332	867	33,487	28,101	12	16
	8,854	7,438	20,338	19,141	-	38	13,118	18,049	75	75
	8,854	7,438	18,437	15,670	104	-	13,118	18,049	75	75
	9,049	7,620	9,113	5,247	-	-	24,416	10,938	335	581
	9,049	7,620	8,971	4,495	-	-	24,416	10,938	335	581
	7,669	7,238	28,310	22,547	246	50	168	1,693	248	218
	7,445	7,023	25,206	19,474	33	34	168	1,693	208	180
	-	-	7,562	6,133	-	-	-	-	-	-
	-	-	7,342	5,931	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,147	1,102	-	-	-	50	-	-
	76,297	74,212	258,216	151,108	850	1,703	37,125	57,283	2,613	9,062
	68,699	66,336	230,007	134,462	312	312	32,542	56,972	2,613	9,062
	5,512	5,434	4,157	749	-	-	-	-	-	-
	20,959	14,815	26,974	18,874	16	170	2,682	1,019	176	2,689
	20,684	14,527	28,108	20,690	-	153	2,682	1,019	-	2,412
	20,216	18,050	40,481	34,123	86	224	5,507	6,265	2,353	3,843
	19,998	17,774	34,817	27,343	-	-	5,666	6,272	2,162	3,804
	14,272	12,002	30,395	26,861	-	-	8,975	9,107	888	3,425
	14,237	11,926	25,273	22,795	-	-	8,975	9,107	888	3,425
	2,098	2,218	17,373	10,411	-	-	-	-	55	55
	2,098	2,218	14,422	7,656	31	20	-	-	55	55
	-	-	915	900	-	-	-	-	-	-
	-	-	972	900	-	-	-	-	-	-

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)	长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资券)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
102 a 东北证券(合并)*	839	760	1	396	6,305	5,693
102 b 东北证券(母公司)*	4,043	3,862	-	396	6,305	5,693
103 x 网信证券	-	-	-	-	-	-
104 a 东方证券(合并)*	6,554	5,771	17,322	15,081	68,068	62,845
104 b 东方证券(母公司)*	20,036	18,359	12,901	12,764	61,692	56,346
105 x 上海东方证券资产管理有限公司	-	-	-	-	-	-
106 x 东方证券承销保荐	-	-	-	-	-	-
107 a 太平洋证券(合并)*	290	376	2	2	-	1,516
107 b 太平洋证券(母公司)*	880	890	-	-	-	1,516
108 a 平安证券(合并)	158	91	11,298	4,158	54,526	36,976
108 b 平安证券(母公司)	3,267	2,567	11,298	4,158	53,632	36,671
109 a 国海证券(合并)*	393	256	1,688	3,930	7,307	7,878
109 b 国海证券(母公司)*	1,657	1,579	1,070	1,324	7,307	7,878
110 a 上海证券(合并)	-	-	27	23	2,642	5,684
110 b 上海证券(母公司)	1,027	587	-	-	2,642	5,684
111 a 山西证券(合并)*	151	295	2,791	751	13,057	7,879
111 b 山西证券(母公司)*	6,299	5,199	2,769	731	12,156	7,646
112 a 申港证券(合并)#	-	-	20	82	-	-
112 b 申港证券(母公司)#	200	200	20	82	-	-
113 x 申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
114 a 申万宏源证券(合并)	2,059	1,556	13,353	5,551	139,872	101,808
114 b 申万宏源证券(母公司)	18,020	14,012	8,224	4,316	133,777	98,190
115 x 申万宏源西部证券有限公司	-	-	-	-	-	-
116 a 国金证券(合并)*	544	572	2,480	2,082	10,719	6,926
116 b 国金证券(母公司)*	3,108	2,086	2,167	1,924	10,481	6,674
117 a 东吴证券(合并)*	2,003	1,538	482	1,982	26,485	27,900
117 b 东吴证券(母公司)*	9,016	8,476	55	50	25,866	26,830
118 a 西南证券(合并)*	2,438	2,241	628	596	12,979	15,127
118 b 西南证券(母公司)*	7,102	6,551	159	-	11,831	13,805
119 a 德邦证券(合并)	-	-	215	109	2,459	1,383
119 b 德邦证券(母公司)	2,835	2,835	-	-	2,459	1,383
120 a 德邦资管(合并)	-	-	-	-	-	-
120 b 德邦资管(母公司)	-	-	-	-	-	-

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	应付短期融资券		实收资本 / 股本		储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	6,994	3,182	2,340	2,340	15,705	14,329	643	744	18,688	17,413	3,365	3,351
	6,994	3,182	2,340	2,340	14,312	13,370	-	-	16,652	15,710	2,828	2,799
	-	-	500	500	(4,633)	(4,127)	-	-	(4,133)	(3,627)	304	324
	7,097	16,255	6,994	6,994	57,133	53,209	16	28	64,143	60,231	7,835	6,339
	7,095	16,255	6,994	6,994	50,429	48,670	-	-	57,423	55,664	5,609	4,409
	-	-	300	300	3,375	2,225	-	-	3,675	2,525	N/A	N/A
	-	-	800	800	816	751	-	-	1,616	1,551	703	562
	1,504	1,633	6,816	6,816	2,895	2,788	41	54	9,752	9,658	1,708	1,711
	1,504	1,633	6,816	6,816	3,041	2,860	-	-	9,857	9,677	1,688	1,688
	15,186	15,104	13,800	13,800	28,491	19,701	286	305	42,577	33,806	4,784	3,690
	15,186	15,104	13,800	13,800	27,467	19,012	-	-	41,267	32,812	4,509	3,297
	4,876	3,977	5,445	5,445	13,121	13,035	653	556	19,219	19,035	3,902	3,803
	4,876	3,977	5,445	5,445	12,093	12,397	-	-	17,537	17,842	3,346	3,295
	6,369	3,108	5,327	2,610	11,602	4,892	-	-	16,928	7,502	1,676	1,506
	6,369	3,108	5,327	2,610	11,579	4,901	-	-	16,906	7,511	1,437	1,327
	4,191	5,520	3,590	3,590	13,651	13,316	466	546	17,706	17,451	2,774	2,637
	4,191	5,344	3,590	3,590	13,491	13,427	-	-	17,081	17,017	1,963	1,895
	25	19	4,315	4,315	392	92	-	-	4,707	4,407	952	790
	25	19	4,315	4,315	372	90	-	-	4,687	4,405	949	790
	-	-	1,000	1,000	644	817	-	-	1,644	1,817	649	553
	29,594	40,505	53,500	47,000	50,394	34,152	1,559	1,581	105,453	82,732	10,774	11,031
	29,594	40,504	53,500	47,000	44,720	29,386	-	-	98,220	76,386	7,651	8,202
	-	-	5,700	4,700	2,346	1,709	-	-	8,046	6,409	920	910
	12,475	8,020	3,024	3,024	21,397	19,441	83	75	24,504	22,540	4,454	3,545
	12,475	8,020	3,024	3,024	20,863	19,064	-	-	23,887	22,088	4,041	3,198
	6,434	8,401	5,008	3,881	32,118	23,999	343	330	37,468	28,210	4,111	3,722
	6,434	8,401	5,008	3,881	31,364	23,466	-	-	36,371	27,347	3,483	3,136
	3,387	3,773	6,645	6,645	18,713	18,498	(75)	(64)	25,283	25,079	2,398	2,346
	3,387	3,773	6,645	6,645	17,954	17,922	-	-	24,599	24,567	2,131	2,080
	1,189	446	3,967	3,967	3,279	3,870	316	348	7,563	8,185	1,825	1,438
	1,189	446	3,967	3,967	3,304	3,869	-	-	7,271	7,836	1,306	1,118
	-	-	1,000	1,000	(30)	5	-	-	970	1,005	N/A	N/A
	-	-	1,000	1,000	(30)	5	-	-	970	1,005	143	158

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)	营业部数目		资产合计		客户资金存款	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
121 a 天风证券(合并)*	-	-	96,559	81,405	8,967	8,915
121 b 天风证券(母公司)*	95	106	91,676	68,010	7,858	5,501
122 x 天风资管	-	-	1,931	543	-	-
123 a 瑞银证券(合并)#	-	-	7,630	7,101	1,291	2,006
123 b 瑞银证券(母公司)#	4	4	3,854	4,493	577	828
124 a 万和证券(合并)	-	-	16,232	17,593	2,407	1,453
124 b 万和证券(母公司)	45	50	16,228	17,587	2,407	1,453
125 a 万联证券(合并)	-	-	44,821	44,327	8,262	7,194
125 b 万联证券(母公司)	66	65	41,893	39,272	8,274	7,201
126 a 西部证券(合并)*	-	-	85,118	63,863	12,366	10,675
126 b 西部证券(母公司)*	101	102	80,240	60,493	10,243	9,373
127 a 湘财证券(合并)	-	-	30,382	29,342	9,948	9,148
127 b 湘财证券(母公司)	65	63	30,371	29,304	9,948	9,148
128 a 英大证券(合并)	-	-	23,664	18,945	4,825	3,861
128 b 英大证券(母公司)	28	28	19,336	16,381	3,038	3,037
129 a 银泰证券(合并)	-	-	6,258	5,819	1,998	1,894
129 b 银泰证券(母公司)	52	56	5,963	5,635	1,998	1,894
130 x 甬证资管	-	-	186	196	-	-
131 a 甬兴证券(合并)	-	-	4,788	2,476	530	347
131 b 甬兴证券(母公司)	15	10	4,807	2,481	530	347
132 a 粤开证券(合并)	-	-	19,606	15,464	4,509	3,992
132 b 粤开证券(母公司)	63	63	19,458	15,421	4,509	3,992
133 a 浙江浙商证券资产管理 有限公司(合并)	-	-	4,183	4,386	-	-
133 b 浙江浙商证券资产管理 有限公司(母公司)	-	-	2,074	1,932	-	-
134 a 浙商证券(合并)*	-	-	125,251	91,090	26,951	19,323
134 b 浙商证券(母公司)*	109	99	97,683	73,089	17,170	13,435
135 x 中德证券#	-	-	1,424	1,356	-	-
136 a 中山证券(合并)	-	-	16,319	19,581	4,670	4,447
136 b 中山证券(母公司)	66	79	13,696	15,686	3,499	3,486
137 a 中泰证券(合并)*	-	-	204,690	174,510	40,424	32,266
137 b 中泰证券(母公司)*	285	289	173,583	151,254	29,863	25,988
138 x 中泰证券(上海)资产管理 有限公司	-	-	1,167	1,042	-	-
139 a 中天证券(合并)	-	-	10,999	10,973	2,981	2,857
139 b 中天证券(母公司)	59	60	10,020	10,090	2,579	2,460
140 a 中天国富证券(合并)	-	-	5,846	6,142	63	44
140 b 中天国富证券(母公司)	1	1	5,410	6,098	63	44
合计(合并)			12,758,888	10,819,494	2,201,556	1,821,100
合计(母公司)			10,598,227	8,903,446	1,554,820	1,367,996

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	融出资金		交易性及衍生金融资产		债权投资		其他债权投资		其他权益工具投资	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	4,936	5,617	34,375	27,805	2,342	-	1,557	1,468	2,485	3,279
	4,901	5,579	32,820	25,127	2,342	105	546	737	181	238
	-	-	978	201	-	-	-	-	-	-
	1	-	1,396	1,479	-	-	-	-	-	-
	1	-	1,396	1,479	97	66	-	-	-	-
	3,415	1,856	8,720	11,830	-	-	144	213	40	41
	3,415	1,856	8,346	11,634	-	-	144	213	40	41
	6,840	5,678	10,945	11,689	-	-	11,614	12,237	30	30
	6,840	5,678	7,932	6,792	-	-	11,614	12,237	30	30
	8,480	6,437	51,383	27,955	-	98	266	574	121	121
	8,480	6,437	49,614	26,659	-	98	266	574	119	119
	8,398	7,697	6,588	8,155	-	-	-	-	32	99
	8,398	7,697	5,971	7,752	-	-	-	-	25	91
	2,985	2,592	2,357	1,528	451	645	8,409	7,361	66	82
	2,985	2,592	1,764	1,201	-	-	8,409	7,361	56	17
	1,481	1,342	900	947	-	-	-	-	4	9
	1,481	1,342	634	873	-	-	-	-	4	9
	-	-	127	42	-	-	-	-	-	-
	-	-	3,470	1,136	-	-	31	-	-	-
	-	-	3,344	1,094	-	-	31	-	-	-
	4,833	3,830	1,339	1,813	-	-	5,388	3,082	44	44
	4,833	3,830	1,026	1,602	-	-	5,388	3,082	44	44
	-	-	2,701	2,942	-	-	-	-	-	-
	-	-	430	848	-	-	-	-	-	-
	19,394	15,013	46,422	29,927	-	-	-	-	-	-
	19,290	15,013	40,647	24,959	-	-	-	-	-	-
	-	-	595	572	-	-	-	-	-	-
	2,120	1,952	3,417	4,975	-	-	853	1,204	10	18
	2,120	1,952	3,242	3,516	-	-	853	1,204	10	18
	35,821	31,207	53,816	46,797	2,197	3,732	20,806	17,760	3,250	5,965
	34,556	30,086	43,593	37,615	-	-	19,609	17,760	4,767	7,745
	-	-	853	781	-	-	-	-	-	-
	1,874	1,976	3,167	3,201	-	-	-	-	34	34
	1,874	1,976	2,957	2,931	-	-	-	-	34	34
	-	-	4,242	3,583	-	-	-	-	-	46
	-	-	2,900	3,375	-	-	-	-	-	-
	1,837,675	1,608,309	4,445,088	3,467,257	75,182	80,932	1,201,711	1,027,130	80,613	193,333
	1,735,787	1,499,215	3,523,582	2,592,024	63,329	64,906	1,170,152	993,641	80,300	191,837

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：资产负债表

人民币 (百万元)	长期股权投资		交易性及衍生金融负债		短期、长期借款及应付债券 (不包括应付短期融资券)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
121 a 天风证券(合并)*	4,881	4,521	573	32	34,959	26,191
121 b 天风证券(母公司)*	10,575	7,921	18	5	34,948	26,153
122 x 天风资管	-	-	-	-	-	-
123 a 瑞银证券(合并)#	-	-	79	67	-	-
123 b 瑞银证券(母公司)#	442	242	79	67	-	-
124 a 万和证券(合并)	5	-	9	10	2,038	1,015
124 b 万和证券(母公司)	400	200	-	-	2,038	1,015
125 a 万联证券(合并)	163	169	1,739	3,343	7,363	4,382
125 b 万联证券(母公司)	697	697	188	638	7,363	4,382
126 a 西部证券(合并)*	44	36	806	893	4,244	4,032
126 b 西部证券(母公司)*	2,296	1,496	21	19	4,244	4,032
127 a 湘财证券(合并)	35	28	74	98	2,022	1,718
127 b 湘财证券(母公司)	810	650	10	2	2,022	1,718
128 a 英大证券(合并)	-	-	-	-	601	509
128 b 英大证券(母公司)	969	599	-	-	601	509
129 a 银泰证券(合并)	169	258	59	-	-	-
129 b 银泰证券(母公司)	200	200	-	-	-	-
130 x 甬证资管	-	-	-	-	-	-
131 a 甬兴证券(合并)	-	-	-	-	-	-
131 b 甬兴证券(母公司)	200	200	-	-	-	-
132 a 粤开证券(合并)	-	-	1	-	-	-
132 b 粤开证券(母公司)	206	201	1	-	-	-
133 a 浙江浙商证券资产管理 有限公司(合并)	-	-	1,683	2,379	-	-
133 b 浙江浙商证券资产管理 有限公司(母公司)	-	-	-	-	-	-
134 a 浙商证券(合并)*	127	102	3,377	3,408	18,702	16,208
134 b 浙商证券(母公司)*	2,631	2,561	287	589	18,631	16,143
135 x 中德证券#	-	-	-	-	-	-
136 a 中山证券(合并)	3	2	1	8	1,006	306
136 b 中山证券(母公司)	206	206	1	7	1,006	306
137 a 中泰证券(合并)*	937	841	422	328	48,072	37,752
137 b 中泰证券(母公司)*	10,586	8,335	224	208	41,589	30,827
138 x 中泰证券(上海)资产管理 有限公司	-	-	-	-	-	-
139 a 中天证券(合并)	-	-	-	-	122	122
139 b 中天证券(母公司)	332	332	-	-	122	122
140 a 中天国富证券(合并)	-	-	-	-	-	-
140 b 中天国富证券(母公司)	939	237	-	-	-	-
合计(合并)	125,387	106,517	480,318	422,974	2,460,735	1,995,102
合计(母公司)	506,078	453,591	252,045	176,592	2,134,003	1,689,866

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	应付短期融资券		实收资本 / 股本		储备		少数股东权益		净资产合计		员工人数	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	6,304	8,132	8,666	6,666	16,456	10,794	701	4,783	25,823	22,243	3,468	3,208
	6,304	8,132	8,666	6,666	15,908	10,150	-	-	24,574	16,816	2,854	2,826
	-	-	1,000	500	418	13	-	-	1,418	513	213	N/A
	-	-	1,490	1,490	669	528	-	-	2,159	2,018	378	386
	-	-	1,490	1,490	627	503	-	-	2,117	1,993	356	361
	1,462	1,428	2,273	2,273	3,426	3,099	-	-	5,699	5,372	N/A	N/A
	1,462	1,428	2,273	2,273	3,423	3,103	-	-	5,696	5,376	1,057	966
	402	2,838	5,954	5,954	5,714	5,310	-	-	11,669	11,264	1,676	1,752
	402	2,838	5,954	5,954	5,621	5,277	-	-	11,576	11,232	N/A	N/A
	11,358	3,012	4,470	4,470	22,632	21,547	107	92	27,209	26,108	3,134	2,775
	11,358	3,012	4,470	4,470	22,717	21,699	-	-	27,187	26,168	2,695	2,410
	3,177	2,545	4,591	4,019	5,206	4,547	-	-	9,797	8,566	1,781	1,731
	3,177	2,545	4,591	4,019	5,290	4,625	-	-	9,880	8,644	N/A	N/A
	1,633	1,227	4,336	4,336	2,337	1,970	189	174	6,862	6,480	692	689
	1,633	1,227	4,336	4,336	2,212	1,895	-	-	6,548	6,230	568	565
	247	-	1,400	1,400	1,788	1,789	-	-	3,188	3,189	589	631
	247	-	1,400	1,400	1,569	1,613	-	-	2,969	3,013	572	616
	-	-	200	200	(25)	(5)	-	-	175	195	36	39
	104	-	2,000	2,000	(7)	(96)	-	-	1,993	1,904	495	435
	104	-	2,000	2,000	18	(91)	-	-	2,018	1,909	460	396
	1,688	202	3,126	3,126	1,950	1,837	5	5	5,081	4,968	1,626	1,605
	1,688	202	3,126	3,126	1,884	1,825	-	-	5,010	4,951	N/A	N/A
	-	-	1,200	1,200	506	476	-	-	1,706	1,676	N/A	N/A
	-	-	1,200	1,200	491	474	-	-	1,691	1,674	155	153
	7,941	6,307	3,878	3,614	19,959	15,735	-	-	23,837	19,349	4,492	3,606
	7,941	6,307	3,878	3,614	17,479	13,616	-	-	21,357	17,231	3,703	2,896
	-	-	1,000	1,000	192	221	-	-	1,192	1,221	290	260
	676	332	1,700	1,700	3,717	3,774	132	127	5,549	5,601	1,362	1,509
	676	332	1,700	1,700	3,603	3,734	-	-	5,303	5,434	1,197	1,339
	12,911	11,604	6,969	6,969	28,821	26,310	1,370	1,151	37,160	34,430	8,771	7,758
	13,891	12,579	6,969	6,969	27,829	25,343	-	-	34,798	32,312	7,495	6,714
	-	-	167	167	498	429	-	-	664	596	147	135
	516	992	2,225	2,225	1,978	1,770	-	-	4,203	3,995	896	862
	516	992	2,225	2,225	1,976	1,786	-	-	4,201	4,011	774	751
	-	-	3,280	3,280	1,808	1,706	-	-	5,088	4,986	874	809
	-	-	3,280	3,280	1,515	1,680	-	-	4,795	4,960	862	798
	607,561	650,966	554,901	538,137	2,148,882	1,861,852	52,828	62,420	2,756,612	2,462,409	360,412	324,971
	560,537	611,602	585,308	564,945	1,980,724	1,731,849	-	-	2,566,032	2,296,794	302,318	274,497

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：利润表

	人民币 (百万元)		经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
1 a 爱建证券(合并)	126	132	53	80	0	4	19	27	8	(124)		
1 b 爱建证券(母公司)	126	132	53	80	0	4	19	27	2	(32)		
2 a 中航证券(合并)	408	366	260	322	190	143	322	173	214	156		
2 b 中航证券(母公司)	408	366	260	322	162	124	300	131	84	116		
3 a 北京高华证券(合并)	395	266	-	0	-	-	44	(369)	(1)	0		
3 b 北京高华证券(母公司)	363	246	-	-	-	-	48	127	(1)	0		
4 a 中银国际证券(合并)*#	1,152	959	247	305	786	825	211	235	(106)	(98)		
4 b 中银国际证券(母公司)*#	1,065	909	247	305	770	809	237	419	(237)	(71)		
5 a 渤海汇金资管(合并)	-	-	-	-	-	-	33	194	27	19		
5 b 渤海汇金资管(母公司)	-	-	-	-	-	-	51	113	1	86		
6 a 渤海证券(合并)	493	462	143	152	37	57	2,703	2,425	(188)	69		
6 b 渤海证券(母公司)	493	456	143	152	-	-	2,690	2,152	(405)	22		
7 a 财达证券(合并)*	754	732	276	272	42	31	844	821	89	(68)		
7 b 财达证券(母公司)*	729	720	276	272	51	35	835	744	76	(54)		
8 a 财通证券(合并)*	1,361	1,194	645	572	1,385	1,181	2,834	1,892	(748)	810		
8 b 财通证券(母公司)*	1,398	1,230	640	566	-	-	2,536	1,547	(672)	668		
9 a 财通证券资管(合并)	-	-	-	-	1,377	1,176	14	9	21	11		
9 b 财通证券资管(母公司)	-	-	-	-	1,378	1,176	16	9	18	11		
10 a 首创证券(合并)	228	210	105	271	389	355	1,046	672	172	(4)		
10 b 首创证券(母公司)	216	203	105	271	385	345	983	634	2	(55)		
11 a 中原证券(合并)*	846	791	636	207	37	47	588	607	489	(49)		
11 b 中原证券(母公司)*	716	686	631	201	25	39	933	631	77	(89)		
12 a 世纪证券(合并)	222	222	51	17	107	13	151	51	6	111		
12 b 世纪证券(母公司)	222	222	51	17	107	13	150	56	7	105		
13 x 长江证券承销保荐	-	-	554	463	-	-	18	12	-	-		
14 a 长江证券(合并)*	3,927	3,050	788	794	261	332	1,009	1,854	447	135		
14 b 长江证券(母公司)*	3,702	2,893	234	334	-	-	655	1,777	219	153		
15 a 长江资管(合并)	-	-	-	-	320	458	161	71	12	(85)		
15 b 长江资管(母公司)	-	-	-	-	383	479	50	40	43	(74)		
16 a 财信证券(合并)	922	897	406	311	13	71	1,217	565	170	(61)		
16 b 财信证券(母公司)	703	645	406	311	78	83	1,081	523	212	(36)		
17 a 中国中金财富证券(合并)	3,144	2,564	15	16	182	42	1,015	833	301	754		
17 b 中国中金财富证券(母公司)	2,941	2,383	15	15	223	93	1,041	539	243	742		
18 a 国开证券(合并)	2	71	202	291	78	111	559	1,219	(481)	(630)		
18 b 国开证券(母公司)	2	71	202	291	69	98	562	1,217	(451)	(631)		
19 a 华龙证券(合并)	568	523	117	127	22	18	489	552	477	40		
19 b 华龙证券(母公司)	545	503	117	127	23	19	450	521	260	12		
20 a 华鑫证券(合并)	890	669	73	22	120	43	558	957	97	58		
20 b 华鑫证券(母公司)	796	562	73	13	119	43	751	718	96	29		

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	128	163	344	295	262	290	(7)	11	81	5	21	2	61	3
	134	71	344	294	262	289	(7)	11	81	5	21	2	61	3
	562	554	2,066	1,769	1,014	912	(10)	118	1,050	852	241	183	809	669
	548	531	1,812	1,638	929	869	(10)	118	882	764	200	162	682	602
	52	60	1,068	451	688	603	0	-	380	(152)	136	89	243	(241)
	(4)	16	954	776	647	495	0	-	307	281	117	72	190	208
	891	899	3,334	3,244	2,154	2,121	(4)	213	1,179	1,117	216	232	963	885
	775	831	3,003	3,311	2,028	2,087	6	225	974	1,219	165	211	809	1,008
	6	3	119	279	92	93	8	6	27	186	6	46	22	140
	6	(1)	124	268	96	82	12	(1)	27	186	6	46	22	140
	(215)	(237)	3,007	2,956	854	1,640	(432)	487	2,147	1,313	348	207	1,800	1,106
	(234)	(273)	2,701	2,529	719	1,506	(440)	481	1,977	1,019	291	135	1,686	884
	99	94	2,524	2,050	1,598	1,324	94	337	912	720	232	188	681	532
	76	116	2,083	1,854	1,163	1,139	91	337	906	701	230	181	676	520
	819	825	6,408	6,528	3,359	3,729	(31)	463	3,029	2,769	466	477	2,563	2,292
	725	717	4,659	4,754	2,376	2,694	(20)	449	2,264	2,032	298	357	1,967	1,675
	33	34	1,499	1,235	891	915	(1)	(0)	608	316	151	79	456	237
	33	34	1,498	1,235	891	915	(1)	(0)	608	316	151	79	456	237
	66	68	2,113	1,658	1,023	863	8	40	1,083	785	224	174	859	611
	53	55	1,844	1,533	938	801	9	40	898	723	180	159	718	564
	138	101	4,421	3,103	3,710	2,954	377	377	718	144	167	42	551	102
	89	46	2,593	1,654	1,978	1,431	382	263	610	218	142	16	468	202
	204	219	796	638	595	526	2	4	200	120	29	(30)	170	150
	204	218	796	637	595	525	2	4	200	120	29	(30)	170	150
	18	16	600	498	443	356	(0)	0	157	142	40	36	117	106
	1,589	1,281	8,623	7,784	5,446	4,940	112	469	3,187	2,830	772	743	2,415	2,086
	1,459	1,043	6,465	6,390	4,380	3,963	296	440	2,097	2,414	484	556	1,612	1,858
	(4)	25	521	500	163	171	3	6	357	328	89	82	268	247
	13	22	519	499	161	170	3	6	357	328	89	82	268	247
	29	294	2,811	2,106	1,715	1,395	181	191	1,066	702	227	169	839	533
	(31)	259	2,495	1,815	1,529	1,097	257	168	938	709	214	170	724	539
	1,443	1,202	6,294	5,497	3,731	3,475	(185)	340	2,570	2,003	651	357	1,919	1,646
	1,256	1,121	5,888	4,948	3,179	2,967	(185)	340	2,716	1,963	624	380	2,092	1,583
	542	577	1,067	1,736	850	1,565	270	1,025	286	181	62	60	224	121
	537	572	1,083	1,708	811	1,528	266	1,025	340	188	61	58	279	131
	140	559	1,886	1,908	879	1,215	(23)	347	1,001	689	270	203	730	486
	329	401	1,735	1,599	891	997	60	208	838	599	215	150	622	449
	185	229	1,963	2,010	1,290	1,058	10	23	680	968	153	178	527	790
	158	198	2,029	1,578	1,164	836	10	23	864	742	148	179	716	563

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
21 a 中国银河证券(合并)*	8,231	6,921	619	950	517	592	6,079	4,991	1,099	(102)
21 b 中国银河证券(母公司)*	6,928	6,096	575	868	-	-	5,851	4,124	1,104	(216)
22 a 中金公司(合并)*#	6,031	4,610	7,036	5,956	1,533	1,136	2,207	19,047	12,644	(5,921)
22 b 中金公司(母公司)*#	2,620	1,738	4,540	4,087	1,284	1,084	6,124	5,885	1,671	(542)
23 a 招商证券(合并)*	7,916	6,720	2,542	2,146	1,039	1,143	10,301	6,431	754	1,394
23 b 招商证券(母公司)*	7,412	6,255	2,470	2,083	-	-	9,671	6,551	(313)	883
24 x 招商资管	-	-	-	-	1,222	1,152	63	55	(34)	5
25 a 中邮证券(合并)	110	106	47	148	92	68	172	119	(64)	(74)
25 b 中邮证券(母公司)	110	106	47	148	92	68	171	119	(63)	(74)
26 a 华兴证券(合并)#	14	10	81	36	12	4	313	146	(55)	(16)
26 b 华兴证券(母公司)#	14	11	81	36	19	7	283	87	(60)	(47)
27 a 中信建投证券(合并)*	6,236	4,836	5,631	5,857	1,001	887	7,095	7,636	931	1,049
27 b 中信建投证券(母公司)*	5,508	4,420	5,526	5,746	1,012	1,000	6,791	6,962	186	736
28 a 华林证券(合并)*	601	452	212	131	30	49	46	185	12	264
28 b 华林证券(母公司)*	601	452	212	131	30	49	(19)	172	(50)	175
29 x 川财证券	89	80	63	65	63	91	36	110	4	(27)
30 a 信达证券(合并)	1,056	873	471	557	159	135	229	619	443	(150)
30 b 信达证券(母公司)	918	780	457	544	155	136	384	645	262	(161)
31 a 中信证券(合并)*	13,963	11,257	8,156	6,882	11,702	8,006	18,266	24,884	5,307	(6,391)
31 b 中信证券(母公司)*	9,370	7,214	6,929	5,663	3,425	2,408	8,848	23,631	5,915	(8,958)
32 a 中信证券(山东)(合并)	1,188	1,167	-	-	-	-	104	133	199	(132)
32 b 中信证券(山东)(母公司)	1,188	1,167	-	-	-	-	104	199	199	(133)
33 a 中信证券华南(合并)	399	415	4	50	45	95	511	73	(405)	359
33 b 中信证券华南(母公司)	399	415	4	50	45	92	511	25	(405)	367
34 x 瑞信证券# (原瑞信方正证券)	198	188	240	70	-	-	7	2	-	-
35 x 大和证券(中国)#	0	-	10	-	-	-	7	-	5	-
36 a 大通证券(合并)	180	194	3	3	1	8	38	1	15	31
36 b 大通证券(母公司)	180	194	3	3	1	8	45	10	15	18
37 a 大同证券(合并)	256	248	66	72	9	19	(47)	61	14	12
37 b 大同证券(母公司)	256	245	66	72	9	19	(48)	59	13	11
38 x 星展证券(中国)#	0	-	10	-	-	-	10	-	4	-
39 a 东莞证券(合并)	1,383	1,267	371	287	66	81	187	130	117	18
39 b 东莞证券(母公司)	1,291	1,194	371	287	63	76	199	125	37	26
40 a 东海证券(合并)	694	610	362	342	59	59	662	913	(494)	225
40 b 东海证券(母公司)	534	506	358	342	57	58	533	555	(487)	472

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	5,456	4,178	35,984	23,749	23,062	14,571	(43)	496	12,791	9,157	2,274	1,845	10,517	7,312
	4,312	3,468	18,877	14,410	7,117	6,212	(222)	405	11,723	8,157	1,848	1,549	9,875	6,609
	(990)	(1,069)	30,131	23,660	17,154	14,912	(408)	973	12,978	8,713	2,168	1,451	10,810	7,262
	(1,987)	(1,409)	14,973	11,259	10,790	8,456	(114)	379	4,179	2,791	211	201	3,969	2,590
	1,693	2,599	29,429	24,278	15,613	12,975	376	156	13,704	11,309	2,046	1,805	11,658	9,504
	1,202	2,255	21,552	18,844	10,231	8,949	244	143	11,209	9,904	1,210	1,294	9,999	8,610
	51	66	1,351	1,280	439	273	-	-	912	1,007	224	246	688	761
	304	333	663	701	478	493	(13)	38	184	229	14	68	170	161
	303	333	663	701	478	493	(13)	38	185	229	14	68	170	161
	(4)	15	381	208	298	278	1	1	84	(70)	66	10	18	(80)
	(4)	14	350	120	292	274	1	2	58	(155)	33	(11)	25	(144)
	1,750	1,331	29,872	23,351	16,832	11,186	(267)	1,396	13,021	12,126	2,786	2,589	10,235	9,537
	1,432	1,188	20,695	20,153	9,134	9,046	(311)	1,306	11,545	11,071	2,308	2,396	9,237	8,676
	429	339	1,395	1,490	881	578	(1)	10	511	903	27	90	484	812
	425	330	1,263	1,379	878	574	(1)	10	382	796	20	79	362	717
	18	5	281	330	279	417	(5)	129	0	(95)	(0)	(24)	1	(72)
	465	547	3,803	3,162	2,343	2,205	7	148	1,457	954	245	98	1,212	856
	359	437	2,577	2,407	1,442	1,590	(5)	144	1,133	811	107	40	1,026	771
	5,337	2,587	76,524	54,383	44,098	33,744	3,504	7,076	31,894	20,470	7,889	4,954	24,005	15,517
	3,365	1,484	38,585	31,594	15,539	16,616	534	6,216	22,548	14,902	5,083	2,560	17,465	12,342
	772	621	2,306	1,806	1,414	1,095	120	34	901	715	226	180	674	535
	772	601	2,306	1,849	1,414	1,125	120	67	901	729	226	168	674	561
	302	252	858	1,253	515	960	16	415	321	143	63	29	258	114
	302	250	857	1,205	508	939	16	415	328	117	63	33	265	84
	28	23	497	283	435	267	5	9	61	16	16	4	45	12
	7	0	57	(2)	123	88	-	-	(66)	(90)	(16)	(22)	(50)	(67)
	265	259	503	503	263	242	9	4	241	259	62	65	179	194
	265	255	510	491	262	226	9	4	249	263	62	65	187	198
	63	88	391	509	1,124	344	764	19	(732)	170	0	33	(732)	137
	63	88	386	502	1,116	333	764	19	(729)	174	-	33	(729)	141
	17	-	49	-	221	-	-	-	(173)	-	(43)	-	(130)	-
	736	698	3,701	3,165	2,369	2,089	4	158	1,313	1,061	295	257	1,017	805
	699	648	2,729	2,430	1,515	1,407	5	157	1,195	1,009	253	238	942	770
	79	61	1,428	2,269	1,106	1,544	(67)	278	312	718	58	262	254	457
	18	131	1,078	2,113	877	1,588	(5)	564	192	521	37	171	154	350

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
41 a 东兴证券(合并)*	1,005	993	1,084	1,322	130	203	614	1,846	306	(296)
41 b 东兴证券(母公司)*	937	944	1,061	1,284	116	251	229	1,236	331	(341)
42 x 东证融汇证券资管	-	-	-	-	206	154	4	(9)	14	29
43 a 东亚前海证券(合并)#	79	30	139	272	7	6	140	247	(72)	(25)
43 b 东亚前海证券(母公司)#	79	30	139	272	12	31	130	133	(68)	63
44 a 东方财富(合并)	5,213	3,341	18	11	5	9	712	297	260	16
44 b 东方财富(母公司)	4,513	2,967	18	11	5	9	591	286	338	1
45 a 安信证券(合并)	3,974	3,325	1,493	1,014	489	363	2,330	2,191	(39)	1,011
45 b 安信证券(母公司)	3,451	2,982	1,443	998	9	146	2,496	2,381	(488)	696
46 x 安信资管	-	-	-	-	486	359	9	2	7	4
47 a 光大证券(合并)*#	4,354	3,656	1,775	1,987	1,073	1,497	2,409	2,807	(904)	(465)
47 b 光大证券(母公司)*#	3,301	2,823	1,739	1,950	-	-	2,239	2,904	(1,354)	893
48 x 光证资管	-	-	-	-	1,205	1,426	32	22	(32)	21
49 x 第一创业证券承销保荐	-	-	162	308	-	-	4	12	0	22
50 a 第一创业证券(合并)*	475	418	306	447	920	687	1,340	1,109	(158)	72
50 b 第一创业证券(母公司)*	466	412	147	156	138	246	1,235	1,013	(144)	20
51 x 方正承销保荐	-	-	405	600	-	-	(24)	25	38	3
52 a 方正证券(合并)*	4,701	4,149	439	655	258	259	752	1,255	7	(619)
52 b 方正证券(母公司)*	3,994	3,676	33	39	250	282	1,289	1,095	(388)	(379)
53 a 银河金汇(合并)	-	-	-	-	482	563	(3)	57	34	(2)
53 b 银河金汇(母公司)	-	-	-	-	481	571	(2)	(20)	(13)	7
54 a 广发证券(合并)*	7,970	6,572	433	649	9,946	6,598	6,817	7,147	407	666
54 b 广发证券(母公司)*	7,498	6,042	414	572	-	-	6,187	5,165	362	0
55 a 广发证券资产管理(广东)有限公司(合并)	-	-	-	-	973	1,248	(104)	319	(572)	(9)
55 b 广发证券资产管理(广东)有限公司(母公司)	-	-	-	-	973	1,282	81	233	(757)	(47)
56 a 国盛证券(合并)	1,182	934	90	143	39	70	213	376	(31)	(139)
56 b 国盛证券(母公司)	1,151	918	89	141	-	-	207	364	(13)	(140)
57 x 国盛证券资产管理有限公司	-	-	-	-	36	67	5	12	(18)	1
58 a 高盛高华证券#(合并)	-	-	159	9	-	-	2	1	(150)	-
58 b 高盛高华证券#(母公司)	-	-	159	9	-	-	2	1	(15)	-
59 a 金元证券(合并)	206	197	25	43	21	36	221	268	61	(40)
59 b 金元证券(母公司)	206	197	25	43	21	36	204	251	56	(50)
60 a 长城国瑞证券(合并)	126	126	21	32	75	96	(760)	146	873	7
60 b 长城国瑞证券(母公司)	110	113	21	32	74	93	29	63	27	3

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	1,024	849	5,376	5,687	3,372	3,736	(224)	656	2,003	1,945	351	405	1,652	1,540
	1,067	962	3,763	4,355	1,892	2,394	(178)	342	1,870	1,950	338	320	1,532	1,631
	2	1	239	189	130	85	1	0	109	104	24	23	85	81
	79	76	379	612	436	569	1	66	(58)	43	-	-	(58)	43
	79	76	378	610	436	567	1	66	(58)	43	-	-	(58)	43
	1,853	1,326	8,177	5,076	2,474	1,592	21	28	5,691	3,471	755	511	4,936	2,960
	1,749	1,262	7,300	4,598	1,746	1,202	21	27	5,541	3,384	716	493	4,825	2,891
	2,814	2,698	12,404	11,749	7,157	7,256	468	562	5,211	4,479	966	967	4,245	3,512
	2,104	2,059	9,113	9,448	5,052	5,451	445	516	4,022	3,971	675	760	3,347	3,211
	16	17	548	381	268	225	-	-	280	156	69	39	212	117
	2,505	2,114	16,707	15,866	11,300	10,330	394	945	4,668	3,999	1,105	1,532	3,563	2,466
	1,992	1,625	8,223	10,485	4,466	4,555	49	664	3,753	5,922	680	1,224	3,073	4,699
	49	40	1,254	1,511	364	523	-	-	889	986	221	245	668	740
	7	7	174	349	194	222	(0)	0	(19)	128	(4)	33	(15)	96
	199	121	3,255	3,120	2,277	2,123	78	222	973	1,046	149	167	824	879
	116	54	2,041	2,127	1,293	1,432	58	206	743	741	93	82	650	659
	14	21	442	716	444	603	5	(9)	(2)	133	(9)	32	6	101
	2,061	1,560	8,621	7,542	5,932	5,943	475	971	2,688	1,548	816	350	1,872	1,198
	1,855	1,421	7,272	6,288	4,531	5,069	456	1,493	2,753	1,147	674	272	2,079	875
	(7)	(15)	507	604	493	473	106	30	14	131	3	33	11	98
	16	21	482	580	470	447	86	6	12	133	3	33	9	99
	4,931	4,254	34,250	29,153	19,225	15,525	984	856	14,964	13,599	2,909	2,828	12,055	10,771
	4,227	3,763	19,737	16,662	9,777	7,869	933	381	9,921	8,775	1,230	1,435	8,692	7,340
	148	(28)	759	1,731	496	501	(2)	1	263	1,229	63	304	200	924
	148	84	759	1,752	496	495	(2)	1	263	1,256	63	311	200	945
	504	471	2,047	1,904	1,617	1,783	(114)	193	423	104	128	40	295	64
	493	460	1,974	1,786	1,448	1,580	(114)	148	518	189	128	35	391	154
	(0)	1	22	81	89	140	(0)	45	(67)	(59)	-	5	(67)	(64)
	66	55	602	426	627	346	-	-	(21)	81	(5)	22	(15)	58
	66	55	732	426	624	346	-	-	109	81	28	22	81	58
	274	289	1,265	1,197	868	1,059	(73)	207	403	130	95	28	308	102
	236	273	761	755	470	708	(81)	198	296	38	69	6	227	32
	192	227	560	641	389	563	31	230	171	83	47	29	124	54
	212	247	486	556	353	406	34	121	134	150	35	42	99	108

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
61 a 长城证券(合并)*	1,206	1,034	575	451	140	106	2,061	1,903	186	64
61 b 长城证券(母公司)*	995	918	575	451	140	105	1,948	1,863	148	30
62 a 国都证券(合并)	461	395	110	163	17	27	681	941	291	(31)
62 b 国都证券(母公司)	430	373	110	163	17	27	655	838	247	(10)
63 a 国联证券(合并)*	609	526	509	275	141	72	1,216	592	180	87
63 b 国联证券(母公司)*	609	526	3	27	146	78	1,069	600	120	57
64 a 国融证券(合并)	229	206	353	379	69	80	674	327	14	(26)
64 b 国融证券(母公司)	126	123	353	377	67	80	630	355	58	(68)
65 a 国信证券(合并)*	7,195	6,424	1,979	1,892	243	276	7,436	4,894	1,740	67
65 b 国信证券(母公司)*	6,698	6,112	1,959	1,847	215	257	6,600	4,888	1,240	(150)
66 a 国泰君安证券(合并)*	9,505	8,433	4,062	3,735	1,792	1,545	11,619	8,799	359	433
66 b 国泰君安证券(母公司)*	8,843	7,593	3,612	3,188	-	-	5,641	4,489	2,608	145
67 a 国泰君安资管(合并)	-	-	-	-	1,864	1,738	172	224	(204)	89
67 b 国泰君安资管(母公司)	-	-	-	-	1,865	1,738	174	220	(201)	93
68 a 国元证券(合并)*	1,178	1,011	950	622	106	83	1,044	992	185	25
68 b 国元证券(母公司)*	986	905	945	613	66	92	518	904	476	16
69 a 海通证券(合并)*	6,024	5,208	4,925	4,939	3,664	3,372	12,038	10,349	291	1,271
69 b 海通证券(母公司)*	4,763	4,368	3,319	3,537	-	-	9,262	6,462	(373)	(803)
70 x 海通资管	-	-	-	-	1,614	1,407	196	398	(346)	(71)
71 x 恒泰长财证券	-	-	327	289	-	-	1	-	-	-
72 a 恒泰证券(合并)*	1,170	934	329	313	26	48	624	913	(176)	(196)
72 b 恒泰证券(母公司)*	957	840	1	25	26	48	430	762	60	(4)
73 a 红塔证券(合并)*	264	246	92	155	115	136	2,340	2,857	(64)	(315)
73 b 红塔证券(母公司)*	233	229	92	155	26	24	2,251	2,596	(220)	(396)
74 a 宏信证券(合并)	313	304	70	174	73	108	89	165	27	(126)
74 b 宏信证券(母公司)	313	304	70	174	73	110	76	155	(28)	(112)
75 x 汇丰前海证券#	29	23	95	69	-	-	17	10	(1)	(0)
76 a 华安证券(合并)*	1,214	1,006	200	152	432	311	905	1,377	(144)	(342)
76 b 华安证券(母公司)*	980	876	200	152	466	369	656	894	103	48
77 a 华创证券(合并)	1,174	882	385	419	150	145	1,244	1,300	186	70
77 b 华创证券(母公司)	1,154	840	385	419	149	144	1,163	1,330	157	138
78 a 华福证券(合并)	1,008	900	201	238	353	331	962	923	2,184	955
78 b 华福证券(母公司)	1,018	902	201	238	123	154	1,277	469	(90)	48
79 a 华金证券(合并)	108	76	266	378	54	35	307	201	74	168
79 b 华金证券(母公司)	108	76	266	378	65	48	290	330	48	(70)
80 a 华融证券(合并)	345	307	219	193	18	(32)	491	1,377	(786)	(1,480)
80 b 华融证券(母公司)	325	308	219	193	135	239	227	630	(432)	(667)
81 a 华泰证券(合并)*	7,879	6,460	4,344	3,644	3,772	2,980	13,592	17,111	309	(2,748)
81 b 华泰证券(母公司)*	7,111	6,004	403	412	-	-	10,010	9,180	(1,033)	(1,273)

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	358	425	7,757	6,869	5,555	5,037	(3)	98	2,168	1,827	323	296	1,846	1,531
	298	370	4,208	3,806	2,274	2,087	(21)	68	1,900	1,711	253	266	1,647	1,445
	213	253	1,826	1,769	849	762	3	6	978	1,011	139	167	839	844
	202	239	1,675	1,641	769	677	3	6	907	968	126	163	781	805
	216	306	2,967	1,876	1,787	1,088	30	12	1,173	788	285	200	889	588
	167	267	2,221	1,572	1,277	818	29	11	938	753	226	185	712	568
	65	28	1,444	1,046	1,012	894	49	(16)	431	148	120	48	311	100
	6	(9)	1,268	897	845	738	43	(20)	423	157	107	35	316	122
	2,411	3,148	23,818	18,784	11,524	10,151	(521)	1,002	12,634	8,344	2,517	1,725	10,117	6,618
	2,217	2,967	19,319	16,271	8,932	7,928	(218)	967	10,730	8,030	2,050	1,474	8,680	6,556
	5,591	5,691	42,817	35,200	23,537	20,249	342	1,312	19,112	14,872	3,810	3,135	15,303	11,737
	4,604	4,560	26,266	20,819	11,182	10,150	56	784	14,941	10,632	3,022	2,282	11,919	8,350
	6	(9)	2,070	2,249	1,284	1,295	-	54	787	933	173	214	614	718
	(0)	(10)	2,070	2,249	1,284	1,295	-	54	788	933	173	214	615	718
	1,847	1,539	6,110	4,529	3,669	2,774	486	490	2,441	1,734	530	363	1,911	1,371
	1,520	1,196	4,542	3,764	2,625	2,307	479	473	1,919	1,433	419	256	1,500	1,177
	6,621	4,891	43,205	38,220	24,752	22,358	3,851	4,597	18,544	15,757	4,796	3,720	13,748	12,037
	2,931	2,508	20,614	16,750	8,550	7,799	852	1,800	12,169	8,969	1,865	1,695	10,304	7,275
	(16)	(82)	1,577	1,793	645	856	-	-	929	937	231	232	698	705
	16	13	349	306	278	242	0	(0)	71	61	19	16	52	45
	260	277	2,714	2,732	2,070	2,186	(86)	185	376	599	90	116	287	482
	260	293	1,791	2,022	1,128	1,441	(90)	182	395	647	89	114	306	533
	21	(256)	6,734	5,585	4,753	3,745	(39)	171	1,995	1,855	396	403	1,599	1,452
	(50)	(344)	2,337	2,269	614	847	(56)	166	1,734	1,434	345	304	1,389	1,130
	92	85	673	732	548	582	137	85	125	147	31	36	94	110
	90	76	603	730	486	580	74	88	117	146	31	39	86	108
	10	15	325	260	484	395	2	0	(159)	(136)	-	-	(159)	(136)
	609	667	3,483	3,357	1,689	1,711	(5)	138	1,787	1,632	399	366	1,388	1,265
	444	416	2,895	2,797	1,371	1,372	8	55	1,515	1,412	318	296	1,197	1,116
	151	(36)	3,748	3,222	2,175	2,295	32	363	1,578	931	396	218	1,183	712
	82	(132)	3,275	2,893	2,033	2,154	24	363	1,232	736	305	136	928	600
	522	465	5,292	3,930	2,567	2,335	37	300	2,707	1,591	576	194	2,131	1,397
	516	439	3,094	2,309	2,381	1,876	98	3	702	423	(116)	(29)	817	452
	(25)	(90)	799	809	788	678	45	41	11	126	(3)	33	14	93
	(21)	(30)	772	776	775	665	45	41	(5)	106	(7)	28	2	78
	501	656	827	1,186	640	9,338	(756)	5,922	125	(8,154)	(56)	82	181	(8,235)
	80	72	577	818	417	8,956	(580)	7,964	100	(8,140)	(71)	80	171	(8,220)
	3,751	2,605	37,905	31,445	21,567	17,944	548	1,306	16,273	13,504	2,672	2,634	13,601	10,870
	2,648	1,868	19,364	15,965	9,596	9,095	460	1,239	9,725	6,894	1,137	971	8,589	5,924

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：利润表

	人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
82 a	华泰证券(上海)资产管理 有限公司(合并)	-	-	-	-	1,780	1,469	992	1,535	(810)	(667)
82 b	华泰证券(上海)资产管理 有限公司(母公司)	-	-	-	-	1,880	1,982	532	298	(463)	(222)
83 x	华泰联合证券	-	-	3,558	2,860	-	-	282	154	(35)	(21)
84 a	华西证券(合并)*	2,203	1,705	457	446	107	110	1,689	1,039	(565)	292
84 b	华西证券(母公司)*	2,106	1,658	457	446	106	110	1,400	1,152	(658)	66
85 x	华英证券	-	-	520	298	-	-	39	9	(17)	14
86 a	华宝证券(合并)	375	276	29	5	48	65	287	53	(17)	94
86 b	华宝证券(母公司)	375	276	29	5	48	65	269	47	(21)	85
87 a	兴证证券资产管理 有限公司(合并)	-	-	-	-	221	151	(35)	158	68	(145)
87 b	兴证证券资产管理 有限公司(母公司)	-	-	-	-	231	166	16	42	3	(46)
88 a	兴业证券(合并)*	3,561	2,778	1,242	1,379	242	140	3,178	5,119	603	(377)
88 b	兴业证券(母公司)*	3,315	2,622	1,196	1,315	-	-	2,304	2,776	349	743
89 x	摩根大通证券 #	138	1	41	4	-	-	3	(1)	(1)	0
90 a	江海证券(合并)	334	335	231	406	25	40	(11)	713	577	360
90 b	江海证券(母公司)	334	315	231	406	25	40	(22)	601	577	362
91 x	金圆统一证券 #	1	0	10	1	-	-	65	8	5	5
92 a	九州证券(合并)	61	52	240	204	36	61	(4)	108	233	44
92 b	九州证券(母公司)	36	41	240	204	32	56	(7)	9	27	(120)
93 a	开源证券(合并)	745	456	717	1,032	157	214	467	497	65	165
93 b	开源证券(母公司)	576	274	717	1,032	157	214	412	456	66	158
94 x	金通证券	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
95 a	联储证券(合并)	124	106	121	97	21	29	192	312	337	181
95 b	联储证券(母公司)	124	106	121	97	21	29	292	403	147	17
96 a	五矿证券(合并)	112	97	800	645	195	146	153	405	203	(9)
96 b	五矿证券(母公司)	112	97	781	642	193	145	170	405	38	(9)
97 a	民生证券(合并)	642	556	2,031	1,613	88	55	1,736	1,301	12	100
97 b	民生证券(母公司)	543	521	2,030	1,613	93	56	1,452	1,117	(663)	(119)
98 x	摩根士丹利证券 # (原摩根士丹利华鑫证券)	-	-	235	149	-	-	40	1	(10)	-
99 a	南京证券(合并)*	712	659	346	258	25	49	581	389	29	57
99 b	南京证券(母公司)*	559	530	346	258	25	49	457	374	58	25
100 a	新时代证券(合并)	327	333	22	55	35	58	149	357	(151)	(694)
100 b	新时代证券(母公司)	327	333	22	55	35	58	311	401	(0)	(307)
101 a	野村东方国际证券(合并)#	41	22	-	-	3	0	46	95	54	(7)
101 b	野村东方国际证券 (母公司)#	41	22	-	-	3	0	50	95	38	(7)

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	30	7	2,362	2,663	644	1,090	3	0	1,718	1,570	415	397	1,302	1,172
	29	35	2,357	2,468	667	841	3	(2)	1,689	1,624	415	398	1,274	1,226
	93	62	3,910	3,081	2,864	2,246	-	(3)	1,049	831	262	209	787	622
	1,170	1,041	5,122	4,683	2,952	2,252	210	85	2,155	2,453	472	551	1,682	1,902
	1,072	915	4,522	4,391	2,807	2,173	196	97	1,700	2,242	366	510	1,334	1,732
	14	12	553	335	454	254	1	0	99	82	27	22	72	60
	292	268	1,039	775	829	621	(0)	1	216	148	56	32	160	116
	298	266	1,023	758	821	617	(0)	(1)	208	135	55	28	153	107
	(13)	(5)	244	226	150	132	(0)	1	93	92	19	16	74	76
	(10)	(8)	242	222	148	129	(0)	1	93	92	19	16	74	76
	1,724	1,167	18,972	17,580	11,264	11,380	(64)	637	7,663	6,156	1,808	1,572	5,855	4,584
	1,468	1,067	8,977	8,752	5,189	4,804	(130)	266	3,754	3,911	778	950	2,976	2,961
	11	9	632	212	558	393	-	-	81	(181)	9	(3)	72	(178)
	115	(29)	1,287	1,864	1,175	1,707	233	800	242	162	47	30	195	132
	113	(40)	1,274	1,719	1,172	1,667	233	800	232	57	44	(4)	188	60
	(16)	12	67	17	142	60	-	-	(71)	(18)	(1)	1	(70)	(19)
	124	148	713	631	535	465	140	116	170	166	43	33	126	132
	115	141	466	345	489	430	140	116	(31)	(85)	(8)	(15)	(23)	(70)
	509	445	2,700	2,835	1,980	2,022	(16)	92	681	811	149	206	533	605
	485	430	2,435	2,583	1,756	1,789	(16)	91	636	789	140	198	496	591
	3	3	3	3	2	2	-	(0)	1	1	-	-	1	1
	165	82	1,013	869	863	810	58	171	41	52	4	10	37	42
	163	79	918	791	846	793	58	171	(37)	(9)	(57)	(41)	20	32
	508	512	2,026	1,810	1,324	1,197	102	169	689	614	162	154	527	460
	493	496	1,837	1,790	1,311	1,188	102	169	513	603	113	151	400	452
	56	(116)	4,726	3,632	3,082	2,341	258	149	1,559	1,230	334	311	1,224	919
	(1)	(154)	3,578	3,092	2,678	2,091	11	47	814	938	152	222	662	716
	0	7	414	261	371	325	-	-	43	(64)	12	(14)	30	(49)
	986	906	2,742	2,365	1,467	1,318	53	92	1,260	1,038	274	223	986	815
	946	885	2,416	2,134	1,287	1,162	53	92	1,114	960	210	197	905	763
	392	279	1,803	1,604	1,256	1,406	(6)	34	526	191	187	154	339	37
	348	239	1,049	786	560	582	(2)	19	468	198	97	31	371	167
	24	16	177	127	264	203	0	1	(87)	(69)	(2)	-	(85)	(69)
	33	16	175	127	262	203	0	1	(87)	(69)	(2)	-	(85)	(69)

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
102 a 东北证券(合并)*	1,181	941	377	281	206	154	1,706	1,925	608	502
102 b 东北证券(母公司)*	1,107	884	377	281	-	-	1,437	1,727	406	538
103 x 网信证券	34	36	1	1	4	1	0	(0)	(1)	(0)
104 a 东方证券(合并)*	3,617	2,621	1,705	1,582	3,622	2,465	4,757	5,012	(12)	1,376
104 b 东方证券(母公司)*	2,682	2,099	420	592	-	-	4,252	4,609	123	837
105 x 上海东方证券资产管理有限公司	-	-	-	-	3,594	2,440	84	15	(104)	226
106 x 东方证券承销保荐	-	-	1,244	969	-	-	34	36	(1)	2
107 a 太平洋证券(合并)*	511	496	184	203	117	132	521	589	139	(281)
107 b 太平洋证券(母公司)*	511	496	184	203	117	132	559	625	138	(255)
108 a 平安证券(合并)	4,942	3,884	1,096	1,476	496	474	1,845	1,223	108	164
108 b 平安证券(母公司)	4,473	3,660	1,078	1,439	485	426	1,722	1,228	145	154
109 a 国海证券(合并)*	963	822	356	422	229	339	1,390	1,386	357	66
109 b 国海证券(母公司)*	690	628	356	422	236	347	1,333	1,276	42	34
110 a 上海证券(合并)	824	719	106	47	46	31	431	368	(68)	62
110 b 上海证券(母公司)	627	611	106	47	47	36	430	273	(31)	93
111 a 山西证券(合并)*	573	520	467	652	88	78	1,613	1,696	155	(227)
111 b 山西证券(母公司)*	573	520	172	284	88	86	1,237	1,537	4	(56)
112 a 申港证券(合并)#	61	35	622	626	91	41	346	414	52	131
112 b 申港证券(母公司)#	61	35	622	626	91	41	341	413	38	132
113 x 申万宏源证券承销保荐有限责任公司	-	-	977	795	-	-	34	28	30	12
114 a 申万宏源证券(合并)	6,286	5,526	1,801	1,424	1,336	1,224	10,843	5,387	(886)	1,025
114 b 申万宏源证券(母公司)	4,966	4,369	765	547	1,098	1,322	10,021	6,125	(905)	1,371
115 x 申万宏源西部证券有限公司	804	724	-	-	-	-	66	21	3	8
116 a 国金证券(合并)*	1,958	1,651	1,810	1,666	115	114	1,394	1,340	403	71
116 b 国金证券(母公司)*	1,816	1,557	1,784	1,657	104	106	1,537	1,517	223	(18)
117 a 东吴证券(合并)*	2,111	1,525	966	1,083	140	139	2,445	2,151	308	154
117 b 东吴证券(母公司)*	1,805	1,363	959	1,086	91	76	1,513	1,682	693	(3)
118 a 西南证券(合并)*	822	747	267	250	23	30	1,984	1,690	(439)	(1)
118 b 西南证券(母公司)*	763	708	260	230	24	31	1,710	1,478	(665)	(135)
119 a 德邦证券(合并)	306	181	83	181	209	287	742	441	18	163
119 b 德邦证券(母公司)	229	137	82	181	-	156	614	362	45	130
120 a 德邦资管(合并)	-	-	-	-	53	2	37	0	(5)	-
120 b 德邦资管(母公司)	-	-	-	-	53	2	16	0	8	-

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	200	138	7,478	6,610	5,401	4,794	33	252	2,094	1,807	388	340	1,706	1,467
	170	114	3,757	3,699	2,371	2,001	23	237	1,400	1,690	224	364	1,176	1,326
	8	13	46	52	102	109	0	(1)	(508)	(58)	-	3	(508)	(61)
	1,464	779	24,370	23,134	18,140	20,437	1,314	3,885	6,307	2,786	934	65	5,373	2,722
	881	706	8,689	8,969	5,642	7,883	1,310	3,881	3,074	1,097	(158)	(439)	3,232	1,536
	76	32	3,747	2,862	1,875	1,844	1	0	1,909	1,077	471	267	1,438	810
	29	25	1,308	1,036	958	935	0	0	352	105	87	26	265	79
	164	22	1,630	1,172	1,438	1,858	273	766	190	(1,071)	57	(316)	134	(756)
	167	8	1,665	1,215	1,416	1,826	264	754	248	(997)	56	(307)	192	(689)
	2,053	1,871	16,449	13,618	11,811	9,688	574	779	4,603	3,884	774	782	3,829	3,102
	1,963	1,802	10,174	9,099	6,074	5,402	562	773	4,065	3,651	666	706	3,399	2,945
	108	409	5,170	4,482	3,980	3,433	422	568	1,148	1,041	241	232	907	810
	2	323	2,706	3,067	2,206	2,278	405	529	455	781	80	156	375	625
	869	459	2,280	1,713	1,301	1,113	(49)	87	978	599	211	133	766	466
	742	427	1,991	1,509	1,059	915	(1)	83	932	594	199	131	734	463
	(27)	7	3,994	3,342	2,969	2,333	196	103	999	1,006	187	243	812	762
	(200)	(142)	1,987	2,333	1,363	1,133	59	(30)	613	1,192	90	251	524	941
	35	83	1,331	1,422	1,004	1,006	0	2	327	415	15	84	312	331
	32	80	1,307	1,418	1,003	1,005	0	2	304	412	10	83	294	329
	20	23	1,074	872	777	463	1	0	297	410	70	98	227	312
	1,570	3,850	24,666	20,553	13,769	11,032	522	775	10,848	9,483	1,390	1,527	9,458	7,957
	678	2,567	17,042	16,620	7,643	7,244	169	730	9,355	9,338	919	1,058	8,436	8,280
	516	514	1,412	1,274	565	425	(1)	2	846	848	209	211	637	637
	1,182	945	7,127	6,063	4,204	3,722	(49)	100	2,986	2,424	658	551	2,328	1,874
	922	711	6,545	5,696	3,944	3,456	(31)	71	2,660	2,317	581	523	2,079	1,794
	727	596	9,245	7,356	6,003	5,055	62	727	3,187	2,273	774	560	2,412	1,714
	566	456	5,703	4,712	2,992	2,802	50	577	2,657	1,883	605	359	2,052	1,524
	331	331	3,096	3,170	2,058	1,970	142	196	1,039	1,182	13	124	1,025	1,058
	374	382	2,519	2,722	1,741	1,895	100	483	775	809	(67)	49	842	760
	(53)	142	1,319	1,404	1,401	907	27	26	(627)	104	(172)	14	(454)	90
	(86)	106	895	1,082	945	668	16	28	(600)	51	(169)	4	(431)	47
	(4)	6	81	8	131	1	11	0	(51)	7	(14)	2	(36)	5
	2	6	79	8	130	1	11	0	(50)	7	(14)	2	(36)	5

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：利润表

人民币 (百万元)	经纪业务手续费净收入		投资银行业务手续费净收入		受托客户资产管理业务净收入		投资收益		公允价值变动净损益	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
121 a 天风证券(合并)*	1,049	789	861	1,025	989	837	1,704	1,325	528	505
121 b 天风证券(母公司)*	957	717	875	919	-	785	1,273	1,152	130	242
122 x 天风资管	-	-	-	-	933	33	7	2	46	-
123 a 瑞银证券(合并)#	637	400	38	208	-	-	83	65	(3)	2
123 b 瑞银证券(母公司)#	619	393	38	208	-	-	83	65	(3)	2
124 a 万和证券(合并)	116	113	57	55	8	3	660	576	112	(189)
124 b 万和证券(母公司)	116	113	57	55	7	3	643	567	123	(185)
125 a 万联证券(合并)	522	476	181	125	57	74	756	549	17	(127)
125 b 万联证券(母公司)	541	502	181	125	87	138	574	297	25	(40)
126 a 西部证券(合并)*	1,243	1,037	458	529	23	12	1,903	1,555	169	211
126 b 西部证券(母公司)*	1,183	1,020	458	529	30	20	1,845	1,432	130	270
127 a 湘财证券(合并)	717	642	94	114	30	53	386	330	311	(5)
127 b 湘财证券(母公司)	723	648	94	114	31	54	343	339	305	(2)
128 a 英大证券(合并)	273	255	49	20	66	61	174	182	89	38
128 b 英大证券(母公司)	228	225	49	20	61	57	155	170	42	38
129 a 银泰证券(合并)	142	146	10	5	3	1	58	183	(115)	(32)
129 b 银泰证券(母公司)	142	146	10	5	3	1	(12)	111	(118)	(32)
130 x 甬证资管	-	-	-	-	1	-	3	0	1	-
131 a 甬兴证券(合并)	32	3	133	-	1	-	238	1	47	51
131 b 甬兴证券(母公司)	32	3	133	-	-	-	236	1	46	51
132 a 粤开证券(合并)	383	309	73	78	17	29	213	120	161	33
132 b 粤开证券(母公司)	383	309	73	78	17	29	216	111	52	16
133 a 浙江浙商证券资产管理 有限公司(合并)	-	-	-	-	381	360	234	276	(177)	(188)
133 b 浙江浙商证券资产管理 有限公司(母公司)	-	-	-	-	407	402	76	47	(53)	5
134 a 浙商证券(合并)*	2,084	1,469	1,083	1,026	394	339	1,770	2,117	86	(630)
134 b 浙商证券(母公司)*	2,142	1,515	1,083	1,026	-	-	1,271	1,392	448	(336)
135 x 中德证券#	-	-	318	395	-	-	20	29	-	-
136 a 中山证券(合并)	474	581	323	726	56	45	381	554	(396)	(234)
136 b 中山证券(母公司)	238	223	323	726	60	60	348	326	(505)	(265)
137 a 中泰证券(合并)*	4,349	3,600	1,281	1,092	558	328	2,398	1,660	826	428
137 b 中泰证券(母公司)*	4,035	3,466	1,208	962	-	-	2,203	1,303	43	469
138 x 中泰证券(上海)资产管理 有限公司	-	-	-	-	476	409	24	22	(86)	2
139 a 中天证券(合并)	213	199	6	13	4	6	182	286	105	(11)
139 b 中天证券(母公司)	166	167	6	13	4	6	176	266	104	(14)
140 a 中天国富证券(合并)	2	1	621	535	-	-	(234)	147	755	330
140 b 中天国富证券(母公司)	2	1	621	535	-	-	(145)	147	331	276
合计(合并)	178,489	147,952	76,515	73,465	61,400	50,429	182,541	197,097	30,086	(7,463)
合计(母公司)	154,658	129,782	70,407	67,510	31,456	29,656	155,359	152,876	8,695	(4,614)

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	利息净收入 / (支出)		营业收入		营业支出		信用 / 资产减值损失 / (回拨)		利润 / (亏损) 总额		所得税费用 / (收益)		净利润 / (亏损)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	(985)	(468)	4,406	4,360	3,767	3,510	137	481	702	888	104	200	598	688
	(794)	(638)	2,553	3,303	2,668	2,856	(64)	406	(66)	473	(67)	78	1	395
	4	0	990	36	458	26	44	2	540	17	135	4	405	13
	52	54	1,055	899	865	760	1	0	198	101	51	37	147	64
	19	29	1,003	867	836	741	1	0	176	88	45	34	130	54
	30	(41)	993	525	577	426	16	25	423	102	80	27	343	75
	27	(41)	984	520	556	414	16	25	435	109	99	27	335	82
	554	574	2,122	1,705	1,240	914	159	21	881	788	204	180	678	608
	579	606	2,013	1,647	1,210	892	157	21	802	751	184	171	618	580
	204	249	6,751	5,184	4,872	3,662	(33)	260	1,876	1,508	451	376	1,425	1,132
	137	193	3,786	3,494	2,017	2,001	(34)	261	1,766	1,481	422	375	1,343	1,106
	435	378	2,045	1,578	1,130	948	(1)	24	916	629	222	145	694	484
	433	356	1,970	1,553	1,053	858	(1)	(4)	918	696	223	163	695	533
	460	407	1,207	996	684	563	(34)	26	520	427	109	108	411	319
	408	360	966	903	520	493	(33)	29	443	404	90	102	353	303
	134	130	246	450	233	198	0	3	13	251	7	39	6	213
	131	129	157	365	221	184	0	0	(64)	180	(21)	37	(43)	143
	3	2	7	2	27	8	-	-	(20)	(5)	(0)	-	(20)	(5)
	(13)	35	443	90	430	183	(2)	30	93	(93)	5	3	89	(96)
	(15)	32	436	88	403	175	(2)	30	113	(87)	5	3	109	(91)
	305	314	1,204	949	853	732	(4)	74	144	206	38	53	106	153
	306	314	1,093	917	813	721	(4)	74	74	185	21	47	53	138
	28	24	477	485	370	380	2	1	106	105	27	24	80	81
	14	13	455	481	366	373	3	1	89	108	22	25	67	84
	674	600	16,418	10,637	13,527	8,464	(58)	201	2,916	2,166	721	539	2,196	1,627
	411	405	5,422	4,079	3,039	2,374	(68)	186	2,379	1,692	549	420	1,830	1,272
	8	12	352	438	321	378	2	4	14	60	12	19	2	42
	166	18	1,047	1,740	1,081	1,395	9	83	(85)	357	(37)	97	(47)	260
	140	136	646	1,256	786	940	13	26	(191)	328	(64)	87	(126)	241
	1,793	2,083	13,150	10,352	8,855	7,035	763	402	4,299	3,275	999	694	3,299	2,581
	1,334	1,638	9,043	8,042	5,282	4,990	(35)	158	3,762	3,041	617	615	3,145	2,426
	4	5	536	493	445	369	-	-	91	124	22	30	69	94
	144	152	672	661	427	406	1	12	266	253	59	54	207	199
	133	147	595	588	367	350	1	12	245	237	55	53	190	184
	18	20	1,173	1,041	1,094	751	7	18	44	260	20	78	24	182
	18	16	873	983	1,078	744	5	18	(240)	209	(75)	64	(165)	145
	81,920	73,320	763,899	636,444	466,692	408,849	16,076	48,966	294,447	224,039	59,739	49,069	234,707	174,971
	64,062	59,644	501,082	447,396	270,415	264,138	8,256	43,824	228,326	181,505	39,677	35,012	188,649	146,493

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标						收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入			
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
1 a 爱建证券 (合并)	4%	0%	76%	98%	37%	45%	15%	27%	0%	1%	5%	9%		
1 b 爱建证券 (母公司)	4%	0%	76%	98%	37%	45%	15%	27%	0%	1%	5%	9%		
2 a 中航证券 (合并)	10%	9%	49%	52%	20%	21%	13%	18%	9%	8%	16%	10%		
2 b 中航证券 (母公司)	9%	8%	51%	53%	23%	22%	14%	20%	9%	8%	17%	8%		
3 a 北京高华证券(合并)	9%	-7%	64%	134%	37%	59%	0%	0%	0%	0%	4%	-82%		
3 b 北京高华证券 (母公司)	8%	8%	68%	64%	38%	32%	0%	0%	0%	0%	5%	16%		
4 a 中银国际证券 (合并)*#	6%	6%	65%	65%	35%	30%	7%	9%	24%	25%	6%	7%		
4 b 中银国际证券 (母公司)*#	5%	8%	68%	63%	35%	27%	8%	9%	26%	24%	8%	13%		
5 a 渤海汇金资管(合并)	2%	13%	77%	33%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	28%	69%		
5 b 渤海汇金资管 (母公司)	2%	13%	78%	31%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	42%	42%		
6 a 渤海证券(合并)	8%	5%	28%	55%	16%	16%	5%	5%	1%	2%	90%	82%		
6 b 渤海证券(母公司)	8%	4%	27%	60%	18%	18%	5%	6%	0%	0%	100%	85%		
7 a 财达证券(合并)*	7%	6%	63%	65%	30%	36%	11%	13%	2%	2%	33%	40%		
7 b 财达证券(母公司)*	7%	6%	56%	61%	35%	39%	13%	15%	2%	2%	40%	40%		
8 a 财通证券(合并)*	11%	10%	52%	57%	21%	18%	10%	9%	22%	18%	44%	29%		
8 b 财通证券(母公司)*	9%	8%	51%	57%	30%	26%	14%	12%	0%	0%	54%	33%		
9 a 财通证券资管(合并)	35%	N/A	59%	74%	0%	0%	0%	0%	92%	95%	1%	1%		
9 b 财通证券资管 (母公司)	35%	22%	59%	74%	0%	0%	0%	0%	92%	95%	1%	1%		
10 a 首创证券(合并)	9%	9%	48%	52%	11%	13%	5%	16%	18%	21%	49%	41%		
10 b 首创证券(母公司)	8%	8%	51%	52%	12%	13%	6%	18%	21%	23%	53%	41%		
11 a 中原证券(合并)*	4%	1%	84%	95%	19%	25%	14%	7%	1%	2%	13%	20%		
11 b 中原证券(母公司)*	3%	2%	76%	87%	28%	41%	24%	12%	1%	2%	36%	38%		
12 a 世纪证券(合并)	3%	3%	75%	82%	28%	35%	6%	3%	13%	2%	19%	8%		
12 b 世纪证券(母公司)	3%	3%	75%	82%	28%	35%	6%	3%	13%	2%	19%	9%		
13 x 长江证券承销保荐	21%	20%	74%	71%	0%	0%	92%	93%	0%	0%	3%	2%		
14 a 长江证券(合并)*	8%	7%	63%	63%	46%	39%	9%	10%	3%	4%	12%	24%		
14 b 长江证券(母公司)*	6%	7%	68%	62%	57%	45%	4%	5%	0%	0%	10%	28%		

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	-4%	16%	-33%	280%	-99%	-66%	-29%	-72%	1473%	-48%	1635%	156%	199%
	-4%	16%	-33%	280%	-99%	-66%	-29%	-69%	1473%	-48%	1635%	152%	195%
	11%	53%	-19%	25%	33%	26%	87%	-9%	23%	57%	21%	232%	208%
	11%	55%	-19%	25%	30%	41%	128%	-24%	15%	45%	13%	246%	217%
	49%	113%	-100%	-100%	N/A	N/A	112%	-704%	349%	-150%	201%	195%	108%
	47%	112%	N/A	N/A	N/A	N/A	-62%	128%	9%	45%	-9%	42%	19%
	20%	60%	-19%	41%	-5%	13%	-10%	-31%	6%	10%	9%	299%	260%
	17%	60%	-19%	41%	-5%	13%	-43%	35%	-20%	30%	-20%	250%	215%
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-83%	217%	-85%	533%	-85%	15%	29%
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-55%	535%	-85%	533%	-85%	8%	8%
	7%	41%	-6%	-64%	-36%	-51%	11%	60%	64%	10%	63%	193%	195%
	8%	41%	-6%	-64%	N/A	N/A	25%	44%	94%	-13%	91%	192%	189%
	3%	35%	2%	31%	37%	180%	3%	32%	27%	-12%	28%	306%	338%
	1%	34%	2%	31%	44%	151%	12%	38%	29%	-13%	30%	295%	322%
	14%	47%	13%	43%	17%	11%	50%	34%	9%	25%	12%	338%	312%
	14%	44%	13%	43%	N/A	N/A	64%	37%	11%	32%	17%	368%	333%
	N/A	N/A	N/A	N/A	17%	N/A	54%	N/A	92%	N/A	93%	89%	84%
	N/A	N/A	N/A	N/A	17%	12%	76%	-9%	92%	18%	93%	87%	84%
	8%	31%	-61%	17%	10%	112%	56%	57%	38%	34%	40%	235%	196%
	7%	33%	-61%	17%	11%	124%	55%	44%	24%	27%	27%	224%	187%
	7%	53%	208%	-16%	-21%	-27%	-3%	-35%	399%	24%	440%	280%	269%
	4%	46%	214%	-12%	-36%	-13%	48%	-19%	179%	-44%	132%	261%	255%
	0%	34%	206%	731%	726%	547%	198%	1%	66%	280%	14%	139%	182%
	0%	34%	206%	731%	726%	547%	169%	30%	66%	280%	14%	139%	182%
	N/A	N/A	20%	-13%	N/A	N/A	57%	-27%	11%	-20%	11%	80%	69%
	29%	57%	-1%	-8%	-21%	-19%	-46%	-8%	13%	21%	16%	415%	359%
	28%	61%	-30%	-2%	N/A	N/A	-63%	-19%	-13%	-15%	-13%	415%	351%

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
15 a 长江资管(合并)	9%	8%	31%	34%	0%	0%	0%	0%	62%	92%	31%	14%
15 b 长江资管(母公司)	9%	8%	31%	34%	0%	0%	0%	0%	74%	96%	10%	8%
16 a 财信证券(合并)	7%	6%	61%	66%	33%	43%	14%	15%	0%	3%	43%	27%
16 b 财信证券(母公司)	6%	6%	61%	60%	28%	36%	16%	17%	3%	5%	43%	29%
17 a 中国中金财富证券 (合并)	11%	10%	59%	63%	50%	47%	0%	0%	3%	1%	16%	15%
17 b 中国中金财富证券 (母公司)	12%	10%	54%	60%	50%	48%	0%	0%	4%	2%	18%	11%
18 a 国开证券(合并)	1%	1%	80%	90%	0%	4%	19%	17%	7%	6%	52%	70%
18 b 国开证券(母公司)	2%	1%	75%	89%	0%	4%	19%	17%	6%	6%	52%	71%
19 a 华龙证券(合并)	5%	3%	47%	64%	30%	27%	6%	7%	1%	1%	26%	29%
19 b 华龙证券(母公司)	4%	3%	51%	62%	31%	31%	7%	8%	1%	1%	26%	33%
20 a 华鑫证券(合并)	8%	13%	66%	53%	45%	33%	4%	1%	6%	2%	28%	48%
20 b 华鑫证券(母公司)	11%	10%	57%	53%	39%	36%	4%	1%	6%	3%	37%	45%
21 a 中国银河证券 (合并)*	12%	10%	64%	61%	23%	29%	2%	4%	1%	2%	17%	21%
21 b 中国银河证券 (母公司)*	11%	9%	38%	43%	37%	42%	3%	6%	0%	0%	31%	29%
22 a 中金公司(合并)*#	14%	12%	57%	63%	20%	19%	23%	25%	5%	5%	7%	81%
22 b 中金公司 (母公司)*#	6%	5%	72%	75%	18%	15%	30%	36%	9%	10%	41%	52%
23 a 招商证券(合并)*	11%	10%	53%	53%	27%	28%	9%	9%	4%	5%	35%	26%
23 b 招商证券(母公司)*	10%	10%	47%	47%	34%	33%	11%	11%	0%	0%	45%	35%
24 x 招商资管	16%	19%	33%	21%	0%	0%	0%	0%	90%	90%	5%	4%
25 a 中邮证券(合并)	3%	N/A	72%	70%	17%	15%	7%	21%	14%	10%	26%	17%
25 b 中邮证券(母公司)	3%	3%	72%	70%	17%	15%	7%	21%	14%	10%	26%	17%
26 a 华兴证券(合并)#	1%	-3%	78%	133%	4%	5%	21%	17%	3%	2%	82%	70%
26 b 华兴证券(母公司)#	1%	-5%	83%	229%	4%	9%	23%	30%	5%	6%	81%	73%
27 a 中信建投证券 (合并)*	14%	15%	56%	48%	21%	21%	19%	25%	3%	4%	24%	33%
27 b 中信建投证券 (母公司)*	13%	14%	44%	45%	27%	22%	27%	29%	5%	5%	33%	35%
28 a 华林证券(合并)*	8%	14%	63%	39%	43%	30%	15%	9%	2%	3%	3%	12%
28 b 华林证券(母公司)*	6%	13%	69%	42%	48%	33%	17%	10%	2%	4%	-2%	12%
29 x 川财证券	0%	-5%	99%	127%	32%	24%	22%	20%	22%	28%	13%	33%
30 a 信达证券(合并)	10%	8%	62%	70%	28%	28%	12%	18%	4%	4%	6%	20%
30 b 信达证券(母公司)	9%	8%	56%	66%	36%	32%	18%	23%	6%	6%	15%	27%

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	N/A	N/A	N/A	N/A	-30%	11%	129%	5%	9%	14%	9%	8%	13%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-20%	16%	24%	74%	9%	14%	9%	6%	9%
	3%	69%	30%	17%	-81%	-7%	115%	91%	52%	32%	57%	356%	389%
	9%	45%	30%	17%	-6%	-9%	107%	72%	32%	34%	34%	281%	288%
	23%	67%	-7%	-59%	339%	-23%	22%	28%	28%	100%	17%	744%	552%
	23%	60%	-1%	-33%	139%	-23%	93%	-8%	38%	60%	32%	685%	490%
	-97%	29%	-31%	0%	-30%	-28%	-54%	355%	58%	129%	85%	160%	176%
	-97%	31%	-31%	0%	-29%	-29%	-54%	363%	80%	131%	113%	160%	176%
	9%	42%	-7%	6%	23%	-13%	-11%	44%	45%	50%	50%	92%	95%
	8%	43%	-7%	6%	24%	-11%	-14%	31%	40%	30%	39%	87%	91%
	33%	57%	236%	-78%	175%	67%	-42%	284%	-30%	5593%	-33%	392%	300%
	42%	64%	454%	88%	174%	67%	5%	205%	16%	322%	27%	364%	279%
	19%	52%	-35%	98%	-13%	-7%	22%	53%	40%	34%	44%	466%	444%
	14%	42%	-34%	106%	N/A	N/A	42%	31%	44%	31%	49%	392%	388%
	31%	55%	18%	40%	35%	51%	-88%	95%	49%	64%	49%	667%	626%
	51%	48%	11%	44%	18%	56%	4%	6%	50%	33%	53%	396%	374%
	18%	68%	18%	18%	-9%	10%	60%	20%	21%	29%	23%	430%	372%
	19%	70%	19%	25%	N/A	N/A	48%	35%	13%	47%	16%	424%	365%
	N/A	N/A	N/A	N/A	6%	10%	15%	-8%	-9%	2%	-10%	10%	25%
	4%	N/A	-68%	N/A	36%	N/A	44%	N/A	-20%	N/A	6%	184%	92%
	4%	39%	-68%	348%	36%	-17%	44%	129%	-20%	-12%	6%	184%	92%
	32%	72%	128%	-43%	206%	-33%	114%	330%	220%	-185%	123%	42%	76%
	29%	76%	128%	-43%	168%	-20%	225%	118%	137%	-806%	118%	40%	71%
	29%	70%	-4%	59%	13%	12%	-7%	177%	7%	69%	7%	466%	445%
	25%	69%	-4%	59%	1%	7%	-2%	141%	4%	58%	6%	452%	425%
	33%	76%	62%	44%	-40%	-40%	-75%	-34%	-43%	90%	-40%	230%	312%
	33%	76%	62%	44%	-40%	-40%	-111%	-38%	-52%	72%	-49%	238%	317%
	11%	-16%	-2%	-12%	-31%	122%	-67%	-10%	100%	27%	101%	138%	118%
	21%	31%	-15%	102%	18%	71%	-63%	63%	53%	315%	42%	403%	307%
	18%	41%	-16%	115%	14%	70%	-40%	157%	40%	630%	33%	378%	280%

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
31 a 中信证券(合并)*	12%	9%	58%	62%	18%	21%	11%	13%	15%	15%	24%	46%
31 b 中信证券(母公司)*	11%	9%	40%	53%	24%	23%	18%	18%	9%	8%	23%	75%
32 a 中信证券(山东) (合并)	9%	8%	61%	61%	52%	65%	0%	0%	0%	0%	4%	7%
32 b 中信证券(山东) (母公司)	9%	8%	61%	61%	52%	63%	0%	0%	0%	0%	4%	11%
33 a 中信证券华南(合并)	3%	1%	60%	77%	47%	33%	0%	4%	5%	8%	60%	6%
33 b 中信证券华南 (母公司)	3%	1%	59%	78%	47%	34%	0%	4%	5%	8%	60%	2%
34 x 瑞信证券#(原瑞信 方正证券)	3%	1%	87%	94%	40%	67%	48%	25%	0%	0%	1%	1%
35 x 大和证券(中国)#	-5%	N/A	216%	-4293%	1%	0%	18%	0%	0%	0%	12%	0%
36 a 大通证券(合并)	3%	4%	52%	48%	36%	39%	1%	1%	0%	2%	8%	0%
36 b 大通证券(母公司)	4%	4%	51%	46%	35%	40%	1%	1%	0%	2%	9%	2%
37 a 大同证券(合并)	-52%	8%	288%	68%	66%	49%	17%	14%	2%	4%	-12%	12%
37 b 大同证券(母公司)	-51%	9%	289%	66%	66%	49%	17%	14%	2%	4%	-12%	12%
38 x 星展证券(中国)#	-19%	N/A	453%	N/A	0%	N/A	20%	N/A	0%	N/A	21%	N/A
39 a 东莞证券(合并)	13%	12%	64%	66%	37%	40%	10%	9%	2%	3%	5%	4%
39 b 东莞证券(母公司)	13%	12%	56%	58%	47%	49%	14%	12%	2%	3%	7%	5%
40 a 东海证券(合并)	3%	5%	77%	68%	49%	27%	25%	15%	4%	3%	46%	40%
40 b 东海证券(母公司)	2%	4%	81%	75%	50%	24%	33%	16%	5%	3%	49%	26%
41 a 东兴证券(合并)*	7%	7%	63%	66%	19%	17%	20%	23%	2%	4%	11%	32%
41 b 东兴证券(母公司)*	6%	8%	50%	55%	25%	22%	28%	29%	3%	6%	6%	28%
42 x 东证融汇证券资管	8%	8%	54%	45%	0%	0%	0%	0%	86%	82%	2%	-5%
43 a 东亚前海证券 (合并)#	-4%	3%	115%	93%	21%	5%	37%	45%	2%	1%	37%	40%
43 b 东亚前海证券 (母公司)#	-4%	3%	115%	93%	21%	5%	37%	45%	3%	5%	34%	22%
44 a 东方财富(合并)	17%	15%	30%	31%	64%	66%	0%	0%	0%	0%	9%	6%
44 b 东方财富(母公司)	17%	15%	24%	26%	62%	65%	0%	0%	0%	0%	8%	6%
45 a 安信证券(合并)	9%	9%	58%	62%	32%	28%	12%	9%	4%	3%	19%	19%
45 b 安信证券(母公司)	8%	9%	55%	58%	38%	32%	16%	11%	0%	2%	27%	25%
46 x 安信资管	17%	21%	49%	59%	0%	0%	0%	0%	89%	94%	2%	1%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率													
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率		
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020	
	24%	52%	19%	54%	46%	40%	-27%	33%	56%	20%	55%	498%	466%	
	30%	69%	22%	52%	42%	49%	-63%	81%	51%	3%	42%	441%	413%	
	2%	75%	N/A	N/A	N/A	N/A	-22%	-56%	26%	36%	26%	323%	299%	
	2%	75%	N/A	N/A	N/A	N/A	-48%	-34%	24%	46%	20%	323%	299%	
	-4%	29%	-92%	-63%	-53%	-23%	597%	-89%	124%	123%	127%	132%	109%	
	-4%	29%	-92%	-63%	-51%	-25%	1928%	-96%	181%	130%	217%	132%	109%	
	5%	165%	244%	52%	N/A	N/A	189%	19%	275%	131%	283%	15%	5%	
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27%	N/A	26%	4%	3%	
	-7%	28%	-20%	-36%	-83%	-23%	7144%	100%	-7%	26%	-8%	81%	73%	
	-7%	31%	-20%	-36%	-83%	-31%	359%	106%	-6%	17%	-6%	81%	71%	
	3%	46%	-8%	377%	-53%	-9%	-177%	56%	-532%	385%	-635%	656%	387%	
	5%	48%	-8%	377%	-53%	-9%	-181%	56%	-519%	335%	-617%	639%	381%	
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27%	N/A	
	9%	45%	29%	-7%	-19%	18%	43%	2%	24%	27%	26%	527%	530%	
	8%	46%	29%	-7%	-17%	11%	60%	-21%	18%	25%	22%	530%	528%	
	14%	33%	6%	11%	0%	-7%	-28%	124%	-57%	228%	-44%	395%	371%	
	5%	33%	5%	12%	-2%	1%	-4%	404%	-63%	174%	-56%	311%	279%	
	1%	44%	-18%	30%	-36%	-43%	-67%	215%	3%	34%	7%	271%	308%	
	-1%	44%	-17%	32%	-54%	-42%	-81%	1866%	-4%	35%	-6%	236%	269%	
	N/A	N/A	N/A	N/A	34%	-5%	142%	-46%	5%	-28%	4%	5%	4%	
	158%	509%	-49%	162%	19%	-36%	-43%	274%	-233%	2058%	-233%	122%	137%	
	159%	509%	-49%	162%	-62%	106%	-2%	202%	-233%	2058%	-233%	114%	129%	
	56%	80%	62%	-76%	-48%	32%	140%	48%	64%	108%	67%	382%	244%	
	52%	81%	62%	-76%	-48%	32%	106%	47%	64%	106%	67%	369%	229%	
	20%	45%	47%	29%	35%	15%	6%	141%	16%	36%	21%	385%	360%	
	16%	50%	45%	32%	-94%	-74%	5%	238%	1%	36%	4%	324%	304%	
	N/A	N/A	N/A	N/A	35%	N/A	276%	N/A	79%	N/A	80%	27%	27%	

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行 业务手续费 净收入/ 营业收入		资产管理 业务手续费 净收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
47 a 光大证券(合并)*#	6%	5%	68%	65%	26%	23%	11%	13%	6%	9%	14%	18%
47 b 光大证券 (母公司)*#	5%	9%	54%	43%	40%	27%	21%	19%	0%	0%	27%	28%
48 x 光证资管	26%	34%	29%	35%	0%	0%	0%	0%	96%	94%	3%	1%
49 x 第一创业证券承销 保荐	-3%	19%	111%	63%	0%	0%	93%	88%	0%	0%	2%	3%
50 a 第一创业证券 (合并)*	6%	7%	70%	68%	15%	13%	9%	14%	28%	22%	41%	36%
50 b 第一创业证券 (母公司)*	5%	6%	63%	67%	23%	19%	7%	7%	7%	12%	61%	48%
51 x 方正承销保荐	0%	3%	101%	84%	0%	0%	92%	84%	0%	0%	-5%	4%
52 a 方正证券(合并)*	5%	3%	69%	79%	55%	55%	5%	9%	3%	3%	9%	17%
52 b 方正证券(母公司)*	5%	2%	62%	81%	55%	58%	0%	1%	3%	4%	18%	17%
53 a 银河金汇(合并)	1%	7%	97%	78%	0%	0%	0%	0%	95%	93%	-1%	9%
53 b 银河金汇(母公司)	1%	7%	97%	77%	0%	0%	0%	0%	100%	99%	0%	-3%
54 a 广发证券(合并)*	11%	11%	56%	53%	23%	23%	1%	2%	29%	23%	20%	25%
54 b 广发证券(母公司)*	10%	9%	50%	47%	38%	36%	2%	3%	0%	0%	31%	31%
55 a 广发证券资产管理 (广东)有限公司 (合并)	3%	16%	65%	29%	0%	0%	0%	0%	128%	72%	-14%	18%
55 b 广发证券资产管理 (广东)有限公司 (母公司)	3%	16%	65%	28%	0%	0%	0%	0%	128%	73%	11%	13%
56 a 国盛证券(合并)	3%	1%	79%	94%	58%	49%	4%	8%	2%	4%	10%	20%
56 b 国盛证券(母公司)	4%	2%	73%	88%	58%	51%	5%	8%	0%	0%	10%	20%
57 x 国盛证券资产管理 有限公司	-17%	-14%	398%	172%	0%	0%	0%	0%	160%	82%	22%	15%
58 a 高盛高华证券 # (合并)	0%	N/A	104%	81%	0%	0%	26%	2%	0%	0%	0%	0%
58 b 高盛高华证券 # (母公司)	3%	3%	85%	81%	0%	0%	22%	2%	0%	0%	0%	0%
59 a 金元证券(合并)	4%	1%	69%	88%	16%	16%	2%	4%	2%	3%	17%	22%
59 b 金元证券(母公司)	4%	0%	62%	94%	27%	26%	3%	6%	3%	5%	27%	33%
60 a 长城国瑞证券(合并)	3%	1%	69%	88%	22%	20%	4%	5%	13%	15%	-136%	23%
60 b 长城国瑞证券 (母公司)	2%	3%	73%	73%	23%	20%	4%	6%	15%	17%	6%	11%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	19%	46%	-11%	44%	-28%	21%	-14%	30%	17%	228%	44%	308%	330%
	17%	48%	-11%	47%	N/A	N/A	-23%	75%	-37%	571%	-35%	222%	238%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-15%	20%	43%	-72%	-10%	37%	-10%	27%	47%
	N/A	N/A	-47%	53%	N/A	N/A	-63%	-56%	-115%	199%	-116%	25%	27%
	14%	46%	-32%	8%	34%	-8%	21%	62%	-7%	51%	-6%	188%	182%
	13%	45%	-6%	-23%	-44%	-36%	22%	90%	0%	67%	-1%	181%	173%
	N/A	N/A	-32%	47%	N/A	N/A	-196%	603%	-102%	328%	-94%	46%	10%
	13%	51%	-33%	31%	-1%	-22%	-40%	-35%	74%	37%	56%	310%	205%
	9%	55%	-16%	-6%	-11%	-47%	18%	-9%	140%	-16%	138%	269%	167%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-14%	-10%	-105%	278%	-89%	75%	-89%	21%	49%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-16%	-9%	90%	-892%	-91%	80%	-91%	21%	9%
	21%	57%	-33%	-55%	51%	69%	-5%	18%	10%	32%	12%	384%	347%
	24%	58%	-28%	-58%	N/A	N/A	20%	7%	13%	22%	18%	405%	364%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-22%	-1%	-132%	-49%	-79%	-2%	-78%	33%	10%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-24%	-4%	-65%	108%	-79%	4%	-79%	10%	10%
	27%	77%	-37%	-8%	-45%	-15%	-43%	18%	308%	-75%	364%	176%	180%
	25%	76%	-37%	-8%	N/A	N/A	-43%	17%	175%	-59%	154%	163%	166%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-46%	-17%	-60%	34%	-13%	-85%	-4%	7%	4%
	N/A	N/A	1655%	N/A	N/A	N/A	311%	N/A	-126%	N/A	-126%	31%	15%
	N/A	N/A	1655%	-89%	N/A	N/A	311%	-46%	35%	-7%	39%	30%	15%
	5%	34%	-41%	-28%	-41%	-22%	-17%	-1%	210%	-61%	201%	207%	171%
	5%	34%	-41%	-28%	-41%	-22%	-19%	-2%	681%	-84%	613%	176%	166%
	0%	44%	-33%	-67%	-22%	13%	-620%	-27%	107%	122%	131%	184%	214%
	-3%	50%	-33%	-67%	-20%	12%	-55%	57%	-11%	970%	-8%	174%	183%

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
61 a 长城证券(合并)*	10%	9%	72%	73%	16%	15%	7%	7%	2%	2%	27%	28%
61 b 长城证券(母公司)*	9%	8%	54%	55%	24%	24%	14%	12%	3%	3%	46%	49%
62 a 国都证券(合并)	8%	9%	47%	43%	25%	22%	6%	9%	1%	2%	37%	53%
62 b 国都证券(母公司)	8%	9%	46%	41%	26%	23%	7%	10%	1%	2%	39%	51%
63 a 国联证券(合并)*	7%	6%	60%	58%	21%	28%	17%	15%	5%	4%	41%	32%
63 b 国联证券(母公司)*	5%	6%	57%	52%	27%	33%	0%	2%	7%	5%	48%	38%
64 a 国融证券(合并)	7%	2%	70%	85%	16%	20%	24%	36%	5%	8%	47%	31%
64 b 国融证券(母公司)	8%	3%	67%	82%	10%	14%	28%	42%	5%	9%	50%	40%
65 a 国信证券(合并)*	11%	10%	48%	54%	30%	34%	8%	10%	1%	1%	31%	26%
65 b 国信证券(母公司)*	10%	10%	46%	49%	35%	38%	10%	11%	1%	2%	34%	30%
66 a 国泰君安证券 (合并)*	10%	8%	55%	58%	22%	24%	9%	11%	4%	4%	27%	25%
66 b 国泰君安证券 (母公司)*	9%	7%	43%	49%	34%	36%	14%	15%	0%	0%	21%	22%
67 a 国泰君安资管(合并)	10%	13%	62%	58%	0%	0%	0%	0%	90%	77%	8%	10%
67 b 国泰君安资管 (母公司)	10%	13%	62%	58%	0%	0%	0%	0%	90%	77%	8%	10%
68 a 国元证券(合并)*	6%	5%	60%	61%	19%	22%	16%	14%	2%	2%	17%	22%
68 b 国元证券(母公司)*	5%	4%	58%	61%	22%	24%	21%	16%	1%	2%	11%	24%
69 a 海通证券(合并)*	8%	8%	57%	58%	14%	14%	11%	13%	8%	9%	28%	27%
69 b 海通证券(母公司)*	7%	6%	41%	47%	23%	26%	16%	21%	0%	0%	45%	39%
70 x 海通资管	15%	17%	41%	48%	0%	0%	0%	0%	102%	78%	12%	22%
71 x 恒泰长财证券	9%	9%	80%	79%	0%	0%	94%	94%	0%	0%	0%	0%
72 a 恒泰证券(合并)*	3%	5%	76%	80%	43%	34%	12%	11%	1%	2%	23%	33%
72 b 恒泰证券(母公司)*	4%	6%	63%	71%	53%	42%	0%	1%	1%	2%	24%	38%
73 a 红塔证券(合并)*	8%	10%	71%	67%	4%	4%	1%	3%	2%	2%	35%	51%
73 b 红塔证券(母公司)*	8%	8%	26%	37%	10%	10%	4%	7%	1%	1%	96%	114%
74 a 宏信证券(合并)	4%	5%	81%	80%	46%	42%	10%	24%	11%	15%	13%	23%
74 b 宏信证券(母公司)	4%	5%	81%	80%	52%	42%	12%	24%	12%	15%	13%	21%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	17%	55%	27%	-24%	33%	-34%	8%	84%	19%	52%	21%	361%	290%
	8%	51%	27%	-24%	34%	-34%	5%	93%	11%	49%	14%	337%	277%
	17%	46%	-32%	-1%	-36%	-42%	-28%	124%	-3%	48%	-1%	215%	226%
	15%	48%	-32%	-1%	-36%	-42%	-22%	75%	-6%	54%	-3%	212%	221%
	16%	46%	85%	12%	96%	10%	105%	175%	49%	15%	51%	303%	336%
	16%	46%	-91%	50%	87%	10%	78%	173%	25%	17%	25%	302%	331%
	11%	16%	-7%	-11%	-14%	0%	106%	54%	190%	324%	210%	261%	270%
	2%	27%	-6%	-10%	-15%	-1%	77%	71%	170%	273%	159%	172%	178%
	12%	57%	5%	33%	-12%	17%	52%	9%	51%	34%	53%	274%	274%
	10%	57%	6%	32%	-16%	11%	35%	26%	34%	32%	32%	266%	262%
	13%	50%	9%	44%	16%	-7%	32%	20%	29%	30%	30%	425%	381%
	16%	47%	13%	69%	N/A	N/A	26%	-35%	41%	0%	43%	361%	298%
	N/A	N/A	N/A	N/A	7%	-1%	-23%	56%	-16%	4%	-14%	24%	26%
	N/A	N/A	N/A	N/A	7%	-1%	-21%	52%	-16%	4%	-14%	23%	26%
	17%	48%	53%	55%	28%	-30%	5%	92%	41%	51%	39%	255%	193%
	9%	45%	54%	58%	-29%	-37%	-43%	305%	34%	101%	27%	235%	168%
	16%	46%	0%	43%	9%	41%	16%	12%	18%	14%	14%	319%	313%
	9%	50%	-6%	74%	N/A	N/A	43%	15%	36%	5%	42%	223%	189%
	N/A	N/A	N/A	N/A	15%	45%	-51%	410%	-1%	1%	-1%	39%	88%
	N/A	N/A	13%	2%	N/A	N/A	N/A	N/A	15%	9%	14%	39%	38%
	25%	35%	5%	-1%	-45%	0%	-32%	20%	-37%	-39%	-41%	283%	256%
	14%	29%	-94%	-28%	-46%	26%	-44%	32%	-39%	8%	-43%	282%	257%
	7%	34%	-41%	121%	-16%	51%	-18%	86%	8%	65%	10%	87%	161%
	2%	35%	-41%	121%	9%	201%	-13%	82%	21%	38%	23%	83%	152%
	3%	42%	-60%	16%	-33%	-12%	-46%	-21%	-15%	-41%	-15%	268%	285%
	3%	42%	-60%	16%	-34%	-12%	-51%	-27%	-20%	-41%	-20%	253%	269%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
75 x 汇丰前海证券 #	-14%	-11%	149%	152%	9%	9%	29%	26%	0%	0%	5%	4%
76 a 华安证券(合并)*	8%	9%	48%	51%	35%	30%	6%	5%	12%	9%	26%	41%
76 b 华安证券(母公司)*	7%	8%	47%	49%	34%	31%	7%	5%	16%	13%	23%	32%
77 a 华创证券(合并)	9%	6%	58%	71%	31%	27%	10%	13%	4%	4%	33%	40%
77 b 华创证券(母公司)	8%	5%	62%	74%	35%	29%	12%	14%	5%	5%	36%	46%
78 a 华福证券(合并)	15%	10%	49%	59%	19%	23%	4%	6%	7%	8%	18%	23%
78 b 华福证券(母公司)	9%	5%	77%	81%	33%	39%	6%	10%	4%	7%	41%	20%
79 a 华金证券(合并)	0%	2%	99%	84%	13%	9%	33%	47%	7%	4%	38%	25%
79 b 华金证券(母公司)	0%	2%	101%	86%	14%	10%	35%	49%	8%	6%	38%	43%
80 a 华融证券(合并)	3%	-103%	77%	787%	42%	26%	26%	16%	2%	-3%	59%	116%
80 b 华融证券(母公司)	2%	-105%	72%	1095%	56%	38%	38%	24%	23%	29%	39%	77%
81 a 华泰证券(合并)*	10%	8%	57%	57%	21%	21%	11%	12%	10%	9%	36%	54%
81 b 华泰证券(母公司)*	7%	5%	50%	57%	37%	38%	2%	3%	0%	0%	52%	57%
82 a 华泰证券(上海)资 产管理有限公司 (合并)	15%	15%	27%	41%	0%	0%	0%	0%	75%	55%	42%	58%
82 b 华泰证券(上海)资 产管理有限公司 (母公司)	14%	16%	28%	34%	0%	0%	0%	0%	80%	80%	23%	12%
83 x 华泰联合证券	18%	16%	73%	73%	0%	0%	91%	93%	0%	0%	7%	5%
84 a 华西证券(合并)*	8%	9%	58%	48%	43%	36%	9%	10%	2%	2%	33%	22%
84 b 华西证券(母公司)*	6%	9%	62%	49%	47%	38%	10%	10%	2%	3%	31%	26%
85 x 华英证券	9%	6%	82%	76%	0%	0%	94%	89%	0%	0%	7%	3%
86 a 华宝证券(合并)	3%	3%	80%	80%	36%	36%	3%	1%	5%	8%	28%	7%
86 b 华宝证券(母公司)	3%	2%	80%	81%	37%	36%	3%	1%	5%	9%	26%	6%
87 a 兴证证券资产管 理有限公司(合并)	6%	6%	62%	59%	0%	0%	0%	0%	91%	67%	-14%	70%
87 b 兴证证券资产管 理有限公司(母公司)	6%	6%	61%	58%	0%	0%	0%	0%	95%	75%	7%	19%
88 a 兴业证券(合并)*	14%	12%	59%	65%	19%	16%	7%	8%	1%	1%	17%	29%
88 b 兴业证券(母公司)*	8%	9%	58%	55%	37%	30%	13%	15%	0%	0%	26%	32%
89 x 摩根大通证券 #	6%	-29%	88%	185%	22%	0%	7%	2%	0%	0%	0%	0%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	28%	126%	37%	165%	N/A	N/A	71%	N/A	-17%	24%	-17%	28%	23%
	21%	42%	32%	-20%	39%	175%	-34%	35%	10%	10%	10%	275%	294%
	12%	39%	32%	-20%	26%	153%	-27%	19%	7%	22%	7%	243%	249%
	33%	42%	-8%	74%	4%	1%	-4%	63%	70%	26%	66%	247%	261%
	37%	42%	-8%	74%	3%	1%	-13%	110%	67%	51%	55%	257%	268%
	12%	62%	-15%	18%	7%	4%	4%	3%	70%	60%	53%	446%	341%
	13%	63%	-16%	18%	-20%	51%	172%	-45%	66%	-36%	81%	475%	481%
	42%	72%	-30%	60%	54%	14%	53%	-56%	-92%	-53%	-85%	184%	191%
	42%	72%	-30%	60%	36%	49%	-12%	-2%	-105%	-59%	-98%	183%	166%
	12%	37%	13%	-16%	157%	-159%	-64%	77%	102%	-22749%	102%	380%	1487%
	6%	37%	13%	-16%	-43%	-44%	-64%	599%	101%	-12423%	102%	297%	1179%
	22%	57%	19%	87%	27%	7%	-21%	74%	20%	17%	25%	431%	442%
	18%	59%	-2%	41%	N/A	N/A	9%	49%	41%	-8%	45%	394%	368%
	N/A	N/A	N/A	N/A	21%	2%	-35%	58%	9%	-10%	11%	24%	236%
	N/A	N/A	N/A	N/A	-5%	13%	79%	113%	4%	-6%	4%	18%	20%
	N/A	N/A	24%	87%	N/A	N/A	83%	120%	26%	72%	26%	69%	87%
	29%	70%	2%	-14%	-3%	33%	63%	25%	-12%	32%	-12%	328%	261%
	27%	71%	2%	-14%	-4%	28%	22%	59%	-24%	31%	-23%	326%	256%
	N/A	N/A	74%	28%	N/A	N/A	336%	-58%	21%	67%	19%	54%	14%
	36%	64%	519%	132%	-26%	44%	439%	-25%	46%	-3%	38%	331%	230%
	36%	64%	519%	132%	-27%	44%	473%	-32%	55%	-23%	43%	331%	227%
	N/A	N/A	N/A	N/A	46%	-44%	-122%	122%	1%	-26%	-2%	21%	108%
	N/A	N/A	N/A	N/A	39%	-41%	-62%	312%	1%	-26%	-2%	18%	46%
	28%	78%	-10%	85%	73%	-52%	-38%	97%	24%	134%	28%	379%	343%
	26%	82%	-9%	107%	N/A	N/A	-17%	29%	-4%	72%	0%	365%	311%
	14710%	N/A	986%	N/A	N/A	N/A	440%	N/A	145%	-62%	140%	17%	23%

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
90 a 江海证券(合并)	2%	1%	91%	92%	26%	18%	18%	22%	2%	2%	-1%	38%
90 b 江海证券(母公司)	2%	1%	92%	97%	26%	18%	18%	24%	2%	2%	-2%	35%
91 x 金圆统一证券 #	-6%	-3%	211%	344%	2%	0%	15%	7%	0%	0%	97%	48%
92 a 九州证券(合并)	3%	4%	75%	74%	9%	8%	34%	32%	5%	10%	-1%	17%
92 b 九州证券(母公司)	-1%	-2%	105%	124%	8%	12%	51%	59%	7%	16%	-2%	3%
93 a 开源证券(合并)	4%	7%	73%	71%	28%	16%	27%	36%	6%	8%	17%	18%
93 b 开源证券(母公司)	4%	7%	72%	69%	24%	11%	29%	40%	6%	8%	17%	18%
94 x 金通证券	1%	1%	70%	62%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
95 a 联储证券(合并)	1%	1%	85%	93%	12%	12%	12%	11%	2%	3%	19%	36%
95 b 联储证券(母公司)	0%	1%	92%	100%	14%	13%	13%	12%	2%	4%	32%	51%
96 a 五矿证券(合并)	5%	5%	65%	66%	6%	5%	39%	36%	10%	8%	8%	22%
96 b 五矿证券(母公司)	4%	5%	71%	66%	6%	5%	43%	36%	11%	8%	9%	23%
97 a 民生证券(合并)	8%	7%	65%	64%	14%	15%	43%	44%	2%	2%	37%	36%
97 b 民生证券(母公司)	5%	6%	75%	68%	15%	17%	57%	52%	3%	2%	41%	36%
98 x 摩根士丹利证券 # (原摩根士丹利华 鑫证券)	5%	-9%	90%	124%	0%	0%	57%	57%	0%	0%	10%	1%
99 a 南京证券(合并)*	6%	6%	53%	56%	26%	28%	13%	11%	1%	2%	21%	16%
99 b 南京证券(母公司)*	6%	6%	53%	54%	23%	25%	14%	12%	1%	2%	19%	18%
100 a 新时代证券(合并)	3%	0%	70%	88%	18%	21%	1%	3%	2%	4%	8%	22%
100 b 新时代证券(母公司)	4%	2%	53%	74%	31%	42%	2%	7%	3%	7%	30%	51%
101 a 野村东方国际证券 (合并)#	-5%	N/A	149%	160%	23%	17%	0%	0%	2%	0%	26%	75%
101 b 野村东方国际证券 (母公司)#	-5%	-4%	150%	160%	23%	17%	0%	0%	2%	0%	29%	75%
102 a 东北证券(合并)*	9%	9%	72%	73%	16%	14%	5%	4%	3%	2%	23%	29%
102 b 东北证券(母公司)*	7%	9%	63%	54%	29%	24%	10%	8%	0%	0%	38%	47%
103 x 网信证券	13%	2%	220%	212%	73%	70%	2%	2%	9%	2%	0%	0%
104 a 东方证券(合并)*	9%	5%	74%	88%	15%	11%	7%	7%	15%	11%	20%	22%
104 b 东方证券(母公司)*	6%	3%	65%	88%	31%	23%	5%	7%	0%	0%	49%	51%
105 x 上海东方证券资产 管理有限公司	46%	35%	50%	64%	0%	0%	0%	0%	96%	85%	2%	1%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	0%	36%	-43%	4%	-38%	-65%	-101%	130%	50%	-24%	48%	200%	179%
	6%	37%	-43%	4%	-38%	-65%	-104%	108%	310%	-73%	212%	202%	181%
	11880%	N/A	791%	N/A	N/A	N/A	677%	N/A	-290%	N/A	-261%	81%	2%
	18%	-3%	17%	19%	-42%	-6%	-103%	391%	2%	373%	-4%	74%	74%
	-12%	11%	17%	19%	-43%	-7%	-178%	-52%	63%	-1794%	67%	55%	66%
	63%	136%	-30%	21%	-27%	-25%	-6%	1361%	-16%	45%	-12%	139%	132%
	110%	61%	-30%	21%	-27%	-25%	-10%	7708%	-19%	43%	-16%	134%	126%
	-38%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-17%	27%	-17%	0%	0%
	17%	50%	24%	39%	-27%	45%	-38%	15%	-22%	-61%	-12%	184%	189%
	17%	50%	24%	39%	-27%	45%	-27%	62%	-335%	-108%	-39%	183%	189%
	15%	52%	24%	135%	34%	3%	-62%	14%	12%	44%	15%	164%	112%
	15%	52%	22%	134%	33%	3%	-58%	13%	-15%	43%	-11%	168%	116%
	16%	42%	26%	131%	61%	19%	33%	27%	27%	89%	33%	260%	267%
	4%	40%	26%	131%	65%	15%	30%	23%	-13%	197%	-8%	260%	264%
	N/A	N/A	57%	51%	N/A	N/A	2866%	N/A	167%	53%	161%	54%	22%
	8%	9%	34%	-15%	-49%	-34%	49%	83%	21%	10%	21%	208%	180%
	5%	36%	34%	-14%	-49%	-32%	22%	89%	16%	21%	19%	211%	177%
	-2%	17%	-59%	95%	-40%	-12%	-58%	-24%	176%	-68%	827%	85%	74%
	-2%	17%	-59%	95%	-40%	-12%	-22%	-22%	136%	-48%	123%	88%	77%
	87%	N/A	N/A	N/A	474%	N/A	-52%	N/A	-25%	N/A	-22%	99%	76%
	87%	N/A	N/A	N/A	474%	N/A	-47%	N/A	-25%	-28%	-22%	87%	76%
	26%	25%	34%	-15%	33%	-5%	-11%	64%	16%	42%	16%	329%	294%
	25%	34%	34%	-15%	N/A	N/A	-17%	93%	-17%	83%	-11%	349%	311%
	-8%	14%	-37%	-76%	404%	-79%	107%	-100%	-774%	90%	-730%	-121%	-119%
	38%	70%	8%	51%	47%	37%	-5%	47%	126%	-2%	97%	409%	383%
	28%	66%	-29%	77%	N/A	N/A	-8%	52%	180%	-54%	110%	316%	311%
	N/A	N/A	N/A	N/A	47%	38%	470%	-47%	77%	26%	78%	48%	71%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
106 x 东方证券承销保荐	17%	5%	73%	90%	0%	0%	95%	93%	0%	0%	3%	3%
107 a 太平洋证券(合并)*	1%	-8%	88%	159%	31%	42%	11%	17%	7%	11%	32%	50%
107 b 太平洋证券 (母公司)*	2%	-7%	85%	150%	31%	41%	11%	17%	7%	11%	34%	51%
108 a 平安证券(合并)	10%	9%	72%	71%	30%	29%	7%	11%	3%	3%	11%	9%
108 b 平安证券(母公司)	9%	9%	60%	59%	44%	40%	11%	16%	5%	5%	17%	13%
109 a 国海证券(合并)*	5%	5%	77%	77%	19%	18%	7%	9%	4%	8%	27%	31%
109 b 国海证券(母公司)*	2%	4%	82%	74%	25%	20%	13%	14%	9%	11%	49%	42%
110 a 上海证券(合并)	6%	6%	57%	65%	36%	42%	5%	3%	2%	2%	19%	21%
110 b 上海证券(母公司)	6%	6%	53%	61%	32%	40%	5%	3%	2%	2%	22%	18%
111 a 山西证券(合并)*	5%	5%	74%	70%	14%	16%	12%	20%	2%	2%	40%	51%
111 b 山西证券(母公司)*	3%	6%	69%	49%	29%	22%	9%	12%	4%	4%	62%	66%
112 a 申港证券(合并)#	7%	8%	75%	71%	5%	2%	47%	44%	7%	3%	26%	29%
112 b 申港证券(母公司)#	6%	8%	77%	71%	5%	2%	48%	44%	7%	3%	26%	29%
113 x 申万宏源证券承销 保荐有限责任公司	13%	19%	72%	53%	0%	0%	91%	91%	0%	0%	3%	3%
114 a 申万宏源证券(合并)	10%	10%	56%	54%	25%	27%	7%	7%	5%	6%	44%	26%
114 b 申万宏源证券 (母公司)	10%	11%	45%	44%	29%	26%	4%	3%	6%	8%	59%	37%
115 x 申万宏源西部证券 有限公司	9%	9%	40%	33%	57%	57%	0%	0%	0%	0%	5%	2%
116 a 国金证券(合并)*	10%	9%	59%	61%	27%	27%	25%	27%	2%	2%	20%	22%
116 b 国金证券(母公司)*	9%	8%	60%	61%	28%	27%	27%	29%	2%	2%	23%	27%
117 a 东吴证券(合并)*	7%	7%	65%	69%	23%	21%	10%	15%	2%	2%	26%	29%
117 b 东吴证券(母公司)*	6%	6%	52%	59%	32%	29%	17%	23%	2%	2%	27%	36%
118 a 西南证券(合并)*	4%	5%	66%	62%	27%	24%	9%	8%	1%	1%	64%	53%
118 b 西南证券(母公司)*	3%	3%	69%	70%	30%	26%	10%	8%	1%	1%	68%	54%
119 a 德邦证券(合并)	-6%	1%	106%	65%	23%	13%	6%	13%	16%	20%	56%	31%
119 b 德邦证券(母公司)	-6%	1%	106%	62%	26%	13%	9%	17%	0%	14%	69%	34%
120 a 德邦资管(合并)	-4%	N/A	163%	11%	0%	0%	0%	0%	65%	22%	46%	1%
120 b 德邦资管(母公司)	-4%	1%	164%	11%	0%	0%	0%	0%	66%	22%	21%	1%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	N/A	N/A	28%	58%	N/A	N/A	-5%	39%	234%	85%	233%	44%	68%
	3%	50%	-9%	88%	-11%	-11%	-11%	-14%	118%	-271%	118%	105%	135%
	3%	50%	-9%	90%	-11%	-11%	-11%	-4%	125%	-268%	128%	104%	135%
	27%	62%	-26%	32%	5%	7%	51%	-29%	19%	30%	23%	495%	489%
	22%	61%	-25%	34%	14%	17%	40%	-26%	11%	27%	15%	472%	473%
	17%	51%	-16%	18%	-32%	14%	0%	82%	10%	45%	12%	295%	281%
	10%	51%	-16%	18%	-32%	21%	5%	86%	-42%	67%	-40%	279%	261%
	15%	38%	127%	-18%	49%	-23%	17%	40%	63%	58%	64%	312%	495%
	3%	39%	127%	-18%	29%	-24%	57%	49%	57%	57%	59%	257%	406%
	10%	21%	-28%	14%	12%	-14%	-5%	59%	-1%	51%	7%	331%	258%
	10%	52%	-40%	22%	3%	-19%	-19%	46%	-49%	67%	-44%	293%	230%
	71%	48%	-1%	197%	121%	194%	-16%	53%	-21%	453%	-6%	185%	116%
	71%	48%	-1%	197%	121%	194%	-17%	53%	-26%	450%	-11%	185%	116%
	N/A	N/A	23%	59%	N/A	N/A	20%	-38%	-28%	189%	-27%	28%	50%
	14%	49%	26%	17%	9%	-3%	101%	3%	14%	41%	19%	433%	448%
	14%	45%	40%	15%	-17%	-4%	64%	26%	0%	62%	2%	394%	421%
	11%	55%	N/A	N/A	N/A	N/A	215%	-58%	0%	59%	0%	135%	131%
	19%	45%	9%	85%	1%	18%	4%	35%	23%	42%	24%	260%	200%
	17%	44%	8%	89%	-2%	17%	1%	36%	15%	43%	16%	249%	187%
	38%	45%	-11%	73%	1%	-14%	14%	13%	40%	70%	41%	232%	274%
	32%	41%	-12%	74%	20%	-26%	-10%	43%	41%	38%	35%	205%	242%
	10%	28%	7%	-15%	-23%	-46%	17%	31%	-12%	8%	-3%	225%	216%
	8%	27%	13%	-13%	-20%	-48%	16%	9%	-4%	-40%	11%	217%	206%
	69%	60%	-54%	-25%	-27%	-26%	68%	89%	-703%	14%	-604%	279%	147%
	67%	46%	-55%	-25%	-100%	-49%	69%	74%	-1274%	-60%	-1011%	242%	123%
	N/A	N/A	N/A	N/A	2961%	N/A	32190%	N/A	-833%	N/A	-804%	5%	0%
	N/A	N/A	N/A	N/A	2961%	N/A	14354%	N/A	-829%	N/A	-800%	5%	0%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
121 a 天风证券 (合并)*	2%	3%	85%	81%	24%	18%	20%	23%	22%	19%	39%	30%
121 b 天风证券 (母公司)*	0%	3%	104%	86%	37%	22%	34%	28%	0%	24%	50%	35%
122 x 天风资管	42%	5%	46%	73%	0%	0%	0%	0%	94%	93%	1%	7%
123 a 瑞银证券 (合并)#	7%	3%	82%	85%	60%	44%	4%	23%	0%	0%	8%	7%
123 b 瑞银证券 (母公司)#	6%	3%	83%	85%	62%	45%	4%	24%	0%	0%	8%	7%
124 a 万和证券 (合并)	6%	1%	58%	81%	12%	21%	6%	11%	1%	1%	66%	110%
124 b 万和证券 (母公司)	6%	2%	56%	80%	12%	22%	6%	11%	1%	1%	65%	109%
125 a 万联证券 (合并)	6%	5%	58%	54%	25%	28%	9%	7%	3%	4%	36%	32%
125 b 万联证券 (母公司)	5%	5%	60%	54%	27%	30%	9%	8%	4%	8%	29%	18%
126 a 西部证券 (合并)*	5%	5%	72%	71%	18%	20%	7%	10%	0%	0%	28%	30%
126 b 西部证券 (母公司)*	5%	5%	53%	57%	31%	29%	12%	15%	1%	1%	49%	41%
127 a 湘财证券 (合并)	8%	6%	55%	60%	35%	41%	5%	7%	1%	3%	19%	21%
127 b 湘财证券 (母公司)	8%	7%	53%	55%	37%	42%	5%	7%	2%	4%	17%	22%
128 a 英大证券 (合并)	6%	6%	57%	57%	23%	26%	4%	2%	5%	6%	14%	18%
128 b 英大证券 (母公司)	6%	6%	54%	55%	24%	25%	5%	2%	6%	6%	16%	19%
129 a 银泰证券 (合并)	0%	7%	95%	44%	58%	33%	4%	1%	1%	0%	24%	41%
129 b 银泰证券 (母公司)	-1%	5%	141%	50%	91%	40%	6%	1%	2%	0%	-8%	31%
130 x 甬证资管	-11%	-5%	377%	318%	0%	0%	0%	0%	19%	0%	36%	4%
131 a 甬兴证券 (合并)	5%	-10%	97%	203%	7%	4%	30%	0%	0%	0%	54%	1%
131 b 甬兴证券 (母公司)	6%	-9%	92%	200%	7%	4%	30%	0%	0%	0%	54%	1%
132 a 粤开证券 (合并)	2%	3%	71%	77%	32%	33%	6%	8%	1%	3%	18%	13%
132 b 粤开证券 (母公司)	1%	3%	74%	79%	35%	34%	7%	8%	2%	3%	20%	12%
133 a 浙江浙商证券资产 管理有限公司 (合并)	5%	5%	78%	78%	0%	0%	0%	0%	80%	74%	49%	57%
133 b 浙江浙商证券资产 管理有限公司 (母公司)	4%	5%	80%	78%	0%	0%	0%	0%	89%	84%	17%	10%
134 a 浙商证券 (合并)*	10%	10%	82%	80%	13%	14%	7%	10%	2%	3%	11%	20%
134 b 浙商证券 (母公司)*	9%	8%	56%	58%	40%	37%	20%	25%	0%	0%	23%	34%
135 x 中德证券 #	0%	3%	91%	86%	0%	0%	90%	90%	0%	0%	6%	7%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	33%	37%	-16%	38%	18%	25%	29%	8%	-21%	92%	-13%	274%	266%
	33%	32%	-5%	24%	-100%	16%	11%	35%	-114%	-4%	-100%	273%	304%
	N/A	N/A	N/A	N/A	2723%	N/A	196%	N/A	3138%	N/A	2979%	36%	6%
	59%	37%	-82%	50%	N/A	N/A	28%	-34%	95%	462%	130%	253%	252%
	58%	35%	-82%	50%	N/A	N/A	28%	-34%	99%	488%	141%	82%	125%
	3%	28%	3%	164%	147%	-34%	15%	38%	316%	-42%	359%	185%	227%
	3%	28%	3%	164%	116%	-34%	13%	37%	298%	-36%	307%	185%	227%
	10%	40%	44%	-2%	-23%	-35%	38%	955%	12%	48%	11%	284%	294%
	8%	47%	44%	-2%	-37%	20%	94%	89%	7%	47%	6%	262%	250%
	20%	57%	-14%	66%	83%	-44%	22%	5%	24%	102%	26%	213%	145%
	16%	55%	-14%	66%	52%	-33%	29%	-2%	19%	70%	21%	195%	131%
	12%	44%	-18%	10%	-44%	-49%	17%	262%	46%	27%	43%	210%	243%
	12%	44%	-18%	10%	-42%	-48%	1%	182%	32%	50%	30%	207%	239%
	7%	41%	147%	-87%	9%	11%	-4%	119%	22%	106%	29%	245%	192%
	2%	46%	147%	-87%	7%	8%	-9%	112%	10%	111%	17%	195%	163%
	-3%	33%	96%	-30%	175%	-44%	-68%	-16%	-95%	36%	-97%	96%	82%
	-3%	33%	96%	-30%	185%	-44%	-111%	-43%	-135%	9%	-130%	101%	87%
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2388%	N/A	-288%	N/A	-286%	6%	1%
	856%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	32863%	N/A	201%	N/A	193%	140%	30%
	861%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	38037%	N/A	230%	N/A	220%	138%	30%
	24%	63%	-6%	-1%	-42%	-20%	78%	36%	-30%	35%	-31%	286%	211%
	24%	63%	-6%	-1%	-42%	-20%	95%	40%	-60%	21%	-62%	288%	211%
	N/A	N/A	N/A	N/A	6%	40%	-15%	1870%	2%	-5%	-1%	145%	162%
	N/A	N/A	N/A	N/A	1%	57%	63%	260%	-17%	104%	-20%	23%	15%
	42%	64%	6%	228%	16%	27%	-16%	76%	35%	68%	35%	425%	371%
	41%	68%	6%	228%	N/A	N/A	-9%	9%	41%	34%	44%	357%	324%
	N/A	N/A	-20%	14%	N/A	N/A	-30%	859%	-77%	43%	-96%	19%	11%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

财务摘要：主要财务比率

人民币 (百万元)	绩效指标				收入组成							
	权益回报率 (净利润/ 平均所有者 权益)		成本对收入 比率 (营业支出/ 营业收入)		经纪业务手 续费净收入/ 营业收入		投资银行业 务手续费净 收入/ 营业收入		资产管理业 务手续费净 收入/ 营业收入		投资收益/ 营业收入	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
136 a 中山证券(合并)	-1%	5%	103%	80%	45%	33%	31%	42%	5%	3%	36%	32%
136 b 中山证券(母公司)	-2%	5%	122%	75%	37%	18%	50%	58%	9%	5%	54%	26%
137 a 中泰证券(合并)*	9%	7%	67%	68%	33%	35%	10%	11%	4%	3%	18%	16%
137 b 中泰证券(母公司)*	9%	7%	58%	62%	45%	43%	13%	12%	0%	0%	24%	16%
138 x 中泰证券(上海)资 产管理有限公司	11%	17%	83%	75%	0%	0%	0%	0%	89%	83%	4%	4%
139 a 中天证券(合并)	5%	5%	64%	61%	32%	30%	1%	2%	1%	1%	27%	43%
139 b 中天证券(母公司)	5%	5%	62%	59%	28%	28%	1%	2%	1%	1%	30%	45%
140 a 中天国富证券(合并)	0%	4%	93%	72%	0%	0%	53%	51%	0%	0%	-20%	14%
140 b 中天国富证券 (母公司)	-3%	3%	123%	76%	0%	0%	71%	54%	0%	0%	-17%	15%
合计(合并)	9%	8%	61%	64%	23%	23%	10%	12%	8%	8%	24%	31%
合计(母公司)	8%	7%	54%	59%	31%	29%	14%	15%	6%	7%	31%	34%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

	增长率												
	经纪业务手续费净收入增长率		投资银行业务手续费净收入增长率		资产管理业务手续费净收入增长率		投资收益增长率		税前利润增长率		净利润增长率	负债权益比率	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	2020
	-18%	30%	-55%	15%	26%	-39%	-31%	-20%	-124%	19%	-118%	194%	250%
	7%	45%	-55%	15%	1%	-39%	7%	10%	-158%	13%	-152%	158%	189%
	21%	48%	17%	-2%	70%	-15%	44%	-4%	31%	16%	28%	451%	407%
	16%	52%	26%	-1%	N/A	N/A	69%	13%	24%	24%	30%	399%	368%
	N/A	N/A	N/A	N/A	16%	-6%	6%	11%	-27%	21%	-27%	76%	75%
	7%	30%	-55%	228%	-27%	-27%	-37%	22%	5%	23%	4%	162%	175%
	0%	25%	-55%	228%	-30%	-31%	-34%	23%	3%	21%	3%	139%	152%
	151%	N/A	16%	24%	N/A	N/A	-259%	1128%	-83%	18%	-87%	15%	23%
	151%	N/A	16%	24%	N/A	N/A	-199%	1125%	-215%	-12%	-214%	13%	23%
	21%	55%	4%	37%	22%	41%	-7%	45%	31%	35%	34%	363%	339%
	19%	54%	4%	40%	6%	9%	2%	40%	26%	22%	29%	313%	288%

* 代表上市证券公司
代表中外合资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表

附录 2

2021 年行业排名

	公司名称	总资产排名 (专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	中信证券 *	975,899.18
2	华泰证券 *	641,542.78
3	国泰君安证券 *	610,945.09
4	招商证券 *	546,729.59
5	申万宏源证券	498,466.25
6	中国银河证券 *	473,890.16
7	海通证券 *	471,426.15
8	广发证券 *	469,841.65
9	中国国际金融 *#	458,083.68
10	中信建投证券 *	421,664.21
11	国信证券 *	344,999.68
12	东方证券 *	245,377.52
13	平安证券	236,231.21
14	光大证券 *#	195,656.78
15	安信证券	187,787.25
16	中泰证券 *	174,634.47
17	兴业证券 *	170,906.54
18	方正证券 *	152,436.68
19	长江证券 *	152,319.11
20	东方财富	149,701.94

	公司名称	净利润排名 (合并口径)
		2021(人民币百万元)
1	中信证券 *	23,099.62
2	国泰君安证券 *	15,013.48
3	华泰证券 *	13,346.11
4	海通证券 *	12,826.52
5	招商证券 *	11,645.07
6	广发证券 *	10,854.12
7	中国国际金融 *#	10,777.71
8	中国银河证券 *	10,430.24
9	中信建投证券 *	10,238.70
10	国信证券 *	10,114.76
11	申万宏源证券	9,433.70
12	东方证券 *	5,371.50
13	东方财富	4,935.57
14	兴业证券 *	4,743.07
15	安信证券	4,244.25
16	平安证券	3,742.68
17	光大证券 *#	3,484.33
18	中泰证券 *	3,200.01
19	财通证券 *	2,566.18
20	长江证券 *	2,409.54

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

专项合并：证券公司及其证券类子公司数据口径

合并口径：证券公司集团财务数据口径

注 1：代理买卖证券业务净收入 - 股票基金交易额 * 万分之 1.5

数据来源：证券业协会

	公司名称	净资产收益率排名 (合并口径)	公司名称	证券承销与保荐业务 收入排名(专项合并)
		2021		2021(人民币百万元)
1	华福证券	17.80%	1	中信证券 *
2	东方财富	17.44%	2	中信建投证券 *
3	中信建投证券 *	13.88%	3	中国国际金融 *#
4	中国国际金融 *#	13.81%	4	华泰证券 *
5	东莞证券	13.33%	5	国泰君安证券 *
6	兴业证券 *	12.02%	6	海通证券 *
7	中信证券 *	11.82%	7	招商证券 *
8	中国银河证券 *	11.58%	8	民生证券
9	国信证券 *	11.38%	9	国信证券 *
10	招商证券 *	10.67%	10	光大证券 *#
11	广发证券 *	10.60%	11	国金证券 *
12	国泰君安证券 *	10.56%	12	申万宏源证券
13	财通证券 *	10.55%	13	东方证券 *
14	中航证券	10.45%	14	安信证券
15	申万宏源证券	10.20%	15	兴业证券 *
16	浙商证券 *	10.17%	16	中泰证券 *
17	信达证券	9.89%	17	浙商证券 *
18	国金证券 *	9.88%	18	平安证券
19	平安证券	9.88%	19	国元证券 *
20	华泰证券 *	9.62%	20	东兴证券 *

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

专项合并: 证券公司及其证券类子公司数据口径

合并口径: 证券公司集团财务数据口径

注 1: 代理买卖证券业务净收入 - 股票基金交易额 * 万分之 1.5

数据来源: 证券业协会

	公司名称	融资融券业务利息收入排名(专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	中信证券*	9,916.32
2	华泰证券*	8,802.12
3	国泰君安证券*	6,655.55
4	广发证券*	6,134.67
5	中国银河证券*	5,904.94
6	招商证券*	5,873.26
7	申万宏源证券	5,262.24
8	海通证券*	4,597.32
9	国信证券*	4,267.54
10	中信建投证券*	4,042.49
11	平安证券	2,916.32
12	中国国际金融*#	2,901.21
13	光大证券*#	2,878.60
14	安信证券	2,774.91
15	东方财富	2,381.21
16	中泰证券*	2,244.47
17	长江证券*	2,086.57
18	兴业证券*	2,075.48
19	方正证券*	1,832.03
20	东方证券*	1,393.24

	公司名称	代理买卖证券收入排名(专项合并)(注1)
		2021(人民币百万元)
1	国信证券*	3,086.76
2	国泰君安证券*	2,868.48
3	中国银河证券*	2,262.67
4	广发证券*	1,870.74
5	申万宏源证券	1,760.79
6	方正证券*	1,672.33
7	招商证券*	1,378.43
8	平安证券	1,176.67
9	东方财富	1,072.62
10	中信证券*	955.78
11	光大证券*#	830.74
12	华西证券*	813.45
13	中信建投证券*	788.90
14	中泰证券*	787.44
15	安信证券	694.27
16	西部证券*	561.28
17	长江证券*	545.99
18	东莞证券	506.69
19	华安证券*	448.38
20	财达证券*	445.91

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

专项合并: 证券公司及其证券类子公司数据口径

合并口径: 证券公司集团财务数据口径

注1: 代理买卖证券业务净收入 - 股票基金交易额 * 万分之1.5

数据来源: 证券业协会

	公司名称	净资本排名 (专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	中信证券*	121,200.47
2	国泰君安证券*	104,624.71
3	华泰证券*	100,934.01
4	海通证券*	93,160.35
5	申万宏源证券	92,738.74
6	中国银河证券*	83,914.23
7	招商证券*	79,283.44
8	国信证券*	75,967.76
9	广发证券*	72,743.48
10	中信建投证券*	66,931.60
11	中国国际金融*#	65,285.42
12	光大证券*#	49,076.28
13	东方证券*	41,855.49
14	安信证券	39,810.51
15	平安证券	36,359.27
16	东方财富	29,163.52
17	中泰证券*	28,060.20
18	长江证券*	27,430.74
19	兴业证券*	27,189.44
20	东吴证券*	26,734.61

	公司名称	财务顾问业务收入排 名(专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	中国国际金融*#	920.12
2	中信证券*	764.16
3	华泰证券*	431.48
4	中信建投证券*	401.59
5	国泰君安证券*	255.00
6	五矿证券	216.47
7	开源证券	203.52
8	申港证券#	199.03
9	东兴证券*	187.76
10	安信证券	171.09
11	申万宏源证券	165.31
12	山西证券*	153.56
13	招商证券*	151.02
14	东吴证券*	138.11
15	长城证券*	130.49
16	中泰证券*	125.40
17	平安证券	121.95
18	东方证券*	115.35
19	天风证券*	109.83
20	国融证券	106.64

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

专项合并: 证券公司及其证券类子公司数据口径

合并口径: 证券公司集团财务数据口径

注 1: 代理买卖证券业务净收入 - 股票基金交易额 * 万分之 1.5

数据来源: 证券业协会

	公司名称	客户资产管理业务收入排名(专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	东方证券*	3,492.33
2	中信证券*	2,932.23
3	华泰证券*	1,852.70
4	国泰君安证券*	1,708.21
5	海通证券*	1,558.30
6	财通证券*	1,315.80
7	中国国际金融*#	1,219.50
8	光大证券*#	1,120.71
9	招商证券*	1,061.10
10	申万宏源证券	999.75
11	天风证券*	890.06
12	中信建投证券*	872.22
13	广发证券*	851.30
14	中银国际证券#	582.51
15	中泰证券*	507.99
16	安信证券	459.17
17	华安证券*	443.03
18	中国银河证券*	438.24
19	浙商证券*	369.82
20	平安证券	361.83

	公司名称	投资咨询业务收入排名(专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	招商证券*	949.20
2	中国国际金融*#	418.85
3	国泰君安证券*	378.74
4	中信证券*	237.99
5	平安证券	202.16
6	华创证券	182.60
7	海通证券*	174.96
8	中泰证券*	173.66
9	申万宏源证券	162.32
10	长江证券*	156.88
11	广发证券*	146.27
12	中信建投证券*	125.83
13	华泰证券*	115.75
14	东方证券*	106.02
15	国联证券*	98.63
16	国金证券*	98.17
17	中国银河证券*	91.10
18	汇丰前海#	90.04
19	东北证券*	88.13
20	申港证券#	79.71

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

专项合并: 证券公司及其证券类子公司数据口径

合并口径: 证券公司集团财务数据口径

注 1: 代理买卖证券业务净收入 - 股票基金交易额 * 万分之 1.5

数据来源: 证券业协会

	公司名称	营业收入排名 (专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	中信证券*	41,746.72
2	国泰君安证券*	28,193.55
3	华泰证券*	25,467.50
4	招商证券*	22,686.95
5	海通证券*	22,191.09
6	中信建投证券*	20,695.26
7	广发证券*	20,257.83
8	中国国际金融*#	19,951.19
9	国信证券*	19,319.47
10	申万宏源证券	19,238.14
11	中国银河证券*	19,135.29
12	东方证券*	13,198.89
13	平安证券	10,173.81
14	安信证券	9,512.60
15	光大证券*#	9,468.89
16	中泰证券*	9,466.14
17	兴业证券*	9,092.29
18	长江证券*	7,511.75
19	东方财富	7,299.78
20	方正证券*	7,106.20

	公司名称	客户资金余额 (专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	中信证券*	143,429.82
2	华泰证券*	109,695.66
3	广发证券*	95,145.28
4	国泰君安证券*	87,610.71
5	中国银河证券*	78,597.55
6	招商证券*	77,130.25
7	中信建投证券*	76,834.65
8	海通证券*	72,873.35
9	申万宏源证券	68,100.05
10	国信证券*	65,706.35
11	中国国际金融*#	63,518.56
12	平安证券	59,730.40
13	东方财富	44,255.88
14	安信证券	38,773.22
15	中泰证券*	38,593.66
16	光大证券*#	38,021.90
17	长江证券*	36,440.51
18	兴业证券*	35,758.45
19	方正证券*	32,311.23
20	东方证券*	27,718.87

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

专项合并：证券公司及其证券类子公司数据口径

合并口径：证券公司集团财务数据口径

注 1：代理买卖证券业务净收入 - 股票基金交易额 * 万分之 1.5

数据来源：证券业协会

	公司名称	信息系统投入金额排名(专项合并)
		2021(人民币百万元)
1	华泰证券*	2,338.41
2	中国国际金融*#	1,856.04
3	中信证券*	1,736.69
4	国泰君安证券*	1,535.33
5	招商证券*	1,277.86
6	海通证券*	1,209.24
7	中信建投证券*	1,164.39
8	广发证券*	1,074.42
9	中国银河证券*	1,068.73
10	平安证券	1,010.63
11	国信证券*	968.44
12	东方证券*	942.79
13	中泰证券*	925.34
14	安信证券	916.85
15	申万宏源证券	877.66
16	兴业证券*	680.25
17	东方财富	655.61
18	光大证券*#	642.76
19	方正证券*	556.46
20	长江证券*	505.69

* 代表上市证券公司

代表中外合资证券公司

专项合并: 证券公司及其证券类子公司数据口径

合并口径: 证券公司集团财务数据口径

注 1: 代理买卖证券业务净收入 - 股票基金交易额 * 万分之 1.5

数据来源: 证券业协会



附录 3

外商投资证券公司一览

序号	成立时间 (月份/年份)	外商投资证券公司名称	外方投资者 (截止 2021 年 12 月 31 日)	中方投资者 (截止 2021 年 12 月 31 日)
1	07/1995	中国国际金融股份有限公司*	腾讯移动有限公司 (4.48%) 德辅置业有限公司 (4.20%) 其他社会公众股 (31.26%)	中央汇金投资有限责任公司 (40.11%) 海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 (8.26%) 中国投融资担保有限公司 (2.64%) 社会公众股 (9.05%)
2	04/1996	光大证券股份有限公司*	中国光大控股有限公司 (20.83%) 其他社会公众股 (15.26%)	中国光大集团股份有限公司 (25.15%) 中国证券金融股份有限公司 (2.82%) 社会公众股 (35.94%)
3	02/2002	中银国际证券股份有限公司*	中银国际控股有限公司 (33.42%)	中国石油集团资本有限责任公司 (14.32%) 江西铜业股份有限公司 (4.74%) 上海金融发展投资基金(有限合伙) (4.29%) 中国通用技术(集团)控股有限责任公司 (4.09%) 云南省投资控股集团有限公司 (3.80%) 社会公众股 (35.34%)
4	12/2004	高盛高华证券有限责任公司	高盛集团有限公司 (100.00%)	
5	12/2006	瑞银证券有限责任公司	瑞士银行有限公司 (51.00%)	北京市国有资产经营有限责任公司 (33.00%) 广东省交通集团有限公司(14.01%) 国家能源集团资本控股有限公司 (1.99%)
6	10/2008	瑞信证券(中国)有限公司(注 1)	瑞士信贷银行股份有限公司 (51.00%)	方正证券股份有限公司* (49.00%)

* 代表上市证券公司

注 1: 瑞信证券(中国)有限公司, 曾用名“瑞信方正证券有限公司”

注 2: 摩根士丹利证券(中国)有限公司, 曾用名“摩根士丹利华鑫证券有限责任公司”

注 3: 北京国有资本运营管理有限公司, 曾用名“北京国有资本经营管理中心”

数据来源: 证券公司 2021 年财务报表及公开媒体报道

序号	成立时间 (月份/年份)	外商投资证券公司名称	外方投资者 (截止 2021 年 12 月 31 日)	中方投资者 (截止 2021 年 12 月 31 日)
7	04/2009	中德证券有限责任公司	德意志银行股份有限公司 (33.30%)	山西证券股份有限公司 * (66.70%)
8	05/2011	摩根士丹利证券(中国)有限公司(注 2)	摩根士丹利 (90.00%)	华鑫证券有限责任公司 (10.00%)
9	04/2016	申港证券股份有限公司	裕承环球市场有限公司 (12.17%) 嘉泰新兴资本管理有限公司 (3.94%)	上海长甲投资有限公司 (11.59%) 中诚信投资集团有限公司 (11.59%) 赛领国际投资基金(上海)有限公司 (8.11%) 安徽盘景水泥有限公司 (8.11%) 其他机构 (32.32%)
10	08/2016	华兴证券有限公司	华兴金融服务(香港)有限公司 (63.82%)	光线控股有限公司 (19.24%) 江苏云杉资本管理有限公司 (4.90%) 无锡群兴股权投资管理有限公司 (3.49%) 广州立白投资有限公司 (2.85%) 其他机构 (5.70%)
11	08/2017	汇丰前海证券 有限责任公司	香港上海汇丰银行有限公司 (51.00%)	前海金融控股有限公司 (49.00%)
12	08/2017	东亚前海证券 有限责任公司	东亚银行有限公司 (49.00%)	深圳市银之杰科技股份有限公司 (26.10%) 晨光控股(集团)有限公司 (20.00%) 前海金融控股有限公司 (4.90%)

* 代表上市证券公司

注 1: 瑞信证券(中国)有限公司, 曾用名“瑞信方正证券有限公司”

注 2: 摩根士丹利证券(中国)有限公司, 曾用名“摩根士丹利华鑫证券有限责任公司”

注 3: 北京国有资本运营管理有限公司, 曾用名“北京国有资本经营管理中心”

数据来源: 证券公司 2021 年财务报表及公开媒体报道

序号	成立时间 (月份/年份)	外商投资证券公司名称	外方投资者 (截止 2021 年 12 月 31 日)	中方投资者 (截止 2021 年 12 月 31 日)
13	08/2019	摩根大通证券(中国)有限公司	摩根大通国际金融有限公司 (100.00%)	
14	08/2019	野村东方国际证券有限公司	野村控股株式会社(51.00%)	东方国际(集团)有限公司(24.90%) 上海黄浦投资控股(集团)有限公司 (24.10%)
15	06/2020	金圆统一证券有限公司	统一综合证券股份有限公司 (49.00%)	厦门金圆投资集团有限公司 (51.00%)
16	12/2020	大和证券(中国)有限责任公司	株式会社大和证券集团总公司 (51.00%)	北京国有资本运营管理有限公司 (33.00%)(注 3) 北京熙诚资本控股有限公司 (16.00%)
17	01/2021	星展证券(中国)有限公司	星展银行有限公司(51.00%)	上海东浩兰生投资管理有限公司 (24.67%) 上海黄浦投资控股(集团)有限公司 (13.33%) 上海汇畅资产经营有限公司 (6.50%) 上海黄浦引导资金股权投资有限公司 (4.50%)

* 代表上市证券公司

注 1: 瑞信证券(中国)有限公司, 曾用名“瑞信方正证券有限公司”

注 2: 摩根士丹利证券(中国)有限公司, 曾用名“摩根士丹利华鑫证券有限责任公司”

注 3: 北京国有资本运营管理有限公司, 曾用名“北京国有资本经营管理中心”

数据来源: 证券公司 2021 年财务报表及公开媒体报道



附录 4

内地期货公司名单

截至 2022 年 5 月 31 日，获证监会批准的期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022 年 5 月 31 日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
1	安粮期货股份有限公司	安徽省安粮集团有限公司	54.00%	N	N
2	中航期货有限公司	中航投资控股有限公司	82.42%	Y	N
3	宝城期货有限责任公司	长城证券股份有限公司*	80.00%	Y	N
4	北京首创期货有限责任公司	国融证券股份有限公司	50.37%	Y	N
5	中银国际期货有限责任公司	中银国际证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
6	渤海期货股份有限公司	东北证券股份有限公司*	96.00%	Y	N
7	倍特期货有限公司	成都倍特投资有限责任公司	74.80%	N	N
8	财达期货有限公司	财达证券股份有限公司*	99.20%	Y	N
9	首创京都期货有限公司	首创证券股份有限公司	100.00%	Y	N
10	建信期货有限责任公司	建信信托有限责任公司	80.00%	N	N
11	中原期货股份有限公司	中原证券股份有限公司*	51.36%	Y	N
12	东航期货有限责任公司	东航金控有限责任公司	100.00%	N	N
13	长安期货有限公司	开源证券股份有限公司	40.20%	Y	N
14	长江期货股份有限公司	长江证券股份有限公司*	93.56%	Y	N
15	混沌天成期货股份有限公司	上海混沌投资(集团)有限公司	87.72%	N	N
16	财信期货有限公司	财信证券股份有限公司	61.54%	Y	N
17	华龙期货股份有限公司	华龙证券股份有限公司	40.87%	Y	N
18	华鑫期货有限公司	华鑫证券有限责任公司	100.00%	Y	N
19	中信建投期货有限公司	中信建投证券股份有限公司*	100.00%	Y	N

* 代表上市证券公司

代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
20	兴业期货有限公司	兴业国际信托有限公司	100.00%	N	N
21	中国国际期货股份有限公司	中期集团有限公司	50.07%	N	N
22	中金财富期货有限公司 (原中投天琪期货有限公司)	中国中金财富证券有限公司	100.00%	Y	N
23	招商期货有限公司	招商证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
24	中衍期货有限公司	深圳新策投资发展有限公司	49.00%	N	N
25	创元期货股份有限公司	苏州创元投资发展(集团)有限公司	59.00%	Y	N
26	中金期货有限公司	中国国际金融股份有限公司*	100.00%	Y	N
27	信达期货有限公司	信达证券股份有限公司	100.00%	Y	N
28	中信期货有限公司	中信证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
29	云财富期货有限公司	上海旭诺资产管理有限公司	90.20%	N	N
30	中粮期货有限公司	中粮资本投资有限公司	65.00%	N	N
31	大地期货有限公司	浙江东方金融控股集团股份有限公司	100.00%	N	N
32	大通期货经纪有限公司	哈尔滨工大集团风险投资股份有限公司	70.00%	N	N
33	大有期货有限公司	现代投资股份有限公司	100.00%	N	N
34	大越期货股份有限公司	大越股份有限公司	58.75%	N	N
35	东海期货有限责任公司	东海证券股份有限公司	60.00%	Y	N
36	江苏东华期货有限公司	南京创元房地产开发有限公司	51.00%	N	N
37	东兴期货有限责任公司	东兴证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
38	道通期货经纪有限公司	张家港市虹达运输有限公司	80.00%	N	N

* 代表上市证券公司

代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

内地期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
39	上海东方财富期货有限公司	东方财富证券股份有限公司	100.00%	Y	N
40	光大期货有限公司	光大证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
41	第一创业期货有限责任公司	第一创业证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
42	一德期货有限公司	天津市财政局财政投资业务中心	63.75%	N	N
43	佛山金控期货有限公司 (原新晟期货有限公司)	佛山市金融投资控股有限公司	51.00%	N	N
44	方正中期期货有限公司	方正证券股份有限公司*	92.44%	Y	N
45	福能期货股份有限公司	福建省能源集团有限责任公司	86.17%	N	N
46	银河期货有限公司	中国银河证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
47	格林大华期货有限公司	山西证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
48	广发期货有限公司	广发证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
49	金元期货股份有限公司	金元证券股份有限公司	89.33%	Y	N
50	金信期货有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	35.43%	N	N
51	长城期货股份有限公司	长城国瑞证券有限公司	55.00%	Y	N
52	广州金控期货有限公司	广州金融控股集团有限公司	82.17%	Y	N
53	广州期货股份有限公司	广州越秀金融控股集团股份 有限公司	99.03%	N	N
54	冠通期货股份有限公司	南通开发区南山投资有限公司/ 中国对外经济贸易信托有限公司	48.72%	N	N
55	国都期货有限公司	国都证券股份有限公司	62.31%	Y	N
56	国富期货有限公司	上海尊鸿投资有限公司	80.14%	N	N
57	国海良时期货有限公司	国海证券股份有限公司*	83.84%	Y	N

* 代表上市证券公司

代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
58	国联期货股份有限公司	无锡市国联发展(集团)有限公司	54.72%	N	N
59	国信期货有限责任公司	国信证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
60	国盛期货有限责任公司	国盛证券有限责任公司	98.65%	Y	N
61	国泰君安期货有限公司	国泰君安证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
62	国元期货有限公司#	国元证券股份有限公司*	98.41%	Y	Y
63	海通期货股份有限公司	海通证券股份有限公司*	66.67%	Y	N
64	和合期货有限公司	山西吉达工程有限公司	40.00%	N	N
65	恒力期货有限公司(原大连良运期货经纪有限公司)	江苏德力化纤有限公司	100.00%	N	N
66	恒泰期货股份有限公司	恒泰证券股份有限公司*	95.10%	Y	N
67	恒银期货有限公司(原河北恒银期货经纪有限公司)	河北省国富非融资性担保有限公司	45.87%	N	N
68	和融期货有限责任公司	渤海证券股份有限公司	100.00%	Y	N
69	海证期货有限公司	上海证券有限责任公司	100.00%	Y	N
70	海航期货股份有限公司	长江租赁有限公司	91.19%	N	N
71	弘业期货股份有限公司	江苏省苏豪控股集团有限公司	30.37%	N	N
72	红塔期货有限责任公司	红塔证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
73	宏源期货有限公司	申万宏源集团股份有限公司	100.00%	Y	N
74	华安期货有限责任公司	华安证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
75	华创期货有限责任公司	华创证券有限责任公司	62.50%	Y	N
76	华金期货有限公司	珠海铎创投资管理有限公司	100.00%	N	N

* 代表上市证券公司

代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

内地期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
77	华联期货有限公司	东莞金融控股集团有限公司	51.00%	Y	N
78	华融期货有限责任公司	华融证券股份有限公司	92.50%	Y	N
79	华融融达期货股份有限公司	中国华融资产管理股份有限公司	59.26%	N	N
80	华泰期货有限公司	华泰证券股份有限公司*	60.00%	Y	N
81	华闻期货有限公司	上海新黄浦实业集团股份有限公司	100.00%	N	N
82	华西期货有限责任公司	华西证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
83	徽商期货有限责任公司	安徽省徽商集团有限公司	71.77%	N	N
84	兴证期货有限公司	兴业证券股份有限公司*	99.55%	Y	N
85	国贸期货有限公司	厦门国贸集团股份有限公司	95.00%	N	N
86	摩根大通期货有限公司#	J.P. Morgan Broking (Hong Kong) Limited	100.00%	Y	Y
87	江海汇鑫期货有限公司	济南金融控股集团有限公司	51.00%	Y	N
88	江西瑞奇期货有限公司	江西省金融控股集团有限公司	62.82%	N	N
89	金鹏期货经纪有限公司	北京市金鹏信息技术有限责任公司	68.29%	N	N
90	金瑞期货股份有限公司	江西铜业(北京)国际投资有限公司	74.06%	N	N
91	金石期货有限公司	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	39.79%	N	N
92	锦泰期货有限公司	江苏省投资管理有限责任公司	40.00%	N	N
93	津投期货经纪有限公司	天津津融投资服务集团有限公司	85.00%	N	N
94	九州期货有限公司	九州证券股份有限公司	100.00%	Y	N
95	迈科期货股份有限公司	西安迈科金属国际集团有限公司	83.17%	N	N

* 代表上市证券公司

代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
96	美尔雅期货有限公司	湖北美尔雅股份有限公司	45.08%	N	N
97	五矿期货有限公司	五矿资本控股有限公司	99.00%	N	N
98	民生期货有限公司	民生证券股份有限公司	95.01%	Y	N
99	神华期货有限公司	深圳市神华投资集团有限公司	91.13%	N	N
100	南华期货股份有限公司	横店集团控股有限公司	69.68%	N	N
101	浙江新世纪期货有限公司	浙江省海港投资运营集团有限公司	65.74%	N	N
102	新纪元期货股份有限公司	徐州新彭城市建设发展集团有限公司	42.16%	N	N
103	宁证期货有限责任公司	南京证券股份有限公司*	53.07%	Y	N
104	上海东证期货有限公司	东方证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
105	东方汇金期货有限公司	北京纽森特投资有限公司	93.93%	N	N
106	平安期货有限公司	平安证券股份有限公司	96.47%	Y	N
107	先锋期货有限公司	上海合晟资产管理股份有限公司	90.91%	N	N
108	前海期货有限公司	前海金融控股有限公司 / 杭州永润泰经贸发展有限公司 / 浙江泰融中小企业金融服务股份有限公司	20.00%	N	N
109	乾坤期货有限公司 #	北京高华证券有限责任公司	100.00%	Y	Y
110	瑞达期货股份有限公司	泉州市佳诺实业有限责任公司	84.08%	N	N
111	山西三立期货经纪有限公司	北京金海投资有限公司	67.00%	N	N
112	国投安信期货有限公司	安信证券股份有限公司	100.00%	Y	N
113	山东港信期货有限公司	山东港口青岛港集团有限公司	60.00%	N	N
114	山金期货有限公司	山金金控资本管理有限公司	100.00%	N	N

* 代表上市证券公司

代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

内地期货公司名单

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
115	山东齐盛期货有限公司 (原招金期货有限公司)	淄博市财金控股集团有限公司	100.00%	N	N
116	上海大陆期货有限公司	中山证券有限责任公司	51.00%	Y	N
117	上海东亚期货有限公司	上海和鸿企业发展有限公司	98.70%	N	N
118	上海东方期货经纪 有限责任公司	中钢(上海)铜业有限公司	75.00%	N	N
119	上海浙石期货经纪有限公司	中国石油化工集团有限公司	100.00%	N	N
120	盛达期货有限公司	杭州盛顺实业投资有限公司	96.00%	N	N
121	晟鑫期货经纪有限公司	北京金融控股集团有限公司	51.00%	N	N
122	申银万国期货有限公司	申万宏源证券有限公司	97.87%	Y	N
123	上海中期期货股份有限公司	山东能源集团有限公司	66.67%	N	N
124	国金期货有限责任公司	国金证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
125	中钢期货有限公司	中钢投资有限公司 / 中钢贸易 有限公司 / 中钢炉料有限公司	29.24%	N	N
126	东吴期货有限公司	东吴证券股份有限公司*	93.80%	Y	N
127	西南期货有限公司	西南证券股份有限公司*	100.00%	Y	N
128	中电投先融期货股份 有限公司	国家电投集团资本控股 有限公司	44.20%	N	N
129	紫金天风期货股份有限公司(原 天风期货股份有限公司)	紫金矿业集团股份有限公司	44.05%	N	N
130	天富期货有限公司	吉林省信托有限责任公司	55.00%	N	N
131	天鸿期货经纪有限公司	上海天美珠宝有限公司	83.31%	N	N
132	铜冠金源期货有限公司	铜陵有色金属集团上海投资贸易 有限公司	79.00%	N	N
133	通惠期货有限公司	中国万向控股有限公司	60.00%	N	N

* 代表上市证券公司

代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

序号	机构名称	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否证券投资	是否外商投资期货公司
134	瑞银期货有限责任公司 #	瑞银证券有限责任公司	100.00%	Y	Y
135	西部期货有限公司	西部证券股份有限公司 *	100.00%	Y	N
136	物产中大期货有限公司 (原中大期货有限公司)	物产中大集团股份有限公司	96.57%	N	N
137	鑫鼎盛期货有限公司	厦门市鑫鼎盛控股有限公司	88.85%	N	N
138	新湖期货股份有限公司	杭州兴和投资发展有限公司	54.00%	N	N
139	英大期货有限公司	英大证券有限责任公司	82.52%	Y	N
140	永安期货股份有限公司	财通证券股份有限公司 *	30.18%	Y	N
141	永商期货有限公司	群升集团有限公司	48.00%	N	N
142	云晨期货有限责任公司	云南铜业(集团)有限公司	60.00%	N	N
143	浙商期货有限公司	浙商证券股份有限公司 *	100.00%	Y	N
144	中融汇信期货有限公司	上海融晟投资有限公司	94.50%	N	N
145	中财期货有限公司	上海中财实业发展有限公司	99.00%	N	N
146	中辉期货有限公司	山西中辉贸易有限公司	42.80%	N	N
147	深圳市中金岭南期货有限公司 (原深圳金汇期货经纪有限公司)	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司	100.00%	N	N
148	中泰期货股份有限公司 (原鲁证期货股份有限公司)	中泰证券股份有限公司 *	63.10%	Y	N
149	中天期货有限责任公司	中天证券股份有限公司	100.00%	Y	N
150	中州期货有限公司	德邦证券股份有限公司	100.00%	Y	N

* 代表上市证券公司
代表外商投资期货公司

数据来源：期货公司官网，中国证券监督管理委员会，中国期货业协会

附录 5

内地基金公司名单

截至 2022 年 5 月 31 日，获证监会批准的基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
券商系基金公司						
1	南方基金管理股份有限公司	深圳市	华泰证券股份有限公司	41.16%	N	Y
2	华夏基金管理有限公司	北京市	中信证券股份有限公司	62.20%	Y	Y
3	博时基金管理有限公司	深圳市	招商证券股份有限公司	49.00%	N	Y
4	鹏华基金管理有限公司	深圳市	国信证券股份有限公司	50.00%	Y	Y
5	长盛基金管理有限公司	深圳市	国元证券股份有限公司	41.00%	Y	Y
6	富国基金管理有限公司	上海市	海通证券股份有限公司 / 申万宏源证券有限公司 / 加拿大蒙特利尔银行	27.78%	Y	Y
7	易方达基金管理有限公司	珠海市	广东粤财信托有限公司 / 广发证券股份有限公司 / 盈峰集团有限公司	22.65%	N	Y
8	融通基金管理有限公司	深圳市	新时代证券股份有限公司	60.00%	Y	Y
9	银华基金管理股份有限公司	深圳市	西南证券股份有限公司	49.00%	N	Y
10	长城基金管理有限公司	深圳市	长城证券股份有限公司	47.06%	N	Y
11	万家基金管理有限公司	上海市	中泰证券股份有限公司	49.00%	N	Y
12	海富通基金管理有限公司	上海市	海通证券股份有限公司	51.00%	Y	Y
13	长信基金管理 有限责任公司	上海市	长江证券股份有限公司	44.55%	N	Y
14	景顺长城基金管理 有限公司	深圳市	长城证券股份有限公司 / 景顺资产管理有限公司	49.00%	Y	Y
15	广发基金管理有限公司	珠海市	广发证券股份有限公司	54.53%	N	Y
16	兴证全球基金管理 有限公司	上海市	兴业证券股份有限公司	51.00%	Y	Y

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
17	申万菱信基金管理 有限公司	上海市	申万宏源证券有限公司	67.00%	Y	Y
18	光大保德信基金管 理有限公司	上海市	光大证券股份有限公司	55.00%	Y	Y
19	华富基金管理有限公司	上海市	华安证券股份有限公司	49.00%	N	Y
20	东方基金管理股份 有限公司	北京市	东北证券股份有限公司	57.60%	N	Y
21	东吴基金管理有限公司	上海市	东吴证券股份有限公司	70.00%	N	Y
22	国海富兰克林基金 管理有限公司	南宁市	国海证券股份有限公司	51.00%	Y	Y
23	华泰柏瑞基金管 理有限公司	上海市	华泰证券股份有限公司 / 柏瑞投资有限责任公司	49.00%	Y	Y
24	新华基金管理股份 有限公司	重庆市	恒泰证券股份有限公司	58.62%	N	Y
25	汇添富基金管理股份 有限公司	上海市	东方证券股份有限公司	47.00%	N	Y
26	华商基金管理有限公司	北京市	华龙证券股份有限公司	46.00%	N	N
27	中邮创业基金管理股份 有限公司	北京市	首创证券股份有限公司	46.37%	Y	Y
28	信达澳亚基金管理有限公 司(原信达澳银基金管理有 限公司)	深圳市	信达证券股份有限公司	54.00%	Y	Y
29	金元顺安基金管 理有限公司	上海市	金元证券股份有限公司	51.00%	N	Y
30	西部利得基金管 理有限公司	上海市	西部证券股份有限公司	51.00%	N	N
31	富安达基金管理有限公司	上海市	南京证券股份有限公司	49.00%	N	Y
32	财通基金管理有限公司	上海市	财通证券股份有限公司	40.00%	N	Y

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

内地基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
33	方正富邦基金管理 有限公司	北京市	方正证券股份有限公司	66.70%	Y	Y
34	国金基金管理有限公司	北京市	国金证券股份有限公司	49.00%	N	Y
35	德邦基金管理有限公司	上海市	德邦证券股份有限公司	70.00%	N	Y
36	红塔红土基金管理 有限公司	深圳市	红塔证券股份有限公司	59.27%	N	Y
37	江信基金管理有限公司	北京市	国盛证券有限责任公司	30.00%	N	N
38	前海开源基金管理 有限公司	深圳市	开源证券股份有限公司 / 北京市中盛金期投资管理有 限公司 / 北京长和世纪资产管 理有限公司 / 深圳市和合投信 资产管理合伙企业(有限合伙)	25.00%	N	Y
39	东海基金管理 有限责任公司	上海市	东海证券股份有限公司	45.00%	N	Y
40	国开泰富基金管理 有限责任公司	北京市	国开证券股份有限公司	66.70%	Y	Y
41	中信建投基金管理 有限公司	北京市	中信建投证券股份有限公司	100.00%	N	Y
42	兴银基金管理 有限责任公司	福州市	华福证券有限责任公司	76.00%	N	Y
43	中金基金管理有限公司	北京市	中国国际金融股份有限公司	100.00%	N	N
44	创金合信基金管理 有限公司	深圳市	第一创业证券股份有限公司	51.07%	N	N
45	中航基金管理有限公司	北京市	中航证券有限公司	55.00%	N	N
46	国融基金管理有限公司	上海市	国融证券股份有限公司	51.00%	N	N
47	华融基金管理有限公司	保定市	华融证券股份有限公司	100.00%	N	N
48	西藏东财基金管理 有限公司	拉萨市	东方财富证券股份有限公司	100.00%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
49	湘财基金管理有限公司	上海市	湘财证券股份有限公司	100.00%	N	N
50	东兴基金管理有限公司	北京市	东兴证券股份有限公司	100.00%	N	N
51	华安基金管理有限公司	上海市	国泰君安证券股份 有限公司	43.00%	N	Y
信托系基金公司						
52	嘉实基金管理有限公司	上海市	中诚信托有限责任公司	40.00%	Y	Y
53	大成基金管理有限公司	深圳市	中泰信托有限责任公司	50.00%	N	Y
54	宝盈基金管理有限公司	深圳市	中铁信托有限责任公司	75.00%	N	Y
55	国投瑞银基金管理有限公司	上海市	国投泰康信托有限公司	51.00%	Y	Y
56	华宝基金管理有限公司	上海市	华宝信托有限责任公司	51.00%	Y	N
57	泰信基金管理有限公司	上海市	山东省鲁信投资控股集团 有限公司	45.00%	N	Y
58	天治基金管理有限公司	上海市	吉林省信托有限责任公司	61.25%	N	Y
59	诺安基金管理有限公司	深圳市	中国对外经济贸易信托有 限公司 / 深圳市捷隆投资有限公司	40.00%	N	Y
60	中海基金管理有限公司	上海市	中海信托股份有限公司	41.59%	Y	Y
61	上投摩根基金管理有限公司	上海市	上海国际信托有限公司	51.00%	Y	Y
62	中信保诚基金管理有限公司	上海市	中信信托有限责任公司 / 英国保诚集团股份有限公司	49.00%	Y	Y
63	汇丰晋信基金管理有限公司	上海市	山西信托股份有限公司	51.00%	Y	N
64	益民基金管理有限公司	重庆市	重庆国际信托股份 有限公司	65.00%	N	Y

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

内地基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
65	平安基金管理有限公司	深圳市	平安信托有限责任公司	68.19%	Y	Y
66	长安基金管理有限公司	上海市	长安国际信托股份有限公司	29.63%	N	Y
67	华宸未来基金管理 有限公司	上海市	华宸信托有限责任公司	40.00%	Y	Y
68	华润元大基金管理 有限公司	深圳市	华润深国投信托有限公司	51.00%	Y	Y
69	中融基金管理有限公司	深圳市	中融国际信托有限公司	51.00%	N	Y
70	圆信永丰基金管理 有限公司	厦门市	厦门国际信托有限公司	51.00%	Y	N
71	北信瑞丰基金管理 有限公司	北京市	北京国际信托有限公司	60.00%	N	Y
72	嘉合基金管理有限公司	上海市	中航信托股份有限公司 / 上海慧弘实业集团有限公司	27.27%	N	N
银行系基金公司						
73	招商基金管理有限公司	深圳市	招商银行股份有限公司	55.00%	N	Y
74	中银基金管理有限公司	上海市	中国银行股份有限公司	83.50%	Y	Y
75	工银瑞信基金管理 有限公司	北京市	中国工商银行股份有限公司	55.00%	Y	Y
76	交银施罗德基金管理 有限公司	上海市	交通银行股份有限公司	65.00%	Y	Y
77	建信基金管理 有限责任公司	北京市	中国建设银行股份有限公司	65.00%	Y	Y
78	浦银安盛基金管理 有限公司	上海市	上海浦东发展银行股份有限 公司	51.00%	Y	Y
79	农银汇理基金管理 有限公司	上海市	中国农业银行股份有限公司	51.67%	Y	Y
80	民生加银基金管理 有限公司	深圳市	中国民生银行股份有限公司	63.33%	Y	Y

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
81	中加基金管理有限公司	北京市	北京银行股份有限公司	44.00%	Y	Y
82	兴业基金管理有限公司	福州市	兴业银行股份有限公司	90.00%	N	Y
83	鑫元基金管理有限公司	上海市	南京银行股份有限公司	80.00%	N	Y
84	上银基金管理有限公司	上海市	上海银行股份有限公司	90.00%	N	Y
85	永赢基金管理有限公司	宁波市	宁波银行股份有限公司	71.49%	Y	Y
86	恒生前海基金管理有限公司	深圳市	恒生银行有限公司	70.00%	Y	N
87	中欧基金管理有限公司	上海市	意大利意联银行股份合作 公司/ 窦玉明	25.00%	Y	Y
个人系基金公司						
88	泓德基金管理有限公司	拉萨市	王德晓	25.91%	N	N
89	汇安基金管理有限责任公司	上海市	何斌	40.60%	N	N
90	凯石基金管理有限公司	上海市	陈继武	65.00%	N	N
91	东方阿尔法基金管理 有限公司	深圳市	刘明	39.96%	N	N
92	合煦智远基金管理有限公司	深圳市	郑旭	31.29%	N	N
93	恒越基金管理有限公司	上海市	李曙军	65.00%	N	N
94	淳厚基金管理有限公司	上海市	邢媛	31.20%	N	N
95	蜂巢基金管理有限公司	上海市	唐煌	60.40%	N	N
96	惠升基金管理有限责任公司	拉萨市	张金锋	36.00%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

内地基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
97	明亚基金管理 有限责任公司	深圳市	李正清	46.00%	N	N
98	睿远基金管理有限公司	上海市	陈光明	55.00%	N	N
99	中庚基金管理有限公司	上海市	孟辉	26.00%	N	N
100	同泰基金管理有限公司	深圳市	刘文灿	38.20%	N	N
101	博远基金管理有限公司	深圳市	钟鸣远	45.03%	N	N
102	百嘉基金管理有限公司	广州市	关林戈	40.00%	N	N
103	达诚基金管理有限公司	上海市	宋宜农	43.00%	N	N
104	汇泉基金管理有限公司	北京市	杨宇	55.30%	N	N
105	泉果基金管理有限公司	上海市	王国斌 / 任莉	35.00%	N	N
106	尚正基金管理有限公司	深圳市	郑文祥	42.00%	N	N
107	兴合基金管理有限公司	芜湖市	程丹倩	48.00%	N	N
108	易米基金管理有限公司	上海市	李毅	35.00%	N	N
109	博道基金管理有限公司	上海市	莫泰山	35.00%	N	N
110	鹏扬基金管理有限公司	上海市	杨爱斌	50.00%	N	N
111	兴华基金管理有限公司	青岛市	张磊	60.61%	N	N
其他派系基金公司						
112	国泰基金管理有限公司	上海市	中国建银投资有限责任公司	60.00%	Y	Y

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
113	银河基金管理有限公司	上海市	中国银河金融控股有限责任 公司	50.00%	N	Y
114	泰达宏利基金管理 有限公司	北京市	天津市泰达国际控股(集团) 有限公司	51.00%	Y	N
115	国联安基金管理有限公司	上海市	太平洋资产管理有限责任公 司	51.00%	Y	N
116	天弘基金管理有限公司	天津市	蚂蚁科技集团股份有限公司	51.00%	N	Y
117	诺德基金管理有限公司	上海市	清华控股有限公司	51.00%	N	N
118	太平基金管理有限公司	上海市	太平资产管理有限公司	56.31%	Y	N
119	国寿安保基金管理 有限公司	上海市	中国人寿资产管理有限公司	85.03%	Y	Y
120	红土创新基金管理 有限公司	深圳市	深圳市创新投资集团有限公 司	100.00%	N	Y
121	九泰基金管理有限公司	北京市	昆吾九鼎投资管理有限公司	26.00%	N	N
122	新疆前海联合基金管理 有限公司	乌鲁木 齐市	深圳市钜盛华股份有限公司	30.00%	N	N
123	新沃基金管理有限公司	青岛市	新沃资本控股有限公司	70.00%	N	N
124	中科沃土基金管理 有限公司	佛山市	广东中科科创创业投资管理 有限责任公司	62.23%	N	N
125	富荣基金管理有限公司	广州市	广州科技金融创新投资控股 有限公司	50.00%	N	N
126	先锋基金管理有限公司	深圳市	联合创业集团有限公司	34.21%	N	N
127	华泰保兴基金管理 有限公司	上海市	华泰保险集团股份有限公司	85.00%	N	N
128	格林基金管理有限公司	北京市	河南省安融房地产开发有限 公司	100.00%	N	N
129	南华基金管理有限公司	金华市	南华期货股份有限公司	100.00%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

内地基金公司名单

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
130	弘毅远方基金管理 有限公司	上海市	弘毅投资(北京)有限公司	100.00%	N	N
131	英大基金管理有限公司	北京市	国网英大国际控股集团 有限公司	100.00%	N	Y
132	朱雀基金管理有限公司	西安市	朱雀股权投资管理有限公司	65.00%	N	N
133	泰康基金管理有限公司	北京市	泰康资产管理有限责任公司	80.00%	N	N
134	贝莱德基金管理有限公司	上海市	贝莱德金融管理公司	100.00%	Y	N
135	富达基金管理(中国)有限 公司	上海市	富达亚洲控股私人有限公司	100.00%	Y	N
136	路博迈基金管理(中国)有 限公司	上海市	路博迈投资顾问有限公司	100.00%	Y	N
137	瑞达基金管理有限公司	厦门市	瑞达期货股份有限公司	100.00%	N	N
138	浙商基金管理有限公司	杭州市	民生人寿保险股份有限公司	50.00%	N	Y
139	安信基金管理 有限责任公司	深圳市	五矿资本控股有限公司	39.84%	N	Y
140	金信基金管理有限公司	深圳市	深圳市卓越创业投资 有限责任公司	34.00%	N	N
141	金鹰基金管理有限公司	广州市	东旭集团有限公司	66.19%	N	Y
142	摩根士丹利华鑫基金管理 有限公司	深圳市	摩根士丹利国际股份 有限公司	49.00%	Y	N
其他具有公募基金牌照的公司						
143	国都证券股份有限公司	北京市	中诚信托有限责任公司	13.33%	N	N
144	上海东方证券资产管理 有限公司	上海市	东方证券股份有限公司	100.00%	N	N
145	浙江浙商证券资产管理 有限公司	杭州市	浙商证券股份有限公司	100.00%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	注册地	第一大股东	持股比例 (2022年5月31日)	是否外商投 资基金公司	是否成立专 户子公司
146	渤海汇金证券资产管理 有限公司	深圳市	渤海证券股份有限公司	100.00%	N	N
147	财通证券资产管理 有限公司	杭州市	财通证券股份有限公司	100.00%	N	N
148	长江证券(上海)资产管理 有限公司	上海市	长江证券股份有限公司	100.00%	N	N
149	华泰证券(上海)资产管理 有限公司	上海市	华泰证券股份有限公司	100.00%	N	N
150	中泰证券(上海)资产管理 有限公司	上海市	中泰证券股份有限公司	60.00%	N	N
151	上海国泰君安证券资产管 理有限公司	上海市	国泰君安证券股份有限公司	100.00%	N	N
152	中银国际证券股份 有限公司	上海市	中银国际控股有限公司	33.42%	Y	N
153	泰康资产管理 有限责任公司	上海市	泰康保险集团股份有限公司	99.41%	N	N
154	中国人保资产管理 有限公司	上海市	中国人民保险集团股份有限 公司	100.00%	N	N
155	山西证券股份有限公司	太原市	山西金融投资控股集团有限 公司	31.77%	N	N
156	北京高华证券 有限责任公司	北京市	联想控股股份有限公司 / 北京德尚创业投资 有限公司 / 北京高望创业投资 有限公司 / 北京厚丰创业投资有限公司	25.00%	N	N

数据来源：基金公司官网，中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

附录 6

内地基金公司子公司名单

截至 2022 年 5 月 31 日，获证监会批准的基金子公司名单

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
1	工银瑞信投资管理有限公司	工银瑞信基金管理有限公司	120,000	上海	11/2012
2	嘉实资本管理有限公司	嘉实基金管理有限公司	54,161	北京	11/2012
3	深圳平安汇通投资管理有限公司	平安基金管理有限公司	80,000	深圳	12/2012
4	华夏资本管理有限公司	华夏基金管理有限公司	35,000	深圳	12/2012
5	北京方正富邦创融资产管理有限公司	方正富邦基金管理有限公司	13,000	北京	12/2012
6	长安财富资产管理有限公司	长安基金管理有限公司	10,000	上海	12/2012
7	富安达资产管理(上海)有限公司	富安达基金管理有限公司	60,000	上海	01/2013
8	兴证全球资本管理(上海)有限公司	兴证全球基金管理有限公司	8,000	上海	01/2013
9	北京千石创富资本管理有限公司	国金基金管理有限公司	10,000	北京	01/2013
10	深圳市红塔资产管理有限公司	红塔红土基金管理有限公司	35,000	深圳	01/2013
11	鹏华资产管理有限公司	鹏华基金管理有限公司	35,000	深圳	01/2013
12	天弘创新资产管理有限公司	天弘基金管理有限公司	60,000	北京	12/2012
13	民生加银资产管理有限公司	民生加银基金管理有限公司	96,800	上海	01/2013
14	上海新东吴优胜资产管理有限公司	东吴基金管理有限公司	5,000	上海	02/2013
15	上海锐懿资产管理有限公司	泰信基金管理有限公司	22,000	上海	02/2013
16	万家共赢资产管理有限公司	万家基金管理有限公司	10,600	上海	02/2013
17	首誉光控资产管理有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司	96,000	深圳	03/2013
18	招商财富资产管理有限公司	招商基金管理有限公司	174,000	深圳	02/2013
19	博时资本管理有限公司	博时基金管理有限公司	85,000	深圳	02/2013
20	德邦创新资本有限责任公司	德邦基金管理有限公司	28,000	上海	03/2013
21	上海金元百利资产管理有限公司	金元顺安基金管理有限公司	17,557	上海	02/2013

数据来源：中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
22	上海聚潮资产管理有限公司	浙商基金管理有限公司	14,000	上海	02/2013
23	汇添富资本管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司	30,000	上海	03/2013
24	信达新兴财富(北京)资产管理有限公司	信达澳亚基金管理有限公司	2,000	北京	03/2013
25	银华长安资本管理(北京)有限公司	银华基金管理股份有限公司	14,910	北京	03/2013
26	上海华宸未来资产管理有限公司	华宸未来基金管理有限公司	3,000	上海	03/2013
27	国泓资产管理有限公司	益民基金管理有限公司	10,000	北京	05/2013
28	北京新华富时资产管理有限公司	新华基金管理股份有限公司	30,800	北京	04/2013
29	中信信诚资产管理有限公司	中信保诚基金管理有限公司	5,000	上海	04/2013
30	深圳市融通资本管理股份有限公司	融通基金管理有限公司	12,793	深圳	05/2013
31	国泰元鑫资产管理有限公司	国泰基金管理有限公司	12,348	上海	05/2013
32	上海华富利得资产管理有限公司	华富基金管理有限公司	11,687	上海	07/2013
33	上海财通资产管理有限公司	财通基金管理有限公司	2,000	上海	06/2013
34	建信资本管理有限责任公司	建信基金管理有限责任公司	135,000	上海	06/2013
35	瑞元资本管理有限公司	广发基金管理有限公司	7,500	珠海	06/2013
36	易方达资产管理有限公司	易方达基金管理有限公司	100,000	珠海	06/2013
37	兴业财富资产管理有限公司	兴业基金管理有限公司	78,000	上海	06/2013
38	天治北部资产管理有限公司	天治基金管理有限公司	10,000	北京	08/2013
39	广州金鹰资产管理有限公司	金鹰基金管理有限公司	21,000	深圳	07/2013
40	中海恒信资产管理(上海)有限公司	中海基金管理有限公司	2,000	上海	07/2013
41	国投瑞银资本管理有限公司	国投瑞银基金管理有限公司	18,000	深圳	07/2013
42	富国资产管理(上海)有限公司	富国基金管理有限公司	20,000	上海	08/2013

数据来源：中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会

内地基金公司子公司名单

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
43	长城嘉信资产管理有限公司	长城基金管理有限公司	17,821	深圳	08/2013
44	上海长江财富资产管理有限公司	长信基金管理有限责任公司	10,000	上海	08/2013
45	中欧盛世资产管理(上海)有限公司	中欧基金管理有限公司	26,700	上海	09/2013
46	东方汇智资产管理有限公司	东方基金管理股份有限公司	18,000	深圳	09/2013
47	东海瑞京资产管理(上海)有限公司	东海基金管理有限责任公司	2,000	上海	09/2013
48	诺安资产管理有限公司	诺安基金管理有限公司	35,000	北京	09/2013
49	前海开源资产管理有限公司	前海开源基金管理有限公司	18,000	深圳	09/2013
50	农银汇理资产管理有限公司	农银汇理基金管理有限公司	192,000	上海	09/2013
51	景顺长城资产管理(深圳)有限公司	景顺长城基金管理有限公司	13,000	深圳	09/2013
52	中融(北京)资产管理有限公司	中融基金管理有限公司	20,000	北京	09/2013
53	华安未来资产管理(上海)有限公司	华安基金管理有限公司	50,000	上海	10/2013
54	大成创新资本管理有限公司	大成基金管理有限公司	11,860	深圳	10/2013
55	南方资本管理有限公司	南方基金管理股份有限公司	54,200	深圳	11/2013
56	长盛创富资产管理有限公司	长盛基金管理有限公司	10,000	北京	10/2013
57	上海浦银安盛资产管理有限公司	浦银安盛基金管理有限公司	148,000	上海	12/2013
58	安信乾盛财富管理(深圳)有限公司	安信基金管理有限责任公司	10,000	深圳	12/2013
59	中铁宝盈资产管理有限公司	宝盈基金管理有限公司	22,000	深圳	11/2013
60	交银施罗德资产管理有限公司	交银施罗德基金管理有限公司	120,000	上海	12/2013
61	深圳华润元大资产管理有限公司	华润元大基金管理有限公司	11,800	深圳	12/2013

数据来源：中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会

序号	机构名称	母公司名称	注册资本 (人民币万元)	注册地点	批复时间
62	国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	国海富兰克林基金管理有限公司	12,000	上海	01/2014
63	鑫沅资产管理有限公司	鑫元基金管理有限公司	155,000	上海	02/2014
64	北银丰业资产管理有限公司	中加基金管理有限公司	31,110	深圳	04/2014
65	上银瑞金资本管理有限公司	上银基金管理有限公司	13,000	上海	03/2014
66	申万菱信(上海)资产管理 有限公司	申万菱信基金管理有限公司	20,000	上海	03/2014
67	永赢资产管理有限公司	永赢基金管理有限公司	80,000	上海	03/2014
68	银河资本资产管理有限公司	银河基金管理有限公司	10,000	上海	04/2014
69	北京国开泰富资产管理有限公司	国开泰富基金管理有限责任公司	10,000	北京	04/2014
70	上海富诚海富通资产管理 有限公司	海富通基金管理有限公司	20,000	上海	08/2014
71	柏瑞爱建资产管理(上海) 有限公司	华泰柏瑞基金管理有限公司	15,000	上海	09/2014
72	中银资产管理有限公司	中银基金管理有限公司	85,000	上海	09/2014
73	国寿财富管理有限公司	国寿安保基金管理有限公司	20,000	上海	11/2014
74	上海兴瀚资产管理有限公司	兴银基金管理有限责任公司	30,000	上海	02/2015
75	尚腾资本管理有限公司	上投摩根基金管理有限公司	16,000	上海	04/2015
76	元达信资本管理(北京)有限公司	中信建投基金管理有限公司	13,000	北京	06/2015
77	上海北信瑞丰资产管理有限公司	北信瑞丰基金管理有限公司	10,000	上海	07/2015
78	光大保德信资产管理有限公司	光大保德信基金管理有限公司	25,000	上海	08/2015
79	北京英大资本管理有限公司	英大基金管理有限公司	23,000	北京	09/2015
80	深创投红土资产管理(深圳) 有限公司	红土创新基金管理有限公司	12,000	深圳	09/2020

数据来源：中国证券监督管理委员会，中国证券投资基金业协会

附录 7

设立香港子公司的证券公司

序号	内地证券公司	香港子公司名称	成立日期
1	国金证券 *	国金证券(香港)有限公司	20/02/1987
		国金财务(香港)有限公司	30/05/1989
		国金金融控股(香港)有限公司	19/09/2018
2	申万宏源证券	申万宏源(国际)集团有限公司	29/10/1992
3	安信证券	安信国际金融控股有限公司	17/09/1996
4	中国国际金融 *#	中国国际金融(香港)有限公司	04/04/1997
		中国国际金融香港证券有限公司	09/03/1998
		中国国际金融香港资产管理有限公司	17/12/2005
		中国国际金融香港期货有限公司	30/08/2010
		中金美国证券(香港)有限公司	11/10/2010
		中国国际金融客户贸易有限公司	10/04/2012
		中国国际金融贸易有限公司	10/04/2012
	中国国际金融资产投资有限公司	29/01/2015	
5	中信证券 *	中信证券国际有限公司	09/04/1998
6	招商证券 *	招商证券国际有限公司	14/07/1999
7	山西证券 *	山证国际金融控股有限公司	12/04/2006
8	广发证券 *	广发控股(香港)有限公司	14/06/2006
9	国元证券 *	国元国际控股有限公司	19/07/2006
10	平安证券	中国平安证券(香港)有限公司	19/07/2006
11	华泰证券 *	华泰金融控股(香港)有限公司	23/11/2006
12	海通证券 *	海通国际控股有限公司	24/07/2007
13	国泰君安证券 *	国泰君安金融控股有限公司	10/08/2007
14	国都证券	中国国都(香港)金融控股有限公司	12/11/2007

* 代表上市证券公司

代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表及公司网页，中国证券监督管理委员会

序号	内地证券公司	香港子公司名称	成立日期
15	国信证券 *	国信证券(香港)金融控股有限公司	13/11/2008
16	东方证券 *	东方金融控股(香港)有限公司	17/02/2010
17	光大证券 *#	光大证券金融控股有限公司	19/11/2010
18	长江证券 *	长江证券国际金融集团有限公司	11/01/2011
19	中国银河证券 *	中国银河国际金融控股有限公司	09/02/2011
20	中泰证券 *	中泰金融国际有限公司	22/06/2011
21	兴业证券 *	兴证(香港)金融控股有限公司	05/07/2011
22	财通证券 *	财通证券(香港)有限公司	12/08/2011
23	方正证券 *	方正证券(香港)金融控股有限公司	21/03/2012
24	中信建投证券 *	中信建投(国际)金融控股有限公司	12/07/2012
25	西南证券 *	西证国际投资有限公司	29/11/2013
26	中原证券 *	中州国际金融控股有限公司	29/10/2014
27	东兴证券 *	东兴证券(香港)金融控股有限公司	17/07/2015
28	东海证券	东海国际金融控股有限公司	11/08/2015
29	浙商证券 *	浙商国际金融控股有限公司 浙商国际资产管理有限公司	23/04/2015 15/11/2021
30	天风证券 *	天风国际证券集团有限公司	06/06/2016
31	东吴证券 *	东吴证券(香港)金融控股有限公司	27/06/2016
32	华安证券 *	华安证券(香港)金融控股有限公司	30/06/2020
33	国联证券 *	国联证券(香港)有限公司	27/02/2020
34	华福证券	华福国际(香港)金融控股有限公司	14/04/2020

* 代表上市证券公司

代表外商投资证券公司

数据来源：证券公司 2021 年财务报表及公司网页，中国证券监督管理委员会

附录 8

外商投资私募基金管理公司

截至 2022 年 3 月 31 日外商投资私募基金管理公司清单

序号	机构名称	公司注册时间	备案时间
1	毕盛(上海)投资管理有限公司	2002-11-18	2018-07-17
2	未来益财投资管理(上海)有限公司	2008-02-26	2018-11-14
3	德劭投资管理(上海)有限公司	2010-02-24	2019-04-11
4	安中投资管理(上海)有限公司	2011-07-14	2018-02-28
5	元胜投资管理(上海)有限公司	2012-03-26	2018-06-29
6	澳投(杭州)企业管理有限公司	2012-07-30	2014-05-26
7	富敦投资管理(上海)有限公司	2013-12-03	2017-09-07
8	上海雄愉投资管理有限公司	2014-05-04	2014-10-13
9	罗素投资管理(上海)有限公司	2015-03-31	2020-02-14
10	瑞银资产管理(上海)有限公司	2015-08-19	2016-08-15
11	安本私募基金管理(上海)有限公司	2015-09-14	2017-11-29
12	联博汇智(上海)投资管理有限公司	2015-12-14	2019-03-01
13	施罗德投资管理(上海)有限公司	2015-12-21	2017-12-25
14	桥水(中国)投资管理有限公司	2016-03-07	2018-06-29
15	韩华投资管理有限公司	2016-10-21	2020-10-16
16	路博迈投资管理(上海)有限公司	2016-11-28	2017-11-09
17	安联寰通资产管理(上海)有限公司	2016-12-06	2019-03-25
18	惠理投资管理(上海)有限公司	2017-03-23	2017-11-09
19	景顺纵横投资管理(上海)有限公司	2017-04-13	2017-11-09

数据来源：中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

序号	机构名称	公司注册时间	备案时间
20	英仕曼(上海)投资管理有限公司	2017-05-03	2017-09-07
21	弘收投资管理(上海)有限公司	2017-10-11	2020-03-10
22	东亚联丰投资管理(深圳)有限公司	2017-10-25	2019-12-25
23	野村投资管理(上海)有限公司	2018-01-08	2019-06-20
24	瀚亚投资管理(上海)有限公司	2018-03-05	2018-10-16
25	霸菱投资管理(上海)有限公司	2018-08-03	2019-06-20
26	润晖投资管理(天津)有限公司	2018-10-09	2020-11-09
27	腾胜投资管理(上海)有限公司	2018-11-11	2019-09-11
28	迈德瑞投资管理(珠海横琴)有限公司	2019-03-26	2020-08-17
29	鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司	2019-04-15	2020-07-27
30	上海首奕投资管理有限公司	2019-05-23	2020-09-22
31	柏基投资管理(上海)有限公司	2019-05-30	2020-09-01
32	威廉欧奈尔投资管理(上海)有限公司	2019-06-10	2020-04-24
33	荷宝私募基金管理(上海)有限公司	2019-07-12	2021-09-27
34	澳帝桦私募基金管理(上海)有限公司	2020-10-28	2021-09-27
35	先知私募基金管理(上海)有限公司	2020-12-09	2021-11-08
36	北京道泰量合私募基金管理有限公司	2021-07-21	2022-02-09
37	晨曦(深圳)私募证券投资基金管理有限公司	2021-08-04	2021-12-14

数据来源：中国证券投资基金业协会，Wind 资讯

联系我们

张楚东

毕马威中国
金融业主管合伙人
☎ +86 (21) 2212 2705
✉ tony.cheung@kpmg.com

王国蓓

毕马威中国
证券及基金业主管合伙人
☎ +86 (21) 2212 2428
✉ abby.wang@kpmg.com

支宝才

毕马威中国
金融业战略咨询服务合伙人
☎ +85 (21) 2212 3123
✉ daniel.zhi@kpmg.com

徐明慧

毕马威中国
证券及基金业主管合伙人, 香港
☎ +852 2978 8128
✉ vivian.chui@kpmg.com

赵鹏

毕马威中国
金融风险管理咨询服务合伙人
☎ +86 (10) 8508 5976
✉ robert.zhao@kpmg.com

左艳霞

毕马威中国
证券及基金业合伙人
☎ +86 (10) 8508 7810
✉ sandra.zuo@kpmg.com

廖润邦

毕马威中国
亚太区证券及基金业主管合伙人
☎ +852 2826 7241
✉ bonn.liu@kpmg.com

郑昊

毕马威中国
证券及基金业咨询主管合伙人
☎ +86 (21) 2212 3630
✉ james.zheng@kpmg.com

张楠

毕马威中国
证券及基金业合伙人
☎ +86 (21) 2212 3075
✉ silvia.zhang@kpmg.com

张豪

毕马威中国
金融业税务主管合伙人
☎ +86 (10) 8508 7509
✉ tracy.h.zhang@kpmg.com

葛怡婷

毕马威中国
金融业治理、合规与风险咨询服务
合伙人
☎ +86 (21) 2212 3295
✉ joyce.ge@kpmg.com

蔡正轩

毕马威中国
证券及基金业合伙人
☎ +86(755)2547 3388
✉ larry.choi@kpmg.com

陈少东

毕马威中国
金融业审计主管合伙人
☎ +86 (10) 8508 7014
✉ thomas.chan@kpmg.com

黄小熠

毕马威中国
证券及基金业合伙人
☎ +86 (21) 2212 2409
✉ wilson.huang@kpmg.com

杜剑敏

毕马威中国
财富及资产管理战略咨询总监
☎ +86 (21) 2212 2226
✉ travis.du@kpmg.com

柳晓光

毕马威中国
首席信息官咨询服务合伙人
☎ +86 (21) 2212 3352
✉ silvester.liu@kpmg.com

周郁

毕马威中国
金融业反洗钱与制裁合规服务合伙人
☎ +86 (21) 2212 3289
✉ c.y.zhou@kpmg.com

程海良

毕马威中国
证券及基金业合伙人
☎ +86 (10) 8508 7916
✉ david.cheng@kpmg.com

kpmg.com/cn/socialmedia



如需获取毕马威中国各办公室信息，请扫描二维码或登陆我们的网站：
<https://home.kpmg.com/cn/zh/home/about/offices.html>

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2022 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）—中国合伙制会计师事务所及毕马威企业咨询（中国）有限公司—中国有限责任公司，均是与英国私营担保有限公司—毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球性组织中的独立成员所经许可后使用的商标。