

公司代码：601990

公司简称：南京证券

南京证券股份有限公司 2021 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2021 年度利润分配预案：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。按照公司截至 2021 年 12 月 31 日的总股本 3,686,361,034 股计算，拟派发现金红利总额 368,636,103.40 元（含税），占 2021 年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例为 37.72%。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。前述利润分配方案尚需提交公司股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	南京证券	601990	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐晓云	任良飞
办公地址	南京市江东中路389号	南京市江东中路389号
电话	025-58519900	025-58519900
电子信箱	xxxy@njzq.com.cn	lfren@njzq.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，资本市场改革持续深入推进，资本市场服务实体经济高质量发展的质

效不断提升，证券行业正处于快速发展的新一轮机遇期。一是注册制改革持续深化，继科创板、创业板试点注册制成功落地之后，注册制进一步拓展至新设的北交所，资本市场服务创新型中小企业的能力进一步增强，多层次资本市场体系持续健全完善。二是资本市场生态持续优化，发行、上市、交易、退市、持续监管等基础性制度得到系统性完善，监管层面持续加强违法违规行为的打击力度，推动上市公司高质量发展、完善常态化退市机制成为工作重点，为资本市场平稳健康发展提供了重要保障。三是证券行业转型发展明显提速、行业分化加剧，监管部门进一步压实中介机构责任，大力推动行业文化建设，为推动证券行业高质量、可持续发展夯实根基。四是金融服务产品和工具供给日渐丰富，公募基金投资顾问业务试点扩容和账户管理功能优化试点的落地为证券公司财富管理转型赋能，收益互换、衍生品业务相关制度相继落地，证券行业服务居民财富保值增值的能力进一步增强。

目前，国内证券行业的收入主要来源于证券经纪、信用、投资、投资银行以及资产管理等业务，上述业务的收入和利润与资本市场的景气度高度相关。受宏观政策变化、宏观经济环境以及资本场景气度周期变化趋势等方面因素的影响，证券行业的经营情况呈现较强的周期性和波动性特征。报告期内，资本市场改革持续深化，资本场景气度向好，证券行业经营业绩稳步提升，资本实力不断增强。根据中证协统计数据，2021 年全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，实现净利润 1,911.19 亿元，同比分别增长 12.03%、21.32%；截至 2021 年末，证券行业总资产 10.59 万亿元，净资产 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%；2021 年公司营业收入、净利润行业排名分别为 47 位、40 位，较上年均有所提升。

报告期内，公司及子公司从事的主要业务包括证券及期货经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资管及投资管理业务等。

（一）证券及期货经纪业务

证券及期货经纪业务主要是为客户提供代理买卖证券期货、金融产品销售、投资顾问等产品或服务，获得手续费、佣金等收入，并为客户提供融资融券、股票质押式回购等信用交易业务服务，获得利息等收入。报告期内，证券及期货经纪业务实现营业收入 15.18 亿元，同比增长 5.93%。

1、证券经纪业务。2021 年，沪深两市全年股票成交金额 257.26 万亿元，同比增长 24.83%（数据来源：同花顺），市场交投活跃。券商在佣金水平、融资利率水平、

产品供给、客户服务、从业人员专业化等方面的竞争不断加剧，同时，证券交易机构化、财富管理转型、科技赋能等趋势也在不断深化，为券商经纪业务高质量转型发展开辟了新的空间。报告期内，公司持续完善运营管理机制，积极做大客户和资产规模，围绕交易服务、资产配置服务等综合服务能力提升，加强金融产品销售及投顾服务拓展，申报获得公募基金投顾业务资格，同时强化科技赋能，积极推动经纪业务向财富管理转型。持续推进客户业务办理的线上化、数字化、智能化和运营管理的集中化，提升管理效率和客户服务体验，推动降本增效。不断壮大经纪业务条线人员队伍规模、优化分支机构布局，提升业务发展人力和网点支撑，2021年新设4家分支机构，网点渠道和市场覆盖面进一步扩大。持续拓宽营销渠道，加强营销力度和渠道引流，不断做大客户和资产规模，报告期末公司经纪业务客户数较上年末增加11.14%，托管资产规模同比增长20.38%。积极协同内外部资源，提升机构业务全业务链服务能力，客户数量、资产规模和业务收入均取得较大进展；持续丰富多层次多类别的金融产品线，推动建设投研、运营、服务一体化的投资顾问服务体系，培育壮大理财客户群体，大力推进金融产品销售业务，探索构建“以客户为中心”的多场景、全生命周期服务和资产配置服务体系，截至2021年末公司上线销售金融产品数量近4,000只，代销金融产品收入4,825.44万元，同比增长100.81%，行业排名47位。公司重点打造“金罗盘APP”移动客户综合服务平台和“宁聚力APP”员工移动展业平台，赋能客户和员工，提高客户体验和员工展业服务效率。报告期内，公司股票基金代理成交额1.89万亿元，实现代理买卖证券业务净收入5.02亿元，较上年基本持平，行业排名49位。

2、期货经纪业务。公司通过控股子公司宁证期货开展期货经纪业务。2021年，全国期货市场累计成交量为75.14亿手，累计成交额为581.20万亿元，同比分别增长22.13%、32.84%（数据来源：中国期货业协会）。报告期内，宁证期货完成增资扩股工作，资本实力进一步增强；强化人员团队建设，优化网点布局，强化服务提升和营销拓展，积极推动转型发展。报告期内，宁证期货客户日均权益同比增长61.33%，代理交易额1.23万亿元，同比增长21.80%，期货经纪业务净收入1.57亿元，同比增长20.10%。

3、信用交易业务。2021年，受A股市场行情影响，融资融券业务规模稳中有升，报告期末沪深两市融资融券融出资金规模1.83万亿元，较上年末增长13.17%（数据来源：中证协）。受竞争因素影响，市场融资利率中枢不断下移。受减持政策和监管

严控等因素影响，股票质押式回购业务规模持续压降。报告期内，公司稳步推进融资融券业务，积极挖掘客户需求，稳步拓展客户规模，截至报告期末公司融资融券客户数量同比增长 5.32%；同时持续优化客户结构，进一步完善客户授信管理体系和风控指标体系，降低客户信用风险和交易风险，强化风险管控能力，整体维持担保比例较上年同期有所提升。报告期内，公司融资融券业务融出资金日均规模 81.80 亿元，同比增长 16.38%，总体维持担保比例 292.25%，报告期内融资融券业务利息收入 5.47 亿元，同比增长 11.01%。股票质押式回购业务方面，公司积极落实业务监管要求，突出风险防控，强化存量项目持续管理，有序压缩风险项目规模，同时坚持服务实体经济的原则，严把项目准入。报告期末，公司股票质押业务规模 10.50 亿元，均为自有资金出资，较上年末减少 21.60%，股票质押式回购业务整体履约保障比例 482%，报告期内股票质押式回购业务利息收入 0.76 亿元，同比减少 20.87%。

（二）证券投资业务

证券投资业务是以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券、证券衍生品以及另类金融产品的投资和交易，获取投资收益等收入。报告期内，证券投资业务营业收入 12.03 亿元，同比增长 31.00%

2021 年，A 股市场呈现震荡上涨的结构化行情，但整体表现不佳。上证指数、深证成指以及创业板指数分别上涨 4.8%、2.67% 及 12.02%，上证 50 和沪深 300 指数则分别下跌 10.06%、5.20%，行业板块走势分化明显，市场呈现割裂情形。债券市场方面，受疫情反复、货币政策调整以及经济复苏预期等因素影响，债券市场收益率总体呈现震荡下行趋势，信用债利率分化较为明显。

报告期内，权益类投资方面，坚持价值成长投资理念，积极提升投研能力，研究把握长期产业趋势，坚持广度和深度并重，采取趋势投资结合风险对冲的策略，加大交易灵活度，努力获取绝对收益；衍生品投资方面，加强策略模式探索，开展收益互换等业务，收益水平向好；固定收益类投资方面，坚持稳健投资策略，严格管控信用风险，在此基础上，准确研判市场走势，抢抓波段机会，积极把握时间窗口，稳步扩大投资规模，取得了较好的投资收益。公司通过全资子公司蓝天投资开展另类投资业务。报告期内蓝天投资加强与母公司的战略协同，顺利推进 2 单跟投项目落地，新增跟投规模 0.59 亿元，同时稳步做好已投项目退出及项目投后管理工作，有序开展转融通证券出借业务，积极提升利润贡献度。报告期内，蓝天投资实现营业收入 1.86 亿元，

净利润 1.34 亿元，同比分别增长 315.62%、315.82%。

（三）投资银行业务

投资银行业务主要是为客户提供股票承销与保荐、挂牌推荐、债券发行与承销、资产重组、兼并收购、改制辅导等服务，获取承销费、保荐费、财务顾问费等收入。报告期内，投资银行业务实现营业收入 3.46 亿元，同比增长 34.06%

2021 年，资本市场改革持续深化，北交所正式开市、注册制改革继续稳步推进、科创板和创业板新股发行业务规则进一步完善、退市新规正式实施，资本市场融资环境持续优化，证券公司投行业务获得了更多发展机遇。2021 年，共有 481 家企业完成境内首发上市，募资规模达 5,351.46 亿元，同比分别增长 22.08%、13.87%；再融资募资规模 9,575.93 亿元，同比增长 8.10%；证券公司承销债券 15.23 万亿元，同比增长 12.53%（数据来源：中证协）。

报告期内，公司坚定实施“根据地”战略，加强渠道建设，深入挖掘和储备业务资源；持续提高专业服务能力，严格把控项目质量，聚焦重点行业，推进完成多个重点项目。股权融资业务方面，全年完成 2 单 IPO 项目、3 单再融资项目，主承销金额 88.68 亿元，股票主承销金额行业排名 28 位；新三板业务方面，完成 1 家企业挂牌，承销 2 单定增项目；债权融资业务方面，全年完成 33 个主承销项目，主承销金额 179.57 亿元，承销金额行业排名 52 位。

（四）资管及投资管理业务

资管及投资管理业务主要包括公司经营的资产管理业务以及通过全资子公司巨石创投开展的私募股权基金管理业务，公司通过为客户提供资管及投资管理服务，获取管理费、业绩报酬等收入。报告期内，资管及投资管理业务实现营业收入 0.82 亿元，同比减少 10.46%。

1、资产管理业务。2021 年是全面实施《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》过渡期最后一年，券商资管业务在积极完成整改的同时，业务发展积极向主动管理转型，集合资管产品占比逐步提高，行业竞争更加激烈。截至报告期末，行业资管业务规模 10.88 万亿元，较上年末增长 3.53%，其中集合资管规模达 3.28 万亿元，同比增长 112.52%（数据来源：中证协）。报告期内，公司在大力推动有关产品按照资管新规进行规范整改的同时，顺应行业向主动管理转型的趋势，着力强化团队建设，努力提升投研能力，积极拓展市场渠道和业务种类，为新一轮发展储能蓄势。报告期

内公司新运作集合资管计划 2 只、专项资管计划 1 只。截至报告期末，公司资产管理业务总规模 101.02 亿元（母公司口径），较上年末下降 45.29%，其中集合资管产品规模 33.54 亿元，较上年末增加 19.01%；单一资管产品规模 48.96 亿元，较上年末减少 67.84%；专项资管计划规模 18.53 亿元，较上年末增加 339.72%。报告期内，受管理规模下降等因素影响，公司资产管理业务收入较上期有所减少，实现净收入 2,494.54 万元，同比减少 49.26%。

2、投资管理业务。2021 年，国内股权投资市场持续回暖，根据清科研究中心统计数据，全年新募基金近 7,000 只，募资总规模 2.21 万亿元，分别同比增长 100.70%、84.5%，同时，募资结构分化明显，规模不足 1 亿元的基金约占基金总量的 56.7%，募集规模只占总规模的 6.7%；共发生投资案例 1.23 万起，投资金额 1.42 万亿元，同比增长 60.4%，退出案例 4,532 起，同比增长 18%。公司通过全资子公司巨石创投开展私募股权基金管理业务。报告期内，巨石创投坚持稳健投资理念，结合在手基金的运作周期，大力挖掘优质投资项目，在管基金全年共投资项目 11 个，投资金额 3.59 亿元，在此基础上做好投后管理，已投项目经营情况总体良好；积极拓展渠道资源，开发培育意向投资者，持续推进基金募设相关工作。截至报告期末，巨石创投共管理 6 只基金，总规模 37.01 亿元。报告期内，巨石创投实现营业收入 6,077.21 万元，净利润 3,278.37 万元，同比分别增长 19.70%、17.10%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	51,714,086,701.24	44,569,613,317.44	16.03	36,058,606,742.76
归属于上市公司股东的净资产	16,444,092,913.70	15,786,218,143.08	4.17	11,092,148,554.01
营业收入	2,741,633,842.89	2,365,296,802.01	15.91	2,201,777,265.63
归属于上市公司股东的净利润	977,274,472.85	809,594,147.08	20.71	709,811,700.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	978,148,743.25	810,453,748.57	20.69	710,797,751.09
经营活动产生的现金流量净额	-2,633,910,781.64	-4,630,318,154.69	不适用	972,557,930.40
加权平均净资产	6.06	6.74	减少0.68个百分点	6.55

收益率 (%)				
基本每股收益(元/股)	0.27	0.24	12.50	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.24	12.50	0.22

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	492,515,249.77	986,775,439.77	630,456,394.06	631,886,759.29
归属于上市公司股东的净利润	176,682,337.06	497,986,412.09	208,506,584.10	94,099,139.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	177,007,822.66	493,378,216.07	202,087,034.08	105,675,670.44
经营活动产生的现金流量净额	-633,709,343.04	-317,835,603.30	-2,550,596,173.81	868,230,338.51

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

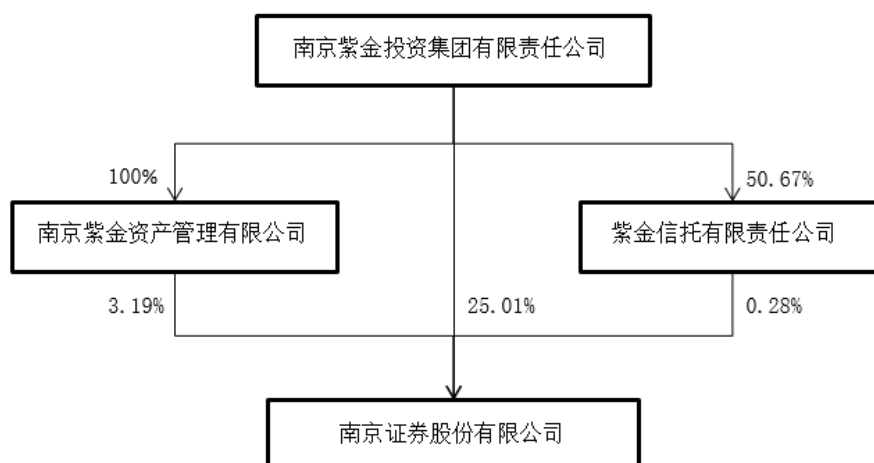
单位：股

截至报告期末普通股股东总数 (户)							165,471
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)							156,985
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
南京紫金投资集团有 限责任公司	0	921,952,751	25.01	26,572,187	无	0	国有 法人
南京新工投资集团有 限责任公司	20,000,000	258,475,359	7.01	8,857,395	无	0	国有 法人
南京市交通建设投资 控股(集团)有限责 任公司	30,000,000	240,672,576	6.53	31,000,885	无	0	国有 法人
江苏凤凰置业有限公 司	0	174,272,700	4.73	0	无	0	国有 法人
南京紫金资产管理有 限公司	0	117,454,975	3.19	0	无	0	国有 法人

南京农垦产业（集团）有限公司	-1,510,000	61,692,302	1.67	0	无	0	国有法人
南京市国有资产经营有限责任公司	-750,000	60,462,128	1.64	0	无	0	国有法人
南京颐悦置业发展有限公司	0	60,000,000	1.63	0	无	0	国有法人
南京东南国资投资集团有限责任公司	1,000,000	53,286,093	1.45	0	无	0	国有法人
南京港（集团）有限公司	27,462,500	48,152,468	1.31	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	南京紫金投资集团有限责任公司控股南京紫金资产管理有限公司；南京新农发展集团有限责任公司控股南京农垦产业（集团）有限公司；南京安居建设集团有限公司控股南京颐悦置业发展有限公司；南京紫金投资集团有限责任公司、南京新农发展集团有限责任公司、南京安居建设集团有限公司均为南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司的子公司。南京市国有资产经营有限责任公司系南京旅游集团有限责任公司的子公司，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司持有南京旅游集团有限责任公司40%股权。除前述情况外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

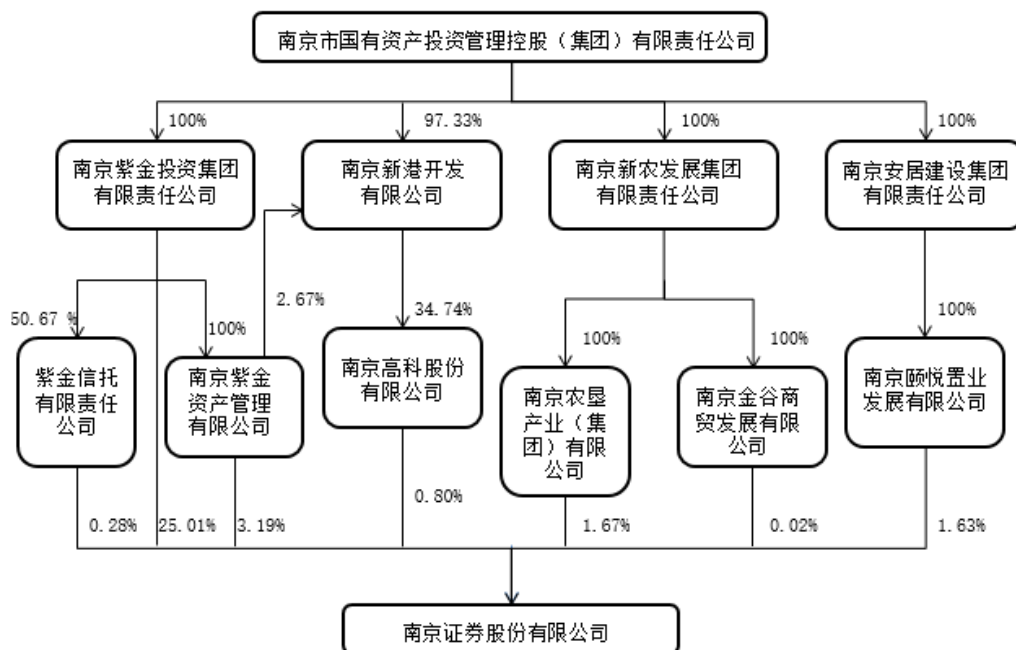
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
南京证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第一期)	17 南京 01	143341	2022/10/24	8.5	4.88
南京证券股份有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)	18 南京 01	143572	2023/4/16	7.1	4.86
南京证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第一期)	19 南京 C1	162530	2022/11/19	8	4.39
南京证券股份有限公司2019年非公开发行	19 南京 C2	162685	2022/12/17	9	4.45

次级债券（第二期）					
南京证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（疫情防控债）	20 宁证 01	163241	2022/3/10	24	2.90
南京证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）	20 宁证 C1	167440	2022/8/14	7	4.08
南京证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第二期）	20 宁证 C2	167658	2022/9/16	8	4.20
南京证券股份有限公司 2021 年非公开发行次级债券（第一期）	21 宁证 C1	178387	2024/04/16	15	4.40
南京证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	21 宁证 01	188417	2022/7/28	12	2.84
南京证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	21 宁证 02	188627	2022/8/25	10	2.70
南京证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	21 宁证 03	188628	2023/8/24	20	2.90

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
南京证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）	已于 2021 年 10 月按时足额付息
南京证券股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）	已于 2021 年 4 月按时足额兑付利息以及部分投资者回售该期债券的本金
南京证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）	已于 2021 年 11 月按时足额付息
南京证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第二期）	已于 2021 年 12 月按时足额付息
南京证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（疫情防控债）	已于 2021 年 3 月按时足额付息
南京证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）	已于 2021 年 8 月按时足额付息
南京证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第二期）	已于 2021 年 9 月按时足额付息

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	57.98	53.75	7.87
扣除非经常性损益后净利润	9.7814874325	8.1045374857	20.69
EBITDA 全部债务比	0.0929	0.0997	-6.82
利息保障倍数	2.79	2.72	2.75

第三节 重要事项

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

2021 年，公司实现营业收入 27.41 亿元，同比增长 15.91%；实现归属于上市公司股东的净利

润 9.77 亿元，同比增长 20.71%。截至报告期末，公司总资产 517.14 亿元，较上年末增加 16.03%，归属于上市公司股东的净资产 164.44 亿元，较上年末增加 4.17%。

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

适用 不适用