国信证券股份有限公司

证券代码:002736 证券简称:国信证券

2020半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到中国证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

本半年度报告摘要经公司第四届董事会第二十九次会议审议通过。公司所有董事均已出席了审议本半年度报告摘要的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司2020年半年度财务报告未经审计。

公司半年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

(一)公司简介

股票简称	国信证券	股票代码	002736
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谌传立	蔡妮芩	
办公地址	深圳市红岭中路1012号国信证券大厦25楼	深圳市红岭中路1012号国信证券大厦25楼	
电话	0755-82130188	0755-82130188	
传真	0755-82133453	0755-82133453	
电子信箱	ir@guosen.com.cn	ir@guosen.com.cn	

(二)主要会计数据和财务指标

1、合并报表

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	本报告期比上年同期增减
营业收入	803,859.99	653,360.21	23.03%
归属于上市公司股东的净利润	294,553.38	259,782.94	13.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	308,296.12	267,973.02	15.05%
其他综合收益	-6,397.64	61,018.83	-110.48%
经营活动产生的现金流量净额	1,105,789.00	2,086,281.18	-47.00%
基本每股收益(元/股)	0.34	0.30	13.33%
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.30	13.33%
加权平均净资产收益率	5.41%	5.17%	增加0.24个百分点
项目	2020年6月30日	2019年12月31日	本报告期末比上年度末增减
资产总额	25,519,621.23	22,464,431.22	13.60%
负债总额	20,301,729.86	16,838,906.07	20.56%
归属于上市公司股东的净资产	5,216,051.76	5,620,908.87	-7.20%
总股本	820,000.00	820,000.00	-

截至披露前一交易日的公司总股本(股)	9,612,429,377
用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元/股)	0.29

公司于2020年8月完成非公开发行A股股票相关发行及上市工作,本次非公开发行新增股份1,412,429,377股已于2020年8月14日在深圳证券交易所上市。公司将按要求及时办理工商变更登记。

2、母公司

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	本报告期比上年同期增减
营业收入	758,676.88	609,196.85	24.54%
净利润	321,601.87	266,564.28	20.65%
其他综合收益	-5,206.13	54,755.57	-109.51%
经营活动产生的现金流量净额	908,274.11	2,096,829.83	-56.68%
基本每股收益(元/股)	0.38	0.31	22.58%
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.31	22.58%
加权平均净资产收益率	6.07%	5.42%	增加0.65个百分点
项目	2020年6月30日	2019年12月31日	本报告期末比上年度末增减
资产总额	23,998,074.12	20,932,163.20	14.65%
负债总额	18,888,017.27	15,445,489.23	22.29%
所有者权益总额	5,110,056.85	5,486,673.97	-6.86%

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位:万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	本报告期末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资本	3,572,596.53	3,505,490.56	1.91%	-	-
附属净资本	-	500,000.00	-100.00%	-	-
净资本	3,572,596.53	4,005,490.56	-10.81%	-	-
净资产	5,110,056.85	5,486,673.97	-6.86%	-	-
各项风险资本准备之和	1,746,385.40	1,504,037.79	16.11%	-	-
表内外资产总额	18,380,405.69	16,537,485.99	11.14%	-	-
风险覆盖率	204.57%	266.32%	下降61.75个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	19.44%	21.20%	下降1.76个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	159.74%	230.16%	下降70.42个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	140.74%	127.53%	上升13.21个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	69.91%	73.00%	下降3.09个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	27.42%	36.77%	下降9.35个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	39.21%	50.37%	下降11.16个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	39.07%	30.30%	上升8.77个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	221.20%	166.00%	上升55.20个百分点	≤400%	≤500%

4、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	108,880户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	不适用

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况
深圳市投资控股有限公司	国有法人	33.53%	2,749,526,814	-	无
华润深国投信托有限公司	国有法人	25.15%	2,062,145,110	-	无
云南合和(集团)股份有限公司	国有法人	16.77%	1,374,763,407	-	无
北京城建投资发展股份有限公司	境内非国有法人	4.18%	343,000,000	-	无
一汽股权投资(天津)有限公司	国有法人	3.28%	268,571,919	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.92%	75,086,423	-	无
香港中央结算有限公司	境外法人	0.63%	51,493,114	-	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.60%	49,477,100	-	无
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.43%	34,878,846	-	无
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深圳市投资控股有限公司(以下简称“深投控”)持有公司第二大股东华润深国投信托有限公司(以下简称“华润信托”)49%的股权。因此,深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外,公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。				
参与融资融券业务股东情况说明	无。				

5、控股股东或实际控制人变更情况

报告期内,公司控股股东及实际控制人均未发生变更。

6、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

报告期内,公司无优先股股东。

7、公司债券情况

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(亿元)	利率
国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17国信01	112516	2020年4月14日	50	4.39%
国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	17国信02	112544	2020年7月13日	60	4.58%
国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)	17国信03	112595	2020年10月18日	30	4.80%
国信证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18国信03	112740	2021年8月8日	37	3.97%

(2)截至报告期末和上年末(或报告期和上年相同期间)公司的主要财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	171.71%	195.63%	下降23.92个百分点
资产负债率	73.30%	68.41%	上升4.89个百分点
速动比率	171.71%	195.63%	下降23.92个百分点
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA利息保障倍数	3.14	2.57	22.18%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

三、经营情况讨论与分析

(一)概述

2020年初以来,新冠肺炎疫情在世界各地爆发,各国大多采取严格社交管控措施以应对疫情蔓延,全球主要经济体均陷入较为严重的衰退。从国内看,上半年我国经济逐步克服疫情带来的不利影响,二季度经济增速由负转正,经济运行呈恢复性增长和稳步复苏态势。展望未来,疫情对世界经济的长远冲击仍将继续发展演变,外部风险挑战明显增多,国内经济持续恢复仍面临较大压力。

2020年上半年,伴随中国经济的V型回升,风险类资产从二季度开始呈现持续攀升态势,股指、大宗商品等资产价格持续走高。A股市场表现优于全球主要市场,创业板指数以涨幅35.60%位列第一,深成指、沪深300指数、上证指数均位列全球主要指数涨幅前五。市场交投活跃,沪深两市日均交易量8,094亿元,同比增长29.44%。证券行业上半年实现营业收入2,134.04亿元,同比增长19.26%;实现净利润831.47亿元,同比增长24.73%。面对线上业务量激增及行情大幅波动等新的市场情况,公司积极调整应对,迅速升级线上金融服务平台,加强实时监控和预警,确保交易系统稳定运行。同时,公司不断强化合规风控,有效提升国企党建工作质量,切实履行企业社会责任,各项业务稳健开展并取得了较好的经营成果。

随着金融供给侧改革的持续推进,资本市场基础制度和证券行业监管制度不断完善,规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场新行渐近,驱动证券行业走向变革发展、做大做强。展望2020年下半年,公司将认真落实上级要求部署,深度融入“双区建设”,抢抓历史性战略机遇;积极应对市场变化,提升经营发展质量;加强部门协同配合,有效提升综合服务能力;树牢底线意识,全面提高合规风控水平;持续实施人才工程,开创干部人才工作新局面;牢牢把握业务机会,持续为股东创造价值。

(二)主营业务分析

1、概述

公司通过总部下设机构以及下属分公司、营业部从事证券经纪及财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理等业务;通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信资本、国信香港分别开展私募基金、期货、另类投资和境外金融服务等业务。近年来,公司净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标稳居行业前列。2020年上半年,公司实现营业收入80.39亿元,同比上升23.03%;实现归属于上市公司股东的净利润29.46亿元,同比上升13.38%;加权平均净资产收益率为5.41%,同比上升0.24个百分点,保持了行业领先的盈利能力。

2、主要财务数据变动情况

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减幅度	变动原因
营业总收入	803,859.99	653,360.21	23.03%	-
营业总支出	422,227.86	308,587.69	36.83%	主要是业务及管理费、信用减值损失增加。
所得税费用	67,302.82	73,328.46	-8.22%	-
经营活动产生的现金流量净额	1,105,789.00	2,086,281.18	-47.00%	主要是本期收到的客户资金减少,自营业务投资规模增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-37,494.95	-7,775.73	不适用	主要是投资所支付的现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	822,697.67	-155,427.49	不适用	主要是发行债券收到的现金增加。
现金及现金等价物净增加额	1,891,926.30	1,922,611.28	-1.60%	-

报告期内,公司利润构成和利润来源未发生重大变动。

3、主营业务情况分析

(1)按会计科目分类

单位:万元

营业总收入构成项目	2020年1-6月		2019年1-6月		同比增减幅度
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	367,266.74	45.69%	303,400.01	46.44%	21.05%
利息净收入	166,185.60	20.67%	79,959.42	12.24%	107.84%
投资收益	236,649.04	29.44%	183,909.72	28.15%	28.68%
公允价值变动收益	9,623.67	1.20%	67,716.98	10.36%	-85.79%
汇兑收益	-129.05	-0.02%	-176.26	-0.03%	不适用
资产处置收益	-5.46	0.00%	-23.17	0.00%	不适用
其他收益	1,736.75	0.22%	481.56	0.07%	260.65%
其他业务收入	22,532.71	2.80%	18,091.95	2.77%	24.55%
合计	803,859.99	100.00%	653,360.21	100.00%	23.03%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明:

① 利息净收入16.62亿元,同比增加8.62亿元和107.84%,主要是融出资金及买入返售金融资产利息收入增加、应付债券及卖出回购业务利息支出减少所致;

② 公允价值变动收益0.96亿元,同比减少5.81亿元和85.79%,主要是证券市场波动导致金融资产公允价值减少;

③ 资产处置收益同比增加0.002亿元,主要是固定资产处置损失减少;

④ 其他收益0.17亿元,同比增加0.13亿元和260.65%,主要是代扣代缴个人所得税手续费返还增加。

(2)按业务类型分类

● 经纪及财富管理

公司经纪及财富管理业务主要包括:为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务,推广和销售证券及金融产品,提供资产托管、专业化研究和咨询等服务;提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务。报告期内,经纪及财富管理业务实现营业收入45.92亿元,同比上升26.70%。

① 证券类零售业务

市场环境

2020年上半年,尽管受到国内外疫情冲击,在资本市场的各项改革持续深化和流动性宽松促进下,市场交投活跃度延续增长势头,A股市场结构性行情明显。截至6月30日,上证指数下跌2.15%,深证成指上涨14.97%,创业板指数上涨35.60%;上半年A股总成交金额同比增长27.92%。

经营举措及业绩

报告期内,公司不断夯实“以客户为中心”的发展理念,全面提升经纪业务的市场竞争力,全力加速向财富管理转型。一是发力互联网营销展业,加快完善公司互联网业务布局,“金太阳”品牌亮点日益凸显。截至2020年6月末,公司金太阳手机证券用户总数近1,350万,较上年末增长5.5%,微信公众号关注用户176万,较上年末增长11%,线上渠道开户数占比超过36%;二是加快升级投顾服务,全力打造“鑫投顾”财富管理门户,增强投顾线上线下综合服务能力;三是提升交易服务智能化、定制化程度,国信TradeStation业务持续保持快速增长。报告期内,公司代理买卖手续费净收入市场份额为份额5.02%(不含基金分仓),排名行业第三;新增经纪业务客户数量达7.35万户,其中新增高端业务客户占比达33.5%。

② 证券类机构业务

市场环境

2020年上半年,A股市场交投持续活跃,境内外各类机构投资者踊跃入市。截至2020年6月末,公募基金整体规模达到16.90万亿元,同比增长25.62%,其中股票基金和混合型基金规模增长较快;国家进一步便利境外投资者参与我国金融市场,提升了境外机构投资者对A股的关注度,券商在迎来机遇的同时也面临日趋激烈的竞争环境。

经营举措及业绩

2020年上半年,公司机构业务不断夯实财富管理能力,依靠强化产品配置,打造多元化的线上营销模式,公私募产品销量明显增长。通过经纪、机构、研究等业务条线的紧密协同,着重加强线上服务系统布局和线上活动组织力度,多维度满足客户需求。报告期内,公司邀请机构客户接入线上会议600余场,组织分析师路演和上市公司反路演5,000多次,研究业务影响力持续提升。同时,全力推动社保基金、银行及理财子公司等战略客户合作,成功开立公司首只银行理财子公司产品账户,进一步拓宽机构客户群体。积极整合内外部资源,大力开拓海外投行和对冲基金类客户,QFII/RQFII佣金及投资咨询服务收入稳步上升。报告期内,公司机构业务实现交易单元席位佣金收入1.52亿元,同比增长29.12%。

③ 资本中介业务

市场环境

2020年上半年,市场波动加大,但受益于结构化行情,全市场融资融券余额由10,193亿元增长至11,638亿元,较上年末增长14%。股票质押式回购业务随着整体规模的下降,风险进一步释放,但个股风险仍然存在。约定购回和行权融资业务规模较小,对市场影响不大。

经营举措及业绩

2020年上半年,公司通过融资融券开户竞赛、拓宽转融券券源、优化运营管理、提升交易体验等推动融资融券业务做优做强;持续调整完善股票质押式回购业务管理架构、决策流程等,提升风险管控能力;积极推进投资者适当性、交易风险控制、技术系统改造等准备工作,确保创业板试点注册制后相关融资融券及转融通业务顺利开展。同时,公司对受疫情影响严重的上市公司和融资方的风险盯市和违约处置等工作进行差异化管理,制定金融支持防疫相关措施,与客户共克时艰。截至2020年6月末,公司自有资金出资的资本中介业务余额为602.3亿元,排名行业前十。

④ 期货类经纪业务

市场环境

2020年上半年,全球期货和期权市场成交量大幅增长,国内金融市场同样呈现出交投活跃的态势,国内期货市场成交量、成交额均出现明显提升。中国期货业协会公布的最新数据显示,2020年1-6月全国期货市场累计成交量、成交额分别同比增长45.35%和28.70%;期货行业手续费收入74.64亿元,同比增长32.47%。

经营举措及业绩

为应对期货经纪业务手续费率持续下降及新冠疫情给市场造成的冲击,公司在期货经纪业务转型升级、多元化业务拓展方面稳步发展。以单边计算,2020年上半年,子公司国信期货业务成交量3,310.57万手、成交额32,479.70亿元,分别同比增长100.76%和66.63%;实现期货经纪业务手续费净收入0.82亿元,同比增长29.89%。报告期内,国信期货实现营业收入4.78亿元,同比增长47.28%;实现净利润1.22亿元,同比增长76.34%,净利润排名期货行业第六位。

⑤ 资产托管业务

报告期内,公司资产托管及基金服务业务规模4,639.9亿,同比增长6.49%,其中标准产品托管及基金服务业务规模3,856.29亿,同比增长43.09%。公司利用数据分析、绩效分析系统聚焦优质客户,提供定制化资产托管及基金服务;整合公司内部资源,提供综合金融服务方案,满足客户多样化需求。

● 投资银行

公司投资银行业务主要是向机构客户提供金融服务,主要包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板挂牌推荐等业务。报告期内,公司投资银行业务实现营业收入6.37亿元,同比上升27.46%。

① 股票承销保荐业务

市场环境

2020年上半年,新证券法推出,科创板及试点注册制取得阶段性成功,创业板改革有序推进。A股新股发行及审核呈现常态化运作,发行速度和数量显著提升。上半年市场共发行股票项目294个,募集资金3,880亿元,分别同比增长53%和16%。IPO方面,市场发行IPO项目119个,募集资金1,393亿元,分别同比增长83%和125%。上会审核通过率达99%;再融资方面,市场发行再融资项目175个,同比增长38%,募集资金2,488亿元,同比下降9%。可转债仍为上市公司再融资主流方式之一,投资者参与度持续提升。

经营举措及业绩

2020年上半年,公司在做好疫情防控基础上,积极采取各项措施,实时、动态调整工作内容和方式,确保投行业务常态化开展。一是有序推动存量项目的申报、审核及发行上市,切实防范发行风险。报告期内,公司完成股票及可转债承销项目10个,市场份额3.4%。二是以注册制为重点,积极把握创业板改革并试点注册制、科创板市场持续发展等重大市场契机,聚焦粤港澳大湾区,全力做好项目培育及申报。三是高度重视民企纾困工作,支持上市公司及其大股东有效运用各类市场工具,推动以市场化方式缓解民营企业融资困境。截至2020年6月末,公司累计推进纾困项目11个,其中9个通过审核,2个完成交易。公司与深投控控等机构共同发起设立总规模为150亿的“深圳投控共赢股权投资基金”已投资7个项目,累计投资金额34.34亿元。公司股票承销保荐业务的具体情况如下:

类别	2020年1-6月		2019年1-6月	
	主承销金额(亿元)	承销家数	主承销金额(亿元)	承销家数
首次公开发行	9.67	2	13.34	2
再融资发行	49.93	8	50.11	3.5
合计	59.60	10	63.45	5.5

注:联合主承销家数及金额以1/N计算

② 债券承销业务

市场环境

2020年上半年,债券市场环境错综复杂。年初因疫情袭扰,信用债一级市场沉积大量待发项目,而后伴随央行频繁降准降息、海外疫情恶化、国际油价崩塌以及全球股市暴跌,债市迎来一波爆发行情。国内适时推出多项金融政策,有效保障了债券市场的平稳运行。主要券种的发行利率在纷纷创下低位后有所回升,债券发行量增价跌,发行人融资成本进一步下降。

经营举措及业绩

公司精准把握市场动向,紧抓发行机会,在疫情防控债、优质主体企业债等业务品种创新方面取得突破,进一步扩大了公司在固收业务领域的市场影响力。其中,多支疫情防控债创造了全国记录,发行利率屡创新低。紧抓粤港澳大湾区建设重要机遇,加大业务开拓力度,成功发行全国首单先行示范区绿色公司债券“20深铁02”、市场最大规模纾困债“20安纾01”等。积极开拓境外市场,大力发展美元债业务,成功发行浙江首支普通区县境内主体AA美元债-嵊州投控美元债等。公司债券承销业务的具体情况如下:

类别	2020年1-6月		2019年1-6月	
	主承销金额(亿元)	承销家数	主承销金额(亿元)	承销家数
公司债	439.11	51.43	186.57	18.41
债务融资工具	192.99	32.50	100.00	14.00
企业债	27.41	3.84	30.30	3.50
金融债	15.90	4.00	58.30	2.35
资产支持证券	11.10	5.00	87.55	15.50
合计	686.51	96.77	462.72	53.76

注:联合主承销家数、金额以1/N计算

③ 并购重组业务

市场环境

2020年上半年,并购市场交易数量、金额较上年均明显下降,海外并购热度持续下降。中国企业境内并购和出境并购共发生3,818单,同比下降21.63%;交易金额6,444亿元,同比下降46.18%。并购目的仍以横向整合为主,其次是资产调整、多元化战略和战略合作。上半年中国证监会共审核通过了39单并购重组,通过率为78%,同比下降5个百分点。

经营举措及业绩

报告期内,公司继续夯实并购重组业务基础,做好重点客户维护,积极拓展项目储备,妥善处置防范业务风险。2020年上半年,公司完成1单重大资产重组暨配套融资项目的发行上市。

④ 新三板推荐业务

市场环境

2020年上半年,股转公司继续全面深化新三板市场改革,推出精选层制度,有效激发了新三板市场活力。上半年新三板市场融资106.29亿元,环比上升17.43%;二级市场日均成交金额环比提升23.21%,市场各项功能指标回升,积极效应逐渐显现。优质中小企业积极申报精选层,截至2020年6月末,70家企业申报已获受理。

经营举措及业绩

报告期内,公司一方面聚焦存量新三板客户的服务、增值及创新业务的拓展,同时注重防范和化解风险;另一方面积极备战新三板精选层企业公开发行与承销业务,服务新三板深化改革。2020年上半年,公司完成新三板定增融资项目3个,融资金额3,159万元;期末持续督导企业130家。精选层方面,公司承做精选层项目6家,其中贝特瑞已于6月16日通过审核,并于7月9日完成发行,创下了发行规模、战投认购金额、公募基金认购金额、网下询价投资者数量、发行市盈率、做市企业发行价格折扣率等多项市场第一的记录。

⑤ 境外投行业务

报告期内,子公司国信香港以联席国际协调人或联席账簿管理人的角色共完成了11个项目,包括8个美元债发行及3个香港上市项目。2020年上半年,国信香港作为中资美元债(城投类)全球协调人承销排名大幅跃升至第七位,为公司境外美元债业务打下良好基础。

● 投资与交易

公司的投资与交易业务主要是从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募基金管理及另类投资业务等。报告期内,公司投资与交易业务共实现营业收入19.87亿元,同比上升6.29%。

① 权益类投资业务

2020年上半年,公司权益投资业务较好地把握住了市场的结构性机会,取得了良好的投资收益率。公司完善了以策略体系为支柱的投资模式,坚持以风险限额为底线,力争实现中低风险的绝对收益。公司形成了以分红投资策略、定增/大宗交易投资策略、价值成长投资策略为主,公私募基金组合投资策略、衍生品套利策略为辅的业务模式,全面捕捉投资交易机会,投资收益更加多元、投资组合更加稳健。

② 固定收益类投资业务

2020年上半年,债券市场走出了先牛后熊的行情,公司积极应对市场变化,以持有债券获取息差为主要投资策略,辅以参与交易性机会增厚资本利得,并积极配置可转债。在合理控制信用资质、保持合理杠杆的前提下,抢抓交易性投资机会,较好地把握了市场节奏和投资机遇。

③ 私募基金业务

今年以来,中国私募基金行业增速显著放缓,疫情防控的“常态化”在一定程度上增加了募资难度。报告期内,子公司国信弘盛完成了1只基金的二期募集;完成5个项目投资,总投资金额1.88亿元;推进7个已上市项目的减持退出,减持金额超过4亿元。2020年上半年,国信弘盛实现营业收入2.37亿元,同比增长50.73%;净利润1.43亿元,同比增长50.99%。

④ 另类投资业务

子公司国信资本主要开展科创板跟投、非上市公司股权投资、股权基金投资、转融通证券出借等投资业务。报告期内,国信资本共完成2只股权类基金投资和1项非上市公司股权投资,累计投资规模2.03亿元;实现营业收入2.33亿元,净利润1.68亿元。

● 资产管理

公司资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务,包括集合、单一资产管理业务,资产证券化业务以及基金管理业务等。报告期内,公司资产管理业务实现收入1.95亿元,同比上升25.55%。

市场环境

2020年上半年,新证券法颁布实施,资管新规各项业务配套细则陆续落地,监管规则趋于统一,资产管理行业正向着回归本源、服务实体的方向不断迈进。一方面,疫情冲击、金融市场波动给资产管理的营销募资、择时择券、资产配置等造成了较大难度;另一方面,金融风险化解和行业改革等工作有序推进,为资产管理业务打开了空间,资产管理机构迎来新一轮发展提供了历史机遇。

经营举措及业绩

报告期内,公司资产管理业务积极应对宏观经济和行业变化,以主动管理为核心、以产品驱动和渠道拓展为两翼,管理规模实现稳定增长。紧抓市场机遇发行定增、指数、FOF等产品,在严格控制回撤的前提下,大部分产品实现了较好的绝对收益;把握国家科技发展趋势,持续做好科创板块产品的投资运营,帮助客户积极参与科创板的投资机遇;积极拓展资产证券化、票据主动管理、员工持股计划等业务,服务类型更加多元,满足实体企业各类融资需求。截至报告期末,公司资产管理净值规模为2,089.80亿元,比上年末增长30.33%,资产管理规模行业排名大幅提升,具体情况如下:

单位:亿元

类型	2020年6月30日	2019年12月31日	较上年末增减
集合资产管理业务	437.76	427.02	2.52%
单一资产管理业务	1,404.01	926.37	51.56%
专项资产管理业务	248.03	250.06	-0.81%
合计	2,089.80	1,603.45	30.33%

● 其他业务

公司的其他业务主要是通过重要参股公司鹏华基金从事基金管理业务。鹏华基金立志于“基本面投资专家”,秉承“长期投资、稳利致远”的投资理念,各项业务扎实推进,投研体系不断夯实,管理规模稳健增长。2020年上半年,鹏华基金把握结构性机遇,主动权益投资业绩显著,多只产品业绩名列前茅,在分化加剧的行情中为投资者创造了丰厚的回报,品牌影响力及市场竞争力持续提升。截至报告期末,鹏华基金资产管理规模7,014.31亿元(不含鹏华基金子公司),稳居行业第一梯队。其中,公募基金资产管理规模4,962.79亿元(剔除联接基金),位列行业第十。

4、主营业务构成情况

单位:万元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入同比增减幅度	营业总支出同比增减幅度	营业利润率比上年增减
经纪及财富管理	459,220.06	258,316.90	43.75%	26.70%	60.23%	下降11.77个百分点
投资银行	63,702.61	46,044.96	27.72%	27.46%	5.06%	上升15.41个百分点
投资与交易	198,733.43	38,593.93	80.58%	6.29%	-3.91%	上升2.06个百分点
资产管理	19,481.82	8,323.81	57.27%	25.55%	20.63%	上升1.74个百分点
其他	62,722.07	70,948.25	不适用	63.11%	25.62%	不适用
合计	803,859.99	422,227.86	47.47%	23.03%	36.83%	下降5.30个百分点

报告期内,因公司内部组织结构、管理要求变化相应调整了分部报告的统计口径,主要是将原资本中介业务分部并入经纪及财富管理分部。详见公司2020年半年度财务报表附注“十四、其他重要事项”之“(二)分部信息”。

四、涉及财务报告的相关事项

(一)与上一会计期间财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

● 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1.公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下:

单位:万元

项目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
应收账款	79,115.76	-1,591.47	77,524.29
合同资产	-	1,591.47	1,591.47
合同负债	-	206.40	206.40
其他负债	694,998.63	-206.40	694,792.23

2.公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》,该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(二)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内,公司无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(三)与上一会计期间财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

1.合并范围减少的情况

2020年5月,公司转让所持有的国信弘盛能源基金管理(珠海)有限公司全部股权,2020年1-6月合并范围因此减少。

2.纳入合并范围的结构化主体变动情况

公司纳入合并范围的结构化主体主要包括公司同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。公司综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使公司面临可变回报的影响重大,并据此判断公司是否为资产管理计划的主要责任人。公司2020年度新增6个结构化主体纳入合并报表范围,9个结构化主体清算不再纳入合并报表范围。

国信证券股份有限公司

法定代表人:何如

董事会批准报送日期:2020年8月24日

股票简称:国信证券 证券代码:002736 编号:2020-085

国信证券股份有限公司第四届董事会第二十九次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司经纪及财富管理业务主要包括:为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务,推广和销售证券及金融产品,提供资产托管、专业化研究和咨询等服务;提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务。报告期内,经纪及财富管理业务实现营业收入45.92亿元,同比上升26.70%。

① 证券类零售业务

市场环境

2020年上半年,尽管受到国内外疫情冲击,在资本市场的各项改革持续深化和流动性宽松促进下,市场交投活跃度延续增长势头,A股市场结构性行情明显。截至6月30日,上证指数下跌2.15%,深证成指上涨14.97%,创业板指数上涨35.60%;上半年A股总成交金额同比增长27.92%。

经营举措及业绩

报告期内,公司不断夯实“以客户为中心”的发展理念,全面提升经纪业务的市场竞争力,全力加速向财富管理转型。一是发力互联网营销展业,加快完善公司互联网业务布局,“金太阳”品牌亮点日益凸显。截至2020年6月末,公司金太阳手机证券用户总数近1,350万,较上年末增长5.5%,微信公众号关注用户176万,较上年末增长11%,线上渠道开户数占比超过36%;二是加快升级投顾服务,全力打造“鑫投顾”财富管理门户,增强投顾线上线下综合服务能力;三是提升交易服务智能化、定制化程度,国信TradeStation业务持续保持快速增长。报告期内,公司代理买卖手续费净收入市场份额为份额5.02%(不含基金分仓),排名行业第三;新增经纪业务客户数量达7.35万户,其中新增高端业务客户占比达33.5%。

② 证券类机构业务

市场环境

2020年上半年,A股市场交投持续活跃,境内外各类机构投资者踊跃入市。截至2020年6月末,公募基金整体规模达到16.90万亿元,同比增长25.62%,其中股票基金和混合型基金规模增长较快;国家进一步便利境外投资者参与我国金融市场,提升了境外机构投资者对A股的关注度,券商在迎来机遇的同时也面临日趋激烈的竞争环境。

经营举措及业绩

2020年上半年,公司机构业务不断夯实财富管理能力,依靠强化产品配置,打造多元化的线上营销模式,公私募产品销量明显增长。通过经纪、机构、研究等业务条线的紧密协同,着重加强线上服务系统布局和线上活动组织力度,多维度满足客户需求。报告期内,公司邀请机构客户接入线上会议600余场,组织分析师路演和上市公司反路演5,000多次,研究业务影响力持续提升。同时,全力推动社保基金、银行及理财子公司等战略客户合作,成功开立公司首只银行理财子公司产品账户,进一步拓宽机构客户群体。积极整合内外部资源,大力开拓海外投行和对冲基金类客户,QFII/RQFII佣金及投资咨询服务收入稳步上升。报告期内,公司机构业务实现交易单