证券代码:000750　证券简称:国海证券　公告编号:2019-18

国海证券股份有限公司

2018 年度报告摘要

一、重要提示

（一）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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

（二）公司2018年年度报告及摘要经第八届董事会第十六次会议审议通过。9名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对报告的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

（三）公司2018年年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（四）董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

公司经第八届董事会第十六次会议审议通过的普通股利润分配预案为：以公司截至2018年12月31日总股本4,215,541,972股为基数，向公司全体股东每10股派发现金股利0.20元（含税），不进行股票股利分配，共分配利润84,310,839.44元，剩余未分配利润7,35,430,427.94元转入下一年度；2018年度公司不进行资本公积转增股本。

二、公司基本情况

（一）公司简介

股票简称	国海证券	股票代码	000750
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	刘晚	李素兰	
办公地址	广西南宁市滨湖路46号国海大厦附楼四楼		
电话	0771-5539038	0771-5632512	
传真	0771-5530903	0771-5530903	
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn	

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司秉承“忠诚、勤俭、专业、创新”的核心价值观，贯彻“诚信、合规、稳健”的经营理念，凭借良好的股东背景、完善的法人治理，打造高效、灵活的市场化机制，培育健康、积极向上的企业文化，凝聚团结、敬业、专业的人才团队，实现持续快速健康发展，从成立之初业务单一的经纪商成长为主营业务涵盖证券、基金、期货、私募投资基金等多元业务体系的全国性上市综合金融服务企业。报告期内，公司从事的主要业务如下：

1.零售财富管理业务

公司致力于构建智能化O2O财富管理生态体系，聚焦渠道、产品和服务，以丰富的产品、专业精湛的财富管理队伍、线上线下联动服务模式，整合公司资源为客户提供涵盖代理开户及交易、理财规划、资产配置、投资顾问与咨询、大宗交易、基金运营服务、投资交易风控系统服务等在内的全面财富管理服务。截至报告期末，公司共设立证券营业部129家，营业网点覆盖18个省级区域，其中广西区内71家，是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司，在广西的市场占有率位列第一，区域和品牌优势明显。

公司通过控股子公司国海良时期货开展商品期货经纪业务和金融期货经纪业务，国海良时期货在全国拥有31家分支机构，可代理国内所有上市期货品种的交易、结算及交割。

2.企业金融服务业务

公司围绕企业客户需求打造企业业务组投行，致力于为各类型、各行业企业提供优质的股权融资、债务融资、并购重组、新三板挂牌及融资等全生命周期的企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、增发、配股、公司债券、企业债券、可转换债券、金融债券、新三板推荐挂牌、重大资产重组、财务顾问等多种类型。近年来公司已先后为全国440余家企业提供包括IPO、再融资、收购兼并在内的多元金融服务，形成了中小企业IPO和再融资等业务特色。

3.销售交易业务

销售交易业务主要包括国债、金融债承销、自营投资、金融市场等业务。国债、金融债承销业务是公司的旗舰业务，保持多年行业领先，为财政部、政策性银行等机构提供国债、金融债承销服务。自有资金投资方面，公司投资于债券、股票和基金等传统证券投资品种以及国债期货、股指期货、股票期权等金融衍生品，投资研究团队经验丰富，具备较强的大类资产配置能力。此外，公司在固定收益业务传统优势基础上，大力发展金融市场业务，为机构投资者提供债券做市和资本中介等服务，构建新的盈利模式。

4.投资管理业务

（1）资产管理业务

公司以“追求绝对收益，为客户提供满意的投资回报”为宗旨，致力于打造统一的投融资资管综合服务平台，公司构建了涵盖二级市场股票、债券、资产证券化、定向增发、MOM、新三板投资、量化投资、产业基金、企业债务融资、投资顾问、股权投资等在内的完备产品链。公司资产管理业务拥有行业领先的专业团队，搭建完备的业务体系，打造投资研究、合规风控、运营保障等核心竞争力，资产管理规模迅速增长，产品类型进一步丰富。

（2）公募基金管理业务

公司通过控股子公司国海富兰克林开展基金的募集和投资管理。国海富兰克林融合中外股东先进的经营管理模式，融汇全球视野和本土经验，为客户提供公募基金、特定客户资产管理计划、QFII等服务，截至报告期末，旗下共管理32只公募基金产品和61特定客户资产管理计划，公募基金管理规模200.41亿元，整体投资业绩稳健。

（3）私募投资基金业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展私募投资基金业务，提供私募基金管理、投资管理、投资咨询、财务咨询等服务。国海创新资本围绕“科技创新、健康生活”两条主线，聚焦信息技术、医药健康、节能环保和先进制造等国家重点鼓励发展行业，通过发起设立私募投资基金对企业进行股权或债权投资，并为客户提供与投资相关的财务顾问服务。多个已投资项目通过IPO或并购转让等多种方式实现成功退出，为基金投资人创造了良好的投资回报。

5.信用业务

公司为客户提供包括融资融券、转融通证券出借、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等在内的一站式证券信用融资解决方案，形成了多元化的“睿智融”信用业务产品体系。

6.其他业务

（1）研究业务

公司为投资者提供研究报告及其他定制化的投资研究服务，并以宏观策略、固定收益、行业与公司研究、金融工程四大研究体系为基础，以客户投融资综合金融解决方案策划及东盟广西区域金融综合开发为特色，研究服务成功覆盖华东、华南、华北地区的公募基金、保险、资管、银行机构等机构客户，凭借专业勤勉的工作态度和创新服务理念，获得上市公司、机构客户的广泛认可。先后荣获新财富“最具潜力研究机构”、证券市场周刊“卖方分析师水晶球奖第一名”、福布斯“中国最佳分析师50强”、东方财富网“中国十佳分析师”、“中国分析师百强”等奖项；“国海/远见”、“国海/东吴”、“国海十大金股”系列特色品牌获得客户广泛认可。

（2）网络金融业务

公司积极践行“互联网+”计划，致力于从平台、账户、产品、渠道和运营五个维度，建立功能板块齐备、业务场景触标心、运营畅通高效的互联网金融综合服务平台，打造具有国海证券特色的互联网金融业务品牌，目前公司在IOS端和移动端分别为客户提供一站式金融服务。

（三）公司所属行业发展阶段、周期性特点、行业竞争格局及公司所处行业地位

1.公司所处行业发展阶段

当前，我国证券行业的发展环境正在发生深刻的变化。一方面随着国家经济转型升级、社会财富稳健增长，证券行业在服务经济转型升级和民间财富管理等方面的作用日趋凸显，长期向好的发展趋势日渐明朗。另一方面，依法、从严、全面监管逐渐成为常态，推动行业切换范围发展，防范金融风险。此外，资本市场开放进程提速，国内券商获得更大国际业务机遇的同时，也面临外资券商带来的挑战；金融科技正在多维度地改变着证券行业，券商的业务生态、模式和发展方向正发生着巨大而深刻的变化。证券行业正处于一个大变革的时代。

2.证券行业周期性特点

证券行业属于周期性行业。我国证券公司的主要业务包括证券经纪、证券投资、资产管理与证券自营等，这些业务的发展前景、盈利状况与证券市场景气度高度相关，其中经纪业务对证券市场交易量的依存度较高，证券自营业务则与证券市场股价指数的波动方向和波动幅度相关。而国内证券市场的成交量、股价指数的波动幅度和波动方向等，受到国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况、投资者信心等诸多因素的影响，呈现出周期性变化的特征。

3.行业竞争格局和发展趋势

当前，我国证券行业发展已从变动剧烈转向聚焦核心竞争力转变。一方面，券商业务结构差异导致证券公司业绩持续分化，大型券商业务结构更为均衡，能够有效降低市场波动对业绩的冲击；与中小券商的差距进一步拉大；另一方面，在行业转型发展过程中，头部券商综合实力和风险控制能力底实，在竞争中提具优势，行业“强者恒强”效应更为显著，促使中小型券商寻求转负化发展转型。此外，资集的开放效果引导券商以国际化成为券商下一个关键战场，一系列市场开放政策的出台，使我国金融市场开放程度不断扩展、深化，外资券商的引入将给国内券商带来更大的挑战。

4.公司所处行业地位

截至报告期末，公司总资产、净资产、净资本规模分别位于行业第25位、34位、25位；2018年内，公司投资银行业务净收入行业排名37位，其中股票主承销家数行业排名23位，主承销收入行业排名25位，担任督导的新三板挂牌家数行业排名26位，做市股票家数行业排名17位；融资融券（融出资金）规模行业排名30位；证券投资收益行业排名23位；资产管理规模行业排名30位（以上数据来源：wind资讯，中国证券业协会）。公司证券经纪业务在广西市场占有率位列第一、区域和品牌优势明显。

（三）主要会计数据和财务指标

1.近三年主要会计数据和财务指标

□适用 ▽不适用

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

▽是 □否

（1）合并财务报表主要会计数据

单位:元

项目	2018年	2017年		本年度比上年度增减（%）	2016年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,122,602,077.80	2,658,721,301.69	2,658,882,600.15	-20.17	3,837,581,191.88	3,837,926,394.16
归属于上市公司股东的净利润	73,142,828.57	375,760,243.11	375,760,243.11	-80.53	1,015,511,746.44	1,015,511,746.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	61,171,894.05	329,388,681.67	329,388,681.67	-81.43	1,001,705,351.08	1,001,705,351.08
其他综合收益的税后净额	-12,715,585.69	47,978,147.03	47,978,147.03	不适用	-246,019,970.03	-246,019,970.03
经营活动产生的现金流量净额	-1,496,133,333.38	-5,697,704,645.77	-5,697,704,645.77	不适用	-5,272,628,583.63	-5,272,628,583.63
基本每股收益（元/股）	0.02	0.09	0.09	-77.78	0.24	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.09	0.09	-77.78	0.24	0.24
加权平均净资产收益率（%）	0.54	2.75	2.75	下降2.21个百分点	7.56	7.56

项目	2018年末	2017年末		本年末比上年末增减（%）	2016年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	63,167,126,406.25	66,009,195,540.88	66,009,195,540.88	-4.31	67,961,354,961.18	67,961,354,961.18
负债总额	49,125,227,339.68	51,793,282,760.47	51,793,282,760.47	-5.15	53,627,575,106.16	53,747,639,692.54
归属于上市公司股东的净资产	13,572,964,646.48	13,755,058,353.27	13,755,058,353.27	-1.32	13,757,509,748.15	13,757,509,748.15

2.母公司财务报表主要会计数据

单位:元

项目	2018年	2017年		本年度比上年度增减（%）	2016年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	1,275,154,855.00	1,817,078,708.13	1,817,078,708.13	-29.82	3,180,023,034.24	3,180,405,526.41
净利润	9,820,471.58	281,801,415.27	281,801,415.27	-96.52	962,780,964.44	962,780,964.44
扣除非经常性损益的净利润	8,724,756.39	251,472,487.31	251,472,487.31	-96.53	976,011,949.58	976,011,949.58
其他综合收益的税后净额	12,531,195.84	50,333,447.98	50,333,447.98	-75.10	-95,897,625.77	-95,897,625.77
经营活动产生的现金流量净额	-1,779,194,732.80	-5,944,990,507.83	-5,944,990,507.83	不适用	-5,705,514,984.96	-5,705,514,984.96
基本每股收益（元/股）	0.002	0.07	0.07	-97.14	0.23	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.002	0.07	0.07	-97.14	0.23	0.23
加权平均净资产收益率（%）	0.07	2.11	2.11	下降2.04个百分点	7.47	7.47

项目	2018年末	2017年末		本年末比上年末增减（%）	2016年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	59,468,899,390.03	61,677,932,205.85	61,677,932,205.85	-3.58	63,028,549,763.64	63,028,549,763.64
负债总额	46,302,268,487.85	48,280,720,452.77	48,280,720,452.77	-4.10	49,541,918,676.61	49,541,918,676.61
所有者权益总额	13,166,630,902.18	13,397,211,753.08	13,397,211,753.08	-1.72	13,486,631,087.03	13,486,631,087.03

注：1.报告期内，证券业务实现手续费及佣金净收入2.57亿元，同比下降26.94%，证券行业代理买卖证券业务收入同比下降26.99%（源自wind、中国证券业协会数据），公司证券经纪业务克服市场压力，分阶段推行差异化的营销策略，多渠道维持客户规模，积极获取客户资源，业务恢复后新开户市场份额大幅提升；同时，持续推进客户分层服务体系建设，增强金融科技的应用，持续优化线上服务平台，提升专业服务能力。2018年，证券经纪业务实现营业收入32,703.99万元。

2018年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位:万元

证券种类		2018年		2017年	
		成交金额	市场份额（%）	成交金额	市场份额（%）
股票	A股	78,668,056.49	0.44	118,035,596.42	0.53
	B股	43,437.09	0.34	61,944.71	0.32
基金		45,524,842.84	2.22	67,143,335.31	3.42
权证		0.00	-	0.00	-
债券		1,459,932.31	0.12	581,655.57	0.06
债券回购		69,220,299.00	0.15	75,845,807	0.15
其他证券		286,245.42	0.19	242,174.40	0.13

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中A股股票、基金和债券成交金额中包含信用业务成交金额；其他证券为港股通。

（2）期货经纪业务

2018年以来，期货市场多发展，品种体系日趋完善，对外开放取得实质性进展，但行业整体规模扩张不及预期。2018年，控股子公司国海良时期货主动适应市场变化和新监管要求，创新发展与风险控制并重，积极筹划业务转型升级，年内成功获得铜期权及煤、原油期货做市商资格，金融及原油期货业务规模均创历史新高，机构客户权益占比领先行业平均水平，在2018年分类监管评审中获评A类A级，综合排名28位。2018年，国海良时期货日均客户保证金规模达31.00亿元，年市场占有率0.73%。2018年，期货经纪业务实现营业收入18,927.30万元，同比增加2.47%。

（3）代理销售金融产品业务

2018年，公司代理销售金融产品业务不断丰富完善金融产品线，持续推进一站式金融超市建设，加大产品营销力度和跟踪维护，持续规范产品引入销售程序，推动实现金融产品生产、销售、售后一体化，产品服务完整度得到进一步提升。2018年，公司代理销售金融产品业务全年新增代销产品36只（不含收益凭证），同时在我重点产品数量达到194只。2018年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位:万元

类别	2018年销售总金额	2018年赎回总金额
证券投资基金	93,85.36	98,348.91
证券公司资产管理计划	4,037,447.35	4,610,443.60
其他金融产品	532,215.55	432,930.02
合计	4,663,516.26	5,141,722.53
代理销售收入		943.18

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

2.企业金融服务业务

2018年，公司企业金融服务业务深入推进改革攻坚，完善组织架构，加强集中管理，建立了平台化运作的大投行模式，持续优化资源分配机制，促进综合实力和团队效能提升。年内投权业务赶超进位，多项排名较上年有所提升；债券业务谋变创新，积极开拓新业务机会，实现收入多元化。2018年，公司企业金融服务业务实现营业收入18,920.24万元。

2018年，公司企业金融服务业务情况如下表所示：

单位:万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
主承销	IPO	2	5	83,634.98	128,336.53	4,716.98	8,731.13
	增发	2	7	182,296.62	218,910.58	1,679.25	3,708.90
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券（含联席）	4	42	228,200.00	3,017,500.00	970.08	23,077.77
	其他	3	-	171,100.00	-	425.47	-
	小计	11	54	665,231.60	3,364,747.11	7,791.78	35,517.80
副主承销及分销	IPO	1	1	-	-	3.77	18.87
	增发	-	1	-	-	-	188.68
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	-	5	-	-	-	9.43
	小计	1	7	-	-	3.77	216.98
	合计	12	61	665,231.60	3,364,747.11	7,795.55	35,734.78

（1）权益融资业务

2018年，国内股权融资市场节奏放缓，全年累计股权融资规模同比下降29.71%，累计融资家数同比下降53.81%（源自中国证券业协会数据），公司权益融资业务迎难而上，在积极开发IPO业务基础上，加大再融资、并购重组业务拓展力度，逆势而上，保持了较强的行业竞争力。2018年，公司IPO主承销家数行业排名15位，较上年未提升8位，再融资规模行业排名26位，较上年未提升21位，并购重组项目家数行业排名17位，为近5年来最好成绩（源自wind数据）。

（2）固定收益融资业务

2018年，公司固定收益融资业务持续折资资金和销售渠道，进一步加强与机构投资者的联系，在扎实做好存量已获批债券项目发行工作的基础上，积极调整产品结构，寻找新的业务机会。2018年，公司成功发行4单公司债、1单债权融资计划。

3.销售交易业务

2018年，国内债券市场走势出现分化，利率债收益率因基本面走弱预期和风险偏好下降的推动而振荡下行，去杠杆政策的实施，信用债收益率持续上行，信用利差大幅扩大。公司销售交易业务严控债券风险，坚持“稳健创收”原则，取得较为稳定的投资收益。2018年，公司销售交易业务实现营业收入32,086.71万元。

2018年，公司销售交易业务情况如下表所示：

单位:万元

项　目	2018年	2017年
一、证券投资收益	115,785.82	112,896.46
金融工具持有期间取得的分红和利息	158,544.20	139,942.09
其中：交易性金融资产	64,347.10	60,538.42
持有至到期金融投资	62,498.87	67,400.78
可供出售金融资产	31,698.23	12,002.88
衍生金融工具	-	-
处置收益	-42,758.38	-27,045.63
其中：交易性金融工具	-47,985.84	-23,380.80
衍生金融工具	-940.80	-90.03
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	6,168.26	-3,574.80
二、公允价值变动收益	-8,608.03	-4,806.85
其中：交易性金融工具公允价值变动收益	-8,790.30	-5,097.32
衍生金融工具公允价值变动收益	182.28	290.47
三、利息净收入	-83,017.68	-84,222.38
四、手续费及佣金净收入	7,924.40	1,499.57
五、其他	2.20	-
合　计	32,086.71	25,366.79

（1）证券经纪业务

2018年，公司证券自营业务遵循“研究引导业务”的原则，认真分析市场，稳健开展业务，综合运用国债期现组合、股票期权组合、量化策略等工具进行多种策略交易，在宏观经济形势不明朗、市场波动剧烈的背景下，公司证券自营投资的收入来源，增强业绩稳定性。2018年，在市场总体偏弱的局面下，公司证券自营业务仍然取得较为稳定的投资收益。

（2）金融市场业务

2018年，公司金融市场业务坚持稳中求进的工作方针，识变适变，推动业务持续增长。做市业务方面，抢抓债市机遇，积极调整做市策略和持仓结构，有效控制利率风险和信用风险，充分发挥做市商功能，实现利率品种的全品类做市；资本中介业务方面，以客户需求为导向，积极进行产品与盈利模式创新，提升资本中介业务功能；利率债承分销业务方面，加强销售力度，加大自主投标，增强市场敏感度，承销排名继续保持券商前列。

4.投资管理业务

公司投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务、私募投资基金业务。2018年，公司投资管理业务实现营业收入56,718.19万元。投资管理业务板块具体业务情况如下：

（1）资产管理业务

2018年，随着资管新规及实施细则逐步落地，通道业务逐渐退出，行业向主动管理转型，公司资产管理业务一方面持续夯实主动管理能力，务管齐下打造资管明星产品，在2018年主动管理产品收入占比达59%；另一方面，资产管理业务在平台化经营的基础上，在合规前提下加大力度整合内外部销售资源，集中力量打通重点银行渠道，提升客户响应速度和客户体验。

截至2018年12月31日，公司共管理14只集合计划，79只定向产品（或单一资管计划）和5只专项计划，受托资产管理规模1,317.89亿元。2018年，公司资产管理业务实现营业收入18,712.17万元。

2018年，公司资产管理业务规模及净收入情况如下表所示：

单位:万元

项目	2018年		2017年	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	812,801.64	8,873.67	1,321,449.87	5,521.38
定向（或单一）资产管理业务	11,983,034.70	8,965.99	14,862,220.18	9,633.29
专项资产管理业务	383,066.03	872.52	675,511.46	1,085.22

注：上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值。

（2）公募基金管理业务

2018年，控股子公司国海富兰克林强化渠道管理，持续稳健经营，以优化基金经理考核体系为抓手，加强投研体系建设，权益投资优势进一步夯实，共9只基金业绩排名行业前1/4，占资产管理规模的63%。截至2018年12月31日，国海富兰克林旗下共管理32只公募基金产品以及6只特定客户资产管理计划，2018年，公募基金管理业务实现营业收入19,897.42万元。

（3）私募投资基金业务

2018年，控股子公司国海创新资本积极适应市场环境和政策变化，全力推进基金募集和管理工作，加强投后管理和项目退出力度，基金管理费收入持续增加。年内完成6个项目的部分或全部退出，获得了较好的投资回报。2018年，私募投资基金业务实现营业收入11,321.92万元，同比增加75.07%。

5.信用业务

2018年，受证券市场持续低迷影响，行业融资融券、股票质押式回购等业务规模萎缩，违约事件显著增加。面对严峻的市场形势，公司信用业务稳固推进融资融券业务，组织专项营销活动发掘存量客户潜力，采取多项举措提高客户粘性，减少客户流失；加强股票质押式回购业务存量项目管理，完善全流程业务风险管控，截至2018年12月31日，公司融资融券规模为36.92亿元，目前资金的股票质押业务待购回金额83.31亿元，2018年，公司信用业务实现营业收入89,940.68万元。

6.其他业务

（1）研究业务

2018年，公司研究业务在延续差异化研究服务的同时，加强产业链专题研究和行业深度研究，较好地把握了行业结构性投资机会，并通过产业链研究、专家路演服务、上市公司反路演、行业专题策略会等多元化服务手段，加强客户拓展，提升研究服务质量。2018年，公司研究业务完成研究报告数量同比增加10.05%，其中深度研究报告数量同比增加24.29%。

（2）网络金融业务

2018年，公司网络金融业务加大金融科技方面的投入，持续完善手机APP、微信等互联网金融平台，有效降低服务成本、提升运营效率；同时，持续加大在大数据、人工智能等方向的自主研发和技术创新力度，赋能零售财富管理业务，并向投资者提供个性化、定制化的产品与服务，进一步将金融科技推广应用于管理领域，通过自主开发收益凭证定价发行系统、清算信息实时监控系统、电子单据管理系统助推运营效率持续提升。

（四）是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□是 ▽否

（五）报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

单位:元

项目	2018年	2017年	增减百分比（%）	主要原因
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	523,847,363.08	671,491,606.56	-21.99	本期证券市场交易量下降。
手续费及佣金净收入投资银行业务手续费净收入	261,658,968.23	462,074,451.08	-43.37	本期承销业务减少。
利息净收入	-506,497,065.98	-363,968,876.38	不适用	本期存放金融同业利息收入、融资融券利息收入减少；拆入资金利息支出、应付债券利息支出、应付短期融资款利息支出增加。
投资收益其中：对联营企业和合营企业的投资收益	688,600.09	-1,129,267.26	不适用	本期子公司对其联营企业的投资收益增加。
公允价值变动收益	-87,553,001.09	-49,947,192.86	不适用	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值下降。
其他业务收入	230,809,570.46	185,970,447.98	24.11	本期期货子公司现货交易收入增加。
资产处置损益	-20,65357	31,431,168.18	不适用	本期处置非流动资产的利得减少。
资产减值损失	164,298,733.62	64,566,129.81	154.51	本期买入返售金融资产、可供出售金融资产减值损失增加。
其他业务成本	223,009,653.98	176,092,562.57	26.64	本期期货子公司现货交易成本增加。
营业外收入	3,616,389.88	5,819,929.34	-37.86	本期收到其他营业外收入减少。
营业外支出	9,996,918.62	5,314,669.77	88.10	本期支付其他营业外支出增加。
所得税费用	30,075,160.41	138,916,701.12	-78.36	本期利润总额减少导致所得税费用减少。
归属于母公司股东的净利润	73,142,828.57	375,760,243.11	-80.53	本期净利润减少。
少数股东损益	38,726,852.71	55,184,435.85	-29.82	本期净利润减少。
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-2,309,543.79	43,342,569.21	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动减少。
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-10,406,041.90	4,635,587.82	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动减少。
归属于母公司股东的综合收益总额	70,833,284.78	419,102,802.32	-83.10	本期净利润减少及可供出售金融资产公允价值变动减少。
归属于少数股东的综合收益总额	28,320,810.81	59,820,023.67	-52.66	本期净利润减少及可供出售金融资产公允价值变动减少。

（六）面临暂停上市和终止上市情况

□适用 ▽不适用

（七）涉及财务报告的相关事项

1.与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法变更情况说明

本公司根据财政部发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）、《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》（以下简称“财会15号文件及相关解读”）有关要求编制2018年度财务报表。财会15号文件及相关解读对资产负债表和利润表的部分列报项目进行了修订，对于列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，追溯调整了2017年度财务报表“其他收益”的列报口径，本次列报项目的变更对2017年度净利润和2017年12月31日的股东权益没有影响。

2.公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3.上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

（1）本期不再纳入合并财务报表范围的子公司

公司之子公司国海置富三克林不新设纳其子公司国海置富兰克林投资管理(上海)有限公司，故本期不再纳入合并财务报表范围。

公司之子公司国海创新资本于本期转让其持有的深圳众创置资产管理有限公司、深圳百事通资产管理有限公司、深圳倍嘉盛资产管理有限公司股权，注销其子公司深圳国海创新投资企业（有限合伙），故本期不再将上述4家公司纳入合并财务报表范围。

2.本期新纳入合并财务报表范围的结构化主体

经评估本公司持有结构化主体走向本公司的为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，本期公司新增实施控制的结构化主体包括：国海惠远4002号集合资产管理计划、国海证券卓越3164号单一资产管理计划。

（3）本期不再纳入合并财务报表范围的结构化主体

报告期内子公司以自有资金参与的国海良时元馨资产柚诚长青子基金1号、国海良时鑫岚闲时FOF资产管理计划、北信瑞丰基金百瑞56号资产管理计划因合同到期清盘或赎回，本期不再纳入合并财务报表范围。

董事长：何春梅

国海证券股份有限公司

二〇一九年三月二十二日

证券代码:000750　证券简称:国海证券　公告编号:2019-19

国海证券股份有限公司关于预计2019年度日常关联交易的公告

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。

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《国海证券股份有限公司关联交易管理制度》等规定，结合日常经营和业务开展需要，对2019年度日常关联交易进行了预计，具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易概述

公司预计2019年度日常关联交易事项主要为公司及下属子公司与关联方广西投资集团有限公司（以下简称“广投集团”）及其相关方之间发生的企业金融服务、销售交易、零售财富管理等日常业务。

2019年3月21日，公司召开第八届董事会第十六次会议审议通过了《关于预计公司2019年度日常关联交易的议案》，关联董事何春梅女士、崔薇薇女士、王海河先生、吴增琳先生、秦敏先生对该项议案回避表决。该议案尚需提交股东大会审议，关联股东广投集团、广西投资集团金融控股有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西桂东电力股份有限公司、广西水盛石油化工有限公司将回避表决。

（二）预计日常关联交易类别和金额

单位:万元

关联交易类型	关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2019年度预计关联交易金额	截至披露日已发生金额	2018年度实际关联交易金额
企业金融服务业务	广西投资集团有限公司	承销业务收入	参照市场价格水平及行业惯例定价	1,765.00	0.00	212.26
	广西投资集团有限公司	财务顾问收入		95.00	26.42	0.00
	广西投资集团银海铝业有限公司	财务顾问收入		45.00	14.15	0.00
	广西北部湾银行股份有限公司	投资银行业务收入		1,200.00	49.16	51.89
	小计	-	-	3,105.00	89.73	264.15
销售交易业务	广西北部湾银行股份有限公司	融资交易利息支出	参照市场价格水平及行业惯例定价	3,200.00	398.73	2,641.63
零售财富管理业务	广西投资集团有限公司及其相关方	经纪业务手续费收入	参照市场价格水平及行业惯例定价	0.40	38.07	

（三）上一年度日常关联交易实际发生情况

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

公司独立董事一致同意上述事项并出具了事前认可意见和独立意见。

本议案需提交股东大会审议。

上述事项自公司股东大会审议通过之日起生效。

二十六、《关于调整资产管理业务激励方案的议案》

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

二十七、《关于金融市场业务组织架构调整的议案》

审议通过如下事项：

（一）将金融市场部调整为金融市场委员会，主要负责金融市场业务板块的业务规划、协同与管理；同时，在金融市场委员会下设立做市业务部、销售交易部、运营管理部三个部门，均按一级部门进行管理。

（二）授权公司经营层决定今后金融市场委员会下属机构的设置和调整。

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

二十八、《关于撤销某证券营业部的议案》

同意公司撤销肇东南直路证券营业部、河池都安县屏山路证券营业部、桂林恭城县迎宾路证券营业部，并授权经营层办理撤销上述3家证券营业部的相关事宜。

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

二十九、《关于公司会计政策变更的议案》

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

公司独立董事一致同意上述事项并出具了独立意见。

本次会计政策变更的具体内容，详见与本公告同时在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的《国海证券股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

三十、《关于审议《国海证券股份有限公司证券投资办法（2019年修订）》的议案》

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

三十一、《关于审议《国海证券股份有限公司关联交易管理制度（2019年修订）》的议案》

同意修改《国海证券股份有限公司关联交易管理制度》相关条款，具体修改内容详见附件。

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交股东大会审议。

三十二、《关于审议《国海证券股份有限公司腐洁从业制度》的议案》

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

三十三、《关于修改公司章程的议案》

审议通过如下事项：

（一）同意修改公司章程相关条款，具体修改内容详见附件；

（二）同意提请股东大会授权公司经营层全权办理本次修改公司章程的相关监管部门核准事宜及工商登记变更事宜。

表决结果:同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交股东大会审议。

根据《证券公司监督管理条例》相关规定，本次修改章程涉及证券公司章程重要条款修订的，尚需经过证券监督管理部门审核批准后生效。

三十四、《关于召开国海证券股份有限公司2018年年度股东大会的议案》

同意以现场投票与网络投票相结合的方式召开国海证券股份有限公司2018年年度股东大会。其中，现场会议的时间为2019年4月15日下午14:30，地点为南宁市滨湖路46号国海大厦1楼会议室；网络投票的相关事宜根据《深圳证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则（2017修订）》的有关规定执行。

会议审议如下提案：

（一）《关于审议公司2018年度董事会工作报告的议案》

（二）《关于审议公司2018年度监事会工作报告的议案》

（三）《关于审议公司2018年度财务决算报告的议案》

（四）《关于审议公司2018年年度报告及摘要的议案》

（五）《关于审议公司2018年度利润分配方案的议案》

（六）《关于审议公司2019年度自有资金投资业务规模与风险限额的议案》

（七）《关于预计公司2019年度日常关联交易的议案》

（八）《关于聘任公司2019年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》

（九）《关于审议《国海证券股份有限公司关联交易管理制度（2019年修订