公司代码：600109　　公司简称：国金证券

国金证券股份有限公司

2018 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上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 天健会计师事务所（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 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以截至2018年12月31日公司总股本3,024,369,310股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.40元人民币（含税），共计分配现金股利120,974,372.40元，剩余未分配利润转入下一年度。 以上分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国金证券	600109	成都建投

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周杨	叶新荣
办公地址	成都市东城根上街95号	成都市东城根上街95号
电话	028-86690021	028-86690021
电子信箱	tzzgs@gjzq.com.cn	tzzgs@gjzq.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，本公司结合个人、机构以及企业客户的投融资需求，通过开展证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务、新三板业务及境外业务等，为其提供多元化、多层次的证券金融服务。同时公司还开展自营投资业务，主要业务如下：

证券经纪业务：本公司为个人及机构客户代理买卖证券，基金、债券、衍生金融工具等，向个人及机构客户代销金融产品，并提供投资研究咨询服务。

投资银行业务：本公司为企业客户提供多元化的投资银行服务，包括但不限于股权融资、债权融资、并购重组财务顾问等服务。

资产管理业务：本公司作为资产管理人，接受个人及机构客户的委托，对客户资产进行经营运作，为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务。

信用交易业务：本公司为个人及机构客户提供包括融资融券（投资提前式回购及约定购回式交易等类本中介服务。

新三板业务：本公司为企业客户提供多元化的新三板市场服务，包括但不限于推荐挂牌、做市商服务等。

证券投资业务：本公司以自有资金进行权益类证券、固定收益类证券、另类投资及衍生金融工具投资，获取投资收益。

境外业务：本公司主要通过子公司为基点，稳健拓展境外业务，为个人、机构及企业客户在香港市场提供证券销售及交易、投资银行及资产管理等服务。

2018年，全球经济增速放缓回调，国际金融市场波动震荡，中国经济在向高质量发展转型过程中产生趋中有变、变中有性，内外部环境变化对国内资本市场带来较大冲击，监管机构以防范化解金融风险为前提，深化改革、推动一系列资本运出台，股指开始全面下行，投行业务面临压力。

面对宏观经济及资本市场的严峻形势，公司秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，追求“成为举足轻重的金融服务机构”的商业愿景，坚持“客户至上，视人才为公司最重要的资本，以开放心态真诚沟通，团队合作，专业规范，持续优化，追求卓越”的企业核心价值观，不断夯实“感受化增值服务器”的战略定位，坚定落实“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以非货币市场业务和境外业务为两翼齐飞”的业务发展模式，坚持合规风险管理与业务创新发展并重，努力将公司建设成为“咨询健全、管理规范、业务精湛、资质齐备、技术领先”的国内证券行业具有一流竞争力和影响力的上市券商。

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

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	46,667,401,967.04	42,093,220,091.18	10.87	47,960,972,379.77
营业收入	3,766,119,304.82	4,390,587,320.59	-14.22	4,671,462,425.22
归属于上市公司股东的净利润	1,010,492,527.44	1,203,432,521.06	-15.89	1,298,730,528.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	932,351,403.36	1,127,399,826.20	-17.30	1,220,868,083.64
归属于上市公司股东的净资产	19,489,680,217.67	18,836,585,907.12	3.47	17,497,135,726.20
经营活动产生的现金流量净额	2,597,501,223.75	-10,507,819,185.85	-	-6,977,224,533.13
基本每股收益(元/股)	0.334	0.397	-15.87	0.429
稀释每股收益(元/股)	0.334	0.397	-15.87	0.429
加权平均净资产收益率(%)	5.28	6.62	减少1.34个百分点	7.65

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	831,009,825.82	843,001,329.49	824,161,238.33	1,267,946,911.18
归属于上市公司股东的净利润	272,332,653.42	223,235,882.57	214,716,189.18	300,207,802.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	247,036,576.47	208,432,090.18	213,990,322.07	262,892,414.64
经营活动产生的现金流量净额	2,897,620,013.10	-213,074,280.36	725,362,490.28	-812,406,999.27

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

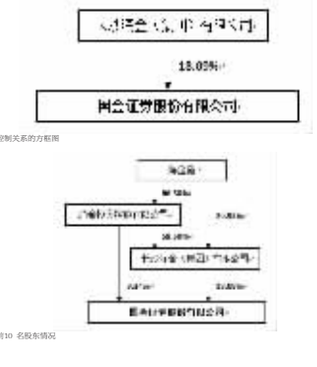
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)						145,246
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						146,365
截止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	质押或冻结情况	股东性质
					股份状态	数量	
长沙通金(集团)有限公司		547,075,232	18.09	0	无		境内非国有法人
通金投资控股有限公司		282,555,604	9.34	0	质押	66,990,000	境内非国有法人
山东通汇资本管理有限公司		140,582,700	4.65	0	无		国有法人
清华控股有限公司		11,897,333	3.04	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司		-87,753,300	90,428,645	2.99	0	无	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司			46,726,900	1.55	0	无	国有法人
香港中央结算有限公司		28,434,668	44,442,452	1.47	0	无	其他
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资管理计划		5,775,700	30,200,900	1.00	0	无	其他
中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-008C-CT001		-2,468,600	29,524,424	0.98	0	无	其他
广东宝丽华新能源股份有限公司			18,929,508	0.63	0	无	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明			1.长沙通金(集团)有限公司与通金投资控股有限公司存在关联关系，市属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。2.公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

备注：经查证，因公司股东通华控股发行的通华控股2015年可交换公司债券发行期限届满，其通过中德证券“通华控股—中德证券—通控可交换债担保及信托财产专户”持有的国金证券股票已于2018年11月6日转回其持有的“通华控股有限公司”账户。

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 公司债券基本情况

单位：元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
国金证券股份有限公司非公开发行2018年公司债券（第一期）	18国金01	150233	2018/4/2	2020/4/2	1,500,000,000.00	5.75	按年付息到期还本	上海证券交易所
国金证券股份有限公司非公开发行2018年公司债券（第二期）	18国金02	150234	2018/4/2	2021/4/2	1,500,000,000.00	5.85	按年付息到期还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司2015年7月16日发行的国金证券股份有限公司2015年次级债券（第一期）（债券简称：15国金01，债券代码：125063）于2018年7月16日已完成兑付并摘牌，兑付本金总额为人民币3,000,000,000元，兑付最后一个年度利息总额为168,000,000元。

截止报告期末，本公司已发行尚在存续期内的公司债券余额为3,000,000,000元，详见上表。

5.3 公司债券评级情况

□适用 √不适用

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,052,914,325.54	2,142,894,946.14	-4.20	–
流动比率	2.49	3.05	-18.36	–
速动比率	2.49	3.05	-18.36	–
资产负债率(%)	44.48	40.07	增加4.41个百分点	–
EBITDA全部债务比	0.15	0.22	-31.82	年末拆入资金为主的交易性负债增加所致
利息保障倍数	3.32	4.41	-24.72	–
现金利息保障倍数	9.55	-60.63	–	经营活动现金流量由流出变为流入
EBITDA利息保障倍数	3.50	4.56	-23.25	–
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	–	–
利息偿付率(%)	100.00	100.00	–	–

备注：上述表格中公司债权期财务指标计算口径均不含代理买卖证券款，代理承销证券款等客户交易结算资金。

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年，公司保持合规、稳健经营的同时不断创新，强化服务，完善业务布局，市场竞争力进一步提升，资证券市场成交量回调明显，公司全年经营业绩同比下降。截至2018年12月21日，公司总资产600.07亿元，同比增长10.87%；归属于母公司股东的净资产194.90亿元，同比增长3.47%。报告期内，公司取得营业收入37.66亿元，同比下降 14.22%；归属于母公司股东的净利润 10.10亿元，同比下降 15.89%。

1.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元　币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,766,119,304.82	4,390,587,320.59	-14.22
营业成本	2,501,907,235.06	2,886,498,899.86	-13.32
管理费用	2,298,738,791.86	2,833,092,931.61	-18.86
经营活动产生的现金流量净额	2,597,501,223.75	-10,507,819,185.85	–
投资活动产生的现金流量净额	-1,792,487,870.22	1,069,699,743.77	-267.37
筹资活动产生的现金流量净额	-584,843,371.33	1,570,254,555.31	-137.25
研发支出	37,211,770.09	59,505,042.64	-37.46

1.1.1 收入和成本分析

√适用 □不适用

2018年，受宏观经济形势和证券市场环境的影响，IPO发行节奏放缓，IPO审核显著趋严，审核通过率创历年新低；2018年仍受到2017年再融资政策收紧的影响，再融资发行规模继续下降；2018年并购重组全市场约处于“严管”状态，并购重组委召开审核通过率为近三年新低；2018年债券发行规模较2017年有所回升，但宏观经济增速回落，企业盈利能力下降，去杠杆强素对企业融资造成一定的负面影响，债券发行利率在逐渐攀升，发行难度逐渐增加，另外，发生违约的债券及涉及金融与有较大幅度上升，2018年公司持续加强项目管理，努力提高业务人员的专业技术能力和团队管理能力建设，提高项目质量和执行效率，增强承销能力，为客户提供全面的专业服务；在公司层面积极设置了独立于投行业务线的内核部门，提高内核标准，严控项目风险。

2018年，股权融资方面，公司分别担任了明德生物（002932）、海源内健（603137）、利通电子（603629）等IPO项目，涵盖软件（603636）配股项目，金花股份（600080）、名家汇（300506）和捷工机械（002122）等非公开发行股票项目的保荐机构；主承销商或联合主承销商（又称“保荐机构”）为其提供服务，并获得相应的保荐费用或承销费用。2018年，公司保荐业务净收入为9,668.62万元，较2017年度减少了1,256.19万元，降幅为11.50%；承销业务净额为1,900.02亿元，较2017年度减少了1,189.08亿元，降幅为38.50%。

2018年，公司债券发行规模较2017年有所下降，发行利率呈现上升趋势，公司债券发行规模为1,900.02亿元，较2017年减少1,189.08亿元，降幅为38.50%；公司债券发行利率为3.00%-8.00%，较2017年上升0.50个百分点