公司代码:600061 公司简称:国投资本

国投资本股份有限公司

【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 立信会计师事务所(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

经立信会计师事务所审计,公司2018年合并报表归属于母公司所有者的净利润为1,679,459,372.93元。累计未分配利润9,483,051,789.09元;母公司实现净利润173,204,523.60元,按照净利润的10%提取法定盈余公积17,320,452.36元,减去2017年度分配的现金股利262,082,043.07元,累计未分配利润1,820,421,526.89元。

公司拟以总股本4,227,129,727股为基数,每10股拟派发现金红利0.81元(含税),本期拟实际分配现金利润总额为342,397,507.89元,占公司2018年度合并报表归属于母公司所有者净利润的20.39%。此预案还需提交股东大会审议。

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	国投资本	600061	国投安信

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李樱	林莉尔	
办公地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦	
电话	010-83325163	010-83325163	
电子信箱	600061@sdic.com.cn	600061@sdic.com.cn	

2 报告期公司主要业务简介

国投资本是一家业务覆盖证券、信托、公募基金、期货、保险等多个金融资管领域的上市金融控股公司,报告期内公司的主要经营范围无重大变化。报告期内,公司证券资产管理业务、国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投安信期货、安信国际、安信乾宏等公司,参股券商保险、国投财务公司、国投创丰、安信基金、受托资管理中投保、渤海银行(相关资料国投资本股份有限公司2018年度报告全文)等子公司及其控股子公司及其参股公司,在证券业、银行业、保险业、期货业、资产管理业、基金业等多个金融细分领域均拥有较为稳定的市场份额,并在各细分领域均拥有较为优秀的业务资质,具备较为全面的金融牌照,为客户提供包括个人理财、资产配置、家族信托及慈善信托等在内的全面金融服务。

(一)证券业务

公司通过证券子公司安信证券及其子公司安信证券投资、安信国际、安信乾宏、国投安信期货向各类客户提供证券经纪、自营业务、资产管理、投资银行、财务顾问、融资融券、基金托管、期货经纪、私募投资基金等全方位、多元化的金融产品和服务。安信证券2018年证监会分类结果为A类A级,连续10年获得A类A级以上评级。

2017年安信证券制订“2018-2025年”八年战略规划,拟通过聚焦中高端客户,三轮驱动大平台,打造一流券商。2018年已根据落地战略规划需要逐步调整组织架构和激励机制,梳理业务条线战略目标、发展路径、内外部发展环境,强化战略目标的落地执行。

(二)信托业务

公司通过国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托等信托业务。

国投泰康信托建立“实业投行、资产管理、财富管理”三轮驱动的业务模式。在实业投行板块,国投泰康信托重点围绕房地产信托、小微金融、供应链金融、绿色金融、文化产业、医疗健康、新能源、基础设施、PPP等重点领域开展业务,在资产管理板块,国投泰康信托重点围绕房地产信托、小微金融、供应链金融、绿色金融、文化产业、医疗健康、新能源、基础设施、PPP等重点领域开展业务,在财富管理板块,国投泰康信托重点对接国投资本股份有限公司旗下券商、基金、期货、保险等子公司的客户资源,为客户提供包括个人理财、资产配置、家族信托及慈善信托等在内的全面金融服务。

(三)公募基金业务

公司通过国投瑞银基金开展公募基金产品研发、募集、销售、投资等公募基金业务。国投瑞银基金在传统公募业务领域精耕细作,稳健经营,同时大胆创新,积极开拓特定客户、非二级市场及跨境资产管理业务,业务范围已涵盖公募基金、专户产品、专项资产管理,并已获得QDII、ROFII、QFII、QDIE等业务资格。

国投瑞银基金秉承外方股东合规经营、严格风控的经营理念,贯彻“专注、稳健、耐心、创新”的投资文化,根化合规管理要求,以“为客户创造价值”为核心,以“为公司创造价值”为目标,以“为员工创造发展机会”为宗旨,以“为社会创造和谐”为使命,以“为股东创造稳健回报”为目标的战略核心,打造多元投资管理能力,实现国投瑞银基金的权益管理能力行业排名显著提升,固收管理能力保持原有优势,并形成公募和专户、母公司和子公司、主动和被动、相对收益和绝对收益、境内和跨境、个人和机构客户等多层次的产品线和业务线,业务板块和资产管理规模得到可持续扩张。

(四)期货业务

公司通过国投安信期货向客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务和资产管理业务。国投安信期货始终坚持服务产业客户、服务实体经济,充分发挥产业客户开发、服务及交割优势,业绩稳步提升。

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	155,459,503,257.85	142,404,399,204.44	9.17	137,776,311,324.04
营业收入	2,364,308,198.50	704,734,401.58	235.49	525,146,425.44
归属于上市公司股东的净利润	1,679,459,372.93	2,589,691,679.19	-35.15	3,111,721,588.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,644,272,145.89	2,470,243,431.03	-33.44	2,494,365,358.88
归属于上市公司股东的净资产	36,408,009,261.65	36,318,311,613.52	0.25	32,251,484,442.39
经营活动产生的现金流量净额	-13,924,838,114.90	-13,235,201,921.38	-5.21	-2,239,850,591.83
基本每股收益(元/股)	0.40	0.68	-41.18	0.84
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.68	-41.18	0.84
加权平均净资产收益率(%)	4.62	9.13	减少4.51个百分点	9.44

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)
营业总收入	2,429,583,825.37	2,479,185,566.38	3,147,690,534.41	2,457,363,692.00
营业收入	280,640,549.78	363,142,585.14	1,384,121,460.17	336,403,603.41
归属于上市公司股东的净利润	501,169,677.00	329,488,801.31	267,223,685.13	581,577,209.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	497,071,351.95	310,717,045.03	257,719,686.99	578,764,061.92
经营活动产生的现金流量净额	-12,516,245,333.94	3,402,704,669.61	3,868,560,564.81	-8,679,858,015.38

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)	45,582
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	50,483
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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)	0

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	
国家开发投资集团有限公司	0	1,759,233,191	41.62	53,297,801	无		国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	0	760,307,066	17.99	0	无		国有法人
深圳市远致投资有限公司	0	252,725,044	5.98	0	无		国有法人
中国国投国际贸易有限公司	0	154,423,617	3.65	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	-7,742,769	126,391,457	2.99	0	无		其他
青岛国信资本投资有限公司	0	106,595,602	2.52	0	无		国有法人
中铁二十二局集团有限公司	-294,988	61,167,807	1.45	0	无		国有法人
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司-国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	0	54,963,361	1.30	0	无		其他
广发基金-渤发银行-广东粤财信托-粤财信托·粤盛2号单一资金信托计划	0	54,497,001	1.29	0	无		其他
厦门恒兴集团有限公司	0	53,497,668	1.27	0	质押	53,497,668	其他

上述股东关联关系或一致行动的说明 前十名股东中,国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东,中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 无

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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

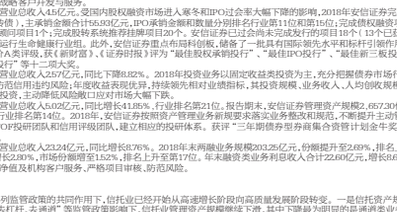
(一)市场回顾

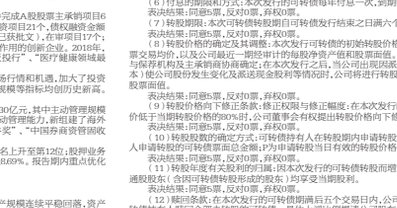
2018年国内外经济环境面临错综复杂的变化,欧洲、日本经济增速回落,美国经济持续扩张,国际金融市场、大宗商品价格剧烈波动,全球投资大幅下滑,全球贸易保护主义及单边主义盛行,中美贸易冲突爆发,美联储加息,加剧了外部经济环境的波动和不确定性。

国内经济下行压力加大,2018年国内生产总值超过90万亿,同比增长6.6%。工业生产平稳增长、新兴产业增长较快;投资增长幅中趋稳,房地产投资和基建投资增速均出现明显回落,制造业投资和民间投资增速加快;受到经济低迷影响,消费增速持续回落。供给侧改革深入推进,结构性去杠杆导致信、融资、流动性收紧。2018年,资本市场持续低迷,流动性风险向信用市场和金融市场传导蔓延,衍生了股权质押风险和信用违约风险,进一步冲击了市场信心。2018年上证综指下跌24.59%,深证成指下跌34.42%,中小板指数累计跌幅37.75%,创下牛市来最大年度跌幅;创业板指下跌28.65%,创下七年来最大年度跌幅;沪深核心指数全年跌幅都超过了16%。

(二)公司主要经营情况分析

截至报告期末,公司(合并)总资产155,459亿元,归母净资产364.08亿元,2018年度营业总收入105.14亿元,同比增长1.74%;归属于母公司股东的净利润167.94亿元,同比下降35.15%。其中:安信证券(合并)实现净利润15.16亿元,同比下降33.84%;国投泰康信托(单体)实现净利润6.28亿元,同比增长0.64%;国投瑞银基金(合并)净利润1.56亿元,同比下降20.96%;国投安信期货(单体)净利润1.91亿元,同比增加11.86%。公司下属各子公司营业收入、归母净利润、资产结构如下图。2018年度,公司面对资本市场和金融行业整体低迷下滑的艰巨形势,经营业绩承压求稳,苦练内功,蓄势全力完成各项重点工作,部分业务条线指标好于行业均值,各投资企业业务结构持续优化,行业排名总体稳定,未发生重大风险事件,经营发展取得不少新成绩新亮点。





2018年度,公司重点工作如下:

(1)稳字当头,严字当先,有效防范各项风险

2018年面对惊涛骇浪和“爆雷”事件频现的资本市场,公司全面加强风险防控工作,积极开展风险排查,建立公司及下属各金融企业间风险信息分享机制,不断提升主动风险管理能力。2018年,公司及下属各金融企业整体业务风险状况基本稳定,各项风险监控指标运行情况良好,未发生系统性金融风险事件,整体风险可控在控。

(2)强化投资者关系管理,维护良好市场形象

2018年证券市场一路下挫,市场投资情绪遭受重创,面对各方压力,公司主动作为,积极做好投资者关系管理工作。及时合规做好信息披露,全年共向投资者发布公司信息公告材料140件,真实有效地沟通投资者诉求公司重大信息,加强舆情监测管理,主动发声,树立上市公司良好形象;加强与控股股东的沟通,其一致行动人国投资产管理有限公司做出了增持承诺;组织接待投资者现场调研和来访共计80余人次,实地路演和拜访股东4次,召开定期报告业绩海外路演4次,参加上市公司投资者集体接待2次,有效维护投资者关系,增强投资者信心。在“第十二届中国上市公司价值评选”活动中,荣获主板上市公司优秀董秘奖。

(3)金控平台战略先行,对标引领同业发展

2018年,公司启动金融板块整体战略规划工作,指导下属各金融企业战略规划制定完善,助推企业转型发展。通过“请进来”与“走出去”结合的方式,同十余家金控平台、知名保险和券商等金融企业开展交流走访,有力加强同业交流和行业对标。2018年,公司采取“目下而上”与“自上而下”相结合的方式,开通了“业务协同管理工作机制”落地生根,截至2018年末公司协同总规模约1105亿元,实现协同收入272亿元,其中:公司促成安信证券合作代销国投泰康信托非标产品,3个月销售规模超过7亿元,实现双方业务共赢,形成了可推广可持续的业务协同新模式。

(三)各子公司主要经营情况分析

1.安信证券

(1)证券市场回顾

2018年以来,受国内外宏观经济因素的影响,A股市场整体呈现出估值系统性下移和结构分化的剧市震荡走势。截至2018年12月末,上证综指收于2493.90点,较2017年末下跌24.59%;全年累计股基交易额100.57万亿元,同比下降17.98%,日均成交4.150亿元;市场股权融资1.21万亿元,同比下降29.76%;债券发行43.77万亿元,同比增长7.25%;融资融券余额合计5,557.04亿元,较上年末下降26.36%。2018年末,全国中小企业股份转让系统挂牌合计10,691家,当年新增930家,全年完成1,402次定增,融资额同比下降34.79%。

根据中国证券业协会数据(母公司未经审计),2018年证券行业131家券商全年实现营业收入2,662.87亿元,同比下降14.47%;实现净利润666.20亿元,同比下降41.04%;亏损家数25家,行业亏损面达19%。证券行业近3年的整体业绩情况见下表:

2016-2018年证券行业整体业绩情况表(单位:亿元)

指标	2018年	同比	2017年	同比	2016年	同比
总资产	62,560	1.86%	61,420	6.00%	57,942	-9.81%
净资产	18,903	2.23%	18,491	12.50%	16,436	13.10%
净资本	15,735	-0.22%	15,769	7.14%	14,718	17.60%
营业收入	2,663	-14.47%	3,113	-5.09%	3,280	-42.97%
净利润	666	-41.04%	1,130	-8.43%	1,234	-49.57%

(2)安信证券主要经营情况

截至报告期末,安信证券总资产1,388.37亿元,同比上升4.04%;归属于母公司股东的净资产309.44亿元,同比上升0.95%。2018年度实现营业收入90.35亿元,同比上升2.46%;利润总额20.11亿元,同比下降33.08%;净利润15.16亿元,同比下降33.84%。

安信证券2018年利润总额、净利润等主要经营指标同比出现一定幅度的下降主要原因是受市场低迷下行影响,经纪业务收入、投行业务收入同比下降,同时负债规模增加导致利息支出增长所致;但同时,营业收入、净利润等核心财务指标的行业排名基本保持稳定,经纪业务和信用业务市场份额及排名稳中有升。

①经纪业务:报告期内实现营业总收入31.65亿元,同比下降14.56%。经纪业务净收入市场份额2.28%,排名第13位,较上年同期上升1位。全年新增开户614.79万户,净增有效户120.27万户,客户期末总资产达4,529.58亿元。通过手机APP“安信手机证券”优化服务水平,提升客户体验:用户数超过365万,新增用户超过120万;荣获券商中国、新浪财经评选的多个奖项。以产品销售为抓手,推动分支机构财富管理转型,全年实现理财产品销售收入2.33亿元,销售总规模476亿元,同比增长60%。加大私募客户拓展,年内新增落地私募产品314亿,新增私募规模437亿元。聚焦中端富裕客户,优化网点布局,完成新设17家网点,同城迁址及招商改造50家网点。

机构业务方面,公募(含社保)、保险资金收入份额分别为22.8%、5.06%,同比上升6.5%、13.5%。加强客户开拓,部分分募基金或机构被动关现新分仓收入,部分机构分仓排名创出新高。取得证监会核准的证券投资基金托管业务资格,落地资产托管业务规模7.56亿;2018年新增PB交易资产规模6.46亿。新设销售交易部,加大同业及股权类业务拓展力开发与服务。

②投行业务:报告期内实现营业总收入41.6亿元,受国内股权融资市场进入寒冬和IPO过会率大幅下降的影响,2018年安信证券完成A股股票主承销项目6个(2个IPO、1个非公开、3个可转债),主承销金额合计55.93亿元,IPO承销金额和数量分别排名行业第11位和第15位;完成债权融资项目21个,债权融资金额124.68亿元;完成并购重组财务顾问项目1个;完成股转系统挂牌项目20个。安信证券过会尚未完成发行的项目10个(13个已获批文),在审项目17个,同时积极落实战略举措,组建并运行专业化投行业务发展委员会,提升投行业务专业化水平和核心竞争力。此外,安信证券重点布局科创板,成立科创板专项小组,2018年,安信证券获得并购重组能力评价A类评级,获《新财富》、《证券时报》评为“最佳股权承销投行”、“最佳IPO投行”、“最佳新三板投行”、“医疗健康领域最佳投行”、“航天军工领域最佳投行”等十二项大奖。

③投资业务:报告期内实现营业总收入25.7亿元,同比下降8.02%。2018年投资业务以固定收益类投资为主,充分把握债券市场行情和机遇,加大了投资规模,严格把控资产质量,并取决于市场行情,实现收益表现优异,持续领先同业,并在证券业内保持较为稳定的市场份额。报告期内,权益类投资方面,灵活管理产品投资,主动降低风险敞口应对市场大幅下跌。

④资管业务:报告期内实现营业总收入5.02亿元,同比增长41.85%,行业排名第21位。报告期末,安信证券管理资产规模2,657.30亿元,其中主动管理规模889.24亿元,同比增加164亿元,行业排名第14位。2018年,安信证券按照资产管理业务新要求落实业务整改和规范,不断提升主动管理能力,新组建了海外股票投研团队、固定收益投研团队、PPP投研团队和应用评级团队,建立相应的投研体系。获评“三年期债券型券商集合资管计划金牛奖”、“中国券商资管固收奖”及“中国券商资管绩长奖”。

⑤信用业务:报告期内实现营业总收入23.24亿元,同比增长6.76%。2018年末两融业务规模203.25亿元,较额提升至2.60%,排名上升至第12位;股票业务自有出资规模930亿元,同比增长52.90%,市场份额增至1.52%,排名上升至第17位。年末融资类业务利息收入合计22.60亿元,增长6.89%。报告期内重点优化股票质押业务定价机制、推进融资融券机构客户服务、严格项目审核、加范风险。

2.国投泰康信托

(1)信托市场回顾

信托作为一种新兴机构、系列监管政策的共同作用下,信托业已经开始从高速增长的投向高质量发展阶段转变。一是信托资产规模连续平稳回落,资产结构进一步优化。2018年,在“去杠杆、去通道”等监管政策影响下,信托规模增长下降,增速下降最为明显的是通道类业务,新增信托资产结构明显优化,信托业务的主动管理水平进一步提升。二是发展效益水平出现小幅调整。2018年信托行业收入和利润水平回比下降,但是信托业务收入对行业收入水平还是起到重要支撑作用。发展效益的小幅调整,一方面是信托业去通道、压规模、告别粗放增长阶段的必然结果,另一方面也反映了宏观经济增速稳中有降,资本市场波动加大对行业收入水平的影响。三是行业资本实力持续得到增强。2018年以来行业资本实力持续得到增强,信托公司固有资金的运用引以投资为主,随着信托业务的持续发展,对固有资金流动性的需求有所提高。四是发展质量水平明显提升。信托业正处于增速回落、结构调整的关键时期,2018年信托业坚持把服务实体经济放在首位,同时主动加大业务转型创新力度,不断提升自身专业能力,努力形成行业未来发展的新动力。

(2)国投泰康信托主要经营情况

截至报告期末,国投泰康信托(单体)实现管理信托规模2,693亿元,同比下降25.77%,其中主动管理信托规模582亿元,同比增长13%,主动管理能力持续提升。在行业整体下行的背景下实现经营收入10.84亿元,同比增长7.53%;利润总额8.34亿元,同比增长2.58%;净利润6.28亿元,同比增长0.64%。根据61家信托公司披露的2018年财务数据(未经审计),国投泰康信托总资产排名第36位,经营收入排名第37位,利润总额排名第32位,净利润排名第34位,盈利能力稳步增长。主要业务情况如下:

①传统业务:业务结构调整,主营业务增长显著

2018年,国投泰康信托主动优化业务结构,扎实推进业务转型,在不利的市场环境下保持了良好的经营业绩。主营业务更加环固,2018年实现信托业务收入6.79亿元,同比增长18.9%。在经营收入中占比达到81.1%;主动管理能力持续提升,2018年底主动管理的信托规模582亿元,同比增长13%;主动管理信托业务收入5.79亿,同比增长39.5%。

②资源整合及战略聚焦,深入推动业务转型

2018年,国投泰康信托根据监管要求主动压降通道业务规模,稳步发展传统业务,同时大力拓展支柱业务,落地优质信政业务项目,深化与消费金融领域交易对手的战略合作,持续开展供应链金融业务,不断提高证券信托业务的服务质量与效率。加快落地创新业务,取得QDII业务额度,落地首单QDII产品;推进家族信托业务专业化进程,稳步推进探索业务,存续慈善信托4单,其中“国投慈善1号慈善信托”获评民政部第十届中华慈善奖,是国内首单获得慈善领域最高奖的慈善信托。

③提升财富管理能力,销售业绩大幅增长

2018年,国投泰康信托大力推进财富管理板块建设,提升财富管理能力,实现销售45亿元,同比增长40%。客户结构持续优化,个人客户销售规模同比增幅133%;推进营销网络布局,实现华东重点区域覆盖;调整优化组织架构,成立营销与客户运营部为财富管理板块专业中台,顺畅信息衔接,提高工作效率;加大客户活动力度,定期开展线下客户沙龙,成功举办“春生夏长”财富管理论坛,不断提升客户服务质量。

④提升固有投资收率,助力业务转型

国投泰康信托不断提升闲有业务资产配置效率,在保证流动性安全的基础上,全力助力信托业务创新转型。一是优化固有财产配置结构,金融产品投资规模及投资收益率均有所提升,同时拉托保险基金托付资金规模减少;二是保持融资渠道畅通,为信托业务发展提供流动性支持;三是积极推进战略性股权投资业务,落地海尔云贷、金石财聚、长远银科、喜相逢等投资项目。

3.国投瑞银基金

(1)市场回顾

根据中国基金业协会数据,截至报告期末,我国境内共有基金管理公司120家,其中中外合资公司44家,内资公司76家;取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司共13家,保险资管公司2家,以上机构管理的公募基金资产合计13003万亿元。按照剔除货币基金和短期理财债券基金后的基金行业资产规模为4.78万亿元,较2017年底的4.48万亿元,全年增长2940.16亿元。在各类型基金中,债券基金2018年的平均收益率最高,为4.23%;其次为货币基金,为3.15%;权益类基金受累于股市行情,整体表现不佳,股票型基金平均亏损25.43%,混合型基金业绩平均下降14.19%。QDII基金总体表现优于股票型、混合型基金,但年内仍平均亏损5.78%。

2017-2018年境内公募基金市场数据

基金行业数据		基金只数		规模(亿元)		规模同比变动幅度
		2017年末	2018年末	2017年末	2018年末	
封闭式基金		480	669	6097.99	8985.29	47.35%
开放式基金	股票基金	791	927	7602.4	8244.63	8.45%
	混合基金	2096	2375	19378.46	13603.91	-29.80%
	货币基金	348	347	67357.02	76178.14	13.10%
	债券基金	989	1172	14647.4	22628.8	54.49%
	QDII基金	137	136	913.59	705.73	-22.75%
合计		4841	3867	115996.96	130346.15	12.37%

(2)国投瑞银基金主要经营情况

报告期内,国投瑞银基金实现(合并)经营收入6.17亿元,同比下降23%,利润总额25亿元,同比下降72%,净利润1.96亿元,同比下降21%。管理各类资产规模合计9347亿元(含公募、专户、香港子公司、专户子公司),管理公募基金产品,规模7725亿元人民币,其中:非货币基金规模394.31亿元,业内排名37/131。

2018年,国投瑞银基金不断强化和建全投研制度,着力提升投研能力和业绩,建立和储备主动融化、养老PDF、海外投研团队;以产品为驱动,沿三年产品规划完善产品布局,建立中短债、3个月、6个月、1年开放等丰富的债券产品线,重点布局量化、养老PDF、行业主题产品;以专业的销售能力为驱动,在保本基金转型期间和权益类资产大幅下跌的情况下,抓住机会积极开拓机会,及时调整营销策略,将主要资源集中在新发产品上,辅以重点绩优产品的持续营销,实现了非货币理财规模大增。2018年,国投瑞银基金在传统公募业务领域精耕细作,稳健经营,同时大胆创新,积极开拓特定客户、非二级市场及跨境资产管理业务,业务范围已涵盖公募基金、专户产品、专项资产管理,并已获得QDII、ROFII、QFII、QDIE等业务资格。

国投瑞银基金秉承外方股东合规经营、严格风控的经营理念,贯彻“专注、稳健、耐心、创新”的投资文化,根化合规管理要求,以“为客户创造价值”为核心,以“为公司创造价值”为目标,以“为员工创造发展机会”为宗旨,以“为社会创造和谐”为使命,以“为股东创造稳健回报”为目标的战略核心,打造多元投资管理能力,实现国投瑞银基金的权益管理能力行业排名显著提升,固收管理能力保持原有优势,并形成公募和专户、母公司和子公司、主动和被动、相对收益和绝对收益、境内和跨境、个人和机构客户等多层次的产品线和业务线,业务板块和资产管理规模得到可持续扩张。

(四)期货业务

公司通过国投安信期货向客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务和资产管理业务。国投安信期货始终坚持服务产业客户、服务实体经济,充分发挥产业客户开发、服务及交割优势,业绩稳步提升。

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	155,459,503,257.85	142,404,399,204.44	9.17	137,776,311,324.04
营业收入	2,364,308,198.50	704,734,401.58	235.49	525,146,425.44
归属于上市公司股东的净利润	1,679,459,372.93	2,589,691,679.19	-35.15	3,111,721,588.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,644,272,145.89	2,470,243,431.03	-33.44	2,494,365,358.88
归属于上市公司股东的净资产	36,408,009,261.65	36,318,311,613.52	0.25	32,251,484,442.39
经营活动产生的现金流量净额	-13,924,838,114.90	-13,235,201,921.38	-5.21	-2,239,850,591.83
基本每股收益(元/股)	0.40	0.68	-41.18	0.84
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.68	-41.18	0.84
加权平均净资产收益率(%)	4.62	9.13	减少4.51个百分点	9.44

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)
营业总收入	2,429,583,825.37	2,479,185,566.38	3,147,690,534.41	2,457,363,692.00
营业收入	280,640,549.78	363,142,585.14	1,384,121,460.17	336,403,603.41
归属于上市公司股东的净利润	501,169,677.00	329,488,801.31	267,223,685.13	581,577,209.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	497,071,351.95	310,717,045.03	257,719,686.99	578,764,061.92
经营活动产生的现金流量净额	-12,516,245,333.94	3,402,704,669.61	3,868,560,564.81	-8,679,858,015.38

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)	45,582
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	50,483
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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)	0

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	
国家开发投资集团有限公司	0	1,759,233,191	41.62	53,297,801	无		国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	0	760,307,066	17.99	0	无		国有法人
深圳市远致投资有限公司	0	252,725,044	5.98	0	无		国有法人
中国国投国际贸易有限公司	0	154,423,617	3.65	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	-7,742,769	126,391,457	2.99	0	无		其他
青岛国信资本投资有限公司	0	106,595,602	2.52	0	无		国有法人
中铁二十二局集团有限公司	-294,988	61,167,807	1.45	0	无		国有法人
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司-国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	0	54,963,361	1.30	0	无		其他
广发基金-渤发银行-广东粤财信托-粤财信托·粤盛2号单一资金信托计划	0	54,497,001	1.29	0	无		其他
厦门恒兴集团有限公司	0	53,497,668	1.27	0	质押	53,497,668	其他

上述股东关联关系或一致行动的说明 前十名股东中,国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东,中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 无

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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

(一)市场回顾

2018年国内外经济环境面临错综复杂的变化,欧洲、日本经济增速回落,美国经济持续扩张,国际金融市场、大宗商品价格剧烈波动,全球投资大幅下滑,全球贸易保护主义及单边主义盛行,中美贸易冲突爆发,美联储加息,加剧了外部经济环境的波动和不确定性。

国内经济下行压力加大,2018年国内生产总值超过90万亿,同比增长6.6%。工业生产平稳增长、新兴产业增长较快;投资增长幅中趋稳,房地产投资和基建投资增速均出现明显回落,制造业投资和民间投资增速加快;受到经济低迷影响,消费增速持续回落。供给侧改革深入推进,结构性去杠杆导致信、融资、流动性收紧。2018年,资本市场持续低迷,流动性风险向信用市场和金融市场传导蔓延,衍生了股权质押风险和信用违约风险,进一步冲击了市场信心。2018年上证综指下跌24.59%,深证成指下跌34.42%,中小板指数累计跌幅37.75%,创下牛市来最大年度跌幅;创业板指下跌28.65%,创下七年来最大年度跌幅;沪深核心指数全年跌幅都超过了16%。

(二)公司主要经营情况分析

截至报告期末,公司(合并)总资产155,459亿元,归母净资产364.08亿元,2018年度营业总收入105.14亿元,同比增长1.74%;归属于母公司股东的净利润167.94亿元,同比下降35.15%。其中:安信证券(合并)实现净利润15.16亿元,同比下降33.84%;国投泰康信托(单体)实现净利润6.28亿元,同比增长0.64%;国投瑞银基金(合并)净利润1.56亿元,同比下降20.96%;国投安信期货(单体)净利润1.91亿元,同比增加11.86%。公司下属各子公司营业收入、归母净利润、资产结构如下图。2018年度,公司面对资本市场和金融行业整体低迷下滑的艰巨形势,经营业绩承压求稳,苦练内功,蓄势全力完成各项重点工作,部分业务条线指标好于行业均值,各投资企业业务结构持续优化,行业排名总体稳定,未发生重大风险事件,经营发展取得不少新成绩新亮点。

2018年度,公司重点工作如下:

(1)稳字当头,严字当先,有效防范各项风险

2018年面对惊涛骇浪和“爆雷”事件频现的资本市场,公司全面加强风险防控工作,积极开展风险排查,建立公司及下属各金融企业间风险信息分享