

# 中银国际证券股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A19 版)

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
金融工具持有期间取得的分红和利息	15,703.60	33,570.40	33,880.69	36,458.53
其中:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	22,274.60	26,044.65	23,282.12
交易性金融工具	15,784.56	-	-	-
衍生金融工具	-80.94	-675.03	-185.44	1,581.91
可供出售金融资产	-	11,971.74	8,021.48	11,594.50
处置损益	-149.44	-5,359.62	18,854.52	20,680.25
其中:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-6,069.14	3,507.36	-585.18
交易性金融工具	-1,138.78	-	-	-
衍生金融工具	-153.10	-62.96	-7.76	4.19
可供出售金融资产	-	772.47	15,354.91	21,261.25
其他股权投资	1,142.44	-	-	-
合计	15,554.16	28,210.78	52,735.21	57,138.79

2016年公司投资收益为57,138.79万元;2017年,公司投资收益为52,735.21万元,较2016年减少4,403.58万元,下降7.71%;2018年,公司投资收益为28,210.78万元,较2017年减少24,524.43万元,下降46.50%。2016年、2017年和2018年,受市场环境及公司投资策略调整影响,投资收益呈下降趋势。2019年1-6月,公司投资收益为15,554.16万元,较2018年同期增加2,514.49万元,同比增长19.28%,主要是由于2019年上半年我国证券市场指数整体上涨,市场交易活跃度提升,公司根据市场环境调整投资规模,投资收益增加。

### 4) 公允价值变动损益

报告期各期,公司公允价值变动损益的构成和变动情况如下:

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
交易性金融资产	7,945.07	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	8,993.41	-14,001.12	-20,520.31
第三方在结构化主体中享有的权益	-282.72	-	90.07	3,782.01
衍生金融工具	345.2	-290.02	-49.80	-150.77
合计	7,689.57	8,703.40	-13,960.85	-16,889.07

报告期各期,公司公允价值变动收益分别为-16,889.07万元、-13,960.85万元、8,703.40万元和7,689.57万元,占公司当期营业收入的比例分别为-5.97%、-4.55%、3.16%和5.10%,总体占比较低,波动主要来自子公司持仓证券的浮动盈亏变化。

### 5) 汇兑损益

报告期各期,公司汇兑损益分别为5545.55元、-489.19万元、323.03万元和134.41万元,占营业收入的比例分别为0.20%、-0.16%、0.12%和0.01%,总体占比较低,公司汇兑损益随着报告期内人民币汇率变动而波动。

### 6) 资产处置损益

报告期各期,公司资产处置损益分别为-545.53万元、-16.60万元、-7.30万元和-3.32万元,占营业收入的比例分别为-0.02%、-0.01%、-0.00%和-0.00%,总体占比较低,报告期内资产处置损益增长,主要由于子公司处置资产减少。

### 7) 其他收益

报告期内,公司其他收益由与日常活动相关的政府补助构成,明细如下:

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
与日常活动相关的政府补助	7,627.20	5,826.76	2,327.44	-

以上政府补助均计入当期非经常性损益,公司获得的政府补助主要系财政扶持资金。

### (2) 营业收入—按业务分部划分

公司根据业务类型划分业务单元,主要包括以下分部:(1)投资银行业务, (2)证券经纪业务, (3)资产管理业务, (4)证券自营业务, (5)期业务, (6)私募股权投资业务, (7)其他业务。

### 报告期各期,公司营业收入按业务分部划分情况如下:

指标	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	9,482.71	6.29	19,198.08	6.97	44,182.84	14.40	60,732.36	21.46
投资银行业务	77,599.10	51.48	133,442.57	48.43	141,213.23	46.03	148,853.99	52.59
证券经纪业务	33,977.51	22.54	86,670.48	31.46	81,980.63	26.73	67,336.26	24.25
资产管理业务	14,088.45	9.35	12,073.34	4.38	6,627.64	2.21	-17,789.82	-6.29
证券自营业务	5,368.15	3.56	11,502.47	4.17	9,725.00	3.14	5,738.51	2.03
期业务	3,062.07	2.03	3,918.85	1.42	8,136.43	2.88	19,828.15	7.01
其他业务	7,151.48	4.74	8,704.01	3.16	14,136.82	4.61	8,349.91	2.95
合计	150,729.46	100.00	275,509.81	100.00	306,752.58	100.00	283,049.36	100.00

报告期内,公司投资银行业务对公司营业收入的贡献最大,该部分业务收入与证券市场走势有较强的相关性;资产管理业务收入占比最高,提升了公司盈利的稳定性和安全性;公司投资银行业务、证券自营业务的表现整体符合市场趋势;期货业务、私募股权投资业务和其他业务占比相对较小。

### 1) 投资银行业务

报告期各期,公司投资银行业务分部的收入及利润情况如下:

指标	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	9,482.71	19,198.08	44,182.84	60,732.36
营业利润	1,068.78	2,096.63	18,975.44	41,777.11
营业利润率	11.17%	10.92%	42.95%	68.77%

报告期各期,公司投资银行业务收入分别为60,732.36万元、44,182.84万元、19,198.08万元和9,482.71万元,分别占营业收入的21.46%、14.40%、6.29%和6.29%。报告期内,受市场环境调整,市场交易活跃度持续提升,导致公司投资银行业务收入下降。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,市场交易活跃度提升,公司投资银行业务收入同比增长。

### 2) 证券经纪业务

报告期各期,公司证券经纪业务分部的收入及利润情况如下:

指标	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	77,599.10	133,442.57	141,213.23	148,853.99
营业利润	43,689.25	48,590.38	74,285.22	79,926.26
营业利润率	56.13%	36.41%	52.61%	53.03%

报告期各期,公司证券经纪业务营业收入分别为148,853.99万元、141,213.23万元、133,442.57万元和77,599.10万元。报告期内,公司证券经纪业务营业收入与我国证券市场行情相关性较高,2016年至2018年,受市场环境调整,市场交易活跃度持续提升,导致公司证券经纪业务收入下降。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,市场交易活跃度提升,公司证券经纪业务收入同比增长。

### 3) 资产管理业务

报告期各期,公司资产管理业务分部的收入及利润情况如下:

指标	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	33,977.51	86,670.48	81,980.63	57,336.26
营业利润	15,347.18	55,191.80	58,701.04	50,465.47
营业利润率	45.17%	63.68%	71.60%	88.02%

报告期各期,公司资产管理业务实现营业收入分别为57,336.26万元、81,980.63万元、86,670.48万元和33,977.51万元。2016年至2018年,公司资产管理业务营业收入呈增长趋势,主要是由于公司不断拓展资产管理业务,资产管理能力持续提升;同时公司大力发展公募基金业务,扩大主动管理基金规模。2019年1-6月,公司资产管理业务营业收入同比下降,主要是由于2019年上半年公司定向资产管理业务受托资产管理规模下降,同时获得的超额业绩报酬减少,导致资产管理业务营业收入减少。

### 4) 证券自营业务

报告期各期,公司证券自营业务分部的收入及利润情况如下:

指标	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	14,088.45	12,073.34	6,775.64	-17,789.82
营业利润	12,854.05	9,903.30	4,476.45	-19,746.94
营业利润率	91.24%	82.07%	66.07%	-

报告期各期,公司证券自营业务的营业收入分别为-17,789.82万元、6,775.64万元、12,073.34万元和14,088.45万元。2016年公司自营业务营业收入为负,主要是由于2016年公司在权益投资及三板做市业务上产生一定亏损,使得总体投资收益不佳,同时2016年来自自营业务资产占用量较大,分摊的内部资金成本较高,上述因素综合导致2016年公司自营业务营业收入为负。2017年,受市场环境调整,公司增强风险管理,控制自营业务规模,使得2017年自营业务营业收入水平较高。2018年,公司在债券投资业务方面采取更为积极的策略获得了较好的投资收益,同时持仓的资产公允价值提升较大,自营业务营业收入增长。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,公司自营业务持仓的证券公允价值提升较大,同时公司根据市场环境调整投资规模,投资收益增加,上述两方面原因使得自营业务营业收入同比增长。

报告期各期,公司自营业务营业利润分别为-19,746.94万元、4,476.45万元、9,903.30万元和12,854.05万元。2017年、2018年和2019年1-6月营业利润率分别为66.07%、82.07%和91.24%。报告期内,除2016年公司营业利润为负外,2017年、2018年和2019年1-6月,公司自营业务营业利润率均维持在较高水平,主要是由于公司提高风险管理水平,提高投资质量,根据市场环境及时调整投资策略,保持了较高的营业利润率水平。

5) 期货业务

报告期各期,公司期货业务分部的收入及利润情况如下:

指标	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	5,368.15	11,502.47	9,627.00	5,738.51
营业利润	2,146.41	4,404.35	3,078.19	964.18
营业利润率	39.98%	38.29%	31.97%	16.80%

报告期各期,公司期货业务的营业收入分别为5,738.51万元、9,627.00万元、11,502.47万元和5,368.15万元,营业利润分别为964.18万元、3,078.19万元、4,404.35万元和2,146.41万元,营业利润率分别为16.80%、31.97%、38.29%和39.98%。

### 6) 私募股权投资业务

报告期各期,公司私募股权投资业务分部的收入及利润情况如下:

指标	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	3,062.07	3,918.85	8,836.43	19,828.15
营业利润	2,663.37	1,725.55	7,243.56	18,008.60
营业利润率	86.98%	44.03%	81.97%	90.82%

报告期各期,公司私募股权投资业务的营业收入分别为19,828.15万元、8,836.43万元、3,918.85万元和3,062.07万元,营业利润分别为18,008.60万元、7,243.56万元、1,725.55万元和2,663.37万元,营业利润率分别为90.82%、81.97%、44.03%和86.98%。中银国际投资私募股权投资业务的营业收入波动主要受到项目退出数量、退出项目的投资规模及回报率影响。

### (3) 营业支出

公司营业支出包括税金及附加、业务及管理费、资产减值损失和其他业务成本,其中占营业支出比重较大的项目为业务及管理费、资产减值损失、税金及附加等。

报告期各期,公司营业支出的构成和变动情况如下:

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
税金及附加	846.00	1.04	1,834.51	1.80	2,287.04	1.28	7,433.88	4.88
业务及管理费	76,868.96	94.60	162,391.95	88.09	161,969.76	93.01	143,014.25	93.03
资产减值损失	3,459.30	4.26	-19,738.47	-10.71	715.26	0.43	1,544.67	1.01
信用减值损失	4,650.30	5.55	-	-	-	-	-	-
其他业务成本	80.30	0.10	376.57	0.20	297.29	0.17	266.94	0.18
营业支出合计	81,254.63	100.00	184,341.81	100.00	165,289.33	100.00	152,299.74	100.00

### 1) 税金及附加

公司税金及附加主要包括营业税、城市维护建设税、教育费附加及其他税金。报告期各期,公司税金及附加的构成和变动情况如下:

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业税	-	-	-	5,713.69
城市维护建设税	496.42	1,056.83	1,245.07	874.36
教育费附加	295.54	684.27	878.16	624.51
其他	50.04	94.41	163.80	221.32
合计	846.00	1,834.51	2,287.04	7,433.88

2016年,公司税金及附加为7,433.88万元,2017年,公司税金及附加为2,287.04万元,较2016年减少5,146.84万元,下降69.23%,主要系根据财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》,自2016年5月1日起,公司以缴纳营业税改为缴纳增值税所致。2018年,公司税金及附加为1,834.51万元,较2017年减少452.53万元,下降19.79%,主要是由于2018年公司营业收入规模下降,导致各项附加减少。2019年1-6月,公司税金及附加为846.00万元,较2018年同期减少136.45万元,同比下降13.89%,主要是由于2019年上半年公司存放金融同业利息收入等增值税免税收入增加。

### 2) 业务及管理费

公司营业支出中,业务及管理费是公司营业支出主要项目。报告期各期,业务及管理费明细及占比情况如下:

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	38,143.40	46.62	83,956.68	51.70	84,118.19	51.94	83,946.77	58.70
营销人员报酬	6,472.05	8.42	12,582.24	7.75	13,991.23	8.64	15,373.35	10.75
租赁及物业管理费	6,128.70	7.97	12,305.30	7.58	12,027.14	7.43	12,193.22	8.53
销售服务费	12,219.92	15.00	22,402.58	13.00	15,226.65	9.40	-	-
折旧及摊销	2,663.88	3.47	5,992.42	3.69	5,825.85	3.60	5,988.47	4.17
电子设备运转费	2,105.18	2.74	4,346.03	2.68	5,130.13	3.17	5,236.88	3.66
邮电通讯费	1,980.80	2.58	3,383.95	2.08	2,938.23	1.81	2,025.67	1.42
交易所设施使用费	1,211.82	1.58	2,412.93	1.49	2,454.96	1.52	2,442.09	1.71
差旅费	1,096.32	1.41	2,331.54	1.44	2,798.44	1.73	2,533.34	1.77
业务招待费	1,017.57	1.32	2,338.14	1.44	2,432.70	1.50	2,067.28	1.45
投资者保护基金	928.23	1.21	1,905.20	1.17	2,100.06	1.30	1,938.62	1.36
咨询费	499.48	0.68	2,132.24	1.31	6,173.98	3.81	3,753.41	2.62
银行手续费	478.13	0.62	655.87	0.40	773.94	0.45	359.96	0.28
公用事业费	308.55	0.40	830.28	0.51	874.73	0.54	875.34	0.61
业务宣传费	239.00	0.31	776.52	0.48	900.34	0.56	262.96	0.18
办公用品及差旅费	230.47	0.30	572.39	0.35	574.35	0.35	678.08	0.47
会议费	37.83	0.05	424.88	0.26	266.16	0.16	207.38	0.15
其他	708.62	0.92	3,042.78	1.87	3,389.68	2.09	3,113.45	2.18
合计	76,868.96	100.00	162,391.95	100.00	161,969.76	100.00	143,014.25	100.00

### ① 营业费用率

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
业务及管理费	76,868.96	162,391.95	161,969.76	143,014.25
营业收入	150,729.46	275,509.81	306,752.58	283,049.36
营业费用率	51.00%	58.94%	52.80%	50.53%

注:营业费用率=业务及管理费/营业收入

</