公司代码:600109　　公司简称:国金证券

国金证券股份有限公司

2019 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2019年12月31日公司总股本3,024,359,310股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.50元人民币(含税),共计分配现金股利151,217,965.50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	周洪刚	叶新豪
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	1zzqx@gjzq.com.cn	1zzqx@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股票、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、债权融券、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、股票质押式回购及约定购回式交易等资本中介服务。

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:本公司以香港子公司为基点,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。

2019年,全球经济增速同步放缓,贸易摩擦频发,政治经济格局复杂程度进一步加大,中国经济抵御多方压力,以供给侧结构性改革为主线,推动高质量发展,稳增长、促改革、控风险,保持了平稳运行。随着科创板与注册制、再融资、并购重组等融资新政先后落地,资本市场对外开放持续推进,国内资本市场推动全面深化改革,将迎来新的发展机遇,同时也促使行业转型升级,行业竞争格局加剧。

面对宏观经济及资本市场的形势变化,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“差异化增值服务商”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,以证券资产管理业务和创新业务为重点突破,以自营和其他业务为重要补充”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“治理健全、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

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	50,151,031,164.73	46,667,401,967.04	7.46	42,093,220,091.18
营业收入	4,349,514,734.00	3,766,119,304.82	15.49	4,390,587,320.59
归属于上市公司股东的净利润	1,298,539,701.33	1,010,492,527.44	28.51	1,201,432,521.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,249,406,087.02	932,351,403.36	34.01	1,127,399,826.20
归属于上市公司股东的净资产	20,722,610,611.29	19,489,680,217.07	6.33	18,836,585,907.12
经营活动产生的现金流量净额	-1,874,236,164.66	2,597,501,223.75	-172.16	-10,507,819,185.85
基本每股收益(元/股)	0.429	0.334	28.44	0.397
稀释每股收益(元/股)	0.429	0.334	28.44	0.397
加权平均净资产收益率(%)	6.48	5.28	增加1.20个百分点	6.62

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	1,078,029,074.95	835,455,018.66	990,338,368.74	1,445,692,271.65
归属于上市公司股东的净利润	400,763,506.23	220,378,629.44	256,172,814.20	421,224,751.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	389,762,279.45	218,396,595.26	255,613,757.02	385,633,455.29
经营活动产生的现金流量净额	4,185,013,423.40	-3,357,095,728.17	-1,148,959,149.01	-1,553,194,710.88

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)	145,035
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	156,031

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
涵金投资控股有限公司		282,555,604	9.34	0	无	-	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
中国证券金融股份有限公司		90,428,645	2.99	0	无	-	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	9,223,085	53,665,537	1.77	0	无	-	其他
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
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划		30,200,900	1.00	0	无	-	其他
清华控股有限公司	-63,696,912	28,303,200	0.94	0	无	-	国有法人
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	17,280,300	25,518,900	0.84	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)有限公司与涵金投资控股有限公司存在关联关系,亦属于《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。						

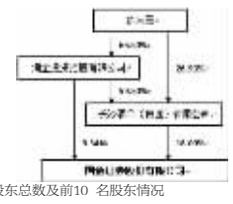
注:经查询,公司股东原“山东通汇资本管理有限公司”现已完成企业名称变更,更名为“山东通汇资本投资集团有限公司”。

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
国金证券股份有限公司非公开发行2019年次级债券(第一期)	19国金C1	151742	2019/6/24	2022/6/24	1,000,000,000.00	4.60	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

公司已于2019年4月2日按时足额兑付非公开发行2018年公司债券(第一期)、(第二期)两期债券第一个年度利息共计1.74亿元。

截至报告期末,本公司已发行尚在存续期内的公司债券票面余额为40.00亿元,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

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	43.13	44.48	减少1.35个百分点
EBITDA全部债务比	0.18	0.15	20.00
利息保障倍数	4.16	3.32	25.30

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019年,公司坚持合规风险管理与业务创新发展并重,持续加强各项业务能力。受益于资本市场改革、行情回暖、证券市场成交量增加,公司全年经营业绩同比增长。截至2019年12月31日,公司总资产501.51亿元,较上年末增长7.46%;归属于母公司股东的权益207.23亿元,较上年末增长6.33%。报告期内,公司取得营业收入43.50亿元,同比增长 15.49%;归属于母公司股东的净利润12.99亿元,同比增长28.51%。

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	4,349,514,734.00	3,766,119,304.82	15.49
营业成本	2,697,069,807.33	2,501,907,235.06	7.80
管理费用	2,661,882,213.14	2,298,738,791.86	15.80
经营活动产生的现金流量净额	-1,874,236,164.66	2,597,501,223.75	-172.16
投资活动产生的现金流量净额	979,760,567.55	-1,792,457,870.22	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,327,742,624.49	-584,843,371.33	-
研发支出	59,742,379.85	37,211,770.09	60.56

1.1.1 收入和成本分析

√适用 □不适用

2019年行情回暖,公司证券经纪业务、自营业务、投资银行业务经营业绩较上年同期均实现增长。报告期内,实现营业收入43.50亿元,同比上升15.49%,营业成本26.97亿元,同比上升7.8%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券经纪业务	1,312,457,337.80	892,071,699.14	32.03	17.81	15.95	增加1.09个百分点
投资银行业务	883,016,375.02	727,615,595.75	17.60	25.77	23.12	增加1.78个百分点
证券投资业务	1,077,398,689.01	167,153,549.76	84.49	35.58	-19.32	增加10.56个百分点
资产管理业务	136,734,212.74	149,294,345.84	-9.19	-44.57	-8.31	减少43.18个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
四川省内营业部	398,455,123.67	153,118,944.13	61.57	30.39	-2.53	增加12.98个百分点
四川省外营业部	548,315,954.20	232,671,958.05	57.57	24.69	12.56	增加4.58个百分点
本部、分公司及子公司	3,402,743,656.13	2,311,268,906.15	32.08	12.64	8.10	增加2.86个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

①证券经纪业务

2019年,在加强合规及风险管理的前提下,财富管理委员会围绕“零售业务线上化、财富机构业务线下化”的战略目标,在客户分层的基础上,业务线、产品线、市场线紧密联动,以产品叠加策略为手段,以提升客户粘性为目标,努力提高客户销售服务水平和效率,打造核心竞争力。

在品牌营销及渠道推广上,一方面,持续进行品牌传播,提升客户品牌认知,强化平台互动营销;另一方面,扩大银行渠道覆盖,新增互联网合作渠道,通过业务联动,精准营销,有效提升了品牌影响力。同时,金融科技助力业务提升,佣金宝5.0全新上线,并通过多次迭代,实现各条线产品功能优化,同时搭建了综合服务管理平台,提升科技运营效率。

零售线上化方面,通过人员的集结管理,产品标准化和流程标准化IT化的闭环操作,提高整体服务水平和服务效率,降低业务风险。以客户分级为基础,围绕零售客户,构建了星级服务体系和标准化防流失服务机制;聚焦投顾宝客群,通过展业线上化、业务管理集中化、咨询产品标准化、咨询工具IT化,极大提升了服务效率,树立了“让投顾宝服务更高效、更可靠”的新里程碑。高客线下化方面,基本完成了从初期试点、组织架构搭建到精细化管理、明确业务目标的转型。根据二次细分的客户类型,制定针对性的服务方向、以及不同层级间客户流动的预警和业务规则,搭建形成了股票+理财双顾问叠加家族办公室业务的架构。

报告期内公司经纪业务股票、基金、债券交易总金额达到35,507.14亿元,比上年增加25.50%,其中股票基金交易总金额34,586.42亿元,比上年同期增加23.81%。另外,公司还向基金公司等机构提供交易单元。2019年公司证券经纪业务实现营业收入13.12亿元,较上年同期增长17.81%。

代理买卖证券情况

证券种类	2019年交易额(亿元)	市场份额	2018年交易额(亿元)	市场份额
股票	31,285.61	1.22%	24,605.59	1.35%
基金	3,300.81	1.80%	3,328.46	1.62%
债券	920.72	0.55%	358.63	0.28%
合计	35,507.14	1.22%	28,292.68	1.31%

备注:上表所列交易额包含普通经纪业务证券交易额及因融资融券业务产生的证券交易金额,但不包括基金公司等机构租用公司席位实现的交易额。

代理销售金融产品情况

单位:万元　币种:人民币

证券种类	销售金额	赎回金额
证券投资基金	32,604,762.89	32,158,850.54
资管计划	1,342,526.63	1,111,157.13
商业银行理财产品	500.00	501.28
信托产品	245,439.00	85,871.76
合计	34,193,228.52	33,356,380.71
代销收入		11,122.13

②投资银行业务

2019年由于资本市场推出上交所科创板、债券发行市场宽松等,公司投行业务较2018年增长。从各主要业务类型看,IPO审核节奏和发行节奏提速,过会率较2018年有所提高;但由于定增新政策的影响,该品种的再融资发行规模下降;2019年并购重组政策利好频出,市场持续回暖,但监管审核仍处于严管状态,并购重组项目过会率再创新低;2019年债券市场发行规模较上年稳步扩大,存量规模稳步增长,在世界主要经济体增速放缓、中美贸易摩擦持续等复杂形势下,我国债券市场稳健发展,债券收益率及货币市场利率有所下行,债券投资者数量进一步增加,投资者结构进一步多元化,同时,债券市场风险疏导机制不断完善,促进信用风险出清。2019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质量控制意识;继续提升在各个投行业务领域的服务水平,提高项目运作水平,增强承销能力,为客户提供全面的专业服务。

2019年, 股权融资方面, 公司分别担任了华培动力 (603121)、恒铭达 (002947)、唐源电气(300789)、米奥兰特(300795)和祥生医疗(688358)等IPO项目,博思软件(300525)非公开发行股票项目的保荐机构(主承销商),以及常铝股份、中国天楹等重大资产重组募集配套资金的主承销商,合计承销金额为38.79亿元。债券业务方面,公司共发行69支债券(含可转债),包括19上虞01、19新会01、19柯建01、19柯建02、19兴信01、19柯岩01、19海科02、19余经01、19铜旅01、19成华债、19虞经开、19国金C1、19殷阳债、大业转债、烽火转债等,合计承销金额为561.93亿元。开购重组业务方面,公司担任了中国天楹(000035)、博信股份(600083)、元力股份(300174)、新开源(300109)、沃施股份(300483)等重大资产重组项目的独立财务顾问。截至2019年12月31日,公司共有注册保荐代表人135名,在全部保荐机构中排名第8位。

2019年公司投资银行业务实现营业收入8.83亿元,较上年增长25.77%。

证券承销业务情况

项目		2019年度			2018年度		
		承销次数	承销金额(万元)	承销净收入(万元)	承销次数	承销金额(万元)	承销净收入(万元)
主承销	新股发行	5	287,633.13	20,302.21	4	254,181.66	24,046.03
	增发新股	3	100,236.28	2,075.47	4	276,223.18	4,138.73
	配股				1	66,087.53	628.39
	债券	67	5,260,500.00	37,302.97	23	1,631,200.00	9,023.19
	可转换债券	2	358,835.00	2,560.05	2	269,000.00	3,318.00
	其他	3	119,933.65	101.83			
	小计	80	6,127,138.06	62,342.53	34	2,496,692.37	41,154.34
副主承销	新股发行						
	增发新股						
	配股						
	债券	3	35,000.00	102.08			
	可转换债券						
	其他						
	小计	3	35,000.00	102.08			
分销	新股发行	1	972.83	685.61			
	增发新股						
	配股						
	债券	299	3,379,000.00	5,802.74	193	2,429,000.00	5,180.27
	可转换债券	1		4.72			
	其他						
	小计	301	3,379,972.83	6,493.07	193	2,429,000.00	5,180.27
总计		384	9,542,110.89	68,937.68	227	4,925,692.37	46,334.61

③证券投资业务

2019年,公司严格把控投资风险,在合规的前提下开展各项投资业务。在固定收益类投资方面,2019年受中美贸易谈判反复、制造业增长乏力等因素的影响,国内经济增长速度有所放缓。另外,2019年货币政策延续边际放松的基调,宏观融资环境有所恢复,但微观主体的信用环境则分化加大。全年来看,债券收益率震荡向下,高等级信用利差有所收窄。公司在报告期内采取了稳健的投资策略,加大交易灵活度,主动降低信用风险偏好并适度扩大债券投资规模,取得了较好的投资收益。在权益类投资方面,公司在报告期内继续秉持稳健的投资风格,根据市场的变化,及时调整投资策略,多元化配置资产,有效分散投资风险。报告期内,主要投资内容包括但不限于二级市场证券、公募基金、信托计划、资管计划等。其中,二级市场证券以具有长期投资价值的证券为主,其他场外品种投资,以中低风险的产品为主。2019年公司证券投资业务实现营业收入10.77亿元,较上年增长35.58%。

④资产管理业务

国金资管是以主动管理为特色的差异化资产管理服务机构,2019年,公司以防风险、强管理、稳发展为主线,不断提升投资管理能力和风险控制能力,积极推进科创板、支持民企发展等资产管理计划及ODII等业务落地。目前权益类、固定收益类、FOF类、股票质押式回购、资产证券化等主动管理为特色的业务稳步发展。公司以专业服务满足客户投融资需求,并凭借行业经验深入挖掘客户内在业务驱动逻辑,以专业规范推动业务创新,盘活存量资产。

本报告期内,公司新发行集合计划共计12只,单一计划共计27只,专项计划共计5只。截至2019年12月底,存续的集合资产管理计划共有33只(含处于清算期的产品),管理规模为27.04亿元;存续的单一资产管理计划共有110只,管理规模为843.10亿元;存续的专项资产管理计划共有22只,管理规模为162.34亿元。

资产管理业务规模和收入情况

单位:万元 币种 :人民币

项目	受托资金		受托资产管理业务收入	
	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年度	2018年度
集合资产管理业务	270,374.94	246,914.07	1,853.14	3,246.39
定向资产管理业务	8,431,039.38	10,919,063.62	6,351.89	8,308.72
专向资产管理业务	1,623,376.33	3,124,023.12	862.68	1,138.56
合计	10,324,790.65	14,289,990.81	9,067.68	12,693.67

备注:上述资料和数据为母公司口径。

⑤信用交易业务

2019年,公司信用交易业务稳步发展。期末信用账户累计开户数为7.10万户,较上年末增长8.48%。报告期末公司的融资融券余额为88.57亿元,市场占有率为8.69%o(数据来源:沪深交易所)。报告期内公司取得融资融券利息收入51,390.60万元(注:母公司口径)。

报告期内,约定购回式证券交易期末待购回金额为0.11亿元,利息收入117.80万元。自有资金直接出资的股票质押式回购交易客户期末待购回客户数为25户,待购回金额为16.49亿元,利息收入18,585.32万元。公司自有资金出资参与支持民营企业发展资产管理计划(纳入合并报表范围),股票质押式回购交易期末待回购金额为34.61亿元,利息收入14,671.03万元。

报告期末,公司表内股票质押式回购业务规模合计为51.10亿元,平均维持担保比率为281.85%(各在途合同担保总资产之和/各在途合同负债总金额之和)。表外(即自有资金通过参与集合资产管理计划出资且未纳入合并报表范围)股票质押式回购业务规模为0.15亿元 。

⑥新三板业务

随着股转公司对挂牌准入要求的提高、监管力度的不断加大,市场流动性降低,新三板业务在2019年进一步放缓; 公司在维护原有的新三板企业客户的基础上继续开拓优质新三板挂牌企业和做市企业,为客户提供更全面、更专业的服务。

2019年,公司共配合3家挂牌企业完成定向增发,合计融资0.66亿元。截至2019年12月31日,公司尚在履行持续督导职责的挂牌企业的家数为93家; 公司持续督导新三板纳入创新层的家数为7家。截至2019年12月31日,公司做市交易已上线项目24个,包括龙泰家居、宏源药业、恒立数控、吉成园林、花嫁丽舍等,其中2019年新增上线项目2个。因挂牌企业拟IPO或内部决策等原因,2019年退出做市的企业共计3家。

⑦境外业务

国金证券(香港)有限公司(以下简称“国金香港”)和国金财务(香港)有限公司(以下简称“国金财务香港”)为公司的境外子公司。截至2019年12月31日止,国金香港持有香港证监会核发的第1类牌照:证券交易;第2类牌照:期货合约交易;第4类牌照:就证券提供意见;第6类牌照:就机构融资提供意见;第9类牌照:提供资产管理,以及持有香港放债人牌照。另外,国金香港于2013年12月获得中国证监会核发的RQFII资格,获批额度为人民币10亿元。国金财务香港亦持有香港放债人牌照。

目前,国金香港的主要业务包括销售及交易业务(为股票和期货产品提供交易服务);投资银行业务(股票承销和财务顾问)和资产管理业务。

2019年度国金香港代理股票交易量180.96亿港元,代理期货合约交易量21,240张;参与证券承销项目4个,参与财务顾问项目2个。截至2019年12月31日,资产管理业务受托资金10.88亿港元,RQFII业务受托资金0.65亿元人民币。

(2). 成本分析表

单位:元　币种:人民币

分行业情况					
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
证券经纪业务	税金及附加、业务管理费、信用减值损失、其他资产减值损失、其他业务成本	892,071,699.14	33.08	769,344,394.70	30.75	15.95
投资银行业务	税金及附加、业务管理费、信用减值损失、其他资产减值损失、其他业务成本	727,615,595.75	26.98	590,977,375.76	23.62	23.12
证券投资业务	税金及附加、业务管理费、信用减值损失、其他资产减值损失、其他业务成本	167,153,549.76	6.20	207,170,524.53	8.28	-19.32
资产管理业务	税金及附加、业务管理费、信用减值损失、其他资产减值损失、其他业务成本	149,294,345.84	5.54	162,830,124.34	6.51	-8.31

1.1.2 费用

√适用 □不适用

项目	本期数	上年同期数	增减幅度(%)	主要原因
业务及管理费	2,661,882,213.14	2,298,738,791.86	15.80	报告期公司营业收入增加,相应各项业务成本费用增加。
所得税费用	407,637,958.36	337,553,871.20	20.76	报告期内公司利润总额增加,相应所得税增加。

1.1.3 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位: 元

本期费用化研发投入	59,742,379.85
本期资本化研发投入	
研发投入合计	59,742,379.85
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.37
公司研发人员的数量	194
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	5.95
研发投入资本化的比重(%)	

情况说明

□适用 √不适用

1.1.4 现金流

√适用 □不适用

报告期内, 公司经营活动产生的现金流量净额为-187,423.62万元, 比上年同期减少447,173.74万元,主要是由于拆入资金减少和融出资金增加导致现金流出增加。具体构成来看,经营活动现金流入的主要项目:收到利息、手续费及佣金的现金流入415,817.66万元,代理买卖证券收到的现金净额189,615.83万元,为交易目的而持有的金融资产净减少额143,640.21万元。经营活动现金流出的主要项目:拆入资金净减少额395,000.00万元, 融出资金净增加额286,364.87万元,支付给职工的现金及支付的业务管理费225,475.30万元,支付利息、手续费及佣金的现金流出60,212.61万元。

投资活动产生的现金流量净额为97,976.06万元,比上年同期增加277,221.84万元,主要为本期债券投资支付的现金减少所致。主要构成项目:收回投资收到的现金162,104.86万元,取得投资收益收到的现金25,067.82万元, 投资支付的现金80,000.00万元, 购建和处置固定资产、无形资产等现金净流出9,196.21万元。

筹资活动产生的现金流量净额为232,774.26万元, 比上年同期增加291,258.60万元,主要原因为本期发行债券收到的现金增加,以及偿还债务支付的现金减少导致。主要构成项目:借款和发行债券收到的现金722,648.87万元, 偿还债务支付的现金446,655.79万元, 分配股利或偿付利息产生的现金流出43,218.82万元。

公司报告期净利润为129,806.29万元,经营活动产生的现金流量为-187,423.62万元,二者之间存在差异的原因主要为:代理买卖证券款增加导致现金流入189,615.83 万元,交易性金融资产和交易性金融负债增减产生的现金流入97,891.65万元,回购业务收到现金41,894.90 万元,拆入资金减少和融出资金增加导致现金流出681,364.87万元。

1.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

1.3 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1.3.1 资产及负债状况

单位: 元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
融出资金	9,178,386,106.25	18.30	6,212,306,528.79	13.31	47.75	
存出保证金	985,053,449.62	1.96	542,900,972.65	1.16	81.44	
应收利息		-	392,761,913.77	0.84	不适用	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	11,667,161,436.97	25.00	不适用	
交易性金融资产	13,473,513,559.31	26.87		-	不适用	
债权投资	152,973,211.90	0.31		-	不适用	
可供出售金融资产		-	5,623,006,139.46	12.05	不适用	
其他债权投资	795,752,348.57	1.59		-	不适用	
其他权益工具投资	2,623,191,791.41	5.23		-	不适用	
持有至到期投资		-	476,522,725.83	1.02	不适用	
固定资产	82,086,210.63	0.16	60,114,704.17	0.13	36.55	
商誉	46,051,960.45	0.09	80,042,181.51	0.17	-42.47	
应付短期融资款	3,332,214,079.93	6.64	128,770,000.00	0.28	2,487.73	
拆入资金	200,956,944.44	0.40	4,150,000,000.00	8.89	-95.16	
交易性金融负债	2,207,439,594.38	4.40		-	不适用	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	1,800,158,199.65	3.86	不适用	
应交税费	157,387,311.79	0.31	232,334,623.47	0.50	-32.26	
应付款项	512,896,608.91	1.02	316,206,175.72	0.68	62.20	
应付利息		-	194,293,125.83	0.42	不适用	

其他说明

融出资金:报告期末融资融券融出资金增加。

存出保证金:报告期末交易保证金增加。

应收利息:适用新的金融企业财务报表格式。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:实施新金融工具会计准则影响。

交易性金融资产:实施新金融工具会计准则影响。

债权投资:实施新金融工具会计准则影响。

可供出售金融资产:实施新金融工具会计准则影响。

其他债权投资:实施新金融工具会计准则影响。

其他权益工具投资:实施新金融工具会计准则影响。

持有至到期投资:实施新金融工具会计准则影响。

固定资产:报告期购买电子设备增加。

商誉:报告期末商誉减值增加。

应付短期融资款:报告期末应付短期收益凭证增加。

拆入资金:报告期末银行拆入资金减少。

交易性金融负债: 实施新金融工具会计准则影响。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:实施新金融工具会计准则影响。

应交税费:报告期末已提未付税金减少。

应付款项:报告期末应付清算款项增加。

应付利息:适用新的金融企业财务报表格式。

截至2019年12月31日,公司总资产501.51亿元,比上年末总资产规模增加7.46%,主要原因为:报告期末客户交易结算资金增加、发行收益凭证融入资金增加。客户交易结算资金为135.96亿元,扣除客户交易结算资金后的公司资产总额为365.55亿元,公司资产结构优良、流动性强,期末自有现金及现金等价物28.07亿元,占资产总额(扣除客户保证金、下同)的比例为7.68%;交易性金融资产账面价值134.74亿元,占资产总额的比例为36.86%;融资融券融出资金为91.78亿元,占资产总额的比例为25.11%。长期资产占比较小,且构成未发生较大变动。

报告期末公司负债总额293.63亿元,扣除客户交易结算资金后负债总额为157.67亿元,资产负债率为43.13%,比2018年末减少1.35个百分点。公司资产负债率处于合理水平,资产流动性充裕,偿债能力强。

1.3.2 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位:元

项 目	期末账面价值	受限原因
交易性金融资产	3,437,323,786.21	为质押式回购交易设定质押
交易性金融资产	383,015,137.74	为借券借贷交易设定质押
交易性金融资产	61,493,274.25	充抵期货保证金
交易性金融资产	54,338,477.40	已融出证券
交易性金融资产	33,522,000.00	转融通融出证券
合 计	3,969,692,675.60	

1.3.3 其他说明

□适用 √不适用

1.4 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见本公司2019年度报告全文第四节“一、经营情况讨论与分析”。

1.5 投资状况分析

1.5.1 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末,公司(合并口径)长期股权投资5.75亿元,较上年末减少0.89亿元,减幅13.47%,主要为国金鼎兴投资有限公司减少的股权投资,具体内容详见本公司2019年度报告全文财务报表附注七、合并财务报表项目注释之12、长期股权投资。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位:元

项目名称	2019年12月31日		2019年1-12月	
	初始投资成本/名义金额	公允价值	投资收益及利息收入	公允价值变动金额
(一)交易性金融资产	12,951,550,307.23	13,473,513,559.31	858,242,170.07	252,551,842.07
(二)衍生金融资产	16,826,828,940.00		-5,168,097.60	12,354,448.13
(三)其他债权投资	788,515,462.31	795,752,348.57	32,485,384.85	34,329,601.97
(四)其他权益工具投资	2,607,455,164.20	2,623,191,791.41	150,997,214.80	117,174,744.37

1.6 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

1.7 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司、参股公司情况

(1)国金期货有限责任公司

国金期货有限责任公司(以下简称“国金期货”),注册资本3亿元人民币, 为公司的全资子公司。国金期货经营范围:商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。截至2019年12月31日,国金期货总资产21.97亿元,净资产4.52亿元。报告期实现营业收入9,005.89万元,净利润2,174.63万元。

(2)国金鼎兴投资有限公司

国金鼎兴投资有限公司(以下简称“国金鼎兴”),注册资本10亿元人民币,为公司的全资子公司。国金鼎兴经营范围:股权投资,实业投资,投资管理,投资咨询,财务咨询(除代理记账)。截至2019年12月31日,国金鼎兴总资产15.96亿元,净资产11.37亿元。报告期实现营业收入9,842.99万元(证券公司报表口径),净利润1,772.34万元。

(3)国金创新投资有限公司