证券代码:000750　证券简称:国海证券　公告编号:2021-23

国海证券股份有限公司

2020 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2020年年度报告及摘要经第九届董事会第四次会议审议通过。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2020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

公司经第九届董事会第四次会议审议通过的普通股利润分配预案为:以公司现有总股本5,444,525,514股为基数,向公司全体股东每10股派发现金股利1.20元（含税）,不进行股票股利分配,共分配利润653,343,061.68元,剩余未分配利润545,625,247.80元转入下一年度;2020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	覃力	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	0771-5532512	
传真	0771-5530903	0771-5530903	
电子信箱	dshbga@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“合规诚信、专业创新、坚韧担当、高效共赢”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、另类投资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

公司零售财富管理业务代理客户买卖股票、债券、基金、期货、期权及其他可交易证券,并向客户提供个性化投资顾问、理财规划、资产配置服务以满足客户财富管理需求。公司致力于构建智能化财富管理生态体系,打造一站式金融产品超市,为客户提供品种丰富、风险收益偏好多元的金融产品。截至报告期末,公司证券营业部达97家,从事零售财富业务的分公司19家,营业网点覆盖19个省级区域,其中广西区内共52家营业网点,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28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

公司企业金融服务业务围绕企业客户需求,为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、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520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.销售交易与投资业务

销售交易与投资业务主要包括固债、金融债承销、自营投资、金融市场等业务。金融债承销业务是公司的旗舰业务,保持多年行业领先,为政策性银行提供金融债券的承、分销服务。自营投资方面,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、利率互换、股票期权等金融衍生品,持续打造固定收益投资业务优势,同时权益投资业务快速起步,自营投资业务结构不断完善,投资收益水平持续提升。公司大力发展金融市场业务,为机构投资者提供固定收益证券及其衍生品做市、资本中介等金融市场服务,为市场机构客户提供流动性支持、资产配置、交易、销售等一揽子服务方案,满足各类机构的交易服务需求。

4.投资管理业务

公司搭建涵盖权益投资、资本市场、固定收益、结构金融、同业及非标业务、基金金融业务等在内的丰富产品链,始终把“追求绝对收益,为客户提供满意的投资回报”作为发展宗旨,致力于打造统一的投融资管理综合服务平台,帮助投资者实现财富的稳健增长。公司具有行业领先的资产管理团队,打造投资研究、合规风控、运营保障等核心竞争力,业务种类、产品类型和投资策略显著丰富,主动管理转型成效显著,业务收入排名和主动管理规模双提升。

（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、投资机制、研究平台和风险控制体系,融汇全球视野和本土经验,形成了股票投资、固定收益投资、海外投资共同发展的多元业务格局。

（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管理业务,为基金客户提供私募股权投资方面的资产配置服务,同时根据所投资企业需要在企业管理规范、财务管理、资本运作等方面提供咨询等增值服务。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、先进制造、大消费、健康医疗四个国家重点鼓励发展领域,以成长期及成熟期项目投资为主、早期项目投资为辅进行整体资产配置,投资方式包括VC、PE、上市公司大宗交易等。

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“海智融”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。公司以“勤勉、专业、研究发掘价值”为宗旨,以宏观策略、行业与公司研究、固定收益等研究体系为基石,重点围绕新产业和新经济开展特色研究,形成了计算机、传媒、电子、电力设备新能源、化工、环保、医药等特色研究行业,研究服务覆盖了全国60多家公募基金、保险、资管、阳光私募等机构客户和数百家优秀上市公司。

（2）网络金融业务

公司积极运用互联网思维、理念、技术提供便捷、高效的互联网金融服务,持续加快传统线下业务线上化,在开户、行情、交易、资讯、理财、账户、服务等各个业务环节为客户缩短流程、简化操作、优化体验,建立了以PC端理财终端、Web端综合金融门户、移动端App、微信“三端一微”为核心的多渠道、立体式互联网金融服务体系,为客户提供方便快捷的综合金融服务。

（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,我国证券行业处在监管政策、业务发展和生态模式大变革的时代。首先,随着我国进入到现代化建设的新时代,逐渐形成以国内大循环为主体国内国际双循环相互促进的新发展格局,为证券行业带来广阔的发展前景:一方面,双循环发展推动国内产业升级,要求建立包括债券市场、股票市场等在内的全方位、多层次金融服务体系,为创意和创新型经济提供融资支持;另一方面,国际形势发生变化,中国企业海外融资面临更多的阻碍,而中国对海外投资者吸引力增强,意味着市场对国内证券行业提供服务的需求进一步拓展,为证券行业发展带来较大空间。其次,随着新《证券法》实施,金融监管力度持续增强,防范金融风险攻坚战取得成效,国内证券行业走向诚信健康发展的良性循环。最后,随着《中欧投资协定》等进一步扩大开放的举措落地,行业开放全面提速,叠加金融科技发展日新月异,日益成为驱动业务发展的重要动力,券商业务生态、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、投资银行、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

随着我国资本市场改革不断深化、服务实体经济功能增强、国内居民财富管理需求提升,证券行业而临广阔的发展机遇。大财富、大资管领域,居民财富管理需求明显提升推动公募基金、资管规模快速增长,2020年证券行业代理销售金融产品净收入同比增长149%,投资咨询业务净收入同比增长27%,代表主动管理的集合资管规模期末余额同比增长28%。投行领域,2020年证券行业服务实体经济通过IPO、再融资、债券融资募集规模同比增长75%、42%、28%,随着全面注册制改革落地,投行业务有望继续迎来发展机会。投资领域,投资交易业务已成为证券行业的核心业务之一,近年来收入贡献占比保持在1/3左右。

行业竞争格局日益激烈,行业头部化趋势加剧的同时,差异化、特色化发展趋势凸显。2020年行业前十大券商收入占全行业的42%,利润占51%,头部券商地位稳固。与此同时,多个非头部券商在投行、资管及财富管理业务排名位居前列,打破了头部券商在各个业务条线均处于绝对优势地位的局面。

4.公司所处行业地位

截至报告期末,在137家证券公司中,公司总资产、净资产、净资本规模分别位于行业第32位、31位、33位。2020年内,公司受托客户资产管理业务净收入行业排名22位;证券投资收益行业排名30位;融资业务利息收入行业排名35位;投资银行业务收入行业排名38位;代理买卖证券业务净收入行业排名46位。（以上数据来源:中央结算公司、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。

（四）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√是　□否

1.主要会计数据

（1）合并财务报表主要会计数据

单位:元

项目	2020年	2019年		本年度比上年度增减（%）	2018年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	4,482,015,217.40	3,560,208,077.82	3,560,208,077.82	25.89	2,122,602,077.80	2,122,602,077.80
归属于上市公司股东的净利润	725,376,273.77	487,716,781.47	487,716,781.47	48.73	73,142,828.57	73,142,828.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	721,099,015.85	479,550,763.40	479,550,763.40	50.37	61,171,894.05	61,171,894.05
其他综合收益的税后净额	-7,788,233.71	30,845,398.40	30,845,398.40	不适用	-12,715,585.69	-12,715,585.69
经营活动产生的现金流量净额	-2,854,444,270.21	3,819,009,116.02	3,819,009,116.02	不适用	-1,496,133,333.38	-1,496,133,333.38
基本每股收益（元/股）	0.13	0.12	0.11	18.18	0.02	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.12	0.11	18.18	0.02	0.02
加权平均净资产收益率（%）	4.06	3.54	3.54	上升0.52个百分点	0.54	0.54
项目	2020年末	2019年末		本年末比上年末增减（%）	2018年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	72,553,742,520.84	66,308,135,251.37	66,308,135,251.37	9.42	63,167,126,406.25	63,167,126,406.25
负债总额	53,518,289,868.41	51,797,302,062.87	51,797,302,062.87	3.32	49,125,227,339.68	49,125,227,339.68
归属于上市公司股东的净资产	18,479,679,629.45	14,009,506,628.08	14,009,506,628.08	31.91	13,572,964,646.48	13,572,964,646.48

（2）母公司财务报表主要会计数据

单位:元

项目	2020年	2019年		本年度比上年度增减（%）	2018年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	3,066,516,250.78	2,329,314,283.85	2,329,314,283.85	31.65	1,275,154,855.00	1,275,154,855.00
净利润	624,900,593.25	364,418,720.65	364,418,720.65	71.48	9,820,471.58	9,820,471.58
扣除非经常性损益的净利润	626,548,039.24	364,815,864.29	364,815,864.29	71.74	8,724,756.39	8,724,756.39
其他综合收益的税后净额	-7,788,233.71	30,845,398.40	30,845,398.40	不适用	12,531,195.84	12,531,195.84
经营活动产生的现金流量净额	-4,109,123,358.67	4,184,342,025.02	4,184,342,025.02	不适用	-1,779,194,732.80	-1,779,194,732.80
基本每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.08	50.00	0.002	0.002
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.08	50.00	0.002	0.002
加权平均净资产收益率（%）	3.62	2.74	2.74	上升0.88个百分点	0.07	0.07
项目	2020年末	2019年末		本年末比上年末增减（%）	2018年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	64,414,499,430.21	61,503,202,328.41	61,503,202,328.41	4.73	59,468,899,390.03	59,468,899,390.03
负债总额	46,572,941,691.73	48,031,341,910.78	48,031,341,910.78	-3.04	46,302,268,487.85	46,302,268,487.85
所有者权益总额	17,841,557,738.48	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.44	13,166,630,902.18	13,166,630,902.18

注:2020年1月,公司配股方案实施完成,向原股东每10股配售3股,总股本从4,215,541,972股增加至5,444,525,514股。根据《企业会计准则第34号—每股收益》《（企业会计准则第34号—每股收益）应用指南》和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》,比较期间基本每股收益已按照调整后的股数进行计算。

2.分季度主要会计数据

（1）合并财务报表分季度主要会计数据

单位:元

项目	2020年第一季度	2020年第二季度	2020年第三季度	2020年第四季度
营业收入	1,028,053,575.52	1,418,639,748.24	1,198,644,103.28	836,677,790.36
归属于上市公司股东的净利润	300,475,593.48	304,041,667.14	313,899,298.24	-193,040,285.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	301,842,207.48	302,371,123.20	309,776,389.12	-192,890,703.95
经营活动产生的现金流量净额	-8,942,774,387.88	-7,701,989,879.86	4,198,763,112.46	9,591,556,885.07

（2）母公司财务报表分季度主要会计数据

单位:元

项目	2020年第一季度	2020年第二季度	2020年第三季度	2020年第四季度
营业收入	821,066,951.96	987,288,815.44	729,082,864.55	529,077,618.83
净利润	318,963,393.74	254,053,486.53	238,063,198.10	-186,179,485.12
扣除非经常性损益的净利润	319,020,217.79	254,120,131.75	237,637,595.46	-184,229,905.76
经营活动产生的现金流量净额	-9,420,029,149.15	-7,508,574,173.36	3,643,034,143.13	9,176,445,820.71

上述会计数据或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关会计数据不存在重大差异。

3.母公司净资本及相关风险控制指标

单位:元

项目	2020年末	2019年末（调整前）	2019年末（调整后）	本年末比上年末增减（%）（调整后）	预警标准	监管标准
核心净资本	14,124,077,009.30	11,161,558,428.67	11,161,558,428.67	26.54		
附属净资本	839,820,259.64	874,889,910.13	874,889,910.13	-4.01		
净资本	14,963,897,268.94	12,036,448,338.80	12,036,448,338.80	24.32		
净资产	17,841,557,738.48	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.44		
各项风险资本准备之和	6,681,157,272.71	5,838,728,194.86	6,032,343,268.55	10.76		
表内外资产总额	59,322,827,572.76	53,759,747,832.70	53,868,662,830.37	10.12		
风险覆盖率	223.97%	206.15%	199.53%	上升24.44个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	23.81%	20.76%	20.72%	上升3.09个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	156.35%	195.96%	142.61%	上升13.74个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	149.87%	139.96%	134.23%	上升15.64个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	83.87%	89.35%	89.35%	下降5.48个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	40.69%	30.78%	30.78%	上升9.91个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	48.52%	34.45%	34.45%	上升14.07个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	13.30%	6.88%	6.88%	上升6.42个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	217.73%	302.97%	302.97%	下降85.24个百分点	≤400%	≤500%

注:2020年1月23日,中国证监会修订并发布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告［2020]10号）（以下简称新标准）,新标准于2020年6月1日正式施行。上表除列示了按原标准计算的公司2019年12月31日的经审计的风险控制指标外,还列示了按新标准追溯计算的经审计的公司2019年12月31日的风险控制指标。

（五）股本及股东情况

1.普通股股东数量及前10名股东持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数（户）	195,237	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数（户）	195,205	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	不适用	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	不适用

公司前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
1	广西投资集团有限公司	国有法人	22.49	1,224,547,488	0	-	-
2	广西融桂物流集团有限公司	国有法人	5.07	276,279,515	0	-	-
3	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	3.78	205,976,638	0	-	-
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	3.04	165,522,582	0	-	-
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	国有法人	2.88	156,983,269	0	-	-
6	广西投资集团金融控股有限公司	国有法人	2.27	123,489,804	0	-	-
7	香港中央结算有限公司	境外法人	1.85	100,804,563	0	-	-
8	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.53	83,530,785	0	-	-
9	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	基金、理财产品等	1.51	82,074,150	0		
10	广西金融投资集团有限公司	国有法人	1.32	71,677,744	0	质押	27,560,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据公司掌握的情况,截至2020年12月31日,公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系,除此之外,上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
参与融资融券业务股东情况说明	截至2020年12月31日,前10名普通股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形。						

2.公司优先股股东总数及前10名优先股股东情况

□ 适用 √ 不适用

3.以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

（六）公司债券情况

1.公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
国海证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第一期）	18国海C1	118990	2018年12月12日	2021年12月12日	175,000.00	5.71%
国海证券股份有限公司2020年证券公司次级债券（第一期）	20国海C1	115109	2020年3月23日	2023年3月23日	120,000.00	4.30%
国海证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）	20国海01	114729	2020年4月28日	2023年4月28日	120,000.00	3.88%
国海证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第二期）	20国海03	114803	2020年8月19日	2023年8月19日	125,000.00	4.48%
国海证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第三期）	20国海04	114853	2020年11月11日	2023年11月11日	150,000.00	4.46%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内,公司分别于2020年5月8日、2020年2月13日、2020年3月23日、2020年8月28日按时、足额兑付了“15国海债”、“15国海01”、“17国海C1”和“17国海C2”的本金及年度利息;2020年12月12日按时、足额支付了“18国海C1”的年度利息。					

2 公司债券信息评级情况及评级变化情况

（1）2020年3月13日,中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及“20国海C1”的信用状况进行了综合分析,公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本次债券的信用等级为AA+。

（2）2020年4月17日,中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及“2020年非公开发行公司债券”的信用状况进行了综合分析,公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本次债券的信用等级为AAA。

（3）根据《募集说明书》相关约定,公司“18国海C1”不进行债券评级和债券跟踪评级。

3.截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

项目	2019年	2018年	同期变动率
资产负债率	67.71%	73.46%	下降5.75个百分点
EBITDA全部债务比	5.82%	6.02%	下降0.20个百分点
利息保障倍数	1.96	1.46	34.25%

三、经营情况讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况简介

2020年,中国经济在遭受新冠疫情的冲击后逐步复苏,资本市场改革持续推进,市场活力增强。一级市场股债融资规模同比实现增长,二级市场主要股票指数震荡上行,股基成交额同比增加,债券市场价格指数呈宽幅波动。面对机遇挑战并存的外部环境,公司在抓牢抓实疫情防控工作的同时,全力推动经营稳增长,客户基础和业务优势不断增强,公司整体发展进入转型升级、稳健发展的良性循环,经营业绩保持稳中向好趋势,证券自营、金融市场、经纪业务、投资银行、资产管理等多项业务同比均实现增长。在股东的大力支持和董事会的正确领导下,公司经营层带领全体员工付出艰辛努力,取得来之不易的优异成绩,实现了“十三五”圆满收官。报告期内,公司实现营业收入448,201.52万元,同比增长25.89%;利润总额104,124.89万元,同比增长45.28%;归属于上市公司股东的净利润72,537.63万元,同比增长48.73%。

（二）报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

（三）占公司营业收入或营业利润10%以上的业务情况

单位:万元

项目	营业收入	营业支出	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业支出比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（百分点）
零售财富管理业务	106,747.48	76,149.33	28.66	40.46	11.98	18.14
企业金融服务业务	27,312.97	18,704.72	31.52	29.40	2.21	18.22
销售交易与投资业务	121,130.30	54,669.29	54.87	27.24	55.12	-8.11
投资管理业务	114,216.63	63,110.17	44.75	21.98	35.44	-5.49
信用业务	32,127.35	43,317.51	-34.83	21.55	12.69	10.61

1.零售财富管理业务

2020年,公司零售财富管理业务以“客户、精品、提升”三大工程为统领,通过服务（营销）内容提升、渠道场景搭建和机制改革等措施,持续扩大客户资产规模,提高金融科技运用能力和客户服务质量,筑牢零售财富业务根基,推动财富管理转型。2020年,公司零售财富管理业务实现营业收入106,747.48万元,同比增长40.46%。

（1）证券经纪业务

2020年,国内证券市场震荡上行,交易活跃度明显提高,上证指数较年初上涨13.87%,二级市场股票日均交易额同比上涨63.02%（源自Wind资讯）,与此同时,行业集中度持续提高,价格竞争更趋激烈。面对复杂多变的外部经营环境,公司证券经纪业务持续开拓客户资产规模,整合业务资源,体系化获客能力明显增强,渠道产能持续提升;全力推动数字化运营项目建设,上线后端收费投顾综合服务产品;通过科技赋能提高客户服务质量,优化线上服务手段,打造“财富大咖秀”等客户服务品牌。2020年,证券经纪业务实现营业收入59,137.60万元,同比增长46.33%。

2020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		2020年		2019年	
		成交金额	市场份额（%）	成交金额	市场份额（%）
股票	A股	160,246,688.26	0.39	106,002,638.28	0.42
	B股	37,379.80	0.30	36,847.07	0.31
基金		10,757,360.37	0.39	23,459,268.43	1.28
权证		-	-	-	-
债券		5,519,346.44	0.14	2,596,163.47	0.16
债券回购		77,158,862.10	0.13	84,917,949.60	0.18
其他证券		610,486.13	0.23	233,664.54	0.17

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

2020年,期货市场快速发展,交易品种扩容提速、市场规模大幅增长,期货市场功能进一步深化。控股子公司国海良时期货持续推动产业服务和财富管理战略转型,多渠道提质增效,日均客户权益同比增长22.02%;协同推进产业服务,产业客户成交额同比增长49.73%。报告期内,国海良时期货日均客户保证金规模35.87亿元,交易额市场占有率0.51%。2020年,期货经纪业务实现营业收入20,065.67万元,同比增长54.61%。

（3）代理销售金融产品业务

2020年,公司代理销售金融产品业务加大权益类公募基金及优秀私募基金产品引进力度,加强资产管理产品销售,搭建开放式产品服务平台,完善产品考核机制、系统建设和售后服务。2020年,公司代理销售金融产品业务新增代销产品98只（不含收益凭证）,同时在线重点产品数量达到129只。

2020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	2020年销售总金额	2020年赎回总金额
证券投资基金	151,694.37	107,168.43
证券公司资产管理计划	4,942,943.49	4,954,150.11
其他金融产品	182,433.17	148,538.74
合计	5,277,071.03	5,209,857.28
代理销售收入		3,614.04

注:其他金融产品包含商业银行理财产品、基金子公司下属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

2020年,公司企业金融服务业务加大重点地区股债业务开发力度,增加项目储备数量,打造区域服务标杆及精品项目;积极探索创新,年内完成行业多个首单项目;持续完善业务内控机制,加强项目过程管理和集中管控,整体融资规模和收入利润稳步提升。2020年,公司企业金融服务业务实现营业收入27,312.97万元,同比增长29.40%。

2020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	
		2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
主承销	IPO	1	2	44,573.00	104,373.86	1,886.79	5,672.76
	增发	1	2	43,923.33	86,346.44	298.11	104.90
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券（含联席）	56	19	2,883,900.00	850,300.00	17,511.30	4,914.68
	其他	4	6	150,000.00	248,100.00	1,980.19	981.98
	小计	62	29	3,122,396.33	1,289,120.30	21,676.39	11,674.32
副承及销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	2	-	1,171.00	-	9.43	-
	债券	2	4	-	-	5.66	7.54
	其他	14	-	72,232.00	-	1,239.32	-
	小计	18	4	73,403.00	-	1,254.41	7.54
合计		80	33	3,195,799.33	1,289,120.30	22,930.80	11,681.86

（1）权益融资业务

2020年,随着注册制改革进一步推进和科创板的正式推出,权益融资市场规模持续增长,与此同时,行业头部效应进一步提升,中小券商竞争态势持续加剧,公司权益融资业务加大区域深耕力度,加强项目储备。2020年,公司完成1家IPO和1家并购配套融资项目。

（2）固定收益融资业务

2020年,公司固定收益融资业务稳步恢复,承销规模同比提升,全年成功发行56家债券项目,融资规模同比增长239.16%;积极探索创新,年内完成全国首单农垦系统农村产业融合专项债、广西首单储架公司债、养老产业专项债等多个首单项目,利率创近年来新低。同时,公司集中优势资源,进一步深耕重点区域,广西区域债券市场融资规模行业第一。2020年,公司债券主承销家数排名大幅提升25名至行业第35名（源自wind资讯）。

3.销售交易与投资业务

2020年,受疫情防控进展和货币政策逆周期调节力度变化双重影响,国内主要股票指数震荡上行,债券市场呈宽幅波动。面对复杂多变的市场环境,公司销售交易与投资业务坚持稳中求进的工作方针,前瞻性地预判市场机会和隐藏风险,取得较好的投资收益。2020年,公司销售交易与投资业务实现营业收入121,130.30万元,同比增长27.24%。

2020年,公司销售交易与投资业务情况如下表所示:

单位:万元

项目	2020年	2019年
证券投资收益	124,201.46	63,819.07
金融工具持有期间取得的分红和利息	52,462.61	35,445.27
其中:交易性金融工具	52,462.61	35,445.27
衍生金融工具	-	-
处置收益	71,738.85	28,373.80
其中:交易性金融工具	57,205.42	20,534.29
其他债权投资	17,305.86	8,776.05
衍生金融工具	1,804.58	-1,211.95
债权投资	-4,577.01	275.41
公允价值变动收益	10,115.14	15,155.63
其中:交易性金融工具	9,433.60	16,702.75
衍生金融工具	681.54	-1,547.12
利息净收入	-28,039.08	1,084.05
手续费及佣金净收入	14,848.68	15,140.80
其他	4.10	0.71
合计	121,130.30	95,200.26

（1）证券自营业务

2020年,公司证券自营业务始终秉承价值投资理念,完善投研体系,加强波动风险控制,完善跨市场配置工具,实现了较好的投资收益。债券投资业务在固定收益证券的基础上,加强了指数基金、可转换债券、可交换债券的投资研究,同时拓宽了中性量化策略的投资领域和规模;权益投资业务围绕优质赛道积极布局头部公司,注重平衡风险收益,充分利用可转债、股指套期保值等工具应对疫情影响下市场的高波动性,在回调过程中控制回撤风险,组合整体获得了较好收益。

（2）金融市场业务

2020年,公司金融市场业务坚持以客户为中心,以客户需求驱动,积极开展各项经营活动:一是做市业务积极调整做市策略和持仓结构,灵活运用国债期货、利率互换等金融工具,积极发展各类中性交易策略;稳步发展票据业务,积极参与票据市场的创新类产品,成为首批标准化票据的投资交易机构。二是销售交易业务积极探索新的盈利模式,提升销售交易功能,大力发展一级半、撮合业务等中间业务,形成多种较低风险的收入业务模式。三是政策性金融债承分销业务加强销售力度,加大自主投标,利率债承分销排名稳居券商前列。

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。2020年,公司投资管理业务实现营业收入114,216.63万元,同比增长21.98%。

（1）资产管理业务

2020年,公司资产管理业务积极探索差异化、特色化发展之路。持续提升投研能力,向主动管理转型;积极挖掘市场机会,持续优化固收产品及策略,产品规模和产品业绩稳步提升;年内推出国内首个境外投资者北向持股跟踪指数,发行市场首单夹层增信汽车金融类ABS。截至报告期末,共管理194只集合计划、57只单一产品（或定向资管计划）和7只资产支持专项计划,资产管理规模1,039.93亿元。2020年,公司资产管理业务实现营业收入34,739.97万元,同比增长20.82%。

2020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	2020年		2019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	3,459,680.19	20,009.53	1,107,404.24	15,106.25
单一（或定向）资产管理业务	6,465,840.95	14,433.83	8,368,513.67	12,624.47
专项资产管理业务	473,792.87	296.61	480,889.06	1,023.12

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

2020年,控股子公司国海富兰克林进一步巩固投研能力,加强市场跟踪研究,打造权益类基金拳头业务,23只基金中13只投资业绩排名行业前1/2,占资产管理规模的64.67%;持续完善产品线布局,年内发行5只基金,发行规模超140亿元;积极推动基金渠道营销,加大电商平台合作,并积极拓展海外业务,提升多元业务能力。截至报告期末,国海富兰克林旗下共管理36只公募基金产品以及6只特定客户资产管理计划,资产管理规模530.22亿元,同比增长76.94%。2020年,公募基金管理业务实现营业收入34,765.71万元,同比增长39.60%。

（3）私募投资基金业务

2020年,控股子公司国海创