

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2019年年度报告及摘要经第八届董事会第二十八次会议审议通过,9名董事出席并行使表决权,没有董事、监事、高级管理人员对报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
(三)公司2019年年度报告审计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
公司经第八届董事会第二十八次会议审议通过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0.35元(含税),不进行股票股利分配,共分配股利190,558,392.9元,剩余未分配利润772,435,351.43元转入下一年度;2019年度公司不进行资本公积转增股本。

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	刘峻	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	0771-5530908	0771-5532512	
传真	0771-5530903	0771-5530903	
电子信箱	dsbsh@qhzhq.com.cn	dsbsh@qhzhq.com.cn	

(二)报告期内公司从事的主要业务
公司秉承“诚信、勤俭、专业、创新”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,实现持续快速增长。从成立之初,就确立了“以业务促发展、以管理促效益”的发展战略,积极拓展投资金融等多元业务体系的全线性上综合金融服务平台。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策略、理财规划、资产配置服务以满足客户财富管理需求,同时为机构投资者提供私募基金管理、投资交易风控系统服务。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,以专业精准的财富管理服务以及线上线下一联动服务模式,为客户提供专业便捷的财富管理业务。截至报告期末,公司共设立证券营业部128家,营业网点覆盖17个省级区域,其中广西区内69家,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。

2.企业金融服务业务
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30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。

3.销售交易与投资业务
公司零售财富管理业务围绕企业客户需求,为各类型、各行业的企业提供优质的股权投资、债券融资、并购重组、新三板挂牌及融资服务,为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460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,形成了中小公司IPO和再融资业务特色。

4.投资管理业务
(1)资产管理业务
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完备产品线,始终将“追求绝对收益,为客户提供满额的投资回报”作为资产管理业务发展的宗旨,致力于打造一流的资产管理综合服务平台,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,打造投研资管、合规风控、运营保障等核心竞争力,产品类型与业务种类丰富多样,管理规模及业务收入、持续经营能力排名大幅提升。

(2)公募基金业务
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,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)私募资产管理业务
公司通过全资子公司国海创新资本开展私募资产管理业务,提供私募基金管理、投资管理、投资咨询、财务咨询等服务。国海创新资本围绕“科技驱动、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、节能环保等国家重点鼓励发展领域,以长期及成熟期项目投资为主,早期项目投资为辅助进行整体资产配置,投资方式包括VC、PE、夹层融资、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”信用业务体系。

6.其他业务
(1)研究业务
公司为客户提供研究报告及其他定制化的投资研究服务,以宏观策略、行业与公司研究、固定收益等研究为基础,以为客户提供投融资决策综合金融解决方案及广西区域金融综合开发为宗旨,研究服务覆盖了全国60多家公募基金、保险、资管、阳光私募等机构投资者和数百家优秀上市公司,凭借专业勤勉、开拓创新和差异化的服务理念,获得市场的广泛关注和认可。

(2)网络金融业务
公司积极拥抱金融科技,推动经纪线下业务线上化,建立了以PC端理财终端、Web端综合金融门户、移动端APP为载体的“三位一体”的核心多渠道、立体式互联网金融业务体系,为客户提供快捷便利的综合金融服务。

(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
当前,我国证券行业处在监管政策、市场特征和行业发展逻辑大变革的时代。一方面,随着国家经济转型升级,特别是金融供给侧结构性改革要求建立包括债券市场、股票市场等在内的全方位、多层次资本市场,证券行业的政策红利不断释放,未来的成长空间广阔。另一方面,社会财富管理增长催生财富管理需求,在“房住不炒”、抑制居民部门杠杆率上升过快的大背景下,监管部门鼓励多渠道促进居民储蓄存款成为资本市场长期资金,也意味着市场对证券行业提供服务的需求巨大,行业拥有广阔的发展前景。此外,随着金融监管力度持续加强,《新证券法》实施,行业开放全面提速,金融科技成为驱动业务发展的新动力,券商的业务生态、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联动波动幅度较大。而国内证券市场的发展、股价指数的波动幅度和波动方向等,受到国际经济金融发展、国内宏观经济政策、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
当前,我国证券行业竞争格局正发生深刻变化。中国证监会提出“积极推动打造航母级大型证券公司”,预计后续头部券商在融资融券、创新业务、国际化布局、股权激励等方面仍将优势更加明显;券商并购重组提速,大型券商通过并购重组快速抢占区域领先地位,行业集中度进一步提升,竞争进一步加剧;同时,资本市场全面开放,证监会明确提出全面深化资本市场改革12方面重点任务,推动资本市场开放加速,强化重点领域风险化解,并对中介机构能力建设提出新要求;注册制开始启动,未来券商将面临中、低风险管理能力强的券商将抢占先机;科创板、创业板、新三板等资本市场制度完善,并购重组、再融资、债券注册制新政带来新一轮发展机遇,也为中小券商特色化、专业化转型提供了机会。疫情下的金融科技与实体经济深度融合创新,推动金融生态格局重塑。

4.公司所处行业地位
截至报告期末,在133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28位、35位、37位。2019年,公司受托客户资产管理业务净收入行业排名第26位;净交易量和券商排名第11位;融资融券利息收入行业排名第28位;股票主承销家数行业排名第32位,债券主承销家数行业排名第33位;证券投资收入行业排名第37位;代理买卖证券净收入行业排名第47位。(以上数据来源于: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。

(三)主要会计数据和财务指标
1.近三年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
口是
口否
(1)合并财务报表主要会计数据
单位:元

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	3,560,208,077.82	2,122,602,077.80	67.73	2,658,882,600.15
归属于上市公司股东的净利润	487,716,781.47	73,142,828.57	566.80	375,760,243.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	479,550,763.40	61,171,894.05	683.94	329,388,681.67
其他综合收益的税后净额	30,845,398.40	-12,715,585.69	不适用	47,978,147.03
经营活动产生的现金流量净额	3,819,009,116.02	-1,496,133,333.38	不适用	-5,597,704,645.77
基本每股收益(元/股)	0.12	0.02	500.00	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.02	500.00	0.09
加权平均净资产收益率(%)	3.54	0.54	上升3.00个百分点	2.75

项目	2019年末	2018年末	本年末比上年 末增减(%)	2017年末
资产总额	66,308,133,251.37	63,167,126,405.25	4.97	66,009,195,540.88
负债总额	49,797,302,062.87	49,125,227,399.68	5.44	51,793,282,760.47
归属于上市公司股东 的净资产	14,009,506,628.08	13,572,964,646.48	3.22	13,755,058,353.27

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	2,329,314,283.85	1,275,154,855.00	82.67	1,817,078,708.13
净利润	364,418,720.65	9,820,471.58	3,610.81	281,801,415.27
扣除非经常性损益的净利润	364,815,864.29	8,724,756.39	4,081.39	251,472,487.31
其他综合收益的税后净额	30,845,398.40	12,531,195.84	146.15	50,333,447.98
经营活动产生的现金流量净额	4,184,342,025.02	-1,779,194,732.80	不适用	-5,944,990,507.83
基本每股收益(元/股)	0.09	0.002	4,400.00	0.07
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.002	4,400.00	0.07
加权平均净资产收益率(%)	2.74	0.07	上升2.67个百分点	2.11

项目	2019年末	2018年末	本年末比上年 末增减(%)	2017年末
资产总额	61,503,202,328.41	59,468,899,390.03	3.42	61,677,932,205.85
负债总额	48,031,341,910.78	46,302,268,487.85	3.73	48,280,720,452.77
归属于上市公司股东 的净资产	13,471,860,417.63	13,166,630,902.18	2.32	13,397,211,753.08

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年	2018年	本年变动比上年 度增减(%)	2017年
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

2019年 年度报告摘要

证券代码:000750 证券简称:国海证券 公告编号:2020-28
国海证券股份有限公司

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	966,348,700.02	896,183,601.39	903,985,347.38	793,690,429.03
归属于上市公司股东的净利润	250,240,162.95	138,215,820.60	193,929,214.56	-94,668,416.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	249,373,524.20	137,535,242.98	189,386,403.23	-96,744,407.01
经营活动产生的现金流量净额	5,041,450,686.39	-357,492,888.19	-2,077,453,841.90	1,212,505,159.72

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,899.12

项目	2019年第一季度	2019年第二季度	2019年第三季度	2019年第四季度
营业收入	580,195,689.55	669,905,397.58	560,215,846.10	518,997,350.62
净利润	169,962,373.21	172,655,932.33	101,417,296.07	-79,616,880.96
扣除非经常性损益的净利润	169,445,053.05	173,202,805.51	101,346,743.23	-79,178,737.50
经营活动产生的现金流量净额	5,244,071,170.07	-4,390,131,416.68	-2,031,948,627.49	1,402,332,