

证券代码：002670

证券简称：国盛金控

公告编号：2019-023

国盛金融控股集团股份有限公司 2018 年度报告摘要

一、重要提示

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。

非标准审计意见提示 适用 不适用
立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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 适用 不适用
公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案 适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	国盛金控	股票代码	002670
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	赵岑	方胜玲	
联系地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 101 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 101 层	
电话	0755-88259805	0755-88259805	
电子信箱	zqb@gsfins.com	zqb@gsfins.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期，公司从事的主要业务包括证券业务、投资业务、金融科技业务。

（1）证券业务

a. 业务类型及经营模式

公司证券业务运营实体为全资子公司国盛证券及其下属企业国盛期货、国盛资管、全钰投资。公司证券业务类型涉及经纪与财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理、资本中介等，其中：1）经纪与财富管理业务，即为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及相关收入。2）投资银行业务，即为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板推荐等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入。3）投资与交易业务，即从事权益类、固定收益类、直接投资类、衍生类产品及其他金融产品的

交易和做市业务，赚取投资收益。4) 资产管理业务，即根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务以及基金管理业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入。5) 资本中介业务，即为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资以及小微通等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

公司证券业务的主要业务和经营模式在报告期没有发生重大变化。

b. 行业发展情况及公司所处行业地位

我国证券行业在多个驱动因素下稳步发展，主要包括以下方面：1) 资本市场日益完善，融资功能提升。中国资本市场的规模增长及结构优化是中国证券业发展的基本驱动力。中国资本市场整体发展，尤其是直接融资的增长，为中国证券业带来了重要发展机遇。与此同时，中国资本市场的市场化改革和审慎监管体系的建立也为证券公司业务稳健发展带来了契机。2) 居民财富规模扩大，财富管理需求快速增加。在过去三十年中国经济高速增长的驱动下，中国居民财富规模不断扩大。2015年至2018年，中国居民人均可支配收入从21,966元增长至28,228元，年均复合增长率为8.72%，其中城镇居民人均可支配收入从31,194元增长至39,251元，年均复合增长率为7.96%。人均收入的提高带来了对财富管理及其他金融服务需求的上升。3) 资本市场对外开放与国际化进程加快。继“沪港通”、“深港通”之后，两地监管机构推出“债券通”业务；A股2017年被宣布纳入MSCI指数范围，为此大规模的国际资金将配置到A股；随着国家“一带一路”倡议的稳步推进，资本市场的国际化进程也在加速推进。4) 金融科技快速发展。近年来随着互联网技术的不断成熟，中国证券公司相继开发及完善在线业务。新兴互联网经营模式使证券公司得以在互联网平台吸引大量零售客户，出售标准化产品。与此同时，随着科技及证券行业服务模式的不断发展，金融科技已经不再局限于在线出售产品，更意味着证券公司可以通过大数据分析，在提高自身资产定价能力的同时为客户提供差异化服务，进一步满足客户的需要并提高客户粘性。金融科技对证券行业的影响还将不断深化，在降低证券公司成本的同时，提升证券服务的便捷性和多样性。5) 粤港澳大湾区发展规划纲要发布。纲要明确将建设国际金融枢纽、大力发展特色金融产业、有序推进金融市场互联互通等加快发展现代服务业的举措，以构建具有国际竞争力的现代产业体系。将巩固和提升香港国际金融中心地位，支持深圳依规发展以深交所为核心的资本市场，支持澳门打造中国—葡语国家金融服务平台，研究探索建设澳门—珠海跨境金融合作示范区。

公司证券业务依赖于中国经济增长、居民财富积累及资本市场的发展及表现，如，股票、债券和理财产品等类型的金融产品的发行规模、投资规模及交易规模等重要变量的发展与表现。这些重要变量受经济环境、监管环境、投资者情绪以及国际市场等多方面因素影响，整体趋势呈现出螺旋式上升态势。

根据中国证券业协会于2018年6月发布的《2017年度证券公司经营业绩排名情况》，国盛证券2017年末总资产、净资产以及2017年度营业收入、净利润的行业排名分别为第61位、47位、54位、36位。

(2) 投资业务

公司投资业务指的是除证券业务板块外集团内各主体对集团外企业股权投资及投资管理业务。公司投资业务分为投资、投后管理和退出三个阶段，投资区域涵盖境内、境外，全资子公司深圳投资是境内股权投资平台，全资子公司香港投资、国盛环球是境外投资平台。

受金融领域去杠杆、强监管及由此带来的监管政策、审批政策变化的影响，公司投资策略相应调整并主动放缓投资节奏。

(3) 金融科技业务

公司金融科技业务运营实体为全资子公司极盛科技。

近年来，随着人工智能、大数据、云计算、区块链等新兴技术的加速发展，科技创新成为引领经济新常态的“第一动力”。金融科技蓬勃兴起，不断催生新产品、新业态、新模式，成为推动我国金融业转型升级和高质量发展的新引擎，为金融发展提供源源不断的创新活力。

极盛科技紧密围绕集团各主体的业务需求，强化技术开发与管理，支持集团金融科技格局的规划、搭建与发展。在对传统金融的专业理解基础上，通过科技的文化、基因、体制的有机融合，依靠一支极具创新能力、战斗力的金融科技研发团队，在金融专业通讯协同、用户体验、数据智能服务、监管科技等方面开展深入的研发与应用，并致力于结合大数据、云计算、人工智能以及区块链等技术手段挖掘真正有价值的金融行业垂直应用，促进集团内各企业提升信息化水平及风险管理能力。

3、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

 是 否

单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减 (%)	2016 年
营业总收入 (元)	1,211,742,177.72	1,873,363,010.20	-35.32	1,641,860,329.98
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-544,272,818.63	580,642,470.28	-193.74	498,145,590.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-543,436,233.63	611,704,948.33	-188.84	494,562,469.33
经营活动产生的现金流量净额 (元)	1,671,452,980.25	-3,840,551,826.38	143.52	-6,233,746,504.35
基本每股收益 (元/股)	-0.2807	0.2985	-194.04	0.2561
稀释每股收益 (元/股)	-0.2807	0.2985	-194.04	0.2561
加权平均净资产收益率	-4.49%	4.85%	下降 9.34 个百分点	7.07%
项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减 (%)	2016 年末
总资产 (元)	32,770,482,398.04	27,953,515,141.49	17.23	25,930,550,038.17
归属于上市公司股东的净资产 (元)	11,402,371,152.67	12,874,069,912.62	-11.43	11,564,082,579.95

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	312,755,075.49	322,372,651.61	253,421,687.12	323,192,763.50
归属于上市公司股东的净利润	-110,417,024.06	-64,190,983.88	-79,597,561.70	-290,067,248.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-111,230,338.61	-61,419,506.59	-79,104,614.29	-291,681,774.14
经营活动产生的现金流量净额	1,360,325,645.86	615,769,272.69	-951,575,703.64	646,933,765.34

 上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异 是 否

4、股本及股东情况

(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

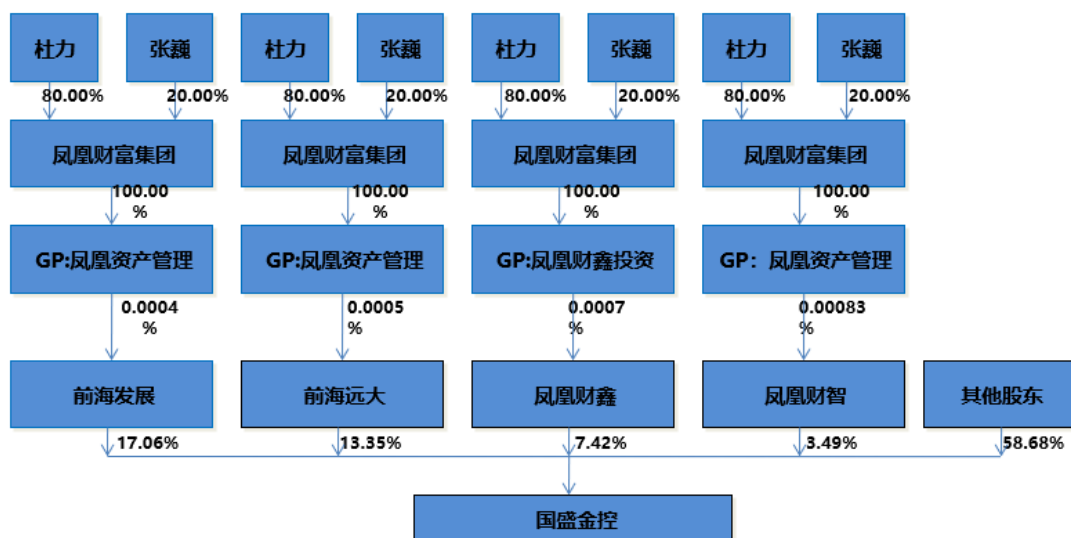
单位：股

报告期末普通股股东总数	24,640	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	50,543	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
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	

中江国际信托股份有限公司	国有法人	17.53	339,244,507	311,734,019	质押	213,836,478
深圳前海财智发展投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	17.06	330,157,746	330,157,746	质押	330,157,746
深圳前海财智远大投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	13.35	258,384,325	258,384,325	质押	96,008,566
西藏迅杰新科科技有限公司	境内非国有法人	10.89	210,654,997	210,654,997	质押	210,654,997
北京凤凰财鑫股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	7.42	143,546,846	143,546,846	质押	39,632,174
江西赣粤高速公路股份有限公司	国有法人	5.50	106,411,858	0		
北京凤凰财智创新投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	3.49	67,617,360	0	质押	66,464,883
北京岫晞股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.69	52,035,732	52,035,732		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.68	32,491,164	0		
江西省财政投资管理公司	国有法人	1.58	30,502,517	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智均为公司实际控制人杜力先生及其一致行动人张巍先生控制的企业，为一致行动人。除此以外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表
 适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(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


公司实际控制人通过前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智四家有限合伙企业控制公司。根据前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智的《合伙协议》，相关合伙企业的普通合伙人有权就合伙企业的

日常运营、投资决策、变更企业名称、经营范围、接纳新合伙人或同意现有合伙人追加出资等重大事项作出决策，有限合伙人参与合伙事务。故此，前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智的普通合伙人能够有效控制相关合伙企业。

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券 是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
广东国盛金控集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券	16 国盛金	112485	2021 年 12 月 01 日	100,000	4.27%
国盛证券有限责任公司公开发行 2016 年公司债券	16 国盛 01	136442	2021 年 05 月 24 日	100,000	4.28%
报告期内公司债券的付息兑付情况	16 国盛金：2018 年 12 月 3 日向债券持有人支付利息 4,270 万元，无本金兑付。 16 国盛 01：2018 年 5 月 24 日向债券持有人支付利息 4,280 万元，无本金兑付。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

16国盛金：2018年6月13日，联合信用评级有限公司出具2018年跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级维持“AA+”，评级展望维持“稳定”，发行人发行的“16国盛金”债项信用等级维持“AA+”。该等级代表发行人偿还债务的能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。本次评级结果与上一次评级结果相比无变化。

16国盛01：2018年6月13日，联合信用评级有限公司出具了2018年跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级维持“AA+”，评级展望维持“稳定”，“16国盛01”的债项信用等级维持“AA+”。该等级代表发行人偿还债务的能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。本次评级结果与上一次评级结果相比无变化。

(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	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	65.20%	53.93%	11.27%
EBITDA 全部债务比	0.15%	14.96%	-14.81%
利息保障倍数	-0.04	3.33	-101.09%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2018年全球经济各类风险交织。中美贸易摩擦升温，外部环境紧张，逆国际化趋势显现；国内供给侧结构性改革不断深化，流动性持续收紧，全年GDP增速6.6%，较上年回落0.3个百分点。受政策影响，社会融资规模缩水，信用违约事件增多；A股市场持续下跌，流动性下降；证券行业周期持续收缩，行业竞争加剧，证券公司业绩普遍受到冲击。在此背景下，报告期公司（合并口径）实现营业总收入12.12亿元，较2017年度不含线缆业务的营业总收入12.44亿元下降2.57%，实现归属于上市公司股东的净利润-5.44亿元、

同比下降193.74%；期末总资产327.70亿元，总负债213.65亿元，归属于上市公司股东的所有者权益114.02亿元，资产负债率65.20%，流动比率1.65。2018年主要工作和经营情况总结如下：

（1）坚持既定市场定位和经营策略，稳步推进证券业务协调发展

期内，国盛证券（含子公司）积极面对市场环境、监管政策和客户需求的变化，克服困难，主动转型，协调推进各项业务发展。

1) 贴近客户布局，夯实经纪与财富管理业务基础

按照“客户在哪里，人才在哪里，我们的机构和服务就延伸到哪里”的思路和“以卓越服务立业”的经营理念，报告期，国盛证券实现从简单追求点多面广向讲求投资收益比转变的战略方向突破，将业务开拓的主要人力资源布局到客户潜力最大的上海、深圳和北京，完成3个业务总部建设，以求吸引高端人才，贴近客户服务，占领中国经济最发达的长三角、珠三角和京津冀地区。同时，根据客源、管理等因素完成多家分支机构迁址、建设工作，改善分支机构经营环境。

与优化布局、改善分支机构经营环境同步，国盛证券全面加强经纪业务的运营管理和服务支撑体系，加快经纪业务向财富管理转型，对经纪业务进行了职能重构和组织再造。

2) 提升研究能力，打造卖方品牌，协同促进业务均衡发展

报告期，国盛证券研究所飞速发展，实现研究方向覆盖28个行业。期内研究所发布研报约一千七百篇，组织路演七千余场、反路演两百余场，举办区域活动八十余场。目前，研究所席位已覆盖市场主流公募和保险机构，签约公募保险客户八十余家。2018年12月，研究所在“第五届中国保险资产管理业最受欢迎卖方分析师”评选中荣获“最佳进步研究机构”奖，彰显保险行业及其他领域资产管理业内人士对国盛研究所投研能力以及追求极致专业、效率的高度认可。

此外，研究所积极发挥专业优势，加强内部协同效应，为公司经纪与财富管理、投资银行、融资融券等业务提供智力支持。期内组织筹备了两场江西地区历年来规模最大、质量最高的投资策略报告会，并于2019年初举办超2,000人参与的资本市场年会，有力提升了行业影响力和品牌形象，为各地开拓市场和吸引优质客户夯实了基础。研究所正在助力国盛证券实现从单一服务散户的经纪商向广泛引入机构客户、全面扩大和升级目标客户群的转变。

3) 坚持加快互联网+和人工智能建设，业务和管理系统科技水平得到显著提升

报告期内，国盛证券通过科技赋能促转型，以用户为中心的业务系统和管理系统建设取得重要发展。期内，国盛证券在集中运营平台建设和网络改造方面实现了交易速度、行情速度、国盛通APP、国盛睿金融终端客户体验的四大突破，实现了基础保障、安全管理、投资管控、中台服务、客户体验、合规管理、办公效率、运维管理八大能力提升。

国盛证券新的集中运营平台采用“业务前端受理、后台运维集中”的集中模式，实现了柜面业务流程标准化、专业化、集约化，提升了客户体验度、合规风险有效管控能力和新业务新规则响应速度，释放营业部更多人力资源用于展业。期内上线的国盛通APP实现了全面的界面重构、功能拓展、技术升级和服务优化，支持国债逆回购、新购申购一键下单、CDR、自选股同步，通过上线账户分析、智能百宝箱两个系列产品，为客户提供智能诊断、智能选股等10余个需求频次高、实用价值大的智能工具。国盛通APP在“券商中国 2018优秀证券公司APP”评选中荣获“年轻用户喜爱的券商APP”和“最高颜值券商APP”两大奖项，在“新浪财经 2018券商APP风云榜”评选中摘得“最佳创新APP”大奖。业务和管理系统在快速弥补短板的同时，为国盛证券各项业务的更深入、更全面、更安全、更高效发展提供了良好的技术支撑。

4) 债券自营、债券发行与承销等多项业务斩获佳绩，业务均衡性进一步改善

报告期内，国盛证券较好地把握债券市场走势，加大债券投资规模，制定提高等级、适度提高杠杆、合理控制久期的操作策略，重视事前研究和基础工作，部署多方资金筹措配套，实现了债券自营投资超额收益。在中央国债登记结算有限责任公司举办的2018年度中债优秀成员评选活动中，国盛证券荣获“债券业务进步奖”。

在债券发行与承销方面，国盛证券持续拓展业务种类，增加储备规模，期内完成包括首单债权融资计划、首单银行间交易商协会产品、首单金融债券等多个“首单”项目。2018年，国盛证券加入中国农业发展银行金融债承销团，年内完成农发债销售187.1亿元，在80多名承销团成员中排名25位，荣获“最佳新成员奖”和“优秀承销商奖”，极大提升了公司市场形象。

在权益类投行业务方面，国盛证券开始起步。全年完成财务顾问项目4个，较上年0个项目有了质的突破；新增项目储备14个，协议金额较2017年增长250%，项目储备大幅增加。

5) 坚持“业务发展与风控并行”理念，进一步完善合规风控管理

报告期内，国盛证券全面落实中国证监会《合规管理办法》，不断完善企业合规管理体系，完成大投

行内控组织架构的调整；通过合规管理前移，主动寻找风险点，深度参与前端业务，尽可能将风险隐患消灭在萌芽状态。

期内，证券业务风险管理工作重心实现了由“满足监管要求”向“自我内生”转变；编制印发了风险管理手册，建立了首套全面风险限额指标体系及指标触线处理机制，做好各项风险指标监测；集中力量收回了历史遗留的一定规模存量场内股票质押资产。期内，资管业务积极应对融资人违约事件，努力控制违约项目给企业造成的负面影响。

2018年A股主要指数震荡下跌，日均交易量创近五年来新低，证券行业经历了近年来经营最困难的一年。根据Wind数据统计，2018年上证综指下跌24.59%，深证成指下降34.42%。两市日均股票成交额3,688.72亿元，较上年同期减少19.49%。根据中国证券业协会数据，全年131家证券公司营业收入同比下降14.47%、净利润同比下降41.04%。在此背景下，2018年国盛证券实现归属于母公司所有者的净利润-1.90亿元（合并口径）。

国盛证券系公司2016年重大资产重组标的公司，2018年为《业绩承诺补偿协议》约定的三年承诺期的最后一个年度。2016-2018年，由于国盛证券实际实现的代理买卖证券业务收入低于预测数，以及业绩承诺方在《业绩承诺补偿协议》签署时对公司的业绩承诺期内能够获得的业务机会以及可能面临风险的判断与业绩承诺期内标的公司实际获得的业务机会与面临的风险出现偏差等原因，国盛证券未能完成承诺业绩。

（2）主动适应监管要求，适度调整投资领域、规模、节奏，稳步推进股权投资业务

报告期内，公司以打造综合金融服务平台为出发点，在金融科技、消费升级、区块链等领域进行投资布局。受金融领域强监管、去杠杆及由此带来的监管政策、审批政策变化的影响，公司更为审慎地选择投资标的并主动适度放缓投资节奏。同时，公司加强项目投后管理，持续深化与被投资企业的合作，帮助被投资企业做大做强。

报告期，公司完成对深圳南地网络科技发展有限公司、珠海凡泰极客科技有限责任公司、北京比库网络科技有限公司、Coinsuper Fintech (HK) Co., Limited及Satinu Resources Group Ltd.五个项目的股权投资。其中，珠海凡泰极客科技有限责任公司主要从事金融机构即时通讯系统、财富管理平台和金融数据终端等的研发和销售业务，并向客户提供金融科技解决方案服务。本次投资有助于与公司金融科技业务在技术、研发、渠道等方面形成互补、协同效应，也有助于寻求证券业务方面合作，助力提升证券业务服务客户效率，减少合规风险。

在传统的战略投资和财务投资的基础上，公司投资业务不断强化投资孵化功能，通过“资本+科技”的赋能，帮助更多的初创型科技企业快速成长。期内公司筹划向苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司增资并于2019年初落地实施。梧桐汇智主营业务为开发和销售面向B端和C端的智能投顾产品“梧桐智投”，以及向证券、基金、保险等机构提供基于梧桐智投产品的投资顾问服务。

随着投资业务的持续深入开展以及投资项目的陆续落地，项目投后管理工作日渐重要。期内公司制定了《投资管理制度》、《投资管理细则》，就投资决策、投资执行、投后管理等作出规定。公司将持续探索并采取提高投资决策科学性，加强投资执行与投后管理工作。

公司秉持价值投资理念，长期看好趣店发展。报告期内，为提高资产流动性及使用效率，在满足期内业务资金需要的同时，公司继续通过投资单一信托产品、协助发行ABS产品等方式与趣店集团开展合作，寻求协同发展。2018年度 Qudian Inc.实现扣除非经常性损益、调整后的经营利润26.8亿元，同比增长19.7%。另外，微贷（杭州）金融信息服务有限公司境外协议控制主体Weidai Ltd.于2018年11月在纽约证券交易所上市，成为公司投资标的的中继趣店后第二单实现上市的企业。

（3）稳步推进金融科技业务布局

极盛科技定位为一家金融科技公司。2018年是极盛科技全面发展的第一个完整年度，期内极盛科技围绕核心团队建设、重点项目开发、金融科技新发展探索等方面开展工作。

围绕科技赋能集团业务，支持集团金融科技格局的规划、搭建与发展的目标，极盛科技为集团内企业提供了各项技术服务，累计完成开发、实施类项目近40个，重点推进国盛通APP自主研发、极盛大数据平台建设、集团官网全新上线等项目。

期内极盛科技积极探索金融科技发展新方向，启动区块链等新技术研究与建设，着力开拓区块链技术应用和智能化分析领域并着手内部开发能力构建；加入金融区块链合作联盟（深圳），共享金融区块链技术研究资源，为全面建设以金融科技为核心的创新产品与专业服务体系打下基础。极盛科技重视知识产

权体系构建，年内创作并申请Geekthings、Geekinsight两个注册商标，取得11个软件著作权证书。

(4) 响应国家号召，精准扶贫，践行社会责任

国盛证券以金融报国为初心，始终心系革命老区的脱贫攻坚事业，积极响应中国证监会“一司一县”结对帮扶国家级贫困县行动倡议，主动对接赣州市寻乌县、于都县和上饶市横峰县，通过金融扶贫、教育扶贫、产业扶贫、消费扶贫等多种方式，进行全方位、多角度的结对帮扶。报告期内完成共享课堂、养蜂基地、寻乌“国盛产业园”、村民广场修建、脐橙采购、太阳能路灯安装等多个扶贫项目。其中，“1+X共享课堂”教育扶贫项目受益贫困地区学生超过3,300人，荣获人民日报精准扶贫推荐案例、中国证券期货公司“最佳教育扶贫项目奖”。公司广大员工也积极加入志愿者队伍，以捐款、捐物等多种形式参与扶贫，受到贫困群众、地方政府、监管部门、行业协会的高度认可，在2018金融界“领航中国”金融行业年度评选中，国盛证券荣获“杰出社会责任奖”。

报告期，国盛证券积极响应国家为优质民企纾困的号召，牵头成立规模10亿元的江西省首支企业纾困产品“浔银国盛赣发投映山红企业纾困发展集合资产管理计划”，切实缓解民营企业融资难、融资贵问题。报告期，公司携手云南省绿色环境发展基金会和腾讯公益共同助力“滇金丝猴3000+”项目，以单位和员工捐款方式助力滇金丝猴栖息地全境保护。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司收入或利润 10%以上的行业情况

适用 不适用

单位：元

项目	收入	支出	营业利润率 (%)	收入比上年同期增减 (%)	支出比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
分行业						
证券行业	613,229,123.00	874,246,487.49	-42.56	-56.77	57.13	-103.33
投资行业	28,793,568.50	120,422,949.82	-318.23	-75.71	1,488.89	-411.84
其他行业	379,621,501.14	407,717,062.64	-7.40	303.90	92.43	118.03

注：本表收入包括营业收入、手续费及佣金净收入、利息净收入、公允价值变动收益、投资收益、资产处置收益、汇兑收益、其他收益；本表支出包括营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失。

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

公司证券业务受证券市场波动影响，存在一定的周期性。

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润-54,427.28 万元，较上年同期下降-193.74%，主要原因是受证券市场剧烈震荡、大幅调整影响，国盛证券股票自营投资浮亏；受市场影响，报告期计提的可供出售金融资产减值准备及商誉减值准备增加；业务发展导致管理费用、财务费用较上年增长。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明 适用 不适用

1) 重要会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；一般行业“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；证券业的“应收利息”仍单独列示为“应收利息”；一般行业“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；证券业的“应付利息”仍单独列示为“应付利息”。	一般行业“应收利息”调增“其他应收款”本期金额37,843,150.72元，上期金额60,726,239.46元； 一般行业“应付利息”调增“其他应付款”本期金额16,005,218.14元，上期金额16,005,024.24元。
在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本期金额3,861,610.95元，上期金额4,574,197.59元，重分类至“研发费用”。

2) 重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明 适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明 适用 不适用

公司收购取得国盛信安100%股权，自2018年5月起纳入合并范围；收购取得弘大嘉豪100%股权，自2018年11月起纳入合并范围；新设全资子公司国盛环球、上海钰信、极盛租赁，该等企业自成立日起纳入合并范围；受国盛国际增资并引入新股东影响，公司所持股权比例由100%下降至25%，自2018年8月起不纳入合并范围；天津国盛于2018年12月注销，自年末起不纳入合并范围。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计 适用 不适用

国盛金融控股集团股份有限公司

董事长：杜力

二〇一九年四月二十九日