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 C39 版）

廖胜森	董事	江铜股份	监事	本公司关联方
		江铜财务	监事会主席	本公司关联方
		中国瑞林工程技术股份有限公司	监事	无
		中国兵工物资集团有限公司	董事	本公司关联方
		江西铜业技术研究院有限公司	监事	无
		五矿江铜矿业投资有限公司	监事会主席	无
		浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司	监事	无
		江西铜业（北京）国际投资有限公司	董事	本公司关联方
		深圳江铜融资租赁有限公司	董事	本公司关联方
		江西铜业集团铜板带有限公司	监事	无
		江西润鹏矿业股份有限公司	董事	本公司关联方
		江西黄金股份有限公司	董事	本公司关联方
		江铜华东（浙江）铜材有限公司	董事	本公司关联方
		江西铜瑞项目管理有限公司	监事	无
		金瑞期货股份有限公司	董事	本公司关联方
		中色国际矿业股份有限公司	董事	本公司关联方
		江铜华北（天津）铜业有限公司	董事	本公司关联方
		中国南方稀土集团有限公司	董事	本公司关联方
		江西天億矿业有限公司	董事	本公司关联方
		江西纳米克热电电子股份有限公司	董事	本公司关联方
		江铜胜华（上海）电缆有限公司	董事	本公司关联方
		江西省华赣环境集团有限公司	监事	无
		江西鑫铜置地有限责任公司	监事	无
		江铜国兴（烟台）铜业有限公司	监事	无
		江铜国际贸易有限公司	监事	无
		江西铜业集团（贵溪）再生资源有限公司	监事	无
		江西省江铜台意特种电工材料有限公司	监事	无
		江西铜业集团铜材有限公司	监事	无
刘玉珍	独立董事	北京大学光华管理学院	教授	无
		北京大学金融发展研究中心	主任	无
		北京大学促进两岸交流基金	主任	无
吴联生	独立董事	北京大学光华管理学院	教授、副院长	无
丁伟	独立董事	招银网络科技（深圳）有限公司	董事长	本公司关联方
		招银云创（深圳）信息技术有限公司	董事长	本公司关联方
管涛	独立董事	上海银行股份有限公司	独立董事	本公司关联方
		武汉大学董辅礽经济与社会发展研究院	董辅礽讲座教授	无
陆肖马	独立董事	深圳前海东方弘远资产管理有限公司	合伙人	无
		阳光城集团股份有限公司	独立董事	本公司关联方
		河南赛领资本管理有限公司	独立董事	本公司关联方
徐朝莹	监事长	中油资本	专职监事	本公司关联方
范寅	监事	上海金浦健服股权投资管理有限公司	董事、总经理	本公司关联方
		上海银骋投资有限公司	董事	本公司关联方
		浙江邦尔医疗投资管理有限公司	董事	本公司关联方
		上海九悦医疗投资管理有限公司	董事	本公司关联方
		北京怡宁医院有限公司	董事	本公司关联方
		杭州怡宁医院有限公司	董事	本公司关联方
		健医信息科技（上海）股份有限公司	董事	本公司关联方
		港海（天津）建设股份有限公司	董事	本公司关联方
		重庆金浦医疗产业投资有限公司	董事、总经理	本公司关联方
		宁波梅山保税港区银羽投资管理有限公司	执行董事	本公司关联方
		宁波梅山保税港区鸿羽投资管理有限公司	执行董事	本公司关联方
		重庆浦格健康管理有限公司	董事	本公司关联方
		重庆创泰医院投资管理有限公司	董事长	本公司关联方
		淄博莲池妇婴医院股份有限公司	监事	无
		联合丽格（北京）医疗美容投资连锁有限公司	董事	本公司关联方
		嘉善马泷医疗管理有限公司	董事	本公司关联方
		杭州溢点信息技术有限公司	监事	无
		大医生医疗股份有限公司	董事长	本公司关联方
		上海远见投资有限公司	监事	本公司关联方
		首颐医疗健康投资管理有限公司	董事	本公司关联方
		重庆巨辉广科技有限公司	董事长	本公司关联方
		上海银骋资产管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司关联方
张静	监事	云投集团	风险管控部副部长	本公司关联方
		云南云景林纸股份有限公司	监事会主席	无
		云南云投生态环境科技股份有限公司	监事会主席	无
		云南省体育产业投资有限公司	监事	无
		云投旺世融资租赁有限公司	监事会主席	无
		云南云投酒店发展有限公司	监事会主席	无
		云南省资管	董事	本公司关联方
马骏	职工代表监事	中银国际期货	董事	本公司关联方
		中银国际投资	董事	本公司关联方
		中银资本投控	董事	本公司关联方
赵向雷	风险总监兼合规总监	中银国际期货	董事	本公司关联方
		中银国际投资	监事	本公司关联方
		中银资本投控	监事	本公司关联方
沈锋	副执行总裁	中银资本投控	董事、总经理	本公司关联方

（三）董事、监事及高级管理人员薪酬情况

1、2018 年度本公司现任董事、监事及高级管理人员从公司领取收入情况：

2018 年度本公司董事、监事与高级管理人员从公司领取的薪酬收入情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2018年薪酬总额	是否在关联企业领薪
林景臻	董事长	0	是
宁 敏	董事、执行总裁	437.16	否
王 军	董事	0	是
魏晗光	董事	0	是
王海权	董事	0	是
王 华	董事	0	是
赵雪松	董事	0	是
吕厚军	董事	0	是
李 丹	董事	0	是
廖胜森	董事	0	是
刘玉珍	独立董事	14.29	否
吴联生	独立董事	4.30	否
丁 伟	独立董事	2.70	是
管 涛	独立董事	2.70	是
陆肖马	独立董事	2.70	是
徐朝莹	监事会主席	323.30	是
范 寅	监事	0	是
张 静	监事	0	是
金 坚	职工代表监事	131.95	否
马 骏	职工代表监事	152.00	否
赵向雷	风险总监兼合规总监	351.14	否
沈 锋	副执行总裁	284.37	否
翟增军	董事会秘书	444.61	否
盖文国	稽核总监	335.92	否
沈 奕	投资银行板块管理委员会主席	56.32	否
许 峥	信息管理委员会主席	-	否

注：1、2018 年度从本公司领取的税前报酬总额

2、许峥先生于 2019 年 9 月起担任公司高级管理人员

2、董事、监事及高级管理人员所享受的其他待遇和退休金计划

截至本招股意向书摘要签署日，本公司董事、监事及高级管理人员无其他待遇和退休金计划。

（四）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份情况

截至本招股意向书摘要签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属均未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

（五）董事、监事及高级管理人员对外投资情况

截至本招股意向书摘要签署日，本公司董事、监事及高级管理人员均无任何与本公司存在利益冲突的对外投资情况。

九、财务会计信息及管理层讨论分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019年 6月 30 日	2018年 12月 31 日	2017年 12月 31 日	2016年 12月 31 日
资产				
货币资金	1, 752, 446.78	1, 142, 392.86	1, 027, 037.99	862, 553.53
其中：客户存款	1, 574, 851.86	1, 036, 119.25	880, 295.67	708, 918.08
结算备付金	227, 394.27	404, 045.68	486, 756.32	882, 144.71
其中：客户备付金	198, 574.76	389, 213.49	465, 769.69	855, 952.22
融出资金	798, 100.71	611, 531.32	850, 828.32	851, 360.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	598, 095.38	598, 042.70	408, 796.24
买入返售金融资产	739, 792.45	1, 020, 940.69	1, 139, 927.62	814, 523.68
应收款项	324, 712.84	305, 331.22	47, 509.99	31, 707.50
应收利息	-	12, 292.14	14, 657.35	13, 490.80
存出保证金	166, 031.11	165, 591.63	124, 793.47	102, 834.82
可供出售金融资产	-	413, 195.17	318, 573.22	560, 738.95
金融投资：	1, 081, 285.53	-	-	-
其中：交易性金融资产	956, 604.29	-	-	-
其他债权投资	120, 181.24	-	-	-
其他权益工具投资	4, 500.00	-	-	-
固定资产	6, 762.20	7, 276.99	8, 502.32	9, 662.55
在建工程	13.40	-	40.40	-
无形资产	10, 417.22	10, 229.18	9, 595.04	9, 149.07
递延所得税资产	19, 164.14	20, 125.45	18, 305.30	16, 535.59
其他资产	4, 598.02	4, 457.57	6, 461.46	5, 871.79
资产总计	5, 130, 718.68	4, 715, 505.27	4, 651, 031.51	4, 569, 369.79
负债和股东 / 所有者权益				
应付短期融资款	133, 220.49	279, 533.00	363, 754.00	158, 383.00
拆入资金	30, 000.00	130, 000.00	150, 000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	2, 096.57	6, 215.03	10, 959.49
交易性金融负债	298.72	-	-	-
衍生金融负债	466.67	-	-	-
卖出回购金融资产款	286, 777.29	128, 116.80	555, 022.85	628, 839.50
代理买卖证券款	1, 388, 571.57	951, 758.43	1, 109, 743.05	1, 406, 222.85
代理承销证券款	1, 606.00	-	-	-
应付货币保证金	417, 644.07	492, 540.25	250, 601.81	179, 681.90
应付质押保证金	55, 399.13	53, 649.64	26, 827.36	1, 163.64
应付职工薪酬	48, 579.72	45, 294.91	52, 208.92	60, 176.69
应交税费	7, 646.85	23, 621.42	26, 377.55	27, 581.49
应付款项	24, 692.70	25, 925.54	34, 610.84	31, 851.17
应付利息	-	27, 104.96	16, 836.69	16, 048.62
应付股利	11, 575.07	998.00	-	-
预计负债	-	-	310.74	310.74
应付债券	1, 226, 191.01	1, 100, 000.00	830, 000.00	650, 000.00
递延所得税负债	-	-	-	1, 529.33
其他负债	250, 941.75	250, 295.33	71, 080.31	324, 841.96
负债合计	3, 883, 611.04	3, 510, 934.84	3, 493, 589.14	3, 497, 590.40
股东 / 所有者权益				
股本 / 实收资本	250, 000.00	250, 000.00	250, 000.00	250, 000.00
资本公积	614, 133.85	614, 133.85	614, 133.85	130, 000.00
其他综合收益	2, 315.08	1, 325.09	4, 740.07	8, 286.27
盈余公积	29, 400.81	26, 303.51	14, 625.79	125, 920.83
一般风险准备	217, 628.38	216, 090.11	194, 460.33	171, 871.02
未分配利润	133, 203.24	96, 372.02	79, 180.90	385, 627.41
归属于母公司股东 / 所有者权益合计	1, 246, 681.35	1, 204, 224.59	1, 157, 140.93	1, 071, 705.53
少数股东权益	426.28	345.85	301.43	73.87
股东 / 所有者权益合计	1, 247, 107.64	1, 204, 570.44	1, 157, 442.36	1, 071, 779.39
负债及股东 / 所有者权益总计	5, 130, 718.68	4, 715, 505.27	4, 651, 031.51	4, 569, 369.79

2、合并利润表

单位：万元

项目	2019年 1- 6月	2018年	2017年	2016年
一、营业收入	150, 729.46	275, 509.81	306, 752.58	283, 049.36
手续费及佣金净收入	76, 429.27	163, 936.41	193, 943.37	203, 807.86
其中：经纪业务手续费净收入	34, 153.62	51, 591.99	65, 250.29	86, 327.91
投资银行业务手续费净收入	9, 426.60	20, 297.73	43, 192.11	58, 653.19
资产管理业务手续费净收入	32, 183.08	91, 721.64	85, 385.61	58, 556.89
利息净收入	43, 339.75	68, 204.75	71, 909.08	38, 233.56
其中：利息收入	87, 428.38	163, 492.12	151, 714.21	143, 602.09
利息支出	44, 088.63	95, 287.37	79, 805.12	105, 368.53
投资收益	15, 554.16	28, 210.78	52, 735.21	57, 138.79
其他收益	7, 627.20	5, 826.76	2, 327.44	-
公允价值变动损益	7, 680.87	8, 703.40	- 13, 960.86	- 16, 889.07
汇兑损益	13.41	323.03	- 489.19	554.55
其他业务收入	88.10	311.99	304.11	258.21
资产处置损失	- 3.32	- 7.30	- 16.60	- 54.53
二、营业支出	81, 254.63	184, 341.81	165, 249.33	152, 259.74
税金及附加	846.00	1, 834.51	2, 287.04	7, 433.88
业务及管理费	76, 868.96	162, 391.95	161, 959.76	143, 014.25
资产减值损失	-	19, 738.47	715.25	1, 544.67
信用减值损失	3, 459.38	-	-	-
其他业务成本	80.30	376.87	287.29	266.94
三、营业利润	69, 474.83	91, 168.00	141, 503.25	130, 789.62
加：营业外收入	3.01	16.05	632.11	12, 346.72
减：营业外支出	2.91	43.92	18.19	23.08
四、利润总额	69, 474.93	91, 140.14	142, 117.17	143, 113.27
减：所得税费用	15, 431.94	20, 497.66	35, 224.62	36, 543.59
五、净利润	54, 043.00	70, 642.48	106, 892.54	106, 569.68
归属于母公司股东 / 所有者的净利润	53, 962.57	70, 498.64	106, 712.98	106, 569.81
少数股东损益	80.43	143.84	179.56	- 0.13
六、其他综合收益的税后净额	- 865.08	- 3, 414.98	- 3, 546.20	1, 953.61
归属于母公司股东 / 所有者的其他综合收益的税后净额	- 865.08	- 3, 414.98	- 3, 546.20	1, 953.61
将重分类进损益的其他综合收益：				
其他债权投资公允价值变动	- 864.84	-	-	-
其他债权投资信用损失准备	- 0.24	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	- 3, 414.98	- 3, 546.20	1, 953.61
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	53, 177.92	67, 227.50	103, 346.34	108, 523.29
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	53, 097.49	67, 083.65	103, 166.78	108, 523.42
归属于少数股东的综合收益总额	80.43	143.84	179.56	- 0.13
八、每股收益（元）：				
基本每股收益	0.22	0.28	0.43	0.43
稀释每股收益	0.22	0.28	0.43	0.43

3、合并现金流量表

单位：万元

	2019年 1- 6月	2018年	2017年	2016年
一、经营活动产生的现金流量				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	1, 085.29	-	264, 767.89
收取利息、手续费及佣金的现金	175, 409.69	381, 751.23	425, 525.47	427, 651.00
拆入业务资金净增加额	-	-	150, 000.00	-
回购业务资金净增加额	436, 172.64	-	-	-
融出资金净减少额	-	239, 776.54	533.32	203, 602.69
代理买卖证券客户资金净增加额	436, 426.76	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	7, 965.65	309, 943.07	83, 944.40	62, 367.40
经营活动现金流入小计	1, 055, 974.73	932, 556.12	660, 003.18	958, 388.99
为交易目的而持有的金融资产净增加额	81, 351.64	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	198, 381.41	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	351.07	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额	-	5, 860.29	5, 623.46	39, 583.18
融出资金净增加额	175, 638.21	-	-	-
回购业务资金净减少额	-	332, 505.18	401, 536.61	377, 182.70
拆入资金净减少额	100, 000.00	20, 000.00	-	-
代理买卖证券客户资金净减少额	-	158, 928.17	309, 827.08	638, 152.49
支付利息、手续费及佣金的现金	39, 844.52	62, 421.32	75, 059.31	51, 722.26
支付给职工以及为职工支付的现金	35, 683.93	90, 182.18	92, 172.25	93, 122.05
支付的各项税费	25, 026.11	55, 143.94	62, 641.75	63, 535.81
支付的其他与经营活动有关的现金	110, 540.32	110, 240.88	64, 680.58	73, 639.20
经营活动现金流出小计	568, 435.81	835, 281.95	1, 209, 922.46	1, 336, 937.69
经营活动产生 / （使用）的现金流量净额	487, 538.93	97, 274.17	- 549, 919.29	- 378, 548.70
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	743, 117.26	873, 656.36	778, 397.49	1, 239, 426.65
取得投资收益收到的现金	6, 541.86	9, 919.66	24, 322.59	34, 772.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.72	538.47	29.77	201.20
投资活动现金流入小计	749, 664.84	884, 114.50	802, 749.85	1, 274, 400.80
投资支付的现金	724, 008.05	1, 233, 247.85	543, 518.41	1, 203, 902.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2, 227.81	4, 937.42	6, 114.81	4, 868.61
投资活动现金流出小计	726, 235.86	1, 238, 185.27	549, 633.21	1, 208, 770.81
投资活动产生 / （使用）的现金流量净额	23, 428.97	- 354, 070.77	253, 116.64	65, 629.99
三、筹资活动产生的现金流量				
子公司收到少数股东投资收到的现金	-	-	48.00	74.00
发行债券收到的现金	912, 529.00	2, 185, 099.00	1, 426, 936.00	445, 870.40
收到结构化主体优先级持有人款项	-	248, 700.02	-	234, 561.63
筹资活动现金流入小计	912, 529.00	2, 433, 799.02	1, 426, 984.00	680, 506.03
偿还债务支付的现金	949, 383.93	1, 999, 320.00	1, 041, 565.00	497, 487.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35, 743.10	77, 314.98	75, 678.54	137, 048.40
支付结构化主体优先级持有人款项	5, 756.23	68, 466.12	240, 177.63	297, 900.03
筹资活动现金流出小计	990, 883.26	2, 145, 101.10	1, 357, 421.16	932, 435.83
筹资活动（使用）/ 产生的现金流量净额	- 78, 354.26	288, 697.92	69, 562.84	- 251, 929.80
四、汇率变动对现金及等价物的影响	72.69	742.93	- 3, 664.12	4, 302.18
五、现金及现金等价物的净增加 /（减少）额	432, 686.33	32, 644.24	- 230, 903.93	- 560, 546.33
加：期 / 年初现金及现金等价物余额	1, 546, 438.54	1, 513, 794.31	1, 744, 698.24	2, 305, 244.57
六、期 / 年末现金及现金等价物余额	1, 979, 124.87	1, 546, 438.54	1, 513, 794.31	1, 744, 698.24

（二）非经常性损益

单位：万元

项目	2019年 1- 6月	2018年	2017年	2016年
固定资产处置损益	- 3.32	- 8.13	- 21.31	- 56.90
计入当期损益的政府补助	7, 367.59	4, 862.53	2, 388.44	12, 338.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	259.72	937.19	557.63	- 12.82
非经常性损益合计	7, 623.99	5, 791.59	2, 924.76	12, 269.12
减：所得税影响额	- 1, 906.00	- 1, 447.90	- 731.19	- 3, 072.35
少数股东损益影响额（税后）	- 0.17	0.02	-	-
非经常性损益净额	5, 717.83	4, 343.71	2, 193.57	9, 196.77

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（公告[2008]43 号）的规定执行。

（三）主要财务指标和风险控制指标

1、净资产收益率及每股收益

报告期	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元 / 股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年 1- 6 月	归属于公司普通股股东的净利润	4.38	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.92	0.19	0.19
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	5.97	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.60	0.26	0.26
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	9.57	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.37	0.42	0.42
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	10.26	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.37	0.39	0.39

2、其他主要财务指标

项目	2019年 1- 6 月	2018年	2017年	2016年
资产负债率 [1]	75.69%	74.46%	75.11%	76.54%
资产负债率（不含客户权益）[2]	61.85%	62.56%	64.54%	64.06%
母公司资产负债率（不含客户权益）[3]	59.61%	60.21%	64.50%	60.26%
母公司净资产负债率 [4]	147.61%	151.29%	181.68%	151.64%
流动比率 [5]	5.88	4.88	2.68	3.15
自营证券比率 [6]	20.58%	20.60%	22.21%	40.31%
长期投资比率 [7]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
固定资产比率 [8]	0.54%	0.60%	0.73%	0.90%
无形资产（扣除土地使用权）占归属于母公司净资产的比例 [9]	0.84%	0.85%	0.83%	0.85%
总资产利润率 [10]	3.03%	5.10%	6.62%	7.78%
营业费用率 [11]	51.00%	58.94%	52.80%	50.53%
每股收益（元）	0.22	0.28	0.43	0.43
每股经营活动能够产生的现金流量（元）[12]	1.95	0.39	- 2.20	- 1.51
每股净现金流量（元）[13]	1.73	0.13	- 0.92	- 2.24
利润总额（万元）	69, 474.93	91, 140.14	142, 117.17	143, 113.27

注：上述指标计算公式如下：

1、资产负债率 = 负债总额 / 资产总额

2、资产负债率（不含客户权益）=（负债总额 - 代理买卖证券款 - 应付货币保证金 - 应付质押保证金）/（资产总额 - 代理买卖证券款 - 应付货币保证金 - 应付质押保证金）

3、母公司资产负债率（不含客户权益）=（负债总额 - 代理买卖证券款）/（资产总额 - 代理买卖证券款）

4、母公司净资产负债率 =（负债总额 - 代理买卖证券款）/ 期末净资产

5、流动比率 =（流动资产 - 客户资金）/（流动负债 - 代理买卖证券款 - 应付货币保证金 - 应付质押保证金）

6、自营证券比率 = 自营权益类证券账面价值 / 期末净资产

7、长期投资比率 = 长期投资账面价值 / 归属于母公司股东权益

8、固定资产比率 = 固定资产期末净值 / 归属于母公司股东权益

9、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例 = 无形资产（扣除土地使用权）/ 归属于母公司股东权益

10、总资产利润率 =（利润总额 + 利息支出）/ 年初和年末资产（总资产 - 代理买卖证券款）的平均余额

11、营业费用率 = 业务及管理费 / 营业收入

12、每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 发行在外普通股加权平均数

13、每股净现金流量 = 净现金流量 / 发行在外普通股加权平均数

3、主要风险控制指标（母公司口径）

项目	2019年 6月 30 日	2018年 12月 31 日	2017年 12月 31 日	2016年 12月 31 日	预警标准	监管标准
核心净资本	1, 030, 118.57	993, 457.88	970, 355.10	893, 543.03	-	-
附属净资本	175, 000.00	175, 000.00	175, 000.00	245, 000.00	-	-
净资本	1, 205, 118.57	1, 168, 457.88	1, 145, 355.10	1, 138, 543.03	-	-
净资产	1, 198, 789.79	1, 159, 984.11	1, 112, 383.34	1, 033, 645.69	-	-
各项风险资本准备之和	684, 460.47	687, 717.44	792, 733.40	651, 499.24	-	-
表内外资产总额	3, 106, 912.25	3, 057, 073.21	3, 298, 885.57	2, 728, 033.75	-	-
风险覆盖率	176.07%	169.90%	144.48%	174.76%	≥ 120%	≥ 100%
资本杠杆率	33.16%	32.50%	29.41%	32.75%	≥ 9.6%	≥ 8%
流动性覆盖率	474.70%	247.67%	391.06%	293.73%	≥ 120%	≥ 100%
净稳定资金率	235.19%	199.51%	133.96%	150.92%	≥ 120%	≥ 100%
净资本 / 净资产	100.53%	100.73%	102.96%	110.15%	≥ 24%	≥ 20%
净资本 / 负债	68.16%	66.58%	56.67%	72.64%	≥ 9.6%	≥ 8%
净资产 / 负债	67.81%	66.10%	55.04%	65.94%	≥ 12%	≥ 10%
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本	3.89%	4.11%	4.19%	18.91%	≤ 80%	≤ 100%
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本	80.67%	77.46%	64.49%	58.89%	≤ 400%	≤ 500%

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产结构变动分析

截至报告期各期末，公司资产总计分别为4,569,369.79万元、4,651,031.51万元、4,715,505.27万元和5,130,718.68万元，主要构成和变动情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2019年 6 月 30 日		2018年 12 月 31 日		2017年 12 月 31 日		2016年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1, 752, 446.78	34.16	1, 142, 392.86	24.23	1, 027, 037.99	22.08	862, 553.53	18.88
其中：客户存款	1, 574, 851.86	30.69	1, 036, 119.25	21.97	880, 295.67	18.93	708, 918.08	15.51
结算备付金	227, 394.27	4.43	404, 045.68	8.57	486, 756.32	10.47	882, 144.71	19.31
其中：客户备付金	198, 574.76	3.87	389, 213.49	8.25	465, 769.69	10.01	855, 952.22	18.73
融出资金	798, 100.71	15.56	611, 531.32	12.97	850, 828.32	18.29	851, 360.57	18.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	598, 095.38	12.68	598, 042.70	12.86	408, 796.24	8.95
买入返售金融资产	739, 792.45	14.42	1, 020, 940.69	21.65	1, 139, 927.62	24.51	814, 523.68	17.83
应收款项	324, 712.84	6.33	305, 331.22	6.48	47, 509.99	1.02	31, 707.50	0.69
应收利息	-	-	12, 292.14	0.26	14, 657.35	0.32	13, 490.80	0.30
存出保证金	166, 031.11	3.24	165, 591.63	3.51	124, 793.47	2.68	102, 834.82	2.25
可供出售金融资产	-	-	413, 195.17	8.76	318, 573.22	6.85	560, 738.95	12.27
金融投资	1, 081, 285.53	21.07	-	-	-	-	-	-
其中：交易性金融资产	956, 604.29	18.64	-	-	-	-	-	-
其他债权投资	120, 181.24	2.34	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	4, 500.00	0.09	-	-	-	-	-	-
固定资产	6, 762.20	0.13	7, 276.99	0.15	8, 502.32	0.18	9, 662.55	0.21
在建工程	13.40	0.00	-	-	40.40	0.00	-	-
无形资产	10, 417.22	0.20	10, 229.18	0.22	9, 595.04	0.21	9, 149.07	0.20
递延所得税资产	19, 164.14	0.37	20, 125.45	0.43	18, 305.30	0.39	16, 535.59	0.36
其他资产	4, 598.02	0.09	4, 457.57	0.09	6, 461.46	0.14	5, 871.79	0.13
资产总计	5, 130, 718.68	100.00	4, 715, 505.27	100.00	4, 651, 031.51	100.00	4, 569, 369.79	100.00

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，本公司的资产主要由货币资金、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金和可供出售金融资产等构成，截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，上述资产合计占公司总资产比例分别为 98.81%、98.76%和 98.85%。扣除客户存款和客户备付金后上述资产均属于流动性较强的资产，截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，占总资产比例分别为 64.57%、69.82%和 68.62%。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，按照新金融工具准则的要求对金融资产进行分类和计量，引入了预期信用损失模型评估减值。截至 2019 年 6 月 30 日，公司的资产主要由货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金和金融投资等构成，截至 2019 年 6 月 30 日，上述资产合计占公司总资产比例为 99.21%，扣除客户存款和客户备付金后上述资产均属于流动性较强的资产，截至 2019 年 6 月 30 日，占总资产比例为 64.65%。公司资产结构合理、变现能力强，流动性风险较小。

本公司资产由客户资产和自有资产组成。客户资产包括客户存款和客户备付金。截至报告期各期末，客户资产占总资产比例分别为34.24%、28.94%、30.23%和 34.56%。扣除客户