

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

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: (上接 C40 版)

2016年公司投资收益为57,138.79万元;2017年,公司投资收益为52,735.21万元,较2016年减少4,403.58万元,下降7.71%;2018年,公司投资收益为29,210.78万元,较2017年减少23,524.43万元,下降46.50%。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 4)公允价值变动损益

报告期各期,公司公允价值变动损益分别为-16,889.07万元、-13,960.86万元、8,703.40万元和7,460.87万元,占公司当期营业收入的比例分别为-6.97%、-4.55%、3.16%和5.10%。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 5)汇兑损益

报告期各期,公司汇兑损益分别为554.55万元、-489.19万元、323.03万元和13.41万元,占营业收入的比例分别为0.20%、-0.16%、0.12%和0.01%。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 6)资产处置损益

报告期各期,公司资产处置损益分别为-54.53万元、-16.60万元、-7.30万元和-3.32万元,占营业收入的比例分别为-0.02%、-0.01%、-0.00%和-0.00%。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 7)其他收益

报告期内,公司其他收益由与日常活动相关的政府补助构成,明细如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 与日常活动相关的政府补助

以上政府补助均计入当期非经常性损益,公司获得的政府补助主要系财政扶持资金。

(2)营业收入一按业务分部划分 公司根据业务类型划分业务单元,主要包括如下分部:(1)投资银行业务、(2)证券经纪业务、(3)资产管理业务、(4)证券自营业务、(5)期货业务、(6)私募股权投资业务、(7)其他业务。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期内,证券经纪业务对公司营业收入的贡献最大,该部分业务收入与证券市场行情走势有较强的相关性;资产管理业务收入占比较高,提升了公司盈利的稳定性和安全性;公司投资银行业务、证券自营业务的表现符合市场趋势;期货业务、私募股权投资业务和其他业务占比相对较小。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 投资银行业务

报告期各期,公司投资银行业务的收入及利润情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司投资银行业务营业收入分别为60,732.36万元、44,182.84万元、19,190.08万元和9,482.71万元。2017年受到公司债、资产支持证券等债券项目承销数量及金额下降的影响,公司投资银行业务整体业绩下滑;

2018年IPO项目处于执行阶段的项目数量较少,完成的項目数量较少;同时,再融资业务受到市场波动影响,收入有所下降,导致2018年公司投资银行业务收入下滑,2019年上半年公司多单可转换、优先股等项目完成发行,再融资项目收入增长。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 证券经纪业务

报告期各期,公司证券经纪业务营业收入分别为148,853.99万元、141,213.23万元、133,442.57万元和77,599.10万元。报告期内,公司证券经纪业务营业收入与我国资本市场行情相关性较高,2016年至2018年,受市场环境等因素影响,市场交易活跃度持续下降,导致公司证券经纪业务收入下滑。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,市场交易活跃度提升,公司证券经纪业务收入同比增长。

2019年,公司证券经纪业务营业收入分别为148,853.99万元、141,213.23万元、133,442.57万元和77,599.10万元。报告期内,公司证券经纪业务营业收入与我国资本市场行情相关性较高,2016年至2018年,受市场环境等因素影响,市场交易活跃度持续下降,导致公司证券经纪业务收入下滑。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,市场交易活跃度提升,公司证券经纪业务收入同比增长。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 资产管理业务

报告期各期,公司资产管理业务营业收入分别为148,853.99万元、141,213.23万元、133,442.57万元和77,599.10万元。报告期内,公司资产管理业务营业收入与我国资本市场行情相关性较高,2016年至2018年,受市场环境等因素影响,市场交易活跃度持续下降,导致公司资产管理业务收入下滑。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,市场交易活跃度提升,公司资产管理业务收入同比增长。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司资产管理业务营业收入分别为57,336.26万元、81,980.63万元、86,670.48万元和33,977.51万元。2016年至2018年,公司资产管理业务营业收入呈增长趋势,主要是由于公司不断拓展资产管理业务,资产管理能力持续提升;同时公司大力发展公募基金业务,扩大主动管理基金规模。2019年1-6月,公司资产管理业务营业收入同比下降,主要是由于2019年上半年公司定向资产管理业务受托资产管理规模下降,同时获得的超额业绩相应减少,导致资产管理业务营业收入减少。

2017年,受到市场环境等因素影响,公司加强风险管理,控制自营业务规模,使得2017年自营业务营业收入水平较低。2018年,公司在债券投资业务方面采取更为积极的策略获得了较好的投资收益,同时持有的资产公允价值提升较大,自营业务营业收入增长。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,公司自营业务公允价值提升较大,同时公司根据市场环境调整投资策略,投资收益增加,上述两方面原因使得自营业务营业收入同比增长。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司自营业务营业收入分别为17,789.82万元、6,775.64万元、12,073.34万元和14,088.45万元。2016年公司自营业务营业收入为负,主要是由于2016年公司在权益投资及一二级市场业务产生一定亏损,使得总体投资收益不佳;同时2016年由于自营业务资金占用量较大,分摊的内部资金成本较高,上述因素综合导致2016年公司自营业务营业收入为负。2017年,受到市场环境等因素影响,公司加强风险管理,控制自营业务规模,使得2017年自营业务营业收入水平较低。2018年,公司在债券投资业务方面采取更为积极的策略获得了较好的投资收益,同时持有的资产公允价值提升较大,自营业务营业收入增长。2019年上半年,我国证券市场指数整体上涨,公司自营业务公允价值提升较大,同时公司根据市场环境调整投资策略,投资收益增加,上述两方面原因使得自营业务营业收入同比增长。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司公允价值变动损益分别为-16,889.07万元、-13,960.86万元、8,703.40万元和7,460.87万元,占公司当期营业收入的比例分别为-6.97%、-4.55%、3.16%和5.10%。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司公允价值变动损益分别为-16,889.07万元、-13,960.86万元、8,703.40万元和7,460.87万元,占公司当期营业收入的比例分别为-6.97%、-4.55%、3.16%和5.10%。

5)期货业务 报告期各期,公司期货业务分部的收入及利润情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司期货业务的营业收入分别为5,738.51万元、9,627.00万元、8,836.43万元和5,368.15万元,营业利润分别为964.18万元、3,078.19万元、4,404.35万元和2,146.41万元,营业利润率分别为16.80%、31.97%、38.29%和39.98%。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司私募股权投资业务分部的收入及利润情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司私募股权投资业务的营业收入分别为19,828.15万元、8,836.43万元、3,918.85万元和3,062.07万元,营业利润分别为18,008.60万元、7,243.56万元、1,725.55万元和2,663.37万元,营业利润率分别为90.82%、81.97%、44.03%和86.98%。

(3)营业支出 公司营业支出包括税金及附加、业务及管理费、资产减值损失和其他业务成本,其中占营业支出比重较大的项目为业务及管理费、资产减值损失、税金及附加等。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 税金及附加

公司税金及附加主要包括营业税、城市维护建设税、教育费附加及其他税金。报告期各期,公司税金及附加的构成和变动情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司营业支出分别为12,346.72万元、6,321.11万元、16,055.07万元和3,011.00万元,营业外收入主要来自政府补助和手续费返还,其中政府补助主要为浦东新区促进金融服务业发展财政扶持拨款,具体如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司营业外收入分别为12,346.72万元、6,321.11万元、16,055.07万元和3,011.00万元,营业外支出主要来自政府补助和手续费返还,其中政府补助主要为浦东新区促进金融服务业发展财政扶持拨款,具体如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司营业外支出分别为23.08万元、18.19万元、43.92万元和2.91万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司利润总额分别为143,113.27万元、142,117.17万元、91,140.14万元和69,474.93万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司所得税费用的构成和变动情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司会计利润与所得税费用的调整过程如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司分别实现净利润106,569.68万元、106,892.54万元、106,642.48万元和54,043.00万元,归属于母公司股东的净利润分别为106,569.81万元、106,712.98万元、107,498.64万元和53,962.57万元。

(8)其他综合收益 其他综合收益为公司根据企业会计准则的规定,未在损益中确认的各项利得和损失,主要为可供出售金融资产(适用于2016年度、2017年度和2018年度)、其他债权投资(2019年1月1日起适用)、其他权益工具投资(2019年1月1日起适用)公允价值变动损益。报告期各期,公司其他综合收益的构成和变动情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

目,反映公司按照新金融工具准则相关规定计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。2019年1-6月,公司计提信用减值损失3,459.38万元,主要为公司股票质押式回购业务违约项目计提应收款项计提的坏账损失以及公司资产支持专项计划应收款项计提的坏账损失。

5)其他业务成本 报告期各期,公司其他业务成本分别为266.94万元、287.29万元、376.87万元和80.30万元。报告期内,公司其他业务成本主要为提取的期货风险准备金。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司营业外收入分别为12,346.72万元、6,321.11万元、16,055.07万元和3,011.00万元,营业外支出主要来自政府补助和手续费返还,其中政府补助主要为浦东新区促进金融服务业发展财政扶持拨款,具体如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司营业外支出分别为23.08万元、18.19万元、43.92万元和2.91万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司利润总额分别为143,113.27万元、142,117.17万元、91,140.14万元和69,474.93万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司所得税费用的构成和变动情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司会计利润与所得税费用的调整过程如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司分别实现净利润106,569.68万元、106,892.54万元、106,642.48万元和54,043.00万元,归属于母公司股东的净利润分别为106,569.81万元、106,712.98万元、107,498.64万元和53,962.57万元。

(8)其他综合收益 其他综合收益为公司根据企业会计准则的规定,未在损益中确认的各项利得和损失,主要为可供出售金融资产(适用于2016年度、2017年度和2018年度)、其他债权投资(2019年1月1日起适用)、其他权益工具投资(2019年1月1日起适用)公允价值变动损益。报告期各期,公司其他综合收益的构成和变动情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

报告期各期,公司其他综合收益分别为-865.08万元、-3,414.98万元、-3,546.20万元和1,953.61万元。

资产产生的现金流量净额波动受市场环境及公司投资策略影响。

(3)筹资活动产生的现金流量 报告期各期,公司筹资活动产生的现金流量的构成和变动情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2019年1-6月, 2018年, 2017年, 2016年. Section: 营业收入

公司筹资活动现金流量流入主要包括子公司收到少数股东投资收到的现金、发行债券收到的现金、收到结构化主体优先级持有人款项等。公司筹资活动现金流量流出主要包括分配股利、利润或偿付利息支付的现金、偿还债务支付的现金、支付结构化主体优先级持有人款项等。

2016年,公司筹资活动产生的现金流量净额为-251,929.80万元,主要是由于2016年公司发行两期次级债金额合计为35.00亿元、短期收益凭证累计发行金额合计9.59亿元,总体融资规模较大;同时,2015年发行的收益凭证在2016年到期较多,造成2016年偿还债务支付的现金流量较大;上述原因导致2016年公司偿还债务支付的现金大于发行债券收到的现金,使得筹资活动产生的现金流量净额为负。

2017年,公司筹资活动产生的现金流量净额为69,562.84万元,主要是由于2017年公司发行15.00亿元公司债及127.69亿元收益凭证(包括收益凭证及一年以上的收益凭证),虽然当年短期收益凭证到期较多,偿还债务支付的现金流量规模较大,但仍小于发行债券收到的现金;上述原因导致2017年公司筹资活动产生的现金流量净额为正。

2018年,公司筹资活动产生的现金流量净额为288,697.92万元,主要是由于2018年公司通过发行两期公司债和一期次级债等方式借入资金合计60.00亿元,现金流入金额高于公司偿还到期的公司债和信用业务收益权转让融入资金导致的现金流量流出。

2019年1-6月,公司筹资活动产生的现金流量净额为-78,354.26万元,主要是由于2019年上半年公司通过发行收益凭证、公司债合计募集资金少于公司偿还到期公司债、收益凭证导致的现金流量流出。

(五)股利分配政策 1.公司近三年股利分配政策 公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司章程》等法律法规以及《金融企业财务规则》的有关要求,在《公司章程》中明确了股利分配政策,具体如下:

公司采取现金方式或适用法律允许的其他方式分配股利。股东大会对利润分配方案作出决议后,公司须在股东大会召开后两个月内完成股利的派发事项。

公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配: (一)弥补以前年度亏损; (二)提取一般风险准备。一般风险准备按不低于税后利润减本条第(一)项后10%的比例提取,超出10%的应当经过股东大会批准。累计达到注册资本的50%时,可不再提取。

(三)提取交易风险准备。按不低于税后利润的10%提取交易风险准备金,用于弥补证券交易损失。 (四)提取法定公积金。法定公积金按税后利润减本条第(一)项后10%的比例提取。法定公积金累计达到注册资本的50%时,可不再提取。

(五)按照适用法律规定的其它应计提的款项。 (六)向股东分配股利。公司向年度末分配的利润,可以并入本年度向股东分配,其中可供分配利润中公允价值变动收益部分,不得用于向股东进行现金分配。在向股东分配股利前,公司经股东大会批准可以提取任意盈余公积。任意盈余公积按照本章程或股东大会的决议提取和使用。

公司向年度末分配利润一般不低于当年可供分配利润的30%,公司