

国信证券股份有限公司关于非公开发行股票A股股票募集资金使用的可行性分析报告(修订稿)

2018年以来,全球经济增速有所减缓,国内经济保持总体平稳、稳中向好发展态势。证券行业要全面贯彻落实党的十九大、中央经济工作会议以及全国金融工作会议精神,推进落实服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三大任务。为积极把握行业发展机遇,提升综合竞争力,公司拟通过非公开发行股票的方式进一步提升增强资本实力,把握中国资本市场繁荣发展的战略机遇,在提升服务我国实体经济能力的同时,为股东创造更大回报。

Table with 4 columns: 序号, 募集资金投资项目, 拟投入金额(万元), 拟投入占比(%)

为了保证募集资金投资项目的顺利实行,并保障公司全体股东的利益,在本次非公开发行股票募集资金到位之前,公司可以根据募集资金投资项目的实施进度和实际使用情况以自筹资金先行投入,待募集资金到位后再予以补充。

二、本次非公开发行股票募集资金的必要性和可行性
(一)增强资本实力,巩固行业地位
随着资本市场双向开放程度进一步提高,合资证券公司的,境外大型投资银行和资产管理机构渗透国内,进一步加剧了国内证券业务竞争。

于种子基金和资管业务以及开展风险管理子公司业务等。
2、国信香港增资
当前随着人民币国际化进程加快及A股纳入MSCI指数,资本市场双向开放程度不断提升,国际业务已成为国内领先券商“大竞争优势”的重要领域。

Table with 4 columns: 序号, 证券公司, 2019年6月末自营投资规模, 2018年末自营投资规模

1、国内期货市场
当前国内期货市场呈现快速发展的趋势,上市品种不断丰富,期货套期保值功能日益为机构投资者所接受,市场发展空间巨大。

国信证券股份有限公司关于非公开发行股票A股股票募集资金使用的可行性分析报告(修订稿)

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

以下内容为国信证券股份有限公司(以下简称“公司”)本次非公开发行A股股票(以下简称“本次发行”)后其主要财务指标的分析,描述不构成对公司的盈利预测,投资者不应仅依据该等分析、描述进行投资决策,如投资者据此操作将自行承担投资风险,公司不承担任何保证责任。

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)和《中国证券监督管理委员会<关于发布再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见>证监会公告[2015]31号》等相关要求,公司对本次发行对摊薄即期回报造成的影响进行了分析,并结合实际情况提出了填补缺口的具体措施。

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)主要假设
1、假设宏观经济环境、市场环境、行业趋势及公司生产经营情况未发生重大不利变化。

Table with 2 columns: 项目, 2020年12月31日, 2019年12月31日

二、本次非公开发行股票项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况
(一)本次募集资金投资项目与现有业务的关系
1、本次募集资金总额不超过1,500,000万元(含发行费用),扣除发行费用后募集资金净额将全部用于补充公司资本金、营运资金、偿还债务。

3、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

Table with 2 columns: 项目, 2020年12月31日, 2019年12月31日

三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十二、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

国信证券股份有限公司关于非公开发行股票A股股票募集资金使用的可行性分析报告(修订稿)

股票简称:国信证券 证券代码:002736 编号:2020-017

基于上述假设,本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响对比如下:
项目 2020年12月31日 2019年12月31日

二、本次非公开发行股票项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况
(一)本次募集资金投资项目与现有业务的关系

三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十二、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十二、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

(数据来源:Wind资讯)

与领先券商相比,公司的自营投资规模存在较大的提升空间。投资与交易业务有望成为公司未来盈利增长的稳定且重要的来源之一。公司投资与交易业务的战略定位是积极把握市场机会,做好风险管理,合理运用多样化的投资策略,为公司提供相对稳定的收益贡献。

(三)三大发力领域提升综合竞争力,提升金融服务能力
融资融券、股票质押等业务作为证券公司发挥金融中介角色、回归本业务本源的重要抓手,是券商服务客户投融资需求的重要业务品种。

随着近年来公司经营规模的逐步扩大,公司的负债规模也随之提高,且持续处于较高水平。根据未经审计的财务数据,截至2019年12月31日,公司合并资产负债表为74.94%。扣除代理买卖证券款后,截至2019年12月31日,公司合并资产负债表为436.98亿元和350.07亿元(中信证券融资融券、股票质押余额为根据会计准则调整后财务报表数据的数据)。公司同期融资融券余额和股票质押回购余额分别为339.07亿元和267.07亿元,与前述14大证券公司的平均均值均在较大提升空间。

(四)偿还债务
随着近年来公司经营规模的逐步扩大,公司的负债规模也随之提高,且持续处于较高水平。根据未经审计的财务数据,截至2019年12月31日,公司合并资产负债表为74.94%。扣除代理买卖证券款后,截至2019年12月31日,公司合并资产负债表为436.98亿元和350.07亿元(中信证券融资融券、股票质押余额为根据会计准则调整后财务报表数据的数据)。公司同期融资融券余额和股票质押回购余额分别为339.07亿元和267.07亿元,与前述14大证券公司的平均均值均在较大提升空间。

本非公开发行完成后,公司拟用于偿还债务的募集资金规模为400,000万元,占募集资金总额的26.67%。以2019年12月31日公司未经审计的财务数据为基础,按照本非公开发行股票用于偿还有息负债规模为400,000万元进行测算,息负债率将下降至44.09%。财务风险将有所降低,符合全体股东的利益,有利于公司的长远健康发展。

(五)其他营运资金安排
公司将密切关注监管政策和市场形势变化,结合公司战略规划与实际发展需求,合理调配本次发行的募集资金,及时补充公司在业务发展过程中对营运资金的需求,保障各项业务的有序开展。本次非公开发行募集资金拟用于其他营运资金安排的募集资金规模为20,000万元,募集资金投入占比1.33%。

综上所述,本次非公开发行能够及时满足公司业务发展的资金需求,增强公司资本实力和行业竞争力,进一步提升公司抵御风险的能力,促进公司更好地实现战略目标,提升服务实体经济的能力。同时,本次非公开发行符合相关法律法规和规范性文件规定的条件,符合国家产业政策导向。因此,本次非公开发行是必要且可行的。本次非公开发行的顺利实施,将有利于公司向推进业务转型,提升持续盈利能力,进而实现公司价值和股东利益的最大化。

国信证券股份有限公司 2020年3月3日

国信证券股份有限公司关于非公开发行股票A股股票募集资金使用的可行性分析报告(修订稿)

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

以下内容为国信证券股份有限公司(以下简称“公司”)本次非公开发行A股股票(以下简称“本次发行”)后其主要财务指标的分析,描述不构成对公司的盈利预测,投资者不应仅依据该等分析、描述进行投资决策,如投资者据此操作将自行承担投资风险,公司不承担任何保证责任。

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)和《中国证券监督管理委员会<关于发布再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见>证监会公告[2015]31号》等相关要求,公司对本次发行对摊薄即期回报造成的影响进行了分析,并结合实际情况提出了填补缺口的具体措施。

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)主要假设
1、假设宏观经济环境、市场环境、行业趋势及公司生产经营情况未发生重大不利变化。

Table with 2 columns: 项目, 2020年12月31日, 2019年12月31日

二、本次非公开发行股票项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况
(一)本次募集资金投资项目与现有业务的关系

三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十二、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十二、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

国信证券股份有限公司关于非公开发行股票A股股票募集资金使用的可行性分析报告(修订稿)

基于上述假设,本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响对比如下:
项目 2020年12月31日 2019年12月31日

二、本次非公开发行股票项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况
(一)本次募集资金投资项目与现有业务的关系

三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十二、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十五、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十六、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十七、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十八、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

十九、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十二、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十三、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响

二十四、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响
(一)对公司主要财务指标的影响
(二)对公司主要指标的影响