2019年
年度报告摘要

证券代码：002670　　证券简称：国盛金控　　公告编号：2020-026

国盛金融控股集团股份有限公司

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

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见审计报告，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	
办公地址	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

本集团通过内生式与外延式双向发展，以“资本 + 创新”为双轮驱动，逐步构建以“证券为核心，投资为纽带，科技为支撑”的多元化金融服务体系，充分发挥各业务板块在金融领域的作用，实现资金、技术与资产的有效链接。本集团着力打造“赋能实体经济、助力科技创新”的核心能力，将本集团建设成为专业、创新、开放的综合性金融服务平台。报告期，本集团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

本集团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、国盛弘远。本集团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、行权融资等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

报告期，本集团证券业务的业务类型和经营模式没有发生重大变化。

b. 行业发展情况及本集团所处行业地位

我国证券行业在多个驱动因素下稳步发展，驱动因素主要包括：

（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。十九大报告明确提出要增强金融服务实体经济的能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展，体现了国家对资本市场以及证券行业发展的重视。

（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。2019 年，中国居民人均可支配收入为 30,733 元，同比增长 8.9%；其中城镇居民人均可支配收入为 42,359 元，同比增长 7.9%。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）资本市场改革政策陆续落地。设立科创板并试点注册制，施行新《证券法》，创业板、新三板、股指期货、再融资、并购重组、分拆上市等领域新规陆续发布，为券商业务发展提供政策支持。

（4）资本市场对外开放与国际化进程加快。外资评级机构获准进入中国市场、在华外资证券公司业务范围限制全面取消，海外投行先进商业模式和业务经验加速引入，将打破国内现有的资本市场竞争格局，为本土证券公司发展带来新的机遇和挑战。

本集团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、债券和理财产品等金融产品的发行规模、投资规模及交易规模等重要因素的发展与表现。这些重要因素受经济环境、监管环境、投资者情绪以及国际市场等多方面影响，整体趋势呈现出螺旋式上升态势。

根据中国证券业协会下发的证券公司经营数据排名（未经审计），国盛证券 2019 年度营业收入、净利润及 2019 年末总资产、净资产行业排名分别为第 50 位、59 位、51 位、55 位，在全部 133 家券商中处于中上游水平。

（2）投资业务

a. 业务类型及经营模式

本集团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。本集团投资业务投资领域包括新一代信息技术、智能制造、新能源、医疗健康、消费升级等，投资区域涵盖境内、境外。

股权投资指通过投资取得被投资单位的股权，即企业（或者个人）购买的其他企业（准备上市、未上市公司）的股权或以货币资金、无形资产和其他实物资产直接投资于其他单位，最终目的是为了获得较大的经济利益，这种经济利益可以通过分得利润或股利获取，也可以通过其他方式取得。公司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。

投资管理指下属运营实体通过担任管理人参与投资项目并取得投资管理收益。公司全资子公司弘大嘉豪在报告期登记为私募基金管理人，为公司境内投资管理业务运营实体，负责管理其发行的基金产品。

本集团开展对外投资的目的，一是取得股权投资收益或者投资管理收益，二是从被投资单位以及合作投资单位之间寻求协同效应，扩展本集团资本、服务以及创新能力的延伸与覆盖范围，为以外延方式将本集团建设成为综合性金融服务平台创造条件。

b. 行业发展情况及本集团所处行业地位

近年来，由于国内金融行业去杠杆、银行等募资通道受阻、加强风控等各项政策推动，机构募资难度加大。资本寒冬背景下，投资者进一步提高甄选和风险控制要求，倾向于流入大型知名的头部机构，中小机构募资难度加大，募资两极分化日益严峻。政策方面，财政部、税务总局推广税收抵扣优惠政策全国范围实施，同时也推动了早期科技项目和创业投资市场的发展。

随着行业优胜劣汰进程的推进，利好政策逐渐发挥效力，监管力度不断加强，未来市场将会不断规范健全，机构和企业将迎来较好的发展机遇和挑战。

本集团于 2015 年启动股权投资业务，目前部分项目已陆续进入投资回报期；本集团于 2019 年获得私募基金管理人资格，投资管理业务将稳步推进。

（3）金融科技业务

a. 业务类型及经营模式

本集团金融科技业务运营实体为全资子公司极盛科技。极盛科技紧密围绕集团各主体业务需求，支持集团金融科技格局的规划、搭建与发展。

b. 行业发展情况及本集团所处行业地位

金融科技是以数字化、网络化、智能化为特征的信息化技术和金融的深层融合，通过各类科技手段革新传统金融所提供的产品和服务，改变金融服务的运作方式，解决金融行业的本质问题——即资金在短缺方与盈余方的高效流通。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。

本集团于 2017 年启动金融科技业务。

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：元

项 目	2019 年	2018 年	本年比上年增减（%）	2017 年
营业总收入(元)	1,669,714,290.97	1,211,742,177.72	37.79	1,873,363,010.20
归属于上市公司股东的净利润(元)	95,206,095.24	-544,272,818.63	117.49	580,642,470.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-114,340,458.63	-543,436,233.63	78.96	611,704,948.33
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,421,798,497.37	1,671,452,980.25	44.89	-3,840,551,826.38
基本每股收益(元/股)	0.0492	-0.2807	117.53	0.2985
稀释每股收益(元/股)	0.0492	-0.2807	117.53	0.2985
加权平均净资产收益率	0.83%	-4.49%	上升 5.32 个百分点	4.85%
项 目	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减(%)	2017 年末
总资产(元)	33,730,601,085.13	32,770,482,398.04	2.93	27,953,515,141.49
归属于上市公司股东的净资产(元)	11,576,618,119.25	11,402,371,152.67	1.53	12,874,069,912.62

（2）分季度主要会计数据

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	324,083,264.97	445,901,015.89	409,174,784.90	490,555,225.21
归属于上市公司股东的净利润	441,944,870.97	-162,030,683.82	-187,331,499.52	2,623,407.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	430,659,028.19	-155,735,730.02	-190,268,332.31	-198,995,424.49
经营活动产生的现金流量净额	1,697,495,539.05	-154,058,412.34	-692,900,659.49	1,571,262,030.15

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	44,371	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	42,096	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例（%）	期末持股数	报告期增减变动	持有有限售条件股份数	持有无限售条件股份数	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
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	0	0	330,157,746	质押	330,157,746
雪松国际信托股份有限公司	国有法人	16.11	311,734,019	-27,510,488	311,734,019	0	质押	311,734,019
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	0	0	258,384,325	质押	41,008,566
西藏迅杰新科科技有限公司	境内非国有法人	10.89	210,654,997	0	0	210,654,997	质押	173,018,808
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	0	0	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	4.98	96,411,818	-10,000,040	0	96,411,818		
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	0	67,617,360	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	2.68	51,935,732	-100,000	0	51,935,732		
江西省财政投资管理公司	国有法人	1.58	30,502,517	0	0	30,502,517		
华鑫国际信托有限公司-华鑫信托·国鑫 37 号集合资金信托计划	其他	1.23	23,741,303	0	0	23,741,303		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	不适用							
上述股东关联关系或一致行动关系说明	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。							

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳前海财智发展投资中心(有限合伙)	330,157,746	人民币普通股	330,157,746
深圳前海财智远大投资中心(有限合伙)	258,384,325	人民币普通股	258,384,325
西藏迅杰新科科技有限公司	210,654,997	人民币普通股	210,654,997
北京凤凰财鑫股权投资中心(有限合伙)	143,546,846	人民币普通股	143,546,846
江西赣粤高速公路股份有限公司	96,411,818	人民币普通股	96,411,818
北京凤凰财智创新投资中心(有限合伙)	67,617,360	人民币普通股	67,617,360
北京岫晞股权投资中心(有限合伙)	51,935,732	人民币普通股	51,935,732
江西省财政投资管理公司	30,502,517	人民币普通股	30,502,517
华鑫国际信托有限公司-华鑫信托·国鑫 37 号集合资金信托计划	23,741,303	人民币普通股	23,741,303
罗卫霞	20,800,000	人民币普通股	20,800,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	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，有限合伙人不参与合伙事务。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)	期末利率
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 1 日	26,799.33	5.50%
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 5 月 24 日	55,550.00	5.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	16 国盛金：2019 年 12 月 2 日(周一)全额支付 2018 年 12 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日期间的利息 4,270 万元以及投资者回售部分债券本金 73,200.67 万元。 16 国盛 01：2019 年 5 月 24 日全额支付 2018 年 5 月 24 日至 2019 年 5 月 23 日期间的利息 4,280 万元以及投资者回售部分债券本金 60,150 万元(后发行人转售债券 15,700 万元)。				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

16 国盛金：2019 年 6 月 21 日，联合信用评级有限公司出具 2019 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 01：2019 年 6 月 21 日，联合信用评级有限公司出具 2019 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 01”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

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	65.67%	65.20%	0.47%
EBITDA 全部债务比	7.00%	0.15%	6.85%
利息保障倍数	1.28	-0.04	3300.00%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019 年，全球经济增长持续放缓，创 2008 年国际金融危机以来新低。中国经济下行压力显著增加，全年 GDP 增速 6.1%，较上年回落 0.5 个百分点，但仍明显高于全球经济增速。报告期本集团坚持战略引领，布局长远发展，着力打造“以证券为核心，投资为纽带，科技为支撑”的多元化金融服务体系。期内（合并口径）实现营业总收入约 16.70 亿元、同比增长 37.79%，实现归属于上市公司股东的净利润约 0.95 亿元、同比增长 117.49%；期末总资产 337.31 亿元，总负债 221.51 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 115.77 亿元，资产负债率 65.67%。2019 年主要工作和经营情况总结如下：

（一）证券业务

2019 年国内证券市场整体活跃度较上年有所提升。根据 Wind 数据，截至 2019 年末，上证综指、深证成指、中小板指和创业板指较 2018 年末分别上涨 22.30%、44.08%、41.03%、43.79%；年内沪深两市股基成交额 136.58 万亿元，同比增长 35.98%；年末两市融资融券余额 1.02 万亿元，较上年末增长 34.88%。根据中国证券业协会发布的证券公司 2019 年度经营数据（未经审计），2019 年度证券行业营业收入同比增长 35.37%、净利润同比增长 84.77%。2019 年度，国盛证券实现营业收入 18.59 亿元、同比增长 203.15%，实现归属于母公司所有者的净利润 3.08 亿元、同比增长 262.30%（合并、证券行业报表口径）。

1、投资研究业务

在强调专业投行能力的背景下，“研究力”逐渐成为证券公司的核心竞争力之一。报告期，国盛证券投资研究业务延续高速发展势头，全年签约机构客户 108 家，公募佣金分仓收入跻身第一梯队；海外客户开发取得实质进展，成为贝莱德、富达等数十家全球著名投资管理机构的长期合作伙伴；研究领域实现全产业覆盖，全年发布研报约 3,800 篇，路演 13,000 余场；在杭州、珠海、苏州等地举办的大型策略会参会投资人及上市公司数量刷新行业记录。2019 年研究所首次参加新财富评选，获得“本土最佳研究团队”第 7 名、“最具影响力研究机构”第 7 名、“最佳销售服务团队”第 2 名等 3 个团体奖项，以及多个最佳分析师奖项。

研究业务的快速发展有效提升了国盛品牌知名度和企业影响力，为经纪业务带来发展红利，对行业市场排名提升起到关键性作用，为公司向财富管理转型提供有力支撑，并有效促进投资银行等业务协同发展。

2、证券经纪与财富管理业务

围绕向财富管理转型的战略和业务目标，报告期通过加强团队建设、优化分支机构建设、强化业务培训、推进部门协作与业务协同等开展工作。

期内经纪业务条线坚持“线上优化、线下强攻”的策略，加强销售团队和投顾团队建设，打造“U 投顾”“投研直通车”等服务，加大揽客力度；启用全国统一客服电话，统一标准化话务，实现柜面业务、非现场开户业务、线上受理等业务统一纳入集中审核。

分支机构建设方面，持续推进“把营业部建设成为拓展综合业务终端”战略实施，提升分支机构的获客能力和服务水平。2019 年基本完成分公司的区域布局，对经营指标优异的分支机构进一步授权，大力引进及更换分支机构负责人、增加营销人员，围绕新员工引导培训、员工专业培训以及干部管理与领导力培训三条主线开展培训工作，努力补充各方面知识、政策，实现机构业务实质性突破。分支机构全年完成承揽债权类、财务顾问类、资管类项目合计 14 个，收入结构逐步多元化。

截至年末，国盛证券客户托管总资产 1,140.59 亿元，较上年末增长 40.24%，其中 2019 年新开户新增资产 187.88 亿元，较上年增长 83.17%；2019 年度日均股基成交额 45.73 亿元，较上年增长 47.80%，全年平均股基市场份额 4.0857‰，首次扭转下滑势头，较上年增加 0.3422 个千分点。根据中国证券业协会下发的证券公司经营数据排名（未经审计），国盛证券 2019 年度经纪业务净收入行业排名第 42 位，较上年上升 14 位。

3、投资银行业务

公司以固定收益作为盈利突破口，并逐步构建并购重组为特色的投行业务。

期内固定收益业务积极寻找适合现状的业务品种，将金融债和财务顾问作为重点培育，全年债券承销规模超过 130 亿元，同比增长 545.78%。报告期完成历史首单绿色金融债、信贷资产支持证券、永续绿色金融债等创新项目，实现金融债产品全覆盖，金融债承销规模 59.93 亿元，实现 16 笔财务顾问费收入，收入结构进一步多元化，形成公司 / 企业债券、金融债券承销业务、财务顾问业务协同并进的经营态势。

期内权益类投行业务储备数量继续提升，涵盖 IPO、科创板、再融资、新三板精选层及其他非通道类业务。

4、资本中介和证券投资业务

资本业务对证券公司的资产获取、风险定价和主动管理能力具有较高要求。报告期国盛证券抓住政策和市场机会，开辟、丰富融资渠道，通过发行收益凭证、新增银行授信、积极争取转融资和回购拆入等方式，年末融资增长 17.82%。同时坚持稳健的风险偏好和经营策略，提高重资本业务的准入门槛，优化证券持仓、担保比率、集中度，资产抗风险能力稳步提升。在确保资产质量的前提下，资本中介和证券投资业务收入均大幅增长。

2019 年度新开融资融券账户 3,190 户，较上年增长 243.75%；受益于全国性布局，江西省外分支机构增势迅猛，规模占比由 41%增长至 63%；运用投资业务的协同效应，实现融券业务的首单突破。报告期资本中介业务日均总规模 65.86 亿元，较上年增长 35.79%。

权益和债券投资业务把握阶段性行情机会，适时调整投资组合品种和投资组合总规模，加强套利变现能力，择时择市进行多次减仓套利，加强波段操作，提高投资组合盈利能力；同时努力探索多种交易策略，降低业绩波动，稳定资本收益率。

5、资产管理业务

逐步落实资管新规，应对行业变革做好调整发展，报告期国盛资管努力提升主动管理业务比重，提高固定收益产品管理规模，进一步丰富主动管理产品类型，推出量化 FOF、股票多头管理、资产证券化等产品，争取到银行、企业和社团的委托投资业务，成功进入一家股份制银行代销准入白名单。报告期标准化资产管理计划存续规模增长 243.33%，非标准化资产管理计划存续规模下降 24.45%。主动管理产品规模提升超过 300%，占比达到 43.50%。智臻和智馨两只固定收益类主动管理产品在 2019 年度券商固收类资管产品中收益率位居前列，为公司赢得良好口碑。

6、期货经纪业务

2019 年是期货业务全面转型升级元年。国盛期货成建制引进优秀团队和行业专才，短时间内在规范经营、业务开拓、人才引进等方面有了重大改观。报告期完成总部由鞍山迁址到上海、上线行业一流 CTP 主系统等工作，在创新结构化产品、股票互换融资、场内融券、做市业务、期权对冲等多个创新业务方面进行布局，河南分公司成立仅 3 个月，引进权益保证金超 1 亿元，超过国盛期货历年总和。

7、运营大中台建设

坚持科技赋能促发展，报告期持续建设运营大中台，优化业务保障系统，实现审核办理业务全集中。期内建设和持续优化 BOP 集中运营平台，覆盖账户类、权限开通类等各类高频业务类型；通过网厅改造，实现非现场审核类和现场办理类平台的集中和统一；完成智能审核平台一期建设，集成 OCR 识别、人脸识别、语音识别等金融科技关键技术，成为业内首家实现非现场开户实时智能见证审核的公司。报告期，“全渠道智能客服平台”荣获中国人民银行《金融电子化》杂志社 2019 年度“金融科技渠道创新突出贡献奖”，国盛证券荣获金融界领航中国 2019 年“中国证券公司杰出金融科技奖”、2019 年度东方财富风云榜“年度最具科技创新力券商”等荣誉。国盛通 APP 荣获券商中国 2019 年“券商 APP 综合服务满意奖”、金融界领航中国 2019 年“中国证券公司杰出 APP 奖”等奖项。

（二）投资业务

受宏观经济金融环境以及监管政策影响，2019 年中国股权投资市场活跃度继续下降。报告期，公司更为审慎地选择投资标的并主动适度放缓投资节奏、降低单个项目的投资规模；在投资项目管理模式上，公司更加积极地参与被投单位经营决策，通过委派董事参与被投单位经营管理，持续深化与被投企业的合作，帮助被投企业做大做强。

报告期，公司在传统战略投资和财务投资的基础上，通过“资本 + 科技”赋能科技创新类企业，与证券业务投行部协作拓展项目资源，开展多个拟投资项目的尽职调查并完成部分项目的股权投资，取得苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司（下称梧桐汇智）20%股权、至本医疗科技（上海）有限公司 2.56%股权、沿海惠融科技（北京）有限公司（下称惠融科技）10%股权以及宁波梅花天使投资管理有限公司（下称梅花天使）12.5%股权，公司分别向梧桐汇智、惠融科技、梅花天使委派董事参与经营管理。

随着投资业务的持续开展，公司更加深入地总结、梳理投资业务发展模式，确立逐步由自有资金投资转向投资管理的发展策略，同时加强风控管理，确保投资业务稳步推进。报告期公司投资管理业务平台弘大嘉豪在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为 P1070187。其担任管理人的首支基金产品深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）已于 2020 年 3 月完成私募投资基金备案，备案编码为 SJT772；其担任管理人的第二支基金产品张家港弘大创合股权投资合伙企业（有限合伙）于 2020 年 4 月完成工商登记。本次弘大嘉豪获得私募基金管理人资格以及两支基金产品相继设立，为公司发展投资管理业务，逐步形成以私募股权投资为主、自有资金投资为辅的投资格局创造了条件。

投后管理方面，投资团队重新梳理投后管理流程，优化投后档案资料管理，提高投后管理效率；持续跟进 QD 等项目投后管理工作，在获悉 QD 股权结构、公司股东地位发生重大变化后及时与该公司沟通委派董事事宜并于年内完成委派，实现直接参与 QD 经营管理，为后续深化合作打下基础。

（三）金融科技业务

报告期极盛科技继续围绕证券业务需求开展信息技术服务，提升证券业务信息化水平和风险管理能力，期内重点推进国盛研究所 APP 研发、国盛通 APP 二期研发、国盛证券全年品牌运营与 APP 运营活动的定制化设计与开发、行情大数据等项目。在服务证券业务的同时，极盛科技也积极开展其他自主研发项目，期内与香港华港财富集团共同研发高端私人银行业务数字化平台。

极盛科技定位为一家金融科技公司，重视知识产权体系构建。年内获得“国家高新技术企业”资质，通过 ISO27001:2013 信息安全管理体系和 ISO20000:2018 信息技术服务管理体系认证；截至年底共获软件著作权证书 30 项，申报中软件著作权 2 项，申报中专利 1 项。

报告期极盛科技（合并口径）实现营业收入 3,714.48 万元，均为向集团内企业提供技术服务收取的服务费；实现净利润 -5,363.14 万元。

报告期，公司积极推进业绩承诺补偿诉讼事项解决。公司聘请专业法律团队积极应诉，于 2019 年 2 月向江西省高级人民法院提起反诉，请求法院判令雪松信托按业绩承诺补偿协议履行差额补偿义务。在 2019 年 12 月收到法院关于驳回雪松信托的起诉和公司的反诉之管辖权裁定后，公司迅速组织应对，并在法定期限内上诉至最高人民法院，2020 年 4 月最高人民法院受理上诉。期内公司及聘请的法律团队积极研究分析案件情况，做好案件庭审准备，同时全面研究市场业绩承诺补偿案例、跟进学习最新法律法规。

另外，公司 2019 年度财务报表被出具保留意见审计报告，涉及事项具体情况敬请查阅“第五节 重要事项”之“董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期‘非标准审计报告’的说明”。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化　　□ 是 √ 否

3、占本集团收入或利润 10%以上的产品情况　　√ 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	1,858,999,820.69	1,440,540,145.57	22.51	203.15	64.78	65.07
投资行业	-48,461,361.29	28,693,242.99	-159.21	-268.31	-76.17	159.02
其他行业	359,917,474.39	451,081,932.07	-25.33	-5.19	10.71	-17.93

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，公司实现营业总收入 16.70 亿元，同比增长 37.79%，主要系证券业务实现的手续费及佣金收入、利息收入同比增长导致；报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润 0.95 亿元，同比增长 117.49%，主要系证券自营业务形成的公允价值变动收益增加，证券业务手续费及佣金收入、利息收入增长以及转换 QD 核算方法导致。

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、会计政策变更

报告期公司未发生自主变更会计政策的情况，但根据财政部有关规定进行了会计政策变更，具体说明如下：

（1）执行新金融工具准则

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的新金融工具准则。于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

由于本集团金融资产占比较高，新金融工具准则的实施对集团财务报表产生较大影响，主要如下：①金融资产分类方法的改变导致本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产比例提高，增加了利润表的波动性；②新金融工具准则使用“预期信用损失法”确认减值准备，该方法与根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法相比，能够更全面、更具前瞻性地对各项金融工具进行减值准备计提；③新金融工具准则的执行导致按公允价值计量的金融资产范围扩大、规模增加，部分金融资产公允价值计量使用第二、第三层次输入值，要求本集团更为科学合理地开展金融工具估值工作。

本集团 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则对财务报表的影响详见“第十节 财务报告”的财务报表附注之“三、重要会计政策及会计估计（三十九）重要会计政策和会计估计的变更”。

（2）执行新债务重组及非货币性资产交换准则

本集团自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

本集团执行新债务重组及非货币性资产交换准则对报告期财务报表无重大影响。

2、会计估计变更

报告期本集团主要会计估计未发生变更。

3、核算方法变更

报告期公司转换对 QD 投资的核算方法，详见年报全文第五节之“五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期‘非标准审计报告’的说明”。

（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

公司收购取得多专科技 100%股权，自 2019 年 5 月起纳入合并范围。

国盛金融控股集团股份有限公司

董事长：杜力

二〇二〇年四月二十九日

证券代码：002670　　证券简称：国盛金控　　公告编号：2020-027

国盛金融控股集团股份有限公司董事会对 2019 年度财务报表被出具保留意见审计报告所涉事项的专项说明

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

大华会计师事务所（特殊普通合伙）（下称年审机构）对公司 2019 年度财务报表进行了审计，并出具保留意见审计报告（大华审字[2020]007798 号），现就有关情况说明如下：

一、保留意见涉及事项情况

被投资单位 Qudian Inc.（下称 QD）作为开曼注册公司，董事会享有该公司的绝大多数决策权力。因 QD 股权结构发生重大变化，公司于 2019 年 11 月成为其除实际控制人以外的唯一 5%以上股东，位居第二。公司有意更加深入地参与 QD 经营决策，于 2019 年 12 月 13 日向 QD 派出董事，在其 6 人董事会里拥有 1 席，能够参与其财务和经营政策的决策。基于此业务变化，经过反复论证并经内部审议程序，公司自 2019 年 12 月 13 日起将原确认为交易性金融资产核算的 QD 股权转换为长期股权投资并按权益法核算。

年审机构认为公司对 QD 能实施重大影响时点的判断不恰当，该事项对公司财务报表构成重大影响，主要影响为本年度对 QD 股权投资确认的相关损益，并据此对公司 2019 年度财务报表出具保留意见审计报告。

二、公司对上述保留意见的说明

公司不认同年审机构对 QD 核算方法的意见。具体说明如下：

（一）会计准则相关规定

根据企业会计准则第 2 号《长期股权投资》，重大影响是指投资方对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

综合《会计准则》《准则应用指南》以及《国际会计准则》有关长期股权投资 - 重大影响相关内容，公司理解：

1、重大影响适用于企业长期股权投资行为；

2、重大影响是指投资方对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但该等权利还不足以控制或共同控制这些政策的制定；

3、企业应在准则提供的原则性规定的基础上，通过一种或者几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响。

（二）公司相关情况

1、公司变更 QD 核算方法的背景

自 2016 年 10 月初始投资至 2018 年 12 月 31 日，因公司不具有充分的参与 QD 财务和经营政策决策的权力，公司对 QD 不具有重大影响。其间，公司对所持 QD 股权按照可供出售金融资产核算，并在 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则后，将该资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，作为交易性金融资产进行核算。

2019 年以来，QD 股权结构等情况发生重大变化。在 QD 实施股份回购计划影响、其他 5%以上股东减持、QD 业务经过快速发展后业务方向将要发生重要转变的阶段，公司主动选择继续持有。2019 年 1 月 1 日至 2019 年 11 月，公司对 QD 的持股从 4.49%升至 5.03%，股东位次从第六名升至第二名，成为 QD 除其实际控制人以外的唯一 5%以上股东。2019 年 12 月 13