证券代码：000750　　证券简称：国海证券　　公告编号：2020-61

国海证券股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

一、重要提示

（一）本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

（二）本报告经公司第八届董事会第三十四次会议审议通过。9 名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

（三）公司 2020 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

（四）公司计划 2020 年半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

（一）公司简介

股票简称	国海证券	股票代码	000750
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	刘峻	李素兰	
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼		
电话	0771-5539038	0771-5532512	
电子信箱	dshhgs@ghzq.com.cn	dshhgs@ghzq.com.cn	

（二）主要财务数据和财务指标

公司是否追溯调整或重述以前年度会计数据

√是 □否

1.合并财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月		增减幅度（%）
		调整前	调整后	调整后
营业收入	2,446,693,323.76	1,862,532,301.41	1,862,532,301.41	31.36
归属于上市公司股东的净利润	604,517,260.62	388,455,983.55	388,455,983.55	55.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	604,213,330.68	386,908,767.18	386,908,767.18	56.16
其他综合收益的税后净额	-3,014,428.61	9,827,500.97	9,827,500.97	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-16,644,764,267.74	4,683,957,798.20	4,683,957,798.20	不适用
基本每股收益（元/股）	0.11	0.09	0.08	37.50
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.09	0.08	37.50
加权平均净资产收益率（%）	3.44	2.83	2.83	上升 0.61 个百分点

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日		增减幅度（%）
		调整前	调整后	调整后
资产总额	62,031,120,438.37	66,308,135,251.37	66,308,135,251.37	-6.45
负债总额	43,163,254,731.25	51,797,302,062.87	51,797,302,062.87	-16.67
归属于上市公司股东的净资产	18,363,594,421.40	14,009,506,628.08	14,009,506,628.08	31.08

2. 母公司财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月		增减幅度（%）
		调整前	调整后	调整后
营业收入	1,808,355,767.40	1,250,101,087.13	1,250,101,087.13	44.66
净利润	573,016,880.27	342,618,305.54	342,618,305.54	67.25
扣除非经常性损益的净利润	573,140,349.54	342,647,858.56	342,647,858.56	67.27
其他综合收益的税后净额	-3,014,428.61	9,827,500.97	9,827,500.97	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-16,928,603,322.51	4,813,957,753.39	4,813,957,753.39	不适用
基本每股收益（元/股）	0.11	0.08	0.07	57.14
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.08	0.07	57.14
加权平均净资产收益率（%）	3.37	2.57	2.57	上升 0.80 个百分点

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日		增减幅度（%）
		调整前	调整后	调整后
资产总额	55,687,880,367.64	61,503,202,328.41	61,503,202,328.41	-9.46
负债总额	37,893,432,537.04	48,031,341,910.78	48,031,341,910.78	-21.11
所有者权益总额	17,794,447,830.60	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.09

注：2020 年 1 月，公司配股方案实施完成，同原股东每 10 股配售 3 股，总股本从 4,215,541,972 股增加至 5,444,525,514 股。根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》《（企业会计准则第 34 号—每股收益）应用指南》和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，上表计算本报告期每股收益时采用的普通股加权平均股数为 5,306,019,523 股；计算上年同期每股收益时采用的普通股加权平均股数为 4,613,489,568 股。

（三）母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日（调整前）	2019 年 12 月 31 日（调整后）	本期末比上年末增减（调整后）	预警标准	监管标准
核心净资本	15,459,827,817.27	11,161,558,428.67	11,161,558,428.67	38.51%		
附属净资本	1,714,698,403.88	874,889,910.13	874,889,910.13	95.99%		
净资本	17,174,526,221.15	12,036,448,338.80	12,036,448,338.80	42.69%		
净资产	17,794,447,830.60	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.09%		
各项风险资本准备之和	5,878,418,982.61	5,838,728,194.86	6,072,305,670.80	-3.19%		
表内外资产总额	48,369,372,545.74	53,759,747,832.70	53,868,390,586.92	-10.21%		
风险覆盖率	292.16%	206.15%	198.22%	上升 93.94 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	31.96%	20.76%	20.72%	上升 11.24 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	189.71%	195.96%	145.39%	上升 44.32 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	191.22%	139.96%	134.23%	上升 56.99 个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	96.52%	89.35%	89.35%	上升 7.17 个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	61.45%	30.78%	30.78%	上升 30.67 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	63.67%	34.45%	34.45%	上升 29.22 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	7.30%	6.88%	6.88%	上升 0.42 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	155.15%	302.97%	302.97%	下降 147.82 个百分点	≤400%	≤500%

注：2020 年 1 月 23 日，中国证监会修订并发布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10 号）（以下简称新标准），新标准于 2020 年 6 月 1 日正式施行。上表除列示了按原标准计算的公司 2019 年 12 月 31 日的经审计的风险控制指标外，还列示了按新标准追溯计算的公司 2019 年 12 月 31 日的风险控制指标。

（四）公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）	187,428	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

公司前十名普通股股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	报告期内增减变动情况	持有有限售条件股份	持有无限售条件股份	报告期末持股数量	持股比例(%)	质押、冻结数量	
								股份状态	数量
1	广西投资集团有限公司	国有法人	282,587,882	0	1,224,547,488	1,224,547,488	22.49	-	0
2	广西融桂物流集团有限公司	国有法人	66,164,071	0	286,710,974	286,710,974	5.27	-	0
3	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	55,125,000	0	238,875,000	238,875,000	4.39	-	0
4	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	47,533,070	0	205,976,638	205,976,638	3.78	-	0
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	国有法人	36,226,908	0	156,983,269	156,983,269	2.88	-	0
6	中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	29,722,936	0	128,799,391	128,799,391	2.37	-	0
7	广西投资集团金融控股有限公司	国有法人	28,497,647	0	123,489,804	123,489,804	2.27	-	0
8	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	19,276,335	0	83,530,785	83,530,785	1.53	-	0
9	广西金融投资集团有限公司	国有法人	16,541,018	0	71,677,744	71,677,744	1.32	质押	27,560,000
10	中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	23,384,650	0	54,257,550	54,257,550	1.00	-	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	不适用
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据公司掌握的情况，截至 2020 年 6 月 30 日，公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量	
			股份种类	数量
1	广西投资集团有限公司	1,224,547,488	A 股	1,224,547,488
2	广西融桂物流集团有限公司	286,710,974	A 股	286,710,974
3	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	238,875,000	A 股	238,875,000
4	广西桂东电力股份有限公司	205,976,638	A 股	205,976,638
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	156,983,269	A 股	156,983,269
6	中国证券金融股份有限公司	128,799,391	A 股	128,799,391
7	广西投资集团金融控股有限公司	123,489,804	A 股	123,489,804
8	中央汇金资产管理有限责任公司	83,530,785	A 股	83,530,785
9	广西金融投资集团有限公司	71,677,744	A 股	71,677,744
10	中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	54,257,550	A 股	54,257,550
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 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	根据公司掌握的情况，截至 2020 年 6 月 30 日，公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，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 名股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。			
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	截至 2020 年 6 月 30 日，前 10 名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。			

注：公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回式证券交易。

（五）控股股东或实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

（六）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

（七）公司债券情况

1.公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第二期）	17 国海 C2	118967	2017 年 8 月 28 日	2020 年 8 月 28 日	206,000.00	5.80%
国海证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）	18 国海 C1	118990	2018 年 12 月 12 日	2021 年 12 月 12 日	175,000.00	5.71%
国海证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）	20 国海 C1	115109	2020 年 3 月 23 日	2023 年 3 月 23 日	120,000.00	4.30%
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	20 国海 01	114729	2020 年 4 月 28 日	2023 年 4 月 28 日	120,000.00	3.88%
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	20 国海 03	114803	2020 年 8 月 19 日	2023 年 8 月 19 日	125,000.00	4.48%

2.截至报告期末的财务指标

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	本报告期末比上年末增减	变动原因
流动比率	185.69%	94.29%	上升 91.40 个百分点	期末流动资产大幅增加所致。
资产负债率	61.40%	73.46%	下降 12.06 个百分点	
速动比率	185.69%	94.29%	上升 91.40 个百分点	期末速动资产大幅增加所致。

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.62	1.77	48.02%	主要是本期利润总额大幅增长，同时本期卖出回购金融资产利息支出及次级债券利息支出减少所致。
贷款偿还率	100%	100%	无变动	
利息偿付率	100%	100%	无变动	

三、经营情况讨论与分析

（一）概述

2020 年上半年，新冠疫情对全球经济金融、社会发展带来前所未有的冲击，世界经济萎缩，国内经济面临下行压力，资本市场的不确定性加大，股债二级市场宽幅波动。面对严峻复杂的社会经济形势，公司快速反应、攻坚克难，统筹抓好疫情防控和稳增长，在有效防控疫情的同时创新应变，加快新业务布局、拓展服务新方式、建设运营管理新模式，持续夯实经营基础和资本实力，抢抓投资业务新机遇，全力以赴推进稳增长，取得了较好的经营业绩，保持了稳中向好、昂扬向上的发展态势。报告期内，公司实现营业收入 244,669.33 万元，同比增长 31.36%；利润总额 84,748.26 万元，同比增长 52.06%；归属于上市公司股东的净利润 60,451.73 万元，同比增长 55.62%。

（二）主营业务分析

1.主要财务数据同比变动情况

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比增减(%)	变动原因
营业收入	244,669.33	186,253.23	31.36	主要是手续费及佣金净收入、投资收益增加。
营业支出	159,400.42	130,468.21	22.18	主要是税金及附加、业务及管理费、信用业务减值损失增加。
所得税费用	21,030.97	14,339.32	46.67	本期利润总额增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-1,664,476.43	468,395.78	不适用	经营活动现金流出增加。
投资活动产生的现金流量净额	2,064,724.47	33,572.48	6,050.05	投资活动现金流入增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-6,986.11	-167,250.81	不适用	筹资活动现金流入增加。
现金及现金等价物净增加额	393,302.32	334,752.42	17.49	

2.收入、支出及利润构成变化情况

报告期内，公司收入、支出主要来源于零售财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易与投资业务、投资管理业务、信用业务。具体构成及变化情况如下：

（1）营业收入构成

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月		比重增减
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)	
零售财富管理业务	46,891.53	19.17	41,209.74	22.13	下降 2.96 个百分点
企业金融服务业务	12,760.42	5.22	5,703.32	3.06	上升 2.16 个百分点
销售交易与投资业务	96,402.75	39.40	55,810.51	29.96	上升 9.44 个百分点
投资管理业务	50,346.97	20.58	47,260.24	25.37	下降 4.79 个百分点
信用业务	14,676.35	6.00	14,559.08	7.82	下降 1.82 个百分点

（2）营业支出构成

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月		比重增减
	金额	占营业支出比重(%)	金额	占营业支出比重(%)	
零售财富管理业务	34,219.69	21.47	32,741.74	25.10	下降 3.63 个百分点
企业金融服务业务	8,036.05	5.04	8,966.27	6.87	下降 1.83 个百分点
销售交易与投资业务	28,071.05	17.61	13,201.92	10.12	上升 7.49 个百分点
投资管理业务	25,041.50	15.71	19,752.79	15.14	上升 0.57 个百分点
信用业务	18,549.51	11.64	12,293.23	9.42	上升 2.22 个百分点

（3）费用

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比增减(%)
业务及管理费用	109,150.90	88,193.00	23.76

（4）现金流转情况分析

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	342,979.35	1,135,297.62	-69.79
经营活动现金流出小计	2,007,455.78	666,901.84	201.01
经营活动产生的现金流量净额	-1,664,476.43	468,395.78	不适用
投资活动现金流入小计	2,071,325.87	48,798.24	4,144.67
投资活动现金流出小计	6,601.39	15,225.76	-56.64
投资活动产生的现金流量净额	2,064,724.47	33,572.48	6,050.05
筹资活动现金流入小计	861,473.36	180,843.00	376.37
筹资活动现金流出小计	868,459.47	348,093.81	149.49
筹资活动产生的现金流量净额	-6,986.11	-167,250.81	不适用
现金及现金等价物净增加额	393,302.32	334,752.42	17.49

①相关数据同比发生变动 20%以上的原因说明：

经营活动现金流入同比减少 69.79%，主要是本期回购业务资金净减少额 569,992.24 万元，代理买卖证券收到的现金净额 150,540.31 万元；上期回购业务资金净增加额 618,553.69 万元，代理买卖证券收到的现金净额 334,162.61 万元。

经营活动现金流出同比增加 201.01%，主要是本期为交易目的而持有的金融工具净增加额 852,212.57 万元，回购业务资金净减少额 569,992.24 万元，拆入资金净减少额 300,500.00 万元；上期为交易目的而持有的金融工具净增加额 68,119.86 万元，回购业务资金净增加额 618,553.69 万元，拆入资金净减少额 150,000.00 万元。

投资活动现金流入同比增加 4,144.67%，主要是本期出售债权投资收到现金 1,215,325.34 万元，处置其他债权投资收到现金净额 855,815.34 万元。

投资活动现金流出同比减少 56.64%，主要是上期子公司长期股权投资支付现金 6,000.00 万元，债权投资支付现金 4,900.00 万元。

筹资活动现金流入同比增加 376.37%，主要是本期配股发行成功收到现金 398,762.36 万元，发行次级债券、公司债券及收益凭证收到现金 462,711.00 万元；上期发行收益凭证收到现金 180,843.00 万元。

筹资活动现金流出同比增加 149.49%，主要是本期次级债券、公司债券及收益凭证到期兑付本金 801,665.68 万元；上期收益凭证到期兑付 279,623.00 万元。

②报告期内公司经营活动产生的现金净流量与净利润存在重大差异的原因说明

公司经营活动产生的现金净流量为 -1,664,476.43 万元，公司净利润 63,717.30 万元，差异的主要原因是：公司经营活动产生的现金流量净额包括交易性金融资产的购入成本及卖出的净现金流量、银行间、交易所等拆借资金、回购业务的净现金流量，代理买卖证券业务的净现金流量；而利润表中不仅包含以上业务现金流转形成的投资收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情况，也包含非现金流对损益的影响，如资产折旧、摊销、减值损失等。

（三）主营业务构成情况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减（百分点）
零售财富管理业务	46,891.53	34,219.69	27.02	13.79	4.51	6.47
企业金融服务业务	12,760.42	8,036.05	37.02	123.74	-10.37	不适用
销售交易与投资业务	96,402.75	28,071.05	70.88	72.73	112.63	-5.46
投资管理业务	50,346.97	25,041.50	50.26	6.53	26.77	-7.94
信用业务	14,676.35	18,549.51	-26.39	0.81	50.89	-41.95

1.零售财富管理业务

2020 年上半年，公司零售财富管理业务以客户、精品、能力提升“三大工程”为统领，持续扩大客户托管资产规模，筑牢业务发展根基；一是落实数字化、线上化、智能化能力建设，提高技术装备水平和金融科技运用能力；二是积极拓宽重点合作渠道，开展联合营销活动，建立便捷高效的客户连接方式；三是落地人员整合及机制改革方案，优化管理机制，激发能动性和创造力。2020 年上半年，公司零售财富管理业务实现营业收入 46,891.53 万元，同比增长 13.79%。

（1）证券经纪业务

2020 年上半年，股票二级市场宽幅波动，市场活跃度明显提升，沪深两市股票日均交易额同比增加 29.02%（源自 wind 数据）。公司证券经纪业务加强营销队伍建设、加大市场拓展、渠道开发力度，新开户数快速增长；进一步整合分支机构布局，优化资源配置，持续加强金融科技运用，优化线上服务平台，丰富业务场景和资讯内容，建设客户积分体系，提升客户体验和粘性。2020 年上半年，公司证券经纪业务实现营业收入 27,027.87 万元，同比增长 12.04%。

2020 年上半年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
		成交金额	市场份额(%)	成交金额	市场份额(%)
股票	A 股	70,637,473.83	0.40	61,135,684.78	0.44
	B 股	16,678.23	0.30	24,723.54	0.32
基　金		2,896,630.66	0.25	4,636,246.00	0.55
权　证		-	-	-	-
债　券		2,718,378.69	0.17	1,458,588.01	0.18
债券回购		36,564,273.10	0.14	37,998,231.80	0.17
其他证券		284,113.69	0.25	109,925.28	0.16

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中 A 股股票、基金和债券成交金额中包含信用业务成交金额；其他证券为港股通。

（2）期货经纪业务

2020 年上半年，全国期货市场累计成交量约 25.22 亿手，成交总额约 165.47 万亿元，同比分别增加 45.35 %和 28.70 %（源自中国期货业协会数据）。控股子公司国海良时期货持续强化线上营销服务和资源联动，互联网渠道和 IB 客户日均客户权益同比增长 140%和 56%；新增有效机构客户数同比增长 62.50%；在完善业务体系方面，上半年取得聚丙烯、液化石油气、菜籽粕等 10 个期货品种及 1 个期权品种做市商资格，分类评价继续保持 A 类 A 级。截至 2020 年 6 月末，国海良时期货客户保证金规模 34.46 亿元，市场占有率 0.53%。2020 年上半年，期货经纪业务实现营业收入 7,863.66 万元。

（3）代理销售金融产品业务

2020 年上半年，公司代理销售金融产品业务持续完善一站式金融超市，搭建开放式平台，引进、创设产品与其他增值服务，同时加强对营业机构的产品支持与指导，完善产品考核机制、系统建设和售后服务等流程。2020 年上半年，公司代理销售金融产品业务新增代销产品 32 只，同时在线重点产品数量 66 只。

2020 年上半年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2020 年 1-6 月销售总金额	2020 年 1-6 月赎回总金额
证券投资基金	54,307.31	39,545.55
证券公司资产管理计划	2,288,891.63	2,199,971.87
其他金融产品	78,164.23	59,727.94
合计	2,421,363.17	2,299,245.36
代理销售总收入	1,035.18	

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、信托产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上代理销售总收入为母公司代理销售金融产品实现的收入。

2.企业金融服务业务

2020 年上半年，公司企业金融服务业务向服务综合化、精品化转型，充分发挥投行大平台作用，强化产业专注度和优质客户聚焦度，提升全方位综合服务能力。报告期内，公司企业金融服务业务加快项目储备及落地，实现营业收入 12,760.42 万元，同比增长 123.74%。

2020 年上半年，公司证券承销业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月
主承销	IPO	-	1	-	42,463.86	-	2,083.13
	增发	1	2	43,923.33	86,346.44	298.11	104.90
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券（含联席）	30	3	1,607,900.00	218,000.00	9,796.74	482.08
	其他	1	3	40,000.00	115,400.00	566.04	415.85
	小计	32	9	1,691,823.33	462,210.30	10,660.89	3,085.96
副主承销及分销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	2	-	1,171.00	-	9.43	-
	债券	-	-	-	-	-	-
	其他	2		27,400.00		216.51	
	小计	4	-	28,571.00	-	225.94	-
	合计	36	9	1,720,394.33	462,210.30	10,886.83	3,085.96

（1）权益融资业务

2020 年上半年，再融资新政、创业板注册制先后落地实施，公司权益融资业务抓住市场机遇，全力拓展股权项目储备；建立并购重组标的数据库，加大与外部机构对接力度，挖掘并购业务机会；积极推进 IPO 和再融资项目申报及落地，报告期内，1 家 IPO 项目顺利过会，2 家科创板、1 家创业板项目获得受理。

（2）固定收益融资业务

2020 年上半年，公司固定收益融资业务主动抢滩新市场，快速拓展创新债券品种，报告期内，完成全国首单在交易所发行的疫情防控专项公司债、广西区内首单储架公司债、首单养老产业专项债等创新性项目，利率均创近年来广西同类债券新低，债券融资规模和储备数量同比均实现大幅增长，主承销家数及规模排名较上年末均大幅提升。

3.销售交易与投资业务

2020 年上半年，在经济下行、流动性宽松的背景下，股票市场主要指数宽幅波动，债券收益率呈 V 形震荡走势，公司销售交易与投资业务坚持“稳中求进”的工作方针，以“绝对收益”为原则，前瞻性地预判市场机会和隐藏风险，取得了良好的经营业绩。2020 年上半年，公司销售交易与投资业务实现营业收入 96,402.75 万元，同比增长 72.73%。

2020 年上半年，公司销售交易与投资业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月
一、证券投资收益	72,140.41	31,212.93
金融工具持有期间取得的分红和利息	24,701.62	14,351.07
其中：交易性金融工具	24,701.62	14,351.07
衍生金融工具	-	-
处置收益	47,438.79	16,861.86
其中：交易性金融工具	38,597.83	9,910.59
其他债权投资	13,713.79	6,302.09
债权投资	-4,577.01	-
衍生金融工具	-295.82	649.18
二、公允价值变动收益	23,500.00	16,258.68
其中：交易性金融工具	23,989.06	17,159.85
衍生金融工具	-489.06	-901.17
三、利息净收入	-5,725.22	193.33
四、手续费及佣金净收入	6,487.56	8,145.57
合计	96,402.75	55,810.51

（1）证券自营业务

2020 年上半年，公司证券自营业务扎实做好市场研究与预判工作，充分把握各阶段变化驱动因素，在市场波动中实现盈利增长，取得了良好的投资收益。权益投资业务加强市场和新经济研究，挖掘疫情后需求恢复的投资机会及核心赛道价值洼地，提前布局，较好地把握了市场波动和机遇；债券投资业务持续调整信用债组合资质、开发量化策略，逐步切入大宗商品市场，提升盈利能力。

（2）金融市场业务

2020 年上半年，公司金融市场业务加大做市交易力度，稳步推进票据业务，不断丰富做市业务模式和策略手段，创收能力再上台阶；积极探索新的盈利模式，大力发展一级半、撮合业务等中间业务，提升销售交易功能，上半年现券交割量同比增长 14%，券商排名第 11 位（源自中债信息网）；积极延伸 FICC 业务链条，成为首批利率期权交易商，顺利开展债券通报价业务，迈出做市业务国际化第一步。

4.投资管理业务

公司投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务、私募投资基金业务。2020 年上半年，公司投资管理业务实现营业收入 50,346.97 万元，同比增长 6.53%。投资管理业务板块具体业务情况如下：

（1）资产管理业务

2020 年上半年，公司资产管理业务加快主动管理转型，主动管理产品规模和收入占比进一步提升；积极拓展销售渠道，大力发展净值型产品、丰富产品线布局，业内首创 ABS 基金发行提速，上半年新增发行产品 29 只。截至 2020 年 6 月 30 日，公司共管理 124 只集合计划、66 只单一计划（或定向产品）和 4 只专项计划，受托资产管理规模 9,896,278.14 万元。2020 年上半年，公司资产管理业务实现收入 15,477.22 万元，同比增长 19.54%。

2020 年上半年，公司资产管理规模及受托资产管理业务收入情况如下表所示：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	2,346,473.31	7,873.52	975,471.07	7,966.92
单一（或定向）资产管理业务	7,114,889.46	7,541.50	9,845,834.98	4,584.66
专项资产管理业务	434,915.36	62.20	338,728.46	395.81
合计	9,896,278.14	15,477.22	11,160,034.51	12,947.39

单位：万元

注：上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值。

（2）公募基金管理业务

2020 年上半年，控股子公司国海富兰克林积极推进绩优基金营销工作，深化银行渠道合作，推动重点产品渠道落地，非货币非短期理财基金规模较去年末增长 28.69%。截至 2020 年 6 月 30 日，国海富兰克林共管理 34 只公募基金产品及 8 只特定客户资产管理计划，其中公募基金管理规模 301.26 亿元，同比增长 13.37%。2020 年上半年，公募基金管理业务实现营业收入 14,664.33 万元，同比增长 34.38%。

（3）私募投资基金业务

2020 年上半年，控股子公司国海创新资本稳步推进收益兑现和募资工作，积极推动已投资项目 IPO 和并购等资本筹划，主动把握项目退出时点，实现良好的投资收益，同时顺利完成 2 只专项基金募集工作。2020 年上半年，公司私募投资基金业务实现营业收入 7,037.26 万元。

5.信用业务

2020 年上半年，公司信用业务立足客户需求，强化运营支持，提升产品服务，提高客户黏性，融资融券业务规模稳步上升，利息收入同比增长 14.25%；同时持续防范化解股票质押业务风险，加强违约项目处置和清收工作。截至 2020 年 6 月 30 日，公司融资融券规模为 57.02 亿元，较上年末增长 6.12%，自有资金股票质押业务待购回金额 53.31 亿元。2020 年上半年，公司信用业务实现营业收入 14,676.35 万元。

6.其他业务

（1）研究业务

2020 年上半年，公司研究业务加快业务转型，加大机构服务力度，加强内部服务和业务协同，扩充线上研究产品服务，打造多个线上服务，提升市场影响力，客户覆盖范围持续扩大，业务收入明显增长。

（2）网络金融业务

2020 年上半年，公司网络金融业务加强科技赋能经营发展，在保证客户前端开发和运营能力领先的同时，促进机构业务线上化、智能化；持续优化员工展业系统功能，发布客户展示、产品预约等多个应用场景，为员工展业提供全方位支撑；持续推进以手机证券 APP 为主的“三端一微”建设，提升客户体验。上半年金探号 APP 新增访客 43.10 万，环比增长 255.53%。

（四）主要子公司、参股公司经营情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国海富兰克林基金管理有限公司	子公司	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务	22,000.00	91,303.90	76,677.00	20,171.49	8,463.97	6,117.45
国海良时期货有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	50,000.00	424,461.39	71,279.41	41,510.56	3,039.14	2,376.47
国海创新资本投资管理有限公司	子公司	私募基金管理和投资业务，投资管理（除金