

证券代码：002670

证券简称：国盛金控

公告编号：2018-054

国盛金融控股集团股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

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。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

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
公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

☐ 适用 ☒ 不适用

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	
主要办公地址	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、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

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	635,127,727.10	1,227,364,105.32	-48.25
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-174,608,007.94	150,685,111.08	-215.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-172,649,845.20	176,257,573.15	-197.95
经营活动产生的现金流量净额 (元)	1,976,094,918.55	1,275,830,847.16	54.89

基本每股收益（元/股）	-0.0899	0.0775	-216.00
稀释每股收益（元/股）	-0.0899	0.0775	-216.00
加权平均净资产收益率	-1.39%	1.30%	-2.69
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
总资产（元）	29,136,995,068.36	27,953,515,141.49	4.23
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,163,809,519.22	12,874,069,912.62	-5.52

注：因报告期实施资本公积金转增股本，公司根据有关规定对本报告期、上年同期基本每股收益、稀释每股收益按照转增后的股本总额重新计算。

3、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	21,095	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
中江国际信托股份有限公司	境内非国有法人	17.53	339,244,507	311,734,019	质押	61,431,071
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	330,157,746	质押	330,157,746
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	258,384,325		
西藏迅杰新科科技有限公司	境内非国有法人	10.89	210,654,997	210,654,997	质押	208,154,500
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	143,546,846	质押	26,322,274
江西赣粤高速公路股份有限公司	国有法人	5.56	107,545,107	0		
北京凤凰财智创新投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	4.57	88,417,360	0	质押	54,117,161
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.69	52,035,732	52,035,732		
江西省财政投资管理公司	国有法人	1.58	30,502,517	0		
深圳市永卓御富资产管理有限公司	境内非国有法人	1.58	30,502,517	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		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。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		不适用				

注：1、上述持股比例以扣减公司截止报告期末已回购股份 10,299,888 股后的股数作为总股本计算。

2、截止本报告报出日，中江信托质押本公司股份数量为 213,836,478 股，相关情况详见公司于 2018 年 7 月 28 日、8 月 16 日刊登在巨潮资讯网的《股东股份质押公告》、《股东股份解除质押公告》。

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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)	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 01 日	100,000	4.27%
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 05 月 24 日	100,000	4.28%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	190.13%	206.61%	-16.48%
资产负债率	58.24%	53.93%	4.31%
速动比率	189.98%	206.57%	-16.59%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	0.27	2.51	-89.24%

三、经营情况讨论与分析
1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2018年上半年，中美贸易摩擦加剧，国际经济局势渐趋紧张；金融监管全面从严，金融周期持续收缩；社会融资规模缩水，信用违约事件增多；证券市场行情持续下跌，流动性下降。在此背景下，报告期公司（合并口径）实现营业总收入6.35亿元、同比下降48.25%，实现归属于上市公司股东的净利润-1.75亿元、同比下降215.88%；期末总资产291.37亿元（含流动资产208.63亿元），总负债169.70亿元（含流动负债109.68亿元），归属于上市公司股东的所有者权益为121.64亿元，资产负债率58.24%，流动比率1.90。

2018 年上半年主要工作和经营情况总结和分析如下：

(1) 坚持既定市场定位和经营策略，稳步推进证券业务协调发展

期内，国盛证券（含子公司）积极面对市场环境、监管政策和客户需求的变化，克服困难，主动转型，加速推进全国性、全方位的市场布局。

1) 坚持服务提升与合规管理，夯实经纪与财富管理业务基础

报告期内，国盛证券大力推进财富管理业务，组织筹备了两场江西地区历年来规模最大、质量最高的

投资策略报告会，获得与会客户的高度评价，有力提升了行业影响力和品牌形象，为各地开拓市场和客户夯实了基础。国盛证券组织投顾人员参加“新财富投顾评优”比赛，投顾人员参与率排名行业前五，部分投顾人员成绩排名稳定在前十以内，显著提升投顾业务知名度。报告期，公司经纪与财富管理服务的专业化、网络化水平较往期有明显进步。

报告期，国盛证券加速推进全国性、全方位市场布局。期内完成 17 家分公司设立和 17 家分支机构迁址经营工作，完善了分支机构管理架构体系，改善了其经营环境，为证券业务的全面布局提供有力支撑。

2) 以提升研究能力为抓手，努力打造研究品牌，推动业务协同发展

报告期，国盛证券研究所快速发展。公司建立了一支超过百人的精英团队，研究方向覆盖 26 个行业，半年来共为全国机构客户提供约 2,500 场路演、近 70 位专家交流、70 场上市公司上门路演，为 17 家客户组织一对一投研活动、举办 15 场客户周末活动，并成功举办“走进江西”投资策略报告会，吸引来自江西地区的 400 余名高净值客户以及拟上市公司高管参加，赢得市场人士和其他从业人士的广泛好评。报告期，研究所已与包括上投摩根基金、汇添富基金、博时基金、天弘基金等知名投资机构在内的 60 余家主流公募机构和保险机构开展业务合作，期内累计应收分仓佣金超过千万元。目前，国盛证券研究所的服务已得到客户的多方面认可，企业品牌形象和行业知名度得到有力提升。与此同时，研究所积极发挥专业优势，为公司经纪与财富管理、投资银行、融资融券等业务提供行业研究支持，对公司各业务条线协同发展推动作用初步显现。

3) 适应市场环境以及监管要求，主动调整经营策略，稳步推进资产管理业务

报告期，国盛资管适应市场环境和监管要求的变化，主动调整业务经营策略，主动调整业务结构和客户结构，增加主动管理型业务规模占比，聚焦重点客户。期内，国盛资管发起设立了首支纯债型集合资产管理产品，实现了标准化主动管理业务零的突破；备案通过首支银行委外产品；在资管新规出台后投资类业务受限的情况下，大力开拓投资顾问和财务顾问业务，积极为资产方和资金方提供财务顾问和投资建议服务，财务顾问和投资顾问收入增长。面对个别资管计划融资人违约事件，国盛资管恪守管理人职责，积极沟通、协调，努力维护资管计划投资人利益。

4) 坚持加快互联网+和人工智能建设，弥补业务短板，为未来业务机会打好坚实的技术系统基础

报告期，国盛证券互联网金融平台运行平稳，各项数据快速增长。截至期末，乐金宝 APP 保有量达到 17.85 万户，同比增长 105%。国盛通 APP 已于 6 月 30 日正式上线，实现了与乐金宝 APP 系统的平滑切换。国盛通 APP 集成了市场上众多主流业务厂商的业务子系统，功能点达 400 多个。

5) 坚持“业务发展与风控并行”理念，进一步完善合规风控管理，为未来业务机会做好安全经营认识与机制准备

报告期，各项业务开展严守合规底线不动摇。同时，国盛证券根据监管要求，完成业务部门组织架构和相关业务委员会的调整；加强重点领域合规监控，进一步规范业务流程。期内持续开展员工合规培训，构建合规文化体系；继续建设全面风险管理系统，制定风险管理手册，发挥风险管理委员会作用，确保各项业务严守合规底线，为业务发展争取良好的外部监管环境。

6) 响应国家号召，精准扶贫践行社会责任

报告期，国盛证券多次组织员工赴萍乡、于都等地开展红色主题教育，并在金融扶贫、教育扶贫、基建扶贫、产业及消费扶贫等领域因地制宜开展相关工作。同时，国盛证券充分发挥综合金融平台专业优势，为于都振兴 15 亿元统建房非公开项目收益债做申报准备，并为寻乌落实 2 亿元的资金贷款，打通当地融资渠道。上半年，包括新华社、上海证券报、新浪财经在内的主流媒体相继报道国盛证券扶贫成果。国盛证券多次得到省委、省政府、监管部门及地方金融办、扶贫办的高度肯定，并获得江西证券业协会颁发的 2017 年度扶贫工作先进单位荣誉。

报告期，A 股市场呈现震荡回落格局，上证指数下跌 13.90%，深证成指下跌 15.04%，两市总成交额 52.19 万亿元，同比增长 0.55%；上半年 IPO 通过率仅为 51.79%、远低于去年同期 83.27% 的水平，IPO 发行 71 家、同比下降 71.83%，融资规模 922.87 亿元、同比下降 26.49%；再融资市场亦降温明显，上半年再融资（含增发、配股、可转债）224 家、同比下降 16.42%，再融资规模 4,456.69 亿元、同比下降 37.74%；截至 2018 年 6 月末，沪深两市融资融券余额为 9,193.82 亿元，同比增长 4.49%。在此背景下，国盛证券（合并口径）共实现净利润-1.1 亿元。报告期经营亏损的主要原因一是证券市场行情持续下跌对国盛证券自营投资业务带来冲击，二是资金利率高企导致融资成本提高，三是全国化业务布局及团队建设导致管理费用增长。资本市场的严峻表现正考验着处于战略转型过程中的国盛证券及其团队的毅力和定力。下半年，

国盛证券将凝心聚力，对标同业一流企业，坚持战略性思维，坚定改革步伐，实现有质量、可持续发展。

（2）主动适应监管要求，适度调整投资领域、规模、节奏，稳步推进股权投资业务

面对金融领域去杠杆、强监管及由此带来的监管政策、审批政策变化，以及区块链等新兴业态的迅速发展，公司坚持打造综合金融服务平台的出发点，主动调整投资理念和投资策略，投资布局领域逐步转向金融、消费升级、区块链等领域，投资地域覆盖境内、境外，投资规模一定幅度降低，投资节奏有所放缓。报告期，公司投资业务开展情况如下：

1）继续在金融及金融周边领域寻找投资机会

报告期，公司全资子公司香港投资向中南资源控股有限公司(Satinu Resources Group Ltd.)增资 2 亿港元。中南资源控股有限公司旗下业务包括综合金融服务、证券经纪服务、证券及其他直接投资。其证券业务主要由旗下的中南金融有限公司（香港）开展，该公司是根据香港地区证券及期货条例可进行第 1 类及第 6 类受规管活动的持牌法团。

2）以研究为基础，探索新兴技术领域的投资计划

期内，公司密切跟踪新兴技术领域的最新发展趋势，依托极盛科技和国盛证券研究院的研究实力，重点对区块链、互联网金融领域中的最新发展进行深入研究，提升投资团队对相关领域的理解；投资团队本着严谨、专业的原则，广泛接触并调研相关领域项目，积极寻求大数据风控、智能投顾、区块链核心技术和专业化服务、网络信息安全等方面的投资机会。公司将继续秉持“价值投资”和“研究创造价值”的投资理念，坚持依法合规、风险可控的原则，持续探索和投资新兴发展领域中的“确定性”机会，为公司主业发展提供新理念、新技术和新动能。

3）开展投资管理工作

公司于 2015 年第四季度启动投资业务以来，先后落地陆金所、趣店、仁诺小贷、微贷网等项目。随着该等投资项目的落地以及投资业务的持续深入开展，公司高度重视项目的投后管理工作。

报告期，公司制定了《投资管理制度》、《投资管理细则》，就投资决策、投资执行、投后管理等作出规定。公司将持续探索并采取措施提高投资决策科学性，加强投资执行与投后管理工作。

公司持有的 Qudian Inc. ADSs 锁定期于 2018 年 4 月 16 日届满。为提高资产流动性及使用效率，报告期，公司作出择机出售 Qudian Inc. ADSs 的决定。公司秉持价值投资理念，长期看好趣店发展，认为消费金融行业外部环境的变化有利于行业优胜劣汰，可以为行业中的优势企业提供更为广阔的发展空间。因此公司在满足期内业务资金需要的同时，最小限度地减持了趣店股票，并继续通过投资单一信托产品、协助发行 ABS 产品等方式，实现协同发展，合作共赢。

公司全资子公司深圳投资于 2017 年取得微贷网 2%的股权。2018 年 4 月，国盛国际取得微贷网境外协议控制主体 Weidai 1.96%的股份。微贷网是中国“互联网+汽车金融”的先行者。根据 Oliver Wyman 报告，微贷网 2015-2017 年蝉联中国最大的汽车抵押贷款服务供应商，2017 年市场份额约 35%。Weidai 已于 2018 年 8 月 10 日通过美国证监会资料审核并公开交表。

（3）稳步推进金融科技业务布局

公司金融科技业务运营实体为极盛科技。报告期内，极盛科技继续推进人才引进工作，逐渐建立起一个在专业知识和职业技能方面均能独当一面的协作团队；梳理业务流程与部门职责，以期逐步弱化传统的组织边界，搭建起更为稳固的人才梯队；创作并申请 Geekthings、Geekinsight 两个注册商标，打造品牌形象；加入金融区块链合作联盟（深圳），共享金融区块链技术研究资源，有利于全面建设以金融科技为核心的创新产品与专业服务体系；为集团内企业提供各项技术服务，完成开发、实施类项目 13 个，重点推进了国盛通 APP 自主研发、极盛大数据平台建设、集团官网改版等项目。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，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) 重要会计政策变更

自发布之日起，执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	开始执行日	受影响的报表项目名称和金额
在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	2017 年 5 月 28 日	列示“持续经营净利润”上期金额 172,804,166.77 元和“终止经营净利润”上期金额 -22,119,055.69 元。
在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	2017 年 6 月 12 日	
利润表新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2017 年 1 月 1 日	上期营业外收入减少 10,833.61 元，营业外支出减少 782,826.53 元，重分类至资产处置收益-771,992.92 元。

2) 重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

(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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司收购天津创为机械设备有限公司100%股权，该公司自2018年5月1日起纳入合并范围。报告期内，公司新设全资子公司上海钰信金融信息服务有限公司和广州极盛融资租赁有限公司，该等公司自设立日起纳入合并范围。

国盛金融控股集团股份有限公司董事会

董事长：杜力

二〇一八年八月二十三日