

公司代码：601198

公司简称：东兴证券

东兴证券股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人魏庆华、主管会计工作负责人张涛及会计机构负责人（会计主管人员）郝洁声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

(五) 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2018 年度利润分配预案：以总股本 2,757,960,657 股为基数，向全体 A 股股东每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），拟分配现金红利为人民币 303,375,672.27 元，占 2018 年度合并报表归属于母公司所有者净利润的 30.10%。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

(六) 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

(七) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

(八) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

(九) 重大风险提示

公司各项业务与国内宏观经济环境、资本市场走势高度相关，资本市场的剧烈波动及证券行业的监管政策调整，都将对公司经营业绩产生重大影响。

本公司面临的风险主要包括：因未能对法律法规和监管条例及时跟进而造成的法律以及合规风险；持仓金融头寸的市场价格变动而导致损失的市场风险；因客户、证券发行人或交

易对手无法履行合约责任而造成经济损失的信用风险；因不充足或不完善的内部流程、人员和系统或外部事件而带来直接或间接损失的操作风险；持有的金融工具不能以合理的价格迅速变现而遭受损失及无法偿还到期债务的流动性风险等。与上一年度所提示的风险因素无重大变化。

针对上述风险，公司从组织架构、制度体系、人员管理、信息技术等方面进行防范，同时优化业务流程，详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

（十）其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	18
第四节	经营情况讨论与分析.....	22
第五节	重要事项.....	45
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	62
第七节	优先股相关情况.....	69
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	70
第九节	公司治理.....	83
第十节	公司债券相关情况.....	92
第十一节	财务报告.....	107
第十二节	备查文件目录.....	231
第十三节	证券公司信息披露.....	231
第十四节	荣誉与奖项.....	232

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
东兴证券、公司、本公司	指	东兴证券股份有限公司
中国东方或东方集团	指	中国东方资产管理股份有限公司
东方国际	指	中国东方资产管理（国际）控股有限公司
中铝股份	指	中国铝业股份有限公司
上海大盛	指	上海大盛资产有限公司
上海国盛	指	上海国盛集团资产有限公司
山东高速	指	山东高速股份有限公司
诚通控股	指	中国诚通控股集团有限公司
天宝矿业	指	福建天宝矿业集团股份有限公司
新联合投资	指	福建新联合投资有限责任公司
东兴期货	指	东兴期货有限责任公司
东兴投资	指	东兴证券投资有限公司
东兴资本	指	东兴资本投资管理有限公司
东兴香港	指	东兴证券（香港）金融控股有限公司
闽发证券	指	原闽发证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
福建证监局	指	中国证券监督管理委员会福建监管局
国家工商总局	指	国家工商行政管理总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
万得资讯	指	上海万得信息技术股份有限公司
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市（股份代码：601198）
A 股股东	指	A 股持有人
报告期/报告期末	指	2018 年度/2018 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	东兴证券股份有限公司
公司的中文简称	东兴证券
公司的外文名称	DONGXING SECURITIES Company Limited
公司的外文名称缩写	DONGXING SECURITIES CO., LTD.

公司的法定代表人	魏庆华
公司总经理	张涛

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
净资产	16,909,363,327.84	19,608,892,499.77

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；
 证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；公
 开募集证券投资基金管理；保险兼业代理业务。

此外，公司及各子公司还具有以下业务资格：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	场外期权业务二级交易商	中国证券业协会	2018年12月
2	私募基金子公司管理人	中国证券业协会	2018年7月
3	第4类（就证券提供意见）牌照	香港证券及期货事务监察委员会	2017年2月
4	第9类（提供资产管理）牌照	香港证券及期货事务监察委员会	2017年2月
5	深港通业务交易权限	深交所	2016年11月
6	非金融企业债务融资工具承销业务资格	中国银行间市场交易商协会	2016年10月
7	香港放债人牌照	香港警务处	2016年6月
8	受托管理保险资金的资格	中国保险监督管理委员会	2016年3月
9	私募基金业务外包服务机构	中国证券投资基金业协会	2015年11月
10	利率互换业务	全国银行间同业拆借中心	2015年8月
11	军工涉密业务咨询服务安全保密资格	国家国防科技工业局	2015年7月
12	期货公司资产管理业务	中国期货业协会	2015年4月
13	期权结算业务资格	中证登	2015年1月
14	上海证券交易所股票期权交易参与者（股票期权经纪、自营业务交易权限）	上交所	2015年1月
15	公开募集证券投资基金管理业务资格	中国证监会	2015年1月
16	柜台市场业务	中国证券业协会	2014年12月
17	互联网证券业务	中国证券业协会	2014年12月
18	开展客户资金消费支付服务业务	中国证券投资者保护基金有限责任公司	2014年11月
19	港股通业务	上交所	2014年10月
20	证券质押登记业务	中证登	2014年8月
21	报价系统参与者	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	2014年8月
22	主办券商业务（做市业务）	全国中小企业股份转让系统	2014年7月
23	转融通证券出借交易资格	上交所	2014年7月
24	海峡股权交易中心推荐挂牌及代理买卖业务	中国证券业协会	2014年6月
25	转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2014年6月

26	第 6 类（就机构融资提供意见）牌照	香港证券及期货事务监察委员会	2016 年 2 月
27	第 1 类（证券交易）牌照	香港证券及期货事务监察委员会	2016 年 2 月
28	保险兼业代理资格	中国保险监督管理委员会北京监管局	2013 年 11 月
29	股票质押式回购业务	深交所、上交所	2013 年 8 月
30	私募基金综合托管业务	中国证监会	2013 年 6 月
31	主办券商业务（推荐业务、经纪业务）	全国中小企业股份转让系统	2013 年 3 月
32	约定购回式证券交易资格	深交所、上交所	2013 年 2 月、 2012 年 12 月
33	期货投资咨询业务资格	中国证监会上海证监局	2013 年 1 月
34	代销金融产品业务资格	中国证监会	2013 年 1 月
35	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2013 年 1 月
36	向保险机构投资者提供综合服务	中国保险监督管理委员会	2012 年 10 月
37	融资融券业务资格	中国证监会	2012 年 5 月
38	同业拆借业务	中国人民银行上海总部	2011 年 9 月
39	代办系统主办券商业务资格（股份转让业务\股份报价业务）	中国证券业协会	2010 年 12 月
40	金融期货经纪	中国证监会	2010 年 10 月
41	证券资产管理	中国证监会	2009 年 7 月
42	证券自营	中国证监会	2009 年 7 月
43	证券投资基金销售	中国证监会	2009 年 7 月
44	保荐业务资格	中国证监会	2009 年 1 月
45	银行间债券交易业务	中国外汇交易中心/全国银行间同业拆借中心	2008 年 12 月
46	权证业务结算	中证登	2008 年 10 月
47	中证登乙类结算参与者	中证登	2008 年 8 月
48	外汇业务经营	国家外汇管理局	2008 年 7 月
49	证券承销与保荐	中国证监会	2008 年 5 月
50	与证券交易、证券投资有关的财务顾问	中国证监会	2008 年 5 月
51	证券投资咨询	中国证监会	2008 年 5 月
52	证券经纪	中国证监会	2008 年 5 月
53	交易结算资金第三方存管资格	中国证监会	2007 年 6 月

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张锋	马乐
联系地址	北京市西城区金融大街5号B座15层	北京市西城区金融大街5号B座15层
电话	010-6655 5171	010-6655 5171
传真	010-6655 5397	010-6655 5397
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn	dshms@dxzq.net.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层
公司注册地址的邮政编码	100033
公司办公地址	北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）6、10、12、15、16层
公司办公地址的邮政编码	100033
公司网址	http://www.dxzq.net
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市西城区金融大街5号B座15层

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东兴证券	601198	不适用

六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

2006年9月13日，中国证监会出具证监风险办[2006]255号《关于资产管理公司新设证券公司有关意见的复函》，同意中国东方控股或参股设立证券公司的方案，中国东方原有的资产管理范围内的证券承销和上市推荐业务一并转移至新公司。

2007年2月25日，中国证监会出具证监机构字[2007]53号《关于同意东兴证券股份有限公司筹建方案的批复》，同意中国东方与中铝股份、上海大盛以发起设立的形式设立东兴证券，注册资本为150,400万元。

2007年3月6日，财政部出具财金[2007]14号《财政部关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司有关问题的批复》，同意中国东方动用15亿元资本金，以货币出资方式发起设立东兴证券。

2007年4月3日，中国银监会出具银监复[2007]148号《中国银监会关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司的批复》，同意中国东方出资人民币15亿元发起设立东兴证券。

2008年5月12日，中国证监会出具证监许可[2008]665号《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》，核准东兴证券开业，注册资本为150,400万元。公司股东为中国东方、上海大盛、中铝股份，各股东均以货币出资。

2008年5月28日，东兴证券取得国家工商总局核发的注册号为100000000041652的《企业法人营业执照》。公司严格按照法定程序受让了闽发证券证券类资产，同时承接闽发证券证券经纪业务的全部正常经纪类客户。

2011年8月22日，公司召开2011年第四次临时股东大会，审议通过了《东兴证券股份有限公司关于2011年度增资扩股的议案》。2011年10月27日，中国证监会出具证监许可[2011]1727号《关于核准东兴证券股份有限公司变更注册资本的批复》，核准公司注册资本由150,400万元增加至200,400万元。2011年11月4日，国家工商总局核准本公司上述增资扩股的工商变更登记，并核发注册号为100000000041652的《企业法人营业执照》。

2014 年 4 月 18 日，上海国盛（集团）有限公司的全资子公司上海国盛与上海大盛签署《吸收合并协议》，约定上海国盛吸收合并上海大盛（以下简称“本次合并”）。2014 年 4 月 21 日，上海大盛的单一股东上海国盛及上海国盛的单一股东上海国盛(集团)有限公司均作出股东决定，同意本次合并。2014 年 4 月 28 日，上海国盛（集团）有限公司出具沪国盛发[2014]130 号《关于同意上海国盛集团资产有限公司吸收合并上海大盛资产有限公司的批复》，批准本次合并。

2014 年 5 月 30 日，北京证监局出具京证监发[2014]127 号《关于东兴证券股份有限公司变更持有 5% 以下股权股东的无异议函》，公司原股东上海大盛变更为上海国盛，上海大盛原持有的本公司 10,000 万股股份将由上海国盛承继取得。

2015 年 2 月，经中国证监会证监许可[2015]191 号文批准，公司向社会公众首次公开发行 500,000,000 股人民币普通股（A 股），并于 2015 年 2 月 26 日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行前总股本为 2,004,000,000 股，发行上市后总股本为 2,504,000,000 股。股票发行价格为人民币 9.18 元/股，募集资金 4,590,000,000 元。

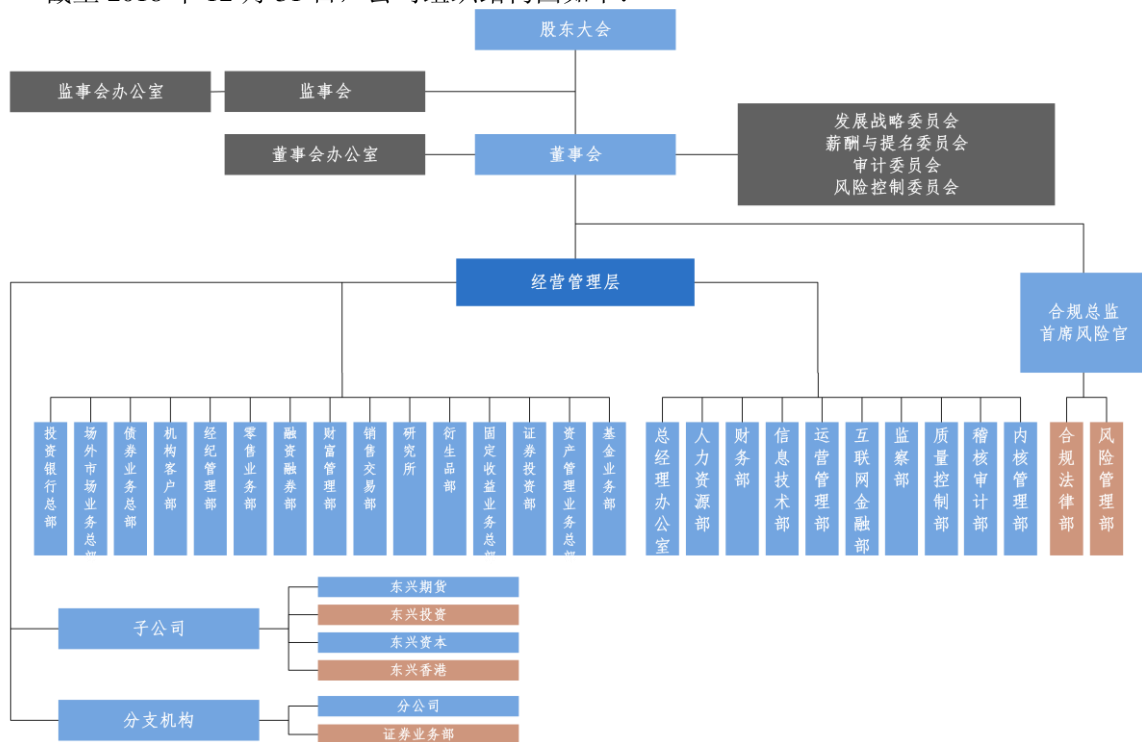
2016 年 10 月，经中国证监会证监许可[2016]1352 号文批准，公司非公开发行 253,960,657 股人民币普通股（A 股），并于 2016 年 10 月 17 日在上海证券交易所挂牌上市。公司非公开发行前总股本为 2,504,000,000 股，发行上市后总股本为 2,757,960,657 股。非公开发行股票价格为人民币 18.81 元/股，募集资金 4,776,999,958.17 元。

(二) 公司组织机构情况

√适用 □不适用

1、公司组织结构图

截至 2018 年 12 月 31 日，公司组织结构图如下：



注：上图仅包含公司一级控股子公司情况

2、公司境内外一级子公司、分公司情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有 4 家一级全资子公司，分别是东兴期货、东兴投资、东兴资本和东兴香港，基本情况如下所示：

序号	名称	设立时间	地址	注册资本 (万元)	联系电话
1	东兴期货	1995-10-23	上海市杨树浦路 248 号 22 层	51,800	021-65458586
2	东兴投资	2012-02-07	平潭综合实验区金井湾片区台湾创业园	200,000	010-66555121
3	东兴资本	2013-12-10	深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 楼 201 室	50,000	010-66555867
4	东兴香港	2015-07-17	香港西九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 6805-6806A	149,999.94 (港币)	852-26555118

注 1：报告期内，东兴资本完成工商登记变更，注册资本由 3 亿元增至 5 亿元；

注 2：报告期内，东兴香港完成增资，注册资本由 3 亿元港币增至 1,499,999,384 元港币；

注 3：报告期内，东兴期货完成工商登记变更，注册资本由 3.18 亿元增至 5.18 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司共设有 14 家分公司，基本情况如下表所示：

序号	名称	成立日期	营业场所	联系电话
1	福建分公司	2009-07-29	福建省福州市鼓楼区温泉街道五四路 109 号东煌大厦第 11 层	0591-88501897
2	上海分公司	2009-08-10	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号第 10 层（实际楼层，名义楼层 11 层）01 单元	021-68678200
3	深圳分公司	2013-02-05	深圳市福田区莲花街道福新社区益田路 6009 号新世界商务中心 46 层	0755-23824531
4	新疆分公司	2014-04-18	新疆乌鲁木齐市天山区新华北路 305 号美丽华酒店 A 座 14 层	0991-6555152
5	南京分公司	2016-05-26	江苏省南京市建邺区庐山路 188 号新地中心 22 楼 2201 号、2206 号-2208 号房（电梯编号楼层 2801 号、2806-2808 号房）	025-87791558
6	济南分公司	2016-07-28	山东省济南市高新区舜海路 219 号华创观礼中心 16 层南区	0531-67863858
7	莆田分公司	2016-04-14	福建省莆田市荔城区镇海街道梅园东路 38 弄 5 号楼 2 号	0594-2389168
8	泉州分公司	2016-04-15	福建省泉州市丰泽区东湖街道田安路武夷花园 11#中心商场明旺金融中心四层北侧	0595-28280676
9	三明分公司	2016-04-28	福建省三明市梅列区列东街和仁新村 33 幢附楼二层	0598-8252889
10	成都分公司	2017-11-03	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1199 号 2 栋 23 楼 2308、2309 号	028-82887234
11	广州分公司	2017-11-06	广东省广州市天河区冼村路 5 号 4002-4006 房	020-32311600
12	杭州分公司	2017-11-10	浙江省杭州市江干区四季青街道新业路	0571-85861616

			228 号来福士中心 2 幢 13 层 1301、1302、1309 室	
13	西安分公司	2017-11-13	陕西省西安市高新区唐延路 11 号禾盛京广中心 1 幢 5 单元 21 层 52102、52103 号房	029-81776093
14	重庆分公司	2017-11-13	重庆市江北区聚贤街 25 号 1 幢第 22 层 1 号	023-67500709

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有 68 家证券营业部：福建 34 家，北京 4 家，天津 1 家，上海 3 家，广东 4 家，江苏 1 家，浙江 2 家，四川 2 家，重庆 1 家，广西 1 家，江西 1 家，湖北 1 家，湖南 1 家，安徽 1 家，河南 1 家，山西 1 家，山东 2 家，辽宁 2 家，河北 1 家，陕西 1 家，新疆 3 家。

具体分布情况如下：

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	联系电话
1	福建省	东兴证券股份有限公司福州五一北路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一北路 158 号高景商贸中心二层	0591-83350070
2	福建省	东兴证券股份有限公司福州学军路证券营业部	福建省福州市台江区学军路 1 号群升国际 A 区 1#楼 2 层	0591-83226215
3	福建省	东兴证券股份有限公司福州江厝路证券营业部	福建省福州市鼓楼区福飞路西侧江厝路 2 号综合楼 2-4 层	0591-87738621
4	福建省	东兴证券股份有限公司福清一拂路证券营业部	福建省福清市一拂路新世纪商厦三楼	0591-86095078
5	福建省	东兴证券股份有限公司南平滨江中路证券营业部	福建省南平市滨江中路 397 号冠福大厦三楼	0599-8610044
6	福建省	东兴证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福建省福州市五四路 239 号办公楼第五层	0591-87711857
7	福建省	东兴证券股份有限公司福州五一中路证券营业部	福建省福州市台江区新港街道五一中路 135 号金鹿商厦 4 楼	0591-83366666
8	福建省	东兴证券股份有限公司莆田梅园东路证券营业部	福建省莆田市荔城区梅园东路 50 号楼 1-3 层	0594-2382788
9	福建省	东兴证券股份有限公司泉州田安路证券营业部	福建省泉州市丰泽区田安路武夷花园明旺金融中心 2 层	0595-22116360
10	福建省	东兴证券股份有限公司漳州南昌中路证券营业部	福建省漳州市芗城区南昌中路 31 号丽园广场 1 幢 B501 室-B506 室、B701 室-B706 室	0596-2933008
11	福建省	东兴证券股份有限公司三明列东街证券营业部	福建省三明市梅列区列东街和仁新村 33 幢 1-2 层	0598-5166688
12	福建省	东兴证券股份有限公司三明崇宁路证券营业部	福建省三明市三元区崇宁路 24 号中银大厦	0598-8321593
13	福建省	东兴证券股份有限公司永安牺和路证券营业部	福建省永安市牺和路 88 号	0598-3656156
14	福建省	东兴证券股份有限公司沙县府西路证券营业部	福建省沙县府西路 6 号民发商业广场 3 楼	0598-5669389
15	福建省	东兴证券股份有限公司泉州	福建省泉州市丰泽区丰泽街	0595-22161960

		州丰泽街证券营业部	666 号南益集团大厦首层 101 单元及 23 层	
16	福建省	东兴证券股份有限公司永春八二三东路证券营业部	福建省泉州市永春县八二三东路 189-191 号	0595-23811588
17	福建省	东兴证券股份有限公司长乐郑和路证券营业部	福建省长乐市吴航街道郑和路惠航大厦四楼	0591-27528863
18	福建省	东兴证券股份有限公司石狮濠江路证券营业部	福建省泉州市石狮市濠江路东侧前园段众和国际大厦 A 座八层	0595-68883726
19	福建省	东兴证券股份有限公司厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道 8 号国际银行大厦 15 楼 A、B 单元	0592-8127856
20	福建省	东兴证券股份有限公司福州斗西路证券营业部	福建省福州市鼓楼区斗西路 1 号福商大厦 4 层 01、02、03 店面	0591-83316981
21	福建省	东兴证券股份有限公司晋江和平路证券营业部	福建省晋江市青阳街道时代广场 A1 幢 6 楼	0595-82038988
22	福建省	东兴证券股份有限公司宁德闽东中路证券营业部	福建省宁德市东侨区闽东中路 32 号联信财富广场 B1 栋 6 层	0593-2788861
23	福建省	东兴证券股份有限公司龙海公园路证券营业部	福建省漳州龙海市石码镇公园路侨联商厦东四层	0596-6533941
24	福建省	东兴证券股份有限公司惠安建设南路证券营业部	福建省惠安县螺城镇中新大厦 6 号楼 1 层、4 层	0595-68191188
25	福建省	东兴证券股份有限公司邵武五一九路证券营业部	福建省邵武市五一九路海丰大厦 A 幢二层	0599-6322628
26	福建省	东兴证券股份有限公司将乐府前东路证券营业部	福建省将乐县日照东门水木玉华西苑商业城 6 层 603、604	0598-2328288
27	福建省	东兴证券股份有限公司龙岩华莲路证券营业部	福建省龙岩市新罗区西陂街道华莲路 138 号龙岩金融商务中心 A1 幢 10 层 1010、1010-1、1011	0597-2951636
28	福建省	东兴证券股份有限公司顺昌中山中路证券营业部	福建省南平市顺昌县双溪中山中路 4 号敏晖大厦 2 层	0599-7831823
29	福建省	东兴证券股份有限公司德化瓷都大道证券营业部	福建省德化县龙浔镇瓷都大道旧区改造二期北侧安置房 2 幢 1 层 07	0595-23558592
30	福建省	东兴证券股份有限公司明溪新大路证券营业部	福建省三明市明溪县新大路惠利金茂广场 F 幢 1 层 101 号	0598-2865549
31	福建省	东兴证券股份有限公司福州杨桥中路证券营业部	福建省福州市鼓楼区杨桥中路 97 号 5 层	0591-83753894
32	福建省	东兴证券股份有限公司宁化中环中路证券营业部	福建省三明市宁化县翠江镇中环中路翠江大厦商住楼 119 号	0598-6831177
33	福建省	东兴证券股份有限公司南靖教育路证券营业部	福建省漳州市南靖县山城镇教育路 24 号	0596-7823922
34	福建省	东兴证券股份有限公司漳州台商投资区文圃大道证券营业部	福建省漳州台商投资区角美镇文圃大道侨联综合楼 104-105	0596-6786232
35	北京市	东兴证券股份有限公司北	北京市朝阳区西大望路 15 号 4	010-67771858

		京大望路证券营业部	号楼四层	
36	北京市	东兴证券股份有限公司北京北四环中路证券营业部	北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦二层北	010-82884280
37	北京市	东兴证券股份有限公司北京复兴路证券营业部	北京市海淀区复兴路 65 号首层 103 号房间	010-50981838
38	北京市	东兴证券股份有限公司北京知春路证券营业部	北京市海淀区知春路甲 63 号中国卫星通信大厦西座 1 层 01 单元	010-66555335
39	广东省	东兴证券股份有限公司广州珠江东路证券营业部	广东省广州市天河区珠江东路 421 号 1101A 房	020-38038281
40	广东省	东兴证券股份有限公司深圳金田路证券营业部	广东省深圳市福田区莲花街道金田路 4028 号荣超经贸中心 910-912 室	0755-82286958
41	广东省	东兴证券股份有限公司江门堤东路证券营业部	广东省江门市蓬江区堤东路 73 号 1 幢(斯派特大厦)1401-1 室	0750-3108803
42	广东省	东兴证券股份有限公司佛山汾江南路证券营业部	广东省佛山市禅城区汾江南路 37 号财富大厦 B 座 6 层 601、602 房	0757-83939609
43	广西	东兴证券股份有限公司南宁祥宾路证券营业部	广西壮族自治区南宁市祥宾路 63 号旅游大厦 4 楼	0771-5521606
44	河北省	东兴证券股份有限公司石家庄中山东路证券营业部	河北省石家庄市长安区中山东路 189 号燕春饭店 9 楼	0311-68093718
45	河南省	东兴证券股份有限公司郑州金水路证券营业部	河南省郑州市金水区金水路 8 号汇城大厦 2 楼	0371-60131186
46	湖北省	东兴证券股份有限公司武汉台北一路证券营业部	湖北省武汉市江岸区台北一路 17-19 号环亚大厦 B 座 2-3 层	027-85740215
47	湖南省	东兴证券股份有限公司长沙韶山北路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区韶山北路 216 号维一星城国际 18 楼	0731-85339287
48	安徽省	东兴证券股份有限公司合肥芜湖路证券营业部	安徽省合肥市包河区芜湖路 347 号城市华庭 403 室	0551-62879333
49	浙江省	东兴证券股份有限公司杭州绍兴路证券营业部	浙江省杭州市下城区绍兴路 161 号野风现代中心北楼 1901 室	0571-87299545
50	浙江省	东兴证券股份有限公司宁波江东北路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区江东北路 435 号 004 幢 (14-1) 宁波和丰创意广场创庭楼 1405 室	0574-89116055
51	重庆市	东兴证券股份有限公司重庆邹容路证券营业部	重庆市渝中区邹容路 131 号 13 层 1 号、2 号	023-63886099
52	江苏省	东兴证券股份有限公司南京洪武路证券营业部	江苏省南京市秦淮区洪武路 29 号东方金融大厦 9 楼	025-87791559
53	江西省	东兴证券股份有限公司南昌赣江中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区赣江中大道 1218 号南昌新地中心办公、酒店式公寓楼 2408 室 (第 24 层)	0791-86693269
54	辽宁省	东兴证券股份有限公司大连中山路证券营业部	辽宁省大连市中山区中山路 136 号希望大厦 2 层 B 单元	0411-88008307
55	辽宁省	东兴证券股份有限公司沈阳惠工街证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区惠工街 124 号 13-6、13-7、13-8、13-9	024-62651010

			室	
56	山东省	东兴证券股份有限公司济南解放路证券营业部	山东省济南市历下区解放路159号5号楼206-213室	0531-68699036
57	山东省	东兴证券股份有限公司烟台南大街证券营业部	山东省烟台市芝罘区南大街158号3号楼鲁东国际2310-2311	0535-3392109
58	山西省	东兴证券股份有限公司太原晋阳街证券营业部	山西省太原市小店区晋阳街89号君威国际金融中心A座707室	0351-5289666
59	陕西省	东兴证券股份有限公司西安沣镐东路证券营业部	陕西省西安市莲湖区沣镐东路42号	029-84280334
60	上海市	东兴证券股份有限公司上海虹口区广灵二路证券营业部	上海市虹口区广灵二路349号	021-65927150
61	上海市	东兴证券股份有限公司上海肇嘉浜路证券营业部	上海市肇嘉浜路807号301室302室	021-34240042
62	上海市	东兴证券股份有限公司上海陆家嘴证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号第10层（名义楼层11层）01-A单元	021-68678300
63	四川省	东兴证券股份有限公司成都二环路南二段证券营业部	四川省成都市二环路南二段17号盛隆大厦16层	028-84553251
64	四川省	东兴证券股份有限公司成都都江堰市迎宾路证券营业部	四川省成都市都江堰市迎宾路62号3楼	028-87148888
65	天津市	东兴证券股份有限公司天津航天道证券营业部	天津市南开区航天道26号农科大厦三层及四层部分	022-87670050
66	新疆	东兴证券股份有限公司昌吉北京南路证券营业部	新疆昌吉州昌吉市56区2丘24栋1层1104	0994-2586391
67	新疆	东兴证券股份有限公司库尔勒石化大道证券营业部	新疆巴州库尔勒市石化大道塔河明成2栋2-202室	0996-2195309
68	新疆	东兴证券股份有限公司奎屯北京东路证券营业部	新疆伊犁州奎屯市市区飞鸿里-北京东路1幢1号融昌大厦24层2405号	0992-6866886

（四）其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至2018年12月31日，本公司全资子公司东兴期货设有1家分公司，即上海分公司；设有5家期货营业部，具体分布如下：北京、福州、烟台、南宁、昆明各1家。

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼
	签字会计师姓名	李燕、王亚坤
公司聘请的法律顾问	名称	国浩律师（上海）事务所
A股股份登记处	名称	中国结算上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	3,314,496,768.38	3,633,172,002.15	-8.77	3,573,200,156.02
归属于母公司股东的净利润	1,008,047,034.40	1,309,249,598.89	-23.01	1,352,929,314.59
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,004,357,781.42	1,287,359,414.81	-21.98	1,349,620,469.95
经营活动产生的现金流量净额	-959,262,374.86	-3,480,684,060.61	不适用	-8,663,652,176.42
其他综合收益	-171,062,193.52	2,539,397.43	不适用	-710,669,272.81
主要会计数据	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2016年末
资产总额	75,017,282,903.90	77,780,746,289.12	-3.55	72,633,415,192.40
负债总额	55,340,371,385.06	58,527,462,905.17	-5.45	54,278,339,240.90
归属于母公司股东的权益	19,640,604,705.08	19,218,975,345.40	2.19	18,318,461,708.24
所有者权益总额	19,676,911,518.84	19,253,283,383.95	2.20	18,355,075,951.50

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
基本每股收益 (元 / 股)	0.366	0.475	-22.95	0.527
稀释每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.364	0.467	-22.06	0.526
加权平均净资产收益率 (%)	5.19	6.98	减少1.79个百分点	9.15
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.17	6.86	减少1.69个百分点	9.13

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	16,909,363,327.84	19,608,892,499.77
净资产	19,271,380,491.95	19,027,448,804.90
各项风险准备之和	7,017,079,360.36	8,509,846,566.21
表内外资产总额	57,381,297,665.76	56,196,186,842.07
风险覆盖率 (%)	240.97	230.43
资本杠杆率 (%)	26.85	34.89

流动性覆盖率(%)	207.03	239.83
净稳定资本率(%)	177.01	160.42
净资本/净资产(%)	87.74	103.06
净资本/负债(%)	45.22	53.2
净资产/负债(%)	51.53	51.62
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	25.08	23.4
自营固定收益类证券/净资本(%)	175.72	145.46
融资(含融券)的金额/净资本(%)	88.32	89.24

注：母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	657,519,868.13	812,532,023.59	735,781,366.10	1,108,663,510.56
归属于上市公司股东的净利润	277,336,619.69	298,507,000.79	202,591,228.66	229,612,185.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	275,498,085.54	295,965,048.07	203,805,346.55	229,089,301.26
经营活动产生的现金流量净额	5,582,740,932.03	-5,935,934,436.98	-3,311,382,121.32	2,705,313,251.41

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	270,216.50	主要是固定资产处置	67,474.30	42,541.68
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,568,007.11	主要是政府补助	6,318,522.37	2,969,267.27

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-18,239.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,575,344.95		22,955,103.01	1,442,136.41
少数股东权益影响额	-	-	-	5,471.99
所得税影响额	-1,573,625.68		-7,450,915.60	-1,132,332.73
合计	3,689,252.98	-	21,890,184.08	3,308,844.64

十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,727,259,210.61	12,733,307,151.79	-1,993,952,058.82	694,940,211.95
可供出售金融资产	28,882,255,940.87	29,080,170,920.66	197,914,979.79	1,365,905,091.72
衍生金融工具	-30,682,118.74	-12,132,943.75	18,549,174.99	322,377,946.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-519,571,306.90	-519,571,306.90	2,628,314.30
合计	43,578,833,032.74	41,281,773,821.80	-2,297,059,210.94	2,385,851,564.67

注：本表列示的主要为金融投资类及衍生工具数据。

十三、其他

√适用 □不适用

按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013年修订）（证监会公告[2013]41号）的要求编制的主要财务数据和财务报表中同比变动幅度超过30%的重要项目。

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年末	2017 年末	增减 (%)	变动原因
衍生金融资产	80,125,636.74	10,847,435.46	638.66	主要权益衍生工具资产的公允价值增加所致
应收款项	253,546,955.76	176,035,989.31	44.03	主要系应收业务收入款增加所致
其他资产	1,222,904,115.07	556,213,384.95	119.86	主要系本公司期末应收待赎回基金款项
短期借款	2,437,268,960.41	1,337,456,000.00	82.23	主要系本公司之子公司东兴香港新增短期借款所致
拆入资金	2,000,000,000.00	3,890,000,000.00	-48.59	主要系银行拆入款项减少所致
应付短期融资款	1,101,926,452.83	2,709,706,169.81	-59.33	主要系应付短期融资款下降所致
衍生金融负债	92,258,580.49	41,529,554.20	122.15	主要系权益衍生负债的

				公允价值变动所致
应交税费	83,665,793.64	39,781,427.44	110.31	主要系应交企业所得税增长所致
应付款项	206,264,604.23	297,084,220.25	-30.57	主要系应付交易保证金下降所致
其他负债	4,605,052,546.81	7,325,407,686.40	-37.14	主要系应付结构化主体其他权益持有人的款项减少
项目	2018 年度	2017 年度	增减 (%)	变动原因
利息净收入	-754,958,561.97	-192,272,314.81	不适用	主要系拆入资金、卖出回购金融资产及公司债利息支出增加所致
投资收益	2,234,706,556.41	1,662,986,571.84	34.38	主要系持有的金融资产利息收入增加
汇兑损失	-21,798,977.31	-3,176,012.94	不适用	主要系子公司东兴香港汇兑损失增加所致
资产处置收益	270,216.50	67,474.30	300.47	主要系资产处置收益增加所致
税金及附加	26,808,001.13	40,504,286.23	-33.81	主要系增值税应税收入减少所致
资产减值损失	199,196,675.75	30,636,181.71	550.20	主要系计提股票质押减值损失所致
其他业务成本	5,027,094.70	3,537,022.21	42.13	主要系子公司东兴期货其他业务成本增加所致
营业外收入	7,250,657.89	29,918,893.59	-75.77	主要系税源奖励减少所致
经营活动产生的现金流量净额	-959,262,374.86	-3,480,684,060.61	不适用	主要系融出资金和投资以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净流入增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-439,554,813.47	-5,437,857,025.17	不适用	主要系购置可供出售金融资产资金净流出下降所致
筹资活动产生的现金流量净额	1,316,286,915.55	3,778,278,777.87	-65.16	主要系 2018 年债务融资净流入减少所致

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司主要业务及经营模式

经中国证监会批准，本公司从事的主要业务为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理；保险兼业代理。

全资子公司东兴期货从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

全资子公司东兴投资从事的主要业务为：对金融产品的投资、项目投资、股权投资（以上均不含需经许可审批的事项，应当符合法律法规、监管要求）。

全资子公司东兴资本从事的主要业务为：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金；财务顾问服务。

全资子公司东兴香港及其子公司可从事的主要业务为：投资管理；香港证监会核准的第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）及香港放债人牌照。

公司及各子公司所开展的主要业务的简要情况及盈利模式情况如下：

业务模块	主要子业务	主要盈利模式
经纪业务	证券经纪业务	代理买卖证券佣金、手续费
	信用业务	利息收入
自营业务	权益类投资业务	投资收益
	固定收益类投资业务	
投资银行业务	股权融资业务	承销费、保荐费
	债券融资业务	承销费
	财务顾问业务	财务顾问费
资产管理业务	证券公司资产管理业务	管理费、业绩报酬
	公募基金基金管理业务	管理费
其他业务	海外业务	-
	期货业务	代理买卖期货手续费、基差贸易以及价差收益
	另类投资业务	投资收益
	私募投资基金管理	管理费、业绩报酬

（二）证券行业情况

2018 年是金融监管大年，各种新规密集发布实施，监管部门加大了处罚力度，证券行业继续保持依法全面从严监管态势，加之金融去杠杆、中美贸易冲突等因素，证券公司整体经营业绩有所下滑，金融进入“收缩”、维稳时期。

2018 年沪深两市低迷，成交量收缩，代理证券买卖佣金费率及融资融券利率进一步降低，经纪业务收入下滑；受严监管、金融去杠杆以及贸易战的影响，IPO 和股权再融资业务受到冲击，货币政策和监管政策下半年边际放松的影响下，债券市场交易量较上年有较大幅度的上升；股、债市场涨跌分化，股票投资规模整体下降且亏损较大，债市收益率震荡下行；在资管新规影响下，证券公司通道类资产管理规模持续下降，资产管理业务模式进入深度转型期。

根据中国证券业协会统计，2018 年证券行业累计实现营业收入 2,662.87 亿元，同比下降 14.47%，其中，代理买卖证券业务净收入和证券承销、保荐业务净收入和利息净收入较 2017 年同期大幅下滑，资产管理、国际业务步伐加快，证券行业的传统业务正面临转型。报告期内实现

净利润 666.20 亿元，同比下降 41.04%。截至 2018 年 12 月 31 日，131 家证券公司总资产为 6.26 万亿元，同比增加 1.86%，净资产为 1.89 万亿元，同比增长 2.22%，净资本 1.57 万亿元。

关于证券行业的竞争格局和发展趋势详见本报告“第四节经营情况讨论与分析”之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（一）行业格局和趋势”。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

详见本报告“第四节经营情况讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况”之“四资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 6,848,864,611.53（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为 9.13%。

二、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）集团协同深化发展，打开长期增长空间

公司控股股东中国东方是经国务院批准，由财政部、全国社会保障基金理事会共同发起设立的国有大型非银行金融机构。中国东方注册资本为 682.43 亿元，业务涵盖不良资产、保险、银行、证券、信托、普惠金融、信用评级和国际业务等，在全国范围内拥有众多分支机构和优质客户资源。2017 年，中国东方成功引入全国社会保障基金理事会、中国电信集团有限公司、国新资本有限公司、上海电气集团股份有限公司等四家投资者，资本实力进一步增强，为做大做强不良资产主业以及集团协同发展奠定了坚实基础。截至 2018 年末，中国东方经审计的总资产 10,867.55 亿元、净资产 1,271.08 亿元，分别较年初增长 10.9%和 8.6%。

东兴证券依托控股股东的综合金融布局和资源优势，通过在投行、资管、投资等多项业务领域共同挖掘项目、共享客户资源，协同效应显著。2018 年，公司与中国东方开展的各项协同规模超过 1000 亿元，业务贡献收入接近 3.03 亿元。

公司作为中国东方旗下唯一的上市金融平台，在中国东方集团内部具有重要的战略地位。未来，公司将从客户、品牌、渠道、产品、信息等方面与中国东方及其下属公司实现资源共享，结合中国东方不良资产主业的优势地位，充分挖掘未来实体经济发展带来的业务机会，打造具有不同需求类型和风险偏好的多层次客户结构，进一步提高公司的客户开发、产品销售和全方位金融服务的竞争力，提高公司金融产品、金融服务的渗透力以及客户的满意度、忠诚度，实现公司各项业务稳健发展。

（二）战略转型成效显著，核心业务取得突破

公司坚持以“大投行、大资管、大销售”为基本发展战略，以机构客户和高净值客户为中心，深入推进从传统通道业务模式向财富管理与资本中介业务模式的战略转型，收入结构呈多元化发展趋势。2018 年，公司资产管理业务占比为 17.32%，较上年提高 3.55 个百分点；另一方面，公司对经纪业务的依赖程度逐年下降，经纪业务收入占比为 40.73%，较上年下降 3.71 个百分点。

公司各项核心业务取得突破，投融资业务竞争实力和市场影响力进一步提升。大投行业务方面，公司 2018 年股票主承销家数行业排名为第 8 名，股票主承销金额排名位居行业第 13 名，并购重组财务顾问项目数量行业排名为第 16 名，并成功发行上海证券交易所首只纾困专项债，获得“2018 中国区五星绿色债券承销商”等荣誉。

大资管业务方面，公司与控股股东中国东方深入协同合作，具有较强的主动管理能力和产品设计能力。2018 年，公司资管业务净收入（母公司口径）进入行业前 20 名，大资管业务规模快速增长，其中，ABS 受托资产管理规模达到 230.24 亿元，同比增长 6.69 倍，公募基金业务日均管理规模近 100 亿元。公司积极开拓新业务模式，与海淀国资委联合设立全国首只 100 亿民营企业纾困基金，并在此基础上发起设立“证券行业支持民营企业发展系列资管计划”，将纾困“北京模式”推广至全国。

（三）合规管理全面加强，风控体系持续完善

公司秉承“全面、稳健”的合规与风险管理理念，不断完善合规风控管理体系及各项制度流程，为各业务之间建立了有效的风险隔离机制和风险防御机制，能够及时跟进、妥善处理潜在业务风险。2018 年，公司持续加强全面合规管理，将合规管理覆盖公司所有业务，各机构和全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，建立了一支管理规范、定位立体的合规管理队伍，充分发挥一线把关和监督作用，不断提升合规管理的有效性，坚守合规底线。公司高度重视风险排查，提高风控审查标准，建立黑灰名单机制，进一步加强了信用风险管理，全面推动落实监管新规。同时，继续加强子公司管控，完善境外子公司决策授权体系，并成功上线包括市场风险、信用风险管理以及综合压力测试系统在内的全面风险管理信息系统，有效提升风险管理自动化、信息化水平，为事前、事中、事后全方位风控提供了有力抓手。

（四）海外业务快速发展

公司海外业务主要依托全资子公司东兴香港开展，东兴香港各项业务快速发展为公司带来了新的利润增长点。2018 年，东兴香港获得香港证监会批准取得代客持有资管资产和投行并购牌照，取消第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）牌照的限制条件，即取得代客持有资管资产和投行并购牌照，公司境外经纪业务、资管业务均取得突破性进展，境外客户托管资产规模和保证金融资业务规模大幅增长。截至 2018 年末，东兴香港总资产增加至 68.49 亿元人民币，全年实现营业收入 1.25 亿元人民币，净利润 2,944.41 万元人民币，境外业务收入在公司营业收入中占比 3.76%。

（五）区域资源优势奠定坚实基础

公司已形成全国性的业务布局，并在福建地区具有多年的客户积累和渠道优势。目前公司 46.35%的分支机构分布在福建地区，2018 年公司 23.39%的营业收入来源于福建地区，同时公司经纪业务手续费收入、股基交易量、证券经纪业务利润总额等多项指标持续位于福建证监局辖区（不含厦门）内证券公司前列。福建省是国内经济发达地区之一，民营资本较为活跃，是全国优质中小企业和高净值人群聚集地之一。根据福建省政府工作报告数据统计，2018 年福建地区 GDP

总量为 3.58 万亿元，同比增长 8.3%，城镇居民人均可支配收入 42,120 元，同比增长 8.0%，产业转型升级明显加快，高新技术企业总数突破 3800 家，三大主导产业增加值增长 8.3%，高技术产业增加值增长 13.9%。区域经济的快速发展和高新技术产业的崛起为公司各项业务开展提供了良好机遇。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年是国际国内形势严峻复杂的一年，金融去杠杆、中美贸易冲突、新旧动能转换等多重因素叠加，证券市场低位运行，各类监管新规密集出台，各项检查及处罚力度空前。在东方集团党委的正确领导下，公司上下齐心协力，全体同仁共同努力，深入学习贯彻十九大精神和中央金融工作会议精神，提高政治站位，努力克服不利影响，全力加强风险管控，及时化解风险，实现公司稳健发展。

2018 年公司积极加快经纪业务向财富管理转型的步伐，对客户的线上线下综合服务能力得以提高；投行业务结构持续优化，债券承销业务增长迅速；固定收益业务实现综合收益有较大幅度的增长；公司资产管理业务在主动投资管理能力建设、特色业务培育、产品多元化、渠道分散化等方面成效明显，创新性地拓展了民营企业纾困基金、不良资产特殊机会投资等新型业务领域；各子公司稳健发展，各子公司稳健发展，东兴香港取消第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）牌照的限制条件，东兴期货本年收入和利润超额完成目标，东兴投资、东兴资本在加强整改规范的同时，加快了业务转型，公司综合金融服务能力得到进一步增强。

二、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

公司的业务主要分为五个分部：经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

单位：元 币种：人民币

营业收入	2018 年	占比	2017 年	占比	同比变动
经纪业务	1,350,012,093.03	40.73%	1,611,972,045.50	44.37%	-16.25%
自营业务	502,917,172.42	15.17%	425,406,505.97	11.71%	18.22%
投资银行业务	573,625,444.14	17.31%	706,563,353.96	19.45%	-18.81%
资产管理业务	573,975,270.43	17.32%	499,502,388.09	13.75%	14.91%
其他业务	313,966,788.36	9.47%	389,727,708.63	10.72%	-19.44%

注：其他业务包括海外业务、期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务及其他财务分摊。

经纪业务收入与上年相比有所减少，同比下降 16.25%，在营业收入中的占比下降 3.64 个百分点；自营业务收入与上年有所增加，同比上升 18.22%，在营业收入中的占比上升 3.46 个百分点；投资银行业务收入与上年有所减少，同比下降 18.81%，在营业收入中的占比下降 2.14 个百分点；资产管理业务收入与上年相比有所增加，同比上升 14.91%，在营业收入中的占比上升 3.57

个百分点；其他业务收入与上年相比有所减少，同比下降 19.44%，在营业收入中的占比下降 1.25 个百分点。



经纪业务	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务
<ul style="list-style-type: none"> ■ 证券经纪买卖 ■ 金融产品代销 ■ 投资顾问 ■ 融资融券 ■ 股票质押 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 权益类投资 ■ 固定收益投资 ■ 基金投资 ■ 衍生品 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 股权业务 ■ 债券发行 ■ 并购重组 ■ 财务顾问 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 定向资产管理 ■ 集合资产管理 ■ 专项资产管理 ■ 公募基金管理 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 海外业务 ■ 期货业务 ■ 另类资产业务 ■ 私募基金管理

1、经纪业务

公司的经纪业务分部主要包括证券经纪业务、信用业务等。2018 年经纪业务分部实现营业收入 13.50 亿元，占公司营业收入的比例为 40.73%。

(1) 证券经纪业务

2018 年，沪深两市股票基金日均成交额 4,139 亿元，同比下滑 17.64%；上证综指比上年末下跌 24.59%，深证综指收盘较上年末下跌 33.25%。在市场交易量萎缩的影响下，证券公司经纪业务收入同比降幅明显，根据中国证券业协会公布数据，证券行业 2018 年代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）为 623.42 亿元，同比减少 24.06%。

根据交易所统计数据，公司 2018 年股票基金代理买卖累计成交金额为 1.67 万亿元，市场份额 0.83%；累计实现证券经纪业务净收入（含席位租赁）5.59 亿元。根据中国证券业协会统计，公司代理买卖证券业务净收入（含席位收入）排名为 28 位。

单位：亿元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
股票基金代理买卖交易金额	16,661.58	22,939.44
证券经纪业务净收入（含席位租赁）	5.59	7.77
代销金融产品金额	4.97	16.19
代销金融产品收入	0.09	0.14

注 1：上表中的股票包括 A 股、B 股

注 2：数据来源：股票基金代理买卖交易金额数据来自上海证券交易所、深圳证券交易所统计数据

注 3：成交金额为双边计算口径

报告期内，公司分析行业发展趋势，探索经纪业务转型路径，对经纪条线组织架构进行了初步调整，将零售业务部改组为财富管理部，调整了经纪管理部、互联网金融部等部门的职能，继续推进以分公司为核心的分支机构体系建设，梳理管理授权，推进区域资源整合，完成了现有 14 家分公司的区域分层级管理。继续拓展机构数量，优化布局，目前全辖分支机构已达到 82 家，其中分公司 14 家，营业部 68 家，另有 3 家分公司和 2 家营业部正在筹建。紧跟政策导向，迅速调整营业部技术类型和分公司经营牌照，降低了现场风险，压缩了经营成本，并大幅提升了部均收入指标。加大技术开发力度，不断提升东兴 198APP 智能化服务水平和行情、交易速度，举行丰富的线上营销活动，通过大数据分析对客户进行精准营销和服务，并推出了多款特色化的智能

服务产品。目前东兴 198APP 行情速度保持行业领先，2018 年荣获多项奖励，全年新增安装用户 30 万户，APP 交易占比上升 5 个百分点。

未来，公司将以分公司为重点，继续推进在主要经济发达地区的分支机构布局，并加强经纪条线人员队伍建设和智能化系统建设，通过线下投顾队伍和移动端 APP、线上投顾产品、大数据、人工智能等金融科技，线上线下两轴联动，提高客户综合服务能力。在此基础上，以机构和高净值客户为中心，整合公司业务资源，加快财富管理转型步伐，为客户提供全方位金融服务，提高收入利润和市场份额。

（2）信用业务

公司信用业务主要包括融资融券业务和股票质押业务。

2018 年内，信用风险、违约事件频发，A 股市场持续低迷，上市公司股权质押平仓数量急剧增加，股票质押业务风险快速放大，质押和减持新规的出台进一步规范了股票质押业务的发展。证券市场两融余额在 7,557 亿元至 1.08 万亿元的区间内波动，全年两融日均余额为 9,131.02 亿元，较 2017 年下降 2.49%，累计融资买入 7.57 万亿元，累计融券卖出 1,902.66 亿元，至 2018 年末，市场融出资金余额为 7,557.04 亿元，较年初下降 26.62%。截至 2018 年 12 月 31 日，两市共有 3,433 家上市公司尚存在股票质押未解押，以当年收盘价统计，质押参考市值为 4.23 万亿元。

2018 年，公司实现信用业务收入 11.93 亿元。截至 2018 年末，公司融资融券余额为 70.89 亿元，实现融资融券利息收入 6.35 亿元；自有资金股票质押业务余额为 86.68 亿元，实现股票质押回购业务利息收入 5.57 亿元。公司股票质押触及平仓线的情况低于行业，截至 2018 年末，公司两融业务和股票质押式业务（自营）的整体维持担保比例分别为 218.62%和 197.47%。

项目	2018 年末/2018 年		2017 年末/2017 年	
	余额 (亿元)	利息收入 (万元)	余额 (亿元)	利息收入 (万元)
融资融券业务	70.89	63,505.34	95.22	71,391.11
股票质押回购业务	86.68	55,748.23	80.69	32,089.70
总计	157.57	119,253.57	175.91	103,480.81

受市场行情的影响，股票质押业务风险逐步暴露，公司存量股票质押项目中，新光圆成（证券代码 002147）、康得新（证券代码 002450）和弘高创意（证券代码 002504）三项出现客户违约情况，公司已对违约客户提起诉讼，目前诉讼尚未审结，详见年报“第五节重要事项”之“十、重大诉讼、仲裁事项”。

未来，公司的信用业务将深化数据挖掘，加强内部有效合作，提高专业化服务水平。在风险可控前提下，重点开发机构客户及高净值客户，同时落实收益与风险相匹配原则、严控业务风险、夯实风险管理闭环，控制增量，优化存量，在风险可控前提下促进业务良性发展。

2、自营业务

公司的自营业务分部主要包括权益类投资业务和固定收益类投资业务。2018 年自营业务分部实现营业收入 5.03 亿元，占公司营业收入的比例为 15.17%。

2018 年由于国际市场环境变化和中美贸易战的冲击，国内经济下行压力巨大，国内 A 股市场呈现明显的下跌行情，行业股票投资规模整体下降，上证综指较上年下跌 24.59%，深证成指年跌 34.42%，中小板指数年跌 37.75%，创业板指数年跌 28.65%，债券投资整体提升。根据证券业协会统计数据，2018 年证券投资产品（含股票投资、基金投资、债券投资及其他证券产品）期末市值规模为 26,102.04 亿元，与 2017 年末相比增加 29.62%，其中权益类市值比上期末下降 36.39%，固定收益类市值大幅增加 46.65%。

（1）权益类投资业务

2018 年，在去杠杆、严监管和中美贸易战等多重因素影响下，A 股市场大幅下挫，公司自营业务部门灵活使用股票、期权、期货、可转债、货币基金、场外基金等多元化投资手段，分散投资，降低投资风险，增强市场风险抵抗能力；同时利用股指期货进行套保，有效控制了风险敞口，整体收益率明显跑赢市场；此外，证券投资部与公司融资融券部、投资银行总部、销售交易部进行协同工作，积极探索创新业务模式，自营收入呈现多元化格局，收入渠道进一步拓宽。

（2）固定收益类投资业务

在国内经济增速放缓、中美贸易摩擦加剧的背景下，资本市场避险情绪抬升，货币政策从“金融去杠杆”转向保持流动性合理充裕，无风险利率水平整体下行。但同时，债市信用违约事件频发，中低评级信用利差不断拉大。面对复杂的市场环境，公司坚持稳中求进的基调，在严控信用风险的基础上扩大利率债和中高等级信用债的投资，并结合固定收益类衍生品开展灵活多样的量化策略交易，取得了较好投资业绩。公司荣获“2018 年银行间本币市场最佳进步奖”。

未来，公司自营业务将继续完善投研体系建设，充分利用内外部资源，不断提升团队投资能力和风险管理能力，在日益复杂、多变的市场环境中稳步提高投资业绩。权益类自营投资方面，继续加强二级市场行业覆盖，优化量化投资策略，逐步形成独立、系统的投资框架，引进优秀专业人才，扩充投研和量化投资业务团队。固定收益类投资方面，将坚持稳健的投资策略，研究新常态下各种国内政策对实体经济的影响，关注债券市场的各项变化，为了增加收入来源，公司积极拓展创新业务，完善业务布局。

3、投资银行业务

公司的投资银行业务分部主要包括股权融资业务、债券融资业务和财务顾问业务。2018 年投资银行业务分部实现营业收入 5.74 亿元，占公司营业收入的比例为 17.31%。

（1）股权融资业务

在证券市场低迷、IPO 审核趋严、承销规模持续收缩的背景下，2018 年 A 股市场股权融资金额共计 1.16 万亿元（含发行股票购买资产类增发，不含可交换债），同比下降 27.68%。受 IPO 审核趋严影响，IPO 业务市场规模大幅萎缩，A 股 IPO 发行数量和募集金额分别达 105 家和 1,378.15 亿元，分别同比下降 76.03%和 40.11%。A 股再融资发行数量和再融资金额（含发行股

票购买资产类增发，不含可交换债）分别为 366 家和 1.02 万亿元，分别同比大幅下降 35.9%和 25.59%。

面对复杂多变的市场环境，公司克服困难，积极调整投资银行业务经营策略。根据万得资讯统计数据，按上市日统计口径截至 2018 年底公司共完成发行 1 单 IPO 项目、11 单股权再融资项目、1 单可转债项目。根据中国证券业协会统计数据，股票主承销家数排名位居全行业第 8 名，股票主承销金额排名位居全行业第 13 名。在投行业务拓展的过程中，打造了一批受市场认可的精品项目，例如，华夏航空 IPO 项目，华夏航空是我国唯一一家长期专注于支线航空运输的航空公司，在我公司的保荐下成功登陆中小板。

2018 年公司担任主承/联席主销商的股权融资业务承销金额及收入如下：

发行类别	承销金额（亿元）			承销收入（万元）		
	2018 年	2017 年	同比变动	2018 年	2017 年	同比变动
IPO	8.36	41.37	-79.79%	4,652.76	13,496.31	-65.53%
A 股增发	63.85	111.11	-42.53%	12,171.44	14,766.95	-17.58%

注 1：A 股增发包含公开增发、配股、非公开发行、可转债、可交债及优先股

注 2：承销金额来自万得资讯统计，承销金额按照承销商实际配额统计，如果未公布实际配额，则联席主承销时主承销金额以总发行规模/联席家数计算

未来，公司将立足重点行业和区域，注重优质大型项目的承揽，提升市场影响力，打造具有东兴证券特色的差异化投行品牌。一方面，不断提升 IPO 项目质量，推进存量项目的有效落地；另一方面，通过加强内部风险管控，坚守质量控制工作底线，进一步有针对性地完善项目质量控制工作。

（2）债权融资业务

2018 年，在经济下行压力加大、国内实体经济去杠杆，国外中美贸易冲突及货币政策中性偏松以及监管政策调整等因素的影响下，债券发行规模增加，债券承销业务竞争激烈。根据万得资讯统计，2018 年全年债券（不含同业存单）发行总规模人民币 22.75 万亿元，同比增加 10.07%；信用债券（扣除国债、政策性银行金融债和地方政府债）发行总规模人民币 11.45 万亿元，同比增加 26.96%。但由于行业债券承销业务竞争激烈，尽管承销规模有所增长，但佣金同比下滑 8%。

目前公司债券业务已涵盖企业债券、公司债券、金融债券、熊猫债券、资产证券化、项目收益债、银行间债务融资工具、债权融资计划、产业基金等多个品种，根据万得资讯上市日统计口径，2018 年度公司主承销 25 支公司债、3 支企业债、7 支金融债。根据中国证券业协会统计数据，公司 2018 年公司债主承销家数排名位居全行业第 32 名，公司债主承销金额排名位居全行业第 28 名，获得“2018 中国区五星绿色债券承销商”等荣誉。

2018 年公司担任主承/联席主销商的公司债、企业债和金融债的承销金额及承销收入如下：

发行类别	承销金额（亿元）			承销收入（万元）		
	2018 年	2017 年	同比变动	2018 年	2017 年	同比变动
公司债	108.37	98.63	9.88%	7,636.05	8,949.19	-14.67%
企业债	14.50	59.90	-75.79%	944.34	5,867.55	-83.91%
金融债	41.03	72.00	-43.01%	9,079.15	1,113.21	715.58%

总计	163.90	230.53	-28.90%	17,659.54	14,816.74	10.86%
-----------	---------------	---------------	----------------	------------------	------------------	---------------

注 1：其他包含地方政府债

注 2：承销金额来自万得资讯统计，按照承销商实际配额统计，如果未公布实际配额，则联席主承销时主承销金额以总发行规模/联席家数计算

未来，公司将继续加大在直接债务融资承销业务上的投入，加强内部协同，发挥整体业务优势，加强对地方国有企业和优质民营企业债券承销业务机会的挖掘；加强债券销售工作，确保已获批文债券顺利发行，推动已上报项目尽快获批；针对正在开发和承做中的项目，及时发现、解决问题，提高项目工作和内核效率；针对已经存续的债券，加强合规管理与风险控制、勤勉尽责的履行债券受托管理义务。

（3）财务顾问业务

2018 年，深交所围绕并购重组“市场化改革”和“全链条监管”两条主线，激发市场内在活力、引导市场规范发展，促进并购重组在服务经济高质量发展中发挥更加积极的作用，沪深两市并购重组市场交易量较上年均有提升。根据万得资讯统计，截至 2018 年 12 月 31 日，2018 年中国市场公告交易金额为 2.82 万亿元（不含入境并购、境外并购），同比下降 5.02%，交易数量达 11,546 家，同比增加 9.31%。

2018 年，公司实现财务顾问净收入 1.76 亿元，财务顾问业务收入排名位居全行业第 21 名，根据万得资讯统计数据，公司 2018 年完成并购重组财务顾问项目 3 单，排名位居全行业第 16 名。报告期内，公司成功帮助中源协和收购傲锐东源（美国）100%股权，打破了国际巨头在基因研究领域及体外诊断原料领域的长期垄断，助力中源协和整体产业链布局更加完善。未来，公司将把握行业热点，深度挖掘境内并购业务机会，抓住机遇，大力推进大股东股票质押爆仓相关不良资产重组业务，积极推进科创板业务；同时继续推进境外并购业务，强化境内外合作，为客户的跨境业务需求提供综合化融资服务。

2018 年新三板市场环境发生了较大变化，推荐挂牌业务增速大幅放缓，新三板总股本和挂牌数量有所回落，全年主动申请摘牌公司同比大幅增加。根据万得资讯统计数据，截至 2018 年末，公司新三板新增推荐挂牌家数 5 家，发行融资次数 15 次，累计融资金额 4.74 亿，累计推荐挂牌数量市场排名为第 22 位，全年新三板业务开展情况与全国股转系统新三板市场环境变化情况一致。未来，公司将持续关注场外业务监管政策变化，保证业务开展中的合规性，重点盯防存在潜在风险的项目，确保公司新三板业务持续健康发展。

2018 年，公司财务顾问业务开展情况如下表所示：

财务顾问净收入项目	净收入（万元）	
	2018 年	2017 年
上市公司并购重组业务	3,456.60	2,814.43
全国中小企业股份转让系统业务	2,812.79	5,690.23
其他财务顾问业务	11,284.41	10,626.96
合计	17,553.80	19,131.62

4、资产管理业务

公司的资产管理业务分部主要包括证券公司资产管理业务和公募基金管理业务。2018 年资产管理业务分部实现营业收入 5.74 亿元，占公司营业收入的比例为 17.32%。

(1) 证券公司资产管理业务

2018 年，随着“一行两会一局”《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等一系列资管新规的颁布实施，证券公司资产管理业务进入回归业务本源、服务实体经济的全面战略转型期，行业资产管理规模下降，业务收入随之下降。截至 2018 年末，证券行业受托管理资金本金总额达到 14.11 万亿元，较 2017 年下降 18.27%，实现资产管理业务净收入 275.00 亿元，同比下降 11.35%。

2018 年，公司资产管理业务认真贯彻落实各项监管新规，严守合规经营底线，有效防范重大业务风险，坚定不移地打造“品牌财富管理型资管和投资投行型资管”，维持业务收入稳定，全年实现资产管理业务净收入 4.77 亿元，较上年同期基本持平；年末资产管理受托规模为 1,068.58 亿元，其中资产证券化业务管理规模 230.24 亿元，同比增长 569.3%，实现跨越式发展；集合资产管理业务规模 214.63 亿元；单一资产管理计划管理规模 623.71 亿元。

2018 年，公司大力推进资产管理业务服务实体经济，积极与集团公司协同加大资产管理对接不良资产特殊机会投资的业务开发力度。公司第一时间贯彻落实中央关于纾解民营企业流动性困难的政策精神，与北京市海淀区国资委联合设立了全国首只 100 亿民营企业纾困基金，创造了“纾困北京模式”，得到监管部门的肯定并在全国推广，有力提升了东兴证券资产管理业务的市场影响力和专业形象。报告期内，公司资管业务荣获“中国固收类投资团队君鼎奖”、“三年期金牛券商集合资产管理计划”、“英华奖中国券商资管成长奖”等 6 个奖项，主动管理能力得到投资者和销售渠道的广泛认可。

项目	2018 年末/2018 年		2017 年末/2017 年	
	管理规模(亿元)	净收入(万元)	管理规模(亿元)	净收入(万元)
集合资产管理	214.63	25,048.89	284.39	37,409.68
单一资产管理	623.71	11,171.80	879.26	10,140.17
专项资产管理	230.24	11,470.77	34.40	259.43
总计	1,068.58	47,691.46	1198.05	47,809.28

注：表中资管收入总金额与业务分部报告的资管业务净收入存在差异，主要由于有少量的资管产品手续费佣金收入、资管产品的合并损益计入分部报告

未来，公司资产管理业务将顺应资本市场改革开放、资产管理业务规范创新发展之时代大潮，坚定不移地打造品牌财富管理型及投资投行型资管，增强主动投资管理能力，拓展集团内外部的业务协同空间，不断丰富资产管理业务产品线，强化业务特色，在固定收益+、资产证券化、FOF、量化、股债联动、挂钩式组合投资等方面进行更加积极的探索。

(2) 公募基金管理业务

2018 年度，公司以货币基金为抓手，持续推进渠道业务的发展和直销客户的储备，2018 年末公募基金管理资产规模为 74.65 亿元，较上年末增加 9.17%。日均管理规模超过 97 亿元，公

募基金管理收入 0.29 亿元。报告期内发行的新权益基金做了较好的个股选择和仓位配置，在同期发行基金业绩中排名优异。未来，公司将利用公募基金公司设立的契机，落实公募业务发展战略和目标定位的实施，结合自身特色推动适合市场需求的公募基金产品，推动规模快速增长。

5、其他业务

公司的其他业务分部主要包括期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务和海外业务。2018 年其他业务分部中四家子公司实现的营业收入为 3.08 亿元，占公司营业收入的比例为 9.29%。

（1）期货业务

2018 年，国内期货对外开放的程度继续加深，商品期交所场外服务平台上线运行，期货市场服务实体经济的能力进一步提高，全国期货市场累计成交量 30.29 亿手，同比下降 1.54%，累计成交额 210.82 万亿元，同比增长 12.20%。公司期货业务主要通过全资子公司东兴期货开展，东兴期货本年成功上线发行产品 2 支，募集总规模 0.22 亿元，全年实现净利润 4,436.40 万元，较 2017 年提高 82.90%。此外，2018 年东兴期货增资 2 亿元，主要用于推进风险子公司的业务发展，提升东兴期货整体资金回报。场外期权业务实现突破，公司内部协同合作，共同为大连银行提供产品和服务支持。未来，东兴期货将把风险子公司作为核心抓手，重视产业和金融的结合，进一步做强买方业务能力，全面推进场外期权等业务，提升权益报酬率。

（2）另类投资业务

根据中国证券业协会于 2016 年 12 月 30 日颁布的《证券公司另类投资子公司管理规范》，公司另类投资业务主要通过全资子公司东兴投资开展。报告期内，东兴投资完成监管机构要求的整改任务并正式开展股权投资业务，成为较早获得监管机构整改方案认可及证券业协会会员资格的券商另类子公司。截至 2018 年末，共有 8 个股权投资项目，累计投资规模 6.19 亿元。未来，东兴投资将发挥业绩“稳定器”和“蓄水池”的作用，兼顾当期收益和中长期布局、投资方向继续聚焦具有技术门槛的新兴产业、在投资阶段重多元化的配置。

（3）私募基金管理业务

本公司的私募基金管理业务主要通过全资子公司东兴资本开展，根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，2018 年东兴资本的规范整改方案通过由证监会、基金业协会和证券业协会组成的三方会商会议审批，成为券商私募基金子公司规范平台并取得了私募基金管理人资格。未来，东兴资本将积极适应监管变化，私募基金管理业务将聚焦、深入重点行业，打造完善的业务运作和后台支撑体系，做好“募投管退”一体化管理工作，同时打造特色优势，更好地服务实体经济。

（4）海外业务

近年来，“一带一路”国家战略带动中国企业和基金海外收购、并购和投融资进入历史新阶段。基金互认、深港通、沪港通、债券通等政策都为香港市场中资券商搭建跨境业务平台提供了新的契机。公司以全资子公司东兴香港为平台开展海外业务，截至 2018 年末，东兴香港在香港

中央结算所的港股托管市值增至 182.41 亿港元，受托资金总额 194.16 亿港元，全年实现净利润 2,944.41 万港元。

报告期内，东兴香港投行独家保荐上市数量进入港中资券商并列排名前三，独家保荐发行人集资额排名第十三；资管业务取得突破，完善了资管牌照，获香港证监会批准可以代客持有资产；东兴香港资管旗下债基、股基均业绩居前；首单委外业务已正式签约落地；经纪业务在业务收入、托管资产、融资规模方面指标均实现大幅增长；客户资产托管规模近 200 亿港元，孖展融资规模近 5 亿港元。未来，公司将积极把握“一带一路”战略机遇和合作机会，加快国际化布局，紧密围绕集团公司“回归本源、专注主业”服务实体经济的指导精神，通过资源配置调节，继续东兴香港牌照业务。

（二）财务报表分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,314,496,768.38	3,633,172,002.15	-8.77
营业成本	2,123,769,157.73	2,102,431,371.21	1.01
营业利润	1,190,727,610.65	1,530,740,630.94	-22.21
净利润	1,008,384,426.96	1,309,660,386.85	-23.00
经营活动产生的现金流量净额	-959,262,374.86	-3,480,684,060.61	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-439,554,813.47	-5,437,857,025.17	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,316,286,915.55	3,778,278,777.87	-65.16

营业收入变动原因说明：2018 年度，本公司实现营业收入 33.14 亿元，较上年减少 3.19 亿元，降幅为 8.77%，主要变化：手续费及佣金净收入同比减少 3.13 亿元，降幅 15.69%；利息净收入同比减少 5.63 亿元；投资收益及公允价值变动损益同比增加 5.77 亿元，增幅 31.64%。

营业成本变动原因说明：主要是业务及管理费同比减少 1.35 亿元，降幅 6.66%；资产减值损失同比增加 1.69 亿元。

经营活动产生的现金流量金额变动原因说明：融出资金导致的现金净流入较上年同期增加 21.42 亿元，投资以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净流入较上年同期增加 87.08 亿元，回购业务资金净流出较上年同期增加 42.51 亿元，拆入资金净流入较上年同期减少 42.30 亿元。

投资活动产生的现金流量金额变动原因说明：公司适时减少对外投资规模，购置可供出售金融资产资金净流出下降所致。

筹资活动产生的现金流量金额变动原因说明：主要是公司 2018 年债务融资净流入减少所致。

1、收入和成本分析

√适用 □不适用

2018 年 12 月 31 日，公司总资产 750.17 亿元，较年初减少 27.63 亿元，同比减少 3.55%；净资产 196.77 亿元，同比增长 2.20%。2018 年度，公司实现营业收入 33.14 亿元，同比下降 8.77%；

实现归属于母公司股东的净利润 10.08 亿元，同比下降 23.01%；每股收益为 0.366 元/股，加权平均净资产收益率为 5.19%，同比下降 1.79 个百分点。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	1,350,012,093.03	1,026,875,647.92	23.94	-16.25	20.19	减少 23.06 个百分点
自营业务	502,917,172.42	102,344,680.38	79.65	18.22	41.38	减少 3.33 个百分点
投资银行业务	573,625,444.14	311,276,710.37	45.74	-18.81	-28.09	增加 7.00 个百分点
资产管理业务	573,975,270.43	247,247,021.21	56.92	14.91	47.44	减少 9.50 个百分点
其他业务	313,966,788.36	436,025,097.85	-38.88	-19.44	-24.18	增加 8.68 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
福建省内机构	775,203,713.31	275,327,418.88	64.48	-20.84	-14.26	减少 2.72 个百分点
福建省外机构	430,024,911.43	283,041,447.83	34.18	-18.88	-4.22	减少 10.07 个百分点
小计	1,205,228,624.74	558,368,866.71	53.67	-20.15	-9.45	减少 5.47 个百分点
公司本部及子公司	2,109,268,143.64	1,565,400,291.02	25.78	-0.69	5.36	减少 4.26 个百分点
合计	3,314,496,768.38	2,123,769,157.73	35.92	-8.77	1.01	减少 6.21 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

营业收入	2018 年	占比	2017 年	占比	同比变动
经纪业务	1,350,012,093.03	40.73%	1,611,972,045.50	44.37%	-16.25%
自营业务	502,917,172.42	15.17%	425,406,505.97	11.71%	18.22%
投资银行业务	573,625,444.14	17.31%	706,563,353.96	19.45%	-18.81%
资产管理业务	573,975,270.43	17.32%	499,502,388.09	13.75%	14.91%
其他业务	313,966,788.36	9.47%	389,727,708.63	10.72%	-19.44%

注：其他业务包括海外业务、期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务及其他财务分摊。

2018年，公司经纪业务分部实现营业收入人民币13.50亿元，同比下降16.25%；自营业务分部实现营业收入人民币5.03亿元，同比增长18.22%；投资银行业务分部实现营业收入人民币5.74

亿元，同比下降18.81%；资产管理业务分部实现营业收入人民币5.74亿元，同比增长14.91%；其他业务分部实现营业收入人民币3.14亿元，同比下降19.44%。

(2) 产销量情况分析表

适用 不适用

(3) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
经纪业务	营业支出	1,026,875,647.92	48.35	854,374,165.64	40.64	20.19%
自营业务	营业支出	102,344,680.38	4.82	72,387,524.37	3.44	41.38%
投资银行业务	营业支出	311,276,710.37	14.66	432,889,898.43	20.59	-28.09%
资产管理业务	营业支出	247,247,021.21	11.64	167,698,454.60	7.98	47.44%
其他业务	营业支出	436,025,097.85	20.53	575,081,328.17	27.35	-24.18%

成本分析其他情况说明

适用 不适用

2018年，公司经纪业务分部营业支出人民币10.27亿元，同比上升20.19%；自营业务分部营业支出人民币1.02亿元，同比上升41.38%；投资银行业务分部营业支出人民币3.11亿元，同比下降28.09%；资产管理业务分部营业支出人民币2.47亿元，同比增长47.44%；其他业务分部营业支出人民币4.36亿元，同比下降24.18%。

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

2、费用

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	本期金额较上年同期变动比例(%)
业务及管理费	189,273.74	202,775.39	-6.66

公司 2018 年业务及管理费为 18.93 亿元，同比 2017 年的 20.28 亿元下降 6.66%，业务及管理费下降的主要原因为投资者保护基金、咨询费等费用下降及职工薪酬下降。

3、研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

4、现金流

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期	上期	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	953,361.13	1,068,354.50	-10.76
经营活动现金流出小计	1,049,287.37	1,416,422.90	-25.92
经营活动产生的现金流量净额	-95,926.24	-348,068.41	不适用
投资活动现金流入小计	155,552.37	169,061.94	-7.99
投资活动现金流出小计	199,507.85	712,847.65	-72.01
投资活动产生的现金流量净额	-43,955.48	-543,785.70	不适用
筹资活动现金流入小计	1,452,724.98	1,145,152.68	26.86
筹资活动现金流出小计	1,321,096.29	767,324.80	72.71
筹资活动产生的现金流量净额	131,628.69	377,827.88	-65.16
现金及现金等价物净增加额	-7,024.39	-519,173.05	不适用

经营活动产生的现金流量金额变动原因说明：融出资金导致的现金净流入较上年同期增加 21.42 亿元，投资以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净流入较上年同期增加 87.08 亿元，回购业务资金净流出较上年同期增加 42.51 亿元，拆入资金净流入较上年同期减少 42.30 亿元。

投资活动产生的现金流量金额变动原因说明：公司适时减少对外投资规模，购置可供出售金融资产资金净流出下降所致。

筹资活动产生的现金流量金额变动原因说明：主要是公司 2018 年债务融资净流入减少所致。

(三) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(四) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	851,355.55	11.35	799,237.33	10.28	6.52	-
结算备付金	270,429.29	3.60	329,539.00	4.24	-17.94	-
融出资金	749,131.90	9.99	962,282.34	12.37	-22.15	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,273,330.72	16.97	1,472,725.92	18.93	-13.54	-
衍生金融资产	8,012.56	0.11	1,084.74	0.01	638.66	主要权益衍生工具资产的公允价值增加所致

买入返售金融资产	915,549.34	12.20	963,211.86	12.38	-4.95	-
应收款项	25,354.70	0.34	17,603.60	0.23	44.03	主要系应收业务收入款增加所致
应收利息	110,079.31	1.47	103,864.33	1.34	5.98	-
存出保证金	72,419.04	0.97	73,294.19	0.94	-1.19	-
可供出售金融资产	2,911,157.09	38.81	2,891,425.59	37.17	0.68	-
持有至到期投资	87,032.07	1.16	-	-	不适用	-
长期股权投资	16,732.62	0.22	23,460.64	0.30	-28.68	-
固定资产	18,151.68	0.24	20,922.37	0.27	-13.24	-
投资性房地产	3,136.43	0.04	3,392.27	0.04	-7.54	-
无形资产	2,523.28	0.03	2,728.70	0.04	-7.53	-
商誉	2,000.00	0.03	2,000.00	0.03	-	-
递延所得税资产	63,042.30	0.84	55,680.40	0.72	13.22	-
其他资产	122,290.41	1.63	55,621.34	0.72	119.86	主要系本公司期末应收待赎回基金款项
短期借款	243,726.90	3.25	133,745.60	1.72	82.23	主要系本公司之子公司东兴香港新增短期借款所致
拆入资金	200,000.00	2.67	389,000.00	5.00	-48.59	主要系银行拆入款项减少所致
应付短期融资款	110,192.65	1.47	270,970.62	3.48	-59.33	主要系应付短期融资款下降所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	51,957.13	0.69	-	-	不适用	-
衍生金融负债	9,225.86	0.12	4,152.96	0.05	122.15	主要系权益衍生负债的公允价值变动所致
卖出回购金融资产款	1,013,769.33	13.51	1,060,767.32	13.64	-4.43	-
代理买卖证券款	743,522.71	9.91	934,253.25	12.01	-20.42	-
应付职工薪酬	98,252.35	1.31	111,696.30	1.44	-12.04	-
应交税费	8,366.58	0.11	3,978.14	0.05	110.31	主要系应交企业所得税增长所致
应付款项	20,626.46	0.27	29,708.42	0.38	-30.57	主要系应付

						交易保证金下降所致
应付利息	72,582.04	0.97	64,688.67	0.83	12.20	-
应付债券	2,445,734.46	32.60	2,113,271.02	27.17	15.73	-
长期借款	52,572.00	0.70	-	-	不适用	-
递延所得税负债	3,003.43	0.04	3,973.22	0.05	-24.41	-
其他负债	460,505.25	6.14	732,540.77	9.42	-37.14	主要系应付结构化主体其他权益持有人的款项减少

其他说明

(1) 资产状况

2018 年末，公司总资产为 750.17 亿元，较 2017 年末减少 27.63 亿元，降幅为 3.55%，扣除代理买卖证券款后，公司年末总资产为 675.82 亿元，较 2017 年末减少 8.56 亿元，降幅为 1.25%。主要变动情况是：公司货币资金余额较 2017 年末增加 5.21 亿元，融出资金年末余额较 2017 年减少 21.32 亿元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产年末余额较 2017 年末减少 19.94 亿元，可供出售金融资产年末余额较 2017 年末增加 1.97 亿元，持有至到期投资年末余额较 2017 年末增加 8.70 亿元。

公司资产质量和流动性保持良好。2018 年末公司货币资金和结算备付金占总资产的比率为 14.95%，金融资产占总资产的比率为 59.82%，融出资金占总资产的比率为 9.99%，买入返售金融资产占总资产的比率为 12.20%，长期股权投资占总资产的比率为 0.22%。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司自有资产负债率为 70.88%，较 2017 年末下降 0.98 个百分点。

(2) 负债状况

2018 年末，公司负债总额为 553.40 亿元，较 2017 年末减少 31.87 亿元，降幅为 5.45%。其中代理买卖证券款较 2017 年末下降 19.07 亿元。扣除代理买卖证券款后，自有负债总额较 2017 年末减少 12.80 亿元，其中，短期借款年末余额较 2017 年增加 11.00 亿，拆入资金年末余额较 2017 年减少 18.90 亿元，应付短期融资款年末余额较 2017 年减少 16.08 亿元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债年末余额较 2017 年增加 5.20 亿元，应付债券年末余额较 2017 年增加 33.25 亿元，其他负债年末余额较 2017 年下降 27.20 亿元。

2018 年末，公司归属于母公司股东权益为 196.41 亿元，较 2017 年末增长 2.19%，主要因实现归属于母公司净利润 10.08 亿元，向股东分配股利 4.14 亿元，其他综合收益浮亏 1.73 亿元。

2、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,067,106,694.54	回购质押

可供出售金融资产	513,387.30	已融出证券
可供出售金融资产	6,674,423,105.14	债券回购质押及转融通担保
融出资金收益权	972,321,665.65	融出资金收益权资产证券化
可供出售金融资产	2,695,413,370.00	债券借贷
可供出售金融资产	476,079,296.82	自有资金参与集合计划退出受合同限制
合计	11,885,857,519.45	-

3、其他说明

适用 不适用

(五) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本节“一、经营情况讨论与分析”及“二、报告期内主要经营情况”中的相关内容。

(六) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司全资子公司东兴资本完成对上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙)1亿元投资；公司全资子公司东兴投资退出东方邦信金融科技（上海）有限公司股权投资，收回股权投资款本金18,333万元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

详见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”之“十二、采用公允价值计量的项目”。

(七) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(八) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、东兴期货有限责任公司：截至 2018 年 12 月 31 日，东兴期货注册资本人民币 51,800 万元，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 200,248.10 万元，净资产 64,999.66 万元；2018 年全年实现营业收入 11,913.31 万元，利润总额 5,940.90 万元，净利润 4,436.40 万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

2、东兴证券投资有限公司：截至 2018 年 12 月 31 日，东兴投资注册资本人民币 200,000 万元，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 102,304.93 万元，净资产 96,651.27 万元；2018 年度实现营业收入 4,035.15 万元，利润总额 3,276.65 万元，净利润 1,229.95 万元。

主营业务：对金融产品的投资、项目投资、股权投资（以上均不含需经许可审批的事项，应当符合法律法规、监管要求）。

3、东兴资本投资管理有限公司：截至 2018 年 12 月 31 日，东兴资本注册资本人民币 50,000 万元，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 27,786.58 万元，净资产 25,357.73 万元；2018 年度实现营业收入 2,402.15 万元，利润总额 49.05 万元，净利润 211.14 万元。

主营业务：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金；财务顾问服务。

4、东兴证券(香港)金融控股有限公司：截至 2018 年 12 月 31 日，东兴香港注册资本 149,999.94 万元港币，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 684,886.46 万元（人民币，以下同），净资产 152,257.79 万元；2018 年度实现营业收入 12,456.30 万元，利润总额 2,106.54 万元，净利润 2,944.41 万元。

东兴香港及其子公司主营业务：投资管理；香港证监会核准的第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）及香港放债人牌照。

（九）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司合并了 17 家结构化主体，这些主体主要为集合资产管理计划、单一资产管理计划及私募基金。上述结构化主体纳入合并范围的判断因素包括：公司作为管理人或实际控制人，且分别对该等结构化主体持有一定比例的投资，在结构化主体中享有较大可变回报。上述纳入合并范围的结构化主体于 2018 年 12 月 31 日的总资产为人民币 75.23 亿元。

（十）融资情况

1、融资渠道

公司高度重视融资渠道的拓展，努力实现融资渠道多元化，建立了债权融资与股权融资相结合、长期融资与短期融资相结合、银行间市场与交易所市场相结合的综合融资渠道体系，在提升公司持续盈利能力、推动公司业务稳健发展中发挥了重要作用。

融资渠道主要包括股权再融资、公司债、短期公司债、次级债券、短期融资券、次级债务、资产支持证券、收益凭证、资产收益权转让、转融通、信用借款、抵（质）押借款、债券正回购、同业拆借等方式。

报告期内重要融资活动包括：发行 3 期非公开公司债券，累计募集资金 83 亿元；发行 1 期融出资金债权资产支持专项计划，募集资金 10 亿元，其中优先级 9.5 亿元，次级 0.5 亿元（由公司自行认购）；发行 117 期收益凭证，累计募集资金 30.1 亿元；转融通借款 7 笔，累计借款金额 55.9 亿元。

公司全资子公司东兴香港在香港申请由瑞士信贷银行股份有限公司新加坡分行牵头提供的银团贷款，截至报告期末，此笔银团贷款已提款金额2.88亿美元和5.58亿港元。东兴香港2018年12月28日从东方国际取得借款6亿港元，期限455天。

2、负债结构

2018年末，公司总负债553.40亿元，扣除代理买卖证券款后，自有负债479.05亿元。其中，2018年末应付债券余额和应付短期融资款余额合计255.59亿元（境内公司债174.67亿元、次级债50.00亿元、境外美元债20.56亿元、融出资金债权资产支持专项计划9.32亿元、收益凭证1.04亿元），占自有负债的53.35%；卖出回购金融资产款余额101.38亿元，占自有负债的21.16%；拆入资金20.00亿元（转融通20.00亿元），占自有负债的4.17%；短期借款24.37亿元，占自有负债的5.09%；长期借款5.26亿元，占自有负债1.10%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债5.20亿元，占自有负债1.08%；其他负债46.05亿元（含结构化主体负债44.60亿元），占自有负债的9.61%；其他期末负债主要为应付利息、应付款项、应付职工薪酬和应交税费。

公司负债结构中，中长期负债（期限一年及以上）占比较高，短期负债（期限一年以内）占比较低；目前公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力强，流动性风险可控。

3、流动性管理

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司重视并持续加强流动性风险的管理，公司资金实行统一管理和运作，重视资产与负债的期限结构，随时关注其到期日以及到期金额的匹配并进行有效的管理，以保证到期债务的支付；公司建立了流动性风险限额和预警体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场近期变化情况及公司流动性状况，确保公司在现金流异常时能及时采取应对措施；公司建立了流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况；公司加强日间流动性管理，通过提前进行现金流测算和融资安排确保具有充足的日间流动性头寸，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求；公司积极开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性；公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险；公司建立流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行演练和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

4、融资能力

近年来，公司加强风险管控，加快业务布局，进一步整合集团资源，资产规模持续增长，资本规模不断扩张。2016年、2017年、2018年公司净资产分别为183.55亿元、192.53亿元、196.77亿元。公司资本实力逐步增强，营运资金进一步充实，大幅增加了公司的可融资规模。

同时，公司业务收入结构均衡，成立以来持续实现盈利。2016年、2017年、2018年公司实现归属于母公司股东的净利润分别为13.53亿元、人民币13.09亿元和人民币10.08亿元，盈利能力对公司的融资能力形成了有效支撑。

此外，公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求；公司高度重视融资能力的提升，积极履行社会责任，在取得良好的经营业绩的同时也获得了良好的市场信用和社会声誉。公司与国内主要银行均保持着良好的合作关系，公司获得的外部授信规模人民币952亿元，外部融资渠道畅通，为融资工作奠定坚实基础。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、证券行业整合加速，行业集中度显著提升

我国对证券业行业实行进入许可证制度，经营证券业务需获得中国证监会核发的经营许可证，根据中国证券业协会统计，截至2018年末，全国共有131家证券公司。证券行业整合不断加速，一方面，一些国内券商通过IPO、增资扩股、并购重组等融资途径不断扩充资本金，扩展业务规模，截至2018年末，平均每家国内证券公司的总资产、净资产分别达到468.86亿元和144.27亿元；另一方面，大型券商受益于更加均衡的业务结构，在证券市场大幅波动期间表现出了更高的业绩稳定性和抗风险能力，2018年，在证券行业净利润大幅下降的背景下，前10大证券公司全年营业收入占全行业43.58%，净利润占全行业70.72%。净利润占比较上年同期增加20个百分点，行业集中度显著提升。未来，具有核心竞争力、创新能力和具有业务特色的券商将占据更大优势。

2、传统业务竞争加剧，收入结构逐渐多元化

目前国内资本市场仍处于转型发展阶段，经营模式从通道业务为主向资本中介和财富管理业务模式转变。证券经纪作为证券行业的传统业务，同质化程度较高，市场竞争日趋激烈，经纪业务收入占比持续下降；投资银行业务在传统的承销、保荐、财务顾问业务的业务基础上，逐渐拓展多元化的业务创新和服务；自营业务由于受股票二级市场行情影响，收入波动较大。总体来看，在激烈的竞争环境下传统业务正逐步转型，各业务盈利模式也在不断改进和完善。经济转型升级、宏观政策调整都为证券行业从事创新业务、拓宽盈利模式提供了契机。未来证券公司收入结构将逐渐多元化，创新业务在未来盈利增长中的重要性不断显现。

3、国内市场竞争加剧，海外业务成新增长点

随着金融机构竞争加剧，银行、保险、基金等公司利用其客户、渠道方面的优势逐步进入以资产管理等为主的相关业务领域，证券公司盈利空间有所缩小，同时，随着证券行业的进一步对外开放，更多的外资、合资证券公司进入中国资本市场，中国本土证券公司将面临更多的金融机构竞争。证监会发布的《证券公司分类监管规定》修订稿，将海外业务收入占比首次纳入评级指标，鼓励券商大力发展国际业务，越来越多的国内证券公司将通过设立海外分支机构、收购兼并、

境内外业务合作等方式进入国际市场，加快拓展海外业务。未来，境外证券业务有望成为证券行业新的增长点。

4、金融科技运用日益广泛，重塑金融业竞争格局

近年来，以大数据、云计算、人工智能、区块链为代表的现代信息技术蓬勃发展，推动金融服务模式、风控识别和风险控制创新，形成了金融新业态，重塑金融业竞争格局。由于证券公司自身转型财富管理和全能投行的需求，金融科技的应用逐渐深入，围绕数据化、场景化、智能化，线下业务与线上业务相结合，实现精准化、全方位的金融服务，有效提升客户体验和满意度，推动公司业务运作、客户服务和风险管理等方面的创新发展。

（二）公司发展战略

√适用 □不适用

公司以“大投行、大资管、大财富”为基本战略，致力于发展成为一家具有核心竞争力和先进企业文化、符合现代企业制度要求的国内大中型综合性券商，在行业以及社会产生较强的品牌影响力。未来五年，公司将加强资源整合，加快业务转型，依托中国东方集团优势，着力打造东兴证券差异化竞争力，推动公司高质量发展，借助金融科技从“交易中心”到“财富管理中心”的转变，实现公司收入结构不断优化以及业务规模和收入的可持续增长。同时，积极关注行业并购机会，把握资本补充的时机与节奏，适时推动增发、发行次级债、发行可转债等资本补充工作，长期为股东创造价值，实现对客户负责、对股东负责、对员工负责、对社会负责的和谐统一。

（三）经营计划

√适用 □不适用

在经济增长放缓、去杠杆及中美贸易战等宏观因素的影响下，2019年中国经济增速仍将延续稳中趋缓的态势，供给侧结构性改革稳步推进，监管新规相继出台，科创板相关政策规则落地。在复杂多变、竞争激烈的国内市场环境中，公司将积极整合内外部资源，不断提升投研能力和主动管理能力，优化大类资产配置，形成差异化核心竞争力，实现业绩稳步增长。2019年公司的工作重点将体现在以下几方面：

一是快速适应行业变革，精准定位，差异竞争。一方面，抓住科创板业务机遇，提高投行业务的资产定价能力和承销能力，形成新投行的核心竞争力；另一方面，顺应资管新规的要求，加强产品设计能力和主动管理能力，提升买方业务能力，以 FICC 业务建设提高内部资源整合效率和综合服务水平。

二是加强集团协同，提升品牌影响力。公司将把握不良资产处置的逆周期机遇，依托中国东方回归不良资产主业的契机，发挥证券业务方面的专业优势，积极参与到集团不良资产业务中，打造资产管理公司系券商特色的核心竞争力。

三是完善提高风控标准，加强风险化解和控制。目前公司已初步建立从承揽到审批、盯市、预警、处置的全面风控体系。公司将进一步加强对重点项目、重点客户的跟踪和风险排查，对存在风险隐患的项目设置专人专岗动态监控分析，严守风险底线。

四是推进业务间协同，全面推进全业务链建设。以财富管理为基础，以客户为导向，推进不同业务之间的深度协同，前中后台之间的深度协同，以及与东方集团及其平台子公司之间的深度协同，形成公司内部与外部、境内与境外的业务联动机制，实现资源共享、优势互补。

五是提高金融科技应用能力，构建数字化平台。围绕规范化、自动化、智能化打造一体化智能运维体系，保障公司业务持续、稳定、高效运作，提升信息技术服务与管理水平。利用金融科技手段，助力公司财富管理全面发展，持续提升运营效率、综合金融服务水平和风险控制能力。

六是加强人才梯队建设，提高公司凝聚力。继续加强对各层级员工的培养和培训，提升团队协作能力和员工综合素质，建立责权利相结合的考核激励机制，形成协同发展的公司氛围。

（四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

1、可能面对的风险

公司面临的主要风险类型为市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险等。

（1）市场风险

公司面临的市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致损失的风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。市场风险类别主要包括权益类及其他以公允价值计量的金融资产价格风险、利率风险、商品价格风险等。目前公司已通过严格的投资研究及审批流程、风险敞口限额机制、止盈止损机制等措施控制市场风险：公司建立了科学严谨的投资研究、授权、决策流程，并严格执行，避免因随意决策、越权决策导致决策失误引发的市场风险；公司通过风险敞口管理和敏感性分析、压力测试等一系列的手段对证券市场大幅波动及极端情况下的可能损失进行评估、测算，提前掌握公司面临的市场风险程度、须关注的重点及市场风险可能带来的实际影响，有的放矢地进行管控；日常管控中，我公司通过限额管理、逐日盯市、系统/人工管控风控指标、VaR 值管理、开发应用市场风险管理系统等方式进行全流程监控，对于单只券种或投资组合整体可能出现的潜在风险进行风险提示，必要时要求进行止损止盈操作，同时公司还适时使用股指期货、国债期货、期权等衍生金融工具进行市场风险对冲。

（2）信用风险

信用风险是指因客户、证券发行人或交易对手未履行合约责任而引致损失的风险，主要来自三个方面：一是信用业务（含融资融券和股票质押）；二是债权（包含债券和非标债权）投资的违约风险；三是交易对手违约风险。针对信用业务，公司通过对客户适当性管理、征信、授信审核标准等环节的严格把控，保证目标客户具有良好的资信；通过对标的证券价格、客户维持担保比例、质押比例等指标的逐日盯市，及时监控客户和标的证券负面事件，提前发现潜在信用风险；通过客户风险提示、补充质押、强制平仓、司法追索等方式保证公司融出资产的安全。

针对债权投资业务，债券方面，公司建立了内部信用评价机制来控制债券违约和降级风险，根据信用等级进行投资限制并采取分散化投资策略降低因信用风险而带来的损失；非标债权投资方面，公司通过建立严格的尽职调查及投后管理制度，加强对项目的实质调研，控制项目质量，

加强投后管理，控制资金的流向及资金的归集、回收，控制项目的违约风险。针对交易对手，通过建立债券交易对手库，明确交易对手准入标准，对交易对手进行 4 级分类和授信，最小化因交易对手违约带来的损失；公司对金融衍生品交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过逐日盯市、风险提示、追保等手段来控制交易对手的信用风险。

（3）流动性风险

流动性风险是指公司持有的金融工具不能以合理的价格迅速变现而遭受损失及无法偿还到期债务的风险。针对流动性风险，公司制定了较为完备的流动性风险管理制度，确定公司流动性风险偏好为稳健型。公司资金实行统一管理和运作，通过持有大量流动性极高的金融工具，确保资产流动性能够与自有负债的偿付需求相匹配，同时公司在银行间市场等交易场所具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资渠道，从而使公司的整体流动性能有效维持在较为安全的水平。

（4）操作风险

操作风险是指由于不充足或不完善的内部流程、人员和系统，或者外部事件而产生直接或间接损失的风险。公司的操作风险分布于公司各部门、各子公司的各个岗位及各条职能线或业务线的整个流程，具有覆盖面广、种类繁多等特点。公司制定下发了操作风险管理制度，通过严格权限管理，实行重要岗位双人、双职、双责等方法，从源头上防范操作风险。同时，公司通过健全的授权机制和岗位职责、高效的制度流程、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、严明的操作纪律和严格的事后监督检查及加大问责力度等手段，多措并举管理操作风险。此外，公司在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥风险管理部、合规法律部和稽核审计部等内部控制部门及业务部门内部合规风控人员的相关控制职能。公司定期通过内控手册的梳理更新，不断完善操作风险及控制的评估；并结合集团高管驾驶舱、典型操作风险事项专题报告等管理手段，加强损失数据收集与分析，逐步探索搭建并完善公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告机制。公司重视创新产品、创新业务存在风险的识别与控制，规范业务操作规程，确保公司总体操作风险可控、可承受。

（5）合规风险

合规风险是指因公司经营管理或其工作人员的执业行为违反法律法规、监管准则或自律规则，而被依法追究法律责任、被采取行政处罚、行政监管措施、自律管理或纪律处分等措施，出现财产损失或商业信誉损失的风险。公司制定了完备的合规管理制度，建立了由董事会、合规总监、合规法律部、下属各单位合规管理人员四个层面组成的合规管理组织体系，不断健全合规管理机制，清晰划分了各层级的合规管理职责，全面深入推进合规文化建设，积极培育和提升全体工作人员的合规意识，持续做好合规审查、合规检查、合规报告、合规督导与培训、合规监测、合规有效性评估、合规问责等合规管理工作，切实防范合规风险。

2、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（1）风险控制指标动态监控机制的建立情况

为了加强风险监控，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务，公司根据监管部门的要求和自身风险管理的需要，建设了风险控制指标动态监控系统，并搭建了配套的组织体系和内部管理制度。监控系统能够实现风险控制指标的准确计量、动态监控和自动预警，公司根据市场、业务发展、技术、监管环境的变化不断调整和完善系统，使之能够覆盖公司开展的各项业务活动。

（2）净资本补足机制的建立情况

公司建立了净资本补足机制，根据监管风险控制指标的变化及自身的风险承受能力，对经营范围和各项业务的规模、结构进行动态调整，同时，根据业务发展需要，补充或提高净资本。

公司每年初制订风险限额指标，风险管理部负责对风险控制指标进行动态监控，一旦发现净资本及与净资本相关的其他风险控制指标突破公司预警值并持续负向变化接近或触及监管预警标准时，公司将采用调整资产结构、借入长期次级债、增资配股等多种渠道及时补足净资本予以应对。

（3）压力测试机制的建立情况

公司建立了压力测试机制，实施对公司整体风险的“事前评估预判”。公司在制度中明确，开展各项创新业务、扩张业务规模及实施利润分配等经营活动前，进行风险控制指标等的压力测试，根据分析测试结果提出建议，成为公司管理层决策的重要依据。

报告期内，依据中国证券业协会《证券公司压力测试指引》的要求，从组织保障、制度建设等多方面入手，不断优化综合压力测试机制。全年多次实施包括年度压力测试、季度压力测试在内的综合压力测试和专项压力测试。压力测试对象涉及重点风险控制指标和流动性指标，内容全面覆盖自营投资、融资类业务等，以及年度利润分配、对外担保等重大决策，为保证业务和决策风险的可控、可测、可承受，起到了积极有效的作用。

（4）风险控制指标达标情况

报告期内，公司实现盈利，业务经营规范，资产流动性较高。截至报告期末，公司净资本为人民币 169.09 亿元，各类风险监控指标符合相关监管规定，且保有一定的安全边际。

3、落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况

（1）落实全面风险管理情况

东兴证券始终坚持依法合规、稳健经营的理念，不断依照“健全、合理、制衡、独立”的原则，优化完善“全面、全员、全过程、全覆盖”的风险管理体系，搭建了多层次的风险管理组织架构，建立了覆盖全面的风险管理制度体系，采取有效的风险管控措施，风险把控能力不断增强，整体上较好地控制了经营管理中的各项风险。

①在风险管理组织架构方面，公司搭建了由董事会与监事会，公司经理层、首席风险官及合规总监，专职风险管理部门，业务经营部门、职能管理部门、分支机构及子公司组成的四个层级的风险管理架构。确保了全面风险管理涵盖公司的所有部门、岗位与人员，渗透到各项业务和工

作环节，明确了相关授权的权限范围，确保了各个层级、各项业务、各个部门及各分支机构、各子公司在自身权限范围内开展相关工作。将下属子公司的风险管理纳入到公司全面风险管理体系之中，对子公司实行垂直管理，保障全面风险管理的一致性和有效性。

②在风险管理制度与政策方面，东兴证券建立了以《全面风险管理制度》为基本制度，以各类专业风险管理办法及业务层面的操作规程和具体风险管理制度等为配套规则的风险管理制度体系，规范各类风险管理工作。同时，公司综合考量发展战略目标、外部市场环境、风险承受能力、股东回报要求等内外部因素，每年制定发布公司风险偏好，明确了对待风险和收益的基本态度及愿意承受的风险总量。在此基础上，结合各项业务在经营中面临的所有实质性风险等实际情况，拟订风险容忍度及其执行方案，并建立关键风险限额指标体系。相关制度与政策得到了有效的贯彻和落实。

③在风险管控措施方面，公司建立了全面的风险识别和分析体系，采取定性和定量相结合的方式对风险状况开展分析和评价；针对可能影响实现经营目标的内、外部重大风险信息，采用科学合理的计量模型或评估方法进行审慎评估；建立了清晰的风险控制指标体系，有效覆盖各业务类型、各专业风险类型，通过风险管理系统，实现对各类业务风险指标、监管指标的动态监控与预警；制定了与风险偏好相适应的风险应对策略，建立了完善的内外部应对机制，有效管控流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、洗钱风险、声誉风险等各类风险；建立了畅通的风险信息沟通机制，确保相关信息传递与反馈及时、准确、完整。

(2) 公司合规风控、信息技术投入情况

公司高度重视合规风控，建立了全面、全员、全业务过程的合规风险管理体系，保障经营业务的合法合规。公司合规风控投入主要包括（按照母公司口径）：合规风控相关系统购置和开发支出、合规风控部门日常运营费用以及合规风控人员投入等。2018 年，公司合规风控投入总额约为 11,657 万元。

公司不断加大对信息技术的投入，充分利用金融科技手段，完善客户服务体系、改进业务运营模式、提升内部管理水平、增强合规风控能力，助力公司各项业务发展。公司信息技术投入主要包括（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）：硬件电子设备、系统或软件采购、系统或软件开发、IT 日常运营费用、机房租赁或折旧、线路租赁、信息技术劳务和研发费以及 IT 人员投入等。2018 年，公司信息技术投入总额为 22,172.94 万元。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等要求，结合公司实际情况，制定了《公司章程》中有关利润分配政策的相关条款，完善了利润分配的决策程序和机制，为独立董事尽职履责和中小股东充分表达诉求提供制度保障。

报告期内，公司制定未来三年（2018年-2020年）股东回报规划，严格执行《公司章程》相关利润分配政策，充分保护中小投资者的合法权益，具体执行情况如下：

2018年6月15日，公司召开2017年度股东大会，审议通过了公司2017年度利润分配方案：以总股本2,757,960,657股为基数，向全体A股股东每10股派发现金红利1.50元（含税），分配现金红利为人民币413,694,098.55元（含税），占2017年度合并口径归属于上市公司股东净利润的31.60%。公司已于2018年8月9日完成前述股利的派发事项。

公司利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况符合证券行业有关规定，符合公司《章程》的规定，符合公司股东大会决议要求，分红标准和分红比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东具有充分表达意见和诉求的机会，充分维护了中小股东的合法权益。公司利润分配政策调整或变更的条件和程序合规、透明。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018年	0	1.10	0	303,375,672.27	1,008,047,034.40	30.10%
2017年	0	1.50	0	413,694,098.55	1,309,249,598.89	31.60%
2016年	0	1.50	0	413,694,098.55	1,352,929,314.59	30.58%

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中国东方	本次发行前股东所持股份的流通限制和股东对所持股份自愿锁定的承诺	首次公开发行股票并上市之日起三年	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中国东方	本次发行前股东所持股份的流通限制和股东对所持股份自愿锁定的承诺	首次公开发行股票并上市锁定期限届满后两年	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	其他	中国东方、本公司	上市后三年内稳定公司股价的预案	首次公开发行股票并上市之日起三年	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	其他	中国东方	虚假披露披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期有效	否	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中国东方	避免同业竞争的承诺	长期有效	否	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	中国东方	规范并减少关联交易的承诺	长期有效	否	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	全国社会保障基金理事会转持二户	全国社会保障基金理事会承继国有股东的锁定承诺。	首次公开发行股票并上市之日起三年	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	其他	本公司	虚假披露情形下回购股份及赔偿投资者损失的承诺	长期有效	否	是	-	-
与首次公开发	分红	本公	上市后三年分	首次公开	是	是	-	-

行相关的承诺		司	红规划的承诺	发行股票并上市之日起三年				
与首次公开发行相关的承诺	其他	本公司董事、监事及高级管理人员	虚假披露情形下回购股份及赔偿投资者损失的承诺	长期有效	否	是	-	-
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	中国东方	避免同业竞争的承诺	长期有效	否	是	-	-
与再融资相关的承诺	解决关联交易	中国东方	规范并减少关联交易的承诺	长期有效	否	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	中国东方	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益的承诺	长期有效	否	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	本公司董事、高级管理人员	对公司填补即期回报措施能够得到切实履行的承诺	长期有效	否	是	-	-
其他承诺	分红	本公司	三年（2018 年-2020 年）分红规划的承诺	自股东大会通过之日起三年	是	是	-	-

（二）公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

（三）业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年，财政部对《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号

——金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”)进行了修订。这些修订涉及的主要内容包括：金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”、金融资产减值计量由“已发生损失法”改为“预期损失法”等。修订后的新金融工具准则将更好地反映企业的风险管理实践。

本公司于 2019 年期初实施新金融工具准则的会计政策变更，2018 年比较财务报表数据不重述。

2018 年末金融工具原账面价值与在 2019 年初实施新金融工具准则确定的新账面价值之间的差额调整 2019 年期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则的实施预计对本公司财务报告将产生较广泛影响。本次会计政策变更对未分配利润、其他综合收益及归属于母公司股东权益的影响不超过 2019 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益的 2%。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	1,300,000
境内会计师事务所审计年限	2 年

注：以上为本公司年度报告的审计费用，未包括境外子公司的审计费用。

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	250,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2017 年年度股东大会审议通过，公司续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2018 年度财务审计机构及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

公司于 2019 年 2 月 22 日披露《关于累计诉讼的公告》(公告编号: 2019-013), 根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定, 对本公司及子公司披露当日近 12 个月内累计涉及诉讼(仲裁)事项进行了统计, 诉讼(仲裁)金额合计 186,720.48 万元(未考虑延迟支付的利息及违约金), 具体诉讼事项进展情况如下:

事项概述及类型	查询索引
1、合同纠纷。事项概述: 2013 年 8 月 15 日, 被告吕泉源与原告东兴证券签订《东兴证券股份有限公司融资融券业务合同》, 进行融资融券交易。交易中被告在原告处开立的融资融券账户出现了维持担保比例低于平仓线且未按期追加担保物或了结负债的情况, 原告强制平仓后被告尚存在未清偿负债 407,424.13 元, 后经多次催告, 被告未清偿剩余负债。为维护自身权益, 原告于 2015 年 12 月 20 日依法向北京市西城区人民法院提起诉讼, 请求法院判令被告清偿融资本金 40.74 万元, 并支付利息、罚息及实现债权的费用。2018 年 4 月 11 日北京市第二中级人民法院主持调解并作出(2018)京 02 民终 1587 号民事调解书, 确定被告应于 2018 年 10 月 20 日前偿还融资负债本金 407,424.13 元及截至 2018 年 3 月 25 日的违约金 112,551 元, 如未按期足额偿还, 则按照合同约定偿还本金及相应违约金。2019 年 3 月 14 日, 被告偿还全部负债, 案件完结。	2019-013
2、债券违约纠纷。事项概述: 原告东兴证券持有被告吉林粮食集团收储经销有限公司于 2014 年 7 月发行的中小企业私募债券(以下简称“14 吉粮债”)本金 3000 万元, 该债券由被告吉林粮食集团有限公司提供连带责任保证担保, 被告广州证券股份有限公司作为主承销商。2016 年 7 月, 东兴证券行使“14 吉粮债”项下约定的回售选择权, 但被告吉粮收储未能按约定在 2016 年 7 月 31 日足额兑付债券本息, 从而构成违约。东兴证券认为“14 吉粮债”《募集说明书》、《非公开转让告知函》存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏, 导致所投资 3,000 万元“14 吉粮债”遭受本金及未获清偿利息的损失。为维护自身权益, 原告依法向法院提起侵权之诉, 请求法院判令被告吉粮收储赔偿原告全部损失、判令被告吉粮集团、广州证券承担连带赔偿责任。吉林省长春市中级人民法院已于 2017 年受理此案, 2018 年 10 月及 2019 年 1 月, 吉林省长春市中级人民法院分别开庭审理此案, 目前一审庭审已结束, 尚未判决。	2019-013
3、损害赔偿纠纷。事项概述: 2014 年 11 月 13 日, 由东兴证券推荐挂牌的时空客集团股份有限公司(以下简称“时空客”)在全国中小企业股份转让系统公开转让。2015 年 7 月 29 日, 原告沈峰认购时空客定向发行股票 180 万股, 金额 6,030,000 元; 2015 年 10 月 13 日、2015 年 10 月 31 日, 时空客分别召开第三届董事会第二十七次会议、2015 年第七次临时股东大会, 审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金购买资产暨重大资产重组的议案》等相关议案。2015	2019-013

<p>年 12 月 17 日,中国证监会出具 153344 号《中国证监会行政许可申请受理通知书》,对时空客本次重大资产重组申请予以受理。2016 年 2 月 26 日,中国证监会出具《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》,终止对该行政申请的审查。原告沈峰在时空客未获中国证监会核准通过的情况下,向时空客原实际控制人王恩权(现服刑期间)支付认购股票款 500 万元(后撤回 30 万元),实际支付 470 万元;同时其通过二级市场购买时空客股票 2.5 万股,购买价款及交易费用共计 103,677.87 元。针对上述支出,原告沈峰以时空客推荐挂牌申请文件以及定向发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述以及重大遗漏为由,对时空客、东兴证券、北京大成律师事务所、致同会计师事务所(特殊普通合伙)、辽宁众华资产评估有限公司向大连中级人民法院提起了共同诉讼。2018 年 9 月 7 日,辽宁省大连市中级人民法院作出《辽宁省大连市中级人民法院民事裁定书》,裁定驳回原告沈峰的起诉。沈峰因不服辽宁省大连市中级人民法院做出的<2017>辽 02 民初 672 号裁定,向辽宁省高级人民法院提起上诉,截至目前辽宁省高级人民法院尚未通知二审开庭审议。</p>	
<p>4、损害赔偿纠纷。事项概述:2014 年 11 月 13 日,由东兴证券推荐挂牌的时空客集团股份有限公司(以下简称“时空客”)在全国中小企业股份转让系统公开转让。原告费晓红自 2015 年 11 月 23 日起,通过二级市场购买时空客股票共计 2.5 万股,购买本金共计 805,429.02 元。针对上述支出,原告费晓红以时空客推荐挂牌申请文件以及定向发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述以及重大遗漏为由,对时空客、东兴证券、北京大成律师事务所、致同会计师事务所(特殊普通合伙)、辽宁众华资产评估有限公司向大连中级人民法院提起了共同诉讼。2018 年 9 月 17 日,辽宁省大连市中级人民法院作出《辽宁省大连市中级人民法院民事裁定书》,裁定驳回原告费晓红的起诉。费晓红因不服辽宁省大连市中级人民法院做出的<2017>辽 02 民初 673 号裁定,向辽宁省高级人民法院提起上诉,截至目前辽宁省高级人民法院尚未通知二审开庭审议。</p>	2019-013
<p>5、损害赔偿纠纷。事项概述:2014 年 11 月 13 日,由东兴证券推荐挂牌的时空客集团股份有限公司(以下简称“时空客”)在全国中小企业股份转让系统公开转让。2015 年 7 月 29 日,原告周云波认购时空客定向发行股票 150 万股,金额 5,025,000 元。2015 年 10 月 13 日、2015 年 10 月 31 日,时空客分别召开第三届董事会第二十七次会议、2015 年第七次临时股东大会,审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金购买资产暨重大资产重组的议案》等相关议案。2015 年 12 月 17 日,中国证监会出具 153344 号《中国证监会行政许可申请受理通知书》,对时空客本次重大资产重组申请予以受理。2016 年 2 月 26 日,中国证监会出具《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》,终止对该行政申请的审查。原告周云波在时空客未获中国证监会核准通过的情况下,向时空客原实际控制人王恩权(现服刑期间)支付认购股票款 700 万元,同时其通过二级市场购买时空客股票,共涉及款项金额 16,360,096 元。原告周云波以时空客推荐挂牌申请文件以及定向发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述以及重大遗漏为由,对时空客、东兴证券、北京大成律师事务所、致同会计师事务所(特殊普通合伙)、辽宁众华资产评估有限公司向大连中级人民法院提起了共同诉讼。2018 年 8 月 31 日,辽宁省大连市中级人民法院作出《辽宁省大连市中级人民法院民事裁定书》(<2017>辽 02 民初 683 号之一),裁定驳回原告周云波的起诉。周云波因不服辽宁省大连市中级人民法院做出的<2017>辽 02 民初 683 号裁定,向辽宁省高级人民法院提起上诉,截至目前辽宁省高级人民法院尚未通知二审开庭审议。</p>	2019-013
<p>6、合同纠纷。事项概述:2013 年 6 月 21 日,被告倪伟庭与原告东兴证券签订《东兴证券股份有限公司融资融券业务合同》,进行融资融券交易。交易中被告在原告处开立的融资融券账户出现了维持担保比例低于平仓线且未按期追加担保物或了结负债的情况,原告强制平仓后被告尚存在未清偿负债 36,436.66 元,后经多次催告,被告未清偿剩余负债。为维护自身权益,原告依法向北京市西城区人民法院提起诉讼请求,请求法院判令被告清偿融资本金 3.64 万元,并支付利息、</p>	2019-013

<p>罚息及诉讼费用。2018 年 12 月 14 日，北京市西城区人民法院作出《民事判决书》，判令倪伟庭于判决生效之日起 10 日内偿还公司融资款本金 3.64 万元及相应融资利息、违约金及诉讼费用等。目前进入申请执行阶段。</p>	
<p>7、合同纠纷。事项概述：2016 年 5 月 17 日，被告北京弘高中太投资有限公司（以下简称“弘高中太”）与原告东兴证券签订《股票质押式回购交易业务协议》，质押弘高创意（002504）1,338 万股的限售股，融资期限两年。该笔业务存续期间，上市公司弘高创意于 2017 年 5 月 2 日因 2016 年度财务报告被审计机构出具了无法表示意见的审计报告，被交易所实行“退市风险警示”特别处理，股票简称由“弘高创意”变更为“*ST 弘高”。依据双方协议约定，弘高中太应当提前购回或者采取履约保障措施。经多次通知、协商，弘高中太并未提前购回或采取有效的履约保障措施。为维护自身权益，原告依法向北京市第二中级人民法院提起诉讼请求，请求法院判令被告清偿融资款本金 1.25 亿元，并支付利息、罚息及实现债权的费用。2019 年 1 月 7 日，公司收到北京市第二中级人民法院作出的《民事判决书》，判决弘高中太于判决生效之日起 10 日内偿还公司融资款本金 1.25 亿元，并给付融资款期内利息、违约金及实现债权的费用；法院一审判决双方当事人均已提出上诉，案件在二审程序中，尚未开庭。</p>	2019-013
<p>8、合同纠纷。事项概述：东兴资本投资管理有限公司和东兴证券投资有限公司系东兴证券股份有限公司的全资子公司。东兴资本和东兴投资直接及间接对石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）出资共计 8,000 万元人民币（其中东兴资本直接及间接出资 3,500 万元人民币，东兴投资直接出资 4,500 万元人民币）。原告石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）系辣妹子食品股份有限公司（以下简称“辣妹子公司”）的股东，持有辣妹子公司 55% 的股份，合计 4,620 万股。原告与四被告湖南卓越投资有限公司、杨振（个人）、杨子江（个人）、肖赛平（个人）签订《辣妹子食品股份有限公司的股份转让协议》，约定四被告以 601,266,712 元人民币（以下币种相同）的价格受让原告持有的辣妹子食品股份有限公司 4,620 万股股份，截止本公告日已经逾期。时至今日，原告仍未收到上述依据《股份转让协议》约定由四被告支付的股份转让款。根据《股份转让协议》第四条：“乙方一次性向甲方支付上述股份转让总价款人民币 601,266,712 元。……”和《股份转让协议》第八条：“乙方未能按照本协议约定支付款项的，即构成根本违约。自违约之日起，乙方另行承担 190,000 元/日的滞纳金，直至全部款项付清之日。若产生滞纳金，各乙方对滞纳金的支付承担连带责任。”由四被告向原告支付股权转让款 601,266,712 元及相应滞纳金。2018 年 6 月 27 日，公司收到北京市高级人民法院下达的（2018）京民初 121 号受理案件通知书，北京高院正式受理本案。</p>	2019-013
<p>9、合同纠纷。事项概述：根据定向资产管理合同约定，东兴证券作为管理人代表定向资产管理计划于 2018 年 8 月 21 日向北京市高级人民法院提起诉讼，起诉定向计划出资的股票质押式回购业务资金融入方及其相关担保方违反《东兴证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》，请求法院判令被告上海融屏信息科技有限公司清偿融资欠款本金 492,195,000.00 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用合计 30,989,362.56 元；叶振、魏淑、林斌承担连带保证责任；东兴证券对杭州楼舜投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州云舜投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州昭舜投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州恩尚投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州椒图投资管理有限公司、杭州拓际投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州麦沃投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州际彤投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州麦心投资管理合伙企业（有限合伙）、浙江东融股权投资基金管理有限公司、孙欣质押给公司的合伙企业份额及孳息的折价、拍卖或者变卖所得价款在诉讼请求的债权范围内享有优先受偿权。东兴证券作为定向资产管理计划的管理人，该资产管理计划对债务人的债权权益实际归属于委托人所有，故本案件的最终诉讼结果由定向资产管理计划实际承受。2018 年 9 月 3 日，北京市高级人民法院下达受理案件通知书，2019 年 3 月 13 日，本诉讼案件开庭审理。</p>	2019-013

<p>10、合同纠纷。事项概述：原告东兴证券与被告虞云新签署股票质押回购交易相关协议，虞云新将其所持有的新光圆成（证券代码：002147）质押给东兴证券，融入初始交易本金人民币 749,981,760 元，被告周晓光、新光控股集团有限公司承担连带保证责任。虞云新未按约定足额偿还本金及支付第三、四季度利息，构成违约。为维护自身权益，原告依法向法院提起诉讼请求，请求法院判令虞云新清偿融资款本金 699,981,760 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用合计 122,368,265.16 元，周晓光、新光控股集团有限公司对全部债权承担连带保证责任。2019 年 1 月 3 日，浙江省金华市中级人民法院决定立案受理，并出具《受理案件通知书》，2019 年 3 月 27 日，本诉讼案件开庭审理。</p>	<p>2019-013</p>
<p>11、债券违约纠纷。事项概述：被告中弘控股股份有限公司作为“中弘控股股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的发行人未能按期履行本金及利息的偿付义务，导致本期债券发生实质性违约。东兴证券作为债券的受托管理人，根据于 2018 年 12 月 19 日召开的中弘控股股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018 年第二次债券持有人会议审议通过的《关于宣布本期债券加速清偿及授权受托管理人代表全体债券持有人采取法律措施的议案》和《关于授权受托管理人拟代本期债券持有人聘请中伦文德律师事务所为本期债券提供法律服务的议案》的要求和授权，聘请并委托中伦文德律师事务所向北京市第二中级人民法院递交了对被告提起债券违约诉讼的材料，请求法院判令被告偿还本期债券应付的本金 2.5 亿元及相应利息、逾期利息，并支付本案诉讼费、律师费。北京市第二中级人民法院认为案件符合法定起诉条件，决定登记立案。东兴证券作为中弘控股股份有限公司公开发行“中弘控股股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的债券受托管理人代表债券全体持有人发起诉讼，该债券对被告的债权权益实际归属于债券持有人所有，故本案件的最终诉讼结果由债券持有人实际承受。</p>	<p>2019-013</p>
<p>12、合同纠纷。事项概述：2017 年 12 月至 2018 年 1 月，原告东兴证券与被告新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）陆续签署三份股票质押回购交易相关协议，新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）将其所持有的康得新（证券代码：002450）质押给公司，共融入本金人民币 372,522,715 元，被告泮沅弘（北京）控股集团有限公司承担连带保证责任。2018 年 11 月，康得新股价跌破平仓线，新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）偿还部分负债，但未按约定足额补仓至预警线以上，构成违约。为维护自身权益，原告依法向法院提起诉讼请求，请求法院判令新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）清偿剩余融资本金 152,904,340.64 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用，泮沅弘（北京）控股集团有限公司就上述全部债务承担连带保证责任。2019 年 2 月 19 日，北京市第二中级人民法院决定立案受理。2019 年 4 月 17 日法院进行了一审开庭审理，尚未判决。</p>	<p>2019-013</p>

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
汉华	东兴	无	知识	原告请求	20,000	6,000	西城区法院	东兴证券	已执

易美 (天津) 图像 技术 有限 公司	证券		产 权 纠 纷	判令被告立即停止对其图片著作权的侵权行为即删除微信公众账号中涉案图片,并请求判令赔偿经济损失及维权合理开支共计 2 万元。			于 2018 年 2 月 8 日受理,于 2018 年 5 月 2 日开庭审理。判决:1、东兴证券于判决生效之后 10 日内赔偿汉华易美经济损失 6,000 元;2、驳回汉华易美其他诉讼请求。东兴证券不服一审判决,提出上诉,北京市知识产权法院二审维持原判。	于判决生效之后 10 日内赔偿汉华易美经济损失 6,000 元。涉诉金额较小,未对公司经营产生重大影响。	行
------------------------------------	----	--	------------------	---	--	--	--	--	---

(三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

1、2018 年 3 月 21 日,公司因未按规定办理 2015 年至 2016 年度直接投资存量权益登记,国家外汇管理局北京外汇管理部向公司出具《行政处罚决定书》(京汇简罚[2018]042 号),责令公司改正,给予警告,并处 1,000 元人民币罚款。公司已进行权益登记,完成整改。

2、2019 年 1 月 17 日,因公司成都二环路南二段证券营业部存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定划分客户风险等级、未按规定报送可疑交易报告相关问题,中国人民银行成都分行营业管理部向该营业部出具《行政处罚决定书》(成银营罚字[2019]2 号)。收到上述处罚函件后,成都二环路南二段营业部及时落实并完成整改,向成都分行营业部报送了整改报告。

3、报告期内,公司董事、监事、高级管理人员、控股股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚以及被证券交易所公开谴责的情形。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司、公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决，不存在数额较大债务到期未清偿等不良诚信状况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

类型	事项概述	查询索引
向关联方提供劳务	向中国东方提供资产管理业务取得收入 7,813.33 万元，提供证券承销业务取得收入 2,991.10 万元，提供财务顾问服务取得收入 649.64 万元	2018-017
	向邦信资产管理有限公司提供证券承销业务取得收入 707.55 万元	2018-017
	向大连银行股份有限公司提供资产管理业务取得收入 5,749.61 万元	2018-017
	向大东方邦信融通控股股份有限公司提供资产管理业务取得收入 583.68 万元。	2018-017
	向上海东兴投资控股发展有限公司提供证券承销业务取得收入 1,283.02 万元	2018-017
接受关联方提供劳务	支付上海瑞丰国际大厦置业有限公司房屋使用权费用 610.00 万元	2018-017
	支付中华联合财产保险股份有限公司补充医疗保险费用 2,404.16 万元	2018-017
	支付大业信托有限责任公司信托产品管理费支出 578.75 万元	2018-017
接受关联方出让资产使用权	支付中国东方借款利息 323.11 万，卖出回购金融资产利息支出 340.73 万元（注 2）	2018-017
	支付中国东方资产管理（国际）控股有限公司借款利息 7,885.01 万元，支付担保费（债务利息支出）1,235.37 万元（注 3）	2018-017

注 1：上表仅列示交易金额超过 300 万元的关联交易事项，其他关联交易详见财务附注的相关内容，本节以下表格均同。

注 2：借款利息支出系公司通过银行间同业拆借的方式累计从中国东方拆入资金 35.00 亿元的利息支出。卖出回购金融资产利息支出系公司通过银行间质押式回购的方式累计从中国东方借入资金 290,035 万元的利息支出。

注 3：借款利息系公司全资子公司东兴香港向中国东方资产管理（国际）控股有限公司借款 16 亿港币且到期后续借 6 亿元港币所产生借款利息。债务利息支出系公司全资子公司东兴香港旗下境外全资特殊目的公司东兴启航有限公司发行 3 亿美元境外，由中国东方资产管理（国际）控股有限公司担保，报告期支付的担保费用。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
截止 2018 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的集合计划购买本公司关联方大业信托有限责任公司的集合信托计划共计 54,310 万元。	2018-017

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

（三）共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
东兴香港向其控股子公司东兴证券（香港）有限公司增资 6 亿元港币，关联方东方国际放弃同比例增资，东兴香港持股比例由 70%升至 94.52%。	2018-004
截止 2018 年 12 月 31 日，本公司作为委托人与本公司关联方东方邦信置业有限公司、宁波金融资产管理股份有限公司共同投资本公司管理的集合资产管理计划总规模 14.99 亿元，其中东方邦信置业有限公司投资 10 亿元认购集合资产管理计划份额，宁波金融资产管理股份有限公司投资 2.6 亿元认购集合资产管理计划份额，本年度无新增投资。本公司自有资金出资人民币 2.39 亿元认购集合资产管理计划份额，本年度实现自有资金投资收益为 18,299,930.04 元。	2018-017
截止 2018 年 12 月 31 日，本公司作为委托人与本公司关联方北京东银融泰投资管理有限公司共同投资本公司管理的集合资产管理计划总规模人民币 15,233.88 万元，其中北京东银融泰投资管理有限公司投资人民币 15,000 万元认购集合资产管理计划份额，本年度无新增投资。本公司自有资金出资人民币 233.88 万元认购集合资产管理计划份额，自有资金取得的投资收益为-5,616.47 元，管理费为人民币 734,260.80 元。	2018-017

截止 2018 年 12 月 31 日, 本公司作为委托人与本公司关联方大连银行股份有限公司共同投资本公司管理的集合资产管理计划总规模 8.9 亿元, 其中大连银行股份有限公司投资人民币 7.6 亿元认购集合资产管理计划份额, 本年度无新增投资。本公司自有资金出资 1.3 亿元认购集合资产管理计划份额, 自有资金取得的投资收益为 1,241 万元, 收取集合资产管理计划管理费 721 万元。	2018-017
中国东方下属合伙企业上海嘉贯添鉴投资中心(有限合伙)认购东兴资本参与管理的私募股权基金“上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙)”3 亿元有限合伙份额, 东兴资本认缴 2.97 亿元份额, 实缴 1 亿元。	2018-017
东兴投资退出关联方东方邦信金融科技(上海)有限公司股权投资, 收回股权投资款本金 18,333 万元。	2018-034

2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
向大连银行股份有限公司存入银行存款 2,945.28 万元	2018-017
持有邦信资产管理有限公司可供出售金融资产公允价值 1,711.41 万元	2018-017
持有中国东方可供出售金融资产公允价值 385.91 万元	2018-017
向中国东方资产管理(国际)控股有限公司借入长期借款 52,572 万元	2018-017
应付中国东方资产管理(国际)控股有限公司担保费 323.79 万元	2018-017

2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

根据相关法规及北京证监局《关于进一步加强证券公司关联交易监管有关事项的通知》(京证监机构字(2018)200号)的要求, 德勤会计师事务所对公司 2018 年度关联交易进行了专项审计, 认为: 公司关联交易按照相关编制基础编制, 未发现公司 2018 年 12 月 31 日与关联交易情况表编制和公允列报相关的内部控制存在重大缺陷。公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《东兴证券股份有限公司 2018 年度关联交易专项审计报告》。

十五、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

（二）担保情况

适用 不适用

（三）其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、《公司章程》修改情况

根据监管要求及公司实际情况，公司分别于 2017 年 6 月 14 日、2017 年 12 月 18 日、2018 年 6 月 15 日和 2018 年 10 月 30 日召开 2016 年年度股东大会、2017 年第二次临时股东大会、2017 年年度股东大会和 2018 年第一次临时股东大会，分别审议通过了《关于修改<东兴证券股份有限公司章程>的议案》，同意公司对《公司章程》进行修改。对于公司章程重要条款变更，公司取得北京证监局《关于核准东兴证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（京证监许可[2018]50 号）和（京证监许可[2018]67 号），修订后的公司章程重要条款正式生效，详见公司于 2018 年 7 月 27 日和 2018 年 11 月 14 日发布的《东兴证券股份有限公司关于获准变更公司章程重要条款的公告》（公告编号：2018-038 和 2018-061）；对于公司章程重要条款变更，非重要条款自股东大会审议通过后生效。

2、权益分配实施情况

2018 年 6 月 15 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于东兴证券股份有限公司 2017 年度利润分配议案》，本次分派方案为：以公司总股本 2,757,960,657 股为基数，每股派发现金红利 0.15 元（含税），共计派发现金红利 413,694,098.55 元（含税）。本次权益分派事项的股权登记日为：2018 年 8 月 8 日，除息日、现金红利发放日：2018 年 8 月 9 日，详见公司于 2018 年 8 月 2 日发布的《东兴证券股份有限公司 2017 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2018-039）。

3、子公司增资情况

公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于向全资子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司增资的议案》，同意向东兴香港增资 12 亿元港币。公司第四届董事会第八次会议审议通过

过了《关于向全资子公司东兴期货有限责任公司增资的议案》，同意向东兴期货增资 2 亿元，全部转增其全资子公司东兴财富资产管理有限公司（现已更名为上海伴兴实业发展有限公司）；审议通过了《关于东兴证券（香港）金融控股有限公司向其控股子公司东兴证券（香港）有限公司增资暨关联交易的议案》和《关于东兴证券（香港）金融控股有限公司向其全资子公司东兴证券（香港）资产管理有限公司增资的议案》，同意东兴香港向其子公司东兴证券（香港）有限公司和东兴证券（香港）资产管理有限公司分别增资 6 亿港币。公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于向全资子公司东兴资本投资管理有限公司增资的议案》，同意向东兴资本增资 2 亿元。

截至报告期末，东兴香港、东兴期货、东兴证券（香港）有限公司、东兴证券（香港）资产管理有限公司和上海伴兴实业发展有限公司均已完成相关增资事宜。东兴香港注册资本由 3 亿元港币增至 1,499,999,384 元港币，东兴期货注册资本由 3.18 亿元增至 5.18 亿元，东兴资本注册资本由 3 亿元增至 5 亿元；东兴证券（香港）有限公司注册资本由 134,226,590 元港币增加至 734,226,590 元港币，东兴证券（香港）资产管理有限公司注册资本 1,000 万元港币增加至 6.1 亿元港币，上海伴兴实业发展有限公司注册资本由 5000 万元增至 2.5 亿元。

4、新设分支机构情况

2018 年，公司在成都、杭州、广州、西安、奎屯、库尔勒等地新设的 5 家分公司和 5 家营业部已全部开业，并获得北京监管局核准，拟在合肥、厦门、苏州分别设立 1 家分公司，在苏州、乌鲁木齐分别设立 1 家营业部，详见公司于 2018 年 12 月 15 日发布的《东兴证券股份有限公司关于获核准设立 3 家分支机构的公告》（公告编号：2018-065）。

5、计提资产减值准备情况

2019 年 1 月 29 日，公司第四届董事会第十七次会议和第四届监事会第十次会议审议《关于计提资产减值准备的议案》。根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，公司对存在减值迹象的资产进行减值测试后，2018 年单项计提资产减值准备共计人民币 18,553.29 万元，已超过公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%。详见公司于 2019 年 1 月 30 日发布的《东兴证券股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》（公告编号：2019-004）。

6、董监高变动情况

2018 年 2 月 8 日，董事邵晓怡女士因工作变动，向董事会递交书面辞职报告，申请辞去第四届董事会董事职务，其辞职自辞职报告送达董事会时生效，详见《东兴证券股份有限公司关于董事辞职的公告》（公告编号：2018-007）。

2018 年 6 月 13 日，副总经理孙小庆先生因工作变动，向董事会递交书面辞职报告，申请辞去公司副总经理，其辞职自辞职报告送达董事会时生效，详见《东兴证券股份有限公司关于高级管理人员辞职的公告》（公告编号：2018-031）。

2018 年 6 月 15 日，公司 2017 年度股东大会选举王云泉先生为公司第四届董事会非独立董事，张震不再担任董事，详见《东兴证券股份有限公司 2017 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018-032）。

2018 年 8 月 28 日，公司第四届董事会第十三次会议聘任张军先生为公司副总经理，聘任张锋先生为公司董事会秘书，刘亮先生不再担任公司董事会秘书，详见《东兴证券股份有限公司关于聘任公司副总经理和变更董事会秘书的公告》（公告编号：2018-047）。

2018 年 10 月 12 日，公司第四届董事会第十四次会议聘任张涛先生为公司总经理和财务负责人，张涛先生已于 2019 年 2 月 15 日取得证券公司高管任职资格正式履职，魏庆华先生不再担任公司总经理和财务负责人，详见《东兴证券股份有限公司关于高级管理人员任职的公告》（公告编号：2019-009）。

2018 年 10 月 30 日，公司 2018 年第一次临时股东大会选举张涛先生为公司第四届董事会非独立董事，其已于 2018 年 11 月 26 日取得证券公司董事任职资格正式履职，详见《东兴证券股份有限公司关于董事任职的公告》（公告编号：2018-062）。

2019 年 1 月 29 日，董事秦斌先生、黎蜀宁女士因工作安排原因，向董事会递交书面辞职报告，申请辞去第四届董事会董事职务，其辞职自辞职报告送达董事会时生效；公司第四届董事会第十七次会议同意提名曾涛先生、董裕平先生为公司第四届董事会非独立董事，详见《东兴证券股份有限公司关于董事辞职及补选董事的公告》（公告编号：2019-005）。

2019 年 1 月 29 日，监事会主席许向阳先生因工作安排原因，向董事会递交书面辞职报告，申请待公司依照法定程序产生新任监事会主席履职时，辞去公司第四届监事会监事、监事会主席；公司第四届监事会第十次会议同意提名秦斌先生为公司第四届监事会非职工监事，详见《东兴证券股份有限公司关于监事会主席辞职及补选监事的公告》（公告编号：2019-006）。

2019 年 2 月 21 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举曾涛先生、董裕平先生为公司第四届董事会非独立董事；选举秦斌为公司第四届监事会非职工监事，北京证监局于 2019 年 3 月 28 日核准其任职资格，上述三位均正式履职。详见《东兴证券股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2019-010）和《东兴证券股份有限公司关于董事任职的公告》（公告编号：2019-018）。

2019 年 2 月 21 日，公司第四届监事会第十一次会议选举秦斌先生为监事会主席，北京证监局于 2019 年 3 月 28 日核准其证券公司董事长类任职资格，正式履职。详见《东兴证券股份有限公司关于选举监事会主席的公告》（公告编号：2019-012）和《东兴证券股份有限公司关于监事会主席任职的公告》（公告编号：2019-019）。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1、精准扶贫规划

公司认真贯彻和落实党中央关于精准扶贫的重要指示，把扶贫工作作为崇高的政治责任，践行“扶贫先扶智”的指导思想，注重“输血”，更注重“造血”，以贫困地区实体经济需求为导向，在金融扶贫和教育扶贫方面主动作为，为贫困地区发展贡献力量。

2、年度精准扶贫概要

公司认真贯彻落实党的十九大精神，助推脱贫攻坚工作，自 2016 年 12 月以来，积极落实“一司一县”政策，先后与湖南省邵阳县、新疆麦盖提县和尼勒克县、重庆市云阳县等 4 个国家级贫困县签订了结对帮扶协议。2018 年，签订帮扶协议的 4 个贫困县中，已经有两个贫困县摘帽脱贫，分别是重庆市云阳县（2018 年 8 月“摘帽”）和新疆尼勒克县（2018 年 10 月“摘帽”）。

为了充分发挥公司在资本市场的优势，增强贫困区县的产业造血功能，推动产业转型升级，促进贫困区县经济社会全面发展，公司深入研究贫困县的特点和需求，发挥证券公司在资本市场的资源优势，确定“金融扶贫+教育扶贫”两个重点方向助力贫困县脱贫。

3、精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	-
其中：1.资金	625.49
二、分项投入	-
1.教育脱贫	-
其中：1.1 资助贫困学生投入金额	100.00
1.2 资助贫困学生人数（人）	786
1.3 改善贫困地区教育资源投入金额	158.00
2.社会扶贫	-
其中：2.1 东西部扶贫协作投入金额	-
2.2 定点扶贫工作投入金额	267.49
2.3 扶贫公益基金	100.00
三、所获奖项（内容、级别）	-
公司荣获中国扶贫基金会颁发的“2018 年扶贫工作杰出贡献奖”，证券时报颁发的“2018 年优秀定点扶贫奖、最佳教育扶贫项目奖”，和讯网颁发的“2018 年度券商公益奖”，《每日经济新闻》报颁发的“最具社会责任感券商”等荣誉。	

4、后续精准扶贫计划

公司将继续认真落实十九大报告中关于扶贫工作的重要指示，牢记“为实体经济服务是金融的天职”，充分发挥资本市场在服务国家脱贫攻坚战略中的作用，按照公司精准扶贫工作统一部署，在已经开展的各项扶贫工作和已取得的成果基础上，继续做好“金融扶贫+教育扶贫”，扎实抓好四个结对帮扶贫困县的精准帮扶工作，为打赢脱贫攻坚战、全面建成小康社会做出应有的贡献。

（二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司作为国有控股金融企业，秉承“诚信、专业、创新、高效”的经营理念，始终坚持“服务社会、回报社会”的宗旨，积极履行企业的社会责任。公司将在披露本报告的同时披露《东兴证券股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。（详见 2019 年 4 月 27 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告）

（三）环境信息情况

1、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

（1）排污信息

适用 不适用

（2）防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

（3）建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

（4）突发环境事件应急预案

适用 不适用

（5）环境自行监测方案

适用 不适用

（6）其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2、重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司及子公司不属于重点排污单位。

公司重视节能环保，认真执行国家《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》、《环境噪声污染防治法》、《固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。在日常经营管理中，提倡节约能源，尽可能地利用信息技术，进行网上审批、视频与电话会议，营造绿色办公环境。

3、重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4、报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	1,500,000,000	54.39	-	-	-	-1,500,000,000	-1,500,000,000	0	0
1、国家持股	45,399,516	1.65	-	-	-	-45,399,516	-45,399,516	0	0
2、国有法人持股	1,454,600,484	52.74	-	-	-	-1,454,600,484	-1,454,600,484	0	0
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外	-	-	-	-	-	-	-	-	-

法人持股									
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	1,257,960,657	45.61	-	-	-	1,500,000,000	1,500,000,000	2,757,960,657	100.00
1、人民币普通股	1,257,960,657	45.61	-	-	-	1,500,000,000	1,500,000,000	2,757,960,657	100.00
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、普通股股份总数	2,757,960,657	100.00				0	0	2,757,960,657	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2018年2月26日,公司股东中国东方和全国社会保障基金理事会转持二户所持1,500,000,000股首发限售股份上市流通。详见《东兴证券股份有限公司首次公开发行限售股上市流通公告》(公告编号:2018-008)

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国东方资产管理股份有限公司	1,454,600,484	1,454,600,484	0	0	首发限售	2018-02-26
全国社会保障基金理事会转持二户	45,399,516	45,399,516	0	0	首发限售	2018-02-26
合计	1,500,000,000	1,500,000,000	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券	2015-04-07	4.89%	19.99524	2015-04-27	20	2019-04-07
公司债券	2016-01-13	3.03%	28	2016-02-04	28	2021-01-13
公司债券	2017-06-15	4.80%	15	2017-06-26	15	2020-06-15
公司债券	2017-06-15	4.99%	9	2017-06-26	9	2022-06-15
公司债券	2017-11-09	5.39%	20	2017-11-20	20	2020-11-09
公司债券	2018-04-12	5.37%	30	2018-05-03	30	2021-04-12
公司债券	2018-04-26	4.80%	10	2018-05-24	10	2019-04-26
公司债券	2018-04-26	5.10%	13	2018-05-24	13	2021-04-26
公司债券	2018-08-06	4.88%	30	2018-08-15	30	2021-08-06
次级债券	2016-07-21	3.68%	20	2016-08-15	20	2021-07-21
次级债券	2017-03-20	5.00%	30	2017-04-05	30	2020-03-20
境外美元债	2016-09-27	2.25%	3 亿美元	2016-09-28	3 亿美元	2019-09-27

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

1、公司债券

（1）以前年度发行，仍在存续期的公司债券：

2015年4月7日，经中国证监会证监许可[2014]1444号文核准，公司面向社会公众投资者公开发行总额为20亿元的公司债券。本期债券为4年期固定利率债券，附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率4.89%，债券简称“14东兴债”，债券代码“122353”。2017年4月7日公司对有效登记回售的“14东兴债”持有人实施回售，回售金额为476,000元。实施回售后本期债券存续规模为199,952.40万元。

2016年1月13日，经中国证监会证监许可[2015]2888号文核准，公司面向合格投资者公开发行总额为28亿元的公司债券。本期债券为5年期固定利率债券，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率3.03%，债券简称“16东兴债”，债券代码“136146”。

2017年6月15日，经中国证监会证监许可[2017]327号文核准，公司面向合格投资者公开发行总额为24亿元的公司债券。其中，品种一为3年期固定利率债券，规模15亿元，票面利率4.80%，债券简称“17东兴02”，债券代码“143135”；品种二为5年期固定利率债券，规模9亿元，票面利率4.99%，债券简称“17东兴03”，债券代码“143136”。

2017年11月9日，经上交所上证函[2017]179号文核准，公司非公开发行20亿元的公司债券。本期债券3年期固定利率债券，票面利率5.39%，债券简称“17东兴F2”，债券代码“145185”。

（2）报告期内发行的公司债券：

2018年2月5日，经上交所上证函[2018]156号文核准，公司可采取分期发行的方式面向合格投资者非公开发行总额不超过300亿元的公司债券。在此批文项下，公司共发行以下三期债券。

2018 年 4 月 12 日，公司非公开发行总额为 30 亿元的公司债券。本期债券 3 年期固定利率债券，票面利率 5.37%，债券简称“18 东兴 F1”，债券代码“150285”。

2018 年 4 月 26 日，公司非公开发行总额为 23 亿元的公司债券。其中，品种一为 1 年期固定利率债券，规模 10 亿元，票面利率 4.80%，债券简称“18 东兴 F2”，债券代码“150341”；品种二为 3 年期固定利率债券，规模 13 亿元，票面利率 5.10%，债券简称“18 东兴 F3”，债券代码“150342”。

2018 年 8 月 6 日，公司非公开发行总额为 30 亿元的公司债券。本期债券 3 年期固定利率债券，票面利率 4.88%，债券简称“18 东兴 F4”，债券代码“150592”。

2、次级债券

(1) 以前年度发行，仍在存续期的次级债券：

2016 年 7 月 21 日，经上交所上证函[2016]1345 号核准，公司非公开发行总额为 20 亿元的次级债券。本期债券期限为 5 年（3+2），附第 3 年末发行人赎回选择权，票面利率 3.68%，债券简称“16 东兴 02”，债券代码“135657”。

2017 年 3 月 20 日，经上交所上证函[2016]1345 号核准，公司非公开发行总额为 30 亿元的次级债券。本期债券为 3 年期固定利率债券，票面利率 5.00%，债券简称“17 东兴 01”，债券代码“145410”。

(2) 报告期内未发行次级债券

3、境外债券

2016 年 9 月 27 日，公司全资子公司东兴香港旗下境外全资特殊目的公司东兴启航有限公司（Dongxing Voyage Co.,Ltd）发行 3 亿美元债券。债券期限 3 年，债券票息 2.25%，到期日为 2019 年 9 月 27 日。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司普通股股份总数未发生变化。

公司股东结构变动：详见第六节、（一）普通股股份变动情况表。

公司资产和负债结构的变动情况：详见第四节二、（三）资产、负债情况分析。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	101,153
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	103,921
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
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(户)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
中国东方资产管理股份有限公司	0	1,454,600,484	52.74	0	无	0	国有法人
山东高速股份有限公司	0	119,989,367	4.35	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-28,799,873	82,463,160	2.99	0	无	0	国有法人
福建天宝矿业集团股份有限公司	0	61,530,568	2.23	0	质押	48,578,200	境内非国有法人
上海工业投资(集团)有限公司	0	55,159,200	2.00	0	无	0	国有法人
全国社会保障基金理事会转持二户	0	45,399,516	1.65	0	无	0	国家
福建新联合投资有限责任公司	0	42,530,568	1.54	0	质押	42,530,000	境内非国有法人
永信国际投资(集团)有限公司	-18,974,271	30,310,729	1.10	0	质押	22,750,000	境内非国有法人
上海国盛集团资产有限公司	-66,703,647	30,269,719	1.10	0	无	0	国有法人
中国诚通控股集团有限公司	0	28,594,222	1.04	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国东方资产管理股份有限公司	1,454,600,484	人民币普通股	1,454,600,484				
山东高速股份有限公司	119,989,367	人民币普通股	119,989,367				
中国证券金融股份有限公司	82,463,160	人民币普通股	82,463,160				
福建天宝矿业集团股份有限公司	61,530,568	人民币普通股	61,530,568				
上海工业投资(集团)有限公司	55,159,200	人民币普通股	55,159,200				
全国社会保障基金理事会转持二户	45,399,516	人民币普通股	45,399,516				
福建新联合投资有限责任公司	42,530,568	人民币普通股	42,530,568				
永信国际投资(集团)有限公司	30,310,729	人民币普通股	30,310,729				
上海国盛集团资产有限公司	30,269,719	人民币普通股	30,269,719				
中国诚通控股集团有限公司	28,594,222	人民币普通股	28,594,222				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，公司控股股东中国东方与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。2、前十名无限售条件股东中，公司未知是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数	不适用						

量的说明	
------	--

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	中国东方资产管理股份有限公司
单位负责人或法定代表人	吴跃
成立日期	1999-10-27
主要经营业务	收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；对外投资；买卖有价证券；发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构进行商业融资；破产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；非金融机构不良资产业务；国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	航发动力（600893）0.34%，上海临港（600848）1.22%，西藏城投（600773）0.12%，杭齿前进（601177）6.21%，九有股份（600462）0.88%，白银有色（601212）0.31%，天原集团（002386）5.93%，博信股份（600083）0.02%，如意集团（002193）7.24%，通化金马（000766）0.05%，江苏索普（600746）0.57%，江苏银行（600919）2.56%，中国重工（601989）1.52%，马钢股份（600808）（300000股），南京证券（601990）1.50%，广晟有色（600259）0.46%，哈投股份（600684）4.02%，氯碱化工（600618）0.23%，南京新百（600682）0.04%，ST 精密（600092）0.69%
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

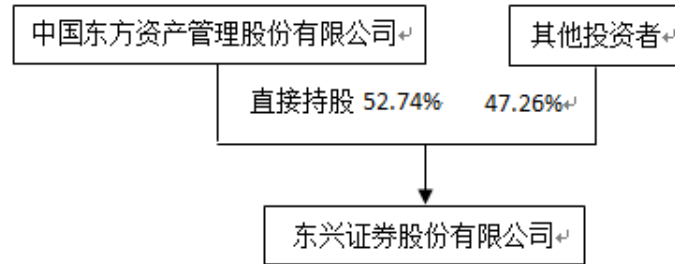
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：中国东方直接持有公司 1,454,600,484 股股份（持股比例 52.74%），并通过其控制的北京东富国创投资管理中心（有限合伙）持有公司 4,539,500 股股份（持股比例 0.16%）。

（二）实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

名称	财政部
其他情况说明	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2017 年修订）》，实际控制人应当披露到国有资产管理机构。公司实际控制人为财政部。

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

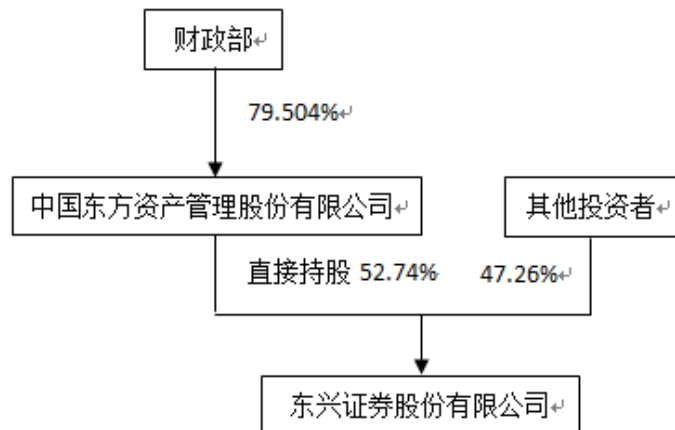
适用 不适用

4、 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

（三）控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

公司控股股东中国东方于 2016 年 9 月 23 日由中国东方资产管理公司改制而来,是由财政部与全国社会保障基金理事会共同发起设立的国有综合金融服务集团,注册资本为 682.43 亿元。在国内中心城市设有 25 家分公司和 1 家经营部,境内拥有中华联合保险集团股份有限公司、大连银行股份有限公司、东兴证券股份有限公司、邦信资产管理有限公司、上海东兴投资控股发展有限公司、东富(天津)股权投资基金管理有限公司、东方前海资产管理有限公司、东方邦信融通控股股份有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司、大业信托有限责任公司、东方邦信创业投资有限公司、浙江融达企业管理有限公司,境外拥有东银发展(控股)有限公司和中国东方资产管理(国际)控股有限公司等 14 家控股公司。

截至 2018 年 12 月 31 日,财政部持有中国东方 79.504%的股权,是公司的实际控制人。财政部是国务院的组成部门,主管国家财政收支、税收政策等事宜的宏观调控。

因完成引入战略投资者项目,中国东方注册资本由 553.63 亿元增至 682.43 亿元,财政部持有中国东方的股份比例由 98%下降至 79.504%(详见《东兴证券股份有限公司关于控股股东注册资本及股权结构变动的公告》(公告编号:2018-024)),其他基本信息与上年未发生变化。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
魏庆华	董事	男	54	2011-03-17	2020-03-07	0	0	0	-	284.82	否
	董事长			2015-03-27	2020-03-07						
张涛	董事	男	46	2018-11-26	2020-03-07	0	0	0	-	17.65	否
	总经理、财务负责人			2019-02-15	2020-03-07						
谭世豪	董事	男	55	2012-10-10	2020-03-07	0	0	0	-	191.14	否
	副总经理			2018-12-25	2020-03-07						
江月明	董事	男	47	2017-03-07	2020-03-07	0	0	0	-	-	是
曾涛	董事	男	46	2019-03-28	2020-03-07	0	0	0	-	-	是
董裕平	董事	男	49	2019-03-28	2020-03-07	0	0	0	-	-	是
屠旋旋	董事	男	45	2017-03-07	2020-03-07	0	0	0	-	-	否
王云泉	董事	男	50	2018-06-15	2020-03-07	0	0	0	-	-	否
郑振龙	独立董事	男	53	2017-03-07	2020-03-07	0	0	0	-	20	否
张伟	独立董事	男	42	2017-03-07	2020-03-07	0	0	0	-	20	否
宫肃康	独立董事	男	54	2017-12-18	2020-03-07	0	0	0	-	20	否
孙广亮	独立董事	男	55	2017-12-18	2020-03-07	0	0	0	-	20	否
秦斌	监事	男	51	2019-03-28	2020-03-07	0	0	0	-	-	是
	监事会主席										
叶淑玉	监事	女	61	2017-03-07	2020-03-07	0	0	0	-	-	否
罗小平	监事	男	58	2011-11-28	2020-03-07	0	0	0	-	-	否
杜彬	职工监事	男	46	2014-08-28	2020-03-07	0	0	0	-	194.96	否

郝洁	职工监事	女	48	2017-03-07	2020-03-07	0	0	0	-	195.35	否
许学礼	副总经理	男	55	2015-09-22	2020-03-07	0	0	0	-	264.84	否
	合规总监			2008-12-09	2020-03-07						
	首席风险官			2018-10-30	2020-03-07						
银国宏	副总经理	男	45	2011-03-30	2020-03-07	0	0	0	-	270.75	否
张军	副总经理	男	43	2018-08-28	2020-03-07	0	0	0	-	350.99	否
刘亮	副总经理	男	44	2016-11-07	2020-03-07	0	0	0	-	229.99	否
陈海	副总经理	男	48	2016-11-07	2020-03-07	0	0	0	-	351.49	否
张锋	董事会秘书	男	45	2018-08-28	2020-03-07	0	0	0	-	232.18	否
魏庆华	总经理（离任）、财务负责人（离任）	男	54	2012-12-14	2019-02-15	0	0	0	-	284.82	否
谭世豪	副董事长（离任）	男	55	2012-10-10	2018-12-25	0	0	0	-	191.14	否
张军	首席风险官（离任）	男	43	2015-09-22	2018-10-30	0	0	0	-	350.99	否
刘亮	董事会秘书（离任）	男	44	2013-08-01	2018-08-28	0	0	0	-	229.99	否
邵晓怡	董事（离任）	女	42	2017-03-07	2018-02-08	0	0	0	-	-	是
张震	董事（离任）	男	43	2017-03-07	2018-06-15	0	0	0	-	-	否
黎蜀宁	董事（离任）	男	50	2017-06-28	2019-01-29	0	0	0	-	-	是
秦斌	董事（已离任）	男	51	2016-01-28	2019-01-29	0	0	0	-	-	是
孙小庆	副总经理（离任）	男	54	2011-4-13	2018-06-12	0	0	0	-	155.65	否
许向阳	监事、监事会主席（已离任）	男	53	2011-07-20	2019-03-28	0	0	0	-	174.34	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	2,994.15	/

注 1：连选连任的董事、监事，其任期起始日为其首次担任本公司董事、监事之日；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为首次上任之日；

注 2：年龄按周岁计算，计算方式为报告经董事会审议通过时点距董监高出生年月的时间。如年报董事会审批时间 2019 年 4 月，魏庆华先生 1964 年 10 月出生，则其年龄为 54 岁。

注 3：根据 2015 年年度股东大会决议，调整独立董事津贴标准为 20 万元（含税）/年；

注 4：秦斌先生自 2018 年 11 月起离任中国东方发展战略规划部总经理，担任公司党委，报告期内在中国东方领薪，2019 年起在公司领薪。

现任/离任董事、监事和高级管理人员的主要工作经历：

姓名	主要工作经历
魏庆华	1964 年 10 月出生，博士研究生学历，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建清流县外贸局；曾任清流县人民银行股长、副行长；三明市人民银行办公室副主任（主持工作）；闽发证券三明支公司总经理、闽发证券副总裁、总裁，东兴证券副总经理，总经理、财务负责人，东兴期货董事长，东兴资本董事长，东兴投资董事长。现任东兴证券董事长。
张涛	1972 年 8 月出生，博士研究生学历，正高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任华泰证券总裁办公室总裁秘书、投资银行一部业务经理、福州办事处副主任、上海总部投资银行业务部副总经理（主持）、深圳总部副总经理（主持）兼深圳彩田路营业部总经理、董事会秘书兼总裁助理、董事会办公室主任、副总裁，华泰期货有限公司董事长，钟山有限公司董事、副总裁，钟山金融控股有限公司董事长。现任东兴证券董事、总经理、财务负责人，东兴投资董事长。
谭世豪	1964 年 1 月出生，硕士研究生，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国银行国际业务部科员、主任科员、副处长、处长；中国东方股权及投行部经理、助理总经理，资产经营部助理总经理、副总经理；深圳外贸集团董事长，监事长；邦信资产管理有限公司副总经理兼深圳分公司副总经理；中国东方人力资源部副总经理；东兴证券副董事长。现任东兴证券董事、副总经理，东兴香港董事会主席。
江月明	1971 年 8 月出生，硕士研究生学历，持有中国律师执业资格证书，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 7 月至 2016 年 8 月历任中国东方经营处置审查办公室职员、高级主任，总裁办公室经理、高级经理、助理总经理，风险管理部助理总经理、副总经理，董事会办公室（引战上市办公室）副总经理（主持工作）；现任中国东方董事会办公室（上市办公室）总经理，兼任东富（天津）股权投资基金管理有限公司董事、东方邦信创业投资有限公司董事。2017 年 3 月至今任东兴证券董事。
曾涛	1972 年 12 月出生。大学本科学历。曾就职于中国银行股份有限公司海南省分行，中国东方资产管理股份有限公司海口办事处。曾任中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）人力资源部高级经理、总经理助理、副总经理，机构管理部副总经理主持工作，中华联合保险集团股份有限公司副总经理、合规负责人、纪委书记。2017 年 6 月至今任中国东方办公室总经理，兼任大连银行股份有限公司董事。2019 年 3 月起任东兴证券董事。
董裕平	1969 年 10 月出生，博士研究生学历，研究员（中国社科院）、博士生导师、博士后合作导师，哈佛大学经济系访问学者。曾任国家开发银行政策研究室科级行员、经济师，稽核评价局稽核一处副处长、综合处副处长、正处级行员、高级经济师；中国社会科学院金融研究所副研究员、研究员、公司金融研究室主任、法与金融研究室主任、所纪委委员、所长助理，兼任中国社会科学院投融资研究中心主任；中国东方战略发展规划部副总经理。2018 年 11 月至今任中国东方战略发展规划部（研究院）副总经理（主持工作），2018 年 12 月至今兼任东方邦信融通控股股份有限公司董事。2019 年 3 月起任东兴证券董事。
屠旋旋	1973 年 8 月出生，大学本科，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于中国银行上海市分行、东方资产上海办事处，上海大盛资产管理有限公司；曾任上海国盛（集团）有限公司资产管理中心副主任、上海国盛集团资产管理有限公司经营部总经理、总裁助理；现任上海国盛集团资产管理有限公司副总裁，上海正浩资产管理有限公司董事长，上海经济年鉴社总经理。2007 年 8 月至今任东兴证

	券董事。
王云泉	1969 年 3 月出生，硕士研究生，高级经济师、会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于山东省交通厅人事处、山东省交通开发投资公司办公室、山东基建股份有限公司。历任山东高速股份有限公司总经理助理、副总经理、董事会秘书、总法律顾问、董事。2013 年 9 月至今，兼任山东高速投资发展有限公司董事长；2017 年 12 月至今，兼任山东高速（深圳）投资有限公司董事长（法定代表人）。现任山东高速投资控股有限公司总经理，2018 年 6 月至今任东兴证券董事。
郑振龙	1966 年 3 月出生，博士研究生，厦门大学管理学院教授，中国国籍，无境外永久居留权。曾任厦门大学研究生院副院长、经济学院副院长、金融系副主任（主持工作）。现任厦门大学闽江学者特聘教授、国务院学位委员会学科评议组成员，享受国务院政府特殊津贴，兼任华福证券独立董事，厦门国际银行股份有限公司独立董事、福建华通银行独立董事。2017 年 3 月至今任东兴证券独立董事。
张伟	1977 年 4 月出生，博士研究生，具有 FRM（金融风险管理师）资格，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 8 月至 2012 年 2 月，历任中国人民银行研究生部教研部研究实习员、副主任兼助理研究员；中国人民银行研究生部行政部副主任兼副研究员。2012 年 3 月至今任清华大学五道口金融学院校友办主任兼副研究员。主要从事宏观经济、货币政策、汇率体制、股票投资、外汇投资、金融稳定机制、金融危机预警机制等方面研究。2017 年 3 月起任东兴证券独立董事。
宫肃康	1965 年 3 月出生，硕士研究生学历，注册会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中央财政金融学院税务系教师、北京市新技术产业开发试验区财政审计所专管员、宁波创源文化发展股份有限公司独立董事。现任北京天平会计师事务所有限责任公司执行董事总经理、北京天平健税务师事务所执行董事总经理。2017 年 12 月至今任东兴证券独立董事。
孙广亮	1963 年 7 月出生，硕士研究生学历，律师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国法律事务中心律师、众鑫律师事务所律师，现任北京市华堂律师事务所合伙人律师、主任，大商股份有限公司独立董事、大恒新纪元科技股份有限公司独立董事。2017 年 12 月至今任东兴证券独立董事。
秦斌	1968 年 4 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任江苏广播电视大学团总支副书记；中国银行总行海外行管理部科员、主任科员；中国东方股权部业务三部助理经理、股权及投行业务部副总经理、市场开发部业务发展部副总经理、总裁办公室综合信息处副经理（主持工作）、总裁办公室助理总经理、党委办公室和总裁办公室副主任、副总经理、党委办公室和研发中心副主任、副总经理（主持工作）、研发中心总经理、战略发展规划部总经理。2016 年 1 月至 2019 年 1 月任东兴证券董事。现任东兴证券监事、监事会主席。
叶淑玉	1957 年 5 月出生，物理学学士、中欧 EMBA，高级工程师、会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任福州无线电七厂质检科副科长兼厂团总支书记；福州电子工业局团委委员；福州智达电脑品管部副经理；福建新世纪电脑集团有限公司副总裁；实达电脑集团人力资源处处长、监事；实达电脑与美国 Compaq 合资公司副总经理；上海外高桥房地产有限公司副总经理。现任福建东煌投资集团股份有限公司董事、董事长助理兼董事会秘书，福建天宝矿业集团股份有限公司董事、副总裁兼董事会秘书。2017 年 3 月至今任东兴证券监事。
罗小平	1960 年 5 月出生，硕士研究生，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任华夏证券股份有限公司投行部副总经理、并购部和证券营业部总经理、中华企业咨询有限公司执行总裁；中国诚通控股集团有限公司战略发展中心总监。现任中国诚通控股集团有限公司专职派出董事、中国物流有限公司董事、中国诚通香港有限公司董事。2011 年 11 月至今任东兴证券监事。

杜彬	1973 年 2 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国人民银行条法司综合处科员；中国民族国际信托投资公司国际业务部副经理、资产管理部总经理，民族证券法律及合规政策部经理，合规部副总经理、总经理，合规部兼风险管理部总经理，合规风控部总经理；现任东兴证券合规法律部总经理、东兴投资董事、东兴期货监事、东兴资本监事、上海东策盛资产管理咨询有限公司监事。2014 年 8 月至今任东兴证券职工监事。
郝洁	1971 年 4 月出生，硕士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任信达资产管理公司财务部会计，宏源证券财务部总经理助理、副总经理，现任东兴证券财务部总经理，兼任东兴投资董事、东兴期货董事。2017 年 3 月至今任东兴证券职工监事。
许学礼	1963 年 12 月出生，博士研究生学历，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任财政部财政科学研究所助理研究员；中国南山开发公司上市小组成员；深圳证券交易所高级研究员；广州尊荣集团副总经理；深圳汉君雄投资公司副总经理；亚洲控股有限公司总裁助理；大通证券股份有限公司副总经理；东兴证券首席风险官，东兴资本董事。现任东兴证券副总经理、合规总监、首席风险官，东兴香港董事。
银国宏	1974 年 3 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国教育科技信托投资公司证券营业部研究咨询部经理；中信建投证券研究所所长助理；东兴证券研究所总经理，公司助理总经理兼研究所总经理、机构业务部总经理、资产管理业务总部总经理、基金业务部总经理。现任东兴证券副总经理、衍生品部总经理，东兴期货董事长，上海伴兴实业发展有限公司董事长。
张军	1975 年 5 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任北京市园林局香山公园科员；中诚信托投资有限责任公司信托经理；证监会发行监管部审核一处科员、副调研员、副处长；东兴证券首席风险官。现任东兴证券副总经理，东兴香港董事。
刘亮	1974 年 10 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建省政府办公厅证券办、中国证监会福建特派员办事处。曾任福建省证券监督管理委员会科员，中国证监会福建监管局科员、副主任科员、主任科员、党办副主任、稽查处副处长、纪委委员、党办副主任（主持）、党办主任；东兴证券助理总经理、总经理办公室总经理、场外市场业务总部总经理、新疆分公司总经理、深圳分公司总经理、东兴证券董事会秘书，董事会办公室总经理。现任东兴证券副总经理，福建分公司总经理。
陈海	1970 年 12 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任闽发证券深圳营业部会计主管、福州五一中路营业部分析师、信息研究中心股评部经理、福州北环东路营业部助理总经理；东兴证券福州北环东路营业部助理总经理、副总经理、营销总监，福州五一中路营业部江厝服务部负责人、福州江厝营业部总经理、福建分公司副总经理，公司助理总经理兼任资产管理业务总部业务一部总经理、公司助理总经理兼任资产管理业务总部总经理。现任东兴证券副总经理，东兴香港董事，东兴证券（香港）有限公司董事会主席。
张锋	1973 年 12 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国银行总行营业部出口处职员；中国东方股权部、实业部、评估部助理经理、副经理；东兴证券北京北四环中路证券营业部总经理、企业融资部总经理、财富管理部总经理。现任东兴证券董事会秘书，公司助理总经理，机构客户部总经理。
邵晓怡	1976 年 9 月出生，硕士研究生学历，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于中国建设银行北京城建支行、信永中和会计师事务所有限公司、普华永道中天会计师事务所有限公司、中国财产再保险股份有限公司。2010 年 9 月至 2017 年 11 月历任中国东方财务会计部制度处经理、高级经理、财务会计部助理总经理，综合计划与战略协同部副总经理。现就职于中华联合财产保险股份有限公司。2017 年 3 月至 2018 年 2 月任东兴证券董事。
张震	1975 年 5 月出生，博士研究生学历，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任山东高速股份有限公司董事会秘书处处长

	助理，董事会秘书；山东高速实业发展有限公司总经理；山东高速投资发展有限公司总经理。2017 年 5 月至今任山东高速服务区管理有限公司执行董事、总经理。2017 年 3 月至 2018 年 6 月任东兴证券董事。
黎蜀宁	1968 年 8 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于重庆大渡口律师事务所、重庆海证律师事务所；曾任中国东方重庆办事处资产处置审查办公室副经理、重庆办事处风险管理部法律分部经理、重庆办事处风险管理部经理、重庆办事处助理总经理兼党委委员、武汉办事处助理总经理兼党委委员、重庆办事处副总经理兼党委委员、重庆市分公司副总经理兼党委委员，法律合规部副总经理（主持工作）。2017 年 12 月至今任中国东方法律事务部总经理。2017 年 6 月至 2019 年 1 月任东兴证券董事。
许向阳	1965 年 7 月出生，大学本科，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国政法大学讲师；国家经济体制改革委员会政策法规司副处长、处长；中国银行总行法律部处长；中国东方总裁办公室、资产处置审查办公室副总经理，哈尔滨办事处、法律事务部、机构管理部总经理。2011 年 7 月至 2019 年 3 月任东兴证券监事会主席。现任东方金诚国际信用评估有限公司监事长。
孙小庆	1964 年 9 月出生，本科学历，工程师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于安徽省科学技术研究所；曾任中国银行安徽省分行分业管理处科员、副主任科员；中国东方合肥办事处高级主任、副经理、经理、助理总经理；闽发证券清算组副组长；东兴证券助理总经理、副总经理、融资融券部总经理。现任中国东方安徽分公司主要负责人。

其它情况说明

√适用 □不适用

2018 年 2 月 8 日，因个人工作调整，邵晓怡女士辞去第四届董事会董事、董事会审计委员会委员和薪酬与提名委员会委员。

2018 年 6 月 13 日，孙小庆先生因工作原因辞去公司副总经理，以及在公司及控股子公司兼任的一切职务。

2018 年 6 月 15 日，2017 年年度股东大会选举王云泉先生为董事会非独立董事，张震不再担任董事。

2018 年 8 月 28 日，第四届董事会第十三次会议聘任张军先生为公司副总经理，继续担任公司首席风险官；聘任张锋先生为公司董事会秘书，刘亮先生辞去公司董事会秘书职务，继续担任公司副总经理。

2018 年 10 月 12 日，第四届董事会第十四次会议聘任张涛先生为公司总经理、财务负责人，并于 2019 年 2 月 15 日取得证券公司经理层高管任职资格，正式履职，魏庆华先生不再担任公司总经理和财务负责人职务。

2018 年 10 月 30 日，2018 年第一次临时股东大会选举张涛先生为公司第四届董事会非独立董事，张涛已于 11 月 26 日取得证券公司董事任职资格，正式履行董事职务。

2018 年 10 月 30 日，第四届董事会第十五次会议聘任许学礼先生为首席风险官，张军先生不再担任公司首席风险官。

2018 年 12 月 25 日，第四届董事会第十六次会议聘任谭世豪先生为公司副总经理，不再担任公司副董事长。

2019 年 1 月 29 日，因工作安排原因，秦斌先生辞去第四届董事会董事和董事会发展委员会副主任委员职务；黎蜀宁女士辞去第四届董事会董事和董事会发展委员会委员职务。2019 年 2 月 21 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举曾涛先生、董裕平先生为公司第四届董事会非独立董事。2019 年 3 月 28 日，北京证监局核准证券公司董事任职资格，曾涛先生和董裕平先生正式履职。

2019 年 1 月 29 日，因工作安排原因，许向阳先生待公司依照法定程序产生新任监事会主席履职时，辞去公司第四届监事会监事、监事会主席及第四届监事会各专门委员会职务。2019 年 2 月 21 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举秦斌先生为公司第四届监事会非职工监事，第四届监事会第十一次会议选举秦斌先生为监事会主席。2019 年 3 月 28 日，北京证监局核准证券公司董事长类任职资格，秦斌先生正式履职。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
江月明	中国东方	董事会办公室（上市办公室）总经理	2017 年 12 月	至今
曾涛	中国东方	办公室总经理	2017 年 6 月	至今
董裕平	中国东方	战略发展规划部（研究院）副总经理（主持）	2018 年 11 月	至今
屠旋旋	上海国盛	副总裁	2013 年 6 月	至今
王云泉	山东高速	董事	2011 年 1 月	2019 年 3 月
		副总经理	2012 年 3 月	2019 年 3 月
		董事会秘书	2017 年 7 月	2019 年 3 月
叶淑玉	天宝矿业	董事、副总裁兼董事会秘书	2006 年 4 月	至今
罗小平	诚通控股	专职派出董事	2013 年 12 月	至今
秦斌（董事已离任）	中国东方	战略发展规划部总经理	2013 年 1 月	2018 年 11 月
黎蜀宁（董事已离任）	中国东方	法律事务部总经理	2017 年 12 月	至今
孙小庆（副总经理已离任）	中国东方	安徽分公司主要负责人	2018 年 6 月	至今
许向阳（监事会主席已离	东方金诚国际信用评估有	监事长	2019 年 3 月	至今

任)	限公司			
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
魏庆华	东兴投资	董事长	2017年10月	2019年4月
	东兴资本	董事长	2016年3月	2018年6月
张涛	东兴投资	董事长	2019年4月	至今
谭世豪	东兴香港	董事会主席	2015年7月	至今
江月明	东富(天津)股权投资基金管理有限公司	董事	2017年12月	至今
	东方邦信创业投资有限公司	董事	2018年9月	至今
曾涛	大连银行股份有限公司	董事	2019年4月	至今
董裕平	东方邦信融通控股股份有限公司	董事	2018年12月	至今
屠旋旋	上海盛瀚投资有限公司	执行董事	2013年7月	2018年12月
	上海正浩资产管理有限公司	董事长	2017年3月	至今
	湖南外商国际活动中心有限公司	董事长	2013年12月	2019年1月
	湖南青竹湖活力养老社区实业有限公司	董事长	2015年2月	2019年1月
	上海年鉴社	总经理	2018年5月	至今
王云泉	山东高速投资发展有限公司	董事长	2013年9月	2019年3月
	山东高速(深圳)投资有限公司董事长	董事长	2017年12月	2019年3月
	山东高速投资控股有限公司	总经理	2019年3月	至今
郑振龙	华福证券股份有限公司	独立董事	2012年9月	至今
	厦门国际银行股份有限公司	独立董事	2012年12月	至今
	华通银行股份有限公司	独立董事	2016年12月	至今
宫肃康	北京天平会计师事务所有限责任公司	执行董事、总经理	1999年7月	至今
	北京天平健税务师事务所	执行董事、总经理	2003年6月	至今
	宁波创源文化发展股份有限公司	独立董事	2015年6月	2018年1月
孙广亮	北京市华堂律师事务所	合伙人律师、主任	2003年2月	至今

	大商股份有限公司	独立董事	2013 年 4 月	至今
	大恒新纪元科技股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月	至今
叶淑玉	福建东煌投资集团股份有限公司	董事、董事长助理兼董事会秘书	2006 年 4 月	至今
罗小平	中国物流有限公司	董事	2013 年 12 月	至今
	中国诚通香港有限公司	董事	2014 年 5 月	至今
郝洁	东兴期货	董事	2016 年 6 月	至今
	东兴投资	董事	2017 年 10 月	至今
杜彬	东兴期货	监事	2014 年 6 月	至今
	东兴投资	董事	2017 年 10 月	至今
	东兴资本	监事	2018 年 6 月	至今
	上海东策盛资产管理有限公司	监事	2015 年 9 月	至今
许学礼	东兴资本	董事	2013 年 12 月	2018 年 6 月
	东兴香港	董事	2015 年 7 月	至今
银国宏	东兴期货	董事长	2016 年 6 月	至今
	上海伴兴实业发展有限公司	董事长	2014 年 12 月	至今
张军	东兴香港	董事	2015 年 7 月	至今
陈海	东兴香港	董事	2015 年 7 月	至今
	东兴证券（香港）有限公司	董事会主席	2016 年 2 月	至今
黎蜀宁（董事已离任）	浙江融达企业管理有限公司	董事	2017 年 12 月	2018 年 12 月
张震（董事已离任）	山东高速服务区管理有限公司	总经理	2017 年 5 月	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事的年度报酬，由董事会薪酬与提名委员会提出方案，经董事会审议后报股东大会批准。公司监事的薪酬管理参照公司高级管理人员薪酬管理办法，年度报酬由公司监事会提出方案，报股东大会批准。高级管理人员的薪酬总额，由董事会薪酬与提名委员会拟定，报董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司制定了《东兴证券股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》。公司高级管理人员薪酬由基本年薪、绩效年薪等组成。基本年薪由董事会根据岗位职责、行业薪酬水平、公司的经营状况和

	人才竞争策略定位等确定，并适时调整；绩效薪酬以基本年薪为基数，与绩效评价结果挂钩，根据公司整体绩效评价和个人年度绩效考评二个因素综合确定；目前公司未实施长期激励计划。公司董事的年度报酬，根据公司年度经营指标完成情况确定，经董事会审议后报股东大会批准。公司监事的薪酬管理参照公司高级管理人员薪酬管理办法，报股东大会批准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司高级管理人员绩效奖金 40%以上采取延期支付的方式，延期支付期限为 3 年，延期支付薪酬的发放遵循等分原则。公司制定了《东兴证券股份有限公司重要岗位人员绩效奖金延发办法（试行）》，公司正职领导人员（董事长、总经理、监事会主席）绩效奖金的 60%分三年延发。除公司正职领导人员外的重要岗位人员，绩效奖金的 40%分三年延发。该办法自 2019 年 1 月 1 日起实施（核算 2018 年绩效奖金应遵照执行）。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	2,994.15 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
邵晓怡	董事	离任	因工作变动，于 2018 年 2 月 8 日辞去董事职务
孙小庆	副总经理	离任	因工作变动，于 2018 年 6 月 13 日辞去副总经理职务
张震	董事	离任	因工作变动，自 2018 年 6 月 15 日起不再担任董事职务
王云泉	董事	选举	因股东变更董事，经 2017 年年度股东大会选举为董事
张军	副总经理	聘任	因经营需要，第四届董事会第十三次会议聘任为副总经理
刘亮	董事会秘书	离任	因分工调整，于 2018 年 8 月 28 日辞去董事会秘书职务
张锋	董事会秘书	聘任	因经营需要，第四届董事会第十三次会议聘任为董事会秘书
张军	首席风险官	离任	因分工调整，于 2018 年 10 月 30 日辞去首席风险官职务
许学礼	首席风险官	聘任	因经营需要，第四届董事会第十五次会议聘任为首席风险官
谭世豪	副董事长	离任	因分工调整，于 2018 年 12 月 25 日辞去副董事长
谭世豪	副总经理	聘任	因经营需要，第四届董事会第十六次会议聘任为副总经理
秦斌	董事	离任	因工作变动，于 2019 年 1 月 29 日辞去董事职务
黎蜀宁	董事	离任	因工作变动，于 2019 年 1 月 29 日辞去董事职务
张涛	董事	选举	2018 年第一次临时股东大会选举为董事，2018 年 11 月 26 日北京证监局核准证券公司董事任职资格，正式履职
张涛	总经理、财务负责人	聘任	因经营需要，第四届董事会第十四次会议聘任为总经理和财务负责

			人，2019年2月15日取得证券公司经理层高管任职资格正式履职
魏庆华	总经理、财务负责人	离任	因工作变动，自2019年2月15日起不再担任总经理和财务负责人
曾涛	董事	选举	2019年第一次临时股东大会选举为董事，2018年3月28日北京证监局核准证券公司董事任职资格，正式履职
董裕平	董事	选举	2019年第一次临时股东大会选举为董事，2018年3月28日北京证监局核准证券公司董事任职资格，正式履职
秦斌	监事、监事会主席	选举	2019年第一次临时股东大会选举为监事，第四届监事会第十一次会议选举为监事会主席，2018年3月28日北京证监局核准证券公司董事长类人员任职资格，正式履职
许向阳	监事、监事会主席	离任	因工作变动，辞去监事、监事会主席于新监事会主席履职正式生效

五、董事会下设专门委员会人员构成情况

董事会专门委员会构成情况如下：

（一）发展战略委员会。主任委员：魏庆华，副主任委员：董裕平，成员：张涛、江月明、曾涛、郑振龙、张伟。

（二）薪酬与提名委员会。主任委员：郑振龙，成员：魏庆华、张伟、宫肃康、孙广亮。

（三）审计委员会。主任委员：宫肃康，成员：郑振龙、张伟、孙广亮、屠旋旋。

（四）风险控制委员。主任委员：张涛，成员：谭世豪、宫肃康、王云泉。

董事邵晓怡女士原担任薪酬与提名委员会委员、审计委员会委员。2018 年 2 月 8 日，邵晓怡女士辞去薪酬与提名委员会委员、审计委员会委员职务。

山东高速变更派出董事由张震先生变更为王云泉先生。2018 年 6 月 27 日，公司第四届董事会第十一次会议，选举王云泉先生为风险控制委员会委员，张震先生不再担任该委员。

2018 年 12 月 25 日，公司第四届董事会第十六次会议，审议通过《关于调整董事会专门委员会成员的议案》，调整情况如下：张涛先生任发展战略委员会委员、风险控制委员会主任委员；孙广亮先生任薪酬与提名委员会委员，不再担任发展战略委员会委员；郑振龙先生增任审计委员会委员；谭世豪先生任风险控制委员会委员，不再担任主任委员。

2019 年 1 月 29 日，秦斌先生辞去发展战略委员副主任委员职务，黎蜀宁女士辞去发展战略委员会委员职务。

2019 年 4 月 25 日，公司第四届董事会第十八次会议，审议通过《关于调整董事会专门委员会成员的议案》，增补董裕平先生任发展战略委员会副主任委员，增补曾涛先生任发展战略委员会委员。

六、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

七、母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

母公司在职员工的数量	2,650
主要子公司在职员工的数量	272
在职员工的数量合计	2,922
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	246
研究业务人员	91
投行业务人员	412
投资业务人员	90
经纪业务人员	1,244
机构业务人员	170
资产管理业务人员	144

合规/风控/稽核人员	118
财务清算人员	112
行政人员	156
其他人员	139
合计	2,922
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	36
硕士	945
本科	1,519
其他	422
合计	2,922

（二）薪酬政策

√适用 □不适用

为实现公司战略目标，促进公司稳健、持续、快速发展，公司高度重视吸引、激励和保留优秀人才，在兼顾市场竞争力和内部公平性的基础上，为员工提供有竞争力的薪酬福利待遇，推动实现人才资本与货币资本的价值共创与共享。

公司薪酬结构包括固定薪酬、绩效奖金、福利等，其中，固定薪酬参照市场薪酬数据以及职位价值评估确定；绩效奖金与公司经营业绩挂钩，在向业务部门倾斜的同时充分肯定职能部门对公司的作用和价值。公司依法为员工足额缴纳国家规定的“五险一金”（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金）外，还为员工提供了较为完善的补充福利项目，包括补充医疗保险和企业年金，进一步加强了员工的医疗和养老保障。

（三）培训计划

√适用 □不适用

根据公司整体发展战略和业务重点，公司继续推行分层分类、综合管理与专业能力并重的培训计划，着力构建多层次员工培训发展体系，充分发挥公司人力资本的优势。

1、加强对中高层管理干部队伍的领导力与管理技能培训，通过组织境内外系列培训拓展其国际化视野，提高其变革管理能力、战略分析能力、经营管理能力、业务协同能力、防范风险能力和综合人文素养等，打造一支高素质的中高层管理人员队伍。

2、强化对核心骨干员工的执行力和专业技能培训，着力提升其专业理论水平、业务执行能力、组织开发能力、业务创新能力等，培养高效专业的核心业务骨干员工队伍；

3、丰富和完善基层员工的通用技能培训和职业素养培训，加强其业务运行、工作流程、规章制度等方面教育，提升其专业沟通能力、客户服务能力、团队协作能力、办公操作能力等，建立坚实的高素质人才队伍基础。

（四）劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	166,536
-----------	---------

劳务外包支付的报酬总额	5,503,286.15
-------------	--------------

八、其他

√适用 □不适用

证券经纪人的相关情况

公司严格按照《证券公司监督管理条例》、《证券经纪人管理暂行规定》开展证券经纪人业务。公司经纪业务营销团队以员工制理财顾问为主，证券经纪人仅作为公司经纪业务营销团队的重要补充。公司建立了完善的证券经纪人招聘、培训、营销管理、客户服务、绩效考核等各项管理制度和合规风控体系。公司与证券经纪人签订委托代理合同，证券经纪人在公司授权范围内从事客户招揽、客户服务活动。公司建设了专门的经纪业务营销管理系统，便于证券经纪人能够运用该系统开展日常工作。公司各分支机构均设置合规管理人员对证券经纪人执业行为进行监督、检查，有效防范证券经纪人合规风险。公司各分支机构严格按照监管部门及公司制度要求，结合分支机构现状及市场情况，有计划、有步骤的按照自身业务的需求科学合理的发展证券经纪人队伍。公司在证券经纪人队伍的发展规模上不盲目追求数量、不急于求成，重视人员质量和素质，建立起了一支风险意识强、人员素质高、业务水平高的队伍，截至 2018 年 12 月 31 日公司证券经纪人规模为 168 人。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，本公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

根据相关法律、法规及规范性文件，本公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总经理及董事会秘书的权责范围和工作程序；制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等相应配套的规章制度，为公司治理的规范化运行进一步提供制度保证。公司董事会设立了发展战略委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会和风险控制委员会四个专门委员会，并制定了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。前述公司治理制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，与该等要求不存在实质性差异。

（一）股东和股东大会

公司自设立以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作，出席会议的股东或代理人具有合法的资格；

股东大会没有对会议通知未列明的事项进行审议的情形；属于关联交易事项的，关联股东回避表决；出席会议的股东均已在会议决议上签名。公司确保所有股东享有平等的地位，并充分行使自己的权利。

（二）董事和董事会

公司董事会现由 12 名董事组成，其中独立董事 4 名、经理层董事 3 名。公司自设立以来，历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作。公司董事会对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大经营决策、公司主要管理制度的制定等重大事宜均作出有效决议。公司不存在管理层、董事会违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

公司董事会设有 4 名独立董事，不少于董事会全体董事人数的三分之一。根据董事会专门委员会议事规则，公司独立董事分别担任了审计委员会及薪酬与提名委员会的召集人。公司自设立以来，独立董事均按时出席董事会及专门委员会会议，严格依照有关法律、法规和《公司章程》的要求，独立履职、勤勉尽责，及时了解公司经营、积极参与公司决策，在公司法人治理结构的完善与规范化运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

（三）监事和监事会

公司监事会现由 5 名监事组成，其中股东代表监事 3 名、职工代表监事 2 名。公司自设立以来，历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作。公司监事会对公司财务状况、风险管理及控制、董事会运作情况、董事及高级管理人员履职情况等重大事宜实施有效监督。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的 查询索引	决议刊登的 披露日期
2017 年度股东大会	2018-06-15	http://www.sse.com.cn	2018-06-16
2018 年第一次临时股东大会	2018-10-30	http://www.sse.com.cn	2018-10-31

注：上述会议决议公告请参阅会议次日上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

股东大会情况说明

适用 不适用

公司报告期内共召开两次股东大会，共审议 14 项议案，均采用现场投票和网络投票相结合的表决方式。

2017 年年度股东大会审议通过了《东兴证券股份有限公司 2017 年度董事会工作报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度监事会工作报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年年度报告及其摘要》、《关于修改〈东兴证券股份有限公司章程〉的议案》、《东兴证券股份

有限公司 2017 年度财务决算报告》、《关于东兴证券股份有限公司 2017 年度利润分配的议案》、《关于公司 2017 年度关联交易情况及预计 2018 年日常关联交易的议案》、《关于公司实施境内、境外债务融资及授权的议案》、《关于续聘公司 2018 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》、《关于选举王云泉为公司第四届董事会非独立董事的议案》。（公告编号：2018-032）。

2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改<东兴证券股份有限公司章程>的议案》、《东兴证券股份有限公司未来三年（2018 年-2020 年）股东回报规划》、《关于修改<东兴证券股份有限公司关联交易管理办法>的议案》、《关于选举张涛为公司第四届董事会非独立董事的议案》（公告编号：2018-057）。

三、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
魏庆华	否	9	9	0	0	0	否	2
张涛	否	1	1	0	0	0	否	-
谭世豪	否	9	9	1	0	0	否	2
江月明	否	9	9	4	0	0	否	1
屠旋旋	否	9	9	9	0	0	否	0
王云泉	否	6	6	5	0	0	否	0
郑振龙	是	9	8	2	1	0	否	2
张伟	是	9	7	3	2	0	否	1
宫肃康	是	9	8	2	1	0	否	2
孙广亮	是	9	8	3	1	0	否	2
邵晓怡	否	1	0	0	1	0	否	-
张震	否	3	3	3	0	0	否	0
秦斌	否	9	9	3	0	0	否	0
黎蜀宁	否	9	9	8	0	0	否	1

注：张涛先生 2018 年任期内，公司召开了 1 次董事会，未召开股东大会；王云泉先生 2018 年任期内，公司召开了 6 次董事会，召开 1 次股东大会；邵晓怡女士 2018 年任期内，公司召开了 1 次董事会，未召开股东大会；张震先生 2018 年任期内，公司召开了 3 次董事会，召开 1 次股东大会。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	9

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

√适用 □不适用

报告期内，公司共召开了九次董事会会议，共审议 56 项议案，全部表决通过，会议情况如下：

序号	会议届次	会议时间	审议议案
1	第四届董事会第八次会议	2018-02-05	1、《关于选举董事会专门委员会委员的议案》 2、《关于向全资子公司东兴期货有限责任公司增资的议案》 3、《关于东兴证券（香港）金融控股有限公司向其控股子公司东兴证券（香港）有限公司增资暨关联交易的议案》 4、《关于东兴证券（香港）金融控股有限公司向其全资子公司东兴证券（香港）资产管理有限公司增资的议案》
2	第四届董事会第九次会议	2018-04-25	1、《东兴证券股份有限公司 2017 年度董事会工作报告》 2、《东兴证券股份有限公司 2017 年度总经理工作报告》 3、《东兴证券股份有限公司 2017 年年度报告》及其摘要 4、《东兴证券股份有限公司 2017 年度社会责任报告》 5、《关于修改<东兴证券股份有限公司章程>的议案》 6、《关于公司 2017 年关联交易情况及预计 2018 年度日常关联交易的议案》 7、《东兴证券股份有限公司 2017 年度财务决算报告》 8、《关于东兴证券股份有限公司 2017 年度利润分配的议案》 9、《关于确定公司 2018 年度证券投资规模的议案》 10、《关于申请授权公司管理层确定信用业务规模的议案》 11、《关于公司再次实施境内、境外债务融资及授权的议案》 12、《关于审议公司 2017 年度审计报告及专项报告的议案》 13、《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》 14、《关于续聘公司 2018 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》 15、《东兴证券股份有限公司 2017 年内部控制评价报告》 16、《东兴证券股份有限公司 2017 年年度合规报告》 17、《东兴证券股份有限公司关于 2018 年度风险偏好、风险容忍度、风险限额的方案》 18、《东兴证券股份有限公司 2018 年第一季度报告》 19、《关于投资“中国证券大厦”项目公司股权的议案》 20、《关于提请召开 2017 年度股东大会的议案》
3	第四届董事会第十次会议	2018-05-25	1、《关于修改<东兴证券股份有限公司章程>的议案》 2、《关于提请股东大会选举公司第四届董事会非独立董事的议案》 3、《关于 2018 年扶贫和捐赠预算的议案》 4、《关于调整“中国证券大厦”项目投资方案的议案》 5、《关于 2017 年度股东大会增加议案的议案》
4	第四届董事会第十一次会议	2018-06-27	1、《关于全资子公司退出东方邦信金融科技（上海）有限公司股权投资暨终止关联交易的议案》

			<ul style="list-style-type: none"> 2、《关于公司投资银行类业务组织架构及相关职责调整的议案》 3、《关于修订<东兴证券股份有限公司内部审计制度>的议案》 4、《关于 2017 年度公司高级管理人员薪酬方案的议案》 5、《关于调整董事会专业委员会委员的议案》
5	第四届董事会第十二次会议	2018-07-10	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于向全资子公司东兴资本投资管理有限公司增资的议案》
6	第四届董事会第十三次会议	2018-08-28	<ul style="list-style-type: none"> 1、《东兴证券股份有限公司 2018 年半年度报告》及其摘要 2、《关于聘任公司高级管理人员的议案》 3、《关于修改<东兴证券股份有限公司信息披露事务管理制度>的议案》 4、《关于修改<东兴证券股份有限公司关联交易管理办法>的议案》 5、《关于修改<东兴证券股份有限公司内幕信息知情人登记备案制度>的议案》 6、《关于修改<东兴证券股份有限公司重大信息内部报告制度>的议案》 7、《关于审议<2018 年度内部控制评价工作方案>的议案》 8、《关于全资子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司 2018 年境外银团贷款的议案》 9、《关于提请召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》
7	第四届董事会第十四次会议	2018-10-12	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于修改<东兴证券股份有限公司章程>的议案》 2、《东兴证券股份有限公司未来三年（2018 年-2020 年）股东回报规划》 3、《关于在全国范围内新设 5 家分支机构的议案》 4、《关于提名张涛为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》 5、《关于聘任公司总经理和财务负责人的议案》 6、《关于 2018 年第一次临时股东大会增加议案的议案》
8	第四届董事会第十五次会议	2018-10-30	<ul style="list-style-type: none"> 1、《东兴证券股份有限公司 2018 年第三季度报告》 2、《关于聘任公司首席风险官的议案》
9	第四届董事会第十六次会议	2018-12-25	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于修订<东兴证券股份有限公司会计制度>的议案》 2、《关于成立监察部的议案》 3、《关于调整董事会专门委员会成员的议案》 4、《关于聘任公司高级管理人员的议案》

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

√适用 □不适用

报告期内，公司董事会各专门委员会按照各自工作规则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责。董事会各专门委员会为完善公司治理结构、提高公司管理水平、促进公司发展等方面起到了积极的作用。

报告期内，第四届董事会共召开董事会专门委员会 15 次，其中审计委员会 6 次、薪酬与提名委员会 6 次、风险控制委员会 1 次，发展战略委员会 2 次。全体董事均参加了应出席的董事会专门委员会会议。

审计委员会

序号	会议届次	召开时间	审议议案
1	第四届第四次	2018-02-05	1、《东兴证券股份有限公司 2017 年集团审计审计计划》
2	第四届第五次	2018-04-24	1、《东兴证券股份有限公司审计委员会 2017 年度履职情况报告》 2、审议《东兴证券股份有限公司 2017 年年度报告》及其摘要 3、《关于公司 2017 年关联交易情况及预计 2018 年度关联方交易的议案》 4、《关于审议公司 2017 年度审计报告及专项报告》 5、《东兴证券股份有限公司 2017 年内部控制评价报告》 6、《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》 7、《关于续聘公司 2018 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》 8、《东兴证券股份有限公司 2018 年一季度报告》
3	第四届第六次	2018-06-27	1、《关于全资子公司退出东方邦信金融科技（上海）有限公司股权投资暨终止关联交易的议案》 2、《关于修订〈东兴证券股份有限公司内部审计制度〉的议案》
4	第四届第七次	2018-08-28	1、《东兴证券股份有限公司 2018 年半年度报告》及摘要 2、《关于修改〈东兴证券股份有限公司关联交易管理办法〉的议案》 3、《关于审议〈2018 年度内部控制评价工作方案〉的议案》
5	第四届第八次	2018-10-30	1、《东兴证券股份有限公司 2018 年第三季度报告》
6	第四届第九次	2018-12-25	1、《东兴证券股份有限公司 2018 年度集团审计审计计划》 2、《关于修订〈东兴证券股份有限公司会计制度〉的议案》

薪酬与提名委员会

序号	会议届次	召开时间	审议议案
1	第四届董事会 2018 年第一次	2018-05-25	1、《关于提请股东大会选举公司第四届董事会非独立董事的议案》
2	第四届董事会 2018 年第二次	2018-06-27	1、《关于审议东兴证券股份有限公司 2017 年度高级管理人员(一)薪酬方案的议案》 2、《关于审议东兴证券股份有限公司 2017 年度高级管理人员(二)薪酬方案的议案》
3	第四届董事会 2018 年第三次	2018-08-28	1、《关于聘任公司高级管理人员的议案》

4	第四届董事会 2018 年第四次	2018-10-12	1、《关于提名张涛为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》 2、《关于聘任公司总经理和财务负责人的议案》
5	第四届董事会 2018 年第五次	2018-10-30	1、《关于聘任公司首席风险官的议案》
6	第四届董事会 2018 年第六次	2018-12-25	1、《关于调整董事会专门委员会成员的议》 2、《关于聘任公司高级管理人员的议案》

风险控制委员会

序号	会议届次	召开时间	审议议案
1	第四届第四次	2018-04-24	1、《东兴证券股份有限公司 2017 年年度合规报告》 2、《东兴证券股份有限公司关于 2017 年度风险偏好、风险容忍度、风险限额的方案》

发展战略委员会

序号	会议届次	召开时间	审议议案
1	第四届第一次	2018-04-24	1、《东兴证券股份有限公司 2017 年度财务决算报告》 2、《关于东兴证券股份有限公司 2017 年度利润分配的议案》 3、《关于确定公司 2018 年度证券投资规模的议案》 4、《关于申请授权公司管理层确定信用业务规模的议案》 5、《关于公司再次实施境内、境外债务融资及授权的议案》
2	第四届第二次	2018-10-12	1、《东兴证券股份有限公司未来三年(2018 年-2020 年) 股东回报规划》

五、监事会发现公司存在风险的说明

√适用 □不适用

报告期内，监事会按照公司章程、公司监事会工作制度的规定，对相关事项进行检查监督，没有提出异议。

报告期内，公司监事会以现场及电话会议的方式共召开了 4 次会议。全体监事对会议审议的所有议案表决结果均为同意，无弃权 and 反对情形。报告期内监事会会议情况如下：

1、公司第四届监事会第六次会议于 2018 年 4 月 25 日在公司以现场及电话会议的方式召开。会议审议通过了《东兴证券股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告》、《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》、《关于东兴证券股份有限公司 2017 年度利润分配的议案》、《东兴证券股份有限公司 2017 年年度报告》及摘要、《东兴证券股份有限公司 2017 年度社会责任报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度监事会工作报告》、《东兴证券股份有限公司 2018 年第一季度报告》。会议审阅了《东兴证券股份有限公司 2017 年度审计报告及专项报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度财务决算报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度合规报告》。

2、公司第四届监事会第七次会议于 2018 年 8 月 2 日在公司以现场及电话会议的方式召

开。会议审议通过了《关于审议 2017 年度公司监事薪酬的议案》。

3、公司第四届监事会第八次会议于 2018 年 8 月 28 日在公司以现场及电话会议的方式召开。会议审议通过了《东兴证券股份有限公司 2018 年半年度报告》及摘要。

4、公司第四届监事会第九次会议于 2018 年 10 月 30 日在北京杏林山庄以现场及电话会议的方式召开。会议审议通过了《东兴证券股份有限公司 2018 年第三季度报告》。

报告期内监事出席监事会情况表如下：

监事姓名	职务	参加监事会情况					参加股东大会情况
		本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	出席股东大会次数
许向阳	监事会主席	4	4	-	-	-	2
罗小平	监事	4	2	2	-	-	1
叶淑玉	监事	4	1	3	-	-	2
杜彬	职工监事	4	4	-	-	-	1
郝洁	职工监事	4	4	-	-	-	2

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划
适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员薪酬由基本年薪、绩效年薪等组成，在现有管理框架内，实行的是年度绩效薪酬激励机制。基本年薪由董事会根据岗位职责、行业薪酬水平、公司的经营状况和人才竞争策略定位等确定，并适时调整；绩效薪酬以基本年薪为基数，与绩效评价结果挂钩，根据公司整体绩效评价和个人年度绩效考评二个因素综合确定。目前公司未实施长期激励计划。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制评价工作依据企业内部控制规范体系开展，结合证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上海证券交易所发布的《上市公司内部控制指引》及公司内部制度等要求，对公司 2018 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价，详情请参阅与本报告同时在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《东兴证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司内部控制审计机构，认为公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。详情请参阅与本报告同时在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《东兴证券股份有限公司 2018 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

√适用 □不适用

（一）稽核部门报告期内完成的检查情况

报告期内，公司稽核审计部按照公司整体部署、紧跟公司业务发展，持续开展审计监督工作。实现审计范围全覆盖，提升了公司管理水平，增强了风险防控能力。报告期内，稽核审计部全年共计完成项目 43 项。其中，专项审计 8 项，证券营业部负责人强制离岗休假审计 14 项，重要岗位离任经济责任审计 21 项。

审计项目具体如下：内部控制评价、全面风险管理、信息系统管理、反洗钱工作、私募基金服务业务评估、投资银行类业务内部控制执行有效性评估等 8 项专项审计；北京北四环中路、石家庄中山东路、郑州金水路、成都二环路、福州五四路等 14 家证券营业部负责人强制离岗休假审计；研究所、机构客户部、互联网金融部、资产管理业务总部等 21 项重要岗位离任经济责任审计。

通过上述稽核审计工作，公司稽核审计部对公司财务收支、经济活动、内部控制、风险管理进行了评价，促进公司完善治理，防范业务风险。

（二）合规部门报告期内完成的检查情况

2018 年，公司配合中国证监会及其派出机构和自律组织对公司的检查包括：（1）配合深圳证券交易所、北京证监局完成公司客户交易行为、投资者适当性现场检查；（2）配合北京证监局完成了对公司资产管理业务、信息技术、适当性管理、债券交易业务的现场检查；（3）配合北京证监局完成了对另类、私募子公司规范整改情况的现场检查；（4）配合中国证券业协会完成了对公司从业人员执业行为管理的现场检查；（5）配合中国证券登记结算公司证券账户业务检查；（6）配合成都二环路营业部完成人民银行成都分行营业管理部反洗钱现场检查；（7）配合大连营业部完成大连证监局“双随机”现场检查。

2018 年，公司内部自查或检查工作包括：（1）完成 201611-201712 期间合规管理有效性评估；（2）完成 20170801-20180331 期间员工执业行为检查；（3）完成投资者适当性管理工作自查；（4）完成公司债及资产证券化业务全面自查；（5）完成非上市公众公司推荐挂牌、持续督导和做市业务自查及专项检查；（6）开展分支机构全面合规检查；（7）开展

北京复兴路证券营业部专项合规检查；（8）开展北京大望路证券营业部专项合规检查；（9）开展业务经营及以往检查问题落实整改情况自查；（10）配合资产管理业务总部、基金业务部完成资管新规落实情况自查、资管业务投顾服务及整体业务状况自查；（11）完成《投资银行类业务内部控制指引》落实情况自查；（12）完成《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》落实情况自查；（13）完成关联方投行项目工作底稿自查等。

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所
2014 年东兴证券股份有限公司债券	14 东兴债	122353	2015-04-07	2019-04-07	20	4.89	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
2016 年东兴证券股份有限公司债券	16 东兴债	136146	2016-01-13	2021-01-13	28	3.03	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券(品种一)	17 东兴 02	143135	2017-06-15	2020-06-15	15	4.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券(品种二)	17 东兴 03	143136	2017-06-15	2022-06-15	9	4.99	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第二期)	17 东兴 F2	145185	2017-11-09	2020-11-09	20	5.39	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)	18 东兴 F1	150285	2018-04-12	2021-04-12	30	5.37	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	18 东兴 F2	150341	2018-04-26	2019-04-26	10	4.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	18 东兴 F3	150342	2018-04-26	2021-04-26	13	5.10	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第三期)	18 东兴 F4	150592	2018-08-06	2021-08-06	30	4.88	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

注：报告期末，“14 东兴债”余额为 1,999,524,000 元。

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

(一) 付息情况

“14 东兴债”于 2018 年 4 月 9 日（因 2018 年 4 月 7 日为休息日，故付息日顺延至期后第 1 个交易日）足额支付 2017 年 4 月 7 日至 2018 年 4 月 6 日的利息。

“16 东兴债”于 2018 年 1 月 15 日（因 2018 年 1 月 13 日为休息日，故付息日顺延至期后第 1 个交易日）足额支付 2017 年 1 月 13 日至 2018 年 1 月 12 日的利息。

“17 东兴 02”、“17 东兴 03”于 2018 年 6 月 15 日足额支付 2017 年 6 月 15 日至 2018 年 6 月 14 日的利息。

“17 东兴 F2”于 2018 年 11 月 9 日足额兑付 2017 年 11 月 9 日至 2018 年 11 月 8 日的利息。

报告期内，“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”、“18 东兴 F4”未到募集说明书约定的付息日，未发生付息。

(二) 兑付情况

东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）（债券简称 17 东兴 04、债券代码 145854）于 2018 年 10 月 19 日到期摘牌并兑付本息。

东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第三期）（债券简称 17 东兴 F3、债券代码 145563）于 2018 年 11 月 14 日到期摘牌并兑付本息。

公司债券投资者适当性安排及附权情况

“14 东兴债”面向社会公众投资者、机构投资者公开发行；本次债券为 4 年期固定利率债券，附第 2 年末公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权。“14 东兴债”回售申报期为 2017 年 3 月 27 日至 3 月 29 日，根据中证登上海分公司对回售情况的统计，“14 东兴债”回售有效期登记数量为 476 手，回售金额为 476,000 元。2017 年 4 月 7 日公司对有效登记回售的“14 东兴债”持有人实施回售，回售资金通过偿债专项账户按时划付。

“16 东兴债”面向合格投资者公开发行；本次债券为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权。“16 东兴债”回售申报期为，2018 年 12 月 21 日至 12 月 25 日，根据中证登上海分公司对回售情况的统计，“16 东兴债”回售有效期登记数量为 2,569,998 手，回售金额为 2,569,998,000 元。2019 年 1 月 14 日公司对有效登记回售的“16 东兴债”持有人实施回售，回售资金通过偿债专项账户按时划付。

“17 东兴 02”和“17 东兴 03”是公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券的两个品种，分别为 3 年期和 5 年期固定利率债券，面向合格投资者公开发行，不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

“17 东兴 F2”、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”和“18 东兴 F4”是面向合格投资者非公开发行的公司债券，不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

报告期内公司存续或发行其他债券和债务融资工具的情况

(一) 次级债

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券 (第一期)	16 东兴 02	135657	2016-07-21	2021-07-21	20	3.68	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券 (第一期)	17 东兴 01	145410	2017-3-20	2020-3-20	30	5.00	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

2016 年 7 月 21 日, 经上证函[2016]1345 号核准, 公司非公开发行总额为 20 亿元的次级债券。本期债券票面利率 3.68%, 债券简称“16 东兴 02”, 债券代码“135657”。本期债券期限为 5 年 (3+2), 附第 3 年末发行人赎回选择权。若公司决定行使赎回权利, 则本期次级债券将被视为第 3 年全部到期; 若公司未行使赎回权利, 则本期次级债券将继续在第 4 年至第 5 年存续, 且从第 4 个计息年度开始, 后 2 个计息年度的票面年利率在初始发行票面利率的基础上提高 200 个基点。截止报告期末还未到上述权利行使期。报告期内, “16 东兴 02” 于 2018 年 7 月 23 日 (因 2018 年 7 月 21 日为休息日, 故付息日顺延至期后第 1 个交易日) 足额兑付 2017 年 7 月 21 日至 2018 年 7 月 20 日的利息。

2017 年 3 月 20 日, 经上证函[2016]1345 号核准, 公司非公开发行总额为 30 亿元的次级债券。本期债券票面利率 5.00%, 债券简称“17 东兴 01”, 债券代码“145410”。本期债券期限为 3 年, 不附公司、投资者选择权条款等特殊条款。报告期内, “17 东兴 01” 于 2018 年 3 月 20 日足额支付 2017 年 3 月 20 日至 2018 年 3 月 19 日的利息。

东兴证券股份有限公司 2015 年度第一期次级债券 (债券简称 15 东兴 01、债券代码 123075) 于 2018 年 5 月 21 日 (因 2018 年 5 月 19 日为休息日, 故付息日顺延至其后第 1 个交易日) 到期摘牌并兑付本息。

(二) 境外债

单位: 亿元 币种: 美元

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
DONGXIN GVOYAGE CO LTD	DXSECU 2 1/4 09/27/19	XS1492629891	2016-09-27	2019-09-27	3	2.25	半年一次	新加坡交易所

2016 年 9 月 27 日, 公司全资子公司东兴香港旗下境外全资特殊目的公司东兴启航有限公司 (Dongxing Voyage Co., Ltd) 发行 3 亿美元债券。债券期限 3 年, 债券票息 2.25%, 到期日为 2019 年 9 月 27 日。本期债券分别于 2018 年 3 月 27 日足额支付 2017 年 9 月 27 日至

2018 年 3 月 26 日的利息；于 2018 年 9 月 27 日足额支付 2018 年 3 月 27 日至 2018 年 9 月 26 日的利息。

截至报告期末，公司发行在外的公司债券余额为人民币 1,749,952.40 万元，次级债券余额为人民币 50 亿元，资产支持专项计划余额为人民币 10 亿元，美元债券余额为美元 3 亿元。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

“14 东兴债”、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”、“18 东兴 F4” 债券受托管理人	名称	华融证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号
	联系人	李禹龙、郭广坤
	联系电话	010-85556365、15010770034
“16 东兴债”、“16 东兴 02”、“17 东兴 01” 债券受托管理人	名称	新时代证券股份有限公司
	办公地址	北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼
	联系人	李鹏、范斯一
	联系电话	13581581421、18211012109
“17 东兴 02”、“17 东兴 03”、“17 东兴 F2” 债券受托管理人	名称	国金证券股份有限公司
	办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 22 楼
	联系人	曹现伟、金颖琦
	联系电话	021-68826021
“14 东兴债”、“16 东兴债”、“17 东兴 02”、“17 东兴 03” 资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	天津市和平区曲阜道 80 号

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

公司严格按照募集说明书的约定及内部决策流程使用募集资金，募集资金的使用及划拨均符合公司募集资金相关制度及公司资金业务相关审批程序。

（一）公司债券

1、“14 东兴债”

截至报告期末，公司发行的“14 东兴债”募集资金已全部使用完毕。根据本期债券募集说明书的相关内容，公司将募集资金扣除发行费用后的资金总额全部用于融资融券、股票质押式回购业务及补充公司营运资金；不存在转借他人的情况，也未用于弥补亏损和非生产性支出。

资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

2、“16 东兴债”

截至报告期末，公司发行的“16 东兴债”募集资金已全部使用完毕。公司为“16 东兴债”开立募集资金专项账户，用于募集资金接收、存储及划转，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，公司严格按照三方监管协议规定及公司资金审批流程运用专户资金。

根据本期债券募集说明书的相关内容，公司将募集资金扣除发行费用后的资金总额全部

用于融资融券、股票质押式回购、资产管理、扩大固定收益证券投资规模及补充公司营运资金；不存在转借他人的情况，也未用于弥补亏损和非生产性支出。

资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

3、“17 东兴 02”、“17 东兴 03”

截至报告期末，公司发行的“17东兴02”和“17东兴03”的募集资金已全部使用完毕。公司为债券开立募集资金专项账户，用于募集资金接收、存储及划转，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，公司严格按照三方监管协议规定及公司资金审批流程运用专户资金。

根据本期债券募集说明书的相关内容，公司将募集资金扣除发行费用后的资金总额全部用于补充营运资金，以开展股票质押式回购交易等创新业务，增加固定收益类产品投资、扩大融资融券业务规模以及满足公司日常经营管理的资金需求；不存在转借他人的情况，也未用于弥补亏损和非生产性支出。

资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

4、“17 东兴 F2”

截至报告期末，公司发行的“17东兴F2”的募集资金已全部使用完毕。公司为“17东兴F2”开立募集资金专项账户，用于募集资金接收、存储及划转，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，公司严格按照三方监管协议规定及公司资金审批流程运用专户资金。

根据本期债券募集说明书的相关内容，公司将募集资金扣除发行费用后的资金总额全部用于补充营运资金，以开展股票质押式回购交易等创新业务，增加固定收益类产品投资、扩大融资融券业务规模以及满足公司日常经营管理的资金需求；不存在转借他人的情况，也未用于弥补亏损和非生产性支出。

资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

5、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”、“18 东兴 F4”

截至报告期末，公司发行的上述公司债券的募集资金已全部使用完毕。公司为其分别开立募集资金专项账户，用于募集资金接收、存储及划转，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，公司严格按照三方监管协议规定及公司资金审批流程运用专户资金。

根据本期债券募集说明书的相关内容，公司将募集资金扣除发行费用后的资金总额全部用于补充营运资金，以开展股票质押式回购交易等创新业务，增加固定收益类产品投资、扩大融资融券业务规模以及满足公司日常经营管理的资金需求；不存在转借他人的情况，也未用于弥补亏损和非生产性支出。

资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（二）次级债券

1、“16 东兴 02”

截至报告期末，公司发行的次级债券“16东兴02”的募集资金已全部使用完毕。公司为

“16东兴02”开立募集资金专项账户，用于募集资金接收、存储及划转，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，公司严格按照三方监管协议规定及公司资金审批流程运用专户资金。

根据本期债券募集说明书的相关内容，公司将募集资金全部用于增加净资本、补充营运资金，以开展约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等创新业务，增加固定收益类产品投资、扩大融资融券业务规模、以及满足公司日常经营管理的资金需求；不存在转借他人的情况，也未用于弥补亏损和非生产性支出。

资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

2、“17东兴01”

截至报告期末，公司发行的次级债券“17东兴01”的募集资金已全部使用完毕。公司为“17东兴01”开立募集资金专项账户，用于募集资金接收、存储及划转，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，公司严格按照三方监管协议规定及公司资金审批流程运用专户资金。

根据本期债券募集说明书的相关内容，公司将募集资金全部用于增加净资本、补充营运资金，以开展约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等创新业务，增加固定收益类产品投资、扩大融资融券业务规模、以及满足公司日常经营管理的资金需求；不存在转借他人的情况，也未用于弥补亏损和非生产性支出。

资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）为公司的债券资信评级机构，是联合资信评估有限公司的全资子公司，成立于2002年5月。联合评级获得中国证券监督管理委员会行政许可，从事证券市场资信评级业务。

联合评级业务范围主要包括主体信用评级、债券评级（公司债、可转债、政府债券、市政公司债、可交换债、私募债、金融债、资产证券化等）、债权投资计划评级、信托产品评级、资管计划评级、信用衍生产品评级、国家主权评级等，以及机构投资者服务、企业社会责任评价、公司治理评价、私募股权基金风险评价、基金评级、信用风险管理咨询等评价和咨询业务。

2018年5月25日，联合信用评级有限公司对“14东兴债”、“16东兴债”、“17东兴02”和“17东兴03”进行了跟踪评级，出具了《东兴证券股份有限公司公司债券2018年跟踪评级报告》（联合[2018]606号），维持公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，维持公司公开发行的“14东兴债”、“16东兴债”、“17东兴02”和“17东兴03”的债券信用等级为AAA。

此次跟踪评级结果与 2017 年 5 月 23 日出具的“14 东兴债”、“16 东兴债”上一次评级报告《东兴证券股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》（联合[2017]456 号）的评级结果一致，未发生变化，未对投资者适当性产生影响；与 2017 年 5 月 31 日出具的“17 东兴 02”、“17 东兴 03”上一次评级报告《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券信用评级报告》（联合[2017]511 号）的评级结果一致，未发生变化，未对投资者适当性产生影响。

资信评级机构在《东兴证券股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]606 号）中对公司进行主体评级的结果与《东兴证券股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》（联合[2017]456 号）和《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券信用评级报告》（联合[2017]511 号）中的评级结果一致，不存在差异。

公司债券“17 东兴 F2”、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”、“18 东兴 F4”、次级债券“16 东兴 02”和“17 东兴 01”均未进行评级。

除以上情况，报告期内，资信评级机构未因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级，因此不存在有差异的情况。

公司主体长期信用等级为 AAA，表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。公司债券信用等级 AAA 的含义同公司主体长期信用等级。以上评级报告已在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露，2019 年跟踪评级报告将于 6 月 30 日之前在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露，提请投资者关注。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，未对债券持有人利益产生影响。

（一）增信机制的执行情况

“14 东兴债”由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。中债信用增进投资股份有限公司是国内首家专业债券信用增进机构，业务接受中国人民银行监管。信永中和会计师事务所对中债信用增进投资股份有限公司 2013 年度至 2017 年度财务数据进行了审计，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对中债信用增进投资股份有限公司 2017 年度至 2018 年度财务数据进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。截至 2018 年 12 月 31 日，中债信用增进投资股份有限公司净资产为 82.71 亿元，较上年末 79.76 亿元增加 2.95 亿；资产负债率为 40.85%，较上年末 47.14% 下降 6.31 个百分点；净资产收益率为 7.73%，较上年末 7.46% 下增加 0.27 个百分点；流动比率为 1.23，较上年末 0.84 增加 0.39；速动比率为 1.23，较上年末 0.84 增加 0.39。截止 2018 年 12 月 31 日，中债信用增进投资股份有限公司累计对外担保余额 1068.79 亿元，较上年末 959.94 亿元增加 108.85 亿元；占期末净资产 1292.21%，较上年

末1,203.50%增加88.71个百分点；以上数据均为经审计数据。公司于2019年4月末在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露中债信用增进投资股份有限公司2018年度财务报告（经审计），提请投资者关注。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2018年7月3日、联合资信评估有限公司于2018年7月3日、上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2018年7月10日、鹏元资信评估有限公司于2018年7月10日、大公国际资信评估有限公司于2018年7月11日、东方金诚国际信用评估有限公司于2018年8月1日出具的信用评级报告，中债信用增进投资股份有限公司主体信用等级均为AAA，评级展望均为稳定，与上一期有效主体评级的结果一致。报告期内，中债信用增进投资股份有限公司未出现可能影响其作为保证人履行保证责任的重大资产变动情况，未发生重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

截至本报告披露日，“14东兴债”已兑付完毕，中债信用增进投资股份有限公司担保责任履行完毕。公司其他公司债券均无担保、抵押等增信机制。

（二）偿债计划或其他偿债保障的执行情况

1、利息支付

公司债券存续期内每年支付一次利息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如付息日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计利息。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资公司发行的公司债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

2、本金兑付

债券到期一次还本。如本金兑付日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计利息。债券本金的兑付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

报告期内，公司债券偿债计划的执行情况可参见本节第一部分“公司债券基本情况”的相关内容。

3、其他偿债保障

公司债券的偿债资金主要来源于公司的营业收入及利润累计。2016年、2017年和2018年，公司合并财务报表营业收入分别为人民币35.73亿元、人民币36.27亿元和人民币33.14亿元，归属于母公司股东的净利润分别为人民币13.53亿元、人民币13.09亿元和人民币10.08亿元。良好的盈利能力为公司债券的偿付提供了有力保障。

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通。截至报告期末，母公司获得的外部授信规模人民币952亿元，一旦债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过各种可行的融资方式予以解决。

同时，公司主要通过设立专门的偿付工作小组、设立专项偿债账户、加强资产负债管理、

提高盈利能力、积极争取股东的支持、制定《债券持有人会议规则》、引入债券受托管理人制度、严格的信息披露等偿债保障措施保障各期债券的按时兑付，充分、有效地维护债券持有人的利益。此外，在出现预计不能按期偿付本次债券本息的情况时，公司将至少采取以下偿债保障措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要负责人不得调离。

报告期，上述偿债保障措施运行良好、有效。以上偿债计划和其他偿债保障措施的执行情况均与募集说明书的相关承诺保持一致。

（三）专项偿债账户情况

目前公司所有存续公司债券和次级债券均设立了专项偿债账户，用于偿债资金的管理，本息兑付均通过偿债账户按时划付，与募集说明书的相关承诺一致。其中公司债券“16 东兴债”、“17 东兴 02”、“17 东兴 03”、“17 东兴 F2”、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”、“18 东兴 F4”及次级债券“16 东兴 02”、“17 东兴 01”的专项偿债账户均签订监管协议。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

为充分保障债券持有人的利益，明确公司债存续期间公司、债券持有人和债权代理人之间的权利义务关系，公司分别聘请华融证券股份有限公司、新时代证券股份有限公司、国金证券股份有限公司担任公司存续公司债券和次级债券的受托管理人。受托管理人对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。报告期内，各受托管理人严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，为保护债券投资者的利益发挥了积极作用。

债券受托管理人	受托管理报告出具时间	受托管理报告名称	披露时点	披露地址
国金证券股份有限公司	2018-01-19	《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种一）、面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种二）、非公开发行 2017 年公司债券（第一期）、非公开发行 2017 年公司债券第二期）、非公开发行 2017 年公司债券（第三期）》	2018-01-24	http://www.sse.com.cn

		受托管理事务临时报告》		
2018-02-07		《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种一）、面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种二）、非公开发行 2017 年公司债券（第一期）、非公开发行 2017 年公司债券第二期）、非公开发行 2017 年公司债券（第三期）2018 年第二次受托管理事务临时报告》	2018-02-10	http://www.sse.com.cn
2018-05-10		《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种一）、面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种二）、非公开发行 2017 年公司债券（第一期）、非公开发行 2017 年公司债券第二期）、非公开发行 2017 年公司债券（第三期）2018 年第三次受托管理事务临时报告》	2018-05-17	http://www.sse.com.cn
2018-06-29		《东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券 2017 年度受托管理事务报告》、《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券 2017 年度受托管理事务报告》	2018-06-30	http://www.sse.com.cn
2018-07-02		《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种一）、面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种二）、非公开发行 2017 年公司债券（第一期）、非公开发行 2017 年公司债券第二期）、非公开发行 2017 年公司债券（第三期）2018 年第四次受托管理事务临时报告》	2018-07-05	http://www.sse.com.cn
2018-08-13		《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种一）、面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种二）、非公开发行 2017 年公司债券（第一期）、非公开发行 2017 年公司债券第二期）、非公开发行 2017 年公司债券（第三期）	2018-08-14	http://www.sse.com.cn

		2018 年第五次受托管理事务临时报告》		
	2018-09-07	《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种一）、面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种二）、非公开发行 2017 年公司债券（第一期）、非公开发行 2017 年公司债券第二期）、非公开发行 2017 年公司债券（第三期）2018 年第六次受托管理事务临时报告》	2018-09-07	http://www.sse.com.cn
	2018-10-17	《东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种一）、面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（品种二）、非公开发行 2017 年公司债券（第一期）、非公开发行 2017 年公司债券第二期）、非公开发行 2017 年公司债券（第三期）2018 年第七次受托管理事务临时报告》	2018-10-19	http://www.sse.com.cn
新时 代 证 券 股 份 有 限 公 司	2018-01-22	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务临时报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务临时报告》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》	2018-01-26	http://www.sse.com.cn
	2018-02-08	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务临时报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务临时报告》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》	2018-02-10	http://www.sse.com.cn
	2018-05-10	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务临时报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务临时报告》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》	2018-05-17	http://www.sse.com.cn
	2018-06-29	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理	2018-06-30	http://www.sse.com.cn

		事务报告（2017 年度）》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》		
	2018-07-04	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务临时报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务临时报告》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》	2018-07-05	http://www.sse.com.cn
	2018-08-14	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务临时报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务临时报告》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》	2018-08-16	http://www.sse.com.cn
	2018-09-11	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务临时报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务临时报告》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》	2018-09-13	http://www.sse.com.cn
	2018-10-18	《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务临时报告》、《东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）受托管理事务临时报告》、《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》	2018-10-19	http://www.sse.com.cn
华融证券股份有限公司	2018-01-24	《华融证券股份有限公司关于“14 东兴债”重大事项的受托管理事务临时报告》	2018-01-26	http://www.sse.com.cn
	2018-02-12	《华融证券股份有限公司关于“14 东兴债”重大事项的受托管理事务临时报告》	2018-02-14	http://www.sse.com.cn
	2018-05-15	《华融证券股份有限公司关于“14 东兴债”、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”重大事项的受托管理事务临时报告》	2018-05-17	http://www.sse.com.cn

	2018-06-29	《2014 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》	2018-06-30	http://www.sse.com.cn
	2018-07-10	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁的临时受托管理事务报告》	2018-07-11	http://www.sse.com.cn
	2018-08-17	《华融证券股份有限公司关于“14 东兴债”、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”重大事项的受托管理事务临时报告》	2018-08-18	http://www.sse.com.cn
	2018-09-12	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司（代资产管理计划）涉及诉讼的受托管理事务临时报告》	2018-09-13	http://www.sse.com.cn
	2018-10-19	《华融证券股份有限公司关于“14 东兴债”、“18 东兴 F1”、“18 东兴 F2”、“18 东兴 F3”、“18 东兴 F4”重大事项的受托管理事务临时报告》	2018-10-20	http://www.sse.com.cn

以上受托管理人在履行职责时与公司均不存在利益冲突的情形。

2018 年受托管理报告将于 6 月 30 日之前在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露，提请投资者关注。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	3,684,832,483.38	3,363,028,304.09	9.57	
投资活动产生的现金流量净额	-439,554,813.47	-5,437,857,025.17	不适用	主要系购置可供出售金融资产净流出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	1,316,286,915.55	3,778,278,777.87	-65.16	主要系 2018 年债务融资净流入减少所致
期末现金及现金等价物余额	11,210,985,243.54	11,281,229,143.20	-0.62	
流动比率	1.93	2.11	-8.35	
速动比率	1.93	2.11	-8.35	
资产负债率 (%)	70.88	71.87	减少 0.99 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.08	0.07	12.50	
利息保障倍数	1.50	1.90	-21.34	

现金利息保障倍数	0.65	-0.89	不适用	
EBITDA 利息保障倍数	1.54	1.95	-21.34	
贷款偿还率 (%)	不适用	不适用	不适用	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

报告期内，公司其他债券和债务融资工具包括次级债券、收益凭证、融出资金债权资产支持专项计划、证金公司转融资、同业拆借、信用借款等，各项债务融资工具均按时足额偿还本息，未发生逾期违约情况。

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

公司规范经营，具备较强的盈利能力和偿付能力，并拥有良好的信用记录，与多家银行及其它金融机构保持良好的合作关系并取得其授信。截止报告期末，母公司共取得银行授信 952 亿元，已使用银行授信额度 110 亿元，公司可以在授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

母公司未发生银行贷款，不存在偿还银行贷款情况。

公司全资子公司东兴香港于 2017 年 12 月 18 日在香港申请了一笔银团贷款，期限 364 天，贷款额度不超过 4 亿美元或等值港元，由瑞士信贷股份有限公司牵头提供贷款。2018 年 12 月 18 日，此笔贷款续期 2 年，到期日为 2020 年 12 月 18 日。截至报告期末，此笔银团贷款已提款金额 2.88 亿美元和 5.58 亿港元，用于东兴香港日常经营。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

披露时点	重大事项临时报告名称	公告事由	披露地址
2018-01-19	《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的公告》	涉及诉讼	http://www.sse.com.cn
2018-02-08	《东兴证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》	公司当年累计新增借款余额超过上年末净资产的 20%	http://www.sse.com.cn
2018-05-09	《东兴证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》	公司当年累计新增借款余额超过上年末净资产的 40%	http://www.sse.com.cn
2018--06-29	《东兴证券股份有限公司子公司涉及诉讼的公告》	子公司涉及诉讼	http://www.sse.com.cn
2018-08-09	《东兴证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产	公司当年累计新增借款余额超过上年末净资产	http://www.sse.com.cn

	过上年末净资产的百分之二十的公告》	的40%	
2018-09-05	《东兴证券股份有限公司关于公司（代资产管理计划）涉及诉讼的公告》	（代资产管理计划）涉及诉讼	http://www.sse.com.cn
2018-10-13	《东兴证券股份有限公司关于公司总经理和财务负责人发生变动的公告》	总经理和财务负责人发生变动	http://www.sse.com.cn
2019-01-08	《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》	涉及诉讼的进展公告	http://www.sse.com.cn

其他事项可参见本报告“第五节重要事项”中的“十、重大诉讼、仲裁事项”、“十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况”和“十六、其他重大事项的说明”，以上事项对公司业务经营、财务状况及偿债能力的影响，详见已披露临时公告。

除此之外，报告期内未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列式的重大事项，对公司经营情况和偿债能力无影响。

第十一节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

德师报(审)字(19)第 P02479 号

(第 1 页，共 5 页)

东兴证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了东兴证券股份有限公司(以下简称“东兴证券”)的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了东兴证券 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职

业道德守则，我们独立于东兴证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

德师报(审)字(19)第 P02479 号

(第 2 页，共 5 页)

三、关键审计事项 - 续

(一) 结构化主体的合并评估

1、事项描述

如财务报表附注八、2 以及附注十二、5 所述，于 2018 年 12 月 31 日东兴证券纳入合并范围的结构化主体总资产额为人民币 75.23 亿元，在未纳入合并范围的结构化主体包括东兴证券发起和其他方发起的结构化主体中享有权益的资产账面价值及最大损失风险敞口为人民币 80.33 亿元。如财务报表附注六“对结构化主体的合并”所述，在确定是否合并结构化主体时，东兴证券管理层需要从对结构化主体拥有的实质性权力及因此享有的全部可变回报等方面综合评估对这些主体(包括信托计划、资产管理计划及基金等)是否具有控制权。考虑结构化主体的合并对合并财务报表具有重要性，且涉及管理层运用会计政策过程中需要作出的重要判断，因此我们将结构化主体的合并评估识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对结构化主体的合并评估，执行的审计程序主要包括：

评价管理层确定结构化主体是否纳入合并范围的相关控制设计和执行的有效性；

抽样检查结构化主体相关投资协议或服务合同，并通过综合考虑以下因素，分析评价管理层对结构化主体是否拥有控制权的判断的合理性及其依据：

- 相关结构化主体的设立目的、主要活动及决策程序；
- 针对这些结构化主体，东兴证券拥有的实质性权力；
- 如何运用相关权力参与结构化主体相关决策程序并因此享有的可变回报；

评估合并财务报表中结构化主体的相关披露是否充分。

(二) 股票质押回购业务的减值评估

1、事项描述

如财务报表附注九、6 所示，于 2018 年 12 月 31 日，东兴证券买入返售业务中股票质押回购原值为人民币 86.68 亿元，减值准备余额为人民币 2.55 亿元。如财务报表附注四“股票质押回购减值”所示，股票质押回购采用单项计提和组合计提相结合的方式计提减值准备，采用单项测试计提减值准备时，需考虑该单个股票质押回购未来现金流现值；单项测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中，结合履约保障比例及抵押品流动状况计提减值准备。考虑股票质押回购业务的减值评估对财务报表具有重要性，且涉及管理层运用重大会计估计，因此我们将股票质押回购的减值评估识别为关键审计事项。

德师报(审)字(19)第 P02479 号

(第 3 页，共 5 页)

三、关键审计事项 - 续

2、审计应对

我们针对股票质押回购业务的减值评估执行的审计程序主要包括：

- 评价管理层与股票质押回购业务的减值计提相关内部控制的有效性；
- 评估管理层减值模型和假设是否适当，并复核减值计算的准确性；
- 抽样复核抵质押品的市场价值以及融资人的信用情况，复核管理层减值判断的依据及其合理性。

四、其他信息

东兴证券管理层对其他信息负责。其他信息包括东兴证券 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

东兴证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估东兴证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算东兴证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督东兴证券的财务报告过程。

德师报(审)字(19)第 P02479 号

(第 4 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对东兴证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致东兴证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就东兴证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

德师报(审)字(19)第 P02479 号

(第 5 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国•上海

中国注册会计师:

李燕

(项目合伙人)

中国注册会计师:

王亚坤

2019 年 4 月 25 日

二、财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位：东兴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	九、1	8,513,555,499.22	7,992,373,305.11
其中：客户存款	九、1	5,354,004,075.59	6,416,420,054.81
结算备付金	九、2	2,704,292,944.32	3,295,390,038.09
其中：客户备付金	九、2	2,111,752,353.35	2,671,131,925.80
融出资金	九、3	7,491,318,954.19	9,622,823,404.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	九、4	12,733,307,151.79	14,727,259,210.61
衍生金融资产	九、5	80,125,636.74	10,847,435.46
买入返售金融资产	九、6	9,155,493,431.13	9,632,118,577.62
应收款项	九、7	253,546,955.76	176,035,989.31
应收利息	九、8	1,100,793,079.41	1,038,643,316.85
存出保证金	九、9	724,190,432.54	732,941,919.24
可供出售金融资产	九、10	29,111,570,920.66	28,914,255,940.87
持有至到期投资	九、11	870,320,698.00	-
长期股权投资	九、12	167,326,207.10	234,606,385.00
固定资产	九、13	181,516,764.61	209,223,710.25
投资性房地产	九、14	31,364,302.27	33,922,682.08
无形资产	九、15	25,232,841.74	27,287,011.99
商誉	九、16	20,000,000.00	20,000,000.00
递延所得税资产	九、17	630,422,969.35	556,803,977.63
其他资产	九、18	1,222,904,115.07	556,213,384.95
资产总计		75,017,282,903.90	77,780,746,289.12
负债：			
短期借款	九、21	2,437,268,960.41	1,337,456,000.00
拆入资金	九、22	2,000,000,000.00	3,890,000,000.00
应付短期融资款	九、23	1,101,926,452.83	2,709,706,169.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	九、24	519,571,306.90	-
衍生金融负债	九、5	92,258,580.49	41,529,554.20
卖出回购金融资产款	九、25	10,137,693,292.06	10,607,673,194.84
代理买卖证券款	九、26	7,435,227,050.32	9,342,532,525.66
应付职工薪酬	九、27	982,523,450.59	1,116,962,956.21
应交税费	九、28	83,665,793.64	39,781,427.44
应付款项	九、29	206,264,604.23	297,084,220.25
应付利息	九、30	725,820,393.42	646,886,747.59
应付债券	九、31	24,457,344,605.84	21,132,710,225.49
长期借款	九、32	525,720,000.00	-
递延所得税负债	九、17	30,034,347.52	39,732,197.28
递延收益		-	-
其他负债	九、33	4,605,052,546.81	7,325,407,686.40
负债合计		55,340,371,385.06	58,527,462,905.17

所有者权益（或股东权益）：		-	-
实收资本（或股本）	九、34	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
资本公积	九、35	9,762,075,296.87	9,762,075,296.87
减：库存股		-	-
其他综合收益	九、50	-422,960,831.29	-250,237,255.12
盈余公积	九、36	1,276,487,261.62	1,122,616,275.18
一般风险准备	九、37	2,114,391,871.68	1,882,095,624.26
未分配利润	九、38	4,152,650,449.20	3,944,464,747.21
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		19,640,604,705.08	19,218,975,345.40
少数股东权益		36,306,813.76	34,308,038.55
所有者权益（或股东权益）合计		19,676,911,518.84	19,253,283,383.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		75,017,282,903.90	77,780,746,289.12

法定代表人：魏庆华 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：郝洁

母公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位：东兴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		5,613,454,152.76	6,091,553,496.14
其中：客户存款		4,192,924,309.35	5,229,575,248.43
结算备付金		2,671,530,013.85	3,439,627,152.54
其中：客户备付金		2,025,063,543.34	2,812,081,334.19
融出资金		7,068,832,013.69	9,505,269,984.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		3,823,174,821.19	5,752,346,062.19
衍生金融资产		80,125,636.74	10,847,435.46
买入返售金融资产		8,332,477,539.67	9,585,117,124.12
应收款项		313,743,986.04	249,218,977.43
应收利息		902,803,881.18	855,245,850.54
存出保证金		270,899,451.98	165,901,826.22
可供出售金融资产		29,502,882,451.09	25,688,030,733.57
长期股权投资	二十三、1	3,007,416,292.82	1,790,576,789.47
固定资产		174,387,762.54	202,789,851.68
投资性房地产		31,364,302.27	33,922,682.08
无形资产		22,597,934.83	25,883,610.83
递延所得税资产		472,359,074.55	382,375,177.53
其他资产		592,556,094.33	155,643,094.66
资产总计		62,880,605,409.53	63,934,349,848.75
负债：			
拆入资金		2,000,000,000.00	3,890,000,000.00
应付短期融资款		1,101,926,452.83	2,709,706,169.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		519,270,300.00	-

衍生金融负债		782,108.18	41,423,640.57
卖出回购金融资产款		9,469,127,903.60	9,057,914,857.77
代理买卖证券款		6,213,017,106.92	8,047,633,084.46
应付职工薪酬	二十三、2	898,226,844.24	1,012,102,553.82
应交税费		72,336,438.33	35,690,673.34
应付款项		191,740,029.47	286,082,842.99
应付利息		707,892,998.45	604,653,599.82
应付债券		22,401,412,364.78	19,183,442,239.00
其他负债		33,492,370.78	38,251,382.27
负债合计		43,609,224,917.58	44,906,901,043.85
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
资本公积		9,761,280,999.29	9,761,280,999.29
减：库存股		-	-
其他综合收益		-663,286,593.80	-295,105,803.13
盈余公积		1,276,487,261.62	1,122,616,275.18
一般风险准备		2,043,010,668.19	1,813,868,298.05
未分配利润		4,095,927,499.65	3,866,828,378.51
所有者权益（或股东权益）合计		19,271,380,491.95	19,027,448,804.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		62,880,605,409.53	63,934,349,848.75

法定代表人：魏庆华 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：郝洁

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		3,314,496,768.38	3,633,172,002.15
手续费及佣金净收入	九、39	1,681,410,390.90	1,994,315,489.89
其中：经纪业务手续费净收入		603,657,982.69	826,124,736.32
投资银行业务手续费净收入		612,510,450.78	746,623,167.76
资产管理业务手续费净收入		441,599,300.50	401,219,919.82
利息净收入	九、40	-754,958,561.97	-192,272,314.81
其中：利息收入		1,685,729,723.00	1,570,351,288.15
利息支出		2,440,688,284.97	1,762,623,602.96
投资收益（损失以“-”号填列）	九、41	2,234,706,556.41	1,662,986,571.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,049,822.10	-4,723,615.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	九、42	167,194,830.36	161,556,344.10
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-21,798,977.31	-3,176,012.94
其他业务收入	九、43	2,443,969.23	2,865,108.13
其他收益		5,228,344.26	6,829,341.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		270,216.50	67,474.30
二、营业支出		2,123,769,157.73	2,102,431,371.21
税金及附加	九、44	26,808,001.13	40,504,286.23
业务及管理费	九、45	1,892,737,386.15	2,027,753,881.06
资产减值损失	九、46	199,196,675.75	30,636,181.71

其他业务成本		5,027,094.70	3,537,022.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,190,727,610.65	1,530,740,630.94
加：营业外收入	九、47	7,250,657.89	29,918,893.59
减：营业外支出	九、48	7,486,339.99	6,838,609.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,190,491,928.55	1,553,820,914.68
减：所得税费用	九、49	182,107,501.59	244,160,527.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,008,384,426.96	1,309,660,386.85
（一）按经营持续性分类		-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,008,384,426.96	1,309,660,386.85
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类		-	-
1.归属于母公司股东的净利润		1,008,047,034.40	1,309,249,598.89
2.少数股东损益		337,392.56	410,787.96
六、其他综合收益的税后净额	九、50	-171,062,193.52	2,539,397.43
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-172,723,576.17	4,906,530.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-172,723,576.17	4,906,530.17
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-277,428,119.73	28,046,852.17
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4.现金流量套期损益的有效部分		-	-
5.外币财务报表折算差额		104,704,543.56	-23,140,322.00
6.其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,661,382.65	-2,367,132.74
七、综合收益总额		837,322,233.44	1,312,199,784.28
归属于母公司所有者的综合收益总额		835,323,458.23	1,314,156,129.06
归属于少数股东的综合收益总额		1,998,775.21	-1,956,344.78
八、每股收益：	九、51	-	-
（一）基本每股收益(元/股)		0.366	0.475
（二）稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

法定代表人：魏庆华主管会计工作负责人：张涛会计机构负责人：郝洁

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
----	----	-------	-------

一、营业收入		2,961,623,905.11	3,257,938,970.60
手续费及佣金净收入	二十三、3	1,671,312,160.32	2,017,471,697.58
其中：经纪业务手续费净收入		568,524,738.63	785,424,538.81
投资银行业务手续费净收入		573,625,444.14	706,571,659.47
资产管理业务手续费净收入		505,730,920.62	515,800,812.56
利息净收入	二十三、4	-307,685,540.23	294,441,086.47
其中：利息收入		1,506,795,944.69	1,462,023,399.31
利息支出		1,814,481,484.92	1,167,582,312.84
投资收益（损失以“－”号填列）	二十三、5	1,545,643,347.41	1,028,546,057.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		43,774,025.94	-90,918,541.88
汇兑收益（损失以“－”号填列）		899,304.75	-806,849.94
其他业务收入		2,240,515.83	2,308,704.83
其他收益		5,168,344.26	6,829,341.64
资产处置收益（损失以“－”号填列）		271,746.83	67,474.30
二、营业支出		1,742,489,749.75	1,793,961,492.80
税金及附加		25,147,930.07	29,394,042.95
业务及管理费		1,690,872,967.13	1,778,872,544.64
资产减值损失		23,910,472.74	-16,863,474.52
其他业务成本		2,558,379.81	2,558,379.73
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,219,134,155.36	1,463,977,477.80
加：营业外收入		5,730,946.94	6,133,686.12
减：营业外支出		7,166,489.85	6,401,127.39
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,217,698,612.45	1,463,710,036.53
减：所得税费用		191,892,036.18	247,077,764.89
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,025,806,576.27	1,216,632,271.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,025,806,576.27	1,216,632,271.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-368,180,790.67	-47,369,007.29
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
重新计量设定受益计划变动额		-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益		-368,180,790.67	-47,369,007.29
权益法下可转损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动损益		-368,180,790.67	-47,369,007.29
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
现金流量套期损益的有效部分		-	-

外币财务报表折算差额		-	-
其他		-	-
七、综合收益总额		657,625,785.60	1,169,263,264.35

法定代表人：魏庆华主管会计工作负责人：张涛会计机构负责人：郝洁

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
购置或处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净增加额		2,676,760,666.48	-
收取利息、手续费及佣金的现金		4,474,160,784.43	4,204,621,702.37
拆入资金净增加额		-	2,340,000,000.00
融出资金净减少额		2,125,478,469.58	-
回购业务资金净增加额		-	4,099,099,865.06
收到其他与经营活动有关的现金	九、52(1)	257,211,412.72	39,823,409.85
经营活动现金流入小计		9,533,611,333.21	10,683,544,977.28
购置或处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净减少额		-	6,031,491,279.02
融出资金净增加额		-	16,827,066.30
代理买卖证券支付的现金净减少额		1,907,305,475.34	2,804,717,846.84
拆入资金净减少额		1,890,000,000.00	-
回购业务资金净减少额		151,624,559.46	-
支付利息、手续费及佣金的现金		1,253,815,535.53	997,692,852.72
支付给职工以及为职工支付的现金		1,391,954,750.00	1,411,398,141.31
支付的各项税费		326,496,307.53	494,222,234.08
支付其他与经营活动有关的现金	九、52(2)	3,571,677,080.21	2,407,879,617.62
经营活动现金流出小计		10,492,873,708.07	14,164,229,037.89
经营活动产生的现金流量净额	九、53(1)	-959,262,374.86	-3,480,684,060.61
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回其他投资收到的现金		85,689,413.62	470,402,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,118,985.56	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		83,330,000.00	-
取得投资收益收到的现金		1,384,385,291.17	1,219,438,367.90
收到其他与投资活动有关的现金	九、52(3)	-	778,260.52
投资活动现金流入小计		1,555,523,690.35	1,690,619,428.42
买卖可供出售金融资产支付的现金净额		1,001,511,069.53	6,544,033,188.32
其他投资支付的现金		924,115,408.54	458,805,157.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,452,025.75	69,638,107.83
取得其他营业单位支付的现金净额		-	56,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,995,078,503.82	7,128,476,453.59
投资活动产生的现金流量净额		-439,554,813.47	-5,437,857,025.17

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		2,315,155,165.20	1,337,456,000.00
发行债券及收益凭证收到的现金		12,212,094,641.51	10,114,070,823.90
筹资活动现金流入小计		14,527,249,806.71	11,451,526,823.90
偿还债务支付的现金		11,453,351,617.35	6,174,778,670.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,757,611,273.81	1,498,469,375.74
筹资活动现金流出小计		13,210,962,891.16	7,673,248,046.03
筹资活动产生的现金流量净额		1,316,286,915.55	3,778,278,777.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		12,286,373.12	-51,468,197.34
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额	九、53(2)	11,281,229,143.20	16,472,959,648.45
六、期末现金及现金等价物余额			
	九、53(2)	11,210,985,243.54	11,281,229,143.20

法定代表人：魏庆华主管会计工作负责人：张涛会计机构负责人：郝洁

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
购置或购置或处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净增加额		2,251,458,064.72	-
收取利息、手续费及佣金的现金		3,678,792,453.87	3,724,176,225.81
拆入资金净增加额		-	2,340,000,000.00
融出资金净减少额		2,430,411,990.31	8,397,593.56
回购业务资金净增加额		1,645,365,986.70	2,325,624,548.00
收到其他与经营活动有关的现金		6,523,361.98	15,448,414.88
经营活动现金流入小计		10,012,551,857.58	8,413,646,782.25
购置或处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净减少额		-	2,670,575,382.52
代理买卖证券支付的现金净减少额		1,834,615,977.54	3,298,092,643.56
拆入资金减少额		1,890,000,000.00	-
支付利息、手续费及佣金的现金		738,909,635.77	603,632,940.01
支付给职工以及为职工支付的现金		1,253,959,152.50	1,288,324,526.07
支付的各项税费		301,327,953.24	460,891,882.96
支付其他与经营活动有关的现金		827,372,616.51	717,206,842.58
经营活动现金流出小计		6,846,185,335.56	9,038,724,217.70
经营活动产生的现金流量净额		3,166,366,522.02	-625,077,435.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回其他投资收到的现金		-	470,402,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,073,621.08	-
取得投资收益收到的现金		1,359,643,527.45	927,219,153.81

收到其他与投资活动有关的现金		-	765,479.55
投资活动现金流入小计		1,361,717,148.53	1,398,387,433.36
买卖可供出售金融资产支付的现金净额		4,597,081,721.13	10,708,465,885.87
其他投资支付的现金		329,000.00	-
取得子公司支付的现金净额		1,216,839,503.35	500,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,583,075.22	52,257,117.56
投资活动现金流出小计		5,851,833,299.70	11,260,723,003.43
投资活动产生的现金流量净额		-4,490,116,151.17	-9,862,335,570.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券及收益凭证收到的现金		12,212,094,641.51	10,114,070,823.90
筹资活动现金流入小计		12,212,094,641.51	10,114,070,823.90
偿还债务支付的现金		10,619,097,000.00	2,060,922,415.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,516,672,799.18	1,276,119,574.30
筹资活动现金流出小计		12,135,769,799.18	3,337,041,989.39
筹资活动产生的现金流量净额		76,324,842.33	6,777,028,834.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		899,304.75	-806,849.94
五、现金及现金等价物净增加额		-1,246,525,482.07	-3,711,191,020.95
加：期初现金及现金等价物余额		9,524,646,448.68	13,235,837,469.63
六、期末现金及现金等价物余额		8,278,120,966.61	9,524,646,448.68

法定代表人：魏庆华 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：郝洁

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	-250,237,255.12	1,122,616,275.18	1,882,095,624.26	3,944,464,747.21	34,308,038.55	19,253,283,383.95
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	-250,237,255.12	1,122,616,275.18	1,882,095,624.26	3,944,464,747.21	34,308,038.55	19,253,283,383.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-172,723,576.17	153,870,986.44	232,296,247.42	208,185,701.99	1,998,775.21	423,628,134.89
(一) 综合收益总额	-	-	-172,723,576.17	-	-	1,008,047,034.40	1,998,775.21	837,322,233.44
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	153,870,986.44	232,296,247.42	-799,861,332.41	-	-413,694,098.55
1. 提取盈余公积	-	-	-	153,870,986.44	-	-153,870,986.44	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	232,296,247.42	-232,296,247.42	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-413,694,098.55	-	-413,694,098.55
四、本期期末余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	-422,960,831.29	1,276,487,261.62	2,114,391,871.68	4,152,650,449.20	36,306,813.76	19,676,911,518.84

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	-255,143,785.29	940,121,434.43	1,554,604,717.70	3,558,843,387.53	36,614,243.26	18,355,075,951.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	-255,143,785.29	940,121,434.43	1,554,604,717.70	3,558,843,387.53	36,614,243.26	18,355,075,951.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	4,906,530.17	182,494,840.75	327,490,906.56	385,621,359.68	-1,956,344.78	898,207,432.45
（一）综合收益总额	-	-	4,906,530.17	-	-	1,309,249,598.89	-1,956,344.78	1,312,199,784.28
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）少数股东减资	-	-	-	-	-	51,606.65	-349,859.93	-298,253.28
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	182,494,840.75	327,490,906.56	-923,679,845.86	-	-413,694,098.55
1. 提取盈余公积	-	-	-	182,494,840.75	-	-182,494,840.75	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	327,490,906.56	-327,490,906.56	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-413,694,098.55	-	-413,694,098.55
四、本期期末余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	-250,237,255.12	1,122,616,275.18	1,882,095,624.26	3,944,464,747.21	34,308,038.55	19,253,283,383.95

法定代表人：魏庆华 主管会计工作负责人：张涛 会计机构负责人：郝洁

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	-295,105,803.13	1,122,616,275.18	1,813,868,298.05	3,866,828,378.51	19,027,448,804.90
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	-295,105,803.13	1,122,616,275.18	1,813,868,298.05	3,866,828,378.51	19,027,448,804.90
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-368,180,790.67	153,870,986.44	229,142,370.14	229,099,121.14	243,931,687.05
(一)综合收益总额	-	-	-368,180,790.67	-	-	1,025,806,576.27	657,625,785.60
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	153,870,986.44	229,142,370.14	-796,707,455.13	-413,694,098.55
1. 提取盈余公积	-	-	-	153,870,986.44	-	-153,870,986.44	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	229,142,370.14	-229,142,370.14	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-413,694,098.55	-413,694,098.55
四、本期期末余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	-663,286,593.80	1,276,487,261.62	2,043,010,668.19	4,095,927,499.65	19,271,380,491.95

项目	上期						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	-247,736,795.84	940,121,434.43	1,554,604,717.70	3,505,648,626.52	18,271,879,639.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	-247,736,795.84	940,121,434.43	1,554,604,717.70	3,505,648,626.52	18,271,879,639.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-47,369,007.29	182,494,840.75	259,263,580.35	361,179,751.99	755,569,165.80
（一）综合收益总额	-	-	-47,369,007.29	-	-	1,216,632,271.64	1,169,263,264.35
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	182,494,840.75	259,263,580.35	-855,452,519.65	-413,694,098.55
1. 提取盈余公积	-	-	-	182,494,840.75	-	-182,494,840.75	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-413,694,098.55	-413,694,098.55
3. 提取一般风险准备	-	-	-	-	259,263,580.35	-259,263,580.35	-
四、本期期末余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	-295,105,803.13	1,122,616,275.18	1,813,868,298.05	3,866,828,378.51	19,027,448,804.90

法定代表人：魏庆华主管会计工作负责人：张涛会计机构负责人：郝洁

三、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

东兴证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》(证监机构字[2008]665 号)批准于 2008 年 5 月 28 日成立,注册地为北京,注册资本为人民币 15.04 亿元,2011 年 10 月 27 日,中国证监会出具证监许可[2011]1727 号《关于核准东兴证券股份有限公司变更注册资本的批复》,核准本公司注册资本由人民币 15.04 亿元增加至人民币 20.04 亿元。

2015 年 2 月,经中国证监会证监许可[2015]191 号文批准,本公司向社会公众首次公开发行 500,000,000 股人民币普通股(A 股),并于 2015 年 2 月 26 日在上海证券交易所挂牌上市。本公司首次公开发行前总股本为 2,004,000,000 股,发行上市后总股本为 2,504,000,000 股。股票发行价格为人民币 9.18 元/股,募集资金总额人民币 4,590,000,000.00 元。

2016 年 10 月,经中国证监会证监许可[2016]1352 号文批准,本公司非公开发行 253,960,657 股人民币普通股(A 股),并于 2016 年 10 月 17 日在上海证券交易所上市交易。本公司非公开发行前总股本为 2,504,000,000 股,发行后总股本为 2,757,960,657 股。非公开发行股票价格为人民币 18.81 元/股,募集资金总额人民币 4,776,999,958.17 元。

本公司及子公司(以下合称“本公司”)的主要经营业务范围包括:证券经纪,证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问,证券承销与保荐,证券自营,证券资产管理,融资融券,证券投资基金销售,代销金融产品,公开募集证券投资基金管理,保险兼业代理业务;商品期货经纪,金融期货经纪,期货投资咨询,资产管理;对金融产品的投资,项目投资,股权投资;投资管理,投资顾问,受托管理股权投资基金,财务顾问服务;实业投资,企业管理,财务咨询等。

于 2018 年 12 月 31 日,本公司共设有 68 家证券营业部和 14 家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注八、1。

本公司的母公司为中国东方资产管理股份有限公司(以下简称“中国东方”)。

2、合并财务报表范围

适用 不适用

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》(2014 年修订)、《证券公司年度报告内容与格式准则(2013 年修订)》(证监会公告[2013]41 号)、《证券公司财务报表格式和附注》(财会[2013]26 号)及《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)披露有关财务信息。

2、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

3、持续经营

适用 不适用

本公司对自 2018 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2、 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

适用 不适用

本公司的营业周期均为取得资金并完成回收变现的期间。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

适用 不适用

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

财务报表合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益及当期净损益中不属于母公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的近似的汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

适用 不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(b)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

因持有意图或能力发生改变的情况，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。如持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

(c)贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(d)可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利, 计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产, 按成本计量。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查, 有客观证据表明金融资产发生减值的, 计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响, 且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据, 包括下列可观察到的各项事项:

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难;
- (b) 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- (c) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- (d) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组;
- (e) 因发行方发生重大财务困难, 导致金融资产无法在活跃市场继续交易;
- (f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少, 但根据公开的数据对其进行总体评价后发现, 该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量, 包括:
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化;
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况;
- (g) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- (h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌; 对于可供出售权益工具市值跌破成本的 50% 或持续下跌时间达一年以上时, 通常可以判断为严重或非暂时性下跌, 结合其他特定相关因素进行综合判断计提减值准备, 同时应当考虑特有目的及期限从持有可供出售权益工具投资的整个期间来进行综合判断。判断确定可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时, 表明该可供出售权益工具投资发生减值;
- (i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值, 减记金额确认为减值损失, 计入当期损益。金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 但金融资产

转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

(4) 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(5) 金融负债的分类、确认及计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。部分衍生工具确认的相关金融资产和金融负债与相关的衍生工具暂收暂付款，因每日无负债结算，按抵销后的净额在资产负债表内列示。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10、 应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：(1)债务人发生严重的财务困难；(2)债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)；(3)债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；(4)其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

对于单项金额重大(单项金额不小于 500 万元为重大应收款项)的应收款项需单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，需单独进行减值测试，这些特征包括：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

上述单独测试后未发生减值的应收款项与其余单项金额不重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,并以以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定坏账准备计提金额。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

11、 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放于存管银行的专门账户,与自有资金分开管理;为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构,在结算备付金中核算。本公司在收到代理客户买卖证券款时确认为一项资产和一项负债。

本公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券,与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额,按清算日买卖证券成交价的差额,加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金;如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额,按清算日买卖证券成交价的差额,减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

本公司于每季度末按规定向客户统一结息时,增加客户交易结算资金。

12、 长期股权投资

适用 不适用

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时,已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(2) 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期

股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

(a) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计量，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

(b) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与母公司不一致的，按照母公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于母公司与联营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于母公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但母公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(c) 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

13、 固定资产

(1) 固定资产

适用 不适用

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内按月计提折旧。各类固定资产的预计可使用年限及残值率分别为：

类别	预计可使用年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	1%	4.95%
交通运输设备	4 年	1%	24.75%
电子及通讯设备	3 年	1%	33.00%
办公及其他设备	5 年	1%	19.80%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产其他说明

适用 不适用

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、 借款费用

适用 不适用

借款费用在发生当期确认为费用。

15、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物一致的政策进行折旧。

自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的账面价值作为投资性房地产的账面价值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

16、 无形资产

适用 不适用

(1) 无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产主要包括软件使用权等。软件使用权按取得时的实际成本计价，按直线法在 2 年内进行摊销。

期末对使用寿命有限的无形资产的使用寿命、摊销期限及方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。

(2) 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

17、 长期资产减值

适用 不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

19、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及本公司对符合条件职工实施的企业年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

20、 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，确认为预计负债：(1)该义务是本公司承担的现时义务；(2)履行该义务很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

21、 收入

适用 不适用

(1) 手续费及佣金收入

各项手续费及佣金收入同时满足下列条件的，才能予以确认：(1)提供的相关服务完成；(2)收入的金额能够可靠地计量；(3)相关的经济利益很可能流入本公司。各项收入确认的具体条件如下：

(a)代理客户买卖证券的手续费收入，于已提供有关服务后及收取的金额可以可靠计量时确认为收入。

(b)承销业务收入于已提供承销服务后及收取的金额可以合理地估算时确认收入。以全额包销方式代发行证券的，在将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入；以余额包销方式代发行证券的，在发行项目结束后、提供的相关服务完成时，根据承销协议、实际证券承销金额和收取比例等计算收取的承销手续费确认收入；以代销方式进行承销业务的，于发行结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

(c)受托客户资产管理业务按合同约定方式确认当期收入，其中单一受托资产管理业务收入：于受托管理合同到期，与受托单位结算时，按合同规定的比例计算应由本公司享有的收入，确认为当期的损益；合同中规定本公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收入；集合受托资产管理业务收入：按权责发生制及合同约定的方式确认当期收入。

(d)投资及交易咨询服务收入于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认收入。

(2) 利息净收入

利息收入按照合同约定的时间和实际利率，在相关的收入能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司时确认收入。

(3) 其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在业务相关的服务完成时按合同的规定确认当期收入。

22、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。本公司将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

23、所得税

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资

产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 所得税的抵消

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(a) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(b) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

25、 融资融券业务

适用 不适用

融资融券业务,是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出,并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务,分为融资业务和融券业务两类。

本公司对于融出的资金,确认应收债权;本公司对于融出的证券,不终止确认该证券;对于融出的资金和证券均按照实际利率法确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时,作为证券经纪业务进行会计处理。

对于正常的未逾期的融资业务,根据融资类业务资产分类,结合履约保障比例及抵押品流动状况按照资产负债表日债权余额的一定比例计提减值准备。

26、 买入返售和卖出回购业务

(1) 买入返售金融资产

买入返售交易按照合同或协议的约定,以一定的价格向交易对手买入相关金融产品(包括债券和票据),合同或协议到期日,再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关金融产品时实际支付的款项入账。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认,计入利息收入。

(2) 卖出回购金融资产款

卖出回购交易按照合同或协议的约定,以一定的价格将相关金融产品(包括债券和票据)出售给交易对手,合同或协议到期日,再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关金融产品时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关项目内,并按照相关的会计政策核算。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认,计入利息支出。

27、 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司,供本公司办理融资融券业务的经营活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

对于转融资业务,本公司对融入的资金,确认对出借方的负债,并确认相应利息费用。

对于转融券业务，本公司对于融入的证券，由于其主要风险或收益不由本公司享有或承担，不确认该证券，但确认相应利息费用。

28、 资产管理业务

资产管理业务是指本公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括单一资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

本公司受托经营资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算。定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核，定期或合同到期与委托客户进行结算，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理手续费及佣金收入。

29、 代理发行证券业务

对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，本公司在收到代发行人发售的证券时，按承购价同时确认为一项资产和一项负债。发行期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为本公司的交易性金融资产或可供出售金融资产。

对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为本公司的交易性金融资产或可供出售金融资产。

对于以代销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，将未售出证券退还委托单位。

30、 风险准备金

母公司根据《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)的规定按税后利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

根据《证券法》、《金融企业财务规则》和《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)的规定，母公司按照当期净利润的 10%提取一般风险准备，又因母公司发行公司债券而将一般风险准备金的提取比例提高至税后利润的 11%。根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令[第 94 号])，按基金管理费收入的 10%提取一般风险准备，后根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(证监会公告[2017]12 号)，按基金管理费收入的 20%提取一般风险准备。根据中国证监会于 2018 年 11 月 28 日颁布《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(证监会公告[2018]39 号)，按大集合管理费收入的 10%提取一般风险准备。

本公司子公司东兴期货有限责任公司和东兴证券投资有限公司根据《金融企业财务规则》以及公司章程，按照经股东会批准的比例提取一般风险准备金。

31、新财务报表格式

本公司从编制 2018 年度财务报表起执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号,以下简称“财会 15 号文件”)。财会 15 号文件对利润表的列报项目进行了修订。

代扣个人所得税手续费返还的列报

在财会 15 号文件发布以前,代扣个人所得税手续费返还在“营业外收入”项目列报。在财会 15 号文件发布以后,本公司将代扣个人所得税手续费返还作为其他与日常活动相关的项目在“其他收益”项目中填列。对于上述列报项目的变更,本公司采用追溯调整法进行会计处理,并对上年比较数据进行了重新列报。

“利息费用”和“利息收入”项目的列报

根据财会 15 号文件,在利润表“财务费用”项目下增加“其中:利息费用”和“利息收入”行项目进行列报,对于上述列报项目的变更,本公司采用追溯调整法进行会计处理,并对上年比较数据进行了重新列报。

32、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

适用 不适用

本公司在运用附注五所述的会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

1、运用会计政策过程中所作出的重要判断

本公司在运用会计政策过程中,作出了如下重要判断,这些判断对财务报表中确认的资产、负债金额产生了重大影响:

对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时,本公司主要考虑对这些主体(包括信托计划、资产管理计划及基金等)是否具有控制权。在评估时,本公司需要结合结构化主体收益率、管理费率、业绩报酬条款以及持有份额等因素测算本公司享有的可变回报比例,同时需要考虑本公司作

为管理人对于结构化主体拥有的实质性权力，以分析评估本公司是否控制结构化主体。如本公司面临的可变回报的风险重大并且本公司对于结构化主体的权力将影响本公司取得的可变回报时，本公司合并该等结构化主体。

2、会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

划分为可供出售类别的权益工具减值

对于本公司划分为可供出售类别按照公允价值计量的权益工具投资,本公司需判断其公允价值是否发生严重或非暂时性下跌。本公司综合考虑投资的市场价值、市场波动的历史数据等相关因素对该项资产价值进行评估，并判定该项资产是否发生减值。

对于本公司划分为可供出售类别按照成本计量的权益工具投资，当出现减值的客观证据时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值。

限制处置的可供出售金融资产的公允价值

对于法律明令限制持有人在特定期间内处置的可供出售金融资产，有关证券的公允价值基于市场报价估计并根据该工具流动性受限制的特征进行调整。该类工具公允价值的估计涉及可观察输入值和部分不可观察输入值。

融出资金减值

本公司定期检查融出资金以评估减值，决定是否确认减值损失。本公司首先对存在减值迹象的融出资金业务按个别基准检查客户所提供的抵质押品和融资人的信用情况，计提相关的减值；其后按照不同的履约保障比例及抵押品流动状况设置不同的组合对资产余额计提减值。本公司定期复核估计未来现金流量金额及其现值所用的方法及假设，以减少估计损失与实际损失之间的差异。

股票质押回购减值

股票质押回购采用单项计提和组合计提相结合的方式计提减值准备，采用单项测试计提减值准备时，需考虑该单个股票质押回购未来现金流现值；单项测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中，结合履约保障比例及抵押品流动状况计提减值准备。

七、税项

(1) 所得税

母公司及设立于中国大陆的子公司企业所得税税率为 25%(2017 年度：25%)。

母公司之子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司(以下简称“东兴香港”)及其子公司的所得税按照香港特别行政区所得税率 16.5%(2017 年度：16.5%)计算缴纳。

(2) 增值税和营业税

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)的规定,母公司及子公司自2016年5月1日起对全部应税业务缴纳增值税,母公司及子公司为增值税一般纳税人,按照相关税收规定,适用增值税率为6%。

根据财政部和国家税务总局2016年12月21日发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》,纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期,不属于财税[2016]36号的金融商品转让。资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部和国家税务总局2017年1月6日发布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》,2017年7月1日(含)以后,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人,按照现行规定缴纳增值税;对资管产品在2017年7月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。2017年6月30日,财政部和国家税务总局联合发布了《关于资管产品增值税有关问题的通知》,规定包括证券公司在内的资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下称资管产品运营业务),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

(3) 城市维护建设税及教育费附加

城市维护建设税按照应纳流转税额的5%或7%计缴。教育费附加及地方教育费附加按照应纳流转税额的3%和2%或1%计缴。

八、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的子公司

公司名称	注册地	法人代表	注册资本	经营范围	于 2018 年 12 月 31 日 实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	直接持股及表决权比例 2018 年 12 月 31 日	间接持股及表决权比例 2018 年 12 月 31 日	直接持股及表决权比例 2017 年 12 月 31 日	间接持股及表决权比例 2017 年 12 月 31 日	是否合并报表	少数股东权益	
												年末	年初
东兴证券投资有限公司	福建省平潭综合实验区	魏庆华	人民币 20 亿元	对金融产品的投资、项目投资、股权投资	人民币 10 亿元	-	100.00%	-	100.00%	-	是	-	-
东兴资本投资管理有限公司	深圳市	魏庆华	人民币 5 亿元	投资管理；投资顾问；股权投资受托管理股权投资基金；财务顾问服务	人民币 2.5 亿元	-	100.00%	-	100.00%	-	是	-	-
上海伴兴实业发展有限公司(a)	上海市	银国宏	人民币 2.5 亿元	投资管理、实业投资	人民币 2.5 亿元	-	-	100.00%	-	100.00%	是	-	-
上海东策盛资产管理有限公司	上海市	郭蒙	人民币 0.02 亿元	资产管理	人民币 0.02 亿元	-	-	100.00%	-	100.00%	是	--	-
东兴证券(香港)金融控股有限公司	香港	谭世豪	港币 149,999.94 万	投资管理	港币 149,999.94 万	-	100.00%	-	100.00%	-	是	-	-
东兴证券(香港)财务有限公司	香港	兰文	港币 500 万	放债人牌照	港币 500 万	-	-	100.00%	-	100.00%	是	-	-
东兴信息服务(深圳)有限公司	深圳市	兰文	港币 800 万	经济信息咨询、实业项目投资咨询(以上均不含限制项目)，市场营销策划	港币 800 万	-	-	100.00%	-	100.00%	是	-	-

东兴证券(香港)资产管理有限公司	香港	兰文	港币 6.1 亿	资产管理	港币 6.1 亿	-	-	100.00%	-	100.00%	是	-	-
东兴启航有限公司	英属处女群岛	兰文	美元 1 元	发债	美元 1 元	-	-	100.00%	-	100.00%	是	-	-
Robust Strength Limited	英属处女群岛	兰文	美元 1 元	发债	美元 1 元	-	-	100.00%	-	-	是	-	-
勇庭有限公司	英属处女群岛	兰文	美元 1 元	发债	美元 1 元	-	-	100.00%	-	-	是	-	-

(a) 东兴财富资产管理有限公司于 2018 年 3 月正式更名为上海伴兴实业发展有限公司。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	于 2018 年 12 月 31 日实际出资额	持股及表决权比例		是否合并报表	少数股东权益	
					期末	期初		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
东兴证券(香港)有限公司(以下简称“东兴证券香港”)	香港	港币 7.34 亿	证券交易、就机构融资提供咨询服务	港币 6.94 亿	94.52%	70%	是	人民币 36.31 百万元	人民币 34.31 百万元

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：亿元 币种：人民币

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	于 2018 年 12 月 31 日实际出资额	持股及表决权比例		是否合并报表	少数股东权益	
					期末	期初		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
东兴期货有限责任公司(以下简称“东兴期货”)	上海市	5.18	金融业	5.18	100.00%	100.00%	是	-	-

2、纳入合并范围的结构化主体

本年合并范围中包括的结构化主体为：

结构化主体名称	产品类型
东兴添多利集合资产管理计划	集合资产管理计划
东兴添享利集合资产管理计划	集合资产管理计划
东兴 2 号优质成长集合资产管理计划	集合资产管理计划
东兴金选兴盛 35 号集合资产管理计划	集合资产管理计划
东兴金选兴盛 39 号集合资产管理计划	集合资产管理计划
诺安智享 8 号资产管理计划	单一资产管理计划
汇添富沪港深灵活配置 7 号资产管理计划	单一资产管理计划
鑫道复兴 26 号资产管理计划	单一资产管理计划
富国基金-东兴证券 1 号混合型资产管理计划	单一资产管理计划
新华基金稳健增长 3 号单一客户资产管理计划	单一资产管理计划
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 1 号单一资产管理计划	单一资产管理计划
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 2 号 FOF 单一资产管理合同	单一资产管理计划
信达澳银基金-东兴期货增强 1 号资产管理计划	单一资产管理计划
共青城东兴智铭投资管理合伙企业(有限合伙)	合伙企业
深圳东兴成长投资管理合伙企业(有限合伙)	合伙企业
Dongxing Fixed Income Fund Segregated Portfolio	私募基金
Dongxing Selected Equity Fund Segregated Portfolio	私募基金

上述结构化主体纳入合并范围的判断因素包括：本公司作为管理人或实际控制人，且分别对该等结构化主体持有一定比例的投资，在结构化主体中享有较大可变回报。于 2018 年 12 月 31 日，共有 17 个结构化主体因本公司享有的可变回报重大而纳入本公司财务报表的合并范围(2017 年 12 月 31 日：16 个)。上述纳入合并范围的结构化主体于 2018 年 12 月 31 日的总资产为人民币 75.23 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 104.41 亿元)。纳入合并范围的结构化主体中其他权益持有人持有的权益根据合同条款在其他负债项下列示。

纳入合并范围的结构化主体经营成果如下：

单位：百万元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
总资产	7,522.78	10,441.28
总负债	802.96	1,662.96
营业收入	489.91	514.19
净利润	244.92	377.11

3、未纳入合并范围的结构化主体情况参见附注十二。

4、合并范围发生变动的主体

(1) 本年新纳入合并范围的结构化主体

本年新纳入合并范围的 12 个结构化主体，年末主要财务数据情况：

单位：百万元 币种：人民币

结构化主体名称	资产	负债	净资产
东兴金选兴盛 35 号集合资产管理计划	581.17	38.05	543.12
东兴金选兴盛 39 号集合资产管理计划	285.69	3.78	281.91
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 1 号单一资产管理计划	585.47	1.09	584.38
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 2 号 FOF 单一资产管理合同	250.13	-	250.13
诺安智享 8 号资产管理计划	29.92	0.19	29.73
汇添富沪港深灵活配置 7 号资产管理计划	49.67	0.18	49.49
鑫道复兴 26 号资产管理计划	50.46	0.06	50.40
富国基金-东兴证券 1 号混合型资产管理计划	48.99	0.11	48.88
新华基金稳健增长 3 号单一客户资产管理计划	52.60	0.17	52.43
信达澳银基金-东兴期货增强 1 号资产管理计划	30.06	0.01	30.05
Dongxing Fixed Income Fund Segregated Portfolio	234.29	1.27	233.02
Dongxing Selected Equity Fund Segregated Portfolio	95.50	2.41	93.09

(2) 本年不再纳入合并范围的结构化主体

本年不再纳入合并范围的 11 个结构化主体的情况：

结构化主体名称	产品类型	本年内不再纳入合并范围的原因
东兴金选兴盛 23 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选兴盛 28 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 5 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴稳兴 1 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 11 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 14 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 16 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
圆信永丰东兴 1 号资产管理计划	专项资产管理计划	清算
圆信永丰东兴 2 号资产管理计划	专项资产管理计划	清算
东兴物丰资产管理计划	集合资产管理计划	清算
石河子东兴博发股权投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	清算

九、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	21,654.48	/	/	20,321.95
人民币	/	/	21,654.48	/	/	20,321.95
银行存款：	/	/	8,513,533,844.74	/	/	7,992,351,985.58
其中：自有资金	/	/	3,159,529,769.15	/	/	1,575,931,930.77
人民币	/	/	1,620,325,171.70	/	/	1,042,551,572.80
港元	342,145,455.80	0.8762	299,787,848.37	318,511,168.18	0.8359	266,243,485.48

美元	180,588,755.84	6.8632	1,239,416,749.08	40,882,873.57	6.5342	267,136,872.49
客户资金	/	/	5,354,004,075.59	/	/	6,416,420,054.81
人民币	/	/	5,262,936,114.33	/	/	6,090,384,490.04
港元	57,545,978.37	0.8762	50,421,786.25	334,130,533.95	0.8359	279,299,713.35
美元	5,922,335.79	6.8632	40,646,175.01	7,152,497.92	6.5342	46,735,851.42
其他货币资金:	/	/	-	/	/	997.58
人民币	/	/	-	/	/	997.58
合计	/	/	8,513,555,499.22	/	/	7,992,373,305.11

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位:元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	203,373,811.17	/	/	118,248,876.63
人民币	/	/	203,373,811.17	/	/	118,248,876.63
客户信用资金	/	/	717,334,118.74	/	/	613,107,540.90
人民币	/	/	717,334,118.74	/	/	613,107,540.90

货币资金的说明：

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本公司货币资金不存在抵押、质押、冻结等对变现有限制或存在潜在回收风险的情况。

2、结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金:	/	/	592,540,590.97	/	/	624,258,112.29
人民币	/	/	592,540,590.97	/	/	624,258,112.29
客户备付金:	/	/	1,681,823,094.20	/	/	2,295,781,977.21
人民币	/	/	1,659,781,210.60	/	/	2,270,375,268.31
港元	10,942,659.85	0.8762	9,587,958.56	14,446,311.13	0.8359	12,075,671.45
美元	1,814,594.51	6.8632	12,453,925.04	2,040,194.28	6.5342	13,331,037.45
信用备付金:	/	/	429,929,259.15	/	/	375,349,948.59
人民币	/	/	429,929,259.15	/	/	375,349,948.59
合计	/	/	2,704,292,944.32	/	/	3,295,390,038.09

3、融资融券业务融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	6,539,369,867.85	9,159,398,920.31
机构	549,576,973.33	363,433,441.27
减：减值准备	20,114,827.49	17,562,377.29
小计	7,068,832,013.69	9,505,269,984.29

境外	422,486,940.50	117,553,419.77
合计	7,491,318,954.19	9,622,823,404.06

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,157,334,118.74	1,003,107,539.74
债券	199,946,393.55	37,733,726.90
股票	21,136,901,391.67	45,116,624,233.10
基金	157,088,691.58	62,313,450.02
合计	22,651,270,595.54	46,219,778,949.76

按放款日的账龄分析：

单位：元 币种：人民币

账龄	年末数				年初数			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 个月以内	2,553,882,321.71	34.00	4,036,951.84	0.16	4,716,362,347.85	48.92	6,507,777.21	0.14
3-6 个月	908,250,429.18	12.09	1,663,342.18	0.18	1,407,976,473.27	14.60	2,337,921.51	0.17
6 个月以上	4,049,301,030.79	53.91	14,414,533.47	0.36	3,516,046,960.23	36.48	8,716,678.57	0.25
合计	7,511,433,781.68	100.00	20,114,827.49	0.27	9,640,385,781.35	100.00	17,562,377.29	0.18

融出证券：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
以自有证券作为融出证券的		
-可供出售金融资产	513,387.30	26,462,215.32
-指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	4,459,002.16
小计	513,387.30	30,921,217.48
以转融通融入证券作为融出证券的	12,906,603.87	15,856,765.16
合计	13,419,991.17	46,777,982.64

融出资金的说明

√适用 □不适用

2018 年 12 月 31 日本公司以自有证券作为融出证券的，为本公司记录为可供出售金融资产，这些资产并没有因为融出而终止确认。

本公司向中国证券金融股份有限公司转融通融入证券未纳入本公司资产负债表核算，于 2018 年 12 月 31 日转融通融入证券的公允价值总金额为人民币 26,586,000.00 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 50,056,199.39 元)。

经强制平仓后仍无法全额收回融出证券的形成融出证券违约，2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司融出证券违约金额为零。

于 2018 年 12 月 31 日，融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项为人民币 15,555,083.57 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 12,081,553.48 元)，参见附注九、7 应收款项。

账龄在 6 个月以上的融出资金系展期的合约。

于 2018 年 12 月 31 日，母公司将上述融资融券业务中共计人民币 972,321,665.65 元的收益权进行了资产证券化 (2017 年 12 月 31 日：无)。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	5,013,055,446.52	30,144,783.06	5,043,200,229.58	5,045,626,339.47	30,488,057.25	5,076,114,396.72
基金	3,953,346,445.39	-	3,953,346,445.39	3,952,765,559.84	-	3,952,765,559.84
股票	1,467,482,491.74	921,103,005.18	2,388,585,496.92	1,254,738,583.71	836,428,651.14	2,091,167,234.85
其他	-	1,348,174,979.90	1,348,174,979.90	-	1,247,544,734.45	1,247,544,734.45
合计	10,433,884,383.65	2,299,422,768.14	12,733,307,151.79	10,253,130,483.02	2,114,461,442.84	12,367,591,925.86
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	6,222,857,734.47		6,222,857,734.47	6,259,302,475.35		6,259,302,475.35
基金	5,112,604,323.36		5,112,604,323.36	5,111,187,854.58		5,111,187,854.58
股票	1,893,752,794.02	922,106,489.80	2,815,859,283.82	1,629,233,860.71	890,574,276.31	2,519,808,137.02
其他	-	575,937,868.96	575,937,868.96	-	568,158,121.47	568,158,121.47
合计	13,229,214,851.85	1,498,044,358.76	14,727,259,210.61	12,999,724,190.64	1,458,732,397.78	14,458,456,588.42

其他说明：

截至 2018 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中使用受限的金融资产共计人民币 1,067,106,694.54 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 2,063,595,269.87 元)。其中，因收益互换受限产品人民币 0.00 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 152,789,837.64 元)，因质押导致使用受限的资产共计人民币 1,067,106,694.54 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,906,346,430.07 元)，用于融出证券业务的资产账面价值人民币 0.00 元(2017 年 12 月 31 日：4,459,002.16 元)。

5、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末			期初		
	名义金额	非套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具（按类别列示）	530,927,903.10	80,125,636.74	-92,258,580.49	212,630,642.68	10,847,435.46	-41,529,554.20
股票收益互换	11,304,752.20	-	-782,108.18	134,705,052.68	-	-41,423,640.57
股票期权	29,546,864.00	80,125,636.74	-	77,925,590.00	10,847,435.46	-105,913.63
其他	490,076,286.90	-	-91,476,472.31	-	-	-
利率互换	120,000,000.00	-	-	340,000,000.00	-	-
商品期货	669,380,015.00	-	-	52,435,610.00	-	-
股指期货	466,204,680.00	-	-	122,057,180.00	-	-
国债期货	9,771,000.00	-	-	38,634,000.00	-	-
合计	1,796,283,598.10	80,125,636.74	-92,258,580.49	765,757,432.68	10,847,435.46	-41,529,554.20

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，本公司于 2018 年 12 月 31 日所有的利率互换及期货合约产生的持仓损益均已结算并包含在结算备付金中。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的利率互换和期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零。于 2018 年 12 月 31 日，本公司未到期的利率互换及期货合约之累计公允价值变动为盈利人民币 6,695,791.04 元（2017 年 12 月 31 日为盈利人民币 407,666.30 元）。

6、买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	8,668,419,524.90	8,069,107,687.88
债券	742,487,291.05	1,659,597,547.62
其中：国债	37,001,320.00	856,919,933.14
企业债	15,000,000.00	-
其他	690,485,971.05	802,677,614.48
小计	9,410,906,815.95	9,728,705,235.50
减：减值准备	255,413,384.82	96,586,657.88
买入返售金融资产账面价值	9,155,493,431.13	9,632,118,577.62

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	137,000,000.00	62,329,609.20
一个月至三个月内	-	122,630,153.37
三个月至一年内	69,337,500.00	4,115,358,462.31
一年以上	8,462,082,024.90	3,768,789,463.00
小计	8,668,419,524.90	8,069,107,687.88
减：减值准备	255,413,384.82	96,586,657.88
合计	8,413,006,140.08	7,972,521,030.00

(3) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

类别	年末数	年初数
股票质押式回购	8,668,419,524.90	8,069,107,687.88
债券逆回购	742,487,291.05	1,659,597,547.62
减：减值准备	255,413,384.82	96,586,657.88
合计	9,155,493,431.13	9,632,118,577.62

(4) 担保物信息

单位：元 币种：人民币

类别	年末数	年初数
债券	703,281,044.50	1,643,322,395.50
股票	14,809,304,897.67	17,031,172,125.61
合计	15,512,585,942.17	18,674,494,521.11

7、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收业务收入款	191,599,978.68	155,878,197.92
应收融资融券客户款	15,555,083.57	12,081,553.48
借款保证金	34,350,598.73	-
其他	27,596,378.35	20,157,791.39
小计	269,102,039.33	188,117,542.79
减：减值准备	15,555,083.57	12,081,553.48
应收款项账面价值	253,546,955.76	176,035,989.31

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	227,228,990.76	84.44	3,473,530.09	1.53	146,821,138.48	78.04	180,493.03	0.12
1-2 年	27,679,529.30	10.29	1,634,229.55	5.90	30,267,735.28	16.09	2,123,306.35	7.02
2-3 年	3,906,712.56	1.45	2,093,886.64	53.60	9,080,273.08	4.83	8,479,132.63	93.38
3 年以上	10,286,806.71	3.82	8,353,437.29	81.21	1,948,395.95	1.04	1,298,621.47	66.65
合计	269,102,039.33	100.00	15,555,083.57	5.78	188,117,542.79	100.00	12,081,553.48	6.42

(3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	15,555,083.57	5.78	15,555,083.57	100.00	12,081,553.48	6.42	12,081,553.48	100.00
组合计提减值准备	253,546,955.76	94.22	-	-	176,035,989.31	93.58	-	-
合计	269,102,039.33	100.00	15,555,083.57	5.78	188,117,542.79	100.00	12,081,553.48	6.42

(4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收款项	年末余额			
	金额	坏账准备	比例	计提理由
应收融资融券客户款	15,555,083.57	15,555,083.57	100.00	融资融券客户违约，债权收回的可能性较低

(5) 应收款项中前五名欠款单位

单位：元 币种：人民币

客户	款项性质	年末数	占比 (%)
滁州惠科光电科技有限公司	债券承销收入	40,499,100.00	15.05
东兴现金添迎利 BE0100	集合资产管理费收入	34,612,599.21	12.86
北京市海淀区国有资本经营管理中心	债券承销收入	18,000,000.00	6.69
东兴金选精质 38 号	集合资产管理费收入	13,490,374.34	5.01
福建阳光集团有限公司	资产管理业务咨询收入	10,350,000.00	3.85
前五名欠款金额合计		116,952,073.55	43.46

(6) 上述应收款项中无应收持有母公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(7) 上述应收款项中应收关联方款项请参见附注十六。

8、应收利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资应收利息	576,128,612.74	521,951,766.01
融资融券应收利息	469,570,170.30	478,101,301.47
买入返售应收利息	70,620,119.14	20,654,578.85
存放金融同业应收利息	12,848,465.21	8,767,882.30
理财产品应收利息	4,991,509.12	9,167,788.22
小计	1,134,158,876.51	1,038,643,316.85
减：减值准备	33,365,797.10	-
合计	1,100,793,079.41	1,038,643,316.85

9、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	185,397,740.36	149,423,290.95
信用保证金	14,207,402.43	17,385,969.96
期货保证金	524,585,289.75	566,132,658.33
合计	724,190,432.54	732,941,919.24

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	21,407,786,370.63	46,641,509.93	-	21,454,427,880.56	17,831,909,316.58	-157,200,472.11	-	17,674,708,844.47
股票	2,158,240,277.42	-490,254,728.55	2,195,095.24	1,665,790,453.63	1,638,012,924.05	-342,737,073.72	-	1,295,275,850.33
基金	2,054,150,720.12	-221,389,636.74	-	1,832,761,083.38	1,509,710,421.00	-71,245,966.38	-	1,438,464,454.62
资产管理计划	1,437,758,722.19	16,217,334.90	18,000,000.00	1,435,976,057.09	4,759,330,957.93	19,457,848.33	18,173,962.29	4,760,614,843.97
信托计划	543,100,000.00	-	-	543,100,000.00	1,525,670,000.00	-1,741,300.10	-	1,523,928,699.90
银行理财产品	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-	-	-
其他	2,122,690,000.00	-43,174,554.00	-	2,079,515,446.00	1,989,580,000.00	231,683,247.58	-	2,221,263,247.58
证券公司理财产品	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	29,823,726,090.36	-691,960,074.46	20,195,095.24	29,111,570,920.66	29,254,213,619.56	-321,783,716.40	18,173,962.29	28,914,255,940.87

(2) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	173,962.29	18,000,000.00	18,173,962.29
本年计提	2,195,095.24	-	2,195,095.24
本年减少	173,962.29	-	173,962.29
期末已计提减值金额	2,195,095.24	18,000,000.00	20,195,095.24

(3) 其他

√适用 □不适用

母公司作为管理人以自有资金投资部分资产管理集合计划时承诺自有资金参与份额在计划存续期内不退出。截至 2018 年 12 月 31 日止，母公司持有的上述退出受到限制的集合计划的账面价值总计人民币 476,079,296.82 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 335,119,687.28 元)。

截至 2018 年 12 月 31 日，可供出售金融资产中用于债券回购质押及转融通担保证券的金额总计为人民币 6,674,423,105.14 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 8,056,657,276.38 元)，用于债券借贷质押的金额人民币 2,695,413,370.00 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,814,535,410.00 元)。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司可供出售金融资产余额中包含融出证券，详细信息参见附注九、3。

于 2017 年 12 月 31 日，存在限售期限的可供出售金融资产

证券代码	证券名称	公允价值(人民币元)	限售解禁日
002892	科力尔	45,099.99	15/08/2018
002859	洁美科技	34,290.69	09/04/2018
002860	星帅尔	44,520.68	12/04/2018

11、持有至到期投资

持有至到期投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额	期末公允价值
债券	870,320,698.00	-	870,320,698.00
持有至到期投资合计	870,320,698.00	-	870,320,698.00
减：持有至到期投资减值准备	-	-	-
持有至到期投资账面价值	870,320,698.00	-	870,320,698.00

12、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
二、联营企业										
东方邦信金融科技(上海)有限公司	178,606,385.00	-	183,330,000.00	4,723,615.00	-	-	-	-	-	-
共青城博元投资中心(有限合伙)	56,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	56,000,000.00
上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙)	-	100,000,000.00	-	11,326,207.10	-	-	-	-	-	111,326,207.10
小计	234,606,385.00	100,000,000.00	183,330,000.00	16,049,822.10	-	-	-	-	-	167,326,207.10
合计	234,606,385.00	100,000,000.00	183,330,000.00	16,049,822.10	-	-	-	-	-	167,326,207.10

13、固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	交通运输设备	电子及通讯设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	231,876,890.92	25,560,858.12	239,565,236.30	21,381,090.64	518,384,075.98
2.本期增加金额	-	2,595,931.39	19,178,286.73	1,748,898.33	23,523,116.45
(1) 购置	-	2,565,867.19	18,850,489.87	1,693,837.21	23,110,194.27
(2) 外币报表折算差额	-	30,064.20	327,796.86	55,061.12	412,922.18
3.本期减少金额	-	1,935,990.00	17,961,058.74	2,066,838.76	21,963,887.50
(1) 处置或报废	-	1,935,990.00	17,961,058.74	2,066,838.76	21,963,887.50
5.期末余额	231,876,890.92	26,220,799.51	240,782,464.29	21,063,150.21	519,943,304.93
二、累计折旧					
1.期初余额	95,119,348.86	23,272,159.36	176,024,051.79	14,744,805.72	309,160,365.73
2.本期增加金额	11,491,638.35	1,768,661.58	33,763,190.39	2,403,999.67	49,427,489.99
(1) 计提	11,491,638.35	1,748,896.33	33,550,986.71	2,385,889.89	49,177,411.28
(2) 外币报表折算差额	-	19,765.25	212,203.68	18,109.78	250,078.71
3.本期减少金额	-	1,916,630.10	16,461,643.49	1,783,041.81	20,161,315.40
(1) 处置或报废	-	1,916,630.10	16,461,643.49	1,783,041.81	20,161,315.40
5.期末余额	106,610,987.21	23,124,190.84	193,325,598.69	15,365,763.58	338,426,540.32
三、减值准备	-	-	-	-	-
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1.期末账面价值	125,265,903.71	3,096,608.67	47,456,865.60	5,697,386.63	181,516,764.61
2.期初账面价值	136,757,542.06	2,288,698.76	63,541,184.51	6,636,284.92	209,223,710.25

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
莆田市荔城区镇海街道梅园东路 38 弄 5 号楼 2 号	16,647,358.00	目前办理土地使用权证的手续尚在进行中，详见注

其他说明:

适用 不适用

注:根据福建省福州市中级人民法院出具的(2008)榕民破字第 2-50 号《民事裁定书》,裁定将上述房产过户给买受人东兴证券莆田梅园东路证券营业部。截至目前,该房屋已过户至本公司莆田梅园东路证券营业部名下,办理土地使用权证的手续尚在进行中。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位:元 币种:人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	51,519,824.04	-	51,519,824.04
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	51,519,824.04	-	51,519,824.04
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	17,597,141.96	-	17,597,141.96
2.本期增加金额	2,558,379.81	-	2,558,379.81
(1) 计提或摊销	2,558,379.81	-	2,558,379.81
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	20,155,521.77	-	20,155,521.77
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	31,364,302.27	-	31,364,302.27
2.期初账面价值	33,922,682.08	-	33,922,682.08

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3) 其他说明

适用 不适用

15、无形资产

(1) 无形资产情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	交易席位	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	20,309,750.50	130,549,281.14	150,859,031.64
2. 本期增加金额	22,159.50	21,302,046.90	21,324,206.40
(1) 购置	-	20,950,667.90	20,950,667.90
(2) 外币报表折算差额	22,159.50	351,379.00	373,538.50

3. 本期减少金额	-	120,708.00	120,708.00
(1) 处置	-	120,708.00	120,708.00
4. 期末余额	20,331,910.00	151,730,620.04	172,062,530.04
二、累计摊销			
1. 期初余额	19,850,000.00	103,722,019.65	123,572,019.65
2. 本期增加金额	-	23,378,376.65	23,378,376.65
(1) 计提	-	23,023,675.25	23,023,675.25
(2) 外币报表折算差额	-	354,701.40	354,701.40
3. 本期减少金额	-	120,708.00	120,708.00
(1) 处置	-	120,708.00	120,708.00
4. 期末余额	19,850,000.00	126,979,688.30	146,829,688.30
三、减值准备			
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1. 期末账面价值	481,910.00	24,750,931.74	25,232,841.74
2. 期初账面价值	459,750.50	26,827,261.49	27,287,011.99

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 其他说明：

适用 不适用

16、商誉

(1) 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
东兴期货有限责任公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00

(2) 商誉减值准备

适用 不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5) 商誉减值测试的影响

适用 不适用

(6) 其他说明

适用 不适用

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本公司商誉是因收购东兴期货有限责任公司产生的，原值及净值均为人民币 20,000,000.00 元。

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本公司根据预计的未来现金流量的现值测试商誉并不存在减值。

17、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可供出售金融资产公允价值变动	693,107,882.44	173,276,970.60	402,316,829.93	100,433,090.60
未支付的工资余额	954,570,101.76	238,642,525.44	1,065,442,604.11	266,360,651.03
金融企业购买营业用房补助	1,844,778.00	461,194.50	2,057,637.00	514,409.25
资产减值准备	154,506,933.36	38,626,733.33	129,426,889.27	32,356,722.31
可抵扣亏损	534,389,412.92	133,597,353.23	683,911,821.55	165,354,155.41
预计负债	-	-	-	-
预提销售产品费	696,277.96	174,069.49	238,264.42	59,566.11
其他	213,462,993.71	53,365,748.43	130,684.24	32,671.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	-	-	29,182,661.70	7,295,665.43
合计	2,552,578,380.15	638,144,595.02	2,312,707,392.22	572,406,931.20

(2) 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允	1,147,807.98	189,388.32	12,940,469.12	3,235,117.28

价值变动				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	190,798,312.58	33,378,243.86	289,038,635.77	47,696,046.51
固定资产折旧年限差异	16,753,364.04	4,188,341.01	17,615,948.25	4,403,987.06
合计	208,699,484.60	37,755,973.19	319,595,053.14	55,335,150.85

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	7,721,625.67	630,422,969.35	15,602,953.57	556,803,977.63
递延所得税负债	7,721,625.67	30,034,347.52	15,602,953.57	39,732,197.28

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备(a)	-	1,361,100.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(b)	-16,614,529.64	17,700,386.31
可抵扣亏损(c)	69,298,807.96	-
合计	52,684,278.32	19,061,486.31

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

(6) 其他说明：

√适用 □不适用

(a) 系本公司纳入合并范围内的结构化产品计提的资产减值准备，因财政部和国家税务总局并未出台针对客户资产管理业务所得税纳税问题的具体规定，因此暂时未针对该等减值准备确认递延所得税资产。

(b) 系本公司纳入合并范围内的结构化产品持有的该等金融资产的公允价值变动，因财政部和国家税务总局并未出台针对客户资产管理业务所得税纳税问题的具体规定，因此暂时未针对该等公允价值变动确认递延所得税资产。

(c) 本公司认为在未来可抵扣期间不能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣亏损，因此未确认相关递延所得税资产。

18、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款(1)	562,169,339.91	96,359,540.86
预付账款(2)	52,348,454.16	27,185,869.48
长期待摊费用(3)	28,563,214.98	22,432,579.49

待抵扣增值税进项税额	16,948,677.64	24,162,935.84
存货	126,492,499.32	3,810,810.81
委托贷款(4)	436,056,359.01	382,261,648.47
应收股利	325,570.05	-
合计	1,222,904,115.07	556,213,384.95

(1) 其它应收款

(a) 按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期末比例(%)	期初金额	期初比例(%)
备用金	8,636,108.73	1.45	9,145,035.85	7.02
应收投资清算款	378,555,000.00	63.58	-	-
待赎回基金款	19,093,000.00	3.21	-	-
押金	23,727,465.30	3.99	31,456,636.47	24.15
应收违约债券款	33,157,253.57	5.57	33,157,253.57	25.46
其他应收暂付款项	16,465,853.27	2.77	42,653,710.13	32.75
仓单抵押借款	44,739,862.10	7.51	-	-
定增申购款	-	-	13,829,999.40	10.62
其他	71,017,891.45	11.92	-	-
小计	595,392,434.42	100.00	130,242,635.42	100.00
减：减值准备	33,223,094.51	-	33,883,094.56	-
其他应收款净值	562,169,339.91	-	96,359,540.86	-

(b) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	536,450,737.03	90.10	-	-	111,830,986.10	85.86	30,733,094.56	27.48
1-2 年	44,613,742.76	7.50	33,223,094.51	74.47	7,606,702.22	5.84	3,150,000.00	41.41
2-3 年	3,883,867.74	0.65	-	-	4,977,178.81	3.82	-	-
3 年以上	10,444,086.89	1.75	-	-	5,827,768.29	4.48	-	-
合计	595,392,434.42	100.00	33,223,094.51	5.58	130,242,635.42	100.00	33,883,094.56	26.02

(c) 按评估方式列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	33,223,094.51	5.58	33,223,094.51	100.00	33,883,094.56	26.02	33,883,094.56	100.00
组合计提减值准备	562,169,339.91	94.42	-	-	96,359,540.86	73.98	-	-
合计	595,392,434.42	100.00	33,223,094.51	5.58	130,242,635.42	100.00	33,883,094.56	26.02

(d) 期末其他应收款中前五名单位

单位：元 币种：人民币

客户	款项性质	期末数	占比 (%)
华润信托	应收投资清算款	285,555,000.00	47.96
吉林粮食集团收储经销有限公司	违约债券	33,157,253.57	5.57
中信建投基金管理有限公司	应收投资清算款、其他	111,925,736.25	18.8
中银基金管理有限公司	待赎回基金款	12,793,000.00	2.15
北京国华京都置业有限公司	房租押金	3,924,978.00	0.66

(e) 上述其他应收款中无应收持有母公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(2) 预付账款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额金额	期末账面余额金额占比 (%)	期末坏账准备金额	期末坏账准备比例 (%)	期初账面余额金额	期初账面余额金额占比 (%)	期初坏账准备金额	期初坏账准备比例 (%)
1 年以内	42,066,756.81	80.36	-	-	17,674,456.44	65.01	-	-
1-2 年	5,557,606.93	10.62	-	-	8,020,403.70	29.50	-	-
2-3 年	3,595,028.25	6.87	-	-	809,015.37	2.98	-	-
3 年以上	1,129,062.17	2.15	-	-	681,993.97	2.51	-	-
合计	52,348,454.16	100.00	-	-	27,185,869.48	100.00	-	-

于 2018 年 12 月 31 日，本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为人民币 22,885,999.04 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 8,773,536.00 元)，占预付账款年末余额合计数的比例为 43.72% (2017 年 12 月 31 日：32.27%)。

(3) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本年增加	本年摊销	其他减少 (外币报表折算差额)	期末余额
固定资产装修费	22,432,579.49	25,391,163.58	19,120,789.22	139,738.87	28,563,214.98
合计	22,432,579.49	25,391,163.58	19,120,789.22	139,738.87	28,563,214.98

(4) 委托贷款

该等款项为母公司之香港子公司东兴香港发放的委托贷款。

19、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		汇率变动	期末余额
			转回	转销		
买入返售金融资产减值准备	96,586,657.88	158,269,803.17	-	-	-556,923.77	255,413,384.82
坏账准备	45,964,648.04	3,473,530.09	660,000.05	-	-	48,778,178.08
可供出售金融资产减值准备	18,173,962.29	2,195,095.24	-	173,962.29	-	20,195,095.24
融资融券资产(附注九、3)	17,562,377.29	2,552,450.20	-	-	-	20,114,827.49

应收利息(附注九、8)	-	33,365,797.10	-	-	-	33,365,797.10
合计	178,287,645.50	199,856,675.80	660,000.05	173,962.29	-556,923.77	377,867,282.73

20、所有权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	原因	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	收益互换受限产品	-	152,789,837.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	回购质押	1,067,106,694.54	1,906,346,430.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	已融出证券	-	4,459,002.16
可供出售金融资产	已融出证券	513,387.30	26,462,215.32
可供出售金融资产	存在限售期	-	123,911.36
可供出售金融资产	债券回购质押及转融通担保	6,674,423,105.14	8,056,657,276.38
可供出售金融资产	债券借贷质押	2,695,413,370.00	1,814,535,410.00
可供出售金融资产	自有资金参与质押集合计划退出受合同限制	476,079,296.82	335,119,687.28
融出资金收益权	融出资金收益权转让回购	972,321,665.65	-
合计		11,885,857,519.45	12,296,493,770.21

21、短期借款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,437,268,960.41	1,337,456,000.00
合计	2,437,268,960.41	1,337,456,000.00

短期借款分类的说明：

截止 2018 年 12 月 31 日，短期借款金额为人民币 2,437,268,960.41 元，系东兴证券(香港)金融控股有限公司的银行短期信用借款，到期日为 2019 年 12 月 18 日，借款利率 3.41%。

截至 2017 年 12 月 31 日，借款余额为人民币 1,337,456,000.00 元，系东兴证券(香港)金融控股有限公司与中国东方资产管理公司下属公司中国东方资产管理(国际)控股有限公司签订短期信用借款合同，借款合同金额为 16 亿元港币，到期日为 2018 年 2 月 24 日，利率为 5.22%，借款用于流动资金，到期一次还本付息。

22、拆入资金

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项	-	2,300,000,000.00
转融通融入款项	2,000,000,000.00	1,590,000,000.00

合计	2,000,000,000.00	3,890,000,000.00
----	------------------	------------------

(2) 转融通融入资金剩余期限

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
1 个月至 3 个月	2,000,000,000.00	50,000,000.00
3 个月至 1 年	-	1,540,000,000.00
合计	2,000,000,000.00	1,590,000,000.00

23、应付短期融资款

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	期末余额	期初余额
公司债						
17 东兴 04	1,000,000,000.00	19/10/2017	19/10/2018	5.10%	-	999,617,924.53
17 东兴 F3	1,580,000,000.00	14/11/2017	14/11/2018	5.20%	-	1,579,329,245.28
18 东兴 F2	1,000,000,000.00	26/04/2018	26/04/2019	4.80%	999,292,452.83	-
小计					999,292,452.83	2,578,947,169.81
收益凭证						
金鹏 32 号	60,000,000.00	03/11/2017	31/01/2018	4.50%	-	60,000,000.00
金鹏 33 号	50,000,000.00	08/11/2017	10/01/2018	4.30%	-	50,000,000.00
金鹏 34 号	19,109,000.00	22/12/2017	21/03/2018	5.40%	-	19,109,000.00
金鹏 59 号	53,050,000.00	07/06/2018	14/01/2019	4.90%	53,050,000.00	-
金鹏 72 号	1,157,000.00	26/07/2018	22/04/2019	4.70%	1,157,000.00	-
金鹏 95 号	810,000.00	18/10/2018	21/01/2019	3.20%	810,000.00	-
金鹏 97 号	814,000.00	25/10/2018	21/01/2019	3.20%	814,000.00	-
金鹏 99 号	802,000.00	01/11/2018	28/01/2019	3.20%	802,000.00	-
金鹏 101 号	3,045,000.00	15/11/2018	11/02/2019	3.20%	3,045,000.00	-
金鹏 102 号	5,918,000.00	29/11/2018	07/01/2019	3.00%	5,918,000.00	-
金鹏 103 号	1,526,000.00	29/11/2018	25/02/2019	3.20%	1,526,000.00	-
金鹏 104 号	4,375,000.00	13/12/2018	14/01/2019	3.00%	4,375,000.00	-
金鹏 105 号	7,922,000.00	13/12/2018	11/03/2019	3.20%	7,922,000.00	-
金鹏 106 号	21,015,000.00	20/12/2018	18/03/2019	3.50%	21,015,000.00	-
金鹏 107 号	650,000.00	27/12/2018	28/01/2019	3.00%	650,000.00	-
金鹏 108 号	100,000.00	27/12/2018	25/03/2019	3.50%	100,000.00	-
新手 1 号	400,000.00	20/12/2017	02/01/2018	6.99%	-	400,000.00
新手 2 号	1,250,000.00	27/12/2017	09/01/2018	6.99%	-	1,250,000.00
新手 46 号	1,150,000.00	19/12/2018	01/01/2019	6.99%	1,150,000.00	-
新手 47 号	300,000.00	26/12/2018	08/01/2019	6.99%	300,000.00	-
小计					102,634,000.00	130,759,000.00

合计					1,101,926,452.83	2,709,706,169.81
----	--	--	--	--	------------------	------------------

24、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	成本	公允价值变动	账面价值
交易性金融负债	-	-	-
期权	4,268,834.22	-3,967,827.32	301,006.90
债券借贷	517,930,786.98	1,339,513.02	519,270,300.00
合计	522,199,621.20	-2,628,314.30	519,571,306.90

25、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	10,137,693,292.06	10,607,673,194.84
融资融券收益权	-	-
其他	-	-
合计	10,137,693,292.06	10,607,673,194.84

(2) 按业务类别列式

单位：元 币种：人民币

名称	期末账面余额	期初账面余额
其他卖出回购金融资产款	10,137,693,292.06	10,607,673,194.84
合计	10,137,693,292.06	10,607,673,194.84

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

母公司为卖出回购业务而设定质押的证券类别及账面价值，详见附注九、20

26、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
个人	5,296,583,453.14	6,359,456,321.11
机构	981,309,478.44	1,979,968,663.65
信用业务		
个人	1,023,570,146.17	981,281,068.58
机构	133,763,972.57	21,826,472.32
合计	7,435,227,050.32	9,342,532,525.66

27、应付职工薪酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,115,597,204.11	917,897,065.15	1,052,300,955.76	981,193,313.50
职工福利费	104,375.00	27,369,051.91	27,473,426.91	-
社会保险费				

其中：基本医疗保险费	373,469.49	41,952,535.38	41,964,481.59	361,523.28
工伤保险费	13,506.53	883,777.63	884,006.28	13,277.88
生育保险费	32,330.82	2,236,449.01	2,237,070.64	31,709.19
住房公积金	42,252.03	57,425,071.13	57,417,492.13	49,831.03
设定提存计划				
其中：养老保险费(1)	654,804.41	87,155,666.76	87,186,127.40	624,343.77
失业保险(1)	73,012.14	2,773,273.49	2,768,696.37	77,589.26
企业年金(1)	17,079.44	79,562,232.47	79,565,641.12	13,670.79
工会经费和职工教育经费	34,797.24	11,307,188.67	11,291,475.40	50,510.51
辞退福利	-	694,195.60	606,659.22	87,536.38
企业补充医疗保险	13,468.04	24,311,425.48	24,311,425.48	13,468.04
其他	6,656.96	3,947,311.70	3,947,291.70	6,676.96
合计	1,116,962,956.21	1,257,515,244.38	1,391,954,750.00	982,523,450.59

其他说明：

√适用 □不适用

按照中国有关法规，母公司及子公司的职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险，母公司及子公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险的缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳保险费。

除了以上基本养老保险和失业保险计划外，母公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。

28、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,918,285.10	21,825,667.73
企业所得税	56,418,245.30	1,021,424.41
城市维护建设税	1,950,907.93	1,879,149.87
教育费附加及地方教育费附加	1,452,259.42	1,643,156.05
代扣代缴税费	11,280,398.10	12,165,891.14
其他	645,697.79	1,246,138.24
合计	83,665,793.64	39,781,427.44

29、应付款项

(1) 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付投资者保护基金	71,524,714.60	97,874,180.70
应付交易保证金	76,376,932.65	126,926,700.51
应付产品销售费用	13,018,471.35	30,280,035.45
应付交易所交易单元费	11,817,985.50	18,994,762.36
应付三方存管业务手续费	3,077,572.06	6,066,160.65
应付经纪人佣金	3,372,329.67	-
应付风险金	-	3,738,361.87
其他	27,076,598.40	13,204,018.71

合计	206,264,604.23	297,084,220.25
----	----------------	----------------

(2) 账龄超过 1 年的重大应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
应付收益互换履约保证金	-	111,149,498.94

30、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
客户资金	272,102.15	770,874.73
短期借款	4,149,606.51	24,865,689.52
拆入资金	43,322,606.19	9,149,249.99
其中：转融通融入资金	43,322,606.19	8,132,303.59
卖出回购	11,350,100.38	15,677,726.93
次级债券	151,014,794.52	327,639,452.05
长期借款	375,638.33	
公司债券利息	507,728,280.80	267,342,945.91
应付收益凭证利息	1,631,597.36	784,907.55
其他	5,975,667.18	655,900.91
合计	725,820,393.42	646,886,747.59

31、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率 (%)	期末余额	期初余额
次级债							
15 东兴 01	100	2015/05/19	2018/05/19	5,000,000,000.00	5.68	-	5,000,000,000.00
16 东兴 02	100	2016/07/21	2021/07/21	2,000,000,000.00	3.68	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
17 东兴 01	100	2017/03/20	2020/03/20	3,000,000,000.00	5.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
小计						5,000,000,000.00	10,000,000,000.00
公司债							
14 东兴债	100	2015/04/07	2019/04/07	2,000,000,000.00	4.89	1,999,524,000.00	1,999,524,000.00
16 东兴债	100	2016/01/13	2021/01/13	2,800,000,000.00	3.03	2,800,000,000.00	2,800,000,000.00
17 东兴 02	100	2017/06/15	2020/06/15	1,500,000,000.00	4.80	1,494,654,088.05	1,490,880,503.14
17 东兴 03	100	2017/06/15	2022/06/15	900,000,000.00	4.99	895,358,490.57	894,000,000.00
17 东兴 F2	100	2017/11/09	2020/11/09	2,000,000,000.00	5.39	1,999,377,358.49	1,999,037,735.86
18 东兴 F1	100	2018/04/12	2021/04/12	3,000,000,000.00	5.37	2,993,632,075.47	-
18 东兴 F3	100	2018/04/26	2021/04/26	1,300,000,000.00	5.10	1,297,240,566.04	-
18 东兴 F4	100	2018/08/06	2021/08/16	3,000,000,000.00	4.88	2,987,814,465.41	-
东兴 1 优	100	2018/10/30	2020/04/30	950,000,000.00	4.50	932,311,320.75	-
子公司发行境外美元债		2016/09/27	2019/09/27	2,058,960,000.00	2.25	2,055,932,241.06	1,949,267,986.49
小计						19,455,844,605.84	11,132,710,225.49
收益凭证							
金鹏 73 号	1	2018/07/26	2019/07/29	1,500,000.00	4.80	1,500,000.00	-
小计						1,500,000.00	-
合计						24,457,344,605.84	21,132,710,225.49

32、长期借款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	525,720,000.00	-
合计	525,720,000.00	-

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

本期东兴证券(香港)金融控股有限公司与中国东方资产管理公司下属公司中国东方资产管理(国际)控股有限公司签订补充借款合同，将原借款合同中的 6 亿元港币展期至 2020 年 3 月 31 日，利率为 6.52%。

33、其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	1,844,778.00	2,057,637.00
其他应付款	81,930,393.20	44,984,607.19
期货风险准备金	11,016,721.08	9,366,861.99
应付纳入合并结构化主体其他权益持有人之款项	4,459,874,093.33	7,268,998,580.22
预收款项	50,386,561.20	-
合计	4,605,052,546.81	7,325,407,686.40

其他负债的说明：

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，应付结构化主体持有人权益持有者款项详见附注八、2 纳入合并范围的结构化主体。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，其他应付款中未有应付持有母公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

34、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,757,960,657.00	-	-	-	-	-	2,757,960,657.00

35、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	9,761,280,999.29	-	-	9,761,280,999.29
其他资本公积	-	-	-	-
同一控制下企业合并	794,297.58	-	-	794,297.58
合计	9,762,075,296.87	-	-	9,762,075,296.87

36、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	880,075,905.03	102,580,657.63	-	982,656,562.66
任意盈余公积	242,540,370.15	51,290,328.81	-	293,830,698.96
合计	1,122,616,275.18	153,870,986.44	-	1,276,487,261.62

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及母公司章程的规定，法定盈余公积金按照母公司当期净利润的10%提取，当法定盈余公积累计额达到母公司注册资本的50%以上时，可不再提取。

根据董事会提议，母公司本年拟按年度净利润的5%提取任意盈余公积金。

37、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备金	942,680,533.77	129,715,589.79	-	1,072,396,123.56
交易风险准备金	939,415,090.49	102,580,657.63	-	1,041,995,748.12
合计	1,882,095,624.26	232,296,247.42	-	2,114,391,871.68

母公司根据中国证监会证监机构字[2007]320号文件按税后利润的10%提取交易风险准备金。

根据《证券法》、《金融企业财务规则》和《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320号)的规定，母公司按照当期净利润的10%提取一般风险准备，又因母公司发行公司债券而将一般风险准备金的提取比例提高至税后利润的11%。

根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令[第94号])，母公司按基金管理费收入的10%提取一般风险准备，后根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(证监会[2017]12号公告)，按基金管理费收入的20%提取一般风险准备。根据中国证监会于2018年11月28日颁布[第39号公告]《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，母公司按大集合管理费收入的10%提取一般风险准备。

本公司子公司东兴期货根据《金融企业财务规则》以及东兴期货章程，按照经股东会批准的比例提取一般风险准备金。

本公司子公司东兴投资根据公司章程的规定提取法定交易风险准备。

38、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,944,464,747.21	3,558,843,387.53
调整后期初未分配利润	3,944,464,747.21	3,558,843,387.53
加：本期归属于母公司所有者的净	1,008,047,034.40	1,309,249,598.89

利润		
减：提取法定盈余公积	102,580,657.63	121,663,227.16
提取任意盈余公积	51,290,328.81	60,831,613.59
提取一般风险准备	129,715,589.79	146,488,493.94
提取交易风险准备金	102,580,657.63	181,002,412.62
应付普通股股利(1)	413,694,098.55	413,694,098.55
其他	-	-51,606.65
期末未分配利润	4,152,650,449.20	3,944,464,747.21

2018年6月15日，经股东大会批准，母公司作如下现金分红：以总股本2,757,960,657股为基数，向全体A股股东每10股派发现金红利人民币1.50元(含税)，分配现金红利人民币413,694,098.55元，占2017年度合并报表归属于母公司所有者净利润的31.60%。

39、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,900,801,573.97	2,265,410,731.45
证券经纪业务	731,897,550.27	1,014,593,990.37
其中：代理买卖证券业务	607,015,897.50	863,410,223.56
交易单元席位租赁	115,696,387.23	137,105,024.18
代销金融产品业务	9,185,265.54	14,078,742.63
期货经纪业务	72,207,772.13	71,566,222.27
投资银行业务	630,717,184.68	757,509,251.18
其中：证券承销业务	384,938,168.51	478,370,844.09
证券保荐业务	62,996,540.21	85,554,698.24
财务顾问业务	182,782,475.96	193,583,708.85
资产管理业务	441,599,300.50	401,219,919.82
基金管理业务	-	-
投资咨询业务	21,684,525.50	18,327,107.88
其他	2,695,240.89	2,194,239.93
手续费及佣金支出	219,391,183.07	271,095,241.56
证券经纪业务	160,797,046.75	223,918,863.35
其中：代理买卖证券业务	160,797,046.75	223,918,863.35
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务	39,650,292.96	36,116,612.97
投资银行业务	18,206,733.90	10,886,083.42
其中：证券承销业务	18,206,733.90	10,886,083.42
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	-
资产管理业务	-	-
基金管理业务	-	-
投资咨询业务	-	-
其他	737,109.46	173,681.82
手续费及佣金净收入	1,681,410,390.90	1,994,315,489.89
其中：财务顾问业务净收入	182,782,475.96	193,583,708.85

—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	34,566,037.73	28,144,339.63
—并购重组财务顾问业务净收入--其他	9,566,509.43	5,471,698.12
—融资财务顾问业务净收入	18,245,283.03	19,752,187.79
—其他财务顾问业务净收入	120,404,645.77	140,215,483.31

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	467,662,500.52	8,922,265.54	1,618,902,967.11	14,078,742.63
信托	29,300,000.00	263,000.00	-	-
银行理财产品	-	-	-	-
合计	496,962,500.52	9,185,265.54	1,618,902,967.11	14,078,742.63

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	公募基金	私募基金	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	8	3	46	89	8
期末客户数量	6,937	15	49,954	89	90
其中：个人客户	6,883	2	49,806	2	-
机构客户	54	13	148	87	90
期初受托资金	6,838,267,503.33	704,178,357.42	19,958,333,632.42	87,926,455,996.35	3,439,617,300.00
其中：自有资金投入	792,714,411.11	89,500,000.00	1,440,851,010.15	-	410,000,000.00
个人客户	354,288,646.79		9,223,905,409.43	100,000,000.00	
机构客户	5,691,264,445.43	614,678,357.42	9,293,577,212.84	87,826,455,996.35	3,029,617,300.00
期末受托资金	7,465,158,574.67	1,712,033,210.00	21,463,489,009.13	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00
其中：自有资金投入	568,003,866.10	134,500,000.00	1,923,717,657.84	-	-
个人客户	244,071,004.21	14,000,000.00	14,601,786,275.67	-	-
机构客户	6,653,083,704.36	1,563,533,210.00	4,937,985,075.62	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00
期末主要受托资产初始成本	7,264,614,907.73	1,665,848,544.50	20,787,384,135.51	62,076,102,990.15	23,075,311,020.54
其中：股票	64,023,066.95	-	148,172,325.86	1,558,267,207.48	-
国债	158,724,353.02	-	1,558,200.30	-	-
其他债券	554,403,024.35	-	13,138,861,275.35	3,936,886,259.79	-
基金	-	-	2,196,460,177.46	2,448,263,143.07	51,213,618.35
同业存单	4,332,015,861.91	-	-	-	-
其他投资产品	2,155,448,601.50	1,665,848,544.50	5,302,332,156.54	54,132,686,379.81	23,024,097,402.19
当期资产管理业务净收入	28,816,391.85	13,608,737.90	172,031,323.16	112,435,143.85	114,707,703.74

40、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,685,729,723.00	1,570,351,288.15
存放金融同业利息收入	271,903,179.57	378,681,915.59
其中：自有资金存款利息收入	61,290,502.95	141,636,866.18
客户资金存款利息收入	210,612,676.62	237,045,049.41
融资融券利息收入	652,443,212.73	726,686,076.03

买入返售金融资产利息收入	652,950,126.17	356,151,616.72
其中：股权质押回购利息收入	557,482,340.81	320,896,975.50
同业存单利息收入	108,433,204.53	76,922,135.01
拆出资金利息收入	-	408,333.33
其他	-	31,501,211.47
利息支出	2,440,688,284.97	1,762,623,602.96
客户资金存款利息支出	40,227,985.70	39,342,404.23
卖出回购金融资产利息支出	366,816,331.44	262,200,438.20
短期借款利息支出	97,232,565.94	139,719,662.32
长期借款利息支出	76,168,394.00	-
拆入资金利息支出	274,876,752.59	66,185,116.07
其中：转融通利息支出	174,823,749.98	9,188,083.35
公司债券利息支出	859,340,142.13	364,567,167.52
次级债券利息支出	331,228,412.16	488,348,755.25
收益凭证利息支出	30,490,847.85	30,786,003.44
结构化主体其他持有人利息支出	346,854,900.02	364,088,598.23
资产证券化利息支出	10,916,502.96	-
其他	6,535,450.18	7,385,457.70
利息净收入	-754,958,561.97	-192,272,314.81

41、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,049,822.10	-4,723,615.00
金融工具投资收益	2,218,656,734.31	1,667,710,186.84
其中：持有期间取得的收益	2,172,545,483.82	1,702,710,358.44
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	894,605,153.94	419,402,231.15
—可供出售金融资产	1,279,712,715.81	1,267,016,797.61
—衍生金融工具	-1,772,385.93	16,291,329.68
处置金融工具取得的收益(损失)	46,111,250.49	-35,000,171.60
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-346,566,271.75	135,996,933.97
—可供出售金融资产	86,192,375.91	-171,446,576.71
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
—衍生金融工具	306,485,146.33	449,471.14
合计	2,234,706,556.41	1,662,986,571.84

于 2018 年及 2017 年度，母公司及子公司不存在投资收益汇回的重大限制。

42、公允价值变动收益 /（损失）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	146,901,329.76	251,211,508.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,628,314.30	-

的金融负债		
衍生金融工具	17,665,186.30	-89,655,164.78
合计	167,194,830.36	161,556,344.10

43、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
租赁收入	2,121,599.99	2,035,932.38
其他	322,369.24	829,175.75
合计	2,443,969.23	2,865,108.13

44、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	-	9,042,705.40
城市维护建设税	13,659,452.71	15,047,749.83
教育费附加及地方教育费附加	9,772,798.64	10,462,187.54
房产税	2,262,840.86	2,320,821.06
其他	1,112,908.92	3,630,822.40
合计	26,808,001.13	40,504,286.23

45、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,257,515,244.38	1,365,992,061.90
租赁费	150,289,100.77	135,955,041.43
折旧摊销费	91,321,875.75	83,367,810.95
邮电通讯费	68,919,681.62	71,053,102.75
会议差旅费	58,693,942.45	63,235,353.23
投资者保护基金	27,882,049.57	45,495,846.03
咨询费	10,835,607.12	44,062,490.67
业务宣传及招待费	37,173,458.29	38,945,012.40
产品销售及广告费	31,052,143.39	33,327,210.03
交易所会员费	22,386,997.96	23,601,842.53
其他	136,667,284.85	122,718,109.14
合计	1,892,737,386.15	2,027,753,881.06

46、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,813,530.04	30,913,587.59
可供出售金融资产减值损失	2,195,095.24	-36,007,253.57
其他	194,188,050.47	35,729,847.69
其中：融资融券减值损失	2,552,450.20	-30,093,772.49
买入返售金融资产减值损失	158,269,803.17	65,823,620.18
应收利息减值损失	33,365,797.10	-

合计	199,196,675.75	30,636,181.71
----	----------------	---------------

47、营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	6,053,807.11	6,318,522.37	6,053,807.11
税源奖励	405,700.00	23,402,070.27	405,700.00
其他	791,150.78	198,300.95	791,150.78
合计	7,250,657.89	29,918,893.59	7,250,657.89

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
金融企业购买营业用房补助	212,859.00	212,859.00	与收益相关补贴
稳岗补贴	216,048.11	204,409.37	与收益相关补贴
昌吉北京南路证券营业部财政补贴款	-	250,000.00	与收益相关补贴
济南分公司金融补助资金	320,100.00	3,091,800.00	与收益相关补贴
上海广灵二路证券营业部企业扶持资金	-	420,000.00	与收益相关补贴
上海广灵二路证券营业部政府绩效奖励	160,000.00	-	与收益相关补贴
上海分公司上海市虹口财政局财政补贴	500,000.00	560,000.00	与收益相关补贴
上海分公司上海市重点企业表彰奖励	60,000.00	-	与收益有关补贴
上海肇嘉浜路证券营业部财政划拨企业发展专项资金	110,000.00	440,000.00	与收益相关补贴
上海市虹口财政局财政补贴	-	480,000.00	与收益相关补贴
上海市虹口财政局绩效奖励	960,000.00	-	与收益相关补贴
深圳分公司福田区政府落户支持专项资金	1,000,000.00	-	与收益相关补贴
天津航天道证券营业部企业扶持资金	-	144,654.00	与收益相关补贴
南京分公司房屋租赁补贴	514,800.00	514,800.00	与收益相关补贴
南京分公司市政府开业补贴	2,000,000.00	-	与收益相关补贴
合计	6,053,807.11	6,318,522.37	

48、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	6,266,409.90	6,356,116.13	6,266,409.90
违约赔偿支出	1,028,481.43	29,270.40	1,028,481.43

其他	191,448.66	453,223.32	191,448.66
合计	7,486,339.99	6,838,609.85	7,486,339.99

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	174,129,572.75	237,328,429.67
递延所得税费用	7,977,928.84	6,832,098.16
合计	182,107,501.59	244,160,527.83

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	1,190,491,928.55	1,553,820,914.68
按 25% 税率计算的所得税费用	297,622,982.15	388,455,228.67
不可抵扣的费用的纳税影响	11,829,618.11	28,592,514.20
免税收入的纳税影响	-144,872,869.04	-162,571,920.67
子公司适用不同税率的影响	-1,924,319.20	-11,656,329.10
调整以前期间所得税的影响	3,343,682.00	1,341,034.73
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	16,108,407.57	-
所得税费用	182,107,501.59	244,160,527.83

其他说明：

适用 不适用

50、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以后将重分类进损益的其他综合收益	年初余额	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	少数股东	年末余额
其中：							
可供出售金融资产公允价值变动损益	-241,445,247.40	-283,983,982.19	86,192,375.91	92,787,770.09	-277,428,119.73	39,531.72	-518,873,367.13
外币财务报表折算差额	-8,792,007.72	106,326,394.49	-	-	104,704,543.56	1,621,850.93	95,912,535.84
其他综合收益合计	-250,237,255.12	-177,657,587.70	86,192,375.91	92,787,770.09	-172,723,576.17	1,661,382.65	-422,960,831.29

51、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	7,367,506.94	36,112,235.23
往来款的净减少额	232,324,385.55	-
存出保证金的减少额	8,751,486.70	-
其他业务收入	2,557,184.18	2,158,088.32
其他收益	5,228,344.26	-
其他	982,505.09	1,553,086.30
合计	257,211,412.72	39,823,409.85

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
纳入合并范围的结构化主体资金投放净额	2,809,124,486.89	1,644,737,309.87
业务及管理费	576,534,281.98	578,394,008.21
存出保证金的净增加额	-	108,116,288.16
往来款的净增加额	52,859,206.09	63,106,716.64
营业外支出	7,486,339.99	6,838,609.85
现货业务净增加额	125,672,765.26	3,810,810.81
其他	-	2,875,874.08
合计	3,571,677,080.21	2,407,879,617.62

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	778,260.52
合计	-	778,260.52

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,008,384,426.96	1,309,660,386.85
加：资产减值准备	199,196,675.75	30,636,181.71
投资性房地产折旧	2,558,379.81	2,558,379.73
固定资产折旧	49,177,411.28	49,333,560.81
无形资产摊销	23,023,675.25	22,752,962.72
长期待摊费用摊销	19,120,789.22	11,281,287.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-270,216.50	-67,474.30

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-167,194,830.36	-161,556,344.10
非经营性利息净支出	1,296,943,660.51	946,499,453.52
汇兑损失/(收益)	21,798,977.31	3,176,012.94
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,381,954,913.82	-1,090,846,605.90
营业外收入	-212,859.00	
递延所得税资产/负债的减少	7,977,928.84	6,832,098.16
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,629,678,349.85	-3,572,344,791.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-6,667,489,829.96	-1,038,599,168.35
经营活动产生的现金流量净额	-959,262,374.86	-3,480,684,060.61

(2) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	8,506,692,299.22	7,985,839,105.11
其中：库存现金	21,654.48	20,321.95
可随时用于支付的银行存款	8,506,670,644.74	7,985,817,785.58
可随时用于支付的其他货币资金	-	997.58
二、现金等价物	2,704,292,944.32	3,295,390,038.09
结算备付金	2,704,292,944.32	3,295,390,038.09
三、期末现金及现金等价物余额	11,210,985,243.54	11,281,229,143.20

√适用 □不适用

现金及现金等价物不包含母公司和子公司持有的原始期限超过三个月的银行存款。

53、受托客户资产管理业务的净资产情况

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产项目		
受托管理资金存款	1,108,759,934.10	3,448,551,525.09
存出与托管客户资金	41,774,475.65	26,823,348.01
客户结算备付金	57,474,647.37	63,323,173.33
应收受托业务款项	858,389,579.68	1,775,034,163.24
受托投资	114,336,411,456.07	115,526,756,665.59
其中：投资成本	114,869,261,598.43	114,511,979,639.13
已实现未结算损益	-532,850,142.36	1,014,777,026.46
合计	116,402,810,092.87	120,840,488,875.26
负债项目		
受托管理资金	116,035,408,308.72	118,866,852,789.52
应付受托业务款项	367,401,784.15	1,973,636,085.74
合计	116,402,810,092.87	120,840,488,875.26

54、金融资产转移

(1) 回购协议

回购协议指母公司在卖出一项金融资产的同时，与交易对手约定在未来指定日期以固定价格回购该资产（或与其实质上相同的金融资产）的交易。由于回购价格是固定的，母公司仍然承担与卖出资产相关的所有权上几乎所有的风险和报酬。卖出的金融资产（在卖出回购期母公司无法使用）未在财务报表中予以终止确认，而是被视为相关担保借款的担保物，因为

母公司保留了该等金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬。此外，母公司就所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中，交易对手对母公司的追索权均不限于被转让的金融资产。已转移金融资产作为卖出回购金融资产交易的质押品。

(2) 融出证券

母公司与客户签订协议，融出以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于母公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

(3) 融资融券收益权资产证券化

本公司以融资融券收益权为底层资产开展资产证券化业务。对于该等资产证券化业务，本公司保留了相关信贷资产的风险和报酬，故未对该部分证券化的信贷资产进行终止确认资产。

(4) 下表列示了并未终止确认的已转移金融资产及相关负债的账面价值：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日					
	交易性金融资产	指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	融出资金收益权	买入返售金融资产收益权	合计
转移资产的账面价值	1,067,106,694.54	-	8,637,613,748.35	972,321,665.65	-	10,677,042,108.54
相关负债的账面价值	668,565,388.46	-	9,469,127,903.60	932,311,320.75	-	11,070,004,612.81
合计	398,541,306.08	-	-831,514,155.25	40,010,344.90	-	-392,962,504.27

单位：元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日					
	交易性金融资产	指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	融出资金收益权	买入返售金融资产收益权	合计
转移资产的账面价值	1,906,346,430.07	4,459,002.16	7,636,069,882.52	-	-	9,546,875,314.75
相关负债的账面价值	1,549,758,337.07	-	9,057,914,857.77	-	-	10,607,673,194.84
合计	356,588,093.00	4,459,002.16	-1,421,844,975.25	-	-	-1,060,797,880.09

55、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

56、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,067,106,694.54	回购质押
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	已融出证券
可供出售金融资产	513,387.30	已融出证券
可供出售金融资产	6,674,423,105.14	债券回购质押及转融通担保
可供出售金融资产	2,695,413,370.00	债券借贷质押

可供出售金融资产	476,079,296.82	自有资金参与集合计划退出受合同限制
融出资金	972,321,665.65	融出资金收益权资产证券化
合计	11,885,857,519.45	

57、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

适用 不适用

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

58、套期

适用 不适用

59、政府补助

(1) 政府补助基本情况

适用 不适用

详见附注九、47 营业外收入

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

十、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

十一、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

详见附注八、4 合并范围发生变动的主体

6、其他

适用 不适用

十二、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
东兴期货有限责任公司	上海市	上海市	金融业	100.00	-	非同一控制下企业合并取得
东兴证券投资咨询有限公司	福建省平潭综合实验区	福建福州市平潭县	投资	100.00	-	通过设立或投资取得
东兴资本投资管理有限公司	深圳市前海深港合作区	深圳市前海深港合作区	投资管理	100.00		通过设立或投资取得
深圳东兴成长投资管理合伙企业(有限合伙)	上海市	深圳市	投资管理		99.99	通过设立或投资取得
共青城东兴智铭投资管理合伙企业(有限合伙)	上海市	江西共青城	基金管理平台		64.71	通过设立或投资取得
上海伴兴实业发展有限公司	上海市	上海(自由贸易试验区)	投资管理		100.00	通过设立或投资取得
上海东策盛资产管理有限公司	上海市	上海市浦东新区	投资管理		100.00	通过设立或投资取得
东兴证券(香港)金融控股有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	投资管理	100.00		通过设立或投资取得
东兴证券(香港)有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	证券交易、就机构融资提供意见		94.52	同一控制下企业合并取得
东兴证券(香港)财务有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	放债人牌照		100.00	通过设立或投资取得
东兴信息服务(深圳)有限公司	深圳市前海	深圳市前海	经济信息咨询、实业项目投资咨询(以上均不含限制项目), 营销策划		100.00	通过设立或投资取得
东兴证券(香港)资产管理有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	提供资产管理		100.00	通过设立或投资取得

东兴启航有限公司	香港特别行政区	英属处女群岛(BVI)	东兴香港发债项目		100.00	通过设立或投资取得
Robust Strength Limited	香港特别行政区	英属处女群岛(BVI)	东兴香港发债项目		100.00	通过设立或投资取得
勇庭有限公司	香港特别行政区	英属处女群岛(BVI)	东兴香港发债项目		100.00	通过设立或投资取得

(2) 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
共青城博元投资中心(有限合伙)	上海	江西省九江市	股权投资	-	21.41%	权益法
上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙)	上海	福建省龙岩市	股权投资	-	9.88%	权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
		共青城博元投资中心(有限合伙)	上杭兴源股权投资合伙企业(有限合	共青城博元投资中心(有限合伙)

		伙)		
流动资产	18,916,960.53	1,126,688,717.91	80,861,301.36	4,016,285,165.17
非流动资产	249,930,361.68	-	173,604,076.54	122,945,414.20
资产合计	268,847,322.21	1,126,688,717.91	254,465,377.90	4,139,230,579.37
流动负债	-	-	-	3,804,078,011.33
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	3,804,078,011.33
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司 股东权益	268,847,322.21	1,126,688,717.91	254,465,377.90	335,152,568.04
按持股比例 计算的净资 产份额	57,560,211.69	111,326,207.10	57,000,244.65	83,788,142.01
对联营企业 权益投资的 账面价值	56,000,000.00	111,326,207.10	56,000,000.00	178,606,385.00
营业收入	1,459,447.17	123,100,000.00	1,613,260.06	54,696,665.46
净利润	-6,954,790.83	114,655,507.91	-7,079,704.14	-18,894,460.00
其他综合收 益	11,336,735.14	-	28,624,786.18	-
综合收益总 额	4,381,944.31	114,655,507.91	21,545,082.04	-18,894,460.00
本年度收到 的来自联营 企业的股利	-	-	-	-

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5) 合营企业或联营企业向母公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

适用 不适用

(1) 本公司发起设立的未纳入合并财务报表的结构化主体的权益

本公司发起的该类结构化主体主要包括资产管理计划、单一资产管理计划和专项资产管理计划、公募基金、私募基金、合伙企业，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

截止 2018 年 12 月 31 日本公司发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中，本公司享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日				
	发起规模	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	最大损失敞口
集合资产管理计划	16,273,911,224.00	-	1,091,917,097.93	-	1,091,917,097.93
单一资产管理计划	61,370,521,514.92	-	-	-	-
专项资产管理计划	23,024,206,000.00	-	-	-	-
基金	9,177,191,784.67	601,759,412.19	82,591,715.50	167,326,207.10	851,677,334.79
合计	109,845,830,523.59	601,759,412.19	1,174,508,813.43	167,326,207.10	1,943,594,432.72

(2) 本公司持有投资的其他未纳入合并财务报表的结构化主体的权益

本公司亦通过投资在部分由关联方或第三方独立机构发起的该类结构化主体中持有权益。

本公司在关联方或第三方独立机构发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	最大损失敞口
集合资产管理计划	-	66,058,959.16	-	66,058,959.16
专项资产管理计划	-	278,000,000.00	-	278,000,000.00
基金	3,351,587,033.20	1,750,169,367.88	-	5,101,756,401.08
信托计划	-	543,100,000.00	-	543,100,000.00
理财产品	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
合计	3,351,587,033.20	2,737,328,327.04	-	6,088,915,360.24

除上表列示两种情况外，本公司未有向纳入合并范围或未纳入合并范围结构化主体提供财务支持或其他支持。

6、其他

适用 不适用

十三、与金融工具相关的风险

适用 不适用

详见附注二十、风险管理

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

第一层次公允价值计量是指由活跃市场上相同资产或负债的标价(不做任何调整)得出的公允价值计量;

第二层次公允价值计量是指由除第一层级所含标价之外的、可直接(即价格)或间接(即由价格得出)观察的与资产或负债相关的输入数据得出的公允价值计量;

第三层次公允价值计量是指由包含以不可观察市场数据为依据的与资产或负债相关的输入变量(不可观察输入变量)的估价技术得出的公允价值计量。

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,208,712,844.85	9,960,696,998.29	1,563,897,308.65	12,733,307,151.79
1. 交易性金融资产	1,208,712,844.85	8,912,389,991.91	312,781,546.89	10,433,884,383.65
(1) 债务工具投资	182,623,077.68	4,770,335,838.84	60,096,530.00	5,013,055,446.52
(2) 权益工具投资	992,920,068.63	221,877,406.22	252,685,016.89	1,467,482,491.74
(3) 基金	33,169,698.54	3,920,176,746.85	-	3,953,346,445.39
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,048,307,006.38	1,251,115,761.76	2,299,422,768.14
(1) 未上市股权	-	-	330,012,756.58	330,012,756.58
(2) 债券挂钩票据	-	1,018,162,223.32	-	1,018,162,223.32
(3) 可转换金融机构债券	-	30,144,783.06	-	30,144,783.06
(4) 优先股	-	-	921,103,005.18	921,103,005.18
(二) 可供出售金融资产	13,053,738,770.65	12,110,476,664.92	3,915,955,485.09	29,080,170,920.66
(1) 债务工具投资	11,346,216,330.83	9,443,136,259.35	665,075,290.38	21,454,427,880.56
(2) 权益工具投资	1,644,601,923.63	21,188,530.00	-	1,665,790,453.63
(3) 基金	62,920,516.19	1,388,175,818.48	381,664,748.71	1,832,761,083.38
(4) 信托计划	-	-	543,100,000.00	543,100,000.00
(5) 资产管理计划	-	1,157,976,057.09	278,000,000.00	1,435,976,057.09

(6) 其他	-	100,000,000.00	2,048,115,446.00	2,148,115,446.00
(三) 衍生金融资产	-	-	80,125,636.74	80,125,636.74
持续以公允价值计量的资产总额	14,262,451,615.50	22,071,173,663.21	5,559,978,430.48	41,893,603,709.19
(四) 交易性金融负债	-	782,108.18	91,476,472.31	92,258,580.49
其中：衍生金融负债	-	782,108.18	91,476,472.31	92,258,580.49
(五) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	519,270,300.00	301,006.90	519,571,306.90
持续以公允价值计量的负债总额	-	520,052,408.18	91,777,479.21	611,829,887.39

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具	2018年12月31日 账面价值	2017年12月31日 账面价值	估值技术和输入值	不可观察之重要输入值
债务工具	15,261,779,104.57	16,952,965,952.24	折现现金流。未来现金流基于合约金额及票面利率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现。	不适用
股票	243,065,936.22	1,261,785,847.30	市价调整法。公允价值按最近成交价决定。	不适用
基金	5,308,352,565.33	5,788,558,378.61	市价组合法。按所投资债券、权益工具的市值及相关费用决定。	不适用
资产管理计划	1,157,976,057.09	2,061,614,843.97	市价组合法。按标的的市值及相关费用决定。	不适用
其他	100,000,000.00	874,196,568.86	市价组合法。按所投资债券、权益工具的市值及相关费用决定。	不适用
其他衍生工具	-	10,847,435.46	公允价值按相关权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额决定	不适用
收益互换	-782,108.18	-41,423,640.57	公允价值按相关权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额决定	不适用
债券借贷	-519,270,300.00	-	折现现金流。未来现金流基	不适用

			于合约金额及票面利率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现。
合计	21,551,121,255.03	26,908,545,385.87	

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

金融工具	2018年12月31日 账面价值	2017年12月31日 账面价值	估值技术和输入值	不可观察之 重要输入值
股票	1,173,788,022.07	123,911.36	利用相似的上市公司的价值乘数对非上市股权价值进行核算	流通性折扣
期权	80,125,636.74	-	公允价值按照期权估值模型进行价值核算	历史波动率
期权	-91,777,479.21	-	公允价值按照期权估值模型进行价值核算	历史波动率
其他	4,306,064,771.67	6,113,933,247.58	折现现金流，未来现金流基于合同约定估算，并按反映投资标的信用风险的折现率折现	折现率
合计	5,468,200,951.27	6,114,057,158.94		

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用 □不适用

2018年与2017年本公司上述以公允价值计量的项目各层次之间本年没有发生重大第一层次和第二层次之间的转换，2018年由第三层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产共计人民币123,911.36元(2017年：人民币589,582.97元)，主要为以前年度流通受限，于本年流通解禁的可供出售权益工具。

下表列示了在第三层级公允价值计量的金融资产的变动情况：

单位：元 币种：人民币

本公司	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产
2018年1月1日	-	6,114,057,158.94
计入其他综合收益	-	626,871,827.80
计入损益	69,274,759.87	-
买入	1,494,622,548.78	2,101,050,039.09
转出第三层级	-	-123,911.36
处置	-	-4,925,899,629.38
2018年12月31日	1,563,897,308.65	3,915,955,485.09
于2018年12月31日持有资产/负债的总收益/(损失)		

-计入损益	69,274,759.87	158,608,800.12
-计入其他综合收益	-	626,871,827.80

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

母公司管理层认为，除以下项目外，母公司财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

2018 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	公允价值	差异	公允价值 计量层次
应付债券-公司债	19,455,844,605.84	19,709,512,241.06	-253,667,635.22	第二层次
应付债券-次级债	5,000,000,000.00	5,011,744,000.00	-11,744,000.00	第二层次
持有至到期投资	870,320,698.00	870,320,698.00	-	第三层次

2017 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	公允价值	差异	公允价值 计量层次
应付债券-公司债	11,132,710,225.49	11,013,033,586.49	119,676,639.00	第二层次
应付债券-次级债	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	-	第二层次

9、 其他

适用 不适用

十五、 资本管理

母公司资本管理的目标如下：

- 建立以净资本为核心的风险控制指标体系以确保满足外部监管要求；
- 保证母公司持续经营的能力，以保持持续对股东和其他利益关系方的回报；
- 保持经营发展所需的充足资本支持。

母公司按照中国证监会相关规定计算净资本，编制、报送风险监管报表。其中，净资本是指在证券公司净资产的基础上，按照变现能力对资产负债项目及其他项目进行风险调整后得出的综合性风险监管指标。

同时，母公司建立与风险监管指标相适应的内部控制制度，建立动态的风险监控和资本补足机制，确保净资本等风险监管指标持续符合标准。母公司每月向当地监管机构报送月度风险监管报表。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，母公司符合外部监管要求的资本管理目标。

十六、 关联方及关联交易

本公司及母公司与关联方交易的条件及价格均按正常业务进行处理，并按交易类型及交易内容由相应决策机构审批。

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国东方资产管理股份有限公司(以下简称“中国东方”)	北京市	资产管理	682.43	52.74	52.74

本企业的母公司情况的说明

中国东方资产管理股份有限公司前身为中国东方资产管理公司。中国东方资产管理公司是经国务院批准，并由财政部于 1999 年 10 月成立的国有独资有限责任公司。经国务院批准，中国东方资产管理公司于 2016 年 9 月完成整体改制，并由财政部、全国社会保障基金理事会共同发起设立中国东方资产管理股份有限公司，注册资本为人民币 553.63 亿元。之后通过引入战略投资者，中国东方资产管理股份有限公司注册资本增加至人民币 682.43 亿元。

2、本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注十二、1 所述。

3、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十二、3 在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中华联合保险集团股份有限公司(以下简称“联合保险”)	同受母公司最终控制
中华联合财产保险股份有限公司(以下简称“联合财险”)	同受母公司最终控制
中华联合人寿保险股份有限公司(以下简称“联合寿险”)	同受母公司最终控制
北京东方金诚信用管理有限公司(以下简称“金诚信用”)	同受母公司最终控制
东方金诚国际信用评估有限公司(以下简称“金诚国际信用”)	同受母公司最终控制
邦信资产管理有限公司(以下简称“邦信资产”)	同受母公司最终控制
东方邦信创业投资有限公司(以下简称“邦信创业”)	同受母公司最终控制
东方资产管理(国际)控股有限公司(以下简称“东方资产(国际)”)	同受母公司最终控制
北京东富宝实投资管理中心(有限合伙)(以下简称“东富宝实投”)	同受母公司最终控制
北京东银融泰投资管理有限公司(以下简称“东银融泰”)	同受母公司最终控制
大连银行股份有限公司(以下简称“大连银行”)	同受母公司最终控制

深圳东方小微赢投资管理合伙企业(以下简称“小微赢投”)	同受母公司最终控制
深圳前海邦信投资有限公司(以下简称“邦信投资”)	同受母公司最终控制
深圳前海东方创业金融控股有限公司(以下简称“东方创业金融”)	同受母公司最终控制
北京东方景昶投资管理中心(有限合伙)(以下简称“东方景昶”)	同受母公司最终控制
北京东方博海资产管理有限公司(以下简称“东方博海”)	同受母公司最终控制
东方邦信融通控股股份有限公司(以下简称“邦信融通”)	同受母公司最终控制
珠海东方景睿投资管理中心(有限合伙)(以下简称“东方景睿”)	同受母公司最终控制
北京东富国创投资管理中心(以下简称“东富国创”)	同受母公司最终控制
北京东富天恒投资中心(以下简称“东富天恒”)	同受母公司最终控制
东富(北京)投资管理有限公司(以下简称“东富(北京)”)	同受母公司最终控制
上海瑞丰国际大厦置业有限公司(以下简称“上海瑞丰”)	同受母公司最终控制
东方邦信金融科技(上海)有限公司(以下简称“邦信金融科技”)	同受母公司最终控制
北京启明新能投资管理中心(有限合伙)(以下简称“北京启明新能”)	同受母公司最终控制
共青城博元投资中心(有限合伙)(以下简称“共青城博元”)	同受母公司最终控制
上海东兴投资控股发展有限公司(以下简称“上海东兴”)	同受母公司最终控制
东银发展(控股)有限公司(以下简称“东银发展”)	同受母公司最终控制
上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“上杭兴源”)	同受母公司最终控制
石河子东兴博大股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“东兴博大”)	同受母公司最终控制

5、定价政策

本公司按一般商业条款与关联方叙做常规业务。

6、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
联合保险	咨询费支出	-	9,382,835.61
联合保险	车辆及财产保险	-	17,267.73
联合财险	车辆及财产保险	1,162,574.78	233,629.34
联合财险	补充医疗保险	24,011,550.00	-
联合寿险	补充医疗保险	417,311.81	-
金诚信用	咨询费支出	-	5,933,805.51
大连银行	手续费支出	2,187.00	-
大连银行	代销金融产品支出	200,238.17	-

(2) 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国东方	财务顾问服务	6,496,399.37	2,395,283.02
中国东方	资产管理业务	78,133,374.50	67,010,260.20
中国东方	证券承销业务	29,910,961.51	5,132,075.47
中国东方	投资咨询业务	783,018.87	905,620.75
中国东方	代理买卖证券	1,199.06	20.00

东方资产(国际)	代理买卖证券	447,628.99	326,158.67
东富宝实投	资产管理业务	-	68,819.44
邦信资产	资产管理业务	43,396.23	1,172,732.34
邦信资产	财务顾问服务	2,004,716.98	4,009,433.95
邦信资产	证券承销业务	7,075,471.69	11,320,754.72
邦信资产	投资咨询业务	-	150,339.62
邦信资产	代销金融产品收入	-	-
东银融泰	资产管理业务	795,086.75	1,288,410.73
联合财险	代理买卖证券	404,290.31	932,894.87
联合财险	衍生品业务	675,000.00	-
联合寿险	代理买卖证券	118,527.75	161,245.84
联合保险	代理买卖证券	81,765.14	60,425.65
大连银行	财务顾问服务	443,396.23	-
大连银行	代理买卖证券	88,858.99	111,059.50
大连银行	证券承销业务	-	188,679.25
大连银行	资产管理业务	57,496,102.37	51,049,634.06
大连银行	衍生品业务	14,712.61	-
邦信投资	资产管理业务	1,261,611.70	970,833.33
东方创业金融	资产管理业务	1,716,124.00	62,086,473.61
东方博海	代销金融产品收入	27,900.00	1,304,322.51
邦信融通	资产管理业务	5,836,759.03	6,200.00
东方景睿	资产管理业务	-	659,027.77
东富(北京)	资产管理业务	900,000.00	902,500.00
上海东兴	证券承销业务	12,830,188.68	-

(3) 关联租赁情况

母公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海瑞丰	租赁费	6,100,023.63	6,973,217.82
中国东方	租赁费	1,609,078.58	1,607,000.01
联合财险	租赁费	1,051,527.24	1,042,054.08

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

母公司作为被担保方

适用 不适用

单位：亿元 币种：美元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国东方资产管理(国际)控股有限公司	3	2016年9月28日	2019年9月27日	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

2016年9月27日，本公司全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司旗下境外全资特殊目的公司东兴启航有限公司(Dongxing Voyage Co.,Ltd)于境外完成了总额为3亿美元固定利率高级无抵押债券的发行。本次债券发行依据美国证券法S条例向专业投资人发售，已获准于9月28日在新加坡交易所上市。债券期限3年，到期日为2019年9月27日，债券票息2.25%，每半年支付一次，关联方中国东方资产管理(国际)控股有限公司为本期债券提供担保。

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
东方资产(国际)	525,720,000.00	2018-12-28	2020-03-31	长期借款

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

本年度本公司未发生关联方资产转让、债务重组的情况。

(7) 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018年	2017年
中国东方	借款利息	3,231,111.10	116,692,753.68
中国东方	卖出回购金融资产利息支出	3,407,317.80	1,343,825.37
东方资产(国际)	借款利息	78,850,126.22	25,772,670.23
东方资产(国际)	担保费	12,353,736.56	15,372,495.69
联合财险	卖出回购金融资产利息支出	-	8,963,835.62
大连银行	卖出回购金融资产利息支出	318,567.92	1,363,746.17
大连银行	利息收入	745,697.33	13,961,434.09

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018年	2017年
大连银行	银行存款	29,452,783.37	104,627,850.48
邦信资产	可供出售金融资产	171,140,640.00	-
中国东方	可供出售金融资产	3,859,081.39	-
东兴博大	可供出售金融资产	80,000,000.00	108,106,892.12
大连银行	交易性金融负债	301,006.90	-
邦信金融科技	长期股权投资	-	178,606,385.00
共青城博元	长期股权投资	56,000,000.00	56,000,000.00
上杭兴源	长期股权投资	111,326,207.10	-

7、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	项目名称	期末余额	期初余额
		账面余额	账面余额
中国东方	应收款项	-	811,320.75
邦信资产	应收款项	2,125,000.00	94,339.62
上海瑞丰	其他应收款	1,944,868.69	1,944,858.69
中国东方	其他应收款	101,000.00	101,000.00
联合财险	其他应收款	183,612.00	183,612.00
大连银行	其他应收款	200,000.00	-

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	项目名称	期末账面余额	期初账面余额
东方资产(国际)	应付利息	375,637.74	24,865,688.80
中国东方	代理买卖证券款	226,694.28	177,366.36
东富国创	代理买卖证券款	-	1,036,300.69
东富天恒	代理买卖证券款	-	876.53
大连银行	代理买卖证券款	16,087.04	1,142,156.48
北京启明新能	代理买卖证券款	-	994,921.01
东方资产(国际)	其他应付款	3,237,919.98	3,078,936.06

8、关联方承诺

□适用 √不适用

9、关联方共同投资情况

(1) 截止 2018 年 12 月 31 日，母公司作为委托人与本公司关联方东方邦信置业有限公司、宁波金融资产管理股份有限公司共同投资母公司管理的集合资产管理计划总规模人民币 14.99 亿元，其中东方邦信置业有限公司投资人民币 10 亿元认购集合资产管理计划份额，宁波金融资产管理股份有限公司投资人民币 2.6 亿元认购集合资产管理计划份额。母公司自有资金出资人民币 2.39 亿元认购集合资产管理计划份额，本年度实现自有资金投资收益为人民币 18,299,930.04 元。

(2) 截止 2018 年 12 月 31 日，母公司作为委托人与本公司关联方北京东银融泰投资管理有限公司共同投资母公司管理的集合资产管理计划总规模人民币 15,233.88 万元，其中北京东银融泰投资管理有限公司投资人民币 15,000 万元认购集合资产管理计划份额。母公司自有资金出资人民币 233.88 万元认购集合资产管理计划份额，自有资金的投资损失为人民币 5,616.47 元，管理费收入为人民币 734,260.80 元。

(3) 2018 年度，母公司作为委托人与本公司关联方大连银行股份有限公司共同投资母公司管理的集合资产管理计划总规模人民币 8.9 亿元，其中大连银行股份有限公司投资人民币 7.6 亿元认购集合资产管理计划份额。母公司自有资金出资人民币 1.3 亿元认购集合资产

管理计划份额，自有资金取得的投资收益为人民币 1,241 万元，收取集合资产管理计划管理费人民币 721 万元。

(4) 截止 2018 年 12 月 31 日，中国东方下属合伙企业上海嘉贯添鉴投资中心（有限合伙）认购东兴资本参与管理的私募股权基金“上杭兴源股权投资合伙企业（有限合伙）”人民币 3 亿元有限合伙份额，东兴资本认缴人民币 2.97 亿元份额，实缴人民币 1 亿元。

(5) 2018 年度，东兴香港向其控股子公司东兴证券（香港）有限公司增资 6 亿元港币，关联方中国东方资产管理（国际）控股有限公司放弃同比例增资，东兴香港持股比例由 70.00% 升至 94.52%。

(6) 2018 年度，东兴投资退出关联方东方邦信金融科技（上海）有限公司股权投资，收回股权投资款本金人民币 18,333 万元。

10、 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,169.33	2,029.01

注：管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员，包括董事和高级管理人员。

11、 其他

适用 不适用

(1) 截止 2018 年 12 月 31 日，母公司作为管理人、本公司关联方中国东方资产管理股份有限公司作为原始权益人，于 2018 年 5 月发行“如日 2018 年第一期资产支持专项计划”，发行规模为人民币 115.66 亿元（优先级总计人民币 109.88 亿元、次级总计人民币 5.78 亿元），中国东方资产管理股份有限公司认购优先级及全部次级共计约人民币 12.39 亿元。

(2) 截止 2018 年 12 月 31 日，母公司作为管理人、本公司关联方中国东方资产管理股份有限公司作为原始权益人，于 2018 年 11 月发行“如日 2018 年第二期资产支持专项计划”，发行规模为人民币 67.23 亿元（优先级总计人民币 65.90 亿元、次级总计人民币 1.33 亿元），中国东方资产管理股份有限公司认购全部次级共计人民币 1.33 亿元。

(3) 截止 2018 年 12 月 31 日，母公司作为管理人、本公司关联方中国东方资产管理股份有限公司作为原始权益人，于 2018 年 12 月发行“煦日 2018 年第一期资产支持专项计划”，发行规模为人民币 48.28 亿元（优先级总计人民币 41.52 亿元、次级总计人民币 6.76 亿元），中国东方资产管理股份有限公司认购优先级及次级共计约人民币 2.41 亿元。

十七、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十八、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

(1) 资本承诺

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日,本公司及母公司无对外已签署的资本性支出合约。

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止,对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

单位:元 币种:人民币

项目	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额		
资产负债表日后第 1 年	160,797,076.29	139,072,245.87
资产负债表日后第 2 年	86,481,221.55	76,205,907.95
资产负债表日后第 3 年	66,608,729.38	62,411,939.40
资产负债表日后第 3 年以上	69,952,921.24	67,141,055.07
合计	383,839,948.46	344,831,148.29

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

适用 不适用

十九、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2019 年 3 月 20 日,公司发行 2019 年非公开公司债券(第一期),债券发行规模为人民币 40 亿元,期限为 1 年期,债券存续期内票面利率固定不变,票面利率为 3.54%。

2、利润分配情况

适用 不适用

2019 年 4 月 25 日,经本公司第四届董事会第十八次会议决议批准,本公司拟作如下现金分红:以总股本 2,757,960,657 股为基数,向全体 A 股股东每 10 股派发现金红利人民币

1.10 元(含税), 拟分配现金红利为人民币 303,375,672.27 元, 占 2018 年度合并报表归属于母公司所有者净利润的 30.10%。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议, 待股东大会审议通过后执行。

二十、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

适用 不适用

本公司成立以来严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》等相关法律、法规规章要求, 明确了董事会、经理层及各个部门的风险管理职责, 建立了全面风险管理组织体系和多防线内部控制机制。本公司通过建立全面风险管理体系, 不断优化风险管理的治理架构、风险管理策略、风险监控指标、风险评估流程、风险应对措施、风险报告制度, 培育风险文化, 使风险识别、监测、评估和控制机制能够有效运行, 将风险管理贯穿事前、事中和事后, 确保公司风险可测、可控、可承受。本公司根据业务发展特点, 尤其对创新业务进行了严格的风险把控, 着重在事前和事中进行风险管理, 并针对创新业务不断修改、完善相关风险监控指标与风险评估流程, 确保公司的风险识别、监测、评估和控制机制在创新业务方面同样有效运行。

(2) 风险治理组织架构

适用 不适用

本公司建立了董事会与监事会, 公司经理层、首席风险官与合规总监, 专职风险管理部, 业务经营部门、职能管理部门、分支机构及子公司四个层次的风险管理架构。

董事会是公司风险管理的最高机构, 承担全面风险管理的最终责任, 审议批准公司全面风险管理的基本制度; 负责审批公司总体风险管理战略与重大政策; 确定公司可以承受的总风险水平; 审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额; 任免、考核首席风险官, 确定其薪酬待遇, 建立与首席风险官的直接沟通机制; 监督和评价风险管理的全面性及有效性。董事会通过其下设的风险控制委员会和审计委员会行使风险管理职能。

公司监事会承担全面风险管理的监督责任, 负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经理层是公司风险管理的执行与管理机构, 对全面风险管理承担主要责任, 主要职责包括: 执行董事会制定的风险管理政策; 组织建立健全有效的风险管理制度和机制; 组织实施各类风险的识别、评估与管理。

首席风险官负责公司全面风险管理工作, 履职范围涵盖公司经营运作的所有环节。负责拟定公司风险管理的基本制度, 制定相关的工作流程; 督导公司各部门建立健全相关的业务制度以及相应的风险管理规则, 检查、评估各部门风险管理措施与流程的具体落实情况与效果并要求改正或完善; 建议董事会及经理层根据市场情况以及公司业务发展制定、修改、撤

销有关公司相关业务的风险偏好、风险容忍度与风险限额；对公司重大决策和主要业务活动进行风险评估；为公司高级管理人员、各部门和分支机构提供风险管理咨询、组织相关培训；向公司风险控制委员会、董事会、监管部门报告公司风险管理状况。

合规总监全面负责本公司合规管理工作，对董事会负责，主要职责包括：组织拟定合规管理的基本制度和其他合规管理制度，督导下属各单位实施；法律法规和准则发生变动的，及时建议董事会或高级管理人员并督导有关部门，评估其对合规管理的影响，修改、完善有关制度和业务流程；对公司内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查并签署合规审查意见；对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行监督检查；协助董事会和高级管理人员建立和执行信息隔离墙、利益冲突管理和反洗钱制度；按照公司规定，为高级管理人员、下属各单位提供合规咨询、组织合规培训；发现公司存在违法违规行为或合规风险隐患的，依照公司章程规定及时向董事会、经营管理主要负责人报告，提出处理意见，并督促整改；配合证券监管机构对公司的检查和调查，跟踪和评估监管意见和监管要求的落实情况。

本公司设立风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门。风险管理部在首席风险官领导下推动公司全面风险管理工作，负责规划并贯彻执行公司风险管理战略；建设并完善风险管理体系；审核公司经营活动的经营风险，为业务决策提供风险管理建议；进行风险识别、评估、监测、报告和处置；指导、督促、协助和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规法律部主要负责确定本公司合规管理目标，建设并完善合规管理体系；为各项业务提供合规咨询，对各类新业务进行合规审核，培育本公司合规文化；组织实施本公司信息隔离墙和反洗钱制度，对员工执业行为进行管理；负责本公司法律事务管理，审查本公司各类合同，提供法律咨询和指导。稽核审计部主要对公司财务收支、经济活动、内部控制、风险管理实施独立、客观的监督、评价和建议；负责为本公司审计委员会提供资料，为其审计决策提供支持和服务；根据情况定期或不定期，有计划对公司总部部门、分支机构、子公司进行审计。

风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门相互独立，通过建立信息共享、配合处理和协同互助的工作机制，从事前、事中和事后三个阶段防范化解风险，构建了立体、完整的全面风险管理体系。风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门与各业务部门、分支机构及其内部的合规及风险控制岗位建立了固定的信息沟通渠道，并与各业务部门、分支机构保持顺畅的沟通、协调机制，通过出具合规提示函、风险提示函、风险报告等对各业务部门、分支机构的业务开展进行风险防范和监督。业务经营部门及职能部门负责对各自业务风险进行一线监控和管理。

本公司将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理，各子公司参考本公司上述风险管理政策和风险管理组织架构建立与各自公司业务发展相匹配的风险管理政策和架构。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险指由于交易对手不能履行合约而导致损失的风险。本公司的信用风险主要来自以下方面：一是证券买卖的代理业务，若公司未提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和应收款项等金融资产以及债券投资，其信用风险主要为交易对手违约和标的证券发行人主体违约风险，最大的风险敞口等于这些资产的账面金额；三是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务(含兴易融、兴现融、兴新融等小额股票质押业务)的信用风险，主要为客户未能及时足额偿还负债本息而违约的风险。

为控制经纪业务产生的信用风险，本公司及子公司代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，从而避免了代理业务相关的结算风险。

本公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所；买入返售金融资产均为质押式、买断式回购；应收款主要为应收业务收入款及各项押金等，信用风险较低，且根据减值测试情况对应收款项已充分计提了坏账准备，将该类金融资产的信用风险降低至较低水平。本公司通过选择投资国债、中央银行票据、信用评级高的债券等来控制固定收益类证券投资的信用风险，注重发行主体的资质分析，且通过分散化投资以分散信用风险，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的国债、中央银行票据和金融债券占比为 4.16%，AA-级(含)以上的信用债券占比为 95.96%。

本公司对融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务的信用风险控制主要是通过适当性管理、征授信管理、客户黑名单管理、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	8,513,533,844.74	7,992,352,983.16
结算备付金	2,704,292,944.32	3,295,390,038.09
融出资金	7,491,318,954.19	9,622,823,404.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(1)	6,061,362,452.90	6,227,316,736.63
衍生金融资产	80,125,636.74	10,847,435.46
买入返售金融资产	9,155,493,431.13	9,632,118,577.62

应收款项	253,546,955.76	176,035,989.31
应收利息	1,100,793,079.41	1,038,643,316.85
存出保证金	724,190,432.54	732,941,919.24
可供出售金融资产(1)	22,276,041,017.90	21,625,841,059.79
持有至到期投资	870,320,698.00	-
其他金融资产	998,225,698.92	478,621,189.33
表内信用风险敞口小计	60,229,245,146.55	60,832,932,649.54

注：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中包含债券投资、债权类产品投资和融出证券业务下融出给客户的权益证券。

3、市场风险

适用 不适用

本公司涉及的市场风险指由于市场价格、利率或汇率的变动等对本公司资产价值所产生的影响，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率风险主要影响生息资产和负债。本公司及子公司的生息资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、债券投资和其他固定收益类投资。本公司及子公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益产生的影响。本公司及子公司通过对配置投资组合进行久期管理、凸性管理等来管理组合的利率风险，定期开展压力测试以测算各种压力情景下各项风控指标变化的情况。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，本公司及子公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。

本公司报告期末按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下，未包括在下表中的其他金融工具为不计息或不涉及利率风险的金融资产或金融负债：

项目	2018 年 12 月 31 日						
	1 个月内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金	8,506,670,644.74	-	6,863,200.00	-	-	21,654.48	8,513,555,499.22
结算备付金	2,704,292,944.32	-	-	-	-	-	2,704,292,944.32
融出资金	423,615,256.14	1,904,404,369.92	5,163,299,328.13	-	-	-	7,491,318,954.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	232,609,377.68	1,003,825,418.18	724,950,091.65	4,872,335,225.68	148,748,690.90	5,750,838,347.70	12,733,307,151.79
衍生金融资产	-	-	-	-	-	80,125,636.74	80,125,636.74
买入返售金融资产	1,442,354,029.84	345,245,908.86	4,656,050,888.49	2,711,842,603.94	-	-	9,155,493,431.13
应收款项	-	-	-	-	-	253,546,955.76	253,546,955.76
应收利息	-	-	-	-	-	1,100,793,079.41	1,100,793,079.41
存出保证金	724,190,432.54	-	-	-	-	-	724,190,432.54
可供出售金融资产	374,908,069.19	387,506,023.26	2,782,011,876.59	16,204,025,825.86	2,527,076,085.66	6,836,043,040.10	29,111,570,920.66
持有至到期投资	-	-	686,318,698.00	184,002,000.00	-	-	870,320,698.00
其他资产	-	43,742,763.92	392,313,595.09	-	-	562,169,339.91	998,225,698.92
总资产	14,408,640,754.45	3,684,724,484.14	14,411,807,677.95	23,972,205,655.48	2,675,824,776.56	14,583,538,054.10	73,736,741,402.68
短期借款	-	-	2,437,268,960.41	-	-	-	2,437,268,960.41
拆入资金	2,000,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000,000.00
应付短期融资款	67,869,000.00	33,608,000.00	1,000,449,452.83	-	-	-	1,101,926,452.83
衍生金融负债	-	-	-	-	-	92,258,580.49	92,258,580.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	519,270,300.00	-	-	-	-	301,006.90	519,571,306.90
卖出回购金融资产款	10,137,693,292.06	-	-	-	-	-	10,137,693,292.06
代理买卖证券款	7,435,227,050.32	-	-	-	-	-	7,435,227,050.32
长期借款	-	-	-	525,720,000.00	-	-	525,720,000.00
应付款项	-	-	-	-	-	206,264,604.23	206,264,604.23

应付利息	-	-	-	-	-	725,820,393.42	725,820,393.42
应付债券	-	-	4,056,956,241.06	20,400,388,364.78	-	-	24,457,344,605.84
其他负债	-	-	-	-	-	4,541,804,486.53	4,541,804,486.53
总负债	20,160,059,642.38	33,608,000.00	7,494,674,654.30	20,926,108,364.78	-	5,566,449,071.57	54,180,899,733.03
净头寸	-5,751,418,887.93	3,651,116,484.14	6,917,133,023.65	3,046,097,290.70	2,675,824,776.56	9,017,088,982.53	19,555,841,669.65

	2017 年 12 月 31 日						
	1 个月内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金	7,985,818,783.16	-	6,534,200.00	-	-	20,321.95	7,992,373,305.11
结算备付金	3,295,390,038.09	-	-	-	-	-	3,295,390,038.09
融出资金	476,830,966.60	2,005,255,259.78	7,140,737,177.68	-	-	-	9,622,823,404.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,517,830,861.50	112,464,200.00	1,619,362,091.78	3,643,029,937.84	474,936,907.94	7,359,635,211.55	14,727,259,210.61
衍生金融资产	-	-	-	-	-	10,847,435.46	10,847,435.46
买入返售金融资产	1,719,936,708.09	122,340,023.63	4,031,897,048.65	3,757,944,797.25	-	-	9,632,118,577.62
应收款项	-	-	-	-	-	176,035,989.31	176,035,989.31
应收利息	-	-	-	-	-	1,038,643,316.85	1,038,643,316.85
存出保证金	192,963,588.09	-	-	-	-	539,978,331.15	732,941,919.24
可供出售金融资产	88,452,082.18	592,039,457.94	8,012,093,299.07	11,163,432,947.63	1,743,361,057.65	7,314,877,096.40	28,914,255,940.87
其他资产	-	-	-	382,261,648.47	-	96,359,540.86	478,621,189.33
总资产	15,277,223,027.71	2,832,098,941.35	20,810,623,817.18	18,946,669,331.19	2,218,297,965.59	16,536,397,243.53	76,621,310,326.55
短期借款	-	1,337,456,000.00	-	-	-	-	1,337,456,000.00
拆入资金	2,300,000,000.00	50,000,000.00	1,540,000,000.00	-	-	-	3,890,000,000.00
应付短期融资款	111,650,000.00	19,109,000.00	2,578,947,169.81	-	-	-	2,709,706,169.81
衍生金融负债	105,913.63	-	-	-	-	41,423,640.57	41,529,554.20
卖出回购金融资产款	10,605,073,974.84	2,299,310.00	299,910.00	-	-	-	10,607,673,194.84

代理买卖证券款	9,342,532,525.66	-	-	-	-	-	9,342,532,525.66
应付款项	-	-	-	-	-	297,084,220.25	297,084,220.25
应付利息	-	-	-	-	-	646,886,747.59	646,886,747.59
应付债券	-	-	5,000,000,000.01	16,132,710,225.48	-	-	21,132,710,225.49
其他负债	-	-	-	7,268,998,580.22	-	44,984,607.19	7,313,983,187.41
总负债	22,359,362,414.13	1,408,864,310.00	9,119,247,079.82	23,401,708,805.70	-	1,030,379,215.60	57,319,561,825.25
净头寸	-7,082,139,386.42	1,423,234,631.35	11,691,376,737.36	-4,455,039,474.51	2,218,297,965.59	15,506,018,027.93	19,301,748,501.30

敏感性分析

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，对本公司利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市场利率平行上升 100 基点	-83,128,172.78	-450,646,957.33
市场利率平行下降 100 基点	85,057,760.08	461,638,179.52

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年度	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市场利率平行上升 100 基点	-12,167,551.00	-374,441,209.26
市场利率平行下降 100 基点	12,167,551.00	391,524,592.64

对利润总额的影响是指假设利率于未来 1 年中间发生一定变动对 1 年内净生息头寸利息收入及年末持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债所产生的重估后公允价值变动的的影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

上述敏感性分析假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

该假设并不代表本公司的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本公司现时利率风险状况下，利润总额和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为管理利率风险而可能采取的风险管理活动。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司的外汇风险主要与本公司的营运相关(以不同于本公司功能货币的外币结算及付款)。

本公司所持有的外币资产及负债相对于总资产及负债占比较小；外币净资产占比低于本公司净资产的 7.88%，并无重大外汇风险。以本公司的收益结构衡量，大部分交易以人民币结算，外币交易占比对于本公司不算重大。本公司认为，鉴于本公司的外币资产、负债及收入占总资产、负债及收入的比例很小，本公司业务的外汇风险不重大。

(3) 其他价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或汇率风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量或公允价值变动的风险,不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的,还是由某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司的价格风险主要来自自营投资、做市等业务持仓。为有效管理风险,本公司主要采取以下措施:一是通过构建证券投资组合,运用金融衍生工具,进行有效的风险对冲;二是统一管理持仓的风险敞口,通过业务部门内部风控岗和风险管理部两道防线,实施独立的风险监控、分析、报告,及时发现和处置风险;三是实施风险许可证管理,控制风险敞口规模、集中度、损失限额等指标,并不定期调整以应对不断变化的市场风险、业务状况或风险承受能力;四是结合情景分析、压力测试等方法对组合的相对风险和绝对风险进行评估。

敏感性分析

如果权益工具的市价上升或下降 10%,假设可供出售金融资产仅考虑公允价值波动而不需计提减值的前提下,其他变量不变,基于资产负债表日的上述资产对本公司利润总额和考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下:

单位:千元 币种:人民币

项目	2018 年度	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	62,966.17	723,022.97
市价下降 10%	-62,966.17	-723,022.97

单位:千元 币种:人民币

项目	2017 年度	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	78,270.25	744,613.43
市价下降 10%	-78,270.25	-744,613.43

4、流动性风险

适用 不适用

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司重视并持续加强流动性风险的管理,公司资金实行统一管理和运作,重视资产与负债的期限结构,随时关注其到期日以及到期金额的匹配并进行有效的管理,以保证到期债务的支付;公司建立了流动性风险限额和预警体系,根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况,设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控,及时跟踪市场近期变化情况及公司流动性状况,确保公司在现金流异常时能及时采取应对措施;公司建立了流动性风险报告机制,明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径,确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况;公司加强日间流动性管理,通过提前进行现金流测算和融资安排确保具有充足的日间流动性头寸,

及时满足正常和压力情景下的日间支付需求；公司积极开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性；公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险；公司建立流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行演练和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

本公司持有的金融资产和金融负债按剩余合同义务到期期限的未折现现金流分析列示如下。表格所列未折现的现金流包括利息及本金的现金流。对于浮动利率的项目，未折现金额为基于报告期末的利率计算。

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日							
	已逾期/无期限	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
货币资金	21,654.48	8,506,670,644.74	-	-	7,110,596.43	-	-	8,513,802,895.65
结算备付金	-	2,704,292,944.32	-	-	-	-	-	2,704,292,944.32
融出资金	-	-	423,791,744.80	2,108,576,804.72	5,707,954,618.79	-	-	8,240,323,168.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,750,838,347.70	-	267,516,615.73	1,217,066,427.45	972,740,889.06	5,495,914,574.84	243,981,484.47	13,948,058,339.25
衍生金融资产-	-	-	-	80,125,636.74	-	-	-	80,125,636.74
买入返售金融资产	-	-	1,487,816,006.15	492,772,044.02	5,003,745,091.69	2,906,594,006.50	-	9,890,927,148.36
应收款项	253,546,955.76	-	-	-	-	-	-	253,546,955.76
存出保证金	-	724,190,432.54	-	-	-	-	-	724,190,432.54
可供出售金融资产	6,871,869,787.78	-	438,114,500.00	464,670,552.75	3,353,405,759.17	17,778,450,008.97	2,907,349,209.30	31,813,859,817.97
持有至到期投资	-	-	-	-	717,203,039.41	234,344,947.20	-	951,547,986.61
其他金融资产	562,169,339.91	-	-	44,398,905.38	415,852,410.53	-	-	1,022,420,655.82
总资产	13,438,446,085.63	11,935,154,021.60	2,617,238,866.68	4,407,610,371.06	16,178,012,405.08	26,415,303,537.51	3,151,330,693.77	78,143,095,981.33
短期借款	-	-	-	-	2,583,505,098.03	-	-	2,583,505,098.03
拆入资金	-	-	2,051,566,666.66	-	-	-	-	2,051,566,666.66
应付短期融资款	-	-	69,506,435.36	33,885,680.24	1,049,197,374.55	-	-	1,152,589,490.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	301,006.90	-	519,442,902.74	-	-	-	-	519,743,909.64
衍生金融负债	91,476,472.31	-	782,108.18	-	-	-	-	92,258,580.49
卖出回购金融资产	-	-	10,154,355,885.25	-	-	-	-	10,154,355,885.25
代理买卖证券款	-	7,435,227,050.32	-	-	-	-	-	7,435,227,050.32
长期借款	-	-	-	-	-	590,698,992.00	-	590,698,992.00

应付款项	206,264,604.23	-	-	-	-	-	-	206,264,604.23
应付债券	-	-	84,840,000.00	150,000,000.00	4,993,021,688.16	22,223,985,000.00	-	27,451,846,688.16
其他负债	4,541,804,486.53	-	-	-	-	-	-	4,541,804,486.53
总负债	4,839,846,569.97	7,435,227,050.32	12,880,493,998.19	183,885,680.24	8,625,724,160.74	22,814,683,992.00	-	56,779,861,451.46
净头寸	8,598,599,515.66	4,499,926,971.28	-10,263,255,131.51	4,223,724,690.82	7,552,288,244.34	3,600,619,545.51	3,151,330,693.77	21,363,234,529.87

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日							合计
	已逾期/无期限	即期偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	
货币资金	-	7,688,381,922.64	300,090,410.96	-	7,154,897.82	-	-	7,995,627,231.42
结算备付金	-	3,344,183,416.39	-	-	-	-	-	3,344,183,416.39
融出资金	-	-	507,875,550.71	2,177,738,440.80	7,732,578,516.58	-	-	10,418,192,508.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,124,492,860.71	-	482,456,310.13	102,119,501.58	1,534,008,229.58	5,073,771,028.94	660,537,077.30	15,977,385,008.24
衍生金融资产	-	-	10,847,435.46	-	-	-	-	10,847,435.46
买入返售金融资产	-	-	1,723,465,940.18	203,777,747.49	4,332,409,112.05	4,035,104,976.72	-	10,294,757,776.44
应收款项	-	175,433,131.57	-	-	602,857.74	-	-	176,035,989.31
存出保证金	-	552,095,820.13	182,906,644.39	-	-	-	-	735,002,464.52
可供出售金融资产	7,314,753,185.04	-	153,180,670.51	605,296,492.01	8,295,958,889.12	13,598,012,201.50	2,441,741,000.00	32,408,942,438.18
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	-	-
其他金融资产	-	96,359,540.86	-	-	-	382,261,648.47	-	478,621,189.33
总资产	15,439,246,045.75	11,856,453,831.59	3,360,822,962.34	3,088,932,181.88	21,902,712,502.89	23,089,149,855.63	3,102,278,077.30	81,839,595,457.38
短期借款	-	-	5,929,510.41	1,342,046,588.70	-	-	-	1,347,976,099.11
拆入资金	-	-	2,302,522,944.44	51,289,166.67	1,579,706,333.33	-	-	3,933,518,444.44
应付短期融资款	-	-	112,683,559.88	19,360,610.56	2,713,160,000.00	-	-	2,845,204,170.44

衍生金融负债	-	-	41,529,554.20	-	-	-	-	41,529,554.20
卖出回购金融资产	-	-	10,627,775,956.82	2,326,667.39	306,432.33	-	-	10,630,409,056.54
代理买卖证券款	-	9,342,532,525.66	-	-	-	-	-	9,342,532,525.66
应付款项		297,084,220.25	-	-	-	-	-	297,084,220.25
应付债券	-	-	3,798,066.80	157,228,578.74	5,798,619,251.65	17,605,233,201.23	-	23,564,879,098.42
其他负债	44,984,607.19	-	-	-	-	7,268,998,580.22	-	7,313,983,187.41
总负债	44,984,607.19	9,639,616,745.91	13,094,239,592.55	1,572,251,612.06	10,091,792,017.31	24,874,231,781.45	-	59,317,116,356.47
净头寸	15,394,261,438.56	2,216,837,085.68	-9,733,416,630.21	1,516,680,569.82	11,810,920,485.58	-1,785,081,925.82	3,102,278,077.30	22,522,479,100.91

二十一、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

适用 不适用

(2) 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

适用 不适用

(2) 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

本公司建立了企业年金计划，2018年起公司年缴费总额不高于上年度职工工资总额的8.00%。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪	自营投资	投资银行	资产管理	其他	分部间抵销	合计
营业收入	1,350,012,093.03	502,917,172.42	573,625,444.14	573,975,270.43	313,966,788.36	-	3,314,496,768.38
其中：手续费及佣金净收入	588,871,598.67	-	573,625,444.14	426,374,546.68	92,538,801.41	-	1,681,410,390.90
投资收益	-	1,523,198,093.62	-	490,730,480.19	220,777,982.60	-	2,234,706,556.41
其他收入	761,140,494.36	-1,020,280,921.20	-	-343,129,756.44	650,004.35	-	-601,620,178.93
营业支出	1,026,875,647.92	102,344,680.38	311,276,710.37	247,247,021.21	436,025,097.85	-	2,123,769,157.73
营业利润	323,136,445.11	400,572,492.04	262,348,733.77	326,728,249.22	-122,058,309.49	-	1,190,727,610.65
利润总额	322,882,648.20	400,572,492.04	262,348,733.77	326,728,249.22	-122,040,194.68	-	1,190,491,928.55
资产总额	22,018,175,171.05	29,030,916,343.72	20,753,516.89	10,060,464,034.81	17,033,668,922.20	3,146,695,084.77	75,017,282,903.90
负债总额	14,791,700,277.71	19,626,019,380.65	-	5,115,244,426.86	15,947,410,305.33	140,003,005.49	55,340,371,385.06
折旧和摊销费用	33,088,784.94	1,815,534.95	1,046,583.73	2,724,234.43	52,646,737.70	-	91,321,875.75
上一年	证券经纪	自营投资	投资银行	资产管理	其他	分部间抵销	合计
营业收入	1,611,972,045.50	425,406,505.97	706,563,353.96	499,502,388.09	389,727,708.63	-	3,633,172,002.15
其中：手续费及佣金净收入	794,398,409.40	-	706,571,659.47	387,932,612.69	106,085,721.55	672,913.22	1,994,315,489.89
投资收益	-	1,016,130,164.53	-	501,168,042.72	145,015,451.37	-672,913.22	1,662,986,571.84
其他收入	817,573,636.10	-590,723,658.56	-8,305.51	-389,598,267.32	138,626,535.71	-	-24,130,059.58
营业支出	854,374,165.64	72,387,524.37	432,889,898.43	167,698,454.60	575,081,328.17	-	2,102,431,371.21
营业利润	757,597,879.86	353,018,981.60	273,673,455.53	331,803,933.49	-185,353,619.54	-	1,530,740,630.94
利润总额	764,201,495.44	353,018,981.60	273,673,455.53	331,803,933.49	-168,876,951.38	-	1,553,820,914.68
资产总额	26,306,287,630.37	29,952,128,060.54	20,753,516.89	12,105,063,607.76	11,330,468,351.39	1,933,954,877.83	77,780,746,289.12
负债总额	17,700,414,804.32	21,467,533,274.08	-	8,824,063,398.18	10,698,829,516.95	163,378,088.36	58,527,462,905.17
折旧和摊销费用	31,387,687.60	3,674,266.53	960,779.78	1,420,287.25	45,924,789.79	-	83,367,810.95

7、 租赁

适用 不适用

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	14,727,259,210.61	146,901,329.76	-	-	12,733,307,151.79
2、衍生金融资产	10,847,435.46	78,690,751.02	-	-	80,125,636.74
3、可供出售金融资产	28,882,255,940.87	-	277,428,119.73	-	29,080,170,920.66
3、其他债权投资	-	-	-	-	-
4、其他权益工具投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	43,620,362,586.94	225,592,080.78	277,428,119.73	-	41,893,603,709.19
衍生金融负债	41,529,554.20	-61,025,564.72	-	-	92,258,580.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,628,314.30	-	-	519,571,306.90
金融负债小计	41,529,554.20	-58,397,250.42	-	-	611,829,887.39

10、 外币金融资产和金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	2,547,805,927.88	188,778,556.22	-	-	3,359,594,408.91
2、衍生金融资产	-	-	-	-	-
3、贷款和应收款	-	-	-	-	-
4、可供出售金融资产	191,910,679.55	-	-958,419.67	-	38,602,580.43
5、持有至到期投资	-	-	-	-	870,320,698.00
金融资产小计	2,739,716,607.43	188,778,556.22	-958,419.67	-	4,268,517,687.34
金融负债	-	-91,476,472.31	-	-	91,476,472.31

11、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

二十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	270,216.50	主要是固定资产处置
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,568,007.11	主要是政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,575,344.95	-
所得税影响额	-1,573,625.68	-
合计	3,689,252.98	-

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债、可供出售金融资产属于本公司正常自营证券业务，故本公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的有关非经常性损益项目，包括持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债、可供出售金融资产取得的投资收益等，界定为经常性损益的项目。

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.19	0.366	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.17	0.364	不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

二十三、母公司财务报表主要项目注释

√适用 □不适用

1、长期股权投资

(1) 按类别列式

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日

子公司	3,007,416,292.82	1,790,576,789.47
合计	3,007,416,292.82	1,790,576,789.47
减：减值准备	-	-
长期股权投资净额	3,007,416,292.82	1,790,576,789.47

(3) 按成本法核算的子公司基本情况

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	2018年12月31日 投资成本	2018年1月1日 账面价值	本年增加	本年 减少	本年计提 减值准备	2018年12月31日 账面价值	2018年12 月31日减 值准备	在被投资单 位本年现金 股利	在被投 资单位 持股比 例	表决 权比 例
东兴期货有限责任公司	538,306,355.56	338,306,355.56	200,000,000.00	-	-	538,306,355.56	-	-	100.00	100.00
东兴证券投资有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	-	1,000,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴资本投资管理有限公司	250,000,000.00	200,000,000.00	50,000,000.00	-	-	250,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴证券(香港)金融控股有 限公司	1,219,109,937.26	252,270,433.91	966,839,503.35	-	-	1,219,109,937.26	-	-	100.00	100.00
合计	3,007,416,292.82	1,790,576,789.47	1,216,839,503.35	-	-	3,007,416,292.82	-	-		

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	2017年12月31 日投资成本	2017年1月1 日账面价值	本年增加	本年 减少	本年计 提减值 准备	2017年12月31 日账面价值	2017年12 月31日减 值准备	在被投资单 位本年现金 股利	在被投 资单位 持股比 例	表决权 比例
东兴期货有限责任公司	338,306,355.56	338,306,355.56	-	-	-	338,306,355.56	-	-	100.00	100.00
东兴证券投资有限公司	1,000,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴资本投资管理有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	-	200,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴证券(香港)金融控股有 限公司	252,270,433.91	252,270,433.91	-	-	-	252,270,433.91	-	-	100.00	100.00
合计	1,790,576,789.47	1,290,576,789.47	500,000,000.00	-	-	1,790,576,789.47	-	-		

2、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	1,010,736,801.72	818,903,034.93	-932,743,129.50	896,896,707.15
职工福利费	104,375.00	24,273,528.28	-24,377,903.28	-
社会保险费				
其中：基本医疗保险费	373,469.49	39,893,553.09	-39,905,499.30	361,523.28
工伤保险费	13,506.53	836,830.92	-837,059.57	13,277.88
生育保险费	32,330.82	2,004,055.61	-2,004,677.24	31,709.19
住房公积金	42,252.03	54,534,738.77	-54,527,159.77	49,831.03
设定提存计划				
其中：养老保险费(1)	654,804.41	82,229,981.77	-82,260,442.41	624,343.77
失业保险(1)	73,012.14	2,618,822.79	-2,614,245.67	77,589.26
企业年金(1)	17,079.44	78,905,432.39	-78,908,841.04	13,670.79
工会经费和职工教育经费	34,797.24	10,755,904.57	-10,740,191.30	50,510.51
辞退福利	-	694,195.60	-606,659.22	87,536.38
企业补充医疗保险	13,468.04	24,311,425.48	-24,311,425.48	13,468.04
其他	6,656.96	121,938.72	-121,918.72	6,676.96
合计	1,012,102,553.82	1,140,083,442.92	-1,253,959,152.50	898,226,844.24

3、手续费及佣金净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入		
证券经纪业务	726,958,587.49	1,009,343,402.16
其中：代理买卖证券业务	602,076,934.72	857,965,299.89
交易单元席位租赁	115,696,387.23	137,105,024.18
代销金融产品业务(1)	9,185,265.54	14,273,078.09
投资银行业务	591,832,178.04	717,457,742.89
其中：证券承销业务	373,275,355.24	468,641,562.28
证券保荐业务	43,018,867.91	57,499,999.98
财务顾问业务(2)	175,537,954.89	191,316,180.63
资产管理业务(3)	505,730,920.62	515,800,812.56
投资咨询业务	21,472,925.50	7,644,193.13
其他	2,695,240.89	2,194,239.93
小计	1,848,689,852.54	2,252,440,390.67

手续费及佣金支出		
证券经纪业务	158,433,848.86	223,918,863.35
其中：代理买卖证券业务	158,433,848.86	223,918,863.35
投资银行业务	18,206,733.90	10,886,083.42
其中：证券承销业务	18,206,733.90	10,886,083.42
其他	737,109.46	163,746.32
小计	177,377,692.22	234,968,693.09
手续费及佣金净收入	1,671,312,160.32	2,017,471,697.58

(1) 代销金融产品业务净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	467,662,500.52	8,922,265.54	1,618,902,967.11	14,273,078.09
信托	29,300,000.00	263,000.00	-	-
合计	496,962,500.52	9,185,265.54	1,618,902,967.11	14,273,078.09

(2) 财务顾问业务净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
并购重组财务顾问业务净收入	44,132,547.16	33,616,037.75
- 境内上市公司	34,566,037.73	28,144,339.63
- 其他公司	9,566,509.43	5,471,698.12
融资财务顾问业务净收入	18,245,283.03	19,752,187.79
其他财务顾问业务净收入	113,160,124.70	137,947,955.09
合计	175,537,954.89	191,316,180.63

(3) 资产管理业务收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日			
	公募基金	集合资产	单一资产	专项资产
年末产品数量	8	46	89	8
年末客户数量	6,937	49,954	89	90
其中：个人客户	6,883	49,806	2	-
机构客户	54	148	87	90
年初受托资金	6,838,267,503.33	28,439,351,132.54	87,926,455,996.35	3,439,617,300.00
其中：自有资金投入	792,714,411.11	2,751,184,259.56	-	410,000,000.00
个人客户	354,288,646.79	12,362,625,193.67	100,000,000.00	-
机构客户	5,691,264,445.43	13,325,541,679.31	87,826,455,996.35	3,029,617,300.00
年末受托资金	7,465,158,574.67	21,463,489,009.13	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00
其中：自有资金投入	568,003,866.10	1,923,717,657.84	-	-
个人客户	244,071,004.21	14,601,786,275.67	-	-
机构客户	6,653,083,704.36	4,937,985,075.62	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00

年末主要受托资产 初始成本	7,264,614,907.73	20,787,384,135.51	62,076,102,990.15	23,075,311,020.54
其中：股票	64,023,066.95	148,172,325.86	1,558,267,207.48	-
国债	158,724,353.02	1,558,200.30	-	-
其他债权	554,403,024.35	13,138,861,275.35	3,936,886,259.79	-
基金	-	2,196,460,177.46	2,448,263,143.07	51,213,618.35
同业存单	4,332,015,861.91	-	-	-
其他投资产品	2,155,448,601.50	5,302,332,156.54	54,132,686,379.81	23,024,097,402.19
当年资产管理业务 净收入	28,816,391.85	250,488,863.67	111,717,961.36	114,707,703.74

4、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
利息收入	1,506,795,944.69	1,462,023,399.31
存放金融同业利息收入	194,277,410.08	324,784,027.28
其中：自有资金存款利息收入	38,457,399.20	128,607,596.23
客户资金存款利息收入	155,820,010.88	196,176,431.05
融资融券利息收入	635,053,440.59	713,911,124.13
买入返售金融资产利息收入	569,031,889.49	345,997,779.56
其中：股权质押回购利息收入	557,482,340.81	320,896,975.50
可供出售金融资产利息收入	108,433,204.53	76,922,135.01
拆出资金利息收入	-	408,333.33
利息支出	1,814,481,484.92	1,167,582,312.84
次级债利息支出	331,228,412.16	488,348,755.25
公司债券利息支出	794,970,915.14	294,474,180.70
卖出回购金融资产利息支出	335,601,415.02	242,771,178.80
拆入资金利息支出	274,876,752.59	66,185,116.07
其中：转融通利息支出	174,823,749.98	9,188,083.35
客户资金存款利息支出	31,608,314.09	39,342,404.23
收益凭证利息支出	30,490,847.85	30,786,003.44
资产证券化利息支出	10,916,502.96	-
其他	4,788,325.11	5,674,674.35
利息净收入	-307,685,540.23	294,441,086.47

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
金融工具投资收益	1,545,643,347.41	1,028,546,057.60
其中：持有期间取得的分红和利息	1,577,337,711.86	1,052,111,454.50
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	323,535,837.87	88,018,677.58
—可供出售金融资产	1,255,574,259.92	947,801,447.24
—衍生金融工具	-1,772,385.93	16,291,329.68
处置金融工具取得的损失	-31,694,364.45	-23,565,396.90
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-428,969,595.73	102,851,365.31
—可供出售金融资产	106,209,603.90	-126,585,002.12
—衍生金融工具	291,065,627.38	168,239.91
合计	1,545,643,347.41	1,028,546,057.60

6. 公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-60,241,705.25	6,788,484.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-1,339,513.02	-
衍生金融工具	105,355,244.21	-97,707,026.53
合计	43,774,025.94	-90,918,541.88

7. 业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	1,140,083,442.92	1,193,863,891.55
租赁费	128,912,799.40	118,680,319.40
折旧摊销费	80,473,647.52	74,917,239.88
邮电通讯费	67,674,205.22	70,081,149.96
会议差旅费	54,997,993.48	57,487,549.28
投资者保护基金	27,882,049.57	45,495,846.03
咨询费	10,776,312.80	36,567,952.01
业务宣传及招待费	35,229,337.32	36,797,764.31
产品销售及广告费	31,052,143.39	33,319,780.78
交易所会员费	22,386,997.96	22,695,712.89
其他	91,404,037.55	88,965,338.55
合计	1,690,872,967.13	1,778,872,544.64

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告

董事长：魏庆华

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 25 日

修订信息

√适用 □不适用

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容
关于 2017 年年度报告的更正公告（2018-020）	2018-05-05	公司 2017 年年度报告“第二节公司简介和主要财务指标/八、近三年主要会计数据和财务指标/（三）母公司的净资产及风险控制指标”中“净资产/负债”由“43.67%”更正为“53.20%”、“净资产/负债”由“42.37%”更正为“51.62%”。

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

序号	发文单位	文件名称	文号	发文日期
1	上海证券交易所	关于对东兴证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函	上证函[2018]156 号	2018-2-5
2	北京证监局	关于核准东兴证券股份有限公司设立 3 家分支机构的批复	京证监许可[2018]6 号	2018-3-2
3	北京证监局	关于核准王云泉证券公司董事任职资格的批复	京证监许可[2018]31 号	2018-4-20
4	上海证券交易所	关于对申万宏源-东兴证券融出资金债权 1 号 1-5 期资产支持专项计划资产支持证券挂牌转让无异议的函	上证函[2018]663 号	2018-6-29
5	北京证监局	关于核准东兴证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	京证监许可[2018]50 号	2018-7-24
6	北京证监局	关于核准东兴证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	京证监许可[2018]67 号	2018-11-6
7	上海证券交易所	关于对东兴证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌	上证函[2018]1257 号	2018-11-22

		转让无异议的函		
8	北京证监局	关于核准张涛证券公司董事任职资格的批复	京证监许可[2018]75号	2018-11-26
9	北京证监局	关于核准东兴证券股份有限公司设立5家分支机构的批复	京证监许可[2018]77号	2018-12-12

二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2018年，公司分类监管评级为A类A；2017年，公司分类监管评级为B类BBB；2016年，公司分类监管评级为B类BB级。

第十四节 荣誉与奖项

1、2019年4月，公司荣获中国扶贫基金会颁发的“2018年度杰出贡献奖”。

2、2019年3月，公司荣获全国银行间同业拆借中心颁发的“2018年银行间本币市场最佳进步奖”。

3、2019年1月5日，在和讯网、中国证券市场研究设计中心(SEEC)等机构联合主办的“第十六届中国财经风云榜”颁奖活动上，东兴证券荣获“2018年度券商公益奖”、“2018年度券商优秀APP奖”、“2018年度卓越公募基金经理”三项殊荣。

4、2018年12月，在中国互联网新闻中心对各金融机构在精准扶贫工作成果的测评中，东兴证券入围“优秀金融扶贫先锋榜精准扶贫先锋机构”。

5、2018年12月，在东方财富网主办的“2018东方财富风云榜”上，东兴证券荣获“最具潜力券商资管”。

6、2018年12月，在2018金融界“领航中国”年度盛典上，东兴证券荣获2018领航中国年度评选“杰出社会责任奖”。

7、2018年12月，“2018界面·财联社中国上市好公司”榜单揭晓，东兴证券荣获“中国上市好公司·最佳精准扶贫案例奖”。

8、2018年12月，在新浪财经主办的“2018券商APP风云榜”评选中，东兴198荣获“最具突破潜力APP”和“用户最喜爱APP”。

9、2018年11月，因在社会公益、扶贫救灾等方面的优秀表现，东兴证券被中国扶贫基金会授予“2018社会力量参与救灾先进单位”荣誉。

10、2018年10月，在由中国证监会、国务院扶贫办指导，中国证券业协会、中国期货业协会、证券时报主办的“2018中国证券期货业扶贫活动”中，东兴证券荣获“优秀定点扶贫奖”和“最佳教育扶贫项目奖”两项殊荣。

11、2018年9月，在《每日经济新闻》主办的2018年中国券商金鼎奖评选中，东兴证券荣获“最具成长性券商资管”、“最佳固收团队”、“最具社会责任感券商”荣誉。

12、2018 年 8 月，在《中国基金报》主办的“中国私募基金高峰论坛暨英华奖私募 50 强&最佳券商资管颁奖典礼”上，东兴证券被授予“中国券商资管成长奖”。

13、2018 年 7 月，在中国证券报和新华网举办的 2017 年度金牛奖颁奖典礼上，东兴证券“东兴 5 号稳健收益集合资产管理计划”荣获 2017 年度金牛理财产品“三年期金牛券商集合资产管理计划”。

14、2018 年 6 月，在证券时报主办的“2018 中国财富管理机构评选”中，东兴证券荣获“2018 中国固收类投资团队君鼎奖（资管固定收益团队）”。

15、2018 年 5 月，在国际金融报主办的 2018 中国先锋证券经纪商评选中，东兴证券上海肇家浜营业部荣获“2018 中国最佳新型营业部”。

16、2018 年 4 月，东兴证券在证券时报“2018 中国区优秀投行君鼎奖”评选中，荣膺“2018 中国区 IPO 团队君鼎奖（投行总部北京三部）”、“2018 中国区五星绿色债券承销商”两项荣誉。

17、2018 年 3 月，在“中国扶贫基金会 2017 年度捐赠人大会”上，东兴证券荣获“2017 年扶贫工作杰出贡献”奖杯和证书。

18、2018 年 3 月，在由中金在线和黄金网联合主办的 2017 年中金在线财经排行榜评选中，东兴证券被评为“年度互联网创新券商”。

19、2018 年 3 月 19 日，由《新财富》杂志主办的第十一届“新财富中国最佳投行”榜单正式公布，东兴证券荣登“最具潜力投行”。

20、2018 年 2 月，在新浪财经发起的 2017 券商 APP 风云榜评选中，东兴 198 荣膺“最具创意性 APP”、“最具发展潜力 APP”和“业内人士眼中最具成长性 APP”。

21、2018 年 1 月，东兴证券投资银行总部在银监会文明单位评选中，荣获 2016-2017 年度银监会系统“文明单位”称号。

22、2018 年 1 月 19 日，东兴证券荣获上交所颁发的“2017 年度债券市场绿色债券优秀参与机构”与“2017 年度债券市场信用风险化解处置优秀参与机构”两项荣誉。

23、在上海证券交易所 2017 年组织开展的投资者教育与保护系列活动中，东兴证券报送的课件被评为“最佳公开课金奖”。