

# 东兴证券股份有限公司

## 2019 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2019年度利润分配预案：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利1.40元（含税）。

截至2019年12月31日，公司总股本2,757,960,657股，以此合计计算拟分配现金红利人民币386,114,491.98元，占2019年度合并报表归属于母公司所有者净利润的31.63%。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。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.....	20
第四节	经营情况讨论与分析.....	24
第五节	重要事项.....	49
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	75
第七节	优先股相关情况.....	82
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	83
第九节	公司治理.....	94
第十节	公司债券相关情况.....	105
第十一节	财务报告.....	121
第十二节	备查文件目录.....	281
第十三节	证券公司信息披露.....	281
第十四节	荣誉与奖项.....	282

## 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	上海大盛资产管理有限公司
上海国盛	指	上海国盛集团资产管理有限公司
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
上海伴兴	指	上海伴兴实业发展有限公司
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	原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	深圳证券交易所
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	2019 年度/2019 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 Corporation 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	16,620,218,651.57	16,909,363,327.84

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	标准债券远期交易	全国银行间同业拆借中心	2019年12月
2	信用风险缓释工具一般交易商	中国银行间市场交易商协会	2019年11月
3	北京股权交易中心推荐机构会员	北京股权交易中心有限公司	2019年8月
4	基差贸易	中国期货业协会	2018年7月
5	定价服务业务和合作套保业务	中国期货业协会	2017年11月
6	仓单业务	中国期货业协会	2017年2月
7	场外期权业务二级交易商	中国证券业协会	2018年12月
8	私募基金子公司管理人	中国证券业协会	2018年7月
9	香港第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
10	香港第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
11	深港通业务交易权限	深交所	2016年11月
12	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
13	香港放债人牌照	香港东区裁判法院	2016年6月
14	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
15	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
16	利率互换业务	全国银行间同业拆借中心	2015年8月
17	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
18	期货公司资产管理业务	中国期货业协会	2015年4月
19	期权结算业务资格	中证登	2015年1月
20	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
21	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
22	柜台市场业务	中国证券业协会	2014年12月
23	互联网证券业务	中国证券业协会	2014年12月
24	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
25	港股通业务	上交所	2014年10月
26	证券质押登记业务	中证登	2014年8月

27	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
28	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
29	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
30	转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2014 年 6 月
31	香港第 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
32	香港第 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
33	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
34	股票质押式回购业务	深交所、上交所	2013 年 8 月
35	私募基金综合托管业务	中国证监会	2013 年 6 月
36	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
37	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
38	期货投资咨询业务资格	中国证监会上海证监局	2013 年 1 月
39	代销金融产品业务资格	中国证监会	2013 年 1 月
40	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2013 年 1 月
41	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
42	融资融券业务资格	中国证监会	2012 年 5 月
43	同业拆借业务	中国人民银行上海总部	2011 年 9 月
44	金融期货经纪	中国证监会	2010 年 10 月
45	证券资产管理	中国证监会	2009 年 7 月
46	证券自营	中国证监会	2009 年 7 月
47	证券投资基金销售	中国证监会	2009 年 7 月
48	保荐业务资格	中国证监会	2009 年 1 月
49	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
50	权证业务结算	中证登	2008 年 10 月
51	中证登乙类结算参与者	中证登	2008 年 8 月
52	证券承销与保荐	中国证监会	2008 年 5 月
53	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
54	证券投资咨询	中国证监会	2008 年 5 月
55	证券经纪	中国证监会	2008 年 5 月
56	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
经纪业务客户服务热线	95309
股东联络热线	010-6655 5171

#### 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。

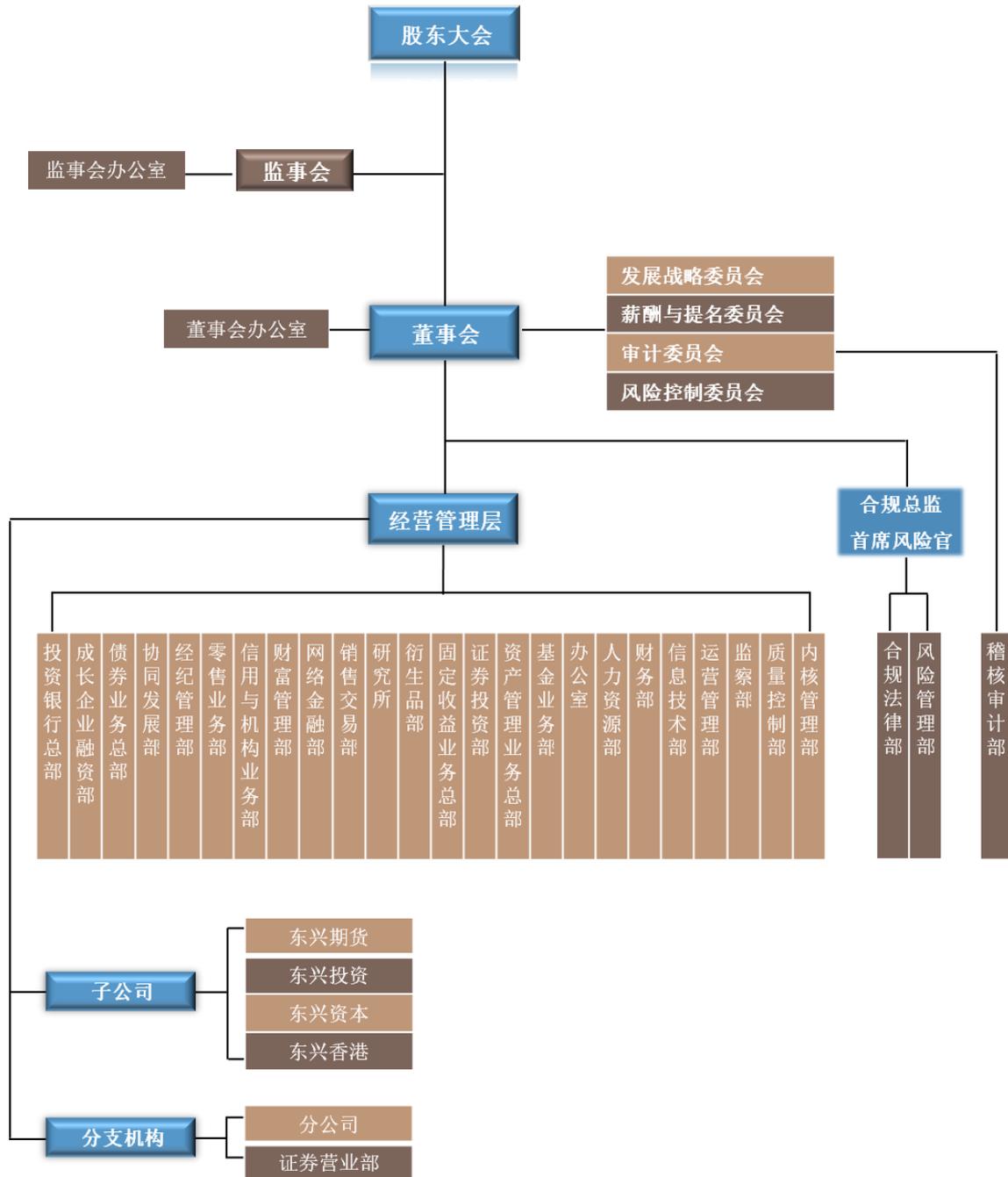
2016年10月，经中国证监会证监许可[2016]1352号文批准，公司非公开发行253,960,657股人民币普通股（A股），并于2016年10月17日在上海证券交易所挂牌上市。公司非公开发行前总股本为2,504,000,000股，发行上市后总股本为2,757,960,657股。非公开发行股票价格为人民币18.81元/股，募集资金4,776,999,958.17元。

## （二）公司组织机构情况

√适用□不适用

### 1、公司组织结构图

截至2019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 2019 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	021-65458299
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	50,000	010-66555867

			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		
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: 东兴投资于 2020 年 4 月 1 日完成注册地址变更工商备案, 注册地址变更为: 平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心 6 号楼 5 层 511 室—3373 (集群注册);

注 2: 根据中国证监会《关于核准东兴证券股份有限公司设立基金子公司的批复》(证监许可(2020)256 号), 核准公司设立东兴基金管理有限公司, 详见《东兴证券股份有限公司关于获得中国证监会核准公司设立基金子公司批复的公告》(公告编号: 2020-007)。

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司共设有 17 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	上海市中国(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	0991-6555178
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 2206 室、2207 室(电梯编号楼层 28 楼 2806 号、2807 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	0531-67863867
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	0594-2331939
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	0595-22111588
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	0598-8235068
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	028-82889361
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	020-32311666
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 228 号来福士中心 2 幢 13 层 1301、1302、1309 室	0571-85381588
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	029-81775072
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
15	合肥分公司	2019-04-29	合肥市蜀山区潜山路 888 号百利商务中心 1 号楼 31 层 03、04、05 室	0551-62882608
16	厦门分公司	2019-05-15	福建省厦门市思明区鹭江道 8 号国际银	0592-2058618

			行大厦 9 楼 D、E、F 单元	
17	苏州分公司	2019-05-22	江苏省苏州工业园区苏州大道西 119 号苏悦广场南楼 10 楼 1001、1008 室	0512-68788889

注：截至 2019 年 12 月 31 日，公司新设 3 家分公司（合肥分公司、厦门分公司和苏州分公司）均已取得营业执照和经营许可证，并于当年相继开业。

### （三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有 70 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 2 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 4 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	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	0591-83350056
2	福建	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	0591-83229266
3	福建	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	0591-87765790
4	福建	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	0591-85215915
5	福建	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	0599-8638766
6	福建	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	0591-87586318
7	福建	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	0591-83309668
8	福建	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	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	0595-22116277
10	福建	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	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	0598-8238707
12	福建	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	0598-8310508
13	福建	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	0598-3612886

14	福建	东兴证券股份有限公司沙县李纲中路证券营业部	福建省沙县凤岗李纲中路31号301室	0598-5669389
15	福建	东兴证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部	福建省泉州市丰泽区丰泽街666号南益集团大厦首层101单元及23层	0595-22980077
16	福建	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、15栋3单元206	0595-23811588
17	福建	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	0591-28937557
18	福建	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	0595-68890001
19	福建	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B单元	0592-8127868
20	福建	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	0591-83379869
21	福建	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	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	0593-2788868
23	福建	东兴证券股份有限公司龙海锦江东路证券营业部	福建省龙海市石码镇锦江东路2号锦江御景122号-130号	0596-6533941
24	福建	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	0595-68189393
25	福建	东兴证券股份有限公司邵武五一九路海丰大厦证券营业部	福建省邵武市五一九路海丰大厦A幢二层	0599-6331300
26	福建	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	0598-2221888
27	福建	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	0597-2951618
28	福建	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	0599-7825938
29	福建	东兴证券股份有限公司德化浔南西路证券营业部	福建省泉州市德化县龙浔镇浔南西路202、204、206	0595-23558592
30	福建	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	0598-2816979
31	福建	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	0591-83735558
32	福建	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	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	0596-7820933
34	福建	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	0596-6586237
35	北京	东兴证券股份有限公司北京大望路证券营业部	北京市朝阳区西大望路 15 号 4 号楼四层	010-67771899
36	北京	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	010-82884283
37	北京	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	010-50981818
38	北京	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 65 号中国卫星通信大厦 1 层	010-66551558
39	广东	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	020-38038168
40	广东	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	0755-82183029
41	广东	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	0750-3108825
42	广东	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	0757-83939601
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	0771-5521618
44	河北	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	0311-68093939
45	河南	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	0371-60131188
46	湖北	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	027-85740217
47	湖南	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	0731-85339298
48	安徽	东兴证券股份有限公司合肥潜山路证券营业部	合肥市蜀山区潜山路 888 号百利商务中心 1 号楼 31 层 06、07 室	0551-62882616
49	浙江	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	0571-87299550
50	浙江	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	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	023-63886022
52	江苏	东兴证券股份有限公司南京庐山路证券营业部	南京市建邺区庐山路 188 号新地中心 22 楼 2201 室、	025-84638572

			2208 室（电梯编号楼层 28 楼 2801 号、2808 号）	
53	江苏	东兴证券股份有限公司苏州大道西证券营业部	苏州工业园区苏州大道西 119 号苏悦广场南楼 10 楼 1001、1008 室	0512-68786889
54	江西	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）	0791-86710793
55	辽宁	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	0411-88008306
56	辽宁	东兴证券股份有限公司沈阳铁西证券营业部	辽宁省沈阳市铁西区建设中路 2 甲 1	024-82511660
57	山东	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	0531-68699038
58	山东	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 2308、2310、2311	0535-3392107
59	山西	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	0351-5289693
60	陕西	东兴证券股份有限公司西安唐延路证券营业部	陕西省西安市高新区丈八街办唐延路 11 号禾盛京广中心 1 幢 5 单元 21 层 52102 号房	029-84280147
61	上海	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	021-65264853
62	上海	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	021-54240099
63	上海	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	021-68678318
64	四川	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	028-84511939
65	四川	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	028-61944020
66	天津	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	022-87670018
67	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	0994-2586396
68	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	0996-2622050
69	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	0992-6866988

70	新疆	东兴证券股份有限公司乌鲁木齐新华北路证券营业部	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	0991-6555018
----	----	-------------------------	------------------------------------	--------------

注 1: 新设 2 家营业部 (苏州大道西证券营业部和乌鲁木齐新华北路证券营业部) 均于 2019 年取得营业执照和经营许可证, 并当年完成开业;

注 2: 东兴证券股份有限公司江门堤东路证券营业部已取得撤销核准批复, 详见上海证券交易所网站公告 (2020-002)。

#### (四) 其他分支机构数量与分布情况

√ 适用 □ 不适用

截至 2019 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、邱丽
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	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
营业收入	3,973,389,371.74	3,314,496,768.38	19.88	3,633,172,002.15
归属于母公司股东的净利润	1,220,698,859.37	1,008,047,034.40	21.10	1,309,249,598.89
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,173,785,303.69	1,004,357,781.42	16.87	1,287,359,414.81
经营活动产生的现金流量净额	270,799,574.75	-959,262,374.86	不适用	-3,480,684,060.61
其他综合收益	6,095,560.87	-171,062,193.52	不适用	2,539,397.43
主要会计数据	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2017年末
资产总额	77,543,564,327.72	75,017,282,903.90	3.37	77,780,746,289.12
负债总额	57,214,649,468.77	55,340,371,385.06	3.39	58,527,462,905.17
归属于母公司股东的权益	20,292,487,586.31	19,640,604,705.08	3.32	19,218,975,345.40
所有者权益总额	20,328,914,858.95	19,676,911,518.84	3.31	19,253,283,383.95

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
--------	-------	-------	---------------	-------

基本每股收益（元/股）	0.443	0.366	21.04	0.475
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）	0.426	0.364	17.03	0.467
加权平均净资产收益率（%）	6.16	5.19	增加0.97个百分点	6.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.93	5.17	增加0.76个百分点	6.86

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	16,620,218,651.57	16,909,363,327.84
净资产	20,005,517,279.43	19,271,380,491.95
各项风险资本准备之和	7,369,361,339.50	7,017,079,360.36
表内外资产总额	58,492,002,420.30	57,381,297,665.76
风险覆盖率(%)	225.53	240.97
资本杠杆率(%)	26.99	26.85
流动性覆盖率(%)	916.77	207.03
净稳定资金率(%)	156.65	177.01
净资本/净资产(%)	83.08	87.74
净资本/负债(%)	44.71	45.22
净资产/负债(%)	53.82	51.53
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	30.76	25.08
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	176.72	175.72
融资（含融券）的金额/净资本(%)	101.49	88.32

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、2019 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	1,027,231,120.26	860,098,673.49	923,348,424.37	1,162,711,153.62
归属于上市公司股东的净利润	554,613,876.74	309,161,094.00	243,651,854.12	113,272,034.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	504,501,535.75	305,578,973.77	241,121,109.67	122,583,684.50
经营活动产生的现金流量净额	9,168,872,007.25	586,786,068.77	-5,674,233,562.19	-3,810,624,939.08

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	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	180,519.06	主要是固定资产处置	270,216.50	67,474.30
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	6,433,251.75	主要是政府补助	6,568,007.11	6,318,522.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	56,071,434.75		-1,575,344.95	22,955,103.01
所得税影响额	-15,771,649.88		-1,573,625.68	-7,450,915.60
<b>合计</b>	<b>46,913,555.68</b>		<b>3,689,252.98</b>	<b>21,890,184.08</b>

### 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
交易性金融资产	18,864,464,179.03	17,570,733,770.26	-1,293,730,408.77	1,084,145,880.02
其他债权投资	20,219,492,568.06	22,188,319,748.14	1,968,827,180.08	1,157,439,267.63
其他权益工具投资	3,342,041,447.22	2,481,585,498.22	-860,455,949.00	62,608,912.85
衍生金融工具	-12,132,943.75	-111,912,602.48	-99,779,658.73	-143,787,803.93
交易性金融负债	-519,571,306.90	-40,945,748.36	478,625,558.54	-622,273.70
<b>合计</b>	<b>41,894,293,943.66</b>	<b>42,087,780,665.78</b>	<b>193,486,722.12</b>	<b>2,159,783,982.87</b>

注 1：本表列示的主要为金融投资类及衍生工具数据。

注 2：期初余额为 2019 年 1 月 1 日账面余额。

### 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	2019 年末	2018 年末	增减 (%)	变动原因
融出资金	12,772,101,251.75	7,491,318,954.19	70.49	主要系融出资金业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	12,733,307,151.79	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
衍生金融资产	7,750,862.27	80,125,636.74	-90.33	主要系场外期权业务减少所致
买入返售金融资产	5,183,376,398.01	9,155,493,431.13	-43.39	主要系股票质押业务减少所致
应收款项	415,554,170.15	253,546,955.76	63.90	主要系东兴香港应收款项增加所致
应收利息	不适用	1,100,793,079.41	不适用	主要系财务报表列示变更
交易性金融资产	17,570,733,770.26	不适用	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
债权投资	650,088,971.10	不适用	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
其他债权投资	22,188,319,748.14	不适用	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
其他权益工具投资	2,481,585,498.22	不适用	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
可供出售金融资产	不适用	29,111,570,920.66	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
持有至到期投资	不适用	870,320,698.00	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
长期股权投资	221,279,295.43	167,326,207.10	32.24	主要系权益法投资收益增加
短期借款	1,661,802,273.49	2,437,268,960.41	-31.82	主要系短期借款到期还款所致
拆入资金	51,218,083.59	2,000,000,000.00	-97.44	主要系拆入资金到期还款所致
应付短期融资款	6,593,445,526.71	1,101,926,452.83	498.36	主要系新增融资所致
交易性金融负债	40,945,748.36	不适用	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	519,571,306.90	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
代理买卖证券款	10,702,647,027.52	7,435,227,050.32	43.95	主要系客户资金增长所致
应交税费	49,129,655.08	83,665,793.64	-41.28	主要系应交企业所得税减少所致
应付利息	不适用	725,820,393.42	不适用	主要系财务报表列示变更
长期借款	-	525,720,000.00	-100.00	主要系长期借款提前还款所致
递延所得税负债	4,175,306.78	30,034,347.52	-86.10	主要系应税暂时性差异

				减少所致
其他综合收益	258,346,958.98	-422,960,831.29	不适用	主要系其他投资公允价值变动所致
<b>项目</b>	<b>2019 年度</b>	<b>2018 年度</b>	<b>增减 (%)</b>	<b>变动原因</b>
利息净收入	786,394,508.61	-754,958,561.97	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
投资收益	586,817,586.18	2,234,706,556.41	-73.74	主要系实施新金融工具准则影响及自营投资收益减少
公允价值变动收益	498,275,207.71	167,194,830.36	198.02	主要系金融资产公允价值变动所致
汇兑损失	-4,664,509.93	-21,798,977.31	不适用	主要系汇率变动所致
其他业务收入	4,865,070.25	2,443,969.23	99.06	主要系东兴期货子公司仓单业务变动所致
其他收益	9,718,416.49	5,228,344.26	85.88	主要系与日常经营活动相关的税收返还增加
资产处置收益	180,519.06	270,216.50	-33.19	主要系非流动资产处置收益减少
信用减值损失	466,534,876.39	不适用	不适用	主要系新准则变化所致，计提各项资产减值准备
资产减值损失	不适用	199,196,675.75	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
其他业务成本	2,558,379.84	5,027,094.70	-49.11	主要系东兴期货子公司仓单业务变动所致
营业外收入	66,946,941.37	7,250,657.89	823.32	主要系非经营性收入增加所致
营业外支出	14,160,671.36	7,486,339.99	89.15	主要系非经营性支出增加所致
经营活动产生的现金流量净额	270,799,574.75	-959,262,374.86	不适用	主要系回购业务和代理买卖证券现金净流入增加所致
投资活动产生的现金流量净额	136,503,472.97	-439,554,813.47	不适用	主要系增加处置其他债权投资所致

### 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）及东区裁判法院核准的香港放债人牌照。

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
财富管理业务	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

报告期内，沪深股基累计成交金额 1,365,838.19 亿元，同比增加 35.80%；沪深 300 指数上涨 36.07%，创业板指数上涨 43.79%。报告期末，沪深两市融资融券余额 10,192.85 亿元，较 2018 年上升 34.88%；报告期内，一级市场股票 IPO 融资额 2,532.48 亿元，同比增长 83.76%；权益类再融资（不含可交换债）11,959.89 亿元，同比增长 17.57%；债券（不含同业存单）发行总规模 27.23 万亿元，同比增加 19.71%；其中信用债券（扣除国债、政策性银行金融债、地方政府债）发行总金额 14.88 万亿元，同比增加 30.00%。

2019 年，受资本市场改革、市场回暖等多因素影响，证券行业整体经营业绩有所增长。根据中国证券业协会统计，2019 年证券行业累计实现营业收入 3,604.83 亿元，同比增加 35.37%，其中，证券承销与保荐业务净收入、证券投资收益（含公允价值变动）和利息净收入较 2018 年大幅增加；报告期内实现净利润 1,230.95 亿元，同比增加 84.77%。截至 2019 年 12 月 31 日，133 家证券公司总资产为 7.26 万亿元，同比增加 15.97%，净资产为 2.02 万亿元，同比增加 6.88%，净资本 1.62 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“（三）资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 62.08（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 8.01%。

## 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东方集团协同发展奠定了坚实基础。2019 年，中国东方全面服务实体经济，重点发展不良资产主业，大力推进市场化债转股业务，深度参与上市公司、实体企业危机救助，履行了“保全国有资产、化解金融风险、促进国企改革”的职责。截至 2019 年末，中国东方经审计的总资产 11,315.79 亿元，净资产 1,304.30 亿元；2019 年度实现营业收入 1,039.31 亿元，归属于母公司净利润 84.37 亿元。

公司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。

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）深入推进核心业务转型发展，经营业绩稳步增长

公司坚持以“大投行、大资管、大财富”为基本发展战略，以机构客户和高净值客户为中心，深入推进核心业务转型发展，收入结构呈多元化发展趋势。2019 年，公司围绕公司发展战略继续加快核心业务的转型与改革，重点打造全业务链、全产业链、全生命周期的综合金融服务，公司经营业绩稳步增长。

2019 年，公司获得穆迪、标普及惠誉三大国际信用评级机构授予的投资级评级，穆迪给予公司首次长期发行人评级“Baa2”，评级展望为“稳定”；惠誉给予公司长期发行人违约评级

“BBB+”，评级展望为“稳定”；标普给予公司长期发行人“BBB”评级和短期发行人“A-2”评级，评级展望为“正面”。

大投行业务方面，2019 年公司实现投资银行业务净收入 9.75 亿元，较 2018 年增长 69.98%。公司股权融资排名取得重大突破，股票主承销家数行业排名为第 10 名，IPO 数量排名第 8 位，可转债数量排名第 3 位，承销收入排名第 9 位，并购重组财务顾问项目数量行业排名为第 8 名。公司保荐的嘉元科技是首批在科创板上市的 25 家企业之一，牵头主承销的“上交所首单纾困专项债 18 海纾困债”荣获“中国区债券项目君鼎奖”，公司投行被评为“中国区新锐投行君鼎奖”、“中国区股票再募资投行君鼎奖”、“中国区财务顾问团队君鼎奖”、“风控能力先锋投行”等，表现出较强的市场影响力和竞争实力。

大资管业务方面，公司坚定不移地推进“品牌财富管理型资管和投资投行型资管”，2019 年，实现资产管理业务净收入 4.35 亿元，行业排名稳定。公司资管业务积极支持优质高科技民营企业，海国东兴基金“北京模式”受到监管机构高度重视向全国推广，并取得良好收益。公司资管先后荣获“券商优秀资产管理奖”、“最具成长性券商资管”、“最佳券商固定收益团队”及“中国银行最佳合作伙伴”等奖项。

大财富业务方面，加快向财富管理转型，实现经纪业务净收入 6.54 亿元，同比增长 15.10%，部均证券代理买卖业务收入排名保持行业前 10 位。两融余额 124.50 亿元，较 2018 年末增长 75.62%，行业排名 21 位，息费收入市场占有率较 2018 年提高 19.58%，产品销售快速增长。同时，积极推进多维度、多层次产品供给体系建设，丰富分支机构业务抓手。公司福建分公司、上海分公司被评为“中国区三十强分支机构”。“东兴 198”综合 APP 也荣获“中国证券公司杰出 APP 奖”、“券商 APP 创新突破奖”、“券商 APP 优秀运营团队奖”等多项业内大奖。

### （三）合规管理全面加强，风控体系持续完善

公司始终坚持依法合规、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，不断完善各项制度流程，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。2019 年，公司持续完善全面风险管理体系，建立风险控制的动态调整机制，不断优化综合风险管理水平，持续加强各业务条线风险辨识和监控工作，实时关注市场风险事件及敏感信息，成为风险管理者、对冲者、转移者，实现业务一线的风险可控可测，有效帮助和支撑一线业务转型。公司加强业务全面风险排查，充分掌控风险状况；建立奖惩机制，责权利结合，加大考核力度，有奖有罚；加大风险项目清收力度，压缩存量项目规模；进一步完善合规风控体系，成立子公司管理委员会，加强子公司项目管理，确保稳健发展。

### （四）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 44.83%的分支机构分布在福建地区，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。根据福建省统计局公布数据，2019 年福建地区 GDP 总量为 4.24 万亿元，同比增长 7.6%，城镇居民人均可支配收入 45,620 元，同比增长 8.3%，产业转型升级明显加快，高新技术企业总数达 4,500 家，三大主导产业增加值增长 9.8%，其中高技术产业增加值同比增长 12.3%。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

2019 年，国际环境错综复杂，国内宏观经济面临下行压力，但经济运行总体保持平稳，结构调整稳步推进，金融供给侧结构性改革进一步深化、金融业对外开放再次提速，多项监管改革举措出台，包括鼓励中长期资金入市、试点科创板注册制、放松上市公司并购重组等一系列改革举措，中国资本市场较 2018 年有所回暖。东兴证券在东方集团和公司党委的正确领导下，深入贯彻落实党的十九大和十九大二中、三中、四中全会以及中央经济工作会议精神 and 东方集团决策部署，努力克服国内宏观经济增速放缓、外部中美贸易战等多方面不利因素，全力加强风险管控，积极防范、及时化解各类风险，实现公司稳健发展。公司通过管理创新，加强了各业务线之间的资源整合，形成业务价值链，在一些领域取得新突破，公司品牌影响力进一步提升。

2019 年公司加快经纪业务向财富管理转型的步伐，产品销售快速增长，融资融券业务利息、手续费收入及余额的市场占有率显著提高；投行业务结构持续优化，净收入大幅增长，股权融资部分排名位居行业前十；自营业务稳健发展，固定收益业务成果显著，综合投资年化收益率处于市场前列；资产管理业务加快向主动管理转型，在控制风险的同时，收入、利润保持稳定，品牌声誉获得良好提升；各子公司稳健发展，东兴香港顺利完成 2019 年美元债发行。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司总资产 775.44 亿元，较 2018 年 12 月 31 日增加 25.26 亿元，增幅为 3.37%；净资产 203.29 亿元，较 2018 年 12 月 31 日增加 6.52 亿元，增幅为 3.31%；净资产为 166.20 亿元，风险覆盖率达到 225.53%，具有较强的抗风险能力。报告期内，公司实现营业收入 39.73 亿元，同比增长 19.88%；实现归属于母公司股东的净利润 12.21 亿元，同比增长 21.10%；每股收益为 0.443 元。

### 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：财富管理业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。



财富管理业务	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"> <li>■ 证券经纪买卖</li> <li>■ 金融产品代销</li> <li>■ 投资顾问</li> <li>■ 融资融券</li> <li>■ 股票质押</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 权益类投资</li> <li>■ 固定收益投资</li> <li>■ 基金投资</li> <li>■ 衍生品</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 股权业务</li> <li>■ 债券发行</li> <li>■ 并购重组</li> <li>■ 财务顾问</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 单一资产管理</li> <li>■ 集合资产管理</li> <li>■ 专项资产管理</li> <li>■ 公募基金管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 海外业务</li> <li>■ 期货业务</li> <li>■ 另类投资业务</li> <li>■ 私募基金管理</li> </ul>

单位：元 币种：人民币

营业收入	2019 年	占比	2018 年	占比	同比变动
财富管理业务	1,521,494,033.66	38.29%	1,350,012,093.03	40.73%	12.70%
自营业务	698,880,276.73	17.59%	502,917,172.42	15.17%	38.97%
投资银行业务	786,205,967.64	19.79%	573,625,444.14	17.31%	37.06%
资产管理业务	789,381,514.27	19.87%	573,975,270.43	17.32%	37.53%
其他业务	177,427,579.44	4.46%	313,966,788.36	9.47%	-43.49%

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。

财富管理业务收入与上年相比有所上升，同比上升 12.70%，在营业收入中的占比 38.29 个百分点；自营业务收入与上年相比有所上升，同比增加 38.97%，在营业收入中的占比 17.59 个百分点；投资银行业务收入与上年相比有所上升，同比增加 37.06%，在营业收入中的占比 19.79 个百分点；资产管理业务收入与上年相比有所上升，同比增加 37.53%，在营业收入中的占比 19.87 个百分点；其他业务收入与上年相比有所下降，同比下降 43.49%，在营业收入中的占比 4.46 个百分点。

## 1、财富管理业务

公司的财富管理业务分部主要包括证券经纪业务、信用业务等。2019 年财富管理业务分部实现营业收入 15.21 亿元，占公司营业收入的比例为 38.29%。

### （1）证券经纪业务

2019 年，沪深两市股票基金日均成交额 5,598 亿元，同比增加 35.24%；上证综指比上年末上涨 22.30%，深证成指收盘较上年末上涨 44.08%。在市场表现回暖等因素作用下，证券公司经纪业务收入普遍有所增长，沪深股票市场主要指数上行，两市交投活跃，融资规模显著增长，根据中国证券业协会公布数据，证券行业 2019 年代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）为 787.63 亿元。

根据交易所统计数据，公司 2019 年股票基金代理买卖累计成交金额为 2.21 万亿元，市场份额 0.8078%；累计实现证券经纪业务净收入（含席位租赁）6.48 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 29 位。

单位：亿元 币种：人民币

项目	2019 年	2018 年
----	--------	--------

股票基金代理买卖交易金额	22,066.40	16,661.58
证券经纪业务净收入（含席位租赁）	6.48	5.59

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，公司成立财富管理委员会，贯彻财富条线准事业部制建设的方向，研究制定、并逐步推进落实财富条线准事业部制管理模式的框架方案，部均证券代理买卖业务收入排名位居行业前 10。2019 年顺利完成了合肥、厦门、苏州 3 家分公司和苏州、乌鲁木齐 2 家营业部的筹建设立工作，分支机构数量达到 87 家。2019 年公司积极推进 198 综合 APP 功能拓展，东兴 198 综合 APP 获得 2019 领航中国年度评选“中国证券公司杰出 APP 奖”，券商中国“2019 券商 APP 创新突破奖”等业务多项大奖，全年交易较上年增长 48.13%。

未来，公司将顺应财富管理转型的战略方向，梳理大财富条线的部门架构，优化管理机制，强化合规管控，推进分支机构建设，调整分支机构组织结构，进一步优化客户结构，做大客户规模和资产规模，以客户为中心，围绕客户资产保值增值需求，整合内外部资源，加大业务协同力度，为广大客户提供多元化的全面财富管理服务，推进全辖分支机构各项业务协调发展。

## （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。

2019 年，随着市场行情回暖，融资融券业务规模大幅上升；股票质押业务市场整体呈现规模压缩下行、结构调整的明显趋势。证券市场两融余额在 7,169.51 亿元至 10,194.50 亿元的区间内波动，全年两融日均余额为 9,116.45 亿元，较 2018 年下降 0.16%，累计融资买入 11.35 万亿元，累计融券卖出 3,271.53 亿元，至 2019 年末，市场融出资金余额为 10,192.85 亿元，较年初上升 34.76%。截至 2019 年末，两市共有 3,081 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 4.58 万亿元。

2019 年，公司实现信用业务收入 11.77 亿元。截至 2019 年末，公司融资融券本金余额为 124.50 亿元，实现融资融券利息收入 7.36 亿元；自有资金股票质押业务余额为 53.73 亿元，实现股票质押回购业务利息收入 4.41 亿元。截至 2019 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 249.63% 和 259.27%。

项目	2019 年末/2019 年		2018 年末/2018 年	
	本金余额 (亿元)	利息收入 (万元)	本金余额 (亿元)	利息收入 (万元)
融资融券业务	124.50	73,612.54	70.89	63,505.34
股票质押回购业务	53.73	44,102.69	86.68	55,748.23
<b>总计</b>	<b>178.23</b>	<b>117,715.23</b>	<b>157.57</b>	<b>119,253.57</b>

注 1：截至 2019 年末公司自有资金出资的表外股票质押回购业务规模 8.38 亿元，维保比例 203.04%；

注 2：关于股票质押回购业务余额、存续项目的期限结构、三个阶段的账面余额、计提的减值准备金额和担保物金额等情况，详见“第十一节 财务报告中主要项目附注的买入返售金融资产”；关于三阶段划分的具体标准和依据、每个阶段的计提方法和估值技术等，详见“第十一节 财务报告”中“五、重要会计政策和会计估计-41、42”及“十七、风险管理-2”；公司不存在股票质押式回购业务重分类的情况，详见“第十一节 财务报告中主要项目附注的应收账款”。

2019 年，公司融资融券业务息费收入的市场占有率为 1.130%，较 2018 年增长 19.58%。公司在进一步优化收入结构的同时，有效降低风险，同时加强股票质押业务风险的控制与化解，及早消除存量业务的风险隐患。目前，公司股票质押项目新光圆成（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，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。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，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。2019 年自营业务分部实现营业收入 6.99 亿元，占公司营业收入的比例为 17.59%。

2019 年，中美贸易争端出现缓和，在国家逆周期调节政策刺激下，内部经济下行压力趋缓，资本市场改革不断深入，货币政策中性偏宽松，市场行情明显回暖，A 股在盈利预期波动、中美贸易摩擦反复、流动性相机抉择的环境中取得可观的相对收益，行业股票、债券投资规模均有明显提升，上证综指较上年上涨 22.30%，深证成指上涨 44.08%，中小板指数上涨 41.03%，创业板指数上涨 43.79%。根据证券业协会统计数据，2019 年证券投资规模为 32,238.33 亿元，与上年末相比增加 23.51%；其中权益类账面价值比上年末大幅增长 56.02%，固定收益类账面价值同比增长 22.38%。

### （1）权益类投资业务

2019 年，权益市场明显回暖，公司自营权益类投资业务稳健发展。公司坚持长期价值投资理念，建立分散决策集中管理、风险可控的投资体系，加大重点行业领域的研究覆盖和上市公司长期基本面变化的跟踪研究，着重长期增长，淡化短期波动，以研究支持并服务投资，不断提升投资的核心竞争力。全年来看，权益投资的盈利波动性下降，投资收益明显提升。权益投资团队灵活使用股票、期货、可转债、货币基金、场外基金等投资手段，适时进行多元化资产配置，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，有效控制了投资组合风险，整体收益率较去年同期显著提升；量化投资方面，量化团队根据宏观数据、指数、波动率等因子变化，成功完成了上半年的趋势性交易向下半年的非方向性交易的策略切换，量化投资在整体收益，回撤控制，以及风险收益比等测算指标上均处于市场前列。此外，公司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

受国内经济基本面、中美贸易摩擦、通胀预期和打破同业刚兑等因素的影响，以十年期国债为代表的无风险收益率在 2019 年整体呈现区间震荡；与此同时，信用债券违约数量和金额达到历史新高，信用债券市场进一步分化。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，收益大幅超越市场基准。公司加强客户开拓，销售交易业务平稳进阶，协同收入再创新高；布局 FICC，积极筹备做市业务，2019 年银行间现券交易量较上年大幅增长，被评为“2019 年本币市场活跃交易商”和“中债结算百强-优秀自营商”。

未来，公司自营业务将坚守价值投资，继续优化投研体系，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 market 环境中稳步提高投资业绩。权益类自营投资方面，继续加强二级市场重点行业的跟踪覆盖，优化量化投资策略，进一步形成完善独立、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，将继续推动 FICC 布局，加强协同业务创新，坚持稳健的投资策略，关注债券市场的各项变化。

### 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。2019 年投资银行业务分部实现营业收入 7.86 亿元，占公司营业收入的比例为 19.79%。

#### (1) 股权融资业务

2019 年，在股票发行制度完善、审核进度加快、IPO 发行常态化、再融资“松绑”、创业板可以借壳等背景下，根据万得资讯数据并以上市日统计，2019 年 A 股市场股权融资金额共计 14,492.37 亿元（含发行股票购买资产类增发，不含可交换债），同比增长 25.47%。A 股 IPO 发行数量和募集金额分别达 203 家和 2,532.48 亿元，分别同比增长 93.33% 和 83.76%。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 369 家和 11,959.89 亿元，分别同比增长 0.82% 和 17.57%。

公司股权融资业务结构不断优化，积极推进科创板业务。根据万得资讯统计数据，按上市日统计口径截至 2019 年底，公司共完成发行 9 单 IPO 项目、14 单股权再融资项目，其中可转债项目 8 单，股票主承销家数排名位居全行业第 10 名。随着科创板并试点注册制政策推出，公司快速反应，2019 年成功保荐承销 2 家科创板 IPO 项目，共计募集资金 24.26 亿元，其中嘉元科技募集资金 16.33 亿元，系首批在科创板上市的 25 家企业之一。同时，公司不断深入推进内外部协同项目，如华夏航空可转债、嘉美包装 IPO 等协同项目，并实现了良好收益。

2019 年公司担任主承及联席主承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）		
	2019 年	2018 年	同比变动	2019 年	2018 年	同比变动
首次公开发行	67.43	8.36	706.58%	41,364.67	4,652.76	789.04%
再融资发行	85.10	100.52	-15.34%	6,516.98	12,171.44	-46.46%
<b>合计</b>	<b>152.53</b>	<b>108.88</b>	<b>40.09%</b>	<b>47,881.65</b>	<b>16,824.20</b>	<b>184.60%</b>

注 1：再融资发行包含公开增发、配股、非公开发行、可转债及优先股；

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，如果没有公布实际配额，则按照联席保荐机构数量做算术平均分配。

未来，公司将立足重点行业和区域，注重优质大中型项目的承揽，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，继续稳步推进 IPO 业务，不断提升 IPO 项目质量，同时加大再融资等其他投行项目储备和推进力度，推进存量项目的有效落地，统筹兼顾、有所侧

重；另一方面，持续加强内部风险管控，坚守质量控制工作底线，紧跟科创板和创业板注册制改革政策，改进完善审核流程，进一步有针对性地完善项目质量控制工作。

### （2）债券融资业务

2019 年，受经济增速下降、流动性总体宽松及央行降准降息等因素影响，信用债券收益率大幅下行，债券一级市场融资规模明显增长；信用债券迎来回售行权和兑付高峰，债券违约事件频发，违约债券数量和金额不断增长，债券业务外部经营环境越发有挑战性。根据万得资讯统计，2019 年全年债券（不含同业存单）发行总规模人民币 27.23 万亿元，同比增长 19.71%；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 14.88 万亿元，同比增长 30.00%。

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，2019 年度公司主承销 37 支公司债、2 支企业债、15 支金融债。根据万得资讯统计数据，公司债总承销金额排名位居全行业第 24 名。在债券违约成风的形势下，公司有效开展债券风险化解与处置，扎实做好债券受托管理工作。

2019 年公司担任主承及联席主承销商的公司债、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）		
	2019 年	2018 年	同比变动	2019 年	2018 年	同比变动
公司债	239.83	108.37	121.31%	13,143.86	7,636.05	72.13%
企业债	8.00	14.50	-44.83%	679.25	944.34	-28.07%
金融债	158.01	41.03	285.11%	4,784.19	9,079.15	-47.31%
<b>总计</b>	<b>405.84</b>	<b>163.90</b>	<b>147.61%</b>	<b>18,607.30</b>	<b>17,659.54</b>	<b>5.37%</b>

注 1：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，则联席主承销商主承销金额以总发行规模/联席家数计算；

注 2：金融债中含债权融资计划。

未来，公司将继续加大产品及业务创新力度，开发蓝海市场，开发优质项目；持续加强与东方集团协同，调动整合中国东方和公司资源，扩大市场覆盖面和加强市场开发深度；发展销售交易手段，提升承销能力，同时加强项目风险管理，合法合规开展承销业务。

### （3）财务顾问业务

2019 年，监管机构陆续发布政策鼓励上市公司并购重组，并购交易审核效率不断提升，并购支付手段进一步丰富，但在经济增速放缓以及持续去杠杆等多重因素影响下，并购市场整体走弱，交易规模和数量均有不同程度下降。市场上已宣布涉及中国企业的并购交易 5,332 单。根据万得资讯统计，截至 2019 年 12 月 31 日，2019 年中国市场公告交易金额为 2.30 万亿元（不含入境并购、境外并购），同比下降 17.49%，交易数量达 10,159 家，同比下降 12.38%。

2019 年，公司实现财务顾问净收入 2.30 亿元，财务顾问业务收入排名位居全行业第 11 名，根据证监会并购重组委审核通过数据，公司承做并购重组财务顾问项目 3 单，排名位居全行业第 8 名。报告期内，公司完成鄂尔多斯、优博讯等并购重组项目。未来，公司将抓住创业板转型升

级等政策机遇，积极响应支持符合国家战略的高新技术产业和战略性新兴产业资产在相关板块重组上市的政策，加快并购重组项目推进和储备。

2019 年，监管机构相继推出股票发行、市场分层等一系列改革措施，将使新三板与主板实现联动发展，打通挂牌企业的上市通道。公司抓住新三板改革机遇，新三板项目转板 IPO 取得突破。根据万得资讯统计数据，截至 2019 年末，公司督导新三板挂牌公司 105 家。2019 年度，公司完成新三板公司股份发行 4 次，累计融资金额 1.87 亿元。未来，公司将持续关注全国股转系统监管政策变化，保证业务开展中的合规性，进一步提升专业服务能力和执业质量，确保公司新三板业务持续健康发展，抓住新三板改革机遇，拓展精选层企业公开发行、转板上市等业务。

2019 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）	
	2019 年	2018 年
上市公司并购重组业务	1,306.51	3,456.60
其他财务顾问业务	21,683.67	14,097.20
<b>合计</b>	<b>22,990.18</b>	<b>17,553.80</b>

#### 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。2019 年资产管理业务分部实现营业收入 7.89 亿元，占公司营业收入的比例为 19.87%。

##### （1）证券公司资产管理业务

在资管新规背景下，资管行业不断适应监管要求，努力“去通道化”提升主动管理能力，以改善资管业务结构。截至 2019 年末，证券行业受托管理资金本金总额达到 12.29 万亿元，较 2018 年下降 12.9%，实现资产管理业务净收入 275.16 亿元，较去年基本持平。

报告期，公司坚定不移地推进“品牌财富管理型资管业务和投资投行型资管业务”，努力提升了资管业务的品牌声誉和主动投资风控能力，支持高科技民营企业的纾困基金实现了社会效益和投资效益双赢，差异化的投研策略取得良好业绩、集合资产管理计划的发行规模与数量快速增长。公司根据资管新规大力整改、规范存量产品，压缩通道业务，全年实现资产管理业务净收入 4.35 亿元；年末资产管理受托规模为 994.13 亿元，其中资产证券化业务管理规模 282.11 亿元，同比增长 22.52%；集合资产管理业务规模 270.60 亿元，同比增长 26.07%。

项目	2019 年末/2019 年		2018 年末/2018 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	270.60	29,330.46	214.63	25,048.89
单一资产管理	441.42	10,214.04	623.71	11,171.80
专项资产管理	282.11	1,142.04	230.24	11,470.77
<b>总计</b>	<b>994.13</b>	<b>40,686.54</b>	<b>1,068.58</b>	<b>47,691.46</b>

注：资管业务净收入与资管分部的营业收入存在差异，主要由于资管产品的合并收入计入分部报告

未来,公司资产管理业务将继续坚定不移的强化主动投资管理能力,打造品牌财富管理型及投资投行型资管,积极拓展机构客户和代销渠道,在权益、量化、现金管理、境内外组合策略、FOF、定增、资产证券化、资本市场股债联动等方面打造更为丰富更具特色的产品集群。

## (2) 公募基金管理业务

2019年,公募基金在货币基金、债券基金发行方面速度大幅放缓。公司不断优化产品结构,持续推进渠道业务的发展和直销客户的储备,2019年末公募基金管理资产规模为105.86亿元,较上年末增长41.81%。日均管理规模83亿元,公募基金管理费收入0.28亿元。在行业货币基金规模整体下行的情况下,公司产品布局优化效果十分明显,股票和债券基金规模显著增长。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,以投资业绩为导向、以产品创新为突破,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。2019年其他业务分部中四家子公司实现的营业收入为1.77亿元,占公司营业收入的比例为4.46%。

### (1) 期货业务

2019年,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39.62亿手,同比增长30.81%,累计成交额290.61万亿元,同比增长37.85%,商品期货交易所场外服务平台上线运行,国内期货对外开放的程度继续加深。公司期货业务主要通过全资子公司东兴期货开展,东兴期货本年实现日均权益21.63亿元,权益峰值达到27.21亿元,成功上线发行资管产品3支,募集总规模10.59亿元。东兴期货风险管理子公司上海伴兴场外期权业务实现突破,为大连银行和海峡银行提供结构性存款对冲服务。未来,东兴期货将以分类评级进A为抓手,大幅增加客户权益为核心指标,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。东兴投资已经形成良性发展闭环,业绩稳定器和蓄水池的作用进一步凸显,截至2019年末,共有13个股权投资项目,累计投资规模9.25亿元。2019年东兴投资积极以创新方式开展股权投资业务,通过灵活的交易结构设计,多维度、多指标和多节点监控等手段在保障项目安全的前提下争取合理收益。未来,东兴投资将继续发挥业绩“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,东兴资本已取得私募基金管理人资格,共投资8个项目。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

公司以全资子公司东兴香港为平台开展海外业务，2019 年香港地区形势紧张，东兴香港积极稳妥地排查风险隐患，有效控制化解风险，截至 2019 年末，东兴香港在香港中央结算所的港股托管市值为 139.14 亿港元（不含停牌股票市值）。报告期内，东兴香港顺利完成 2019 年 4 亿美元债发行，成功以 T+180bp 的价格定价，最终票息为 3.25%，发行价格为 99.47 元，充实了资金实力。投行业务保持良好势头，2019 年度成功完成 2 个主板及 1 个 GEM 板独家保荐上市项目，经纪业务收入较去年增长 22%。未来，公司将加快国际化布局，依托现有优势寻求业务突破，调整业务结构和模式，大力发展投行、经纪和资管等牌照业务，稳步推进自有资金投资业务。

## （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	3,973,389,371.74	3,314,496,768.38	19.88
营业成本	2,573,421,224.00	2,123,769,157.73	21.17
营业利润	1,399,968,147.74	1,190,727,610.65	17.57
净利润	1,221,446,096.51	1,008,384,426.96	21.13
经营活动产生的现金流量净额	270,799,574.75	-959,262,374.86	不适用
投资活动产生的现金流量净额	136,503,472.97	-439,554,813.47	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,524,682,215.68	1,316,286,915.55	15.83

营业收入变动原因说明：2019 年度，公司实现营业收入 39.73 亿元，较上年增加 6.59 亿元，同比增长 19.88%，主要变化：手续费及佣金净收入较上年增加 4.10 亿元，同比增长 24.41%；利息净收入较上年增加 15.41 亿元；投资收益及公允价值变动损益较上年减少 13.17 亿元，同比降低 54.82%。

营业成本变动原因说明：主要是业务及管理费及减值损失增长，较上年分别增长 9.54%和 134.21%。

经营活动产生的现金流量金额变动原因说明：回购业务资金净流入较上年增加 16.15 亿元，代理买卖证券现金的净增加额较上年增加 51.74 亿元，利息、手续费及佣金的现金净流入较上年增加 7.21 亿元，融出资金导致的现金净流出增加 72.71 亿元。

投资活动产生的现金流量金额变动原因说明：主要是增加处置其他债权投资所致。

筹资活动产生的现金流量金额变动原因说明：主要是公司债务融资净流入增加所致。

### 1、收入和成本分析

√ 适用 □ 不适用

2019 年 12 月 31 日，公司总资产 775.44 亿元，较 2018 年 12 月 31 日增加 25.26 亿元，增幅为 3.37%；净资产 203.29 亿元，较 2018 年 12 月 31 日增加 6.52 亿元，增幅为 3.31%。2019 年度，公司实现营业收入 39.73 亿元，同比增长 19.88%；实现归属于母公司股东的净利润 12.21 亿元，同比增长 21.10%；每股收益为 0.443 元/股，加权平均净资产收益率为 6.16%，同比增加 0.97 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 (%)
财富管理业务	1,521,494,033.66	1,216,792,797.70	20.03	12.70	18.49	减少 3.91 个百分点
自营业务	698,880,276.73	144,162,517.74	79.37	38.97	40.86	减少 0.28 个百分点
投资银行业务	786,205,967.64	510,355,356.78	35.09	37.06	63.96	减少 10.65 个百分点
资产管理业务	789,381,514.27	289,202,161.13	63.36	37.53	16.97	增加 6.44 个百分点
其他业务	177,427,579.44	412,908,390.65	-132.72	-43.49	-5.30	减少 93.84 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	880,583,209.19	432,472,023.22	50.89	13.59	57.08	减少 13.59 个百分点
福建省外机构	558,011,650.25	424,205,513.18	23.98	29.76	49.87	减少 10.20 个百分点
小计	1,438,594,859.45	856,677,536.40	40.45	19.36	53.43	减少 13.22 个百分点
公司本部及子公司	2,534,794,512.29	1,716,743,687.60	32.27	20.17	9.67	增加 6.49 个百分点
<b>合计</b>	<b>3,973,389,371.74</b>	<b>2,573,421,224.00</b>	<b>35.23</b>	<b>19.88</b>	<b>21.17</b>	<b>减少 0.69 个百分点</b>

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	2019 年	占比	2018 年	占比	同比变动
财富管理业务	1,521,494,033.66	38.29%	1,350,012,093.03	40.73%	12.70%
自营业务	698,880,276.73	17.59%	502,917,172.42	15.17%	38.97%
投资银行业务	786,205,967.64	19.79%	573,625,444.14	17.31%	37.06%
资产管理业务	789,381,514.27	19.87%	573,975,270.43	17.32%	37.53%
其他业务	177,427,579.44	4.46%	313,966,788.36	9.47%	-43.49%

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。

2019 年，公司财富管理业务分部实现营业收入人民币 15.21 亿元，同比增长 12.70%；自营业务分部实现营业收入人民币 6.99 亿元，同比增长 38.97%；投资银行业务分部实现营业收入人民币 7.86 亿元，同比增长 37.06%；资产管理业务分部实现营业收入人民币 7.89 亿元，同比增长 37.53%；其他业务分部实现营业收入人民币 1.77 亿元，同比下降 43.49%。

### (2) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

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 (%)
财富管理业务	营业支出	1,216,792,797.70	47.28	1,026,875,647.92	48.35	18.49
自营业务	营业支出	144,162,517.74	5.60	102,344,680.38	4.82	40.86
投资银行业务	营业支出	510,355,356.78	19.83	311,276,710.37	14.66	63.96
资产管理业务	营业支出	289,202,161.13	11.24	247,247,021.21	11.64	16.97
其他业务	营业支出	412,908,390.65	16.05	436,025,097.85	20.53	-5.30

#### 成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

2019 年，公司财富管理业务分部营业支出人民币 12.17 亿元，同比增加 18.49%；自营业务分部营业支出人民币 1.44 亿元，同比增加 40.86%；投资银行业务分部营业支出人民币 5.10 亿元，同比增加 63.96%；资产管理业务分部营业支出人民币 2.89 亿元，同比增加 16.97%；其他业务分部营业支出人民币 4.13 亿元，同比下降 5.30%。

#### 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	207,321.67	189,273.74	9.54

公司 2019 年业务及管理费为 20.73 亿元，同比 2018 年的 18.93 亿元增长 9.54%，业务及管理费增长的主要原因为产品销售费及职工薪酬增长。

#### 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	1,202,521.64	953,361.13	26.13
经营活动现金流出小计	1,175,441.68	1,049,287.37	12.02
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>27,079.96</b>	<b>-95,926.24</b>	不适用
投资活动现金流入小计	144,767.61	155,552.37	-6.93
投资活动现金流出小计	131,117.26	199,507.85	-34.28
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,650.35</b>	<b>-43,955.48</b>	不适用
筹资活动现金流入小计	2,151,606.82	1,452,724.98	48.11
筹资活动现金流出小计	1,999,138.60	1,321,096.29	51.32

筹资活动产生的现金流量净额	152,468.22	131,628.69	15.83
现金及现金等价物净增加额	193,733.67	-7,024.39	不适用

经营活动产生的现金流量金额变动原因说明：回购业务资金净流入较上年增加 16.15 亿元，代理买卖证券现金的净增加额较上年增加 51.74 亿元，利息、手续费及佣金的现金净流入较上年增加 7.21 亿元，融出资金导致的现金净流出增加 72.71 亿元。

投资活动产生的现金流量金额变动原因说明：主要是增加处置其他债权投资所致。

筹资活动产生的现金流量金额变动原因说明：主要是公司债务融资净流入增加所致。

### 5、非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

#### (三) 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 币种：人民币

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	1,051,243.18	13.56	851,355.55	11.35	23.48	-
结算备付金	300,979.24	3.88	270,429.29	3.60	11.30	-
融出资金	1,277,210.13	16.47	749,131.90	9.99	70.49	主要系融出资金业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	-	1,273,330.72	16.97	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
衍生金融资产	775.09	0.01	8,012.56	0.11	-90.33	主要系场外期权业务减少所致
买入返售金融资产	518,337.64	6.68	915,549.34	12.20	-43.39	主要系股票质押业务减少所致
应收款项	41,555.42	0.54	25,354.70	0.34	63.90	主要系东兴香港应收款项增加所致
应收利息	-	-	110,079.31	1.47	不适用	主要系财务报表列

						示变更
存出保证金	85,042.00	1.10	72,419.04	0.97	17.43	-
交易性金融资产	1,757,073.38	22.66	不适用	-	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
债权投资	65,008.90	0.84	不适用	-	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
其他债权投资	2,218,831.97	28.61	不适用	-	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
其他权益工具投资	248,158.55	3.20	不适用	-	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
可供出售金融资产	不适用	-	2,911,157.09	38.81	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
持有至到期投资	不适用	-	87,032.07	1.16	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
长期股权投资	22,127.93	0.29	16,732.62	0.22	32.24	主要系权益法投资收益增加
固定资产	16,496.03	0.21	18,151.68	0.24	-9.12	-
投资性房地产	2,880.59	0.04	3,136.43	0.04	-8.16	-
无形资产	3,211.81	0.04	2,523.28	0.03	27.29	-
商誉	2,000.00	0.03	2,000.00	0.03	-	-
递延所得税资产	50,434.52	0.65	63,042.30	0.84	-20.00	-
其他资产	92,990.05	1.19	122,290.41	1.63	-23.96	-
短期借款	166,180.23	2.14	243,726.90	3.25	-31.82	主要系短期借款到期还款所致
拆入资金	5,121.81	0.07	200,000.00	2.67	-97.44	主要系银行拆入款项减少所致
应付短期融资款	659,344.55	8.50	110,192.65	1.47	498.36	主要系新增融资所致
以公允价值计量且其变	不适用	-	51,957.13	0.69	不适用	主要系实施新金融

动计入当期损益的金融负债						工具准则影响
交易性金融负债	4,094.57	0.05	不适用	-	不适用	主要系实施新金融工具准则影响
衍生金融负债	11,966.35	0.15	9,225.86	0.12	29.70	-
卖出回购金融资产款	828,917.19	10.69	1,013,769.33	13.51	-18.23	-
代理买卖证券款	1,070,264.70	13.80	743,522.71	9.91	43.95	主要系客户资金增长所致
应付职工薪酬	103,813.37	1.34	98,252.34	1.31	5.66	-
应交税费	4,912.97	0.06	8,366.58	0.11	-41.28	主要系应交企业所得税减少所致
应付款项	23,313.14	0.30	20,626.46	0.27	13.03	主要系应付投保金减少所致
应付利息	-	-	72,582.04	0.97	不适用	主要系财务报表列示变更
应付债券	2,418,756.52	31.19	2,445,734.46	32.60	-1.10	-
长期借款	-	-	52,572.00	0.70	不适用	主要系长期借款提前还款所致
递延所得税负债	417.53	0.01	3,003.43	0.04	-86.10	主要系应税暂时性差异减少所致
其他负债	424,362.02	5.47	460,505.25	6.14	-7.85	-

#### 其他说明

##### (1) 资产状况

2019 年末，公司总资产为 775.44 亿元，较 2018 年末增加 25.26 亿元，增幅为 3.37%，扣除代理买卖证券款后，公司年末总资产为 668.41 亿元，较 2018 年末减少 7.41 亿元，降幅为 1.10%。主要变动情况是：公司货币资金余额较 2018 年末增加 19.99 亿元，融出资金年末余额较 2018 年增加 52.81 亿元，买入返售金融资产年末余额较 2018 年末减少 39.72 亿，金融投资年末余额较 2018 年末增加 1.76 亿元。

公司资产质量和流动性保持良好。2019 年末公司货币资金和结算备付金占总资产的比率为 17.44%，金融资产占总资产的比率为 55.86%，融出资金占总资产的比率为 16.47%，买入返售金融资产占总资产的比率为 6.68%，长期股权投资占总资产的比率为 0.29%。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司自有资产负债率为 69.59%，较 2018 年末下降 1.30 个百分点。

## (2) 负债状况

2019 年末，公司负债总额为 572.15 亿元，较 2018 年末增加 18.74 亿元，增幅为 3.39%。其中代理买卖证券款较 2018 年末增加 32.67 亿元。扣除代理买卖证券款后，自有负债总额较 2018 年末减少 13.93 亿元，其中，短期借款年末余额较 2018 年减少 7.75 亿，拆入资金年末余额较 2018 年减少 19.49 亿元，应付短期融资款年末余额较 2018 年增加 54.92 亿元，交易性金融负债年末余额较 2018 年以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少 4.79 亿元，卖出回购金融资产款年末余额较 2018 年减少 18.49 亿，应付债券年末余额较 2018 年减少 2.70 亿元，其他负债年末余额较 2018 年下降 3.61 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	期末账面价值	受限原因
交易性金融资产	233,344,090.00	回购质押
交易性金融资产	699,358,349.72	债券回购质押及转融通担保
交易性金融资产	13,957,816.40	已融出证券
交易性金融资产	322,166.61	存在限售期
交易性金融资产	179,378,436.25	自有资金参与集合计划退出受合同限制
其他债权投资	3,538,232,581.40	债券回购质押及转融通担保
其他债权投资	4,180,918,142.73	回购质押
其他债权投资	911,222,428.00	债券借贷质押
融出资金	1,036,410,233.86	融出资金收益权资产证券化
<b>合计</b>	<b>10,793,144,244.97</b>	

## 3、其他说明

□适用 √不适用

### (四) 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。

### (五) 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，公司新增对外股权投资 660 万元。截至报告期末，公司对外股权投资中，包括公司全资子公司东兴资本对共青城东兴博元投资中心（有限合伙）的投资 0.56 亿元，东兴资本对

上杭兴源股权投资合伙企业（有限合伙）的投资 1 亿元，以及东兴资本对贵州益年医疗产业投资中心（有限合伙）660 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”。

### （六）重大资产和股权出售

适用 不适用

### （七）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 2019 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 266,750.85 万元，净资产 65,514.47 万元；2019 年全年实现营业收入 8,324.39 万元，利润总额 710.08 万元，净利润 514.82 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 2019 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 112,026.64 万元，净资产 107,193.78 万元；2019 年度实现营业收入 10,255.70 万元，利润总额 9,380.05 万元，净利润 1,136.66 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 2019 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 30,881.65 万元，净资产为 26,377.02 万元；营业收入为 2,665.53 万元，利润总额为 114.42 万元，净利润为 1,019.29 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 2019 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 620,780.44 万元（人民币，以下同），净资产 141,967.84 万元；2019 年度实现营业收入 7,728.16 万元，利润总额-4,750.67 万元，净利润-3,332.39 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）及东区裁判法院核准的香港放债人牌照。

## （八）公司控制的结构化主体情况

√适用□不适用

截至2019年12月31日，公司合并了20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2019年12月31日的总资产为人民币69.85亿元。

## （九）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、次级债务、短期融资券、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、同业拆借及其他主管部门批准的方式。

报告期内重要融资活动包括：非公开发行两期公司债券，累计募集资金70亿元；非公开发行一期次级债券，募集资金20亿元；发行两期短期融资券，累计募集资金50亿元；发行151期收益凭证，累计募集资金32.84亿元；转融通借款两笔，累计借款金额1亿元。公司全资子公司东兴香港申请的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，截至报告期末已提款金额1.92亿美元和3.72亿港元。东兴香港旗下境外全资特殊目的公司东兴启航（Dongxing Voyage Co.,Ltd）于2019年8月15日发行一期美元债券，规模为4亿美元。

### 2、负债结构

2019年末，公司总负债572.15亿元，扣除代理买卖证券款后，自有负债465.12亿元。其中，2019年末应付债券余额241.88亿元，占自有负债的52.00%；卖出回购金融资产款余额82.89亿元，占自有负债的17.82%；应付短期融资款余额65.93亿元，占自有负债的14.18%；短期借款16.62亿元，占自有负债的3.57%；拆入资金0.51亿元，占自有负债的0.11%；交易性金融负债0.41亿元，占自有负债0.09%；其他负债42.44亿元（含结构化主体负债41.19亿元），占自有负债的9.12%；其他期末负债主要为应付款项、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；目前公司无逾期未偿还的债务，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，进一步整合东方集团资源，资产规模持续增长，资本规模不断扩张。2017年、2018、2019年公司净资产分别为192.53亿元、196.77亿元、203.29亿元。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。2017年、2018、2019年公司实现归属于母公司股东的净利润分别为人民币13.09亿元、人民币10.08亿元、人民币12.21亿元，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。公司与境内外主要银行均保持着良好的合作关系，公司获得外部授信规模约人民币886亿元，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、资本市场改革深化，对外开放加速推进

在《证券法》修订、“深改十二条”政策和提高上市公司质量行动计划的推进下，围绕“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”总目标，资本市场改革将进一步深化，科创板、注册制将进一步推进，上市公司质量将会得到重视和提升。资本市场深化改革旨在建立一个高质量与高效率的市场体系，在带来业务增量的同时也对证券公司能力提出更高要求。随着资本市场和证券行业的双向开放，中资券商挑战与机遇并存，一方面，境外投资者对中国资本市场的参与度提升，另一方面，外资机构将成为中国资本市场的重要参与者，国内券商将直面外资机构的竞争；同时，本土券商也在加速国际化步伐，服务中国资本和中国投资者走出去，参与国际竞争。

## 2、证券行业整合加速，行业头部集中显著

根据中国证券业协会统计，截至 2019 年末，全国共有 133 家证券公司。证券行业整合不断加速，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 2019 年末，平均每家国内证券公司的总资产、净资产分别达到 545.86 亿元和 151.88 亿元。根据中国证券业协会证券公司 2019 年经营情况分析，前 10 大证券公司 2019 年度营业收入占全行业 41.82%，净利润占全行业 52.95%；营业收入占比相对稳定，净利润占比较上年同比下降近 18 个百分点，净利润行业集中度有所下降，但仍未改变行业分化趋势，头部证券公司依然占据优势地位。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。

## 3、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；自营业务成为证券行业占比最大的板块。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。

## 4、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。

## 5、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、风控识别和风险控制的模式创新，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

在经济整体运行平稳、去杠杆及中美贸易争端等宏观因素的影响下，2020 年中国经济增速仍将延续稳中趋缓的态势，金融市场对外开放速度加快，政府大力推动直接融资，供给侧结构性改革稳步推进，监管新规相继出台。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。2020 年公司的重点工作将体现在以下几方面：

一是快速适应行业变革，精准定位。第一，立足重点行业和区域，抓住科创板、再融资、新三板等业务机遇，提高投行业务的资产定价能力和承销能力；扎根服务实体经济，打造具有东兴证券特色的差异化投行品牌，形成新投行的核心竞争力，带动公司全业务链建设。第二，加快财富管理转型步伐，有效发挥财富管理委员会的作用，优化管理机制；推进机构建设步伐，不断完善分支机构战略布局；进一步优化客户结构，树立公司财富管理品牌，提升差异化竞争力和行业地位。第三，贯彻 FICC 一体化战略，全面提升买方业务能力，继续优化投研体系，不断提升团队投资能力和风险管理能力。第四，顺应资管新规的要求，加强产品设计能力和主动管理能力，进一步提升资产配置、风险控制和投研专业水平，坚定不移地打造品牌财富管理型及投资投行型资管，不断加大差异化权益类策略的研发。第五，加快国际化布局，充分借鉴境外市场的成熟产品和业务模式，推进境外子公司建设，发挥境外子公司“桥头堡”作用。第六，不断完善研究理念、加强研判，全面提升研究驱动业务和创新的能力，加大买方与卖方业务结合力度，形成相互促进的业务模式和生态体系。

二是加强与集团的深度协同，不断推进顺逆周期双轮驱动的业务发展战略，提升差异化核心竞争力。一方面，公司将把握不良资产处置的逆周期机遇，发挥证券业务方面的专业优势，积极参与到东方集团不良资产业务中，实现贯穿不良资产全项目周期的深度嵌入，实现与东方集团在不良主业方面的全面深度协同，顺逆周期有效结合，打造资产管理公司系券商特色的核心竞争力。另一方面，公司将充分借助东方集团在资金、客户、渠道等方面的资源优势，加强资源整合能力，进一步充分提升公司综合服务能力和市场竞争力。

三是完善提高风控标准，加强风险化解和控制。公司将持续完善全面风险管理体系，建立风险控制的动态调整机制，不断优化综合风险管理水平，持续加强各业务条线风险辨识和监控工作，进一步加强对重点项目、重点客户的跟踪和风险排查，严守风险底线，建立涵盖全业务链运作各个环节的风险监控体系，防范风险传递和扩大，消灭风控盲区，提升全面风险管理能力，成为风险管理者、对冲者、转移者。

四是推进业务间协同与创新，全面推进全业务链建设。公司将加强创新业务牌照储备，以客户为导向，投行为龙头，研究为支撑，财富管理为基础，资管为推力，带动公司全业务链建设，推进不同业务之间的深度协同，前中后台之间的深度协同，以及与东方集团之间的深度协同，全面实现产品协同、客户协同、渠道协同、资金协同四个协同，有效发挥分支机构“排头兵”作用，输出业务部门“大买方”能力，发挥境外子公司“桥头堡”作用，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，助力公司大投行、大资管、大财富业务全面发展，持续提升运营效率、综合金融服务水平和风险控制能力。夯实技术支撑平台，丰富数据采集，探索数据分析，挖掘数据在客户服务、经营分析、风险控制等方面的应用价值，打造数字东兴，智慧东兴。

六是加强人才梯队建设，提高公司凝聚力。围绕整体发展战略和业务重点，持续推进和实施全面布局、分层落实、综合管理与专业能力并重的人才培养计划，着力构建多层次员工培养发展体系，不断加强人才队伍建设，提升员工综合素质和团队协作能力，打造可持续发展的人才梯队，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、反洗钱风险、声誉风险等。

##### **（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、汇率风险等。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、业绩归因分析、开发及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、内部信用评级、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黑白名单联合管控机制、交易对手评级与授信制度，加强交易对手尽职调查和跟踪管理，并设定单一交易对手限额和低等级交易对手累积限额等信用风险限额，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）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。

### （6）洗钱风险

洗钱、恐怖融资和扩散融资风险（以下统称洗钱风险），即法人金融机构在开展业务和经营管理过程中，因未能严格遵循反洗钱法律法规或监管要求，存在反洗钱薄弱环节，而导致机构及业务可能被违法犯罪活动利用所带来严重的声誉风险、法律风险和经营风险的统称。有效的洗钱风险管理，是法人金融机构安全稳健运行的基础。

公司全面贯彻落实人民银行的工作要求，建立健全洗钱风险管理体系，按照风险为本方法，合理配置资源，对洗钱风险进行持续识别、审慎评估、有效控制，控制目标明确、科学、合理、完整。公司洗钱风险管理贯穿决策、执行和监督的全过程，覆盖各项业务活动和管理流程，覆盖所有境内外分支机构及相关附属机构，以及相关部门、岗位和人员；公司积极建设洗钱风险管理文化，促进全体员工树立洗钱风险管理意识、坚持价值准则、恪守职业操守，营造主动管理、合规经营的良好文化氛围。公司建立内部不同层次的洗钱风险报告机制。反洗钱管理部门及时向董事会和管理层报告洗钱风险情况，包括洗钱风险管理策略、政策、程序、风险评估制度、风险控制措施的制定和执行情况以及洗钱风险事件；境内外分支机构、相关附属机构及时向总部反洗钱管理部门报告洗钱风险情况；各业务部门及时向反洗钱管理部门报告洗钱风险情况，包括风险调整变动情况、风险评估结果等。

## （7）声誉风险

声誉风险是指由证券公司经营管理及其他行为或外部事件导致证券公司股东、员工、客户、第三方合作机构及监管机构等对证券公司的公开负面评价的风险。办公室是公司声誉风险的牵头管理部门，负责建立相关制度和管理流程、机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。报告期内，公司开展了适当而有效的声誉风险管理，围绕公司战略和重点业务，强化与外部媒体资源的沟通，为公司发展营造良好的媒体环境；加强事前管理和内部宣导，提高声誉风险应对水平；持续完善声誉风险管理相关的制度和流程，加强公司声誉风险管理。公司全年未发生重大声誉风险事件。

## 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。

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，进行各类风险控制指标的压力测试，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、中国证券业协会统一压力测试和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 166.20 亿元，各类风险控制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

公司始终坚持依法合规、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：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。2019年，公司合规风控投入总额约为12,784.70万元。

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：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。2019 年，公司信息技术投入总额为 21,708.16 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。

公司于 2018 年 10 月 30 日在 2018 年第一次临时股东大会上审议通过了《东兴证券股份有限公司未来三年（2018 年-2020 年）股东回报规划》，公司依据该回报规划，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：

2019 年 5 月 28 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过了公司 2018 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 1.10 元（含税），分配现金红利为人民币 303,375,672.27 元（含税），占 2018 年度合并口径归属于上市公司股东净利润的 30.10%。公司已于 2019 年 7 月 19 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 (%)

2019 年	0	1.40	0	386,114,491.98	1,220,698,859.37	31.63
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

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2019年12月31日，公司期末可供分配利润为人民币3,119,759,413.91元。经公司第四届董事会第二十五次会议决议，综合考虑公司长远发展和投资者利益等因素，公司2019年度利润分配方案如下：

1、公司2019年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东派发红利。以截至2019年12月31日的总股本2,757,960,657股为基数计算，每10股派发现金红利1.40元（含税），拟派发现金红利总额386,114,491.98元（含税），占2019年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为31.63%。

2、公司在实施权益分派的股权登记日前总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，公司将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交股东大会审议。

### （三）以现金方式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
与首次公开发行人相关的承诺	其他	中国东方	虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	长期有效	否	是	-	-
	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	-	-
	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	-	-
	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	-	-

	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	-	-
	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	-	-
	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	-	-
	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

1. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《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”）。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了应收款项类投资的金融资产、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具

投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、应收利息、存出保证金、债权投资、其他债权投资和其他应收款。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。预期信用损失模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由于本公司未采用套期会计核算，新金融工具准则有关套期会计的要求对本公司没有重大影响。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2019 年 1 月 1 日本公司采用新金融工具准则的影响详见下表。

2019 年 1 月 1 日首次施行新金融工具准则的影响汇总表

项目	按原准则列示的 账面价值 2018 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响						按新金融工具准 则列示的账面价 值 2019 年 1 月 1 日
		重分类			重新计量			
		自原分类为可供出 售金融资产转入	自原分类为持有 至到期投资转入	自原分类为以公 允价值计量且其 变动计入当期损 益的金融资产/负 债转入	预期信用损失	从摊余成本 计量变为公 允价值计量	从成本计量 变为公允价 值计量	
融出资金	7,491,318,954.19	-	-	-	-24,338,764.22	-	-	7,466,980,189.97
以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	12,733,307,151.79	-	-	-12,733,307,151.7 9	-	-	-	不适用
买入返售金融资产	9,155,493,431.13	-	-	-	-297,059,679.4 0	-	-	8,858,433,751.73
应收款项	253,546,955.76	-	-	-	-6,903,440.22	-	-	246,643,515.54
应收利息	1,100,793,079.41	-	-	-	-	-	-	1,100,793,079.41
金融投资：								
交易性金融资产	不适用	6,703,077,152.16	-	12,156,395,517.75	-	-	-	18,859,472,669.91
债权投资	不适用	-	870,320,698.00	-	-6,324,011.18	-	-	863,996,686.82
其他债权投资	不适用	19,643,363,955.32	-	-	-	-	-	19,643,363,955.32
其他权益工具投资	不适用	2,765,129,813.18	-	576,911,634.04	-	-	-	3,342,041,447.22
可供出售金融资产	29,111,570,920.66	-29,111,570,920.66	-	-	-	-	-	不适用
持有至到期投资	870,320,698.00	-	-870,320,698.00	-	-	-	-	不适用

其他资产	1,222,904,115.07	-	-	-	-11,652,826.29	-	-	1,211,251,288.78
递延所得税资产	630,422,969.35	-	-	-	74,116,076.31	-	-	704,539,045.66
交易性金融负债	不适用	-	-	-519,571,306.90	-	-	-	-519,571,306.90
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	-	-	-	不适用
应付利息	-725,820,393.42	-	-	-	-	-	-	-725,820,393.42
其他综合收益/(损失)	422,960,831.29	-557,129,610.60	-	94,562,884.46	-71,782,104.58	-	-	-111,387,999.43
未分配利润	-4,152,650,449.20	557,129,610.60	-	-94,562,884.46	343,317,971.32	-	-	-3,346,765,751.74
少数股东权益	-36,306,813.76	-	-	-	626,778.26	-	-	-35,680,035.50

于 2019 年 1 月 1 日，本公司对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、应收款项和其他应收款等项目根据原金融工具准则确认的损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表：

### 2019 年 1 月 1 日信用损失准备的调节表

币种：人民币 单位：元

报表项目	按原金融工具准则确认的减值准备	重分类	重新计量预期信用损失减值准备的影响	按新金融工具准则确认的减值准备
融出资金	20,114,827.49	-	24,338,764.22	44,453,591.71
买入返售金融资产	255,413,384.82	-	297,059,679.40	552,473,064.22
应收款项	15,555,083.57	-	6,903,440.22	22,458,523.79
债权投资	不适用	-	6,324,011.18	6,324,011.18
其他债权投资	不适用	-	95,709,472.82	95,709,472.82
可供出售金融资产	20,195,095.24	-20,195,095.24	-	不适用
应收利息	33,365,797.10	-	-	33,365,797.10
其他资产	33,223,094.51	-	11,652,826.29	44,875,920.80
<b>合计</b>	<b>377,867,282.73</b>	<b>-20,195,095.24</b>	<b>441,988,194.13</b>	<b>799,660,381.62</b>

于 2019 年 1 月 1 日，本公司首次施行上述新金融工具准则对本公司资产、负债和股东权益的影响汇总如下：

币种：人民币 单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响	2019 年 1 月 1 日
资产：			
货币资金	8,513,555,499.22	-	8,513,555,499.22
其中：客户资金存款	5,354,004,075.59	-	5,354,004,075.59
结算备付金	2,704,292,944.32	-	2,704,292,944.32
其中：客户备付金	2,111,752,353.35	-	2,111,752,353.35
融出资金	7,491,318,954.19	-24,338,764.22	7,466,980,189.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,733,307,151.79	-12,733,307,151.79	不适用
衍生金融资产	80,125,636.74	-	80,125,636.74
买入返售金融资产	9,155,493,431.13	-297,059,679.40	8,858,433,751.73
存出保证金	724,190,432.54	-	724,190,432.54
应收款项	253,546,955.76	-6,903,440.22	246,643,515.54
应收利息	1,100,793,079.41	-	1,100,793,079.41
金融投资：			
交易性金融资产	不适用	18,859,472,669.91	18,859,472,669.91
债权投资	不适用	863,996,686.82	863,996,686.82
其他债权投资	不适用	19,643,363,955.32	19,643,363,955.32
其他权益工具投资	不适用	3,342,041,447.22	3,342,041,447.22
可供出售金融资产	29,111,570,920.66	-29,111,570,920.66	不适用

持有至到期投资	870,320,698.00	-870,320,698.00	不适用
长期股权投资	167,326,207.10	-	167,326,207.10
投资性房地产	31,364,302.27	-	31,364,302.27
固定资产	181,516,764.61	-	181,516,764.61
无形资产	25,232,841.74	-	25,232,841.74
商誉	20,000,000.00	-	20,000,000.00
递延所得税资产	630,422,969.35	74,116,076.31	704,539,045.66
其他资产	1,222,904,115.07	-11,652,826.29	1,211,251,288.78
<b>资产总计</b>	<b>75,017,282,903.90</b>	<b>-272,162,645.00</b>	<b>74,745,120,258.90</b>

于 2019 年 1 月 1 日，本公司首次施行上述新金融工具准则对本公司资产、负债和股东权益的影响汇总如下：- 续

币种：人民币 单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响	2019 年 1 月 1 日
负债			
短期借款	2,437,268,960.41	-	2,437,268,960.41
应付短期融资款	1,101,926,452.83	-	1,101,926,452.83
拆入资金	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
交易性金融负债	不适用	519,571,306.90	519,571,306.90
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	不适用
衍生金融负债	92,258,580.49	-	92,258,580.49
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
应付职工薪酬	982,523,450.59	-	982,523,450.59
应交税费	83,665,793.64	-	83,665,793.64
应付款项	206,264,604.23	-	206,264,604.23
应付利息	725,820,393.42	-	725,820,393.42
长期借款	525,720,000.00	-	525,720,000.00
应付债券	24,457,344,605.84	-	24,457,344,605.84
递延所得税负债	30,034,347.52	-	30,034,347.52
其他负债	4,605,052,546.81	-	4,605,052,546.81
负债合计	55,340,371,385.06	-	55,340,371,385.06
股东权益：			
股本	2,757,960,657.00	-	2,757,960,657.00
资本公积	9,762,075,296.87	-	9,762,075,296.87
其他综合收益	-422,960,831.29	534,348,830.72	111,387,999.43
盈余公积	1,276,487,261.62	-	1,276,487,261.62
一般风险准备	2,114,391,871.68	-	2,114,391,871.68
未分配利润	4,152,650,449.20	-805,884,697.46	3,346,765,751.74
归属于母公司股东权益合计	19,640,604,705.08	-271,535,866.74	19,369,068,838.34
少数股东权益	36,306,813.76	-626,778.26	35,680,035.50
股东权益合计	19,676,911,518.84	-272,162,645.00	19,404,748,873.84
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>75,017,282,903.90</b>	<b>-272,162,645.00</b>	<b>74,745,120,258.90</b>

2. 本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日期执行经修订的《企业会计准则第 12 号—债务重组》。自 2019 年 1 月 1 日至相应准则施行日之间发生的非货币性资产交换和债务重组，根据上述准则进行调整。

**(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	1,400,000
境内会计师事务所审计年限	3 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 2018 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 2019 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

根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定，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），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，并在公司《2018 年年度报告》中披露了累计诉讼案件的进展情况。累计诉讼案件截至 2020 年 3 月 31 日的进一步进展情况如下：

### （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

事项概述及类型	查询索引
东兴证券与吕泉源融资融券业务合同纠纷案	2019-013、2018 年年度报告
东兴证券与汉华易美（天津）图像技术有限公司知识产权纠纷案	2019-013、2018 年年度报告
东兴证券与倪伟庭融资融券合同纠纷案	2019-013、2018 年年度报告

### （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(被申请人)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
东兴证券	吉林粮食集团收储经销有限公司、吉林粮食集团有限公司、广州证券股份有限公司	-	证券虚假陈述责任纠纷	原告东兴证券持有的 14 吉粮债《募集说明书》、《非公开转让告知书》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	30,000,000.00	-	吉林省长春市中级人民法院于 2019 年 6 月 18 日作出一审判决,判决我司对吉粮收储、吉粮集团分别享有破产债权本金 3,000 万元,利息 5,769,982 元,广州证券对上述款项的给付承担连带责任。广州证券向吉林省高级人民法院提出上诉,在二审阶段,我司与中信证券华南股份有限公司(原广州证券,现更名,以下简称中信华南)达成调解意见,吉林高院于 2020 年 3 月 16 日出具民事调解书予以确认。吉粮收储、吉粮集团不同意调解,因此,吉林高院于 2020 年 3 月 16 日作出二审判决,判决内容为:一、维持一审判决第一、三项(即:原告东兴证券对吉粮收储、吉粮集团分别享有破产债权本金 3,000 万,	公司已与中信华南达成调解,对吉粮收储、吉粮集团享有的破产债权金额较小,未对公司经营产生重大影响。	未执行

							利息 5,769,982 元)。二、撤销一审判决第二项（即被告广州证券对上述款项的给付承担连带责任）。本判决为终审判决。		
沈峰	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	-	证券虚假陈述责任纠纷	原告沈峰于 2017 年 10 月 10 日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市中级人民法院提起了共同诉讼。	10,833,677.87	-	2019 年 5 月 27 日，辽宁省高级人民法院做出“（2019）辽民终 303 号”《民事裁定书》，裁定：撤销大连市中级人民法院（2017）辽 02 民初 672 号之一民事裁定，发回重审；2020 年 2 月 21 日，大连市中级人民法院重新开庭审理此案，庭审程序已结束，尚未判决。	目前大连市中级人民法院尚未判决。涉诉金额较小，未对公司经营产生重大影响。	未执行
费晓红	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	-	证券虚假陈述责任纠纷	原告费晓红于 2017 年 10 月 10 日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市中级人民法院提起了共同诉讼。	805,429.02	-	2019 年 5 月 27 日，辽宁省高级人民法院做出“（2019）辽民终 301 号”《民事裁定书》，裁定：撤销大连市中级人民法院（2017）辽 02 民初 673 号之一民事裁定，发回重审；2020 年 2 月 22 日，大连市中级人民法院重新开庭审理此案，庭审程序已结束，尚未判决。	目前大连市中级人民法院尚未判决。涉诉金额较小，未对公司经营产生重大影响。	未执行
周云波	时空客、东兴证券、北京大成律	-	证券虚假陈述	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	16,360,096.00	-	2019 年 5 月 27 日，辽宁省高级人民法院出具“（2019）辽民终 302 号”《民事裁定	目前大连市中级人民法院尚未判决。涉诉金额较小，未对公司经营产	未执行

	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		纠纷	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。原告周云波于 2017 年 10 月 17 日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市中级人民法院提起了共同诉讼。			书》，裁定：撤销大连市中级人民法院（2017）辽 02 民初 683 号之一民事裁定，发回重审；2020 年 2 月 23 日，大连市中级人民法院重新开庭审理此案，庭审程序已结束，尚未判决。	生重大影响。	
石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）	湖南卓越投资有限公司、杨振（个人）、杨子江（个人）、肖赛平（个人）	-	合同纠纷	东兴资本和东兴投资直接及间接对东兴博大出资共计 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 元人民币的价	601,266,712	-	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，立案受理。2019 年 4 月 9 日，北京市高级人民法院第一次开庭给予诉讼各方庭后和解时间直至 2019 年年底。2020 年 4 月 8 日，北京市高级人民法院做出一审判决，判决湖南卓越投资有限公司、杨振、杨子江、肖赛平向石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）支付股份转让款 601,266,712 元及违约金；	目前一审判决被告向石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）支付股份转让款 601,266,712 元及违约金。未对公司经营产生重大影响。	未执行

				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。2018 年 6 月 27 日，原告向北京市高级人民法院提起诉讼要求四被告向原告支付股权转让款 601,266,712 元及相应滞纳金。			驳回石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）的其他诉讼请求。		
东兴证券	北京弘高中太投资有限公司	-	合同纠纷	东兴证券与被告北京弘高中太投资有限公司开展股票质押式回购交易业务，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，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，东兴证券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。	125,000,000.00	-	2019 年 1 月 7 日，东兴证券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；2019 年 6 月 19 日，公司收到北京市高级人民法院作出的二审胜诉判决书，并已向北京市二中院申请强制执行。目前处于执行阶段。	判决弘高中太偿还东兴证券融资款本金 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。目前处于执行阶段，未对公司经营产生实质影响。	执行中
东兴证券（以受托	中弘控股股份有限	-	债券违约	被告中弘控股股份有限公司作为中弘控股股份有限	250,000,000.00	-	2019 年 12 月 30 日，北京市高级人民法院下达《民事裁	被告中弘控股股份有限公司偿还本期债券应付	未执行

管理人名义代表 16 中弘 01 债券持有人)	公司		纠纷	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代表全体债券持有人向北京市第二中级人民法院起诉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。本案件的最终诉讼结果由债券持有人实际承受。			定书》“（2019）京民终 631 号”，裁定驳回东兴证券的上诉，维持原裁定。东兴证券已代表本期债券全体持有人就本期债券违约纠纷向华南国际经济贸易仲裁委员会提交仲裁申请，目前，华南国际经济贸易仲裁委员会已收到仲裁申请，尚未正式立案。	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。未对公司经营产生实质影响。	
东兴证券（以管理人名义代表定向资产管理计划）	上海融屏信息科技有限公司等机构及个人	-	合同纠纷	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协议约定，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	492,195,000.00	-	2019 年 3 月 13 日，本诉讼案件开庭审理，等待北京市高级人民法院判决；2019 年 12 月 17 日，法院作出一审判决，部分被告已提起上诉。	法院已出具一审判决：判令被告上海融屏信息科技有限公司向公司支付融资本金 492,195,000 元及相应利息、违约金、保全保险费、律师费等费用，被告叶振、魏淑、林斌对上述债务承担连带保证责任，我司对上述上海融屏的债权，有权以 33,921,303 股“摩恩电气”流通股股票折价或拍卖、变卖的价款优先受偿，我司有权对杭州楼舜投资管理合伙企业（有限合伙）等机构及	未执行

				限合伙)、杭州云舜投资合伙企业(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。本案件最终诉讼结果由定向资产管理计划实际承受。				个人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上述债权范围内享有优先受偿权,杭州麦沃投资管理合伙企业(有限合伙)等对上海融屏债务不能清偿部分的二分之一承担清偿责任。目前部分被告已提起上诉。本案件由东兴证券代表定向资产管理计划提起诉讼,未对公司经营产生实质影响。	
东兴证券	虞云新、周晓光、新光控股集团有限公司	-	合同纠纷	东兴证券与被告虞云新开展股票质押式回购交易业务,虞云新未按约定足额偿还本金及利息,构成违约,东兴证券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	699,981,760.00	-	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。2019 年 5 月 21 日,新光控股集团有限公司发布《关于新光控股集团有限公司及下属三家子公司债权申报等相关事宜的公告》,2019 年 6 月 3 日,	法院判决被告虞云新偿还公司融资款本金 699,981,760 元,并给付融资利息、逾期本金及利息的违约金及实现债权的费用,周晓光、新光集团对上述债务在其担保范围内承担连带担保责任。公司已办理质押登记的相应股份处置	执行中

				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。			东兴证券收到浙江省金华市中级人民法院电话通知，告知鉴于新光集团已进入破产重整程序，2020 年 1 月 20 日，公司收到浙江省金华市中级人民法院作出的《民事判决书》（（2019）浙 07 民初 56 号）。公司已向浙江省金华市中级人民法院申请强制执行。	所得价款，公司享有优先受偿权。	
东兴证券	新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）、沅沅弘（北京）控股集团有限公司（质押标的“康得新”）	-	合同纠纷	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）开展股票质押式回购交易业务，融资人履约保障比例低于平仓线未及时补充质押，构成违约，东兴证券依法向法院提起诉讼请求，请求法院判令被告清偿融资本金 152,904,340.64 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用，沅沅弘（北京）控股集团有限公司对全部债权承担连带保证责任。	152,904,340.64	-	2019 年 8 月 13 日于北京市第二中级人民法院达成庭中调解，法院形成民事调解书，约定赢盛通典、沅沅弘（北京）控股集团于 2019 年 11 月 30 日前，偿还东兴证券借款本金 1.53 亿元及利息、违约金、保险费、律师费等实现债权费用。因被告方未按照调解书裁定履行相应的偿付义务，公司已向北京市二中院申请强制执行。目前处于执行阶段。	法庭作出民事裁定书判令赢盛通典、沅沅弘（北京）控股集团偿还东兴证券借款本金 1.53 亿元，及利息、违约金、保险费、律师费等实现债权费用。	执行中

**(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、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。

2、2019年7月11日，北京证监局向公司出具《行政监管措施决定书》（[2019]74号），指出公司私募子公司东兴资本投资管理有限公司在证券公司组织架构规范整改工作中整改逾期比例较高，要求公司3个月内改正，完善内部控制流程，加强对子公司的合规管理，增加内部合规检查次数。公司已要求东兴资本子公司高度重视整改工作，按照期限完成整改，并已增加合规检查次数，定期报送检查报告。

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 7,509.18 万元，提供证券承销业务取得收入 3,065.11 万元，提供财务顾问服务取得收入 1,498.90 万元	2019-028
	向大连银行股份有限公司提供资产管理业务取得收入 712.14 万元，提供衍生品服务取得收入 410.96 万元	2019-028
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租赁费用 616.99 万元	2019-028
	支付中华联合保险集团股份有限公司咨询费 369.94 万元	2019-028
	支付中华联合财产保险股份有限公司补充医疗保险 4,885.50 万元	2019-028
接受关联方出让资产使用权	支付中国东方资产管理（国际）控股有限公司借款利息 1,203.07 万元（注 2）	2019-028
关联方担保	支付中国东方资产管理（国际）控股有限公司担保费 925.57 万元（注 3）	2019-028

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：借款利息系公司全资子公司东兴香港 2018 年向中国东方资产管理（国际）控股有限公司借款 6 亿元港币所产生利息，该笔借款已于 2019 年 5 月提前还款；

注 3：担保费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 亿美元境外债，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，该期债券已于 2019 年 9 月 27 日兑付；

注 4：公司通过银行间质押式回购的方式从中国东方借入资金 100,190 万元，支付卖出回购金融资产利息 77.95 万元；

注 5：为大业信托有限责任公司提供资产管理服务取得收入 722.96 元，支付大业信托有限责任公司信托产品管理费支出 111.10 万元；为海通证券提供证券分销业务服务，累计取得分销收入 18.75 万元；

注 6：为山东高速投资控股有限公司提供证券承销服务，取得证券承销收入 245.28 万元。（查询索引：公告 2019-063）

##### 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
本年度与大连银行股份有限公司累计发生现券买卖金额人民币 17,384.48 万元，与海通证券股份有限公司累计发生现券买卖金额 12,308.70 万元。大连银行股份有限公司认购公司分销的债券 10.8 亿元。	2019-028

**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
截至报告期末，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。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人民币 2,826.56 元。	2019-028
截至报告期末，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人民币 7.6 亿元，其中大连银行股份有限公司投资人民币 6.5 亿元认购集合资产管理计划份额。本公司自有资金出资人民币 1.1 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 690 万元，收取集合资产管理计划管理费人民币 318 万元。	2019-028
2019 年度，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，自有资金的投资收益为人民币 23,958.33 元，管理费收入为人民币 297,428.19 元。该集合资管计划已于 2019 年 5 月结束。	2019-028

**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
应收中国东方款项 3,764.63 万元	2019-028
向大连银行股份有限公司存入银行存款 3,414.95 万元	2019-028
持有邦信资产管理有限公司交易性金融资产公允价值 10,603.97 万元	2019-028
持有中国东方其他债权投资 30,000 万元	2019-028

注：应收山东高速投资控股有限公司款项 260 万元（查询索引：公告 2019-063）。

**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

**1、公司与境外子公司的交易情况**

根据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的相关要求，2019 年公司与境外子公司发生的交易情况：2019 年 8 月 15 日，本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)于境外完成了总额为 4 亿美元固定利率高级无抵押债券的发行、债券期限 5 年，债券票息 3.25%，公司为本期债券的全部偿还义务提供无条件及不可撤销保证担保。

**2、关联交易专项审计报告**

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》（京证监发[2018]200 号）的要求，公司对 2019 年度重大关联交易开展了逐笔审计，未发现定价有失公允情况，且在关联交易制度建设、决策程序和披露行为等方面不存在重大缺陷；德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度关联交易进行了专项审计，认为：未发现公司 2019 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影响审计意见的重大缺陷。公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《东兴证券股份有限公司 2019 年度重大关联交易内部专项审计报告》和《东兴证券股份有限公司 2019 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

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市	被担保方	担保金额	担保发生日期	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担	是否为关联方	关联关

	公司的关系		(协议签署日)			履行完毕			保	担保	系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											
<b>公司及其子公司对子公司的担保情况</b>											
报告期内对子公司担保发生额合计				28.25							
报告期末对子公司担保余额合计（B）				28.25							
<b>公司担保总额情况（包括对子公司的担保）</b>											
担保总额（A+B）				28.25							
担保总额占公司净资产的比例(%)				13.90							
其中：											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				-							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）				28.25							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）				-							
上述三项担保金额合计（C+D+E）				28.25							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				公司为债券的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保							
担保情况说明				详见上海证券交易所网站披露的《东兴证券股份有限公司关于为全资子公司境外发行美元债券提供担保的公告》（公告编号：2019-030）、《东兴证券股份有限公司关于为全资子公司境外发行美元债券提供担保进展的公告》（公告编号：2019-056）							

### （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、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《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）。

### 2、董监高变动情况

2019年1月29日，董事秦斌先生、黎蜀宁女士因工作安排原因，辞去第四届董事会董事职务。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，向监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 15 日，张涛先生取得证券公司高管任职资格，正式履行公司总经理和财务负责人职务，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）。

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；选举秦斌先生为公司第四届监事会非职工监事，并于 2019 年 3 月 28 日获得任职资格正式履职。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：2019-017）。

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，其已于 2019 年 3 月 28 日获得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）。

2019 年 6 月 6 日，公司第四届董事会第十九次会议聘任公司副总经理刘亮先生为公司首席信息官。详见《东兴证券股份有限公司关于聘任公司首席信息官的公告》（公告编号：2019-038）。

2019 年 10 月 15 日，公司 2019 年第二次临时股东大会选举周亮先生为公司董事会非独立董事，周亮先生自股东大会选举后正式履职，王云泉先生不再担任公司董事。详见《东兴证券股份有限公司 2019 年第二次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2019-068）和《东兴证券股份有限公司关于董事任职的公告》（公告编号：2019-069）。

### 3、累计诉讼情况

2019 年 2 月 22 日，公司根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定披露累计诉讼情况。本公司及子公司于披露日近 12 个月内累计诉讼（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）。详见《东兴证券股份有限公司关于累计诉讼的公告》（公告编号：2019-013）。

### 4、权益分配实施情况

2019 年 5 月 28 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于东兴证券股份有限公司 2018 年度利润分配的议案》。本次利润分配以方案实施前的公司总股本 2,757,960,657 股为基数，每股派发现金红利 0.11 元（含税），共计派发现金红利 303,375,672.27 元（含税）。本次权益分派事项的股权登记日为：2019 年 7 月 18 日，除息日、现金红利发放日：2019 年 7 月 19 日，详见《东兴证券股份有限公司 2018 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2019-047）。

### 5、签署资产收益权受让意向协议情况

2019年7月9日，公司与中科招商投资管理集团股份有限公司（简称“中科招商”）签订《合作意向书》，公司或公司子公司拟受让中科招商全资子公司出资设立的直投平台上海特客投资合伙企业（有限合伙）的51%合伙份额的收益权，转让的价格总金额不超过人民币30亿元，后续具体执行尚需各方交易主体履行内部审批程序。详见《东兴证券股份有限公司关于签署资产收益权受让意向协议的公告》（公告编号：2019-044）。

#### **6、获三大国际评级机构投资级评级并为子公司发行境外美元债担保情况**

2019年7月10日，穆迪给予公司首次长期发行人评级“Baa2”，评级展望为“稳定”；惠誉给予公司长期发行人违约评级“BBB+”，评级展望为“稳定”；标普给予公司长期发行人“BBB”评级和短期发行人“A-2”评级，评级展望为“正面”；2019年8月15日，东兴香港旗下特殊目的实体东兴启航有限公司（Dongxing Voyage Co.,Ltd）在境外发行金额4亿美元、期限5年、票面利率3.25%的美元债券，公司为债券的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。详见《东兴证券股份有限公司关于国际信用评级结果的公告》（公告编号：2019-046）和《东兴证券股份有限公司关于为全资子公司境外发行美元债券提供担保进展的公告》（公告编号：2019-056）。

#### **7、《公司章程》修订情况**

2019年10月15日，公司2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈东兴证券股份有限公司章程〉的议案》。2019年12月19日，北京证监局核准公司章程重要条款变更。详见《东兴证券股份有限公司2019年第二次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2019-068）和《东兴证券股份有限公司关于变更公司章程重要条款获得核准批复的公告》（公告编号：2019-077）。

#### **8、撤销江门堤东路证券营业部**

2019年10月29日，公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了《关于撤销江门堤东路营业部的议案》，同意撤销江门堤东路证券营业部；授权公司经营管理层办理与撤销有关的手续。目前，公司已取得广东证监局的撤销批复并已提交撤销方案实施情况报告，待证监局核查无异议，后续将逐步完成工商及经营许可证注销工作。详见《东兴证券股份有限公司第四届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号：2019-070）和《东兴证券股份有限公司关于获准撤销江门堤东路证券营业部的公告》（公告编号：2020-002）。

#### **9、获得中国证监会核准公司设立基金子公司批复**

2020年3月，公司收到中国证监会《关于核准东兴证券股份有限公司设立基金子公司的批复》（证监许可〔2020〕256号），核准公司设立东兴基金管理有限公司（以下简称“东兴基金”），东兴基金注册地为北京市，注册资本为2亿元人民币，经营范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。同时，中国证监会核准公司变更业务范围，减少公开募集证券投资基金管理业务。详见《东兴证券股份有限公司关于获得中国证监会核准公司设立基金子公司批复的公告》（公告编号：2020-007）。

## 10、董监高延期换届进展

公司第四届董事会及监事会于 2020 年 3 月 7 日任期届满。鉴于公司董事会和监事会的换届工作尚在筹备中，公司第四届董事会和监事会延期换届，董事会及监事会各专门委员会和高级管理人员的任期相应顺延。公司第四届董事会、监事会全体组成人员及公司高级管理人员在换届选举工作完成前，将依照法律法规和《公司章程》的相关规定继续履行相应职责。详见《东兴证券股份有限公司关于公司董事会和监事会延期换届的公告》（公告编号：2020-006）。

2020 年 3 月 27 日，公司工会组织召开公司 2020 年第二次职工代表大会，经全体职工代表审议，民主选举杜彬先生、郝洁女士为公司第五届监事会职工代表监事。杜彬先生、郝洁女士将与公司股东大会选举产生的非职工代表监事共同组成公司第五届监事会，任期与第五届监事会任期一致。详见《东兴证券股份有限公司关于选举第五届监事会职工代表监事的公告》（公告编号：2020-014）。

2020 年 4 月 28 日，公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《关于提请股东大会选举公司第五届董事会董事的议案》。公司股东中国东方提名魏庆华先生、张涛先生、谭世豪先生、张军先生、江月明先生、曾涛先生、董裕平先生为公司第五届董事会非独立董事候选人，公司股东山东高速提名周亮先生为公司第五届董事会非独立董事候选人，董事会提名郑振龙先生、张伟先生、宫肃康先生、孙广亮先生为公司第五届董事会独立董事候选人。公司第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于提请股东大会选举公司第五届监事会非职工监事的议案》。公司股东中国东方提名秦斌先生为公司第五届监事会非职工监事，监事会提名张威先生、叶淑玉女士为公司第五届监事会非职工监事。以上董事候选人和非职工监事候选人还需提交股东大会选举。

## 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

2019 年是脱贫攻坚战略的关键冲刺年。东兴证券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”，继续在金融扶贫和教育扶贫方面主动作为，以贫困地区实体经济需求为导向，为贫困地区发展贡献力量。

#### 2、年度精准扶贫概要

2019 年，公司在金融扶贫和教育扶贫领域着重发力，在结对帮扶的湖南邵阳县、新疆尼勒克县、新疆麦盖提县、重庆云阳县，及其他贫困地区深入开展精准扶贫工作。2019 年，公司在教育扶贫等领域共投入扶贫资金 1,327.38 万元，公司工会也积极通过消费扶贫方式采购 88.24 万元贫困地区的农产品。2019 年，公司帮扶的湖南邵阳县和新疆麦盖提县成功“摘帽”，至此公司帮扶的四个县已全部摘掉贫困县帽子。2019 年，公司获得中国扶贫基金会“扶贫工作杰出贡

献奖”、《每日经济新闻》“最具社会责任感券商”、和讯网“年度券商公益奖”等多个奖项，中国证券业协会网站、新华网、证券时报等多家平台对公司扶贫工作进行了报道。

### 3、精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
<b>一、总体情况</b>	
其中：1.资金	1,415.62
<b>二、分项投入</b>	
1.教育脱贫	
其中：1.1 资助贫困学生投入金额	61.59
1.2 资助贫困学生人数（人）	-
1.3 改善贫困地区教育资源投入金额	-
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	698.51
2.3 扶贫公益基金	567.28
3.其他项目	
其中：3.1 项目个数（个）	3
3.2 投入金额	88.24
3.3 其他项目说明	公司工会于湖南邵阳、山西隰县及甘肃临洮的消费扶贫项目
<b>三、所获奖项（内容、级别）</b>	
中国扶贫基金会“扶贫工作杰出贡献奖” 《每日经济新闻》“最具社会责任感券商” 和讯网“年度券商公益奖”	

### 4、后续精准扶贫计划

2020 年是脱贫攻坚战的收官之年，公司将进一步落实十九大报告中关于扶贫工作的重要指示，充分发挥资本市场在服务国家脱贫攻坚战略中的作用，继续推动结对帮扶事业向纵深发展，向社会展现东兴证券的企业精神和社会责任大局意识，不忘初心，继续做好“金融扶贫+教育扶贫”，凝心聚力打赢脱贫攻坚战。

#### （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 2019 年度社会责任报告》。（详见 2020 年 4 月 30 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**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**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**

报告期内,公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

**2、普通股股份变动情况说明**适用 不适用**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

## 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：股币种：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	2016-01-13	3.03%	28 亿元	2016-02-04	28 亿元	2021-01-13
公司债券	2017-06-15	4.80%	15 亿元	2017-06-26	15 亿元	2020-06-15
公司债券	2017-06-15	4.99%	9 亿元	2017-06-26	9 亿元	2022-06-15
公司债券	2017-11-09	5.39%	20 亿元	2017-11-20	20 亿元	2020-11-09
公司债券	2018-04-12	5.37%	30 亿元	2018-05-03	30 亿元	2021-04-12
公司债券	2018-04-26	5.10%	13 亿元	2018-05-24	13 亿元	2021-04-26
公司债券	2018-08-06	4.88%	30 亿元	2018-08-15	30 亿元	2021-08-06
公司债券	2019-03-20	3.54%	40 亿元	2019-03-29	40 亿元	2020-03-20
公司债券	2019-07-12	3.98%	30 亿元	2019-07-23	30 亿元	2022-07-12
次级债券	2017-03-20	5.00%	30 亿元	2017-04-05	30 亿元	2020-03-20
次级债券	2019-04-22	4.20%	20 亿元	2019-05-08	20 亿元	2022-04-22
短期融资券	2019-09-11	2.80%	30 亿元	2019-09-12	30 亿元	2019-12-11
短期融资券	2019-11-21	3.12%	20 亿元	2019-11-22	20 亿元	2020-02-19
境外美元债券	2019-08-15	3.25%	4 亿美元	2019-08-16	4 亿美元	2024-08-15

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

本公司于 2016 年 1 月 13 日发行一期公募公司债券，于 2016 年 2 月 4 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 28 亿元、期限为 5 年，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%。第 3 年末，本期债券有效登记回售金额为 25.70 亿元，公司对有效登记回售的持有人实施回售。截止报告期末，本期债券存量规模 2.30 亿元。

本公司于 2017 年 6 月 15 日发行一期公募公司债券，于 2017 年 6 月 26 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 15 亿元、期限为 3 年、票面利率 4.80%。

本公司于 2017 年 6 月 15 日发行一期公募公司债券，于 2017 年 6 月 26 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 9 亿元、期限为 5 年、票面利率 4.99%。

本公司于 2017 年 11 月 9 日发行一期私募公司债券，于 2017 年 11 月 20 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 20 亿元、期限为 3 年、票面利率 5.39%。

本公司于 2018 年 4 月 12 日发行一期私募公司债券，于 2018 年 5 月 3 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 3 年、票面利率 5.37%。

本公司于 2018 年 4 月 26 日发行一期私募公司债券，于 2018 年 5 月 24 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 13 亿元、期限为 3 年、票面利率 5.10%。

本公司于 2018 年 8 月 6 日发行一期私募公司债券，于 2018 年 8 月 15 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 3 年、票面利率 4.88%。

本公司于 2019 年 3 月 20 日发行一期私募公司债券，于 2019 年 3 月 29 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 40 亿元、期限为 1 年、票面利率 3.54%。

本公司于 2019 年 7 月 12 日发行一期私募公司债券，于 2019 年 7 月 23 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 3 年、票面利率 3.98%。

本公司于 2017 年 3 月 20 日发行一期次级债券，于 2017 年 4 月 5 日在上交所挂牌。本期债券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 3 年、票面利率 5.00%。

本公司于 2019 年 4 月 22 日发行一期次级债券，于 2019 年 5 月 8 日在上交所挂牌。本期债券发行规模为人民币 20 亿元、期限为 3 年、票面利率 4.20%。

本公司于 2019 年 9 月 11 日发行一期短期融资券，于 2019 年 9 月 12 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 91 天、票面利率 2.80%。

本公司于 2019 年 11 月 21 日发行一期短期融资券，于 2019 年 11 月 22 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 20 亿元、期限为 90 天、票面利率 3.12%。

本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（Dongxing Voyage Co.,Ltd）于 2019 年 8 月 15 日发行一期美元债券，于 2019 年 8 月 16 日在香港联交所上市。本期美元债券发行规模为 4 亿美元、票面利率 3.25%、期限为 5 年。

#### 期后事项：

本公司于 2020 年 3 月 17 日发行一期私募公司债券，于 2020 年 3 月 23 日在上交所上市。本期债券发行规模为人民币 20 亿元、期限为 3 年、票面利率 3.20%。

本公司于 2020 年 2 月 27 日发行一期短期融资券，于 2020 年 2 月 28 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 90 天、票面利率 2.45%。

本公司于 2020 年 3 月 19 日发行一期短期融资券，于 2020 年 3 月 20 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 90 天、票面利率 2.08%。

本公司于 2020 年 4 月 16 日发行一期短期融资券，于 2020 年 4 月 17 日在银行间上市。本期短期融资券发行规模为人民币 30 亿元、期限为 90 天、票面利率 1.59%。

#### （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

#### （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）	104,134
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	96,852
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	0	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	-4,052,368	57,478,200	2.08	0	质押	54,368,800	境内非国有 法人
上海工业投资（集团） 有限公司	-7,059,200	48,100,000	1.74	0	无	0	国有法人
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
香港中央结算有限公司	15,193,122	33,962,592	1.23	0	无	0	境外法人
上海国盛集团资产有限 公司	0	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
北京金冠达房地产开发 有限公司	0	15,000,000	0.54	0	质押	7,500,000	境内非国有 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	57,478,200		人民币普通股	57,478,200			
上海工业投资（集团）有限公司	48,100,000		人民币普通股	48,100,000			
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			
香港中央结算有限公司	33,962,592		人民币普通股	33,962,592			
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			
北京金冠达房地产开发有限公司	15,000,000		人民币普通股	15,000,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股份均为无限售条件股份。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；福建天宝矿业集团股份有限公司和北京金冠达房地产开发有限公司之间存在						

	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。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注 1：此处列示持股情况摘自本公司截至 2019 年 12 月 31 日的股东名册。

注 2：A 股股东性质为股东在中国结算上海分公司登记的账户性质。

注 3：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

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主要上市公司的股权情况	博信股份（600083）0.02%，ST 九有（600462）0.88%，江苏索普（600746）0.58%，西藏城投（600773）0.12%，上海临港（600848）1.22%，银座股份（600858）0.97%，航发动力（600893）0.34%，杭齿前进（601177）6.00%，白银有色（601212）0.30%，通化金马（000766）0.05%，如意集团（002193）7.24%，天原集团（002386）5.93%，江苏银行（600919）2.56%，中国重工（601989）1.52%，南京证券（601990）1.50%，中国中铁（601390）0.91%，金田 A5（400016）0.54%，氯碱化工（600618）0.23%，陕西精密（400051）0.69%，南京新百（600682）0.04%，广晟有色（600259）0.46%，中航科工（02357）0.23%
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**

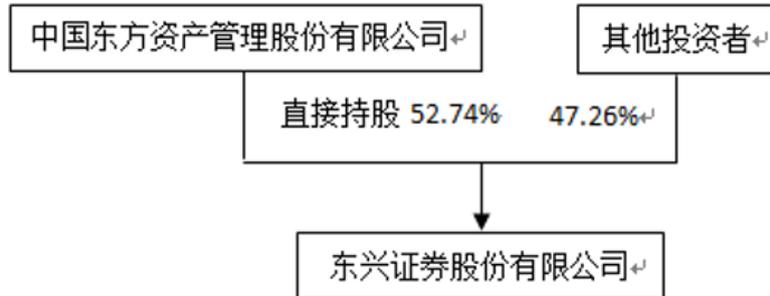
适用  不适用

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

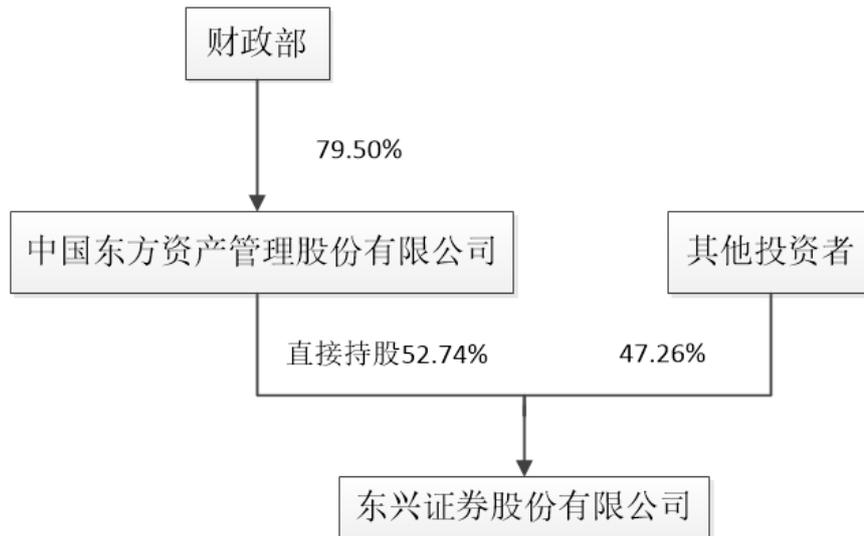
适用 不适用

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大型非银行金融机构，注册资本为 682.43 亿元。截至 2019 年末，中国东方在国内各中心城市设有 25 家分公司和 1 家营业部，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。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、中国东方资产管理（国际）控股有限公司、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和浙江融达企业管理有限公司等 12 家控股公司。截至 2019 年末，中国东方经审计的总资产 11,315.79 亿元，净资产 1,304.30 亿元；2019 年度实现营业收入 1,039.31 亿元，归属于母公司净利润 84.37 亿元。

截至 2019 年 12 月 31 日，财政部持有中国东方 79.50% 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。

控股股东、实际控制人基本信息与上年末相比未发生变化。

## 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	55	2011-03-17	至届满	0	0	0	-	238.26	否
	董事长			2015-03-27							
张涛	董事	男	47	2018-11-26	至届满	0	0	0	-	115.29	否
	总经理、财务负责人			2019-02-15							
谭世豪	董事	男	56	2012-10-10	至届满	0	0	0	-	213.73	否
	副总经理			2018-12-25							
江月明	董事	男	48	2017-03-07	至届满	0	0	0	-	-	是
曾涛	董事	男	47	2019-03-28	至届满	0	0	0	-	-	是
董裕平	董事	男	50	2019-03-28	至届满	0	0	0	-	-	是
屠旋旋	董事	男	46	2007-08-17	至届满	0	0	0	-	-	是
周亮	董事	男	48	2019-10-15	至届满	0	0	0	-	-	是
郑振龙	独立董事	男	54	2017-03-07	至届满	0	0	0	-	20.00	否
张伟	独立董事	男	43	2017-03-07	至届满	0	0	0	-	20.00	否
宫肃康	独立董事	男	55	2017-12-18	至届满	0	0	0	-	20.00	否
孙广亮	独立董事	男	56	2017-12-18	至届满	0	0	0	-	20.00	否
秦斌	监事	男	52	2019-03-28	至届满	0	0	0	-	94.20	否
	监事会主席										
叶淑玉	监事	女	62	2017-03-07	至届满	0	0	0	-	-	是
罗小平	监事	男	59	2011-11-28	至届满	0	0	0	-	-	否
杜彬	职工监事	男	47	2014-08-28	至届满	0	0	0	-	175.19	否

郝洁	职工监事	女	49	2017-03-07	至届满	0	0	0	-	179.46	否
许学礼	副总经理	男	56	2015-09-22	至届满	0	0	0	-	263.47	否
	合规总监			2008-12-31							
	首席风险官			2018-10-30							
银国宏	副总经理	男	46	2011-03-30	至届满	0	0	0	-	267.26	否
张军	副总经理	男	44	2018-08-28	至届满	0	0	0	-	417.92	否
刘亮	副总经理	男	45	2016-11-07	至届满	0	0	0	-	224.37	否
	首席信息官			2019-06-06							
陈海	副总经理	男	48	2016-11-07	至届满	0	0	0	-	348.63	否
张锋	董事会秘书	男	46	2018-08-28	至届满	0	0	0	-	206.06	否
魏庆华	总经理（离任）、财务负责人（离任）	男	55	2012-12-14	2019-02-15	0	0	0	-	-	否
黎蜀宁	董事（离任）	女	51	2017-06-28	2019-01-29	0	0	0	-	-	是
秦斌	董事（离任）	男	52	2016-01-28	2019-01-29	0	0	0	-	-	否
许向阳	监事、监事会主席（离任）	男	54	2011-07-20	2019-03-28	0	5,000	5,000	增持	83.04	是
王云泉	董事（离任）	男	51	2018-06-15	2019-10-15	0	0	0	-	-	是
合计	/	/	/	/	/	0	5,000	5,000	/	2,906.88	/

注 1：连选连任的董事、监事、高级管理人员，其任期起始日为其首次担任本公司董事、监事、高级管理人员之日。

注 2：年龄按周岁计算，计算方式为董监高出生时间到本报告董事会审批时间。

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：秦斌先生在董事任职期间不在公司领取报酬。

注 5：公司离任监事会主席许向阳先生于离任后增持公司股票 5000 股。

注 6：公司第四届董事会及监事会已于 2020 年 3 月 7 日任期届满，公司于 2020 年 3 月 7 日披露《关于公司董事会及监事会延期换届的公告》（公告编号：2020-006）。公司第四届董事会、监事会全体人员及公司高级管理人员在换届选举工作完成前，将继续依照法律法规和《公司章程》的相关规定履行相应的职责。

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，硕士研究生学历，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，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，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于中国银行股份有限公司海南省分行，中国东方海口办事处。曾任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。现任中国东方办公室（党委办公室）总经理，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，中国国籍，无境外永久居留权。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。现任中国东方战略发展规划部（研究院）副总经理（主持工作），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，大学本科学历，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、上海国盛集团资产有限公司经营部总经理、总裁助理、副总裁；上海国盛（集团）有限公司资本运营部副总经理（主持）。现任上海国盛（集团）有限公司资本运营部总经理，海通证券股份有限公司董事，上海正浩资产管理有限公司董事长。2007 年 8 月至今任东兴证券董事。
周亮	1971 年 6 月出生，大学本科学历，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职济青高速公路管理局、山东高速光控产业基金管理有限公司、山东高速股份有限公司。历任山东高速股份有限公司淄博管理处计划财务科长、计划财务部副经理、审计部经理；山东高速光控产业基金管理有限公司财务总监；山东高速股份有限公司副总会计师、计划财务部经理。现任山东高速股份有限公司总会计师。2019 年 10 月至今任东兴证券董事。
郑振龙	1966 年 3 月出生，博士研究生学历，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），华福证券股份有限公司独立董事。现任厦门大学闽江学者特聘教授，兼任华安证券股份有限公司独立董事，厦门国际银行股份有限公司独立董事、福建华通银行股份有限公司独立董事和营口港务股份有限公司独立董事。2017 年 3 月至今任东兴证券独立董事。

张伟	1977 年 4 月出生，博士研究生学历，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，大商股份有限公司独立董事。现任北京市华堂律师事务所合伙人律师、主任，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经理、市场开发部业务发展部副经理、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；东兴证券董事。现任东兴证券监事会主席。
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，硕士研究生学历，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，诚通基金管理有限公司董事。2011 年 11 月至今任东兴证券监事。
杜彬	1973 年 2 月出生，大学本科学历，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计划资金部职员、总裁秘书，国际业务部副经理、资产管理部总经理、综合管理部总经理，民族证券风险监控部法务负责人、合规部经理，合规部副总经理（主持）、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有限公司监事。2014 年 8 月至今任东兴证券监事会职工代表监事。
郝洁	1971 年 4 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾在中国信达信托投资公司证券部财务处、信达资产管理公司资金财务部会计制度处工作，历任宏源证券机构管理总部二级部经理、资金财务部总经理助理、财务会计部副总经理；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、东兴香港董事。2017 年 3 月至今任东兴证券监事会职工代表监事。
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，大学本科学历，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、福建分公司总经理。现任东兴证券副总经理、首席信息官，兼任天翼电子商务有限公司董事。
陈海	1970 年 12 月出生，大学本科学历，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、机构客户部总经理。现任东兴证券董事会秘书，公司助理总经理。
黎蜀宁 (董事离任)	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(监事会主席离任)	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。
王云泉 (董事离任)	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，山东高速投资发展有限公司董事长，山东高速（深圳）投资有限公司董事长（法定代表人），山东高速投资控股有限公司总经理。现任山东高速地产集团有限公司董事长。2018 年 6 月至 2019 年 10 月任东兴证券董事。

其它情况说明

√适用 □不适用

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。

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战略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战略委员会委员职务。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。

2019 年 6 月 6 日，第四届董事会第十九次会议聘任刘亮先生为公司首席信息官。

2019 年 10 月 15 日，公司 2019 年第二次临时股东大会选举周亮先生为公司非独立董事，王云泉先生不再担任公司董事。

2020 年 3 月 7 日，公司第四届董事会和监事会任期届满并延期换届，公司全体董事、监事和高级管理人员在换届选举工作完成前继续履职。

## （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	-
曾涛	中国东方	办公室（党委办公室）总经理	2017 年 6 月	-
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	-
屠旋旋	上海国盛	副总裁	2013 年 6 月	2019 年 3 月
周亮	山东高速	总会计师	2019 年 6 月	-
叶淑玉	天宝矿业	董事、副总裁兼董事会秘书	2006 年 4 月	-

罗小平	诚通控股	专职派出董事	2013 年 12 月	-
黎蜀宁（董事离任）	中国东方	法律事务部总经理	2017 年 12 月	-
王云泉（董事离任）	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
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
张涛	东兴投资	董事长	2019 年 4 月	-
谭世豪	东兴香港	董事会主席	2015 年 7 月	-
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	-
	东方邦信创业投资有限公司	董事	2018 年 9 月	-
曾涛	大连银行股份有限公司	董事	2019 年 4 月	-
董裕平	东方邦信融通控股股份有限公司	董事	2018 年 12 月	-
屠旋旋	上海国盛（集团）有限公司	资本运营部副总经理（主持）	2019 年 3 月	2020 年 3 月
	上海国盛（集团）有限公司	资本运营部总经理	2020 年 3 月	-
	海通证券股份有限公司	董事	2019 年 6 月	-
	上海正浩资产管理有限公司	董事长	2017 年 3 月	-
	上海年鉴社	总经理	2018 年 5 月	2019 年 10 月
郑振龙	厦门大学	教授	1998 年 12 月	-
	华安证券股份有限公司	独立董事	2019 年 4 月	-
	华福证券股份有限公司	独立董事	2012 年 9 月	2019 年 7 月
	厦门国际银行股份有限公司	独立董事	2012 年 12 月	-
	福建华通银行股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月	-
	营口港务股份有限公司	独立董事	2020 年 2 月	-
张伟	清华大学五道口金融学院	校友办主任、副研究员	2012 年 3 月	-
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	-
	北京天平健税务师事务所	执行董事、总经理	2003 年 6 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	-
	大商股份有限公司	独立董事	2013 年 4 月	2019 年 5 月
	大恒新纪元科技股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月	-
罗小平	中国物流有限公司	董事	2013 年 12 月	-
	中国诚通香港有限公司	董事	2014 年 5 月	-
	诚通基金管理有限公司	董事	2019 年 4 月	-
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	-
郝洁	东兴期货	董事	2016 年 6 月	-
	东兴投资	董事	2017 年 10 月	-
	东兴香港	董事	2019 年 5 月	-
杜彬	东兴期货	监事	2014 年 6 月	-
	东兴投资	董事	2017 年 10 月	-
	东兴资本	监事	2018 年 6 月	-
	上海东策盛资产管理咨询有限公司	监事	2015 年 9 月	-
许学礼	东兴香港	董事	2015 年 7 月	-
银国宏	东兴期货	董事长	2016 年 6 月	-
	上海伴兴实业发展有限公司	董事长	2014 年 12 月	-
张军	东兴香港	董事	2015 年 7 月	-
刘亮	天翼电子商务有限公司	董事	2019 年 7 月	-
陈海	东兴香港	董事	2015 年 7 月	-
	东兴证券（香港）有限公司	董事会主席	2016 年 2 月	-
许向阳（监事会主席已离任）	东方金诚国际信用评估有限公司	监事长	2019 年 1 月	-
王云泉（董事已离任）	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	2019 年 8 月
	山东高速地产集团有限公司	董事长	2019 年 8 月	-
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。
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	2,906.88 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
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。
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。
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。
曾涛	董事	选举	2019 年第一次临时股东大会选举为董事，2019 年 3 月 28 日北京证监局核准证券公司董事任职资格，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，2019 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。
许向阳	监事、监事会主席	离任	因工作变动，辞去监事、监事会主席职务，于 2019 年 3 月 28 日正式生效。
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，2019 年 3 月 28 日北京证监局核准证券公司董事长任职资格，正式履职。
刘亮	首席信息官	聘任	第四届董事会第十九次会议聘任为公司首席信息官。
王云泉	董事	离任	因工作变动，辞去董事职务。
周亮	董事	选举	2019 年第二次临时股东大会选举为董事。

## 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、周亮。

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。

2019 年 10 月 29 日，公司第四届董事会第二十二次会议选举周亮先生为风险控制委员会委员，王云泉先生不再担任该委员。

2020 年 3 月 7 日，公司第四届董事会任期届满并延期换届，公司董事会各专门委员会委员在换届选举工作完成前继续履职。

## 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	2,632
主要子公司在职员工的数量	295
在职员工的数量合计	2,927
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	260
研究业务人员	108
投行业务人员	367
投资业务人员	119
经纪业务人员	1,179
机构业务人员	162
资产管理业务人员	160
合规/风控/稽核人员	128
财务清算人员	126
行政人员	171
其他人员	147
<b>合计</b>	<b>2,927</b>
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
博士	42
硕士	963
本科	1,591
其他	331
<b>合计</b>	<b>2,927</b>

### (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社会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

公司高度重视员工培训工作，根据公司整体发展战略和业务重点，着力构建多层次的员工培训发展体系，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，通过组织系列培训提高其战略分析能力、经营管理能力、业务协同能力、防范风险能力等，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队伍的执行力和专业技能培训，着力提升其专业理论水平、业务执行与创新能力和团队协作能力等，培养高效专业的核心业务骨干员工队伍。

3、完善基层员工的通用技能培训，加强业务运行、工作流程、规章制度等方面教育，提升其实操能力、团队协作能力等，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（小时）	129,744
劳务外包支付的报酬总额（元）	4,278,011.02

#### 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 2019 年 12 月 31 日公司证券经纪人规模为 175 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《关于在深化国有企业改革中坚持党的领导加强党的建设的若干意见》等，以及《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》

等法律、法规和规范性文件的要求，公司设立了党委，加强党的领导，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；公司监事会设立了履职尽责监督委员会和财务与内部控制监督委员会两个专门委员会，并制定了相应的议事规则，增强了监事会履职监督能力，完善了监督治理体系。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。报告期内在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。

### （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。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、执行董事 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。公司不存在管理层和董事会违反《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，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

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
2019 年第一次临时股东大会	2019-02-21	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019-02-22
2018 年年度股东大会	2019-05-28	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019-05-29
2019 年第二次临时股东大会	2019-10-15	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019-10-16

股东大会情况说明

适用 不适用

公司报告期内共召开三次股东大会，共审议 15 项议案，均采用现场投票和网络投票相结合的表决方式。

2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于增补选举公司第四届董事会非独立董事的议案》、《关于增补选举公司第四届监事会非职工监事的议案》（公告编号：2019-010）。

2018 年年度股东大会审议通过了《东兴证券股份有限公司 2018 年度董事会工作报告》、《东兴证券股份有限公司 2018 年度监事会工作报告》、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度报告》及摘要、《东兴证券股份有限公司 2018 年度财务决算报告》、《关于东兴证券股份有限公司 2018 年度利润分配的议案》、《关于公司 2018 年关联交易情况及预计 2019 年度日常关联交易的议案》、《关于全资子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司境外发行美元债的议案》、《关于续聘公司 2019 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》（公告编号：2019-035）。

2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈东兴证券股份有限公司章程〉的议案》、《关于修订〈东兴证券股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈东兴证券股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈东兴证券股份有限公司独立董事制度〉的议案》、《关于选举周亮为公司第四届董事会非独立董事的议案》（公告编号：2019-068）。

## 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	
魏庆华	否	7	7	0	0	0	否	3
张涛	否	7	6	0	1	0	否	3
谭世豪	否	7	7	0	0	0	否	2
江月明	否	7	7	3	0	0	否	2

曾涛	否	6	5	3	1	0	否	2
董裕平	否	6	5	2	1	0	否	1
屠旋旋	否	7	7	7	0	0	否	0
周亮	否	2	2	2	0	0	否	-
郑振龙	是	7	7	5	0	0	否	1
张伟	是	7	6	2	1	0	否	1
宫肃康	是	7	7	3	0	0	否	2
孙广亮	是	7	7	3	0	0	否	3
秦斌	否	-	-	-	-	-	否	-
黎蜀宁	否	-	-	-	-	-	否	-
王云泉	否	5	5	5	0	0	否	0

注：秦斌先生和黎蜀宁女士 2019 年任期内，公司未召开董事会和股东大会；曾涛先生和董裕平先生 2019 年任期内，公司召开 6 次董事会和 2 次股东大会；王云泉先生 2019 年任期内，公司召开了 5 次董事会，召开 3 次股东大会；周亮先生 2019 年任期内，公司召开了 2 次董事会，未召开股东大会。

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	7
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	7

(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，公司共召开了七次董事会会议，共审议 50 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	第四届董事会第十七次会议	2019-01-29	1、《关于计提资产减值准备的议案》 2、《关于提名公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》 3、《关于提请召开 2019 年第一次临时股东大会的议案》
2	第四届董事会第十八次会议	2019-04-25	4、《东兴证券股份有限公司 2018 年度董事会工作报告》 5、《东兴证券股份有限公司 2018 年度总经理工作报告》 6、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度报告》及其摘要 7、《东兴证券股份有限公司 2018 年度社会责任报告》 8、《关于调整董事会专门委员会成员的议案》 9、《关于公司 2018 年关联交易情况及预计 2019 年度日常关联交易的议案》 10、《东兴证券股份有限公司 2018 年度财务决算报告》 11、《关于东兴证券股份有限公司 2018 年度利润分配的议案》 12、《关于确定公司 2019 年度证券投资规模的议案》 13、《关于全资子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司境外发行美元债的议案》

			14、《关于审议公司 2018 年度审计报告及专项报告的议案》 15、《东兴证券股份有限公司 2018 年度内部控制审计报告》 16、《关于东兴证券股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》 17、《东兴证券股份有限公司 2018 年度关联交易专项审计报告》 18、《东兴证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》 19、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度重大关联交易内部专项审计报告》 20、《关于续聘公司 2019 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》 21、《关于修订<东兴证券股份有限公司内部审计制度>的议案》 22、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度合规报告》 23、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度合规管理有效性评估报告》 24、《关于制定<东兴证券股份公司洗钱和恐怖融资风险管理办法>的议案》 25、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度反洗钱报告》 26、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度风险管理报告》 27、《关于修订<东兴证券股份有限公司全面风险管理制度>的议案》、 28、《东兴证券股份有限公司 2019 年风险偏好、风险容忍度、风险限额方案》 29、《关于修订<东兴证券股份有限公司信息技术治理管理办法>的议案》 30、《关于公司组织架构及相关部门职责调整的议案》 31、《关于公司 2019 年扶贫和捐赠预算的议案》 32、《东兴证券股份有限公司 2019 年第一季度报告》 33、《关于提请召开 2018 年度股东大会的议案》
3	第四届董事会第十九次会议	2019-06-06	34、《关于聘任公司首席信息官的议案》
4	第四届董事会第二十次会议	2019-08-14	35、《关于 2018 年度公司内部董事及高级管理人员薪酬方案的议案》
5	第四届董事会第二十一次会议	2019-08-27	36、《东兴证券股份有限公司 2019 年半年度报告》及摘要 37、《关于修订<东兴证券股份有限公司章程>的议案》 38、《关于修订<东兴证券股份有限公司股东大会议事规则>的议案》 39、《关于修订<东兴证券股份有限公司董事会议事规则>的议案》 40、《关于修订<公司发展战略委员会议事规则>、<公司审计委员会议事规则>、<公司薪酬与提名委员会议事规则>和<公司风险控制委员会议事规则>的议案》 41、《关于修订<东兴证券股份有限公司独立董事制度>的议案》 42、《关于修订<东兴证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度>的议案》

			43、《关于提名周亮为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》 44、《关于审议<2019 年度内部控制评价工作方案>的议案》 45、《关于为山东高速投资控股有限公司提供证券承销服务暨关联交易的议案》 46、《关于提请召开 2019 年第二次临时股东大会的议案》
6	第四届董事会第二十二次会议	2019-10-29	47、《东兴证券股份有限公司 2019 年第三季度报告》 48、《关于调整董事会专业委员会委员的议案》 49、《关于撤销江门堤东路营业部的议案》
7	第四届董事会第二十三次会议	2019-12-30	50、《关于与中国扶贫基金会联合成立“兴源惠民”边远地区医护人员成长计划的议案》

#### 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 13 次，其中审计委员会 5 次、薪酬与提名委员会 4 次、风险控制委员会 2 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，均同意议案。

#### 审计委员会

序号	会议届次	召开时间	审议议案
1	第四届第十次	2019-01-29	1、《关于计提资产减值准备的议案》
2	第四届第十一次	2019-04-24	2、《东兴证券股份有限公司审计委员会 2018 年度履职情况报告》 3、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度报告》及其摘要 4、《关于公司 2018 年关联交易情况及预计 2019 年度日常关联方交易的议案》 5、《关于审议公司 2018 年度审计报告及专项报告》 6、《东兴证券股份有限公司 2018 年度内部控制审计报告》 7、《关于东兴证券股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》 8、《东兴证券股份有限公司 2018 年度关联交易专项审计报告》 9、《东兴证券股份有限公司 2018 年内部控制评价报告》 10、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度重大关联交易内部专项审计报告》 11、《关于<2018 年度分支机构（经纪业务条线）反洗钱工作专项审计报告>、<2018 年度总部部门、分公司（投融资业务条线）及子公司反洗钱工作专

			项审计报告>的议案》 12、《东兴证券股份有限公司 2019 年度内部审计工作计划》 13、《关于续聘公司 2019 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》 14、《关于修订<东兴证券股份有限公司内部审计制度>的议案》 15、《东兴证券股份有限公司 2019 年第一季度报告》
3	第四届第十二次	2019-08-27	16、《东兴证券股份有限公司 2019 年半年度报告》及摘要 17、《关于修订<东兴证券股份有限公司审计委员会会议事规则>的议案》 18、《关于审议<2019 年度内部控制评价工作方案>的议案》 19、《关于为山东高速投资控股有限公司提供证券承销服务暨关联交易的议案》
4	第四届第十三次	2019-10-29	20、《东兴证券股份有限公司 2019 年第三季度报告》
5	第四届第十四次	2019-12-30	21、《东兴证券股份有限公司 2019 年度集团审计审计计划》

#### 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 2019 年第一次	2019-01-29	22、《关于提名公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》
2	第四届董事会 2019 年第二次	2019-06-06	23、《关于聘任公司首席信息官的议案》
3	第四届董事会 2019 年第三次	2019-08-14	24、《关于 2018 年度公司内部董事及高级管理人员薪酬方案的议案》
4	第四届董事会 2019 年第四次	2019-08-27	25、《关于修订<东兴证券股份有限公司薪酬与提名委员会会议事规则>的议案》 26、《关于提名周亮为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》

#### 风险控制委员会

序号	会议届次	召开时间	审议议案
1	第四届第五次	2019-04-24	27、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度合规报告》 28、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度合规管理有效性评估报告》 29、《关于制定<东兴证券股份公司洗钱和恐怖融资风险管理办>的议案》 30、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度反洗钱报告》 31、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度风险管理报告》 32、《关于修订<东兴证券股份有限公司全面风险管理制度>的议案》

			33、《东兴证券股份有限公司 2019 年风险偏好、风险容忍度、风险限额方案》
2	第四届第六次	2019-08-27	34、《关于修订<东兴证券股份有限公司风险控制委员会会议事规则>的议案》

#### 发展战略委员会

序号	会议届次	召开时间	审议议案
1	第四届第三次	2019-04-24	35、《东兴证券股份有限公司 2018 年度财务决算报告》 36、《关于东兴证券股份有限公司 2018 年度利润分配的议案》 37、《关于确定公司 2019 年度证券投资规模的议案》 38、《关于全资子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司境外发行美元债的议案》
2	第四届第四次	2019-08-27	39、《关于修订<东兴证券股份有限公司发展战略委员会会议事规则>的议案》

#### 五、监事会履职情况说明

√适用 □不适用

监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。监事会根据《公司法》和《公司章程》的规定，负责监督公司的财务活动与内部控制，监督董事会、经营管理层及其成员履职行为的合法、合规性。

2019 年，公司监事会严格遵守《公司法》、《公司章程》等有关规定，依法认真履行职责，遵循程序，列席全部现场董事会、股东大会会议并向股东大会汇报工作，提交监事会工作报告和有关议案；本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。

报告期内，监事会按照公司章程、公司监事会议事规则的规定，对相关事项进行检查监督，没有提出异议。

##### （一）报告期内监事会会议情况及监事出席情况

报告期内，公司监事会以现场及电话会议的方式共召开了 6 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十次会议于 2019 年 1 月 29 日在公司以现场及电话会议的方式召开。会议审议通过了《关于提请股东大会增补选举公司第四届监事会非职工监事的议案》、《关于计提资产减值准备的议案》。

2、公司第四届监事会第十一次会议于 2019 年 2 月 21 日在公司以现场及电话会议的方式召开。会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》。

3、公司第四届监事会第十二次会议于 2019 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 2018 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》、《关于公司 2018 年度利润分配的议案》、《东兴证券股份有限公司 2018 年年度报告》及摘要、《东兴证券股份有限公司 2018 年度社会责任报

告》、《东兴证券股份有限公司 2018 年度监事会工作报告》、《东兴证券股份有限公司 2019 年第一季度报告》。

4、公司第四届监事会第十三次会议于 2019 年 8 月 14 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 2018 年度公司监事薪酬的议案》。

5、公司第四届监事会第十四次会议于 2019 年 8 月 27 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 2019 年半年度报告》及摘要。

6、公司第四届监事会第十五次会议于 2019 年 10 月 29 日在公司以现场及电话会议的方式召开。会议审议通过《东兴证券股份有限公司 2019 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
秦斌	监事会主席	4	4	-	-	-	2
许向阳	监事会主席 (已离任)	2	2	-	-	-	1
罗小平	监事	6	6	3	-	-	1
叶淑玉	监事	6	6	4	-	-	1
杜彬	职工监事	6	6	-	-	-	3
郝洁	职工监事	6	6	-	-	-	3

## (二) 监事会的监督意见

1、2019 年度，公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及国家有关规定规范运作，公司决策程序合法，内控制度不断健全，执行有效。公司董事会能够严格执行股东大会的各项决议和授权。公司董事勤勉尽责、诚实信用，未发现有违法违规、损害公司利益和股东权益的行为。董事会聘任的高级管理人员在经营管理过程中，能够认真贯彻落实董事会通过的各项决议，坚持依法合规经营，未发现有违法违规、损害公司利益和股东权益的行为。

2、公司财务情况运行良好，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司收购、出售资产在公允性、合理性方面没有发现损害股东权益或造成公司资产流失的情况。报告期内，公司对全资子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司旗下特殊目的实体东兴起航有限公司发行的美元债提供保证担保，担保总额为 4 亿美元。该担保事项属于正常生产经营需要，且在公司董事会批准的担保额度内。该担保决策程序合法、规范，信息披露及时、准确，不存在损害公司及公司股东利益的情形。公司及子公司无其他对外担保、无逾期对外担保、无涉及诉讼的对外担保及因担保而被判决败诉而应承担损失的情形。

4、公司相关关联交易依法履行了决策程序和信息披露，未发现损害公司利益及其他股东利益的情况。

5、公司指定董事会秘书负责信息披露工作，具体负责接待投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》为公司的信息披露报纸，指定上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）为公司信息披露网站；公司严格按照有关法律法规及《信息披露事务管理制度》的规定和要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，并保证所有的股东有平等的机会获知相关信息。

6、对董事会编制的 2019 年年度报告书面审核意见如下：公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；年报的内容和格式符合监管机构的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

7、公司监事会对公司 2019 年度利润分配预案进行了审议，认为公司董事会拟定的 2019 年度利润分配预案符合相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，严格履行了决策程序，公司 2019 年度利润分配预案充分考虑了内外部因素、公司现状、发展规划、未来资金需求以及股东的整体和长远利益，同意将该预案提交公司股东大会审议。

#### 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 2019 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](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券股份有限公司 2019 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 2019 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 2019 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，稽核审计部全年完成审计项目 64 项。其中，内部控制评价项目 1 个，专项审计 13 项，证券营业部负责人强制离岗经济责任审计 21 项，重要岗位离任经济责任审计 29 项。

审计项目具体如下：内部控制评价项目 1 个，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、重大关联交易、见证对方用印、东兴香港、东兴期货、信息隔离墙等 13 项专项审计；永安牺和路、莆田梅园东路、福州江厝路、三明崇宁路、北京大望路、上海肇嘉浜等 21 家证券营业部负责人强制离岗经济责任审计；资产管理业务总部、运营管理部、基金业务部、广州珠江东路、南平滨江中路、新疆分公司等 29 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

2019 年，公司配合中国证监会等监管机构对公司开展的检查包括：（1）配合证监会检查组完成合规管理情况现场检查；（2）配合北京证监局完成私募资管业务现场检查；（3）配合福建证监局完成漳州南靖营业部现场检查；（4）配合人行将乐县支行完成将乐营业部稳健性专项现场评估；（5）配合人行大连中心支行完成大连营业部监管走访；（6）配合人行太原中心支行完成太原营业部反洗钱现场检查；（7）配合人行龙海市支行完成龙海营业部稳健性专项现场评估。

2019 年，公司内部开展的自查或检查主要包括：（1）20180401-20181231 员工执业行为检查；（2）2018 年度合规管理有效性评估；（3）2018 年度投资者适当性自查；（4）公司存续期股票承销与保荐、并购重组财务顾问项目检查；（5）债券交易业务检查；（6）郑州营业部合规检查；（7）上海肇家浜营业部合规检查；（8）全辖分支机构反洗钱工作专项自查；（9）厦门

鹭江道营业部合规风控管理检查；（10）监管重点关注业务风险检查；（11）2019 年上半年投资者适当性自查；（12）佛山营业部合规风控现场检查；（13）大连营业部合规现场检查；（14）申报的纾困专项债发行人主体情况自查；（15）各部门、分支机构、子公司反洗钱自查；（16）沙县营业部反洗钱审计整改情况现场检查；（17）投行业务内控指引落实情况检查；（18）公司四季度案件风险专项排查；（19）见证用印专项检查等。

### （三）对董事会《信息披露事务管理制度》实施情况的自我评估

报告期内，公司能够严格按照法律、法规、《公司章程》以及《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性。

2019 年，公司《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量。同时，《信息披露事务管理制度》与公司内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

## 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：万元 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
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	23,000.20	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	上海证券交易所
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	150,000	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	上海证券交易所
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	90,000	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	上海证券交易所

## 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

报告期内，公开发行公司债券的付息兑付具体情况如下：

债券类型	债券简称	起息日	到期日	债券规模 (人民币万元)	付息兑付情况
人民币公开发行人公司债	16 东兴债	2016/01/13	2021/01/13	23,000.20	已足额按时付息
	17 东兴 02	2017/06/15	2020/06/15	150,000	已足额按时付息
	17 东兴 03	2017/06/15	2022/06/15	90,000	已足额按时付息
	16 东兴债	2016/01/13	2019/01/13	256,999.80	已足额按时回售
	14 东兴债	2015/04/07	2019/04/07	199,952.40	已足额按时兑付

## 公司债券投资者适当性安排及附权情况

“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。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。截止报告期末，“16 东兴债”剩余规模 230,002,000 元。

“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。

## 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) 非公开发行公司债券

单位:万元 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	200,000	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	上海 证券 交易所
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	300,000	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	上海 证券 交易所

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	130,000	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	上海券 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	300,000	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	上海券 上交所
东兴证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	19 东兴 F1	151297	2019-03-20	2020-03-20	400,000	3.54	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	上海券 上交所
东兴证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	19 东兴 F2	151797	2019-07-12	2022-7-12	300,000	3.98	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	上海券 上交所
东兴证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	20 东兴 F1	166316	2020-03-17	2023-3-17	200,000	3.20	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	上海券 上交所

注：以上债券均不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

## （二）次级债券

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 2017 年度次级债券（第一期）	17 东兴 01	145410	2017-03-20	2020-03-20	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	上海券 上交所
东兴证券股份有限公司 2019 年度次级债券（第一期）	19 东兴 C1	151436	2019-4-22	2022-4-22	20	4.20	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	上海券 上交所

注：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年利率的基础上提高 200 个基点。2019 年 6 月 7 日，公司决定行使“16 东兴 02”次级债券发行人赎回选择

权，对赎回登记日登记在册的“16 东兴 02”次级债券全部赎回。2019 年 7 月 22 日（因 2019 年 7 月 21 日为休息日，故顺延至其后第一个工作日），“16 东兴 02”到期摘牌并足额兑付本息。

### （三）境外债券

单位：万元 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
DONGXING VOYAGE CO.LTD.3.25%GUARANTEED BONDS 2024(5643)	DX VOYAGEB2 408(5643)	5643	2019-8-15	2024-8-15	40,000	3.25	半年一次	香港交所

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。本期债券于 2019 年 9 月 27 日足额兑付了本期债券的本息。

2019 年 8 月 15 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 4 亿美元债券。债券期限 5 年，债券票息 3.25%，到期日为 2024 年 8 月 15 日。本期债券于 2020 年 2 月 14 日足额支付 2019 年 8 月 15 日至 2020 年 2 月 14 日的利息。

其他类型债券发行情况请参见本报告“第六节 二、证券发行与上市情况”。

### 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

“18 东兴 F1”、 “18 东兴 F3”、 “18 东兴 F4”、 “19 东兴 C1” “20 东兴 F1” 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	郭广坤
	联系电话	15010770034
“16 东兴债”、 “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 15 层
	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
“19 东兴 F1”、 “19 东兴 F2” 债券受托管理人	名称	首创证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区德胜门外大街 115 号
	联系人	邵治铭、杨冰
	联系电话	010-56511750, 010-56511752
“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

注：报告期内聘请的债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

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、“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、并购基金等业务，适度扩大固定收益证券投资规模，同时补充公司营运资金；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、“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。

##### 3、“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。

##### 4、“18 东兴 F1”、“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。

### **5、“19 东兴 F1”、“19 东兴 F2”**

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偿还公司到期、赎回的债务融资工具，包括公司债券、次级债券、同业拆借等；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。

### **6、“20 东兴 F1”**

截至报告期末，公司发行的“20 东兴 F1”的募集资金已全部使用完毕。公司为其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偿还“东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）”；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、“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。

## 2、“19 东兴 C1”

截至报告期末，公司发行的次级债券“19 东兴 C1”的募集资金已全部使用完毕。公司为“19 东兴 C1”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偿还公司到期债务，包括但不限于归还到期公司债券、同业拆借、收益凭证等债务融资工具；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。2008 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（业务资格许可证编号：ZPJ005，中国证券业协会会员代码 412005）。

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。

2019 年 6 月 20 日，联合评级对公司已公开发行的公司债券“16 东兴债”、“17 东兴 02”和“17 东兴 03”进行了跟踪评级，并出具了《东兴证券股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》（联合[2019]1294 号），维持公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持公司债券“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 2018 年 5 月 25 日出具的“16 东兴债”、“17 东兴 02”和“17 东兴 03”上一次评级报告《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）的评级结果一致，未发生变化，未对投资者适当性产生影响。

联合评级在《东兴证券股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》（联合[2019]1294 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 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]606 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 F3”、“18 东兴 F4”、“19 东兴 F1”、“19 东兴 F2”、“20 东兴 F1”，次级债券“17 东兴 01”、“19 东兴 C1”均未进行评级。

除以上情况，2019 年 8 月 23 日，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）出具了《东兴证券股份有限公司 2019 年主体长期信用评级报告》（联合[2019]2553 号）和《东兴证券股份有限公司 2019 年度第一期短期融资券信用评级报告》（联合[2019]2552 号）；2019 年 11 月 11

日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司 2019 年度第二期短期融资券信用评级报告》（联合[2019]3197 号）；2020 年 2 月 19 日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司 2020 年主体长期信用评级报告》（联合[2020]293 号）和《东兴证券股份有限公司 2020 年度第一期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]292 号）；2020 年 3 月 6 日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司 2020 年度第二期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]465 号）；2020 年 4 月 7 日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司 2020 年度第三期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]787 号）；以上评级报告中，联合资信确定公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，主体评级与公司债券评级报告中不存在有差异的情况。

除此之外，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。以上公司债券评级报告已于 2019 年 6 月 22 日上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露，2020 年跟踪评级报告将于 2020 年 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。

截至 2019 年 7 月 10 日，三大国际信用评级公司穆迪投资者服务有限公司（“穆迪”）、标普全球公司（“标普”）及惠誉国际评级有限公司（“惠誉”）分别发布了对东兴证券股份有限公司的信用评级报告。穆迪给予公司首次长期发行人评级“Baa2”，评级展望为“稳定”；惠誉给予公司长期发行人违约评级“BBB+”，评级展望为“稳定”；标普给予公司长期发行人“BBB”评级和短期发行人“A-2”评级，评级展望为“正面”，相关公告已于 2019 年 7 月 11 日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）增信机制的相关情况

报告期内，公司未到期公司债券均无担保、抵押等增信机制。

### （二）偿债计划及其他相关情况

公司按时履行各期公司债券年度付息及到期还本付息义务，偿债账户运转规范，与募集说明书的相关承诺保持一致。公司偿债能力良好，偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2017 年、2018 年和 2019 年，公司合并财务报表营业收入分别为人民币 36.33 亿元、人民币 33.14 亿元和人民币 39.73 亿元，归属于母公司股东的净利润分别为人民币 13.09 亿元、人民币 10.08 亿元和人民币 12.21 亿元。良好的盈利能力为公司债券的偿付提供了有力保障。

公司一向保持稳健的财务政策，资产流动性良好，必要时可以通过高流动性资产变现来补充偿债资金。截至 2019 年 12 月 31 日，公司自有资金、买入返售金融资产与交易性金融资产合计达 259.08 亿元。在公司债券本金或利息兑付时，如果公司出现资金周转困难，可以通过变现金融资产予以保障。

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，外部融资渠道畅通。截至报告期末，公司获得外部授信规模约人民币 886 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，本公司主要通过专设的偿付工作小组、专设的偿债专户、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》、充分发挥债券受托管理人作用、严格履行信息披露义务等偿债保障措施保障各期债券的按时兑付。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并签订监管协议，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。

## 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、首创证券有限责任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	2019-01-12	2019 年第一次临时受托管理事务报告	2019-01-12	上海证券交易所
	2019-01-16	2019 年第二次临时受托管理事务报告	2019-01-16	上海证券交易所
	2019-02-23	2019 年第三次临时受托管理事务报告	2019-02-23	上海证券交易所
	2019-02-27	2019 年第四次临时受托管理事务报告、2019 年第五次临时受托管理事务报告、2019 年第六次临时受托管理事务报告	2019-02-27	上海证券交易所
	2019-04-08	2019 年第七次临时受托管理事务报告	2019-04-08	上海证券交易所
	2019-06-11	2019 年第八次临时受托管理事务报告、2019 年第九次临时受托管理事务报告	2019-06-11	上海证券交易所
	2019-06-25	2019 年第十次临时受托管理事务报告	2019-06-26	上海证券交易所
	2019-06-25	《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 2018 年度受托管理事务报告》、2019 年第十次临时受托管理事务报告	2019-06-25	上海证券交易所
	2019-06-26	《东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）2018 年度受托管理事务报告》	2019-06-27	上海证券交易所
	2019-07-23	2019 年第十一次临时受托管理事务报告	2019-07-23	上海证券交易所
	2019-09-10	2019 年第十二次临时受托管理事务报告	2019-09-10	上海证券交易所
	2019-09-24	2019 年第十三次临时受托管理事务报告	2019-09-24	上海证券交易所
	2019-12-05	2019 年第十四次临时受托管理事务报告	2019-12-05	上海证券交易所
新时代证券股 份有限公司	2019-01-11	《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》、《2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-01-11	上海证券交易所
	2019-01-14	《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》、《2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-01-15	上海证券交易所
	2019-02-20	《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》、《2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-02-23	上海证券交易所
	2019-02-27	《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》、《2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-03-01	上海证券交易所
	2019-03-04	《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》、《2016 年东	2019-03-07	上海证券交易所

		兴证券股份有限公司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》		
	2019-04-11	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》、《2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-04-11	上海证券交易所
	2019-06-10	《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》、《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》	2019-06-11	上海证券交易所
	2019-06-25	《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》、《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》	2019-06-27	上海证券交易所
	2019-06-28	《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》、《东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券受托管理事务报告（2018 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（2018 年度）》	2019-06-29	上海证券交易所
	2019-07-22	《2016 年东兴证券股份有限公司债券受托管理事务临时报告》、《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》	2019-07-23	上海证券交易所
	2019-09-06	2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-09-09	上海证券交易所
	2019-09-26	《2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-09-26	上海证券交易所
	2019-12-11	《2016 年东兴证券股份有限公司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》	2019-12-11	上海证券交易所
华融证券股份 有限公司	2019-01-22	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼的受托管理事务临时报告》、《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼进展的受托管理事务临时报告》	2019-01-22	上海证券交易所
	2019-02-21	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及高级管理人员任职的受托管理事务临时报告》	2019-02-21	上海证券交易所
	2019-02-27	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼事项的受托管理事务临时报告》	2019-02-27	上海证券交易所
	2019-03-07	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼事项的受托管理事务临时报告》	2019-03-07	上海证券交易所

	2019-04-16	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼进展的受托管理事务临时报告》	2019-04-16	上海证券交易所
	2019-06-13	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼进展的受托管理事务临时报告》、《华融证券关于东兴证券（代债券投资人）涉及诉讼进展的受托管理事务临时报告》	2019-06-13	上海证券交易所
	2019-06-27	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼进展的受托管理事务临时报告》	2019-06-27	上海证券交易所
	2019-06-28	《东兴证券股份有限公司 2018 年度受托管理事务报告》	2019-06-28	上海证券交易所
	2019-09-06	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼进展的受托管理事务临时报告》	2019-09-06	上海证券交易所
	2019-09-27	《关于东兴证券股份有限公司新增借款超过上年末净资产 20%的受托管理事务临时报告》	2019-09-27	上海证券交易所
	2019-12-12	《华融证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的受托管理事务临时报告》	2019-12-12	上海证券交易所
首创证券股份 有限公司	2019-04-08	《首创证券有限责任公司关于东兴证券股份有限公司涉诉及诉讼进展的临时受托管理事务报告》	2019-04-08	上海证券交易所
	2019-06-06	《首创证券有限责任公司关于东兴证券股份有限公司涉诉及诉讼进展的临时受托管理事务报告》、《首创证券有限责任公司关于东兴证券股份有限公司涉诉及诉讼进展的临时受托管理事务报告》	2019-06-06	上海证券交易所
	2019-06-26	《首创证券有限责任公司关于东兴证券股份有限公司涉及诉讼进展的临时受托管理事务报告》	2019-06-26	上海证券交易所
	2019-09-05	《首创证券有限责任公司关于东兴证券股份有限公司涉诉及诉讼进展的临时受托管理事务报告》	2019-09-05	上海证券交易所
	2019-09-24	《首创证券有限责任公司关于东兴证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理事务报告》	2019-09-24	上海证券交易所
	2019-12-11	《首创证券有限责任公司关于东兴证券股份有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理事务报告》	2019-12-11	上海证券交易所

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。

2019 年度受托管理报告将于 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	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	3,653,331,108.75	3,684,832,483.38	-0.85	
投资活动产生的现金流量净额	136,503,472.97	-439,554,813.47	不适用	主要系增加处置其他债权投资导致
筹资活动产生的现金流量净额	1,524,682,215.68	1,316,286,915.55	15.83	
期末现金及现金等价物余额	13,148,321,940.60	11,210,985,243.54	17.28	
流动比率	2.19	1.93	13.47	
速动比率	2.19	1.93	13.47	
资产负债率 (%)	69.59	70.88	减少 1.29 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0.00	
利息保障倍数	1.69	1.50	12.67	
现金利息保障倍数	1.22	0.65	87.69	主要系上年经营活动现金流量净额为负数所致
EBITDA 利息保障倍数	1.73	1.54	12.34	
贷款偿还率 (%)	不适用	不适用	不适用	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	

**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主要包括非公开发行公司债券、次级债券、短期融资券、收益凭证、融出资金债权资产支持专项计划及境外债券等，各项债券和债务融资工具均按时足额付息兑付，未发生逾期违约情况。主要情况如下：

**(一) 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。债券利息的支付将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，由公司在交易所网站专区或交易所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。

“17 东兴 F2”于 2019 年 11 月 11 日（因 2019 年 11 月 9 日为休息日，故顺延至其后第一个工作日）足额支付 2018 年 11 月 9 日至 2019 年 11 月 8 日的利息。

“18 东兴 F1”于 2019 年 4 月 12 日足额支付 2018 年 4 月 12 日至 2019 年 4 月 11 日的利息。

“18 东兴 F3”于 2019 年 4 月 26 日足额支付 2018 年 4 月 26 日至 2019 年 4 月 25 日的利息。

“18 东兴 F4”于 2019 年 8 月 6 日足额支付 2018 年 8 月 6 日至 2019 年 8 月 5 日的利息。

报告期内，“19 东兴 F1”、“19 东兴 F2”未到募集说明书约定的付息日，未发生付息。

“17 东兴 01”于 2019 年 3 月 20 日足额支付 2018 年 3 月 20 日至 2019 年 3 月 19 日的利息。报告期内，“19 东兴 C1”未到募集说明书约定的付息日，未发生付息兑付。

## （二）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，由公司在交易所网站专区或交易所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。

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）（债券简称 18 东兴 F2、债券代码 150341）于 2019 年 4 月 26 日到期摘牌并兑付本息。

“16 东兴 02”于 2019 年 6 月 7 日行使券发行人赎回选择权，对赎回登记日登记在册的“16 东兴 02”次级债券全部赎回。“16 东兴 02”于 2019 年 7 月 22 日（因 2019 年 7 月 21 日为休息日，故顺延至其后第一个工作日）到期摘牌并兑付本息。

此外，报告期内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的美元债券已按时、足额支付利息。

报告期内，对于尚在存续期内的短期融资券、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、信用借款等其他债券和债务融资工具，公司均已按时足额付息兑付，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，公司共获得银行授信规模约人民币 886 亿元，已使用银行授信规模约人民币 155 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 1.92 亿美元和 3.72 亿港元，用于东兴香港日常经营。报告期内，该笔银团贷款按时足额付息兑付，无其他展期和减免情况。

## 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

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定和承诺，募集资金使用情况与募集说明书的约定一致；公司严格履行信息披露义务，按时支付债券利息，保障投资者的合法权益。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，偿付能力良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付及影响债券投资者利益的情况。

## 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

报告期内，公司在上交所网站（www.sse.com.cn）债券专区于2019年1月8日披露《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》、《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的公告》，于2019年2月21日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代债券持有人）涉及诉讼的公告》、《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的公告》，于2019年4月4日披露《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》、于2019年6月4日《东兴证券股份有限公司关于公司（代债券投资人）涉及诉讼的进展公告》、《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》，于2019年6月20日披露《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》，于2019年9月3日披露《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》，公告公司涉及仲裁、诉讼及进展的事宜，公告事项对公司业务经营、财务状况及偿债能力无重大影响。

公司在上交所网站（www.sse.com.cn）于2019年9月20日披露《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》，于2019年12月7日披露《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》。

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》第四十五条列示的重大事项，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

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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 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。

##### (一) 买入返售金融资产-股票质押式回购业务的减值评估

##### 1、事项描述

如财务报表附注七、10 所示,于 2019 年 12 月 31 日,东兴证券买入返售金融资产中股票质押式回购业务的本金及利息原值为人民币 54.78 亿元,减值准备余额为人民币 9.65 亿元,对财务报表具有重要性。

如财务报表附注十七、2“预期信用损失”所述,东兴证券对股票质押式回购业务的减值采用预期信用损失模型进行计量。运用预期信用损失计量模型涉及管理层的重大会计估计和判断,主要包括信用风险显著增加的判断标准、模型和假设的使用,以及损失率和前瞻性因子等关键参数的确定。

基于以上原因,我们将买入返售金融资产-股票质押式回购业务的减值评估认定为关键审计事项。

##### 2、审计应对

我们针对买入返售金融资产-股票质押式回购业务的减值评估执行的审计程序主要包括:

•测试和评价管理层与股票质押式回购业务的预期信用损失计量相关的关键内部控制的设计及执行有效性;

•评估管理层确定信用风险显著增加的标准是否合理, 并采用抽样的方法检查管理层的应用是否正确;

•利用我们减值专家的工作, 评价预期信用损失模型和关键假设的适当性;

•抽样检查预期信用损失模型的输入值, 包括信用风险敞口和损失率等的依据及其合理性;

•对于已发生信用减值的股票质押式回购业务, 抽样检查和评价管理层基于相关债务人和担保人的财务信息、抵押物的市场价值等因素预计未来现金流而计提的损失准备的依据及适当性。

## (二) 结构化主体的合并评估

### 1、事项描述

如财务报表附注三、2所述, 于2019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69.85亿元, 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合计为人民币53.58亿元, 对财务报表具有重要性。

如财务报表附注五“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考虑结构化主体的设立目的、本公司作为管理人对于结构化主体拥有的实质性权力, 并结合与结构化主体约定的收益率、管理费、业绩报酬条款以及持有份额等因素评价本公司享有的全部可变回报, 以评估本公司是否控制结构化主体, 涉及管理层运用重大会计估计和判断。

基于以上原因, 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:

•测试和评价管理层确定结构化主体是否纳入合并范围相关的关键内部控制的设计及执行有效性;

•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依据及合理性:

-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。

## 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2019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。

### 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(包括披露)、结构和内容，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。

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(项目合伙人)

中国注册会计师：李燕

中国注册会计师：邱丽

2020 年 4 月 28 日

**二、财务报表**
**合并资产负债表**

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	10,512,431,794.22	8,513,555,499.22
其中：客户资金存款	七、1	7,818,844,520.63	5,354,004,075.59
结算备付金	七、2	3,009,792,422.15	2,704,292,944.32
其中：客户备付金	七、2	2,549,492,963.51	2,111,752,353.35
融出资金	七、5	12,772,101,251.75	7,491,318,954.19
衍生金融资产	七、6	7,750,862.27	80,125,636.74
存出保证金	七、7	850,420,028.46	724,190,432.54
应收款项	七、8	415,554,170.15	253,546,955.76
应收利息		不适用	1,100,793,079.41
买入返售金融资产	七、10	5,183,376,398.01	9,155,493,431.13
<b>金融投资：</b>		<b>42,890,727,987.72</b>	<b>42,715,198,770.45</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	12,733,307,151.79
交易性金融资产	七、12	17,570,733,770.26	不适用
债权投资	七、13	650,088,971.10	不适用
可供出售金融资产		不适用	29,111,570,920.66
其他债权投资	七、14	22,188,319,748.14	不适用
其他权益工具投资	七、15	2,481,585,498.22	不适用
持有至到期投资		不适用	870,320,698.00
长期股权投资	七、16	221,279,295.43	167,326,207.10
投资性房地产	七、17	28,805,922.43	31,364,302.27
固定资产	七、18	164,960,276.18	181,516,764.61
无形资产	七、21	32,118,127.20	25,232,841.74
商誉	七、22	20,000,000.00	20,000,000.00
递延所得税资产	七、23	504,345,255.27	630,422,969.35
其他资产	七、24	929,900,536.48	1,222,904,115.07
<b>资产总计</b>		<b>77,543,564,327.72</b>	<b>75,017,282,903.90</b>
<b>负债：</b>			
短期借款	七、28	1,661,802,273.49	2,437,268,960.41
应付短期融资款	七、29	6,593,445,526.71	1,101,926,452.83
拆入资金	七、30	51,218,083.59	2,000,000,000.00
交易性金融负债	七、31	40,945,748.36	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	519,571,306.90
衍生金融负债	七、6	119,663,464.75	92,258,580.49
卖出回购金融资产款	七、32	8,289,171,886.27	10,137,693,292.06
代理买卖证券款	七、33	10,702,647,027.52	7,435,227,050.32
应付职工薪酬	七、35	1,038,133,702.09	982,523,450.59
应交税费	七、36	49,129,655.08	83,665,793.64
应付款项	七、37	233,131,373.19	206,264,604.23
应付利息		不适用	725,820,393.42

长期借款	七、40	-	525,720,000.00
应付债券	七、41	24,187,565,173.38	24,457,344,605.84
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
递延所得税负债	七、23	4,175,306.78	30,034,347.52
其他负债	七、44	4,243,620,247.56	4,605,052,546.81
<b>负债合计</b>		<b>57,214,649,468.77</b>	<b>55,340,371,385.06</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、45	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
资本公积	七、47	9,762,075,296.87	9,762,075,296.87
减：库存股		-	-
其他综合收益	七、49	258,346,958.98	-422,960,831.29
盈余公积	七、50	1,460,690,828.95	1,276,487,261.62
一般风险准备	七、51	2,384,753,883.21	2,114,391,871.68
未分配利润	七、52	3,668,659,961.30	4,152,650,449.20
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		20,292,487,586.31	19,640,604,705.08
少数股东权益		36,427,272.64	36,306,813.76
所有者权益（或股东权益） 合计		20,328,914,858.95	19,676,911,518.84
<b>负债和所有者权益（或股东 权益）总计</b>		<b>77,543,564,327.72</b>	<b>75,017,282,903.90</b>

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**

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金		6,808,205,375.00	5,613,454,152.76
其中：客户资金存款		6,333,260,167.84	4,192,924,309.35
结算备付金		3,007,196,047.56	2,671,530,013.85
其中：客户备付金		2,569,150,379.79	2,025,063,543.34
融出资金		12,578,581,361.86	7,068,832,013.69
衍生金融资产		7,750,862.27	80,125,636.74
存出保证金		112,862,831.68	270,899,451.98
应收款项		276,931,170.72	313,743,986.04
应收利息		不适用	902,803,881.18
买入返售金融资产		4,333,856,284.82	8,332,477,539.67
<b>金融投资：</b>		34,653,059,931.17	33,326,057,272.28
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产		不适用	3,823,174,821.19
交易性金融资产		10,357,859,325.77	不适用
债权投资		-	不适用
可供出售金融资产		不适用	29,502,882,451.09
其他债权投资		22,033,200,868.55	不适用

其他权益工具投资		2,261,999,736.85	不适用
持有至到期投资		不适用	-
长期股权投资	二十、1	3,107,416,292.82	3,007,416,292.82
投资性房地产		28,805,922.43	31,364,302.27
固定资产		158,916,845.56	174,387,762.54
无形资产		30,102,681.41	22,597,934.83
递延所得税资产		420,343,183.11	472,359,074.55
其他资产		524,325,896.90	592,556,094.33
<b>资产总计</b>		<b>66,048,354,687.31</b>	<b>62,880,605,409.53</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款		6,593,445,526.71	1,101,926,452.83
拆入资金		51,218,083.59	2,000,000,000.00
交易性金融负债		40,945,748.36	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	519,270,300.00
衍生金融负债		2,159,868.79	782,108.18
卖出回购金融资产款		7,886,298,911.11	9,469,127,903.60
代理买卖证券款		8,870,102,246.36	6,213,017,106.92
应付职工薪酬	二十、2	964,529,716.93	898,226,844.24
应交税费		38,284,635.72	72,336,438.33
应付款项		186,748,454.66	191,740,029.47
应付利息		不适用	707,892,998.45
应付债券		21,395,113,394.25	22,401,412,364.78
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
其他负债		13,990,821.40	33,492,370.78
<b>负债合计</b>		<b>46,042,837,407.88</b>	<b>43,609,224,917.58</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
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		217,259,202.24	-663,286,593.80
盈余公积		1,460,690,828.95	1,276,487,261.62
一般风险准备		2,312,343,217.55	2,043,010,668.19
未分配利润		3,495,982,374.40	4,095,927,499.65
所有者权益（或股东权益）合计		20,005,517,279.43	19,271,380,491.95
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>66,048,354,687.31</b>	<b>62,880,605,409.53</b>

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**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业总收入</b>		<b>3,973,389,371.74</b>	<b>3,314,496,768.38</b>
利息净收入	七、53	786,394,508.61	-754,958,561.97
其中：利息收入		2,947,786,547.21	1,685,729,723.00
利息支出		2,161,392,038.60	2,440,688,284.97

手续费及佣金净收入	七、54	2,091,802,573.37	1,681,410,390.90
其中：经纪业务手续费净收入		691,396,790.09	603,657,982.69
投资银行业务手续费净收入		1,016,415,306.05	612,510,450.78
资产管理业务手续费净收入		355,725,292.78	441,599,300.50
投资收益（损失以“-”号填列）	七、55	586,817,586.18	2,234,706,556.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		47,353,088.33	16,049,822.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		-	不适用
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他收益		9,718,416.49	5,228,344.26
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、58	498,275,207.71	167,194,830.36
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-4,664,509.93	-21,798,977.31
其他业务收入	七、59	4,865,070.25	2,443,969.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）		180,519.06	270,216.50
<b>二、营业总支出</b>		<b>2,573,421,224.00</b>	<b>2,123,769,157.73</b>
税金及附加	七、61	31,111,264.92	26,808,001.13
业务及管理费	七、62	2,073,216,702.85	1,892,737,386.15
资产减值损失	七、63	不适用	199,196,675.75
信用减值损失	七、64	466,534,876.39	不适用
其他业务成本		2,558,379.84	5,027,094.70
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>1,399,968,147.74</b>	<b>1,190,727,610.65</b>
加：营业外收入	七、67	66,946,941.37	7,250,657.89
减：营业外支出	七、68	14,160,671.36	7,486,339.99
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>1,452,754,417.75</b>	<b>1,190,491,928.55</b>
减：所得税费用	七、69	231,308,321.24	182,107,501.59
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>1,221,446,096.51</b>	<b>1,008,384,426.96</b>
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,221,446,096.51	1,008,384,426.96
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（净亏损以“-”号填列）		1,220,698,859.37	1,008,047,034.40
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		747,237.14	337,392.56
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>七、70</b>	<b>6,095,560.87</b>	<b>-171,062,193.52</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,095,560.87	-172,723,576.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-147,680,206.84	-
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		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-147,680,206.84	不适用
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		153,775,767.71	-172,723,576.17
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.其他债权投资公允价值变动		114,802,289.45	不适用
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	-277,428,119.73

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6.其他债权投资信用损失准备		5,292,095.04	不适用
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
8.外币财务报表折算差额		33,681,383.22	104,704,543.56
9.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
<b>七、综合收益总额</b>		<b>1,227,541,657.38</b>	<b>837,322,233.44</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,226,794,420.24	835,323,458.23
归属于少数股东的综合收益总额		747,237.14	1,998,775.21
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益(元/股)		0.443	0.366
（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**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业总收入</b>		<b>3,410,879,667.36</b>	<b>2,961,623,905.11</b>
利息净收入	二十、3	898,386,435.06	-307,685,540.23
其中：利息收入		2,584,276,440.58	1,506,795,944.69
利息支出		1,685,890,005.52	1,814,481,484.92
手续费及佣金净收入	二十、4	2,083,947,396.62	1,671,312,160.32
其中：经纪业务手续费净收入		654,372,205.36	568,524,738.63
投资银行业务手续费净收入		975,049,203.25	573,625,444.14
资产管理业务手续费净收入		434,881,837.40	505,730,920.62
投资收益（损失以“-”号填列）	二十、5	-70,255,762.97	1,545,643,347.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		-	不适用
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他收益		8,414,416.49	5,168,344.26
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十、6	487,929,391.64	43,774,025.94
汇兑收益（损失以“-”号填列）		171,510.07	899,304.75
其他业务收入		2,113,161.53	2,240,515.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）		173,118.92	271,746.83
<b>二、营业总支出</b>		<b>2,019,075,827.21</b>	<b>1,742,489,749.75</b>
税金及附加		29,605,905.64	25,147,930.07
业务及管理费	二十、7	1,835,789,355.47	1,690,872,967.13
资产减值损失		不适用	23,910,472.74
信用减值损失		151,122,186.26	不适用
其他业务成本		2,558,379.84	2,558,379.81

<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		<b>1,391,803,840.15</b>	<b>1,219,134,155.36</b>
加：营业外收入		66,879,594.70	5,730,946.94
减：营业外支出		14,155,471.36	7,166,489.85
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		<b>1,444,527,963.49</b>	<b>1,217,698,612.45</b>
减：所得税费用		216,504,181.27	191,892,036.18
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		<b>1,228,023,782.22</b>	<b>1,025,806,576.27</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,228,023,782.22	1,025,806,576.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>58,702,120.01</b>	<b>-368,180,790.67</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-62,257,666.40	-
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		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-62,257,666.40	不适用
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		120,959,786.41	-368,180,790.67
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		117,716,926.37	不适用
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	-368,180,790.67
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6.其他债权投资信用损失准备		3,242,860.04	不适用
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
8.外币财务报表折算差额		-	-
9.其他		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>1,286,725,902.23</b>	<b>657,625,785.60</b>

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**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		不适用	2,162,097,083.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		不适用	514,663,582.56
购置或处置交易性金融资产净增加额		1,941,656,504.72	不适用
收取利息、手续费及佣金的现金		4,995,181,889.28	4,474,160,784.43
融出资金净减少额		-	2,125,478,469.58
回购业务资金净增加额		1,462,921,047.50	-
代理买卖证券收到的现金净增加		3,266,478,508.33	-

额			
收到其他与经营活动有关的现金	七、71(1)	358,978,473.39	257,211,412.72
经营活动现金流入小计		12,025,216,423.22	9,533,611,333.21
购置或处置交易性金融负债净减少额		477,669,751.54	不适用
融出资金净增加额		5,145,395,419.15	-
代理买卖证券的现金净减少额		-	1,907,305,475.34
拆入资金净减少额		1,950,000,000.00	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		1,053,887,400.33	1,253,815,535.53
支付给职工及为职工支付的现金		1,336,644,242.23	1,391,954,750.00
支付的各项税费		493,730,632.83	326,496,307.53
支付其他与经营活动有关的现金	七、71(2)	1,297,089,402.39	3,571,677,080.21
经营活动现金流出小计		11,754,416,848.47	10,492,873,708.07
经营活动产生的现金流量净额		270,799,574.75	-959,262,374.86
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
取得投资收益收到的现金		1,445,799,889.80	1,470,074,704.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,876,179.89	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
投资活动现金流入小计		1,447,676,069.69	1,555,523,690.35
买卖可供出售金融资产支付的现金净额		不适用	1,001,511,069.53
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资支付的现金净额		884,943,544.32	不适用
其他投资支付的现金		348,923,000.00	924,115,408.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		70,706,052.40	69,452,025.75
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,600,000.00	-
投资活动现金流出小计		1,311,172,596.72	1,995,078,503.82
投资活动产生的现金流量净额		136,503,472.97	-439,554,813.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
取得借款收到的现金		1,658,229,505.87	2,315,155,165.20
发行应付债券及收益凭证收到的现金		19,857,838,669.73	12,212,094,641.51
筹资活动现金流入小计		21,516,068,175.60	14,527,249,806.71
偿还债务支付的现金		18,334,982,201.47	11,453,351,617.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,656,403,758.45	1,757,611,273.81
筹资活动现金流出小计		19,991,385,959.92	13,210,962,891.16
筹资活动产生的现金流量净额		1,524,682,215.68	1,316,286,915.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>5,351,433.66</b>	<b>12,286,373.12</b>

<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>1,937,336,697.06</b>	<b>-70,243,899.66</b>
加：期初现金及现金等价物余额		11,210,985,243.54	11,281,229,143.20
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、72(4)	<b>13,148,321,940.60</b>	<b>11,210,985,243.54</b>

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**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		不适用	1,733,527,277.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		不适用	517,930,786.98
购置或处置交易性金融资产净增加额		731,521,610.73	不适用
收取利息、手续费及佣金的现金		4,140,078,308.34	3,678,792,453.87
融出资金净减少额		-	2,430,411,990.31
回购业务资金净增加额		2,063,720,828.91	1,645,365,986.70
代理买卖证券收到的现金净增加额		2,656,141,715.02	-
收到其他与经营活动有关的现金		242,020,856.24	6,523,361.98
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>9,833,483,319.24</b>	<b>10,012,551,857.58</b>
购置或处置交易性金融负债净减少额		480,896,720.69	不适用
融出资金净增加额		5,361,323,254.86	-
代理买卖证券的现金净减少额		-	1,834,615,977.54
拆入资金净减少额		1,950,000,000.00	1,890,000,000.00
回购业务资金净减少额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		812,280,927.84	738,909,635.77
支付给职工及为职工支付的现金		1,179,573,746.37	1,253,959,152.50
支付的各项税费		389,177,659.59	301,327,953.24
支付其他与经营活动有关的现金		650,055,702.17	827,372,616.51
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>10,823,308,011.52</b>	<b>6,846,185,335.56</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-989,824,692.28</b>	<b>3,166,366,522.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金		1,139,990,277.88	1,359,643,527.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,860,432.32	2,073,621.08
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,141,850,710.20</b>	<b>1,361,717,148.53</b>
购置或处置可供出售金融资产支付的现金净额		不适用	4,597,081,721.13
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资支付的现金净额		819,407,098.07	不适用
其他投资支付的现金		113,000.00	329,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		53,073,798.28	37,583,075.22
取得子公司及其他营业单位支付的		100,000,000.00	1,216,839,503.35

现金净额			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>972,593,896.35</b>	<b>5,851,833,299.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>169,256,813.85</b>	<b>-4,490,116,151.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行应付债券及收益凭证收到的现金		17,114,856,000.00	12,212,094,641.51
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>17,114,856,000.00</b>	<b>12,212,094,641.51</b>
偿还债务支付的现金		13,316,061,000.00	10,619,097,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,453,761,897.54	1,516,672,799.18
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>14,769,822,897.54</b>	<b>12,135,769,799.18</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,345,033,102.46</b>	<b>76,324,842.33</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>171,510.07</b>	<b>899,304.75</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>1,524,636,734.10</b>	<b>-1,246,525,482.07</b>
加：期初现金及现金等价物余额		8,278,120,966.61	9,524,646,448.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>9,802,757,700.71</b>	<b>8,278,120,966.61</b>

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**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	534,348,830.72	-	-	-805,884,697.46	-626,778.26	-272,162,645.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,757,960,657.00	-	-	-	9,762,075,296.87	-	111,387,999.43	1,276,487,261.62	2,114,391,871.68	3,346,765,751.74	35,680,035.50	19,404,748,873.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	146,958,959.55	184,203,567.33	270,362,011.53	321,894,209.56	747,237.14	924,165,985.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,095,560.87	-	-	1,220,698,859.37	747,237.14	1,227,541,657.38
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	184,203,567.33	270,362,011.53	-757,941,251.13	-	-303,375,672.27
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	184,203,567.33	-	-184,203,567.33	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	270,362,011.53	-270,362,011.53	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-303,375,672.27	-	-303,375,672.27
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	140,863,398.68	-	-	-140,863,398.68	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	140,863,398.68	-	-	-140,863,398.68	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,757,960,657.00	-	-	-	9,762,075,296.87	-	258,346,958.98	1,460,690,828.95	2,384,753,883.21	3,668,659,961.30	36,427,272.64	20,328,914,858.95

项目	2018 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余额	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	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、本年增减变动金额(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(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
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	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

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**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	680,980,277.35	-	-	-930,193,719.83	-249,213,442.48
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,757,960,657.00	-	-	-	9,761,280,999.29	-	17,693,683.55	1,276,487,261.62	2,043,010,668.19	3,165,733,779.82	19,022,167,049.47
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	199,565,518.69	184,203,567.33	269,332,549.36	330,248,594.58	983,350,229.96
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	58,702,120.01	-	-	1,228,023,782.22	1,286,725,902.23
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	184,203,567.33	269,332,549.36	-756,911,788.96	-303,375,672.27
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	184,203,567.33	-	-184,203,567.33	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	269,332,549.36	-269,332,549.36	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-303,375,672.27	-303,375,672.27
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	140,863,398.68	-	-	-140,863,398.68	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	140,863,398.68	-	-	-140,863,398.68	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,757,960,657.00	-	-	-	9,761,280,999.29	-	217,259,202.24	1,460,690,828.95	2,312,343,217.55	3,495,982,374.40	20,005,517,279.43

项目	2018 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	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、本年增减变动金额（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	229,142,370.14	-229,142,370.14	-

备												
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-413,694,098.55	-413,694,098.55
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	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	

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2019年12月31日,本公司共设有70家证券营业部和17家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注三、2。

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

**(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 2019 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 2019 年 12 月 31 日	间接持 股及表 决权比 例 2019 年 12 月 31 日	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	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	张涛	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 11 亿 元	-	100.00%	-	100.00%	-	是	-	-
东兴资本投资管 理有限公司	深圳市	王小军	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	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 149,999.9 4 万元	投资管理	港 币 149,999.94 万元	-	100.00%	-	100.00%	-	是	-	-
东兴证券(香港) 财务有限公司	香港	兰文	港币 500 万元	放债人牌照	港币 500 万 元	-	-	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 万元	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 元	-	-	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 亿元	就证券提供意见、资产管理	港币 6.1 亿元	-	-	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%	-	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%	-	100.00%	是	-	-

## 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 2019 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		2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
东兴证券(香港)有限公司	香港	港币 7.34 亿元	证券交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见	港币 6.94 亿元	94.52%	94.52%	是	人民币 36.43 百万元	人民币 36.31 百万元

## ③非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 2019 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		2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
东兴期货有限责任公司	上海市	人民币 5.18 亿元	商品期货经纪、金融期货经纪	人民币 5.18 亿元	100.00%	100.00%	是	-	-

## (2) 纳入合并范围的结构化主体

本期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
东兴金选兴盛 35 号集合资产管理计划	集合资产管理计划
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
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 3 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 6 号单一资产管理合同	单一资产管理计划
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
国投瑞银添瑞 4 号稳健增利资产管理计划	单一资产管理计划
长盛-长兴优选 1 号单一资产管理计划	单一资产管理计划
民生加银慧选 9 号单一资产管理计划	单一资产管理计划
泰达宏利同泰 1 号单一资产管理计划	单一资产管理计划
量游鹏鑫一号私募证券投资基金	私募基金
大成基金富益单一资产管理计划	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有一定比例的投资，在结构化主体中享有较大可变回报。于 2019 年 12 月 31 日，共有 20 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（2018 年 12 月 31 日：17 个）。上述纳入合并范围的结构化主体于 2019 年 12 月 31 日的总资产为人民币 69.85 亿元（2018 年 12 月 31 日：人民币 75.23 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	2019 年 12 月 31 日/2019 年度	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
总资产	6,984.84	7,522.78
营业收入	479.55	489.91
净利润	112.52	244.92
最大损失风险敞口	2,273.84	2,253.62

(3) 未纳入合并范围的结构化主体情况参见附注十。

## (4) 合并范围发生变动的主体

① 本期新纳入合并范围的结构化主体

本期新纳入合并范围的 8 个结构化主体，期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	最大损失风险敞口
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 3 号单一资产管理计划	182.24	182.24
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 6 号单一资产管理合同	343.07	340.73
国投瑞银添瑞 4 号稳健增利资产管理计划	52.44	52.11
长盛-长兴优选 1 号单一资产管理计划	31.45	31.32
民生加银慧选 9 号单一资产管理计划	32.57	32.28
泰达宏利同泰 1 号单一资产管理计划	91.83	50.53
量游鹏鑫一号私募证券投资基金	9.81	9.76
大成基金富益单一资产管理计划	10.12	10.10

## ② 本期不再纳入合并范围的结构化主体

本期不再纳入合并范围的 5 个结构化主体的情况：

结构化主体名称	产品类型	本期内不再纳入合并范围的原因
东兴 2 号优质成长集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选兴盛 39 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
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	清算
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	清算
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	清算

## (5) 本期不再纳入合并范围的子公司

本期，本公司未处置子公司且不存在对子公司丧失控制权的情况。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司执行中华人民共和国财政部(以下简称“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)、《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)、《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)及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》(会计部函(2018)第 590 号)披露有关财务信息。

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。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

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。

## 2、持续经营

√适用□不适用

本公司对自 2019 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

详见以下内容

### 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 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。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。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。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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、全部子公司以及结构化主体。

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。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

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本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及结构化主体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。与原有子公司及结构化主体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”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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8、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。

## 9、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)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产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

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折

算；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确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末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或合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。

## 10、金融工具

### (1) 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

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当期损益；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。当本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“收入准则”）初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

### (1) 金融资产的分类与计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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，列示于交易性金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益，除衍生金融资产单独列示外，列示于交易性金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产不可撤销地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。

初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一表明本公司持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售或回购。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

#### 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司对分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息

收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产*

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

#### *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以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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### **(2) 金融资产减值**

本公司对以摊余成本计量的金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具等以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

### 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (6) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- (7) 实际或预期增信措施有效性是否发生重大不利变化；
- (8) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90日，则本公司推定该金融工具已发生违约。

### 预期信用损失的确定

本公司对金融投资、部分应收账款及其他金融资产在单项资产的基础上确定其信用损失，其余应收款项及其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本公司以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

### 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

### (3) 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，但是未保留对该金融资产的控制。

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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本公司按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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；
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担

了相关义务)的公允价值,该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,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。针对被本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的,本公司继续确认所转移的金融资产整体,因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

#### (4) 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(含属于金融负债的衍生工具)和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。其中,除衍生金融负债单独列示外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一,表明本公司承担该金融负债的目的是交易性的:

- 承担相关金融负债的目的,主要是为了近期出售或回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本公司将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)根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评

价，并在本公司内部以此为基础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。

交易性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或利息支出计入当期损益。

对于被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余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或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

#### *其他金融负债*

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，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。

本公司与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本公司重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本公司根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本公司调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

#### **(5) 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，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，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，终止确认原金融负债，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。

#### **(6) 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。

#### **(7) 衍生工具及嵌入衍生工具**

衍生金融工具，包括股票收益互换、利率互换合同及期权合同等。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。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关。
- (2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

#### (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。

## 11、贵金属

适用 不适用

## 12、应收款项

### 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司对金融投资、部分应收账款及其他金融资产在单项资产的基础上确定其信用损失，其余应收款项及其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本公司以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。详见第十一节附注五、10 金融工具。

### 13、应收款项融资

适用 不适用

### 14、持有待售资产

适用 不适用

### 15、债权投资

#### 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司对以摊余成本计量的债权投资以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益，在债权投资中确认减值准备。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。详见第十一节附注五、10 金融工具。

## 16、其他债权投资

### (1) 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用□不适用

本公司对以摊余成本计量的其他债权投资以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益，在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少其他债权投资在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。详见第十一节附注五、10 金融工具。

## 17、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

### ①成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资主体。

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。

### ②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。

### ③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。

## 18、投资性房地产

### 如果采用成本计量模式的：

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。

## 19、固定资产

### (1) 确认条件

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) 折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	1%	4.95%
交通运输设备	年限平均法	4 年	1%	24.75%
电子及通讯设备	年限平均法	3 年	1%	33.00%
办公及其他设备	年限平均法	5 年	1%	19.80%

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。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。

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。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用  不适用

## 20、在建工程

适用  不适用

## 21、借款费用

适用  不适用

借款费用在发生当期确认为费用。

## 22、使用权资产

适用  不适用

## 23、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产包括交易席位和计算机软件使用权。

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

## 24、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。

## 25、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。

## 26、附回购条件的资产转让

√适用□不适用

### (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。

本公司对融资类业务形成的资产定期进行减值评估。详见附注五、41 及附注十七、2。

### (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、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

### 28、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。

### 29、租赁负债

适用 不适用

### 30、股份支付

适用 不适用

### 31、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 32、回购本公司股份

适用 不适用

### 33、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：提供的相关服务完成；收入的金额能够可靠地计量；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：

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。

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。

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：于根据合同约定满足收入确认的条件时，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。

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可靠计量时确认收入。

## (2) 利息收入

本公司对分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## (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。

## 34、利润分配

√适用□不适用

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《中华人民共和国证券法》、《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)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，本公司按照当期净利润的 10%提取一般风险准备。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《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[2018]39 号公告)，按大集合管理费收入的 10%提取一般风险准备。

本公司子公司东兴证券投资有限公司根据公司章程的规定提取法定交易风险准备。

本公司子公司东兴期货有限责任公司根据《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)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。

### 35、政府补助

#### (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

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。

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。

### 36、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

#### (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) 所得税的抵销**

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。

## **37、租赁**

### **(1) 经营租赁的会计处理方法**

√适用□不适用

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) 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。

#### **(2) 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**(3) 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法** 适用  不适用**38、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，确认相应收入。

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。

本公司对融资类业务形成的资产定期进行减值评估。详见附注五、41 及附注十七、2。

**39、资产证券化业务** 适用  不适用**40、其他重要的会计政策和会计估计** 适用  不适用**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，但确认相应支出。

**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。

**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，于根据合同约定满足收入确认的条件时，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。

### 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。

### 新财务报表格式

本公司按照财政部于 2018 年 12 月 26 日颁布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会(2018)36 号，以下简称“财会 36 号文件”)和 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6 号，以下简称“财会 6 号文件”)编制 2019 年度财务报表。财会 36 号文件及财会 6 号文件，对资产负债表、利润表、所有者权益变动表及现金流量表的列报项目进行了修订，明确或修订了关于金融企业以下主要列报内容：

- (1) “金融投资”行项目下的“交易性金融资产”、“债权投资”、“其他债权投资”、“其他权益工具投资”子项目分别在资产负债表中的“交易性金融资产”、“债权投资”、“其他债权投资”、“其他权益工具投资”行项目中列示。
- (2) “交易性金融负债”项目，反映资产负债表日企业承担的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含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)的期末账面价值。
- (3) 基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关项目中，而不应单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。“应收利息”科目和“应付利息”科目应仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息，通常由于金额相对较小，在“其他资产”或“其他负债”项目中列示。
- (4) “利息收入”项目，反映对分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法计算的利息收入。
- (5) “投资收益”行项目下增加了“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。

- (6) “信用减值损失”项目，反映计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。
- (7) “其他资产减值损失”项目，反映除“信用减值损失”外，计提其他资产的减值准备所确认的减值损失。
- (8) “其他综合收益结转留存收益”项目,主要反映指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转入留存收益的金额；以及，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终止确认时，之前由企业自身信用风险变动引起而计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转入留存收益的金额等。
- (9) “为交易目的而持有的金融资产净增加额”项目，反映企业因买卖为交易目的而持有的金融资产所支付与收到的经营活动净现金流量。

根据新金融工具准则的过渡要求，本公司选择不对比较期间信息按上述格式列报。

#### 41、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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会[2017]9 号)及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会[2017]14 号)(以下简称“新金融工具准则”),本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则。	2018 年 12 月 25 日,经本公司第四届董事会第十六次会议审议通过。	详见附注五、41、(3)
财政部于 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》(财会[2019]8 号),本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行本准则,自 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,根据本准则进行调整。	2020 年 4 月 28 日经本公司第四届董事会第二十五次会议审议通过。	本准则执行对本公司报表未产生重大影响。
财政部于 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号—债务重组》(财会[2019]9 号),本公司于 2019 年 6 月 17 日起执行本准则,自 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,根据本准则进行调整。	2020 年 4 月 28 日经本公司第四届董事会第二十五次会议审议通过。	本准则执行对本公司报表未产生重大影响。

##### 其他说明

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《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》。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了应收款项类投资的金融资产、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、应收利息、存出保证金、债权投资、其他债权投资和其他应收款。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。预期信用损失模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由于本公司未采用套期会计核算，新金融工具准则有关套期会计的要求对本公司没有重大影响。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2019 年 1 月 1 日本公司采用新金融工具准则的影响详见下表。

**2019年1月1日首次施行新金融工具准则的影响汇总表**

项目	按原准则列示的 账面价值	施行新金融工具准则影响						按新金融工具准则 列示的账面价值
	2018年12月31日	重分类			重新计量			2019年1月1日
		自原分类为可供出 售金融资产转入 (注1)	自原分类为持有 至到期投资转入 (注2)	自原分类为以公允价 值计量且其变动计入 当期损益的金融资产/ 负债转入(注3)	预期信用损失 (注4)	从摊余成本 计量变为公 允价值计量	从成本计量 变为公允价 值计量	
融出资金	7,491,318,954.19	-	-	-	-24,338,764.22	-	-	7,466,980,189.97
以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	12,733,307,151.79	-	-	-12,733,307,151.79	-	-	-	不适用
买入返售金融资产	9,155,493,431.13	-	-	-	-297,059,679.40	-	-	8,858,433,751.73
应收款项	253,546,955.76	-	-	-	-6,903,440.22	-	-	246,643,515.54
应收利息	1,100,793,079.41	-	-	-	-	-	-	1,100,793,079.41
金融投资：								
交易性金融资产	不适用	6,703,077,152.16	-	12,156,395,517.75	-	-	-	18,859,472,669.91
债权投资	不适用	-	870,320,698.00	-	-6,324,011.18	-	-	863,996,686.82
其他债权投资	不适用	19,643,363,955.32	-	-	-	-	-	19,643,363,955.32
其他权益工具投资	不适用	2,765,129,813.18	-	576,911,634.04	-	-	-	3,342,041,447.22
可供出售金融资产	29,111,570,920.66	-29,111,570,920.66	-	-	-	-	-	不适用
持有至到期投资	870,320,698.00	-	-870,320,698.00	-	-	-	-	不适用
其他资产	1,222,904,115.07	-	-	-	-11,652,826.29	-	-	1,211,251,288.78
递延所得税资产	630,422,969.35	-	-	-	74,116,076.31	-	-	704,539,045.66
交易性金融负债	不适用	-	-	-519,571,306.90	-	-	-	-519,571,306.90
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	-	-	-	不适用

应付利息	-725,820,393.42	-	-	-	-	-	-	-725,820,393.42
其他综合收益/(损失)	422,960,831.29	-557,129,610.60	-	94,562,884.46	-71,782,104.58	-	-	-111,387,999.43
未分配利润	-4,152,650,449.20	557,129,610.60	-	-94,562,884.46	343,317,971.32	-	-	-3,346,765,751.74
少数股东权益	-36,306,813.76	-	-	-	626,778.26	-	-	-35,680,035.50

**注 1: 自原分类为可供出售金融资产转入***从可供出售金融资产转入交易性金融资产*

于 2019 年 1 月 1 日,人民币 6,703,077,152.16 元的可供出售金融资产由于合同条款规定不满足其在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的特征,被重分类至交易性金融资产,以前期间以公允价值计量的累计公允价值变动损失人民币 557,129,610.60 元从其他综合收益转入留存收益。

*从可供出售金融资产转入其他债权投资*

于 2019 年 1 月 1 日,人民币 19,643,363,955.32 元的可供出售债务工具的合同条款规定其在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。因此,该部分金融资产从可供出售金融资产被重分类至其他债权投资。

*从可供出售金融资产转入其他权益工具投资*

于 2019 年 1 月 1 日,人民币 2,765,129,813.18 元的可供出售金融资产被不可撤销的指定为其他权益工具投资,该部分非交易性权益工具投资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。该部分投资以前期间以公允价值计量,且未确认过减值损失。

**注 2: 自原分类为持有至到期投资转入**

于 2019 年 1 月 1 日,以前期间被分类为持有至到期投资的合同条款规定其在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标,因此该部分金融资产从持有至到期投资重分类至债权投资。

**注 3: 自原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债转入***从以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入交易性金融资产*

于 2019 年 1 月 1 日,本公司存在账面价值为人民币 12,156,395,517.75 元的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在交易性金融资产中列示。

*从以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债转入交易性金融负债*

于 2019 年 1 月 1 日,本公司存在账面价值为人民币 519,571,306.90 元的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在交易性金融负债中列示。

*从以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入其他权益工具投资*

于 2019 年 1 月 1 日,人民币 576,911,634.04 元的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产被不可撤销的指定为其他权益工具投资,该部分非交易性权益工具投资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。以前期间以公允价值计量的累计公允价值变动损失人民币 94,562,884.46 元从留存收益转入其他综合收益。

**注 4: 预期信用损失**

于 2019 年 1 月 1 日,本公司依照新金融工具准则的要求,对如下金融资产计量预期信用损失,确认信用减值准备。具体影响包括:

融出资金的减值准备增加人民币 24,338,764.22 元，同时确认递延所得税资产人民币 6,084,691.06 元，减少留存收益人民币 17,627,294.90 元，减少少数股东权益人民币 626,778.26 元。

买入返售金融资产的减值准备增加人民币 297,059,679.40 元，同时确认递延所得税资产人民币 61,811,315.82 元，减少留存收益人民币 235,248,363.58 元。

债权投资的减值准备增加人民币 6,324,011.18 元，同时确认递延所得税资产人民币 1,581,002.80 元，减少留存收益人民币 4,743,008.38 元。

其他债权投资的减值准备(其他综合收益)金额增加人民币 95,709,472.82 元，同时减少其他综合收益中递延税影响金额人民币 23,927,368.24 元，减少留存收益人民币 71,782,104.58 元。

应收款项的减值准备增加人民币 6,903,440.22 元，同时确认递延所得税资产人民币 1,725,860.06 元，减少留存收益人民币 5,177,580.16 元。

其他应收款的减值准备增加人民币 11,652,826.29 元，同时确认递延所得税资产人民币 2,913,206.57 元，减少留存收益人民币 8,739,619.72 元。

于 2019 年 1 月 1 日，本公司对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、应收款项和其他应收款等项目根据原金融工具准则确认的损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表：

**2019 年 1 月 1 日信用损失准备的调节表**

人民币元

报表项目	按原金融工具准则确认的减值准备	重分类	重新计量预期信用损失减值准备的影响	按新金融工具准则确认的减值准备
融出资金	20,114,827.49	-	24,338,764.22	44,453,591.71
买入返售金融资产	255,413,384.82	-	297,059,679.40	552,473,064.22
应收款项	15,555,083.57	-	6,903,440.22	22,458,523.79
债权投资	不适用	-	6,324,011.18	6,324,011.18
其他债权投资	不适用	-	95,709,472.82	95,709,472.82
可供出售金融资产	20,195,095.24	-20,195,095.24	-	不适用
应收利息	33,365,797.10	-	-	33,365,797.10
其他资产	33,223,094.51	-	11,652,826.29	44,875,920.80
<b>合计</b>	<b>377,867,282.73</b>	<b>-20,195,095.24</b>	<b>441,988,194.13</b>	<b>799,660,381.62</b>

(2) 重要会计估计变更

适用  不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
----	------------------	----------------	-----

<b>资产：</b>			
货币资金	8,513,555,499.22	8,526,403,964.43	12,848,465.21
其中：客户资金存款	5,354,004,075.59	5,354,004,075.59	-
结算备付金	2,704,292,944.32	2,704,292,944.32	-
其中：客户备付金	2,111,752,353.35	2,111,752,353.35	-
融出资金	7,491,318,954.19	7,936,550,360.27	445,231,406.08
衍生金融资产	80,125,636.74	80,125,636.74	-
存出保证金	724,190,432.54	724,190,432.54	-
应收款项	253,546,955.76	246,643,515.54	-6,903,440.22
应收利息	1,100,793,079.41	-	-1,100,793,079.41
买入返售金融资产	9,155,493,431.13	8,895,688,073.77	-259,805,357.36
<b>金融投资：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,733,307,151.79	-	-12,733,307,151.79
交易性金融资产	-	18,864,464,179.03	18,864,464,179.03
债权投资	-	863,996,686.82	863,996,686.82
可供出售金融资产	29,111,570,920.66	-	-29,111,570,920.66
其他债权投资	-	20,219,492,568.06	20,219,492,568.06
其他权益工具投资	-	3,342,041,447.22	3,342,041,447.22
持有至到期投资	870,320,698.00	-	-870,320,698.00
长期股权投资	167,326,207.10	167,326,207.10	-
投资性房地产	31,364,302.27	31,364,302.27	-
固定资产	181,516,764.61	181,516,764.61	-
无形资产	25,232,841.74	25,232,841.74	-
商誉	20,000,000.00	20,000,000.00	-
递延所得税资产	630,422,969.35	704,539,045.66	74,116,076.31
其他资产	1,222,904,115.07	1,211,251,288.78	-11,652,826.29
<b>资产总计</b>	<b>75,017,282,903.90</b>	<b>74,745,120,258.90</b>	<b>-272,162,645.00</b>
<b>负债：</b>			
短期借款	2,437,268,960.41	2,441,418,566.92	4,149,606.51
应付短期融资款	1,101,926,452.83	1,136,403,398.14	34,476,945.31
拆入资金	2,000,000,000.00	2,049,298,273.37	49,298,273.37
交易性金融负债	-	519,571,306.90	519,571,306.90
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
衍生金融负债	92,258,580.49	92,258,580.49	-
卖出回购金融资产款	10,137,693,292.06	10,149,043,392.44	11,350,100.38
代理买卖证券款	7,435,227,050.32	7,435,499,152.47	272,102.15
应付职工薪酬	982,523,450.59	982,523,450.59	-
应交税费	83,665,793.64	83,665,793.64	-
应付款项	206,264,604.23	206,264,604.23	-
应付利息	725,820,393.42	-	-725,820,393.42
长期借款	525,720,000.00	526,095,638.33	375,638.33
应付债券	24,457,344,605.84	25,083,242,333.21	625,897,727.37
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
递延所得税负债	30,034,347.52	30,034,347.52	-

其他负债	4,605,052,546.81	4,605,052,546.81	-
<b>负债合计</b>	<b>55,340,371,385.06</b>	<b>55,340,371,385.06</b>	-
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	9,762,075,296.87	9,762,075,296.87	-
其他综合收益	-422,960,831.29	111,387,999.43	534,348,830.72
盈余公积	1,276,487,261.62	1,276,487,261.62	-
一般风险准备	2,114,391,871.68	2,114,391,871.68	-
未分配利润	4,152,650,449.20	3,346,765,751.74	-805,884,697.46
<b>归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>19,640,604,705.08</b>	<b>19,369,068,838.34</b>	<b>-271,535,866.74</b>
少数股东权益	36,306,813.76	35,680,035.50	-626,778.26
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>19,676,911,518.84</b>	<b>19,404,748,873.84</b>	<b>-272,162,645.00</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>75,017,282,903.90</b>	<b>74,745,120,258.90</b>	<b>-272,162,645.00</b>

各项目调整情况的说明：

√适用□不适用

	按原金融工具准则列示的账面价值 2018/12/31	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019/1/1
货币资金	8,513,555,499.22	12,848,465.21	-	8,526,403,964.43
融出资金	7,491,318,954.19	469,570,170.30	-24,338,764.22	7,936,550,360.27
应收款项	253,546,955.76	-	-6,903,440.22	246,643,515.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,733,307,151.79	-12,733,307,151.79	-	-
转出至：交易性金融资产	-	12,156,395,517.75	-	12,156,395,517.75
转出至：其他权益工具投资	-	576,911,634.04	-	576,911,634.04
买入返售金融资产	9,155,493,431.13	37,254,322.04	-297,059,679.40	8,895,688,073.77
可供出售金融资产	29,111,570,920.66	-29,111,570,920.66	-	-
转出至：交易性金融资产	-	6,703,077,152.16	-	6,703,077,152.16
转出至：其他债权投资	-	19,643,363,955.32	-	19,643,363,955.32
转出至：其他权益工具投资	-	2,765,129,813.18	-	2,765,129,813.18
持有至到期投资	870,320,698.00	-870,320,698.00	-	-
转出至：债权投资	-	870,320,698.00	-	870,320,698.00

交易性金融资产	-	18,864,464,179.03	-	18,864,464,179.03
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	12,156,395,517.75	-	12,156,395,517.75
转入自：应收利息	-	4,991,509.12	-	4,991,509.12
转入自：可供出售金融资产	-	6,703,077,152.16	-	6,703,077,152.16
债权投资	-	870,320,698.00	-6,324,011.18	863,996,686.82
转入自：持有至到期投资	-	870,320,698.00	-6,324,011.18	863,996,686.82
其他债权投资	-	20,219,492,568.06	-	20,219,492,568.06
转入自：应收利息	-	576,128,612.74	-	576,128,612.74
转入自：可供出售金融资产	-	19,643,363,955.32	-	19,643,363,955.32
其他权益工具投资	-	3,342,041,447.22	-	3,342,041,447.22
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	576,911,634.04	-	576,911,634.04
转入自：可供出售金融资产	-	2,765,129,813.18	-	2,765,129,813.18
应收利息	1,100,793,079.41	-1,100,793,079.41	-	
递延所得税资产	630,422,969.35	-	74,116,076.31	704,539,045.66
其他资产	1,222,904,115.07	-	-11,652,826.29	1,211,251,288.78
短期借款	2,437,268,960.41	4,149,606.51	-	2,441,418,566.92
应付短期融资款	1,101,926,452.83	34,476,945.31	-	1,136,403,398.14
拆入资金	2,000,000,000.00	49,298,273.37	-	2,049,298,273.37
交易性金融负债	-	519,571,306.90	-	519,571,306.90
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	-	-
卖出回购金融资产款	10,137,693,292.06	11,350,100.38	-	10,149,043,392.44
代理买卖证券款	7,435,227,050.32	272,102.15	-	7,435,499,152.47
应付利息	725,820,393.42	-725,820,393.42	-	-
长期借款	525,720,000.00	375,638.33	-	526,095,638.33
应付债券	24,457,344,605.84	625,897,727.37	-	25,083,242,333.21

**母公司资产负债表**

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	5,613,454,152.76	5,619,948,719.73	6,494,566.97
其中：客户资金存款	4,192,924,309.35	4,192,924,309.35	-
结算备付金	2,671,530,013.85	2,671,530,013.85	-

其中：客户备付金	2,025,063,543.34	2,025,063,543.34	-
融出资金	7,068,832,013.69	7,519,839,858.27	451,007,844.58
衍生金融资产	80,125,636.74	80,125,636.74	-
存出保证金	270,899,451.98	270,899,451.98	-
应收款项	313,743,986.04	307,167,545.07	-6,576,440.97
应收利息	902,803,881.18	-	-902,803,881.18
买入返售金融资产	8,332,477,539.67	8,072,287,518.30	-260,190,021.37
<b>金融投资：</b>			
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	-	-3,823,174,821.19
交易性金融资产	-	10,504,226,416.81	10,504,226,416.81
可供出售金融资产	29,502,882,451.09	-	-29,502,882,451.09
其他债权投资	-	20,033,233,441.20	20,033,233,441.20
其他权益工具投资	-	3,178,466,900.15	3,178,466,900.15
长期股权投资	3,007,416,292.82	3,007,416,292.82	-
投资性房地产	31,364,302.27	31,364,302.27	-
固定资产	174,387,762.54	174,387,762.54	-
无形资产	22,597,934.83	22,597,934.83	-
递延所得税资产	472,359,074.55	555,430,222.05	83,071,147.50
其他资产	592,556,094.33	582,469,950.44	-10,086,143.89
<b>资产总计</b>	<b>62,880,605,409.53</b>	<b>62,631,391,967.05</b>	<b>-249,213,442.48</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	1,101,926,452.83	1,136,403,398.14	34,476,945.31
拆入资金	2,000,000,000.00	2,049,298,273.37	49,298,273.37
交易性金融负债	-	519,270,300.00	519,270,300.00
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	-	-519,270,300.00
衍生金融负债	782,108.18	782,108.18	0.00
卖出回购金融资产款	9,469,127,903.60	9,479,429,590.41	10,301,686.81
代理买卖证券款	6,213,017,106.92	6,213,289,209.07	272,102.15
应付职工薪酬	898,226,844.24	898,226,844.24	-
应交税费	72,336,438.33	72,336,438.33	-
应付款项	191,740,029.47	191,740,029.47	-
应付利息	707,892,998.45	-	-707,892,998.45
应付债券	22,401,412,364.78	23,014,956,355.59	613,543,990.81
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
其他负债	33,492,370.78	33,492,370.78	-
<b>负债合计</b>	<b>43,609,224,917.58</b>	<b>43,609,224,917.58</b>	<b>-</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	9,761,280,999.29	9,761,280,999.29	-
其他综合收益	-663,286,593.80	17,693,683.55	680980277.35
盈余公积	1,276,487,261.62	1,276,487,261.62	-
一般风险准备	2,043,010,668.19	2,043,010,668.19	-

未分配利润	4,095,927,499.65	3,165,733,779.82	-930,193,719.83
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>19,271,380,491.95</b>	<b>19,022,167,049.47</b>	<b>-249,213,442.48</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>62,880,605,409.53</b>	<b>62,631,391,967.05</b>	<b>-249,213,442.48</b>

各项目调整情况的说明：

适用  不适用

**（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明**

适用  不适用

**42、其他**

适用  不适用

本公司附注七合并报表附注中，涉及会计政策变更及科目余额调整的资产负债表期初余额，已按 2019 年 1 月 1 日余额列示，相关科目 2018 年 12 月 31 日余额的附注，请详见本公司 2018 年年报。

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。

资产负债表日，本公司在运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中涉及如下关键假设和不确定因素，很可能产生重大影响：

**（1）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，本公司考虑结构化主体的设立目的、本公司作为管理人对于结构化主体拥有的实质性权力，并结合与结构化主体约定的收益率、管理费率、业绩报酬条款以及持有份额等因素评价本公司享有的全部可变回报，以评估本公司是否控制结构化主体。如果本公司对结构化主体拥有实质性权力，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）金融资产的分类**

在确定金融资产的分类时，本公司主要考虑金融资产的业务模式和合同现金流量特征。本公司判断管理金融资产的业务模式时主要考虑评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式；评估合同现金流量特征与基本借贷安排是否一致时，本公司主要考虑本金金额在金融资产存续期内是否发生变动，

利息是否包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

### (3) 预期信用损失的计量

#### *对信用风险是否显著增加的判断*

本公司根据金融工具初始确认后信用风险的变化使用三阶段减值模型对金融工具的预期信用损失进行计量。本公司对处于第一阶段的金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备,对处于第二阶段和第三阶段的金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。在评估金融工具的信用风险是否显著增加时,本公司充分考虑反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且依据的信息,包括前瞻性信息。当触发一个或多个定量和定性指标时,本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。本公司在评估信用风险是否显著增加时考虑的因素的详细信息已于附注十七、2 披露。

#### *建立具有类似信用风险特征的资产组*

在组合基础上对预期信用损失进行评估时,本公司以共同风险特征为依据,将金融工具划分为不同组别。同时,本公司通过对同一组别内金融工具是否仍具有共同风险特征进行持续评估,以确保信用风险特征发生变化时对金融工具资产组合进行重新划分。金融资产在信用风险显著增加的情况下将由按照 12 个月内预期信用损失转移至按照整个存续期内的预期信用损失确认损失准备,同时信用风险的变化也可能导致同一预期信用损失计量方式下损失准备金额的变化。

#### *使用的模型和假设*

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中运用的判断还涉及根据金融资产类型选择适当的模型和假设,包括与关键信用风险因素相关的假设。本公司对金融资产的预期信用损失计量使用考虑了前瞻性影响的违约概率、违约损失率和违约风险敞口等关键参数。详细信息已于附注十七、2 披露。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用□不适用

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应税收入	6%或 3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额的 7%或 5%计缴	5%或 7%
教育费附加及地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额的 3%或 2%或 1%计缴	3%或 2%或 1%
企业所得税	应纳税所得额	25%或 16.50%

#### *所得税*

本公司及境内子公司的企业所得税税率为 25%(2018 年度: 25%)。

本公司之子公司东兴香港及其香港子公司的所得税按照香港特别行政区所得税率计算缴纳。

#### *增值税*

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,本公司及境内子公司自2016年5月1日起对全部应税业务缴纳增值税,本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《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号)规定,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,自2018年1月1日(含)起,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

#### 城市维护建设税及教育费附加

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
母公司及设立于中国大陆的子公司	25%
母公司之子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司	16.50%

#### 2、税收优惠

□适用 √不适用

#### 3、其他

□适用 √不适用

### 七、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:	/	/	6,825.69	/	/	21,654.48
人民币	/	/	6,825.69	/	/	21,654.48
银行存款:	/	/	10,512,424,968.53	/	/	8,526,382,309.95
其中:自有资金	/	/	2,693,580,447.90	/	/	3,160,439,961.09
人民币	/	/	757,876,780.67	/	/	1,621,235,363.64
港元	685,853,104.41	0.8958	614,387,210.93	342,145,455.80	0.8762	299,787,848.37
美元	189,403,465.54	6.9762	1,321,316,456.30	180,588,755.84	6.8632	1,239,416,749.08
客户资金	/	/	7,818,844,520.63	/	/	5,365,942,348.86
人民币	/	/	7,621,355,457.29	/	/	5,274,874,387.60
港元	142,177,706.38	0.8958	127,362,789.38	57,545,978.37	0.8762	50,421,786.25
美元	10,051,656.52	6.9762	70,122,366.21	5,922,335.79	6.8632	40,646,175.01
欧元	500.00	7.8155	3,907.75	-	-	-
其他货币资金:	/	/	-	/	/	-
人民币	/	/	-	/	/	-

合计	/	/	<b>10,512,431,794.22</b>	/	/	<b>8,526,403,964.43</b>
----	---	---	--------------------------	---	---	-------------------------

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	/	/	13,948,159.79	/	/	203,986,751.27
人民币	/	/	13,948,159.79	/	/	203,986,751.27
客户信用资金	/	/	1,264,743,527.25	/	/	718,334,112.67
人民币	/	/	1,264,743,527.25	/	/	718,334,112.67

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

□适用√不适用

货币资金的说明：

√适用□不适用

于 2019 年 12 月 31 日和 2018 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
公司自有备付金：	/	/	460,299,458.64	/	/	592,540,590.97
人民币	/	/	460,299,458.64	/	/	592,540,590.97
客户普通备付金：	/	/	2,008,932,578.22	/	/	1,681,823,094.20
人民币	/	/	1,992,087,433.63	/	/	1,659,781,210.60
港元	8,745,430.97	0.8958	7,834,157.06	10,942,659.85	0.8762	9,587,958.56
美元	1,291,675.63	6.9762	9,010,987.53	1,814,594.51	6.8632	12,453,925.04
客户信用备付金：	/	/	540,560,385.29	/	/	429,929,259.15
人民币	/	/	540,560,385.29	/	/	429,929,259.15
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>3,009,792,422.15</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>2,704,292,944.32</b>

## 3、贵金属

□适用√不适用

## 4、拆出资金

□适用√不适用

## 5、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
境内	12,578,581,361.86	7,519,839,858.27
其中：个人	11,920,856,897.00	6,990,908,135.11
机构	739,031,262.33	567,608,876.37
减：减值准备	81,306,797.47	38,677,153.21
账面价值小计	12,578,581,361.86	7,519,839,858.27
境外	193,519,889.89	416,710,502.00
其中：个人	12,722,880.37	44,073,127.60
机构	194,095,837.74	378,413,812.90
减：减值准备	13,298,828.22	5,776,438.50
账面价值小计	193,519,889.89	416,710,502.00
<b>账面价值合计</b>	<b>12,772,101,251.75</b>	<b>7,936,550,360.27</b>

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	1,814,087,400.83	1,157,334,118.74
债券	120,931,434.51	199,946,393.55
股票	34,182,727,000.86	21,136,901,391.67
基金	333,065,928.06	157,088,691.58
<b>合计</b>	<b>36,450,811,764.26</b>	<b>22,651,270,595.54</b>

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

 适用  不适用

详见第十一节附注五、10 金融工具。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

 适用  不适用

2019 年 1 月 1 日施行新金融工具准则，对融出资金资金使用预期信用损失模型计提减值，导致融出资金资产减值余额变动较大。

融出资金的说明：

 适用  不适用

按放款日的账龄分析：

单位：元 币种：人民币

账龄	2019 年 12 月 31 日				2019 年 1 月 1 日			
	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	5,434,674,885.47	42.24	35,109,844.48	0.65	2,570,383,525.78	32.21	15,181,141.14	0.59
3-6 个月	2,583,222,970.72	20.08	19,379,362.01	0.75	926,038,619.47	11.60	6,023,475.83	0.65

6 个月以上	4,848,809,021.25	37.68	40,116,419.20	0.83	4,484,581,806.73	56.19	23,248,974.74	0.52
<b>合计</b>	<b>12,866,706,877.44</b>	<b>100.00</b>	<b>94,605,625.69</b>	<b>0.74</b>	<b>7,981,003,951.98</b>	<b>100.00</b>	<b>44,453,591.71</b>	<b>0.56</b>

## 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		
--交易性金融资产(a)	13,957,816.40	-
--可供出售金融资产	-	513,387.30
小计	13,957,816.40	513,387.30
以转融通融入证券作为融出证券的(b)	24,886,881.46	12,906,603.87
<b>合计</b>	<b>38,844,697.86</b>	<b>13,419,991.17</b>

(a)本公司以自有证券作为融出证券的,为本公司记录为交易性金融资产(2018年12月31日:可供出售金融资产),这些资产并没有因为融出而终止确认。

(b)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2019年12月31日转融通融入证券总额为人民币43,149,200.00元(2018年12月31日:人民币26,586,000.00元)。

(c)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,于2019年12月31日及2018年12月31日,本公司融出证券违约金额为零。

(d)账龄在6个月以上的融出资金系展期的合约。

(e)于2019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金额为人民币16,004,777.74元(2018年12月31日:人民币15,555,083.57元)。

(f)于2019年12月31日,本公司将上述融资融券业务中合计人民币1,036,410,233.86元的收益权进行了资产证券化(2018年12月31日:人民币972,321,665.65元),参见附注七、74所有权或使用权受到限制的资产。

**6、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					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具												
—股票收益互换	-	-	-	1,685,397.50	1,146.13	-	-	-	-	11,304,752.20	-	-782,108.18
—股票期权	-	-	-	95,143,080.00	7,749,716.14	-	-	-	-	29,546,864.00	80,125,636.74	-
—商品期权	-	-	-	358,540,861.78	-	-2,155,537.25	-	-	-	-	-	-
—其他	-	-	-	490,076,286.90	-	-117,507,927.50	-	-	-	490,076,286.90	-	-91,476,472.31
其他衍生工具												
利率互换	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,000,000.00	-	-
商品期货	-	-	-	164,303,845.00	-	-	-	-	-	669,380,015.00	-	-
股指期货	-	-	-	85,703,220.00	-	-	-	-	-	466,204,680.00	-	-
国债期货	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,771,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,195,452,691.18</b>	<b>7,750,862.27</b>	<b>-119,663,464.75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,796,283,598.10</b>	<b>80,125,636.74</b>	<b>-92,258,580.49</b>

已抵销的衍生金融工具：

适用 不适用

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，本公司于 2019 年 12 月 31 日及 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。

## 7、存出保证金

适用 不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	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
交易保证金	/	/	833,571,303.02	/	/	699,926,089.65
其中：人民币	/	/	831,239,829.02	/	/	697,634,925.65
港元	500,000.00	0.8958	447,900.00	500,000.00	0.8762	438,100.00
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
信用保证金	/	/	16,848,725.44	/	/	14,207,402.43
其中：人民币	/	/	16,848,725.44	/	/	14,207,402.43
履约保证金	/	/	-	/	/	10,056,940.46
其中：人民币	/	/	-	/	/	10,056,940.46
合计	/	/	<b>850,420,028.46</b>	/	/	<b>724,190,432.54</b>

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

详见第十一节附注五、10 金融工具。

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

## 8、应收款项

### (1) 应收票据

适用 不适用

### (2) 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	199,080,883.89	191,599,978.68
借款保证金	35,811,445.85	34,350,598.73
应收融资融券客户款	16,004,777.74	15,555,083.57
其他	190,521,456.98	27,596,378.35
合计	<b>441,418,564.46</b>	<b>269,102,039.33</b>
减：坏账准备	25,864,394.31	22,458,523.79
应收款项账面价值	<b>415,554,170.15</b>	<b>246,643,515.54</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	351,659,907.44	79.66	2,450,382.39	0.70	227,228,990.76	84.44	5,141,377.03	2.26
1-2 年	71,854,184.76	16.28	11,284,680.66	15.70	27,679,529.30	10.29	5,887,300.18	21.27
2-3 年	7,457,148.33	1.69	1,682,007.33	22.56	3,906,712.56	1.45	2,453,451.82	62.80
3 年以上	10,447,323.93	2.37	10,447,323.93	100.00	10,286,806.71	3.82	8,976,394.76	87.26
<b>合计</b>	<b>441,418,564.46</b>	<b>100.00</b>	<b>25,864,394.31</b>	<b>5.86</b>	<b>269,102,039.33</b>	<b>100.00</b>	<b>22,458,523.79</b>	<b>8.35</b>

## (3) 按计提坏账列示

√ 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	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备:								
按单项计提减值准备的应收款项	17,390,728.70	3.94	17,390,728.70	100.00	15,555,083.57	5.78	15,555,083.57	100.00
<b>单项计小计</b>	<b>17,390,728.70</b>	<b>3.94</b>	<b>17,390,728.70</b>	<b>100.00</b>	<b>15,555,083.57</b>	<b>5.78</b>	<b>15,555,083.57</b>	<b>100.00</b>
组合计提坏账准备:								
按账龄组合计提坏账	424,027,835.76	96.06	8,473,665.61	2.00	253,546,955.76	94.22	6,903,440.22	2.72
<b>组合小计</b>	<b>424,027,835.76</b>	<b>96.06</b>	<b>8,473,665.61</b>	<b>2.00</b>	<b>253,546,955.76</b>	<b>94.22</b>	<b>6,903,440.22</b>	<b>2.72</b>
<b>合计</b>	<b>441,418,564.46</b>	<b>100.00</b>	<b>25,864,394.31</b>	<b>5.86</b>	<b>269,102,039.33</b>	<b>100.00</b>	<b>22,458,523.79</b>	<b>8.35</b>

## (4) 年末应收款项中前五名欠款单位

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	欠款性质	账龄	比例%
Hong Kong Securities Clearing Company Limited	90,965,518.63	交易所清算款	1 年以内	20.61
Interactive Brokers Hong Kong Limited	72,677,930.04	券商证券清算款	1 年以内	16.46
滁州惠科光电科技有限公司	47,249,505.00	债券承销收入	1-2 年	10.70
中国东方的定向资产管理计划	36,986,301.00	资产管理业务收入	1 年以内	8.38
瑞士信贷银行股份有限公司	35,811,445.85	押金	1 年以内	8.11
<b>前五名欠款金额合计</b>	<b>283,690,700.52</b>			<b>64.26</b>

(5) 上述应收款项中不存在由买入返售金融资产重分类至本科目的情况。

(6) 上述应收款项中无应收持有本公司 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第十一节附注十三、关联方及关联交易。

(8) 于 2019 年 12 月 31 日, 上述其他中包含本公司之子公司东兴香港应收交易所清算款人民币 90,965,518.63 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 5,497,952.60 元), 以及应收券商证券清算款人民币 72,677,930.04 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 0.00 元)。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

适用  不适用

详见第十一节附注五、10 金融工具。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

适用  不适用

## 9、应收款项融资

适用  不适用

## 10、买入返售金融资产

### (1) 按业务类别

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
股票质押式回购	5,431,134,140.29	8,705,033,136.91
债券质押式回购	671,206,578.40	743,128,001.08
减: 减值准备	918,964,320.68	552,473,064.22
<b>账面价值合计</b>	<b>5,183,376,398.01</b>	<b>8,895,688,073.77</b>

### (2) 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	5,431,134,140.29	8,705,033,136.91
债券	671,206,578.40	743,128,001.08
其中: 国债	-	37,002,918.33
其他	671,206,578.40	706,125,082.75
减: 减值准备	918,964,320.68	552,473,064.22
<b>买入返售金融资产账面价值</b>	<b>5,183,376,398.01</b>	<b>8,895,688,073.77</b>

### (3) 担保物金额

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
担保物	15,058,405,660.30	15,512,585,942.17
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

### (4) 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

本公司股票质押式回购账面价值按剩余期限划分明细如下：

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	1,976,615,754.85	661,331,702.73
一个月至三个月内	88,824,370.60	421,780,668.64
三个月至一年内	2,792,551,761.52	4,657,682,435.52
一年以上	573,142,253.32	2,964,238,330.02
<b>合计</b>	<b>5,431,134,140.29</b>	<b>8,705,033,136.91</b>

本公司债券质押式逆回购账面原值按剩余期限划分明细如下：

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	651,134,921.55	723,148,001.08
一个月至三个月内	20,071,656.85	19,980,000.00
<b>合计</b>	<b>671,206,578.40</b>	<b>743,128,001.08</b>

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用  不适用

详见第十一节附注五、10 金融工具。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用  不适用

2019 年 1 月 1 日实施新金融工具准则，对买入返售金融资产使用预期信用损失模型计提减值，导致买入返售金融资产减值余额变动较大。

买入返售金融资产的说明：

适用  不适用

(1) 截止 2019 年 12 月 31 日，本公司在买入返售业务中收取的担保物无对外出售或再次对外抵押的情况。

(2) 截止 2019 年 12 月 31 日，股票质押式回购减值准备明细情况如下：

单位：元 币种：人民币

风险阶段划分	账面余额	减值准备	担保物市值
阶段一	2,509,159,806.12	9,404,360.83	9,990,441,523.56
阶段二	1,151,614,369.10	85,707,265.52	3,098,788,314.24
阶段三	1,770,359,965.07	823,852,694.33	1,149,736,706.70
<b>合计</b>	<b>5,431,134,140.29</b>	<b>918,964,320.68</b>	<b>14,238,966,544.50</b>

(3) 于 2019 年 12 月 31 日，股票质押式回购业务的本金及应收利息合计人民币 5,478,079,754.98 元，减值准备合计人民币 964,846,179.29 元。其中，本金原值为人民币 5,423,143,693.51 元，按权责发生制计提的未到期利息原值为人民币 7,990,446.78 元，相应减值准备为人民币 918,964,320.68 元，列示于本附注；已逾期利息原值为人民币 46,945,614.69 元，相应减值准备为人民币 45,881,858.61 元，请参见第十一节附注七、24 其他资产。

(4) 于 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在股票质押式回购业务重分类至其他科目的情况。

## 11、持有待售资产

适用  不适用

**12、交易性金融资产**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	5,810,281,403.91	-	5,810,281,403.91	5,751,558,223.92	-	5,751,558,223.92
基金	3,350,517,820.45	-	3,350,517,820.45	3,306,507,026.98	-	3,306,507,026.98
股票	5,162,168,286.79	-	5,162,168,286.79	4,742,660,489.89	-	4,742,660,489.89
资管产品	1,557,312,952.29	-	1,557,312,952.29	1,949,478,672.90	-	1,949,478,672.90
其他	1,690,453,306.82	-	1,690,453,306.82	1,726,634,642.29	-	1,726,634,642.29
<b>合计</b>	<b>17,570,733,770.26</b>	<b>-</b>	<b>17,570,733,770.26</b>	<b>17,476,839,055.98</b>	<b>-</b>	<b>17,476,839,055.98</b>
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	6,854,607,429.00	-	6,854,607,429.00	6,949,384,823.01	-	6,949,384,823.01
基金	5,786,107,528.82	-	5,786,107,528.82	6,006,916,279.96	-	6,006,916,279.96
股票	1,606,136,944.16	-	1,606,136,944.16	1,731,984,084.89	-	1,731,984,084.89
资管产品	1,435,976,057.04	-	1,435,976,057.04	1,437,758,722.19	-	1,437,758,722.19
其他	3,181,636,220.01	-	3,181,636,220.01	2,996,674,894.71	-	2,996,674,894.71
<b>合计</b>	<b>18,864,464,179.03</b>	<b>-</b>	<b>18,864,464,179.03</b>	<b>19,122,718,804.76</b>	<b>-</b>	<b>19,122,718,804.76</b>

对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的描述性说明  
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

1、交易性金融资产用于核算分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2、于 2019 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

3、于 2019 年 12 月 31 日，交易性金融资产中使用受限的金融资产共计人民币 1,126,360,858.98 元，参见附注七、74。

4、本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 2019 年 12 月 31 日止，本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 179,378,436.25 元。

5、存在限售期限的交易性金融资产

截至 2019 年 12 月 31 日止，交易性金融资产存在限售期限证券的公允价值为人民币 322,166.61 元。

币种：人民币 单位：元

证券代码	证券名称	公允价值	限售解禁日
601077.SH	渝农商行	322,166.61	2020-10-29

### 13、债权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
金融债	636,018,000.00	16,443,574.44	2,372,603.34	650,088,971.10	870,320,698.00	-	6,324,011.18	863,996,686.82
<b>合计</b>	<b>636,018,000.00</b>	<b>16,443,574.44</b>	<b>2,372,603.34</b>	<b>650,088,971.10</b>	<b>870,320,698.00</b>	<b>-</b>	<b>6,324,011.18</b>	<b>863,996,686.82</b>

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用□不适用

详见第十一节附注五、10 金融工具。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用√不适用

其他说明：

债权投资主要反映期末本公司以摊余成本计量的债权投资的期末账面价值。

### 14、其他债权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	280,000,000.00	1,447,786.30	2,080,120.00	283,527,906.30	-	29,875,886.00	68,810.96	231,673.04	30,176,370.00	-
地方债	3,980,000,000.00	75,949,476.71	31,057,820.00	4,087,007,296.71	8,598,430.87	6,961,693,569.92	116,534,979.50	78,732,473.74	7,156,961,023.16	22,798,536.36
金融债	1,231,001,000.00	27,691,845.80	19,190,066.62	1,277,882,912.42	3,133,842.81	902,848,862.04	19,248,218.40	10,580,869.48	932,677,949.92	2,725,622.11
企业债	13,539,460,785.20	394,462,570.90	210,595,306.48	14,144,518,662.58	82,447,716.02	9,145,657,216.77	405,243,454.27	13,137,355.83	9,564,038,026.87	59,481,944.34
其他	2,346,500,000.00	39,483,863.83	9,399,106.30	2,395,382,970.13	8,307,470.14	2,500,908,493.01	35,033,149.61	-302,444.51	2,535,639,198.11	10,703,370.01
<b>合计</b>	<b>21,376,961,785.20</b>	<b>539,035,543.54</b>	<b>272,322,419.40</b>	<b>22,188,319,748.14</b>	<b>102,487,459.84</b>	<b>19,540,984,027.74</b>	<b>576,128,612.74</b>	<b>102,379,927.58</b>	<b>20,219,492,568.06</b>	<b>95,709,472.82</b>

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用□不适用

详见第十一节附注五、10 金融工具。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

√适用□不适用

2019 年 1 月 1 日实施新金融工具准则，对其他债权投资使用预期信用损失模型计提减值，导致其他债权投资减值余额变动较大。

其他说明：

1、其他债权投资主要反映期末本公司分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的期末账面价值。

2、截至 2019 年 12 月 31 日，本公司其他债权投资余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

## 15、其他权益工具投资

### （1）按项目披露

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期		
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	800,750,707.01	576,185,250.09	3,584,401.04
证金投资	1,858,080,000.00	1,905,400,248.13	59,024,511.81
<b>合计</b>	<b>2,658,830,707.01</b>	<b>2,481,585,498.22</b>	<b>62,608,912.85</b>

### （2）本期终止确认的其他权益工具

√适用□不适用

由于特定资产不再满足本公司投资目标，本公司处置部分指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益投资工具，处置金融资产人民币 1,021,262,192.17 元，持有期间产生的累计损失从其他综合收益转入留存收益，详见附注七、49 其他综合收益。

其他说明：

√适用□不适用

证金投资为本公司与其他若干家证券公司投资于证金公司统一运作的专户。根据相关合约，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。

**16、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	减值准备 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											
共青城博元投资中心(有限合伙)	56,000,000.00	-	-	7,809,392.41	-	-	-	-	-	63,809,392.41	-
上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙)	111,326,207.10	-	-	39,543,695.92	-	-	-	-	-	150,869,903.02	-
贵州益年医疗产业投资中心(有限合伙)	-	6,600,000.00	-	-	-	-	-	-	-	6,600,000.00	-
小计	167,326,207.10	6,600,000.00	-	47,353,088.33	-	-	-	-	-	221,279,295.43	-
<b>合计</b>	<b>167,326,207.10</b>	<b>6,600,000.00</b>	<b>-</b>	<b>47,353,088.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>221,279,295.43</b>	<b>-</b>

**17、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	合计
<b>一、账面原值</b>		
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
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>		
1.期初余额	20,155,521.77	20,155,521.77
2.本期增加金额	2,558,379.84	2,558,379.84
(1) 计提或摊销	2,558,379.84	2,558,379.84
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	22,713,901.61	22,713,901.61
<b>三、减值准备</b>		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	-	-
<b>四、账面价值</b>		
1.期末账面价值	<b>28,805,922.43</b>	<b>28,805,922.43</b>
2.期初账面价值	<b>31,364,302.27</b>	<b>31,364,302.27</b>

**(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况**
 适用  不适用

其他说明

 适用  不适用

**18、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
<b>一、账面原值：</b>					
1.期初余额	231,876,890.92	26,220,799.51	240,782,464.29	21,063,150.21	519,943,304.93
2.本期增加金额	-	5,718,978.17	19,924,356.12	3,506,749.60	29,150,083.89
(1) 购置	-	5,704,352.75	19,756,621.14	3,479,852.72	28,940,826.61
(2) 外币报表折算差额	-	14,625.42	167,734.98	26,896.88	209,257.28
3.本期减少金额	-	2,179,713.35	13,179,782.40	2,624,509.58	17,984,005.33
(1) 处置或报废	-	2,179,713.35	13,179,782.40	2,624,509.58	17,984,005.33
4.期末余额	231,876,890.92	29,760,064.33	247,527,038.01	21,945,390.23	531,109,383.49

二、累计折旧					
1.期初余额	106,610,987.21	23,124,190.84	193,325,598.69	15,365,763.58	338,426,540.32
2.本期增加金额	11,480,296.20	1,479,078.97	28,499,017.41	2,580,217.94	44,038,610.52
(1) 计提	11,480,296.20	1,465,573.83	28,358,870.15	2,565,834.82	43,870,575.00
(2) 外币报表折算差额	-	13,505.14	140,147.26	14,383.12	168,035.52
3.本期减少金额	-	2,157,916.22	12,117,371.68	2,040,755.63	16,316,043.53
(1) 处置或报废	-	2,157,916.22	12,117,371.68	2,040,755.63	16,316,043.53
4.期末余额	118,091,283.41	22,445,353.59	209,707,244.42	15,905,225.89	366,149,107.31
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	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	<b>113,785,607.51</b>	<b>7,314,710.74</b>	<b>37,819,793.59</b>	<b>6,040,164.34</b>	<b>164,960,276.18</b>
2.期初账面价值	<b>125,265,903.71</b>	<b>3,096,608.67</b>	<b>47,456,865.60</b>	<b>5,697,386.63</b>	<b>181,516,764.61</b>

(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	15,353,725.00	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。

19、在建工程

(1) 在建工程情况

适用  不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

适用  不适用

**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**
 适用  不适用

其他说明

 适用  不适用

**20、使用权资产**
 适用  不适用

**21、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	交易席位费	软件	合计
<b>一、账面原值</b>			
1. 期初余额	20,331,910.00	151,730,620.04	172,062,530.04
2. 本期增加金额	10,780.00	27,815,438.29	27,826,218.29
(1) 购置	-	27,726,830.92	27,726,830.92
(2) 外币报表折算差	10,780.00	88,607.37	99,387.37
3. 本期减少金额	-	216,189.26	216,189.26
(1) 处置	-	216,189.26	216,189.26
4. 期末余额	20,342,690.00	179,329,869.07	199,672,559.07
<b>二、累计摊销</b>			
1. 期初余额	19,850,000.00	126,979,688.30	146,829,688.30
2. 本期增加金额	-	20,940,932.83	20,940,932.83
(1) 计提	-	20,863,934.94	20,863,934.94
(2) 外币报表折算差	-	76,997.89	76,997.89
3. 本期减少金额	-	216,189.26	216,189.26
(1) 处置	-	216,189.26	216,189.26
4. 期末余额	19,850,000.00	147,704,431.87	167,554,431.87
<b>三、减值准备</b>			
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
(2) 外币报表折算差	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
<b>四、账面价值</b>			
1. 期末账面价值	<b>492,690.00</b>	<b>31,625,437.20</b>	<b>32,118,127.20</b>
2. 期初账面价值	<b>481,910.00</b>	<b>24,750,931.74</b>	<b>25,232,841.74</b>

**(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况**
 适用  不适用

其他说明：

适用 不适用

## 22、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
<b>合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	-	-	<b>20,000,000.00</b>

### (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

本公司商誉是因收购东兴期货有限责任公司产生的，截至 2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，测试资产组的预计可回收金额超过资产组的账面价值，故本公司认为其不存在减值。

资产组的预计可回收金额按照未来现金流量的现值确定。预计现金流量的现值按照折现率 15.11% 计算确定。根据资产组的历史业绩和管理层对未来市场发展的预期，管理层认为资产组的账面价值预计超过可回收金额的可能性很低。

### (5) 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 23、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
未支付的工资余额	1,019,595,612.08	254,898,903.02	954,570,101.76	238,642,525.44
金融企业购买营业用房	1,631,919.00	407,979.75	1,844,778.00	461,194.50

补助				
资产减值准备	622,298,451.40	154,999,468.50	703,950,908.80	175,987,727.20
可抵扣亏损	253,782,786.98	63,168,069.07	534,389,412.92	133,597,353.23
预提费用	192,045.44	48,011.36	696,277.96	174,069.49
其他	10,096,229.15	1,807,016.73	213,462,993.71	53,365,748.43
其他权益投资公允价值变动	192,555,706.86	39,863,043.87	177,102,556.14	44,275,639.04
交易性金融资产公允价值变动	336,239,011.36	84,059,752.84	364,648,030.32	91,162,007.58
<b>合计</b>	<b>2,436,391,762.27</b>	<b>599,252,245.14</b>	<b>2,950,665,059.61</b>	<b>737,666,264.91</b>

**(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
交易性金融资产公允价值变动	167,453,151.95	29,842,173.67	133,512,975.44	33,378,243.86
其他债权投资公允价值变动差异	259,335,829.44	64,833,957.36	102,379,927.58	25,594,981.90
固定资产折旧年限差异	17,624,662.48	4,406,165.62	16,753,364.04	4,188,341.01
<b>合计</b>	<b>444,413,643.87</b>	<b>99,082,296.65</b>	<b>252,646,267.06</b>	<b>63,161,566.77</b>

**(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	94,906,989.87	504,345,255.27	33,127,219.25	704,539,045.66
递延所得税负债	94,906,989.87	4,175,306.78	33,127,219.25	30,034,347.52

**(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
信用减值损失(a)	77,297,732.78	-
以公允价值计量且其变动以公允价值计量且其变动(b)	不适用	-16,614,529.64
交易性金融资产公允价值变动(b)	-34,957,698.25	不适用
可抵扣亏损(c)	71,686,572.31	69,298,807.96
其他债权投资公允价值变动(c)	480,915.10	不适用
<b>合计</b>	<b>114,507,521.94</b>	<b>52,684,278.32</b>

**(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

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)由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，本公司之子公司未将该暂时性差异确认为递延所得税资产。

**24、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	438,910,062.68	595,392,434.42
预付账款	83,022,755.88	52,348,454.16
长期待摊费用	26,360,691.36	28,563,214.98
待抵扣增值税进项税额	68,210,359.21	16,948,677.64
存货	31,807,974.58	126,492,499.32
贷款	357,804,646.13	436,056,359.01
应收股利	262,158.70	325,570.05
应收利息	46,945,614.69	33,365,797.10
减：坏账准备	-123,423,726.75	-78,241,717.90
<b>合计</b>	<b>929,900,536.48</b>	<b>1,211,251,288.78</b>

(1) 其他应收款按款项性质列示：

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	6,909,212.66	8,636,108.73
押金	27,234,206.43	23,727,465.30
应收违约债券款	33,157,253.57	33,157,253.57
应收投资清算款	341,829,454.37	378,555,000.00
其他应收暂付款项	-	16,465,853.27
待赎回基金款	-	19,093,000.00
仓单抵押借款	-	44,739,862.10
其他	29,779,935.65	71,017,891.45
减：坏账准备	-75,400,407.18	-43,309,238.40
<b>合计</b>	<b>363,509,655.50</b>	<b>552,083,196.02</b>

(2) 其他应收款按账龄分析

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	37,090,685.09	8.45	513,525.87	1.38	536,450,737.03	90.10	2,434,938.27	0.45
1-2年	349,610,690.34	79.65	34,859,044.17	9.97	44,613,742.76	7.50	35,275,772.42	79.07
2-3年	40,991,031.58	9.34	34,789,127.07	84.87	3,883,867.74	0.65	776,773.55	20.00
3年以上	11,217,655.67	2.56	5,238,710.07	46.70	10,444,086.89	1.75	4,821,754.16	46.17
<b>合计</b>	<b>438,910,062.68</b>	<b>100.00</b>	<b>75,400,407.18</b>	<b>17.18</b>	<b>595,392,434.42</b>	<b>100.00</b>	<b>43,309,238.40</b>	<b>7.27</b>

## (3) 其他应收款中前五名欠款单位

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	欠款性质	账龄	比例%
华润深国投信托有限公司管理的信托计划	285,555,000.00	应收资管清算款	1年~2年	65.06
中信建投基金稳增2号资产管理计划	53,925,736.25	应收资管清算款	1年~2年	12.29
吉林粮食集团收储经销有限公司	33,157,253.57	违约债券	2年~3年	7.55
北京国华京都置业有限公司	3,924,978.00	房租押金	3年以上	0.89
北京志英天勤公关咨询有限公司	3,856,986.96	房租押金	3年以上	0.88
<b>前五名欠款金额合计</b>	<b>380,419,954.78</b>			<b>86.67</b>

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

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

 适用  不适用

详见第十一节附注五、10 金融工具。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

 适用  不适用

其他资产的说明：

1. 上述贷款为本公司之子公司东兴香港发放的三年期委托贷款，截止 2019 年 12 月 31 日，未发生逾期。

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日			
	账面原值	利息	减值准备	账面价值
委托贷款	309,857,318.00	47,947,328.13	2,141,460.96	355,663,185.17

## 2. 预付账款

于 2019 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 42,606,877.08 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 22,885,999.04 元)，占预付账款年末余额合计数的比例为 51.32%(2018 年 12 月 31 日：43.72%)。

## 3. 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少 (外币报表 折算差额)	期末余额
固定资产装修费	28,563,214.98	14,038,394.87	15,990,156.75	250,761.74	26,360,691.36
<b>合计</b>	<b>28,563,214.98</b>	<b>14,038,394.87</b>	<b>15,990,156.75</b>	<b>250,761.74</b>	<b>26,360,691.36</b>

## 4. 应收利息

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日		
	账面原值	减值准备	账面价值
买入返售金融资产	46,945,614.69	45,881,858.61	1,063,756.08

## 25、融券业务情况

 适用  不适用

详见第十一节附注七、5 融出资金。

融券业务违约情况：

 适用  不适用

## 26、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	汇率变动影响	期末余额
			转回		
融出资金减值准备	44,453,591.71	49,892,420.66	-	259,613.32	94,605,625.69
买入返售金融资产减值准备	552,473,064.22	365,385,816.46	-	1,105,440.00	918,964,320.68
债权投资减值准备	6,324,011.18	-	4,020,682.16	69,274.32	2,372,603.34
其他债权投资减值准备	95,709,472.82	6,734,699.84	-	43,287.18	102,487,459.84
应收款项坏账准备	22,458,523.79	3,405,178.10	-	692.42	25,864,394.31
其他金融资产减值准备	78,241,717.90	45,137,443.49	-	44,565.36	123,423,726.75
<b>合计</b>	<b>799,660,381.62</b>	<b>470,555,558.55</b>	<b>4,020,682.16</b>	<b>1,522,872.60</b>	<b>1,267,718,130.61</b>

## 27、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减 值)	
融出资金减值准备	57,032,482.17	26,324,061.16	11,249,082.36	94,605,625.69
应收款项坏账准备	11,233.39	8,462,432.22	17,390,728.70	25,864,394.31
买入返售金融资产减值准备	9,404,360.83	85,707,265.52	823,852,694.33	918,964,320.68
债权投资减值准备	2,372,603.34	-	-	2,372,603.34
其他债权投资减值准备	102,019,926.20	467,533.64	-	102,487,459.84
其他金融资产减值准备	170,717.10	44,148,056.53	79,104,953.12	123,423,726.75

合计	171,011,323.03	165,109,349.07	931,597,458.51	1,267,718,130.61
金融工具类别	期初余额			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减 值)	
融出资金减值准备	33,460,130.97	10,453,019.82	540,440.92	44,453,591.71
应收款项坏账准备	10,629.25	6,565,811.72	15,882,082.82	22,458,523.79
买入返售金融资产减值准备	14,242,682.95	288,128,268.68	250,102,112.59	552,473,064.22
债权投资减值准备	6,324,011.18	-	-	6,324,011.18
其他债权投资减值准备	95,457,333.79	252,139.03	-	95,709,472.82
其他金融资产减值准备	161,817.87	11,491,008.42	66,588,891.61	78,241,717.90
<b>合计</b>	<b>149,656,606.01</b>	<b>316,890,247.67</b>	<b>333,113,527.94</b>	<b>799,660,381.62</b>

## 28、短期借款

### (1) 短期借款分类

√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	1,661,802,273.49	2,441,418,566.92
<b>合计</b>	<b>1,661,802,273.49</b>	<b>2,441,418,566.92</b>

短期借款分类的说明：

截止 2019 年 12 月 31 日，短期借款折合人民币 1,661,802,273.49 元，系本公司之子公司东兴香港的银团短期信用借款，到期日为 2020 年 12 月 18 日，借款本金为美元和港币，借款利率分别为 Libor 美元+2.2% 和 Hibor 港币+2.2%。

短期借款期初余额为人民币 2,441,418,566.92 元，系本公司之子公司东兴香港的银行短期信用借款，到期日为 2019 年 12 月 18 日，利率为 3.41%，借款用于流动资金，到期一次还本付息。

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**29、应付短期融资款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	发行金额	起息日期	到期日期	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司债								
18 东兴 F2	1,000,000,000.00	2018-4-26	2019-4-26	4.80%	1,032,169,165.16	15,830,834.84	1,048,000,000.00	-
19 东兴 F1	4,000,000,000.00	2019-3-20	2020-3-20	3.54%	-	4,111,340,273.97	-	4,111,340,273.97
<b>小计</b>	<b>5,000,000,000.00</b>	/	/	/	<b>1,032,169,165.16</b>	<b>4,127,171,108.81</b>	<b>1,048,000,000.00</b>	<b>4,111,340,273.97</b>
短期融资券								
19 东兴证券 CP001	3,000,000,000.00	2019-9-11	2019-12-11	2.80%	-	3,020,942,465.75	3,020,942,465.75	-
19 东兴证券 CP002	2,000,000,000.00	2019-11-21	2020-2-19	3.12%	-	2,007,009,315.07	-	2,007,009,315.07
<b>小计</b>	<b>5,000,000,000.00</b>	/	/	/		<b>5,027,951,780.82</b>	<b>3,020,942,465.75</b>	<b>2,007,009,315.07</b>
收益凭证								
金鹏 59 号	53,050,000.00	2018-6-7	2019-1-14	4.90%	54,531,330.41	99,704.93	54,631,035.34	-
金鹏 72 号	1,157,000.00	2018-7-26	2019-4-22	4.70%	1,180,688.39	16,686.16	1,197,374.55	-
金鹏 95 号	810,000.00	2018-10-18	2019-1-21	3.20%	815,326.03	1,491.29	816,817.32	-
金鹏 97 号	814,000.00	2018-10-25	2019-1-21	3.20%	818,852.78	1,498.65	820,351.43	-
金鹏 99 号	802,000.00	2018-11-1	2019-1-28	3.20%	806,289.05	1,968.75	808,257.80	-
金鹏 101 号	3,045,000.00	2018-11-15	2019-2-11	3.20%	3,057,547.07	11,212.27	3,068,759.34	-
金鹏 102 号	5,918,000.00	2018-11-29	2019-1-7	3.00%	5,934,051.56	3,404.88	5,937,456.44	-
金鹏 103 号	1,526,000.00	2018-11-29	2019-2-25	3.20%	1,530,414.95	7,492.03	1,537,906.98	-
金鹏 104 号	4,375,000.00	2018-12-13	2019-1-14	3.00%	4,381,832.19	5,034.25	4,386,866.44	-
金鹏 105 号	7,922,000.00	2018-12-13	2019-3-11	3.20%	7,935,196.10	48,617.20	7,983,813.30	-
金鹏 106 号	21,015,000.00	2018-12-20	2019-3-18	3.50%	21,039,181.64	155,165.55	21,194,347.19	-
金鹏 107 号	650,000.00	2018-12-27	2019-1-28	3.00%	650,267.12	1,495.89	651,763.01	-
金鹏 108 号	100,000.00	2018-12-27	2019-3-25	3.50%	100,047.95	805.47	100,853.42	-
金鹏 109 号	29,804,000.00	2019-1-10	2019-2-11	3.40%	-	29,895,616.68	29,895,616.68	-
金鹏 110 号	1,964,000.00	2019-1-10	2019-4-8	3.50%	-	1,980,761.26	1,980,761.26	-
金鹏 111 号	56,465,000.00	2019-1-17	2019-4-15	3.50%	-	56,946,886.23	56,946,886.23	-

金鹏 112 号	28,304,000.00	2019-1-24	2019-2-25	3.40%	-	28,391,005.72	28,391,005.72	-
金鹏 113 号	2,472,000.00	2019-1-24	2019-4-22	3.50%	-	2,493,096.66	2,493,096.66	-
金鹏 114 号	27,051,000.00	2019-2-14	2019-3-18	3.30%	-	27,131,708.33	27,131,708.33	-
金鹏 115 号	2,578,000.00	2019-2-14	2019-5-13	3.40%	-	2,599,372.68	2,599,372.68	-
金鹏 116 号	5,275,000.00	2019-2-28	2019-4-1	3.30%	-	5,290,738.29	5,290,738.29	-
金鹏 117 号	1,100,000.00	2019-2-28	2019-5-27	3.40%	-	1,109,119.45	1,109,119.45	-
金鹏 118 号	5,922,000.00	2019-3-14	2019-4-15	3.10%	-	5,938,597.82	5,938,597.82	-
金鹏 119 号	2,201,000.00	2019-3-14	2019-6-10	3.30%	-	2,218,710.51	2,218,710.51	-
金鹏 120 号	329,655,000.00	2019-3-21	2019-6-17	3.50%	-	332,468,357.05	332,468,357.05	-
金鹏 122 号	1,250,000.00	2019-3-28	2019-5-6	3.10%	-	1,254,246.58	1,254,246.58	-
金鹏 123 号	1,355,000.00	2019-3-28	2019-6-24	3.30%	-	1,365,903.11	1,365,903.11	-
金鹏 124 号	10,500,000.00	2019-4-11	2019-5-13	3.10%	-	10,529,428.77	10,529,428.77	-
金鹏 125 号	1,099,000.00	2019-4-11	2019-7-8	3.30%	-	1,107,843.19	1,107,843.19	-
金鹏 127 号	52,659,000.00	2019-4-19	2019-8-5	3.40%	-	53,193,669.19	53,193,669.19	-
金鹏 126 号	1,000,000,000.00	2019-4-23	2019-6-26	3.10%	-	1,005,520,547.95	1,005,520,547.95	-
金鹏 128 号	100,150,000.00	2019-4-23	2019-6-26	3.00%	-	100,685,047.95	100,685,047.95	-
金鹏 129 号	1,970,000.00	2019-4-25	2019-5-27	3.10%	-	1,975,521.40	1,975,521.40	-
金鹏 130 号	450,000.00	2019-4-25	2019-7-22	3.30%	-	453,620.96	453,620.96	-
金鹏 131 号	14,964,000.00	2019-5-16	2019-6-17	3.10%	-	15,005,940.20	15,005,940.20	-
金鹏 132 号	10,123,000.00	2019-5-16	2019-8-12	3.30%	-	10,204,455.48	10,204,455.48	-
金鹏 133 号	2,080,000.00	2019-5-30	2019-7-1	3.00%	-	2,085,641.64	2,085,641.64	-
金鹏 134 号	1,153,000.00	2019-5-30	2019-8-26	3.50%	-	1,162,839.99	1,162,839.99	-
金鹏 135 号	500,000,000.00	2019-6-6	2019-9-2	3.55%	-	504,328,082.19	504,328,082.19	-
金鹏 136 号	1,301,000.00	2019-6-13	2019-7-15	3.00%	-	1,304,528.74	1,304,528.74	-
金鹏 137 号	998,000.00	2019-6-13	2019-9-9	3.50%	-	1,006,517.18	1,006,517.18	-
金鹏 138 号	5,220,000.00	2019-6-27	2019-7-29	3.00%	-	5,234,158.36	5,234,158.36	-
金鹏 139 号	5,475,000.00	2019-6-27	2019-9-23	3.50%	-	5,521,725.00	5,521,725.00	-
金鹏 140 号	100,050,000.00	2019-7-2	2019-8-5	2.80%	-	100,318,627.40	100,318,627.40	-
金鹏 141 号	23,418,000.00	2019-7-5	2019-9-23	3.50%	-	23,599,890.49	23,599,890.49	-
金鹏 142 号	820,000.00	2019-7-11	2019-8-12	2.80%	-	822,075.84	822,075.84	-
金鹏 143 号	684,000.00	2019-7-11	2019-10-14	3.30%	-	689,936.75	689,936.75	-
金鹏 144 号	1,460,000.00	2019-7-25	2019-8-26	2.80%	-	1,463,696.00	1,463,696.00	-
金鹏 145 号	890,000.00	2019-7-25	2019-10-21	3.30%	-	897,161.45	897,161.45	-

金鹏 146 号	101,146,000.00	2019-8-8	2019-9-9	2.60%	-	101,383,762.38	101,383,762.38	-
金鹏 147 号	20,150,000.00	2019-8-8	2020-2-10	3.40%	-	20,424,040.00	-	20,424,040.00
金鹏 148 号	1,385,000.00	2019-8-8	2019-11-4	3.10%	-	1,395,469.08	1,395,469.08	-
金鹏 149 号	100,000,000.00	2019-8-15	2019-9-16	2.90%	-	100,262,191.78	100,262,191.78	-
金鹏 150 号	21,656,000.00	2019-8-22	2019-11-18	3.10%	-	21,819,695.63	21,819,695.63	-
金鹏 151 号	80,666,000.00	2019-8-22	2020-2-24	3.40%	-	81,657,860.30	-	81,657,860.30
金鹏 152 号	100,000.00	2019-8-22	2019-9-23	2.90%	-	100,262.19	100,262.19	-
金鹏 153 号	5,430,000.00	2019-9-5	2019-10-7	2.90%	-	5,444,237.01	5,444,237.01	-
金鹏 154 号	757,000.00	2019-9-5	2019-12-2	3.10%	-	762,722.09	762,722.09	-
金鹏 155 号	301,000.00	2019-9-19	2019-10-21	2.80%	-	301,761.98	301,761.98	-
金鹏 156 号	50,000.00	2019-9-19	2019-12-16	2.90%	-	50,353.56	50,353.56	-
金鹏 157 号	250,000.00	2019-9-26	2019-10-28	2.80%	-	250,632.88	250,632.88	-
金鹏 158 号	20,300,000.00	2019-9-26	2019-12-23	2.90%	-	20,443,546.03	20,443,546.03	-
金鹏 159 号	200,000.00	2019-10-17	2019-11-18	2.80%	-	200,506.30	200,506.30	-
金鹏 160 号	150,000.00	2019-10-17	2020-1-13	2.90%	-	150,905.75	-	150,905.75
金鹏 161 号	220,000.00	2019-10-31	2019-12-2	2.80%	-	220,556.93	220,556.93	-
金鹏 162 号	50,000.00	2019-10-31	2020-2-3	2.90%	-	50,246.30	-	50,246.30
金鹏 164 号	75,000,000.00	2019-11-18	2020-8-17	3.30%	-	75,298,356.16	-	75,298,356.16
金鹏 165 号	50,000,000.00	2019-11-18	2020-5-18	3.10%	-	50,186,849.32	-	50,186,849.32
金鹏 166 号	60,050,000.00	2019-11-18	2020-2-17	3.00%	-	60,267,167.12	-	60,267,167.12
金鹏 167 号	40,000,000.00	2019-11-18	2020-1-7	2.90%	-	40,139,835.62	-	40,139,835.62
金鹏 168 号	35,000,000.00	2019-11-18	2019-12-16	2.80%	-	35,077,863.01	35,077,863.01	-
金鹏 169 号	110,000,000.00	2019-11-18	2020-11-9	3.60%	-	110,477,369.86	-	110,477,369.86
金鹏 170 号	300,000.00	2019-11-28	2020-1-6	2.70%	-	300,754.52	-	300,754.52
金鹏 173 号	2,156,000.00	2019-12-12	2020-1-13	2.90%	-	2,159,425.97	-	2,159,425.97
金鹏 174 号	8,041,000.00	2019-12-13	2020-2-27	3.10%	-	8,053,975.75	-	8,053,975.75
金鹏 175 号	20,788,000.00	2019-12-26	2020-1-20	2.90%	-	20,797,909.90	-	20,797,909.90
新手 46 号	1,150,000.00	2018-12-19	2019-1-1	6.99%	1,152,863.03	220.23	1,153,083.26	-
新手 47 号	300,000.00	2018-12-26	2019-1-8	6.99%	300,344.71	459.62	300,804.33	-
新手 48 号	1,100,000.00	2019-1-9	2019-1-22	6.99%	-	1,102,949.21	1,102,949.21	-
新手 49 号	550,000.00	2019-1-16	2019-1-29	6.99%	-	551,474.60	551,474.60	-
新手 50 号	750,000.00	2019-1-30	2019-2-12	6.99%	-	752,010.82	752,010.82	-
新手 51 号	1,050,000.00	2019-3-6	2019-3-19	6.99%	-	1,052,815.15	1,052,815.15	-

新手 52 号	1,050,000.00	2019-3-13	2019-3-26	6.99%	-	1,052,815.15	1,052,815.15	-
新手 53 号	1,400,000.00	2019-3-20	2019-4-2	6.99%	-	1,403,753.53	1,403,753.53	-
新手 54 号	1,650,000.00	2019-3-27	2019-4-9	6.99%	-	1,654,423.81	1,654,423.81	-
新手 55 号	1,500,000.00	2019-4-3	2019-4-16	6.99%	-	1,504,021.64	1,504,021.64	-
新手 56 号	1,350,000.00	2019-4-10	2019-4-23	6.99%	-	1,353,619.48	1,353,619.48	-
新手 57 号	2,150,000.00	2019-4-24	2019-5-7	6.99%	-	2,155,764.36	2,155,764.36	-
新手 58 号	1,700,000.00	2019-5-8	2019-5-21	6.99%	-	1,704,557.86	1,704,557.86	-
新手 59 号	950,000.00	2019-5-15	2019-5-28	6.99%	-	952,547.04	952,547.04	-
新手 60 号	750,000.00	2019-5-22	2019-6-4	6.99%	-	752,010.82	752,010.82	-
新客 1 号	850,000.00	2019-7-24	2019-10-22	4.50%	-	859,536.30	859,536.30	-
新客 2 号	1,100,000.00	2019-8-7	2019-11-5	4.50%	-	1,112,341.10	1,112,341.10	-
新客 3 号	3,500,000.00	2019-8-21	2019-11-19	4.50%	-	3,539,267.12	3,539,267.12	-
新客 4 号	2,550,000.00	2019-9-4	2019-12-3	4.50%	-	2,578,608.90	2,578,608.90	-
新客 5 号	800,000.00	2019-9-18	2019-12-17	4.50%	-	808,975.34	808,975.34	-
新客 6 号	800,000.00	2019-10-9	2020-1-7	4.50%	-	808,284.93	-	808,284.93
新客 7 号	700,000.00	2019-10-23	2020-1-21	4.50%	-	706,041.10	-	706,041.10
新客 8 号	1,300,000.00	2019-11-6	2020-2-4	4.50%	-	1,308,975.34	-	1,308,975.34
新客 9 号	700,000.00	2019-11-20	2020-2-18	4.50%	-	703,624.66	-	703,624.66
新客 10 号	900,000.00	2019-12-4	2020-3-3	4.50%	-	903,106.85	-	903,106.85
新客 11 号	700,000.00	2019-12-18	2020-3-17	4.50%	-	701,208.22	-	701,208.22
<b>小计</b>	<b>3,217,490,000.00</b>	/	/	/	<b>104,234,232.98</b>	<b>3,134,251,324.41</b>	<b>2,763,389,619.72</b>	<b>475,095,937.67</b>
<b>合计</b>	<b>13,217,490,000.00</b>	/	/	/	<b>1,136,403,398.14</b>	<b>12,289,374,214.04</b>	<b>6,832,332,085.47</b>	<b>6,593,445,526.71</b>

无其他说明

**30、拆入资金**
 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
转融通融入资金	51,218,083.59	2,049,298,273.37
<b>合计</b>	<b>51,218,083.59</b>	<b>2,049,298,273.37</b>

转融通融入资金：

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	51,218,083.59	4.30%	2,049,298,273.37	5.10%
1 至 3 个月	-		-	
3 至 12 个月	-		-	
1 年以上	-		-	
<b>合计</b>	<b>51,218,083.59</b>	<b>4.30%</b>	<b>2,049,298,273.37</b>	<b>5.10%</b>

**31、交易性金融负债**

(1) 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

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	合计
期权	-	-	-	301,006.90	-	301,006.90
债券借贷	-	-	-	519,270,300.00	-	519,270,300.00
收益凭证	40,945,748.36	-	40,945,748.36	-	-	-
<b>合计</b>	<b>40,945,748.36</b>	<b>-</b>	<b>40,945,748.36</b>	<b>519,571,306.90</b>	<b>-</b>	<b>519,571,306.90</b>

对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的描述性说明：

 适用  不适用

(2) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

 适用  不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

挂钩股指收益凭证为本公司的发行的融资工具，其对投资者的回报与股票指数的表现相关。

**32、卖出回购金融资产款**
**(1) 按业务类别**

√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
买断式卖出回购	499,955,979.74	458,316,703.95
质押式卖出回购	7,789,215,906.53	9,690,726,688.49
<b>合计</b>	<b>8,289,171,886.27</b>	<b>10,149,043,392.44</b>

**(2) 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	-	-
债券	8,289,171,886.27	10,149,043,392.44
其他	-	-
<b>合计</b>	<b>8,289,171,886.27</b>	<b>10,149,043,392.44</b>

**(3) 担保物金额**

√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	-	-
债券	8,644,763,435.16	10,776,541,294.29
其他	-	-
<b>合计</b>	<b>8,644,763,435.16</b>	<b>10,776,541,294.29</b>

**(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类**

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

本公司为卖出回购业务而设定质押的证券类别及账面价值，详见附注七、74 所有权或使用权受到限制的资产。

**33、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		
其中：个人	7,591,003,424.76	5,296,739,623.87
机构	1,297,342,040.26	981,338,412.53
信用业务		
其中：个人	1,745,959,511.72	1,023,647,088.40
机构	68,342,050.78	133,774,027.67
<b>合计</b>	<b>10,702,647,027.52</b>	<b>7,435,499,152.47</b>

**34、代理承销证券款**
 适用  不适用

**35、应付职工薪酬**
**(1) 应付职工薪酬列示**
 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	981,193,313.50	1,048,012,100.00	992,453,361.49	1,036,752,052.01
职工福利费	-	25,208,187.89	25,208,187.89	-
社会保险费	406,510.35	49,985,593.88	49,959,865.37	432,238.86
其中：基本医疗保险费	361,523.28	45,318,140.32	45,304,553.86	375,109.74
工伤保险费	13,277.88	837,870.00	834,349.77	16,798.11
生育保险费	31,709.19	3,829,583.56	3,820,961.74	40,331.01
住房公积金	49,831.03	60,394,488.41	60,406,321.29	37,998.15
设定提存计划	715,603.82	160,685,727.99	160,687,527.44	713,804.37
其中：养老保险费	624,343.77	81,636,921.03	81,636,020.90	625,243.90
失业保险费	77,589.26	3,091,616.10	3,092,061.56	77,143.80
企业年金	13,670.79	75,957,190.86	75,959,444.98	11,416.67
工会经费和职工教育经费	50,510.51	11,984,110.47	11,987,940.75	46,680.23
辞退福利	87,536.38	1,794,836.45	1,882,372.83	-
企业补充医疗保险	13,468.04	32,466,995.22	32,466,995.22	13,468.04
其他	6,676.96	1,722,453.42	1,591,669.95	137,460.43
<b>合计</b>	<b>982,523,450.59</b>	<b>1,392,254,493.73</b>	<b>1,336,644,242.23</b>	<b>1,038,133,702.09</b>

**(2) 短期薪酬列示**
 适用  不适用

**(3) 设定提存计划列示**
 适用  不适用

本公司设定提存计划列示数据详见第十一节附注七、35（1）应付职工薪酬列示。

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。

其他说明：

 适用  不适用

**36、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	23,083,495.89	11,918,285.10

企业所得税	5,589,090.11	56,418,245.30
城市维护建设税	2,922,459.08	1,950,907.93
教育费附加及地方教育费附加	2,187,439.68	1,452,259.42
代扣代缴税费	15,040,069.29	11,280,398.10
其他	307,101.03	645,697.79
<b>合计</b>	<b>49,129,655.08</b>	<b>83,665,793.64</b>

### 37、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
应付保证金	100,795,843.06	76,376,932.65
应付投资者保护基金	8,397,545.72	71,524,714.60
应付产品销售费用	32,583,369.66	13,018,471.35
应付交易所交易单元费	10,782,131.08	11,817,985.50
应付三方存管业务手续费	5,012,472.72	3,077,572.06
应付经纪人佣金	5,670,854.31	3,372,329.67
应付证券清算款	41,100,000.00	-
其他	28,789,156.64	27,076,598.40
<b>合计</b>	<b>233,131,373.19</b>	<b>206,264,604.23</b>

#### (2) 应付票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

### 38、持有待售负债

□适用 √不适用

### 39、预计负债

□适用 √不适用

### 40、长期借款

#### (1) 长期借款分类

√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	-	526,095,638.33
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>526,095,638.33</b>

长期借款分类的说明：

东兴证券(香港)金融控股有限公司与中国东方下属公司中国东方资产管理(国际)控股有限公司于2018年签订补充借款合同,将原借款合同中的港币6亿元展期至2020年3月31日,利率为6.52%。截至2019年12月31日止,长期借款已提前还款完毕。

其他说明,包括利率区间:

适用 不适用

**41、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 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
次级债									
19 东兴 C1	100	2019-4-22	2022-4-22	2,000,000,000.00	4.20%	-	2,060,813,285.09	9,433,962.26	2,051,379,322.83
16 东兴 02	100	2016-7-21	2021-7-21	2,000,000,000.00	3.68%	2,033,069,589.04	40,530,410.96	2,073,600,000.00	-
17 东兴 01	100	2017-3-20	2020-3-20	3,000,000,000.00	5.00%	3,117,945,205.48	150,000,000.00	150,000,000.00	3,117,945,205.48
<b>小计</b>						<b>5,151,014,794.52</b>	<b>2,251,343,696.05</b>	<b>2,233,033,962.26</b>	<b>5,169,324,528.31</b>
公司债									
14 东兴债	100	2015-4-7	2019-4-7	2,000,000,000.00	4.89%	2,071,584,105.89	25,716,617.71	2,097,300,723.60	-
16 东兴债	100	2016-1-13	2021-1-13	2,800,000,000.00	3.03%	2,882,050,739.73	9,533,443.07	2,654,842,242.00	236,741,940.80
17 东兴 02	100	2017-6-15	2020-6-15	1,500,000,000.00	4.80%	1,534,106,142.84	75,773,584.90	72,000,000.00	1,537,879,727.74
17 东兴 03	100	2017-6-15	2022-6-15	900,000,000.00	4.99%	919,966,709.75	46,268,490.56	44,910,000.00	921,325,200.31
17 东兴 F2	100	2017-11-9	2020-11-9	2,000,000,000.00	5.39%	2,015,030,509.17	108,139,622.65	107,800,000.00	2,015,370,131.82
18 东兴 F1	100	2018-4-12	2021-4-12	3,000,000,000.00	5.37%	3,110,153,719.31	163,930,188.68	161,100,000.00	3,112,983,907.99
18 东兴 F3	100	2018-4-26	2021-4-26	1,300,000,000.00	5.10%	1,342,651,524.94	67,526,415.10	66,300,000.00	1,343,877,940.04
18 东兴 F4	100	2018-8-6	2021-8-6	3,000,000,000.00	4.88%	3,047,176,657.19	151,116,981.13	146,400,000.00	3,051,893,638.32
19 东兴 F2	100	2019-7-12	2022-7-12	3,000,000,000.00	3.98%	-	3,057,535,725.00	5,660,377.36	3,051,875,347.64
东兴 1 优	100	2018-10-30	2020-4-30	950,000,000.00	4.50%	939,690,087.87	56,899,993.41	42,749,050.00	953,841,031.28
子公司发行 境外美元债	美元 100	2016-9-27	2019-9-27	美元 300,000,000.00	2.25%	2,068,285,977.62	-	2,068,285,977.62	-
子公司发行 境外美元债	美元 100	2019-8-15	2024-8-15	美元 400,000,000.00	3.25%	-	2,792,451,779.13	-	2,792,451,779.13
<b>小计</b>						<b>19,930,696,174.31</b>	<b>6,554,892,841.34</b>	<b>7,467,348,370.58</b>	<b>19,018,240,645.07</b>
收益凭证									
金鹏 73 号	1	2018-7-26	2019-7-29	1,500,000.00	4.80%	1,531,364.38	-	1,531,364.38	-
<b>小计</b>						<b>1,531,364.38</b>	<b>-</b>	<b>1,531,364.38</b>	<b>-</b>
<b>合计</b>						<b>25,083,242,333.21</b>	<b>8,806,236,537.39</b>	<b>9,701,913,697.22</b>	<b>24,187,565,173.38</b>

**42、租赁负债**
 适用  不适用

**43、递延收益**
 适用  不适用

涉及政府补助的项目：

 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用

**44、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	1,631,919.00	1,844,778.00
其他应付款	109,259,107.78	81,930,393.20
期货风险准备金	14,024,826.43	11,016,721.08
应付纳入合并结构化主体其他权益持有人之款项	4,118,704,394.35	4,459,874,093.33
预收款项	-	50,386,561.20
<b>合计</b>	<b>4,243,620,247.56</b>	<b>4,605,052,546.81</b>

(1) 其他应付款按款项性质列示：

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代扣五险一金	32,804,864.84	1,042,973.64
标准仓单质押业务	10,476,000.00	42,005,000.00
应付期权费	5,150,639.22	21,301,090.35
应付外部单位往来款	37,375,616.84	-
其他	23,451,986.88	17,581,329.21
<b>合计</b>	<b>109,259,107.78</b>	<b>81,930,393.20</b>

(2) 其他负债的说明

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，应付结构化主体持有人权益持有者款项详见第十一节附注三、2 (2) 纳入合并范围的结构化主体。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，其他应付款中未有应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

**45、股本**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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

#### 46、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的情况(划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等)

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明, 以及相关会计处理的依据:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 47、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	794,297.58	-	-	794,297.58
<b>合计</b>	<b>9,762,075,296.87</b>	-	-	<b>9,762,075,296.87</b>

#### 48、库存股

适用 不适用

**49、其他综合收益**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					合计	税后归属于母公司	期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：处置其他权益工具转未分配利润				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-133,091,586.68	-186,119,092.58	-38,438,885.74	-	-140,863,398.68	-6,816,808.16	-6,816,808.16	-139,908,394.84	
其他权益工具投资公允价值变动	-133,091,586.68	-186,119,092.58	-38,438,885.74	-	-140,863,398.68	-6,816,808.16	-6,816,808.16	-139,908,394.84	
二、将重分类进损益的其他综合收益	244,479,586.11	255,433,631.51	55,526,156.88	46,131,706.92	-	153,775,767.71	153,775,767.71	398,255,353.82	
其他债权投资公允价值变动	76,784,945.69	187,019,304.90	47,051,525.79	25,165,489.66	-	114,802,289.45	114,802,289.45	191,587,235.14	
其他债权投资信用减值准备	71,782,104.58	34,732,943.39	8,474,631.09	20,966,217.26	-	5,292,095.04	5,292,095.04	77,074,199.62	
外币财务报表折算差额	95,912,535.84	33,681,383.22	-	-	-	33,681,383.22	33,681,383.22	129,593,919.06	
<b>其他综合收益合计</b>	<b>111,387,999.43</b>	<b>69,314,538.93</b>	<b>17,087,271.14</b>	<b>46,131,706.92</b>	<b>-140,863,398.68</b>	<b>146,958,959.55</b>	<b>146,958,959.55</b>	<b>258,346,958.98</b>	

## 50、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	982,656,562.66	122,802,378.22	-	1,105,458,940.88
任意盈余公积	293,830,698.96	61,401,189.11	-	355,231,888.07
<b>合计</b>	<b>1,276,487,261.62</b>	<b>184,203,567.33</b>	<b>-</b>	<b>1,460,690,828.95</b>

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，法定盈余公积金按照本公司当期净利润的10%提取，当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的50%以上时，可不再提取。

(2) 根据董事会提议,本公司本年拟按年度净利润的5%提取任意盈余公积金。

## 51、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	1,072,396,123.56	147,559,633.31	-	1,219,955,756.87
交易风险准备金	1,041,995,748.12	122,802,378.22	-	1,164,798,126.34
<b>合计</b>	<b>2,114,391,871.68</b>	<b>270,362,011.53</b>	<b>-</b>	<b>2,384,753,883.21</b>

一般风险准备的说明：

- (1) 本公司根据中国证监会证监机构字[2007]320号文件要求，2019年按税后利润的10%提取交易风险准备金122,802,378.22元（2018年：102,580,657.63元）。
- (2) 根据《中华人民共和国证券法》、《金融企业财务规则》(财政部令第42号)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，本公司2019年度按照当期净利润的10%提取一般风险准备(2018年度：因本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%)。
- (3) 根据中国证监会令[第94号]文件《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，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》，本公司按大集合管理费收入的10%提取一般风险准备。
- (4) 本公司子公司东兴期货根据《金融企业财务规则》(财政部令第42号)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。
- (5) 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。

**52、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	4,152,650,449.20	3,944,464,747.21
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-805,884,697.46	-
调整后期初未分配利润	3,346,765,751.74	3,944,464,747.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,220,698,859.37	1,008,047,034.40
减：提取法定盈余公积	122,802,378.22	102,580,657.63
提取任意盈余公积	61,401,189.11	51,290,328.81
提取一般风险准备	147,559,633.31	129,715,589.79
提取交易风险准备金	122,802,378.22	102,580,657.63
应付普通股股利	303,375,672.27	413,694,098.55
其他	140,863,398.68	-
期末未分配利润	3,668,659,961.30	4,152,650,449.20

2019年5月28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1.10元（含税），分配现金红利为人民币303,375,672.27元（含税），占2018年度合并口径归属于上市公司股东净利润的30.10%。

**53、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	2,947,786,547.21	1,685,729,723.00
其中：存放金融同业利息收入	362,182,699.21	271,903,179.57
其中：自有资金存款利息收入	146,350,021.46	61,290,502.95
客户资金存款利息收入	215,832,677.75	210,612,676.62
拆出资金利息收入	-	-
融出资金利息收入	768,397,727.29	652,443,212.73
买入返售金融资产利息收入	563,944,810.27	652,950,126.17
其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	552,604,728.60	557,482,340.81
可供出售金融资产利息收入	不适用	108,433,204.53
债权投资利息收入	120,986,396.08	不适用
其他债权投资利息收入	1,127,044,277.31	不适用
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	5,230,637.05	不适用
利息支出	2,161,392,038.60	2,440,688,284.97
其中：短期借款利息支出	141,214,507.14	97,232,565.94
应付短期融资款利息支出	174,766,433.22	178,663,857.59
拆入资金利息支出	90,538,516.11	274,876,752.59
其中：转融通利息支出	5,410,975.92	174,823,749.98
卖出回购金融资产款利息支出	365,417,108.79	366,816,331.44
其中：报价回购利息支出	-	-
代理买卖证券款利息支出	44,098,394.13	40,227,985.70

长期借款利息支出	10,914,329.95	76,168,394.00
应付债券利息支出	1,100,699,878.72	1,053,312,047.51
其中：次级债券利息支出	251,350,771.52	331,228,412.16
结构化主体其他持有人利息支出	226,635,315.26	346,854,900.02
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	7,107,555.28	6,535,450.18
<b>利息净收入</b>	<b>786,394,508.61</b>	<b>-754,958,561.97</b>

#### 54、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
<b>手续费佣金收入</b>	<b>2,427,410,551.17</b>	<b>1,900,801,573.97</b>
证券经纪业务收入	874,158,161.97	731,897,550.27
其中：代理买卖证券业务	782,176,346.41	607,015,897.50
交易单元席位租赁	85,683,391.23	115,696,387.23
代销金融产品业务	6,298,424.33	9,185,265.54
期货经纪业务收入	109,424,114.60	72,207,772.13
投资银行业务收入	1,057,600,117.49	630,717,184.68
其中：证券承销业务	712,589,030.17	384,938,168.51
证券保荐业务	80,480,827.82	62,996,540.21
财务顾问业务	264,530,259.50	182,782,475.96
资产管理业务收入	355,725,292.78	441,599,300.50
投资咨询业务收入	17,861,395.35	21,684,525.50
其他手续费及佣金收入	12,641,468.98	2,695,240.89
<b>手续费佣金支出</b>	<b>335,607,977.80</b>	<b>219,391,183.07</b>
证券经纪业务支出	212,588,577.68	160,797,046.75
其中：代理买卖证券业务	212,588,577.68	160,797,046.75
期货经纪业务支出	79,596,908.80	39,650,292.96
投资银行业务支出	41,184,811.44	18,206,733.90
其中：证券承销业务	41,184,811.44	18,206,733.90
其他手续费及佣金支出	2,237,679.88	737,109.46
<b>合计</b>	<b>2,091,802,573.37</b>	<b>1,681,410,390.90</b>
其中：手续费及佣金收入	2,427,410,551.17	1,900,801,573.97
手续费及佣金支出	335,607,977.80	219,391,183.07

##### (2) 财务顾问业务净收入

√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
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	13,065,094.34	34,566,037.73
并购重组财务顾问业务净收入--其他	4,319,622.62	9,566,509.43
融资类财务顾问业务净收入	110,863,207.55	18,245,283.03
其他财务顾问业务净收入	136,282,334.99	120,404,645.77
<b>合计</b>	<b>264,530,259.50</b>	<b>182,782,475.96</b>

**(3) 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
基金等	2,695,798,027.28	6,298,424.33	496,962,500.52	9,185,265.54
<b>合计</b>	<b>2,695,798,027.28</b>	<b>6,298,424.33</b>	<b>496,962,500.52</b>	<b>9,185,265.54</b>

**(4) 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	13	4	89	39	10
期末客户数量	19,630	16	52,249	39	147
其中：个人客户	19,505	3	52,086	-	-
机构客户	125	13	163	39	147
期初受托资金	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
期末受托资金	10,586,371,351.33	1,753,158,357.28	27,060,032,765.60	44,142,245,449.59	28,210,819,260.00
其中：自有资金投入	266,748,925.39	242,600,000.00	2,192,603,745.16	1,239,544,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,279,044,068.37	40,400,000.00	20,008,949,308.36	-	-
机构客户	9,040,578,357.57	1,470,158,357.28	4,858,479,712.08	42,902,701,088.32	28,086,019,260.00
期末主要受托资产初始成本	10,709,404,601.48	1,695,848,544.50	25,281,483,113.65	44,250,048,972.75	24,003,552,832.25
其中：股票	525,702,730.52	-	152,482,021.90	1,372,627,689.18	-
国债	252,392,892.40	-	1,564,726.40	-	-
其他债券	1,896,404,189.25	-	21,686,655,399.17	2,325,377,346.16	-
基金	-	-	496,636,760.73	1,085,979,798.56	4,969,031,481.42
同业存单	4,901,319,998.52	-	-	-	-
其他投资产品	3,133,584,790.79	1,695,848,544.50	2,944,144,205.45	39,466,064,138.85	19,034,521,350.83
<b>当期资产管理业务净收入</b>	<b>28,016,408.21</b>	<b>17,025,126.31</b>	<b>197,122,953.37</b>	<b>102,140,435.26</b>	<b>11,420,369.63</b>

手续费及佣金净收入的说明：

□ 适用 √ 不适用

**55、投资收益**
**(1) 投资收益情况**

√ 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
权益法核算的长期股权投资收益	47,353,088.33	16,049,822.10
金融工具投资收益	539,464,497.85	2,218,656,734.31
其中：持有期间取得的收益	774,567,295.99	2,172,545,483.82
一以公允价值计量且其	不适用	894,605,153.94

变动计入当期损益的金融资产		
—交易性金融资产	711,958,383.14	不适用
—可供出售金融资产	不适用	1,279,712,715.81
—其他权益工具投资	62,608,912.85	不适用
—衍生金融工具	-	-1,772,385.93
处置金融工具取得的收益	-235,102,798.14	46,111,250.49
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	-346,566,271.75
—交易性金融资产	-210,433,192.35	不适用
—可供出售金融资产	不适用	86,192,375.91
—其他债权投资	35,394,990.32	不适用
—衍生金融工具	-58,486,515.41	306,485,146.33
—交易性金融负债	-1,578,080.70	不适用
<b>合计</b>	<b>586,817,586.18</b>	<b>2,234,706,556.41</b>

## (2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	不适用	894,605,153.94
	处置取得收益	不适用	-346,566,271.75
交易性金融资产	持有期间收益	711,958,383.14	不适用
	处置取得收益	-210,433,192.35	不适用
交易性金融负债	持有期间收益	-	不适用
	处置取得收益	-1,578,080.70	不适用

投资收益的说明：

于 2019 年及 2018 年度，母公司及子公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 56、净敞口套期收益

□适用 √不适用

## 57、其他收益

□适用 √不适用

## 58、公允价值变动收益

√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
交易性金融资产	582,620,689.23	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	146,901,329.76
交易性金融负债	955,807.00	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	2,628,314.30

衍生金融工具	-85,301,288.52	17,665,186.30
<b>合计</b>	<b>498,275,207.71</b>	<b>167,194,830.36</b>

**59、其他业务收入**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁收入	2,101,840.76	2,121,599.99
其他	2,763,229.49	322,369.24
<b>合计</b>	<b>4,865,070.25</b>	<b>2,443,969.23</b>

**60、资产处置收益**
 适用  不适用

**61、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	计缴标准
城市维护建设税	16,310,187.97	13,659,452.71	按实际缴纳的流转税额的 7% 或 5% 计缴
教育费附加及地方教育费附加	11,662,621.45	9,772,798.64	按实际缴纳的流转税额的 3% 或 2% 或 1% 计缴
房产税	2,291,832.60	2,262,840.86	按税法有关规定缴纳
其他	846,622.90	1,112,908.92	按税法有关规定缴纳
<b>合计</b>	<b>31,111,264.92</b>	<b>26,808,001.13</b>	/

**62、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	1,392,254,493.73	1,257,515,244.38
租赁费	155,682,199.36	150,289,100.77
折旧摊销费	80,724,666.69	91,321,875.75
邮电通讯费	73,876,095.86	68,919,681.62
会议差旅费	56,142,607.39	58,693,942.45
投资者保护基金	16,153,192.20	27,882,049.57
咨询费	26,579,955.53	10,835,607.12
业务宣传及招待费	42,206,950.76	37,173,458.29
产品销售及广告费	54,231,559.47	31,052,143.39
交易所会员费	25,001,982.93	22,386,997.96
其他	150,362,998.93	136,667,284.85
<b>合计</b>	<b>2,073,216,702.85</b>	<b>1,892,737,386.15</b>

**63、资产减值损失**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上期发生额
一、坏账损失	2,813,530.04
二、存货跌价损失	-
三、可供出售金融资产减值损失	2,195,095.24
四、持有至到期投资减值损失	-
五、长期股权投资减值损失	-
六、投资性房地产减值损失	-
七、固定资产减值损失	-
八、工程物资减值损失	-
九、在建工程减值损失	-
十、生产性生物资产减值损失	-
十一、油气资产减值损失	-
十二、无形资产减值损失	-
十三、商誉减值损失	-
十四、融出资金减值损失	2,552,450.20
十五、买入返售金融资产减值损失	158,269,803.17
十六、应收利息减值损失	33,365,797.10
<b>合计</b>	<b>199,196,675.75</b>

#### 64、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
应收款项信用减值损失	3,405,178.10	不适用
融出资金信用减值损失	49,892,420.66	不适用
买入返售金融资产信用减值损失	365,385,816.46	不适用
债权投资信用减值损失	-4,020,682.16	不适用
其他债权投资信用减值损失	6,734,699.84	不适用
其他金融资产信用减值损失	45,137,443.49	不适用
<b>合计</b>	<b>466,534,876.39</b>	不适用

#### 65、其他资产减值损失

□适用 √不适用

#### 66、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁成本	2,558,379.84	2,558,379.81
其他	-	2,468,714.89
<b>合计</b>	<b>2,558,379.84</b>	<b>5,027,094.70</b>

#### 67、营业外收入

√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	计入当期非经常性损益的金额

转销投保金	55,134,766.77		55,134,766.77
超募资金佣金	4,751,866.13		4,751,866.13
政府补助	6,433,251.75	6,053,807.11	6,433,251.75
税源奖励	-	405,700.00	-
其他	627,056.72	791,150.78	627,056.72
<b>合计</b>	<b>66,946,941.37</b>	<b>7,250,657.89</b>	<b>66,946,941.37</b>

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
厦门分公司收厦门金融监督管理局新设机构奖励	2,000,000.00	-	与收益相关
广州分公司收财政局划来金融中心建设资金	2,000,000.00	-	与收益相关
东兴证券总部收北京市企业经济社会发展综合贡献奖励	1,000,000.00	-	与收益相关
东兴证券总部确认金融企业购买营业用房补助	212,859.00	212,859.00	与收益相关
石狮濠江路证券营业部收扶持证券市场发展专项奖励	212,641.51	-	与收益相关
南京分公司收建邺区房屋租赁补贴	514,800.00	514,800.00	与收益相关
济南分公司收市金融办补助资金	106,700.00	320,100.00	与收益相关
上海广灵二路证券营业部收政府绩效奖励	80,000.00	160,000.00	与收益相关
上海分公司收虹口区财政局财政补贴	60,000.00	560,000.00	与收益相关
深圳分公司收福田区政府落户支持专项资金	60,000.00	1,000,000.00	与收益相关
上海肇嘉浜路证券营业部收企业发展专项资金	20,000.00	110,000.00	与收益相关
南京分公司收市政府开业补贴	-	2,000,000.00	与收益相关
东兴期货收上海市虹口财政局绩效奖励	-	960,000.00	与收益相关
稳岗补贴	166,251.24	216,048.11	与收益相关
<b>合计</b>	<b>6,433,251.75</b>	<b>6,053,807.11</b>	

其他说明：

√适用□不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，该超募资金佣金已经对外捐赠并计入营业外支出。

## 68、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	13,273,850.40	6,266,409.90	13,273,850.40
违约赔偿支出	401,393.96	1,028,481.43	401,393.96
其他	485,427.00	191,448.66	485,427.00
<b>合计</b>	<b>14,160,671.36</b>	<b>7,486,339.99</b>	<b>14,160,671.36</b>

**69、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	135,096,536.58	174,129,572.75
递延所得税费用	96,211,784.66	7,977,928.84
<b>合计</b>	<b>231,308,321.24</b>	<b>182,107,501.59</b>

**(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
利润总额	1,452,754,417.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	363,188,604.44
子公司适用不同税率的影响	-4,090,512.46
调整以前期间所得税的影响	-5,983,117.62
非应税收入的影响	-266,266,864.20
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	22,085,640.76
转销以前年度确认的递延所得税资产	60,551,326.70
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	61,823,243.62
<b>所得税费用</b>	<b>231,308,321.24</b>

其他说明：

 适用  不适用

**70、其他综合收益**

 √ 适用  不适用

详见第十一节附注七、49 其他综合收益。

**71、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	11,599,315.60	7,367,506.94
往来款的净减少额	324,018,347.22	232,324,385.55
存出保证金的净减少额	-	8,751,486.70
其他业务收入	4,865,070.25	2,557,184.18
其他收益	9,718,416.49	5,228,344.26
其他	8,777,323.83	982,505.09
<b>合计</b>	<b>358,978,473.39</b>	<b>257,211,412.72</b>

**(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	341,169,698.98	2,809,124,486.89
业务及管理费	600,237,542.43	576,534,281.98
存出保证金的净增加额	126,208,371.53	-
往来款的净增加额	183,830,713.56	52,859,206.09
营业外支出	14,160,671.36	7,486,339.99
现货业务净增加额	31,482,404.53	125,672,765.26
<b>合计</b>	<b>1,297,089,402.39</b>	<b>3,571,677,080.21</b>

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**
 适用  不适用

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**
 适用  不适用

**(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金**
 适用  不适用

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**
 适用  不适用

**72、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,221,446,096.51	1,008,384,426.96
加：资产减值准备	-	199,196,675.75
信用减值损失	466,534,876.39	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,870,575.00	49,177,411.28
无形资产摊销	20,863,934.94	23,023,675.25
长期待摊费用摊销	15,990,156.75	19,120,789.22
投资性房地产折旧	2,558,379.84	2,558,379.81
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）	-180,519.06	-270,216.50
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-498,275,207.71	-167,194,830.36
利息净支出	179,564,475.65	1,296,943,660.51
汇兑损失/(收益)	4,664,509.93	21,798,977.31
投资损失（收益以“-”号填列）	-145,356,991.50	-1,381,954,913.82
递延收益	-212,859.00	-212,859.00
递延所得税费用	96,211,784.66	7,977,928.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	310,177,428.11	4,629,678,349.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,447,057,065.76	-6,667,489,829.96
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>270,799,574.75</b>	<b>-959,262,374.86</b>

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**
 适用  不适用

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**
 适用  不适用

**(4) 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	10,140,849,521.63	8,506,692,299.22
其中：库存现金	6,825.69	21,654.48
可随时用于支付的银行存款	10,140,842,695.94	8,506,670,644.74
二、现金等价物	3,007,472,418.97	2,704,292,944.32
结算备付金	3,007,472,418.97	2,704,292,944.32
三、期末现金及现金等价物余额	13,148,321,940.60	11,210,985,243.54

其他说明：

 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。其中，于 2019 年 12 月 31 日，属于客户的银行存款为人民币 7,803,092,474.52 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 5,354,004,075.59 元)，属于客户的结算备付金为人民币 2,548,053,990.83 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 2,111,752,353.35 元)。

**73、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

**74、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
交易性金融资产	233,344,090.00	回购质押
交易性金融资产	699,358,349.72	债券回购质押及转融通担保
交易性金融资产	13,957,816.40	已融出证券
交易性金融资产	322,166.61	存在限售期
交易性金融资产	179,378,436.25	自有资金参与集合计划退出受合同限制
其他债权投资	3,538,232,581.40	债券回购质押及转融通担保
其他债权投资	4,180,918,142.73	回购质押
其他债权投资	911,222,428.00	债券借贷质押
融出资金	1,036,410,233.86	融出资金收益权资产证券化
合计	10,793,144,244.97	/

**75、外币货币性项目**
**(1) 外币货币性项目**

 √ 适用  不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	199,455,122.06	6.9762	1,391,438,822.51
港币	828,030,810.79	0.8958	741,750,000.31
欧元	500.00	7.8155	3,907.75
结算备付金			
其中：美元	1,291,675.63	6.9762	9,010,987.53
港币	8,745,430.97	0.8958	7,834,157.06
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港币	500,000.00	0.8958	447,900.00
应付债券			
其中：美元	400,282,643.72	6.9762	2,792,451,779.13
短期借款			
其中：美元	190,730,962.37	6.9762	1,330,577,339.70
港币	369,753,219.23	0.8958	331,224,933.79

(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

东兴香港主要经营地为香港特别行政区，因主要业务发生在香港，记账本位币为港币。

**76、套期**
 适用  不适用

**77、政府补助**
**(1) 政府补助基本情况**

 √ 适用  不适用

详见第十一节财务报告附注七、67 营业外收入计入当期损益的政府补助。

**(2) 政府补助退回情况**
 适用  不适用

其他说明：

**78、其他**
 适用  不适用

**79、金融资产转移**
**(1) 回购协议**

回购协议指本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,本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(在卖出回购期内本公司无法使用)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,因为本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,本公司就所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中,交易对手对本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

本公司与客户签订协议,客户以资金或者证券作为质押后,公司向客户借出证券供其卖出,同时要求客户在约定的期限内,买入相同数量和品种的证券归还券商并支付相应的融券费用。在某些情况下,若相关证券价值上升或下降,本公司需要向客户归还部分抵押物或者要求客户补足抵押物。由于本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

	2019 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产	其他债权投资	融出资金收益权	合计
转移资产的账面值	932,702,439.72	8,630,373,152.13	1,036,410,233.86	10,599,485,825.71
相关负债的账面值	402,872,975.16	7,886,298,911.11	953,841,031.28	9,243,012,917.55
<b>合计</b>	<b>529,829,464.56</b>	<b>744,074,241.02</b>	<b>82,569,202.58</b>	<b>1,356,472,908.16</b>

单位:元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产	可供出售金融资产	融出资金收益权	合计
转移资产的账面值	1,067,106,694.54	8,637,613,748.35	972,321,665.65	10,677,042,108.54
相关负债的账面值	668,565,388.46	9,469,127,903.60	932,311,320.75	11,070,004,612.81
<b>合计</b>	<b>398,541,306.08</b>	<b>-831,514,155.25</b>	<b>40,010,344.90</b>	<b>-392,962,504.27</b>

## 八、资产证券化业务的会计处理

适用  不适用

### 1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

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。未终止确认的已转移金融资产及相关负债的账面价值详见附注七、79。

### 2、公司不具有控制权但实质上承担其风险的特殊目的主体情况

适用  不适用

九、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

详见第十一节附注三、2 合并财务报表范围。

#### 6、 其他

适用 不适用

**十、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) <sup>1</sup>	北京市	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) <sup>2</sup>	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	上海市	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、就证券提供意见、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		100.00	通过设立或投资

<sup>1</sup>以实际出资额计算持股比例，工商登记尚未变更；

<sup>2</sup>以实际出资额计算持股比例，工商登记尚未变更。

			上均不含限制项目), 市场营销策划			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	就证券提供意见、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)	东兴香港投资项目		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)	东兴香港投资项目		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)	东兴香港投资项目		100.00	通过设立或投资取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

(a) 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。

(b) 公司对“子公司名称”的持股比例为实缴出资比例。

## (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

其他说明：

 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	-	9.80%	权益法
贵州益年医疗产业投资中心(有限合伙)	上海	贵州省贵阳市	股权投资	-	20.00%	权益法

本公司对“合营企业或联营企业名称”的持股比例为实缴出资比例。

## (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(有限合伙)	贵州益年医疗产业投资中心(有限合伙)	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(有限合伙)
流动资产	284,863,359.00	1,538,222,183.91	33,009,663.33	18,916,960.53	1,126,688,717.91
非流动资产	-	-	-	249,930,361.68	-
资产合计	284,863,359.00	1,538,222,183.91	33,009,663.33	268,847,322.21	1,126,688,717.91
流动负债	-	-	-	-	-
非流动负债	-	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-	-
少数股东权	-	-	-	-	-

益					
归属于母公司股东权益	284,863,359.00	1,538,222,183.91	33,009,663.33	268,847,322.21	1,126,688,717.91
按持股比例计算的净资产份额	60,989,245.17	150,782,687.11	6,601,932.67	57,560,211.69	111,326,207.10
调整事项	-	-	-	-	-
--商誉	-	-	-	-	-
--内部交易未实现利润	-	-	-	-	-
--其他	-	-	-	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	63,809,392.41	150,869,903.02	6,600,000.00	56,000,000.00	111,326,207.10
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-	-
营业收入	24,624,524.27	414,113,728.44	9,663.33	1,459,447.17	123,100,000.00
净利润	16,016,036.79	403,408,318.72	9,663.33	-6,954,790.83	114,655,507.91
终止经营的净利润	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	11,336,735.14	-
综合收益总额	16,016,036.79	403,408,318.72	9,663.33	4,381,944.31	114,655,507.91
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本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

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√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。

截至 2019 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

2019 年 12 月 31 日						
项目	发起规模	交易性金融资产	长期股权投资	最大损失敞口	收益金额	主要收益类型
集合资产管理计划	22,931,967,277.29	1,505,270,998.95	-	1,505,270,998.95	345,467,287.70	投资收益、手续费佣金收入
单一资产管理计划	42,902,701,088.32	-	-	-	107,370,962.75	手续费佣金收入
专项资产管理计划	332,958,123.00	-	-	-	11,420,369.63	手续费佣金收入
基金	10,032,038,747.80	300,678,470.64	-	300,678,470.64	28,016,408.21	投资收益、手续费佣金收入
合伙企业	1,270,158,357.28	-	221,279,295.43	221,279,295.43	62,895,672.19	投资收益
<b>合计</b>	<b>77,469,823,593.69</b>	<b>1,805,949,469.59</b>	<b>221,279,295.43</b>	<b>2,027,228,765.02</b>	<b>555,170,700.48</b>	

(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	交易性金融资产	长期股权投资	最大损失敞口	收益金额	主要收益类型
集合资产管理计划	52,041,953.34	-	52,041,953.34	4,875,227.54	投资收益
基金	3,049,839,349.81	-	3,049,839,349.81	53,695,497.55	投资收益
理财产品	228,408,108.35	-	228,408,108.35	3,669,603.86	投资收益
<b>合计</b>	<b>3,330,289,411.50</b>	<b>-</b>	<b>3,330,289,411.50</b>	<b>62,240,328.95</b>	

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

### 十一、与金融工具相关的风险

√适用□不适用

详见附注十七、风险管理。

### 十二、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

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
-股票	3,684,992,800.28	141,297,848.19	1,335,877,638.32	5,162,168,286.79
-债券	521,219,512.96	5,289,061,890.95	-	5,810,281,403.91
-基金	149,074,430.30	3,201,443,390.15	-	3,350,517,820.45
-资管产品	-	1,557,312,952.29	-	1,557,312,952.29
-其他	-	901,860,656.29	788,592,650.53	1,690,453,306.82
（二）其他债权投资				
-债券	8,744,926,523.66	13,443,393,224.48	-	22,188,319,748.14
（三）其他权益工具投资				
-股票	206,319,191.37	236,959,504.91	132,906,553.81	576,185,250.09
-证金投资	-	-	1,905,400,248.13	1,905,400,248.13
（四）衍生金融资产	-	1,146.13	7,749,716.14	7,750,862.27
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>13,306,532,458.57</b>	<b>24,771,330,613.39</b>	<b>4,170,526,806.93</b>	<b>42,248,389,878.89</b>
（六）交易性金融负债	-	-40,945,748.36	-	-40,945,748.36
（七）衍生金融负债	-	-117,507,927.51	-2,155,537.24	-119,663,464.75
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-158,453,675.87</b>	<b>-2,155,537.24</b>	<b>-160,609,213.11</b>

#### 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交易性金融资产及负债、其他债权投资、其他权益工具投资(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

项目	2019年12月31日公允价值	2018年12月31日公允价值	估值技术	输入值
债务工具	18,732,455,115.43	15,261,779,104.57	中债估值。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。	
股票	378,257,353.10	243,065,936.22	市价调整法。公允价值按最近成交价决定。	

基金	3,201,443,390.15	5,308,352,565.33	市价组合法。按所投标的金融资产的市值及相关费用决定。
资产管理计划	1,557,312,952.29	1,157,976,057.09	市价组合法。按所投标的金融资产的市值及相关费用决定。
股票收益互换	1,146.13	-782,108.18	公允价值按中国证券交易所报价计算的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。
收益凭证及其他衍生工具	-158,453,675.87	-519,270,300.00	市价调整法。公允价值按市场报价计算后调整决定。
其他	901,860,656.29	100,000,000.00	市价组合法。按所投标的金融资产的市值及相关费用决定。
<b>合计</b>	<b>24,612,876,937.52</b>	<b>21,551,121,255.03</b>	

#### 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

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日 公允价值	2018 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	输入值
<b>金融资产</b>				
股票	1,468,784,192.13	1,173,788,022.07	公允价值按可比公司法确定，并给予一定的流动性折扣。	流动性折扣
期权	7,749,716.14	80,125,636.74	公允价值按照期权估值模型进行价值核算。	隐含波动率
私募基金	408,552,454.78	-	根据所投资的资产净值，并参照第三方对相关投资组合的估值。	参照第三方对相关投资组合的估值
非上市股权	380,040,195.75	-	非上市股权的公允价值按可比公司法确定，并给予一定的流动性折扣，并按反映投资标的信用风险的折现率折现。	流动性折扣
其他	1,905,400,248.13	4,306,064,771.67	折现现金流，未来现金流基于合同约定估算。	折现率
<b>金融负债</b>				
期权	-2,155,537.24	-91,777,479.21	公允价值按照期权估值模型进行价值核算。	隐含波动率
<b>合计</b>	<b>4,168,371,269.69</b>	<b>5,468,200,951.27</b>		

#### 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

2019 年与 2018 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，也没有发生重大第二层次和第三层次之间的转换，2019 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 0.00 元(2018 年:人民币 123,911.36 元,主要为以前年度流通受限,于 2018 年流通解禁的可供出售权益工具)。

单位:元 币种:人民币

本公司	交易性金融资产	可供出售金融资产	其他权益工具	衍生金融工具
2018 年 12 月 31 日	1,563,897,308.65	3,915,955,485.09	-	-11,350,835.57
新准则调整	1,848,064,015.27	-3,915,955,485.09	2,067,590,462.92	
2019 年 1 月 1 日余额	3,411,961,323.92	-	2,067,590,462.92	-11,350,835.57
计入其他综合收益(负数)	-	-	-27,063,215.55	-
计入损益	118,137,323.60	-	-	-1,021,575.20
买入(正数)	174,634,362.42	-	-	98,092,226.41
卖出(负数)	-1,580,262,721.09	-	-2,220,445.43	-80,125,636.74
转出第三层级(注)(负数)	-	-	-	-
转入第三层级(注)(正数)	-	-	-	-
<b>2019 年 12 月 31 日</b>	<b>2,124,470,288.85</b>	<b>-</b>	<b>2,038,306,801.94</b>	<b>5,594,178.90</b>
于 2019 年 12 月 31 日持有资产/负债的总收益/(损失)	-	-	-	-
-计入损益	25,958,414.34	-	-	-279,708.95
-计入其他综合收益	-	-	-117,245,208.79	-

#### 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

本公司管理层认为,除以下项目外,本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。

2019 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	19,018,240,645.07	19,252,092,523.53	-233,851,878.46	第二层次
应付债券-次级债	5,169,324,528.31	5,209,677,000.00	-40,352,471.69	第二层次
应付短期融资款-公司债	4,111,340,273.97	4,110,792,000.00	548,273.97	第二层次
应付短期融资款-短期融资券	2,007,009,315.07	2,007,370,000.00	-360,684.93	第二层次

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

#### 9、其他

适用 不适用

### 十三、关联方及关联交易

#### 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	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。

本企业最终控制方是财政部。

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见第十一节附注十、1 在子公司中的权益。

#### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见第十一节附注十、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
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
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

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
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
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
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
贵州益年医疗产业投资中心(有限合伙)(以下简称“贵州益年”)	同受母公司最终控制
东方邦信资本管理有限公司(以下简称“邦信资本”)	同受母公司最终控制

## 5、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	3,699,401.24	-
联合财险	车辆及财产保险	1,317,252.41	1,162,574.78
联合财险	补充医疗保险	48,854,994.58	24,011,550.00
联合寿险	员工综合福利保障保险	127,558.96	417,311.81
金诚信用	咨询费支出	436,250.88	-
大连银行	手续费支出	2,340.00	2,187.00
大连银行	代销金融产品支出	21,440.30	200,238.17

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	14,988,988.38	6,496,399.37
中国东方	资产管理业务	75,091,773.75	78,133,374.50
中国东方	证券承销业务	30,651,084.91	29,910,961.51
中国东方	投资咨询业务	94,339.62	783,018.87
中国东方	代理买卖证券	1,255.77	1,199.06
东方资产(国际)	代理买卖证券	239,768.48	447,628.99
东方资产(国际)	证券承销业务	337,539.40	-
大连银行	财务顾问服务	933,962.26	443,396.23
大连银行	投资咨询业务	188,679.25	-
大连银行	代理买卖证券	251,135.26	88,858.99
大连银行	资产管理业务	7,121,408.23	57,496,102.37
大连银行	衍生品业务	4,109,643.66	14,712.61
邦信资产	资产管理业务	-	43,396.23
邦信资产	财务顾问服务	-	2,004,716.98
邦信资产	证券承销业务	-	7,075,471.69
邦信资产	代理买卖证券	11,447.34	-
邦信资本	财务顾问服务	566,037.74	-
邦信资本	投资咨询业务	56,603.77	-
联合保险	代理买卖证券	86,432.66	81,765.14

联合财险	代理买卖证券	560,565.56	404,290.31
联合财险	衍生品业务	-156,167.92	675,000.00
联合寿险	代理买卖证券	132,033.04	118,527.75
东银融泰	资产管理业务	280,592.63	795,086.75
邦信投资	资产管理业务	-	1,261,611.70
东方创业金融	资产管理业务	-	1,716,124.00
东方博海	代销金融产品收入	-	27,900.00
邦信融通	资产管理业务	-	5,836,759.03
东富(北京)	资产管理业务	912,500.00	900,000.00
上海东兴	证券承销业务	-	12,830,188.68

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

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	房屋使用权	6,169,909.02	6,100,023.63
中国东方	房屋使用权	1,093,773.83	1,609,078.58
联合财险	房屋使用权	1,058,762.52	1,051,527.24

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位: 亿元 币种: 美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
东兴启航有限公司	4.00	2019-08-16	2024-08-15	否

本公司作为被担保方

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
东方资产(国际)	3.00	2016-09-28	2019-09-27	是

**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1933年证券法S条例-未经注册而在美国境外进行的要约和销售的规则(Regulation S-Rules Governing Offers and Sales Made Outside the United States Without Registration)向专业投资人发售, 已获准于2016年9月28日在新加坡交易所上市。债券期限3年, 已于2019年9月27日到期, 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)控股有限公司为该债券提供担保。

2019年8月15日, 本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)于境外完成了总额为4亿美元固定利率高级无抵押债券的发行、债券期限5年, 债券票息3.25%, 本公司为本期债券提供保证担保。

**(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	2020-3-31	长期借款

该笔长期借款是本公司之子公司东兴香港向东方资产(国际)的借款, 借款合同约定的期限是2018年12月28日至2020年3月31日, 东兴香港已于2019年提前还款。

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**
 适用  不适用

**(7) 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	2,294.99	2,169.33

关键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。

**(8) 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	本期发生额	上期发生额
中国东方	借款利息支出	-	3,231,111.10
中国东方	利息支出	779,456.97	3,407,317.80
东方资产(国际)	借款利息支出	12,030,670.06	78,850,126.22

东方资产(国际)	担保费	9,255,656.59	12,353,736.56
大连银行	利息支出	-	318,567.92
大连银行	利息收入	166,828.60	745,697.33
大连银行	银行存款	34,149,501.69	29,452,783.37
邦信资产	交易性金融资产	106,039,700.00	171,140,640.00
中国东方	其他债权投资	300,000,000.00	3,859,081.39
东兴博大	交易性金融资产	-	80,000,000.00
大连银行	交易性金融负债	-	301,006.90
共青城博元	长期股权投资	63,809,392.41	56,000,000.00
上杭兴源	长期股权投资	150,869,903.02	111,326,207.10
贵州益年	长期股权投资	6,600,000.00	-
大连银行	衍生金融负债	686,333.97	-

## 6、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

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
		账面余额	账面余额
应收款项	中国东方	37,646,301.00	-
应收款项	邦信资产	-	2,125,000.00
其他应收款	上海瑞丰	2,015,678.73	1,944,868.69
其他应收款	中国东方	1,500.00	101,000.00
其他应收款	联合财险	183,612.00	183,612.00
其他应收款	大连银行	-	200,000.00

### (2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付利息	东方资产(国际)	-	375,637.74
代理买卖证券款	中国东方	471,463.36	226,694.28
代理买卖证券款	大连银行	2,928,323.61	16,087.04
其他应付款	东方资产(国际)	-	3,237,919.98
代理买卖证券款	邦信资产	8,340.43	-
代理买卖证券款	邦信资本	1,625.90	-

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

√适用 □不适用

### (1) 关联方共同投资情况

截止 2019 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 10.00 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 2.60 亿元认购集合资产管理计划份额。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人民币 28,265,573.44 元。

截止 2019 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人民币 7.60 亿元,其中大连银行股份有限公司投资人民币 6.5 亿元认购集合资产管理计划份额。本公司自有资金出资人民币 1.10 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 690 万元,收取集合资产管理计划管理费人民币 318 万元。

2019 年度,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,自有资金的投资收益为人民币 23,958.33 元,管理费收入为人民币 297,428.19 元。该集合资管计划已于 2019 年 5 月结束。

## (2) 其他关联交易

本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为原始权益人曾于 2018 年发行“如日 2018 年第一期资产支持专项计划”、“如日 2018 年第二期资产支持专项计划”,于 2019 年发行“如日 2019 年第一期资产支持专项计划”。截止 2019 年 12 月 31 日,“如日 2018 年第一期资产支持专项计划”存续规模人民币 78.87 亿元、中国东方持有的优先级及全部次级共计人民币 8.46 亿元;“如日 2018 年第二期资产支持专项计划”存续规模人民币 47.47 亿元,中国东方持有全部次级共计人民币 1.33 亿元。“如日 2019 年第一期资产支持专项计划”存续规模人民币 54.92 亿元,中国东方持有全部次级共计人民币 3.00 亿元。

2019 年度,本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为原始权益人,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),中国东方认购优先级及次级共计约人民币 2.41 亿元。该专项计划已于 2019 年 12 月份到期。

截止 2019 年 12 月 31 日,本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为原始权益人,于 2019 年 3 月发行“煦日 2019 年第二期资产支持专项计划”,发行规模为人民币 57.35 亿元(优先级总计人民币 49.88 亿元、次级总计人民币 7.47 亿元),中国东方认购优先级及次级共计约人民币 2.87 亿元。该专项计划已于 2020 年 1 月份到期。

截止 2019 年 12 月 31 日,本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为原始权益人,于 2019 年 12 月发行“煦日 2019 年第三期资产支持专项计划”,发行规模为人民币 26.10 亿元(优先级总计人民币 22.185 亿元、次级总计人民币 3.915 亿元),中国东方认购优先级及次级共计约人民币 1.31 亿元。

#### 十四、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

#### 十五、承诺及或有事项

##### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

###### (1) 资本承诺

于 2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，本公司及母公司无重大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	
	2019 年 12 月 31 日	2018 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	152,171,476.91	160,797,076.29
资产负债表日后第 2 年	112,155,271.31	86,481,221.55
资产负债表日后第 3 年	59,780,811.77	66,608,729.38
资产负债表日后第 3 年以上	42,200,942.42	69,952,921.24
合计	<b>366,308,502.41</b>	<b>383,839,948.46</b>

##### 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

### 3、其他

适用 不适用

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

本公司于 2020 年 3 月 17 日发行一期私募公司债券,于 2020 年 3 月 23 日在上海证券交易所上市,发行规模为人民币 20 亿元,期限为 3 年,票面利率为 3.20%。

本公司于 2020 年 2 月 27 日发行一期短期融资券,于 2020 年 2 月 28 日在银行间市场上市,发行规模为人民币 30 亿元,期限为 90 天,票面利率 2.45%。

本公司于 2020 年 3 月 19 日发行一期短期融资券,于 2020 年 3 月 20 日在银行间市场上市,发行规模为人民币 30 亿元,期限为 90 天,票面利率 2.08%。

本公司于 2020 年 4 月 16 日发行一期短期融资券,于 2020 年 4 月 17 日在银行间市场上市,发行规模为人民币 30 亿元,期限为 90 天,票面利率 1.59%。

### 2、利润分配情况

适用 不适用

2020 年 4 月 28 日,经本公司第四届董事会第二十五次会议决议批准,本公司拟做如下现金分红:以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.40 元(含税)。截至 2019 年 12 月 31 日,本公司总股本 2,757,960,657 股,以此计算合计拟派发现金红利为人民币 386,114,491.98 元,占 2019 年度归属于合并报表母公司所有者净利润的 31.63%。本次分配后剩余可供分配利润结转下一年度。以上分配预案将提交本公司股东大会审议,待股东大会审议通过后执行。

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

1、2020 年 2 月 10 日,中国证监会核准本公司设立全资子公司东兴基金管理有限公司,东兴基金注册资本为人民币 2 亿元,注册地为北京市,经营范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。

#### 2、新型冠状病毒肺炎疫情对本公司的影响评估

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月爆发以来,对肺炎疫情的防控工作在全球范围内持续进行。本公司切实贯彻落实由中国人民银行、财政部、中国银行保险监督管理委员会、中国证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》的各项要求,强化金融对疫情防控工作的支持。目前公司经营情况稳定,但肺炎疫情

可能将对部分地区和部分行业的企业经营以及整体经济运行造成一定影响。本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况和各项调控政策，积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

## 十七、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《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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，专职风险管理部门，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体风险水平；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；向公司董事会、风险控制委员会、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，有计划地对公司总部部门、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管理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；二是银行存款、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。

本公司的银行存款、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减值准备，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 2019 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 6.84%(2018 年 12 月 31 日：4.16%)，AA-级(含)以上的信用债券占比为 99.16%(2018 年 12 月 31 日：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、客户黑名单和灰名单管理、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

### **预期信用损失**

自 2019 年 1 月 1 日起，对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产和债权投资等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产(包括其他债权投资)，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本公司运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

(1) 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具，分为“第一阶段”，且本公司对其信用风险进行持续监控。

(2) 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则本公司将其转移至“第二阶段”。

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变

化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 针对融资类业务，公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、担保证券所属上市公司经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。如果本金或利息在合同付款日后逾期超过(含)30日。如果融资融券类业务的客户信用状态为预警，维持担保比例不低于 130%且小于 150%。如果股票质押式回购业务于报告日前 5 个交易日履约保障比例均在不低于 100%且小于 130%。
- 针对债券投资业务，如果债券在合同付款日后逾期超过(含)30日，债券发行人或债券的最新评级较初始确认时点债券发行人或债券的评级下调超过 2 级，且债券发行人或债券的最新评级在投资级以下。

如果金融资产的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司未将任何金融工具视为具有较低信用风险而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

(3) 对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“第三阶段”。

根据新金融工具准则判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值：

- 债务人在合同付款日后逾期超过(含)90 天仍未付款；
- 融资类金融资产业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 融资融券类业务的客户信用状态为预平仓，且维持担保比例小于 130%；
- 股票质押式回购业务于报告日前 5 个交易日履约保障比例均小于 100%；
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 债务人发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人的财务困难作出让步；
- 债务人很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

第一阶段金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，第二阶段和第三阶段金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于第一阶段和第二阶段的债券投资类金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于第三阶段已发生信用减值的上述金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。上述第一阶段、第二阶段以及第三阶段金融资产的减值评估，管理层均考虑了前瞻性因素。

对于第一阶段和第二阶段的融资类金融产品(包括融出资金、买入返售金融资产中的股票质押式回购)，管理层运用包含损失率比率及违约风险敞口的损失率模型评估损失准备。对于第三阶段已发生信用减值的上述金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。上述第一阶段、第二阶段以及第三阶段金融资产的减值评估，管理层均考虑了前瞻性因素。

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

#### **预期信用损失计量的参数、假设及估计技术**

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，本公司对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。在计量预期信用损失时，本公司考虑了前瞻性信息的影响。

对融出资金、债权投资、其他债权投资等金融资产，预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率、违约损失率、违约风险敞口三者乘积作为未来现金流折现至当期的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。违约是指未按合同约定偿付债务，或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为。本公司计算违约概率考虑的主要因素有债券投资业务经评估后的信用评级信息等；

- 违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司主要考虑担保物变现的价值、债券发行人或交易对手的类型等；

- 违约风险敞口是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

对股票质押式回购类买入返售金融资产，预期信用损失为违约风险敞口及考虑前瞻性影响的损失率比率二者乘积折现后的结果：

- 违约风险敞口是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额；

- 损失率比率是指本公司对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。本公司使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。

#### **前瞻性信息**

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

对于债券投资，本公司通过进行历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值和进口额。本公司通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约概率、违约敞口和违约损失率之间的关系，并通过预测未来经济指标确定预期的违约概率、违约敞口和违约损失率。对于融资类业务，本公司基于对产品特性进行分析，识别出与融资类业务风险相关的经济指标(上证指数的波动率)。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

除了提供基本经济情景外，本公司的管理层专家小组也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

本公司认为，在 2019 年 1 月 1 日及 2019 年 12 月 31 日，对于本公司的债券以及融资类资产组合，应当考虑应用 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围，目前本公司采用的基准情景权重超过非基准情景权重之和。

本公司以加权的 12 个月预期信用损失(第一阶段)或加权的整个存续期预期信用损失(第二阶段及第三阶段)计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

对于融资类业务，基于敞口特征和信用管理方法的不同，管理层认为经济变量导致前瞻性信息变动对于合并财务报表的影响不重大。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

#### **担保物及其他信用增级措施**

本公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票和债券等。本公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行存款	10,512,424,968.53	8,513,533,844.74
结算备付金	3,009,792,422.15	2,704,292,944.32
融出资金	12,772,101,251.75	7,491,318,954.19
衍生金融资产	7,750,862.27	80,125,636.74
买入返售金融资产	5,183,376,398.01	9,155,493,431.13
应收款项	415,554,170.15	253,546,955.76

存出保证金	850,420,028.46	724,190,432.54
金融投资	28,648,690,123.15	不适用
其中：交易性金融资产	5,810,281,403.91	不适用
债权投资	650,088,971.10	不适用
其他债权投资	22,188,319,748.14	不适用
持有至到期投资	不适用	870,320,698.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	6,061,362,452.90
应收利息	不适用	1,100,793,079.41
可供出售金融资产	不适用	22,276,041,017.90
其他金融资产	720,498,755.45	998,225,698.92
<b>表内信用风险敞口小计</b>	<b>62,120,608,979.92</b>	<b>60,229,245,146.55</b>

注：于 2019 年 12 月 31 日，上述交易性金融资产和其他债权投资中包含债券投资。于 2018 年 12 月 31 日，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。

本公司纳入预期信用损失减值评估范围的金融工具的信用风险敞口按损失所处阶段划分如下：

(1) 融出资金

单位：元 币种：人民币

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2019 年 1 月 1 日余额	33,460,130.97	10,453,019.82	540,440.92	44,453,591.71
2019 年 1 月 1 日余额在三阶段的转移	-	-	-	-
-转入第一阶段	4,236,896.66	-4,236,896.66	-	-
-转入第二阶段	-2,049,286.68	2,049,286.68	-	-
-转入第三阶段	-3,520,858.39	-	3,520,858.39	-
本期计提/（转回）	24,905,599.61	17,993,872.94	6,992,948.11	49,892,420.66
其他变动	-	64,778.38	194,834.94	259,613.32
2019 年 12 月 31 日余额	57,032,482.17	26,324,061.16	11,249,082.36	94,605,625.69

(2) 买入返售金融资产

单位：元 币种：人民币

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2019 年 1 月 1 日余额	14,242,682.95	288,128,268.68	250,102,112.59	552,473,064.22
2019 年 1 月 1 日余额在三阶段的转移	-	-	-	-
-转入第一阶段	828,280.01	-828,280.01	-	-
-转入第二阶段	-3,111,059.16	3,111,059.16	-	-
-转入第三阶段	-	-74,640,013.93	74,640,013.93	-

本期计提/(转回)	-2,555,542.97	-130,063,768.38	498,005,127.81	365,385,816.46
其他变动	-	-	1,105,440.00	1,105,440.00
2019年12月31日余额	9,404,360.83	85,707,265.52	823,852,694.33	918,964,320.68

## (3) 应收款项

单位：元 币种：人民币

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
2019年1月1日余额	10,629.25	6,565,811.72	15,882,082.82	22,458,523.79
2019年1月1日余额在三阶段的转移	-	-	-	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本期计提/(转回)	604.14	1,896,620.50	1,507,953.46	3,405,178.10
其他变动	-	-	692.42	692.42
2019年12月31日余额	11,233.39	8,462,432.22	17,390,728.70	25,864,394.31

## (4) 债权投资

单位：元 币种：人民币

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
2019年1月1日余额	6,324,011.18	-	-	6,324,011.18
2019年1月1日余额在三阶段的的转移	-	-	-	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本期计提/(转回)	-4,020,682.16	-	-	-4,020,682.16
其他变动	69,274.32	-	-	69,274.32
2019年12月31日余额	2,372,603.34	-	-	2,372,603.34

## (5) 其他债权投资

单位：元 币种：人民币

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
2019年1月1日余额	95,457,333.79	252,139.03	-	95,709,472.82
2019年1月1日余额在三阶段的转移	-	-	-	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-323,020.39	323,020.39	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本期计提/(转回)	6,842,325.62	-107,625.78	-	6,734,699.84

其他变动	43,287.18	-	-	43,287.18
2019 年 12 月 31 日余额	102,019,926.20	467,533.64	-	102,487,459.84

## (6) 其他金融资产

单位：元 币种：人民币

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
2019 年 1 月 1 日余额	161,817.87	11,491,008.42	66,588,891.61	78,241,717.90
2019 年 1 月 1 日余额在三阶段的转移	-	-	-	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本期计提/(转回)	8,899.23	32,612,482.75	12,516,061.51	45,137,443.49
其他变动	-	44,565.36	-	44,565.36
2019 年 12 月 31 日余额	170,717.10	44,148,056.53	79,104,953.12	123,423,726.75

### 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。本公司通过对配置投资组合进行久期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：

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日						非生息	合计
	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	10,140,842,695.94	348,810,000.00	6,976,200.00	-	-	15,802,898.28	10,512,431,794.22	
结算备付金	3,007,472,418.97	-	-	-	-	2,320,003.18	3,009,792,422.15	
存出保证金	850,398,804.07	-	-	-	-	21,224.39	850,420,028.46	
融出资金	1,123,401,463.54	3,306,151,811.38	8,133,553,892.09	-	-	208,994,084.74	12,772,101,251.75	
衍生金融资产	-	-	-	-	-	7,750,862.27	7,750,862.27	
买入返售金融资产	1,873,714,183.50	108,347,450.88	2,673,827,792.11	518,900,890.25	-	8,586,081.27	5,183,376,398.01	
应收款项	-	-	-	-	-	415,554,170.15	415,554,170.15	
金融投资	662,932,707.31	1,228,631,750.18	11,368,979,896.16	13,388,773,474.22	1,443,893,177.30	14,797,516,982.55	42,890,727,987.72	
其中：交易性金融资产	183,133,467.31	429,278,965.18	3,804,779,605.80	1,270,349,063.32	122,740,302.30	11,760,452,366.35	17,570,733,770.26	
债权投资	-	-	633,645,396.66	-	-	16,443,574.44	650,088,971.10	
其他债权投资	479,799,240.00	799,352,785.00	6,930,554,893.70	12,118,424,410.90	1,321,152,875.00	539,035,543.54	22,188,319,748.14	
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	2,481,585,498.22	2,481,585,498.22	
其他金融资产	-	-	307,715,857.04	-	-	412,782,898.41	720,498,755.45	
总资产	17,658,762,273.33	4,991,941,012.44	22,491,053,637.40	13,907,674,364.47	1,443,893,177.30	15,869,329,205.24	76,362,653,670.18	
短期借款	-	-	1,658,229,505.87	-	-	3,572,767.62	1,661,802,273.49	
应付短期融资款	64,894,000.00	6,172,557,000.00	235,000,000.00	-	-	120,994,526.71	6,593,445,526.71	
拆入资金	50,000,000.00	-	-	-	-	1,218,083.59	51,218,083.59	
交易性金融负债	-	-	-	-	-	40,945,748.36	40,945,748.36	
衍生金融负债	-	-	-	-	-	119,663,464.75	119,663,464.75	
卖出回购金融资产款	8,282,147,910.62	-	-	-	-	7,023,975.65	8,289,171,886.27	
代理买卖证券款	10,701,705,558.65	-	-	-	-	941,468.87	10,702,647,027.52	
应付账款	-	-	-	-	-	233,131,373.19	233,131,373.19	
应付债券	-	3,000,000,000.00	4,444,606,918.25	16,160,464,229.49	-	582,494,025.64	24,187,565,173.38	
其他金融负债	-	-	1,850,027,368.54	-	2,296,288,186.86	81,647,946.73	4,227,963,502.13	
总负债	19,098,747,469.27	9,172,557,000.00	8,187,863,792.66	16,160,464,229.49	2,296,288,186.86	1,191,633,381.11	56,107,554,059.39	
净头寸	-1,439,985,195.94	-4,180,615,987.56	14,303,189,844.74	-2,252,789,865.02	-852,395,009.56	14,677,695,824.13	20,255,099,610.79	

单位：元 币种：人民币

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
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

### 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	2019 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	32,250,292.88	-626,296,737.64
市场利率平行下降 100 基点	-32,250,292.88	650,568,612.42

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

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交易性金融资产及负债(2018 年度：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)等其他金融工具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其他债权投资(2018 年：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；于 2019 年 12 月 31 日，外币净资产占比低于本公司净资产的 7.13%(2018 年 12 月 31 日：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%,假设交易性金融资产和其他权益工具投资(2018 年: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),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不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	2019 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%	1,176,045.24	248,158.55
市价下降 10%	-1,176,045.24	-248,158.55

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

### 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。

本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。

#### **按合约期限划分的未贴现现金流量**

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	2019 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	6,825.69	8,914,482,887.02	1,244,643,065.74	351,359,657.75	7,125,490.68	-	-	10,517,617,926.88
结算备付金	-	3,009,792,422.15	-	-	-	-	-	3,009,792,422.15
存出保证金	-	850,420,028.46	-	-	-	-	-	850,420,028.46
融出资金	601,358.04	-	1,165,217,258.01	3,462,584,997.22	8,518,780,333.49	-	-	13,147,183,946.76
衍生金融资产	7,750,862.27	-	-	-	-	-	-	7,750,862.27
买入返售金融资产	1,541,541,683.51	-	1,166,500,685.82	174,506,883.82	2,916,014,055.47	540,391,638.89	-	6,338,954,947.51
应收款项	415,554,170.15	-	-	-	-	-	-	415,554,170.15
金融投资	14,242,037,864.57	-	665,113,622.19	1,244,378,976.21	11,835,060,322.14	15,675,869,770.62	1,962,452,138.00	45,624,912,693.73
其中：交易性金融资产	11,760,452,366.35	-	183,896,523.42	435,409,243.46	4,027,983,165.93	1,450,740,193.88	145,749,436.15	18,004,230,929.19
债权投资	-	-	-	-	682,961,517.86	-	-	682,961,517.86
其他债权投资	-	-	481,217,098.77	808,969,732.75	7,124,115,638.35	14,225,129,576.74	1,816,702,701.85	24,456,134,748.46
其他权益工具投资	2,481,585,498.22	-	-	-	-	-	-	2,481,585,498.22
其他金融资产	412,782,898.41	-	-	-	332,877,969.15	-	-	745,660,867.56
总资产	16,620,275,662.64	12,774,695,337.63	4,241,474,631.76	5,232,830,515.00	23,609,858,170.93	16,216,261,409.51	1,962,452,138.00	80,657,847,865.47
短期借款	-	-	-	-	1,726,377,782.98	-	-	1,726,377,782.98
应付短期融资款	-	-	65,118,234.98	6,331,831,408.85	241,497,246.58	-	-	6,638,446,890.41
拆入资金	-	-	52,054,444.44	-	-	-	-	52,054,444.44
交易性金融负债	40,945,748.36	-	-	-	-	-	-	40,945,748.36
衍生金融负债	119,663,464.75	-	-	-	-	-	-	119,663,464.75
卖出回购金融	-	-	8,291,036,799.19	-	-	-	-	8,291,036,799.19

资产款									
代理买卖证券款	-	10,702,647,027.52	-	-	-	-	-	-	10,702,647,027.52
应付款项	233,131,373.19	-	-	-	-	-	-	-	233,131,373.19
应付债券	-	-	6,969,060.60	3,195,756,258.90	5,318,400,163.01	17,461,093,734.57	-	-	25,982,219,217.08
其他金融负债	81,647,946.73	-	-	-	1,942,528,736.96	-	2,930,710,275.08	-	4,954,886,958.77
总负债	475,388,533.03	10,702,647,027.52	8,415,178,539.21	9,527,587,667.75	9,228,803,929.53	17,461,093,734.57	2,930,710,275.08	-	58,741,409,706.69
净头寸	16,144,887,129.61	2,072,048,310.11	-4,173,703,907.45	-4,294,757,152.75	14,381,054,241.40	-1,244,832,325.06	-968,258,137.08	-	21,916,438,158.78

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

## 十八、资本管理

本公司资本管理的目标如下：

- 建立以净资产为核心的风险控制指标体系以确保满足外部监管要求；
- 保证本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。

本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，本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。本公司每月向当地监管机构报送月度风险监管报表。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本公司符合外部监管要求的资本管理目标。

## 十九、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，2019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并发生费用；
- (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及评价其业绩；
- (3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况和经营成果和现金流量等有关财务信息。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，则合并为一个经营分部。

本公司的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。本公司的每个经营分部是一个业务部门或子公司，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。以下是对经营分部详细信息的概括：

- a) 财富管理业务主要包括证券经纪业务、信用业务等；
- b) 自营投资业务主要包括以自有资金从事权益类投资业务、固定收益类投资业务等；
- c) 投资银行业务主要包括股权融资业务、债券融资业务和财务顾问业务等；
- d) 资产管理业务主要包括证券公司资产管理业务和公募基金管理业务等；
- e) 其他业务主要包括期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务和海外业务等；

分部会计政策与编制合并财务报表时采用的会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

分部利润/(亏损)指分摊所得税费用前各分部所赚得的利润/所产生的亏损，该指标提交管理层供其分配资源及评估业绩。

分部资产/负债分配予各分部。分部间的抵销主要为自有资金在分部间往来调整的抵销。分部业绩不包括所得税费用，而分部资产及负债分别包括预缴税金和应交税费。

分部收入均源于中国内地及香港，非流动资产所在地均在中国内地及香港。

本公司业务并不向特定客户开展，不存在单一客户占本公司营业收入 10% 或 10% 以上的情形。

**(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	财富管理业务	自营投资	投资银行	资产管理	其他业务	分部间抵销	合计
营业收入	1,521,494,033.66	698,880,276.73	786,205,967.64	789,381,514.27	177,427,579.44	-	3,973,389,371.74
其中：手续费及佣金净收入	756,661,380.55	129,416,116.91	780,773,457.99	315,243,114.95	109,708,502.97	-	2,091,802,573.37
投资收益	-19,214,164.49	-174,530,155.73	15,600,137.39	424,649,352.39	340,312,416.62	-	586,817,586.18
其他收入	784,046,817.60	736,165,766.55	-2,339,078.74	49,489,046.93	-272,593,340.15	-	1,294,769,212.19
营业支出	1,216,792,797.70	144,162,517.74	510,355,356.78	289,202,161.13	412,908,390.65	-	2,573,421,224.00
营业利润	304,701,235.96	554,717,758.99	275,850,610.86	500,179,353.14	-235,480,811.21	-	1,399,968,147.74
利润总额	309,665,885.87	554,717,758.99	280,492,916.79	500,385,431.52	-192,507,575.42	-	1,452,754,417.75
资产总额	22,977,107,856.64	34,196,750,157.90	20,648,979.07	6,708,728,585.72	19,003,387,508.82	5,363,058,760.43	77,543,564,327.72
负债总额	18,808,098,148.43	23,535,396,835.05	-	4,572,135,120.15	10,584,565,821.28	285,546,456.14	57,214,649,468.77
折旧和摊销费用	28,786,684.19	1,497,324.98	755,756.90	42,437,239.62	7,247,661.00	-	80,724,666.69
<b>上一年</b>	<b>财富管理业务</b>	<b>自营投资</b>	<b>投资银行</b>	<b>资产管理</b>	<b>其他业务</b>	<b>分部间抵消</b>	<b>合计</b>
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

(3) 公司无报告分部的,或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的,应说明原因  
适用 不适用

(4) 其他说明  
适用 不适用

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、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	18,864,464,179.03	582,620,689.23	-	-	17,570,733,770.26
2、衍生金融资产	80,125,636.74	-85,301,288.52	-	-	7,750,862.27
3、其他债权投资	20,219,492,568.06	-	272,322,419.04	6,734,699.84	22,188,319,748.14
4、其他权益工具投资	3,342,041,447.22	-	-177,245,208.79	-	2,481,585,498.22
金融资产小计	42,506,123,831.05	497,319,400.71	95,077,210.25	6,734,699.84	42,248,389,878.89
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
<b>上述合计</b>	<b>42,506,123,831.05</b>	<b>497,319,400.71</b>	<b>95,077,210.25</b>	<b>6,734,699.84</b>	<b>42,248,389,878.89</b>
金融负债	611,829,887.39	955,807.00	-	-	160,609,213.11

**10、金融工具项目计量基础分类表**
**(1) 金融资产计量基础分类表**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
货币资金	10,512,431,794.22	-	-	-	-	-
结算备付金	3,009,792,422.15	-	-	-	-	-
融出资金	12,772,101,251.75	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	17,570,733,770.26	-	-
衍生金融资产	-	-	-	7,750,862.27	-	-
买入返售金融资产	5,183,376,398.01	-	-	-	-	-
应收款项	415,554,170.15	-	-	-	-	-
存出保证金	850,420,028.46	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,481,585,498.22	-	-	-
其他债权投资	-	22,188,319,748.14	-	-	-	-
债权投资	650,088,971.10	-	-	-	-	-
其他资产	929,900,536.48	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>34,323,665,572.32</b>	<b>22,188,319,748.14</b>	<b>2,481,585,498.22</b>	<b>17,578,484,632.53</b>	-	-

**(2) 金融负债计量基础分类表**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

金融负债项目	期末账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
短期借款	1,661,802,273.49	-	-	-
应付短期融资款	6,593,445,526.71	-	-	-
拆入资金	51,218,083.59	-	-	-
交易性金融负债	-	40,945,748.36	-	-
衍生金融负债	-	119,663,464.75	-	-

卖出回购金融资产款	8,289,171,886.27	-	-	-
代理买卖证券款	10,702,647,027.52	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-	-
应付账款	233,131,373.19	-	-	-
应付债券	24,187,565,173.38	-	-	-
其他负债	4,243,620,247.56	-	-	-
<b>合计</b>	<b>55,962,601,591.71</b>	<b>160,609,213.11</b>	-	-

### 11、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、交易性金融资产	3,255,810,972.27	-177,002,836.48	-	-	2,309,792,413.00
2、衍生金融资产	-	-26,031,455.20	-	-	-
3、贷款和应收款	59,074,112.21	-	-	38,565.12	223,479,242.37
4、其他债权投资	-	-	-2,914,636.94	2,410,886.44	155,118,879.59
5、其他权益工具投资	142,386,017.07	-	-82,052,829.54	-	206,319,191.37
6、债权投资	863,996,686.82	-	-	-4,020,682.16	650,088,971.10
<b>金融资产小计</b>	<b>4,321,267,788.37</b>	<b>-203,034,291.68</b>	<b>-84,967,466.48</b>	<b>-1,571,230.60</b>	<b>3,544,798,697.43</b>
金融负债	91,476,472.51	-	-	-	117,507,927.51

### 12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用√不适用

### 13、其他

□适用√不适用

**二十、母公司财务报表主要项目注释**
**1. 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	减值准备期末余额	在被投资单位持股比例	表决权比例
		追加投资	减少投资	计提减值准备				
东兴期货有限责任公司	538,306,355.56	-	-	-	538,306,355.56	-	100.00	100.00
东兴证券投资有限公司	1,000,000,000.00	100,000,000.00	-	-	1,100,000,000.00	-	100.00	100.00
东兴资本投资管理有限公司	250,000,000.00	-	-	-	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	-	-	-	1,219,109,937.26	-	100.00	100.00
<b>合计</b>	<b>3,007,416,292.82</b>	<b>100,000,000.00</b>	-	-	<b>3,107,416,292.82</b>	-	-	-

## 2. 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

√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	896,896,707.15	922,211,372.03	855,827,085.74	963,280,993.44
职工福利费	-	19,857,988.43	19,857,988.43	-
社会保险费	406,510.35	46,748,222.73	46,722,494.22	432,238.86
其中：基本医疗保险费	361,523.28	42,414,579.27	42,400,992.81	375,109.74
工伤保险费	13,277.88	783,329.29	779,809.06	16,798.11
生育保险费	31,709.19	3,550,314.17	3,541,692.35	40,331.01
住房公积金	49,831.03	56,685,564.15	56,699,540.15	35,855.03
设定提存计划	715,603.82	154,421,394.06	154,423,193.51	713,804.37
其中：养老保险费	624,343.77	76,402,057.41	76,401,157.28	625,243.90
失业保险费	77,589.26	2,910,736.49	2,911,181.95	77,143.80
企业年金	13,670.79	75,108,600.16	75,110,854.28	11,416.67
工会经费和职工教育经费	50,510.51	11,466,887.42	11,470,717.70	46,680.23
辞退福利	87,536.38	1,794,836.45	1,882,372.83	-
企业补充医疗保险	13,468.04	32,466,995.22	32,466,995.22	13,468.04
其他	6,676.96	223,358.57	223,358.57	6,676.96
<b>合计</b>	<b>898,226,844.24</b>	<b>1,245,876,619.06</b>	<b>1,179,573,746.37</b>	<b>964,529,716.93</b>

### (2) 短期薪酬列示

□适用 √不适用

### (3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

母公司设定提存计划列示数据详见第十一节附注二十、2（1）应付职工薪酬列示。

按照中国有关法规，母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。

其他说明：

□适用 √不适用

## 3. 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
<b>利息收入</b>	<b>2,584,276,440.58</b>	<b>1,506,795,944.69</b>
存放金融同业利息收入	272,690,712.13	194,277,410.08
其中：自有资金存款利息收入	96,197,220.06	38,457,399.20

客户资金存款利息收入	176,493,492.07	155,820,010.88
融出资金利息收入	736,125,396.22	635,053,440.59
买入返售金融资产利息收入	452,323,434.04	569,031,889.49
其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	441,026,906.09	557,482,340.81
可供出售金融资产利息收入	不适用	108,433,204.53
其他债权投资利息收入	1,123,136,898.19	不适用
<b>利息支出</b>	<b>1,685,890,005.52</b>	<b>1,814,481,484.92</b>
其中：短期借款利息支出	-	-
应付短期融资款利息支出	174,766,433.22	178,663,857.59
拆入资金利息支出	90,538,516.11	274,876,752.59
其中：转融通利息支出	5,410,975.92	174,823,749.98
卖出回购金融资产利息支出	363,724,035.92	335,601,415.02
其中：报价回购利息支出	-	-
代理买卖证券款利息支出	35,729,507.47	31,608,314.09
应付债券利息支出	1,014,023,959.28	988,942,820.52
其中：次级债券利息支出	251,350,771.52	331,228,412.16
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	7,107,553.52	4,788,325.11
<b>利息净收入</b>	<b>898,386,435.06</b>	<b>-307,685,540.23</b>

#### 4. 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
<b>手续费佣金收入</b>	<b>2,337,843,499.46</b>	<b>1,848,689,852.54</b>
证券经纪业务收入	866,960,783.04	726,958,587.49
其中：代理买卖证券业务	774,978,967.48	602,076,934.72
交易单元席位租赁	85,683,391.23	115,696,387.23
代销金融产品业务	6,298,424.33	9,185,265.54
投资银行业务收入	1,016,234,014.69	591,832,178.04
其中：证券承销业务	705,851,397.29	373,275,355.24
证券保荐业务	80,480,827.82	43,018,867.91
财务顾问业务	229,901,789.58	175,537,954.89
资产管理业务收入	434,881,837.40	505,730,920.62
投资咨询业务收入	17,861,395.35	21,472,925.50
其他手续费及佣金收入	1,905,468.98	2,695,240.89
<b>手续费佣金支出</b>	<b>253,896,102.84</b>	<b>177,377,692.22</b>
证券经纪业务支出	212,588,577.68	158,433,848.86
其中：代理买卖证券业务	212,588,577.68	158,433,848.86
投资银行业务支出	41,184,811.44	18,206,733.90
其中：证券承销业务	41,184,811.44	18,206,733.90
其他手续费及佣金支出	122,713.72	737,109.46
<b>合计</b>	<b>2,083,947,396.62</b>	<b>1,671,312,160.32</b>
其中：手续费及佣金收入	2,337,843,499.46	1,848,689,852.54
手续费及佣金支出	253,896,102.84	177,377,692.22

**(2) 财务顾问业务净收入**

√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
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	13,065,094.34	34,566,037.73
并购重组财务顾问业务净收入--其他	4,319,622.62	9,566,509.43
融资类财务顾问业务净收入	110,863,207.55	18,245,283.03
其他财务顾问业务净收入	101,653,865.07	113,160,124.70
<b>合计</b>	<b>229,901,789.58</b>	<b>175,537,954.89</b>

**(3) 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
基金等	2,695,798,027.28	6,298,424.33	496,962,500.52	9,185,265.54
<b>合计</b>	<b>2,695,798,027.28</b>	<b>6,298,424.33</b>	<b>496,962,500.52</b>	<b>9,185,265.54</b>

**(4) 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	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	13	89	39	10
期末客户数量	19,630	52,249	39	147
其中：个人客户	19,505	52,086	-	-
机构客户	125	163	39	147
期初受托资金	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
期末受托资金	10,586,371,351.33	27,060,032,765.60	44,142,245,449.59	28,210,819,260.00
其中：自有资金投入	266,748,925.39	2,192,603,745.16	1,239,544,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,279,044,068.37	20,008,949,308.36	-	-
机构客户	9,040,578,357.57	4,858,479,712.08	42,902,701,088.32	28,086,019,260.00
期末主要受托资产初始成本	10,709,404,601.48	25,281,483,113.65	44,250,048,972.75	24,003,552,832.25
其中：股票	525,702,730.52	152,482,021.90	1,372,627,689.18	-
国债	252,392,892.40	1,564,726.40	-	-
其他债券	1,896,404,189.25	21,686,655,399.17	2,325,377,346.16	-
基金	0.00	496,636,760.73	1,085,979,798.56	4,969,031,481.42
同业存单	4,901,319,998.52	-	-	-
其他投资产品	3,133,584,790.79	2,944,144,205.45	39,466,064,138.85	19,034,521,350.83
当期资产管理业务净收入	28,016,408.21	293,304,624.30	102,140,435.26	11,420,369.63

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

**5. 投资收益**
**(1) 投资收益情况**

√ 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
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	-70,255,762.97	1,545,643,347.41
其中：持有期间取得的收益	718,673,333.90	1,577,337,711.86
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	323,535,837.87
— 交易性金融资产	656,064,421.05	不适用
— 可供出售金融资产	不适用	1,255,574,259.92
— 其他权益工具投资	62,608,912.85	不适用
— 衍生金融工具	-	-1,772,385.93
处置金融工具取得的收益	-788,929,096.87	-31,694,364.45
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	-428,969,595.73
— 交易性金融资产	-758,822,458.54	不适用
— 可供出售金融资产	不适用	106,209,603.90
— 其他债权投资	35,394,990.32	不适用
— 衍生金融工具	-63,923,547.95	291,065,627.38
— 交易性金融负债	-1,578,080.70	不适用
合计	<b>-70,255,762.97</b>	<b>1,545,643,347.41</b>

**(2) 交易性金融工具投资收益明细表**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	不适用	323,535,837.87
	处置取得收益	不适用	-428,969,595.73
交易性金融资产	持有期间收益	656,064,421.05	不适用
	处置取得收益	-758,822,458.54	不适用
交易性金融负债	持有期间收益	-	不适用
	处置取得收益	-1,578,080.70	不适用

**6. 公允价值变动收益**

√ 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
交易性金融资产	538,848,936.98	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	-60,241,705.25
交易性金融负债	955,807.00	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期	不适用	-1,339,513.02

损益的金融负债		
衍生金融工具	-51,875,352.34	105,355,244.21
<b>合计</b>	<b>487,929,391.64</b>	<b>43,774,025.94</b>

## 7. 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	1,245,876,619.06	1,140,083,442.92
租赁费	128,334,133.24	128,912,799.40
折旧摊销费	73,559,679.97	80,473,647.52
邮电通讯费	71,773,014.36	67,674,205.22
会议差旅费	52,857,191.76	54,997,993.48
投资者保护基金	16,153,192.20	27,882,049.57
咨询费	26,538,181.95	10,776,312.80
业务宣传及招待费	40,384,456.83	35,229,337.32
产品销售及广告费	54,222,691.55	31,052,143.39
交易所会员费	25,001,982.93	22,386,997.96
其他	101,088,211.62	91,404,037.55
<b>合计</b>	<b>1,835,789,355.47</b>	<b>1,690,872,967.13</b>

## 8. 其他

□适用 √不适用

### 二十一、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	180,519.06	主要是固定资产处置
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
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）	6,433,251.75	主要是政府补助
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性	-	

房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	56,071,434.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
所得税影响额	-15,771,649.88	
少数股东权益影响额	-	
<b>合计</b>	<b>46,913,555.68</b>	

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工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、以摊余成本计量的金融工具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工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具和以摊余成本计量的金融工具取得的投资收益、公允价值变动损益以及处置上述金融工具取得的投资收益等，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	6.16	0.443	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	5.93	0.426	不适用

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用√不适用

## 4、其他

□适用√不适用

## 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
备查文件目录	其他相关文件

董事长：魏庆华

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 28 日

### 修订信息

 适用  不适用

## 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短期公司债券挂牌转让无异议的函	上证函[2019]417 号	2019-03-14
2	北京证监局	关于核准曾涛证券公司董事任职资格的批复	京证监许可[2019]11 号	2019-03-28
3	北京证监局	关于核准董裕平证券公司董事任职资格的批复	京证监许可[2019]12 号	2019-03-28
4	北京证监局	关于核准秦斌证券公司董事长类人员任职资格的批复	京证监许可[2019]13 号	2019-03-28
5	北京证监局	关于核准侯秉乾证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	京证监许可[2019]14 号	2019-03-28
6	中国人民银行办公厅	关于核定东兴证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额的通知	厅便函[2019]237 号	2019-07-15
7	中国证监会证券基金机构监管部	关于东兴证券有限公司为境外子公司提供担保有关意见的复函	机构部函[2019]1811 号	2019-07-19
8	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转让无异议的函	上证函[2019]1281 号	2019-07-30
9	北京证监局	关于核准周亮证券公司董事任职资格的批复	京证监许可[2019]57 号	2019-09-12
10	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[2019]76 号	2019-12-19

11	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[2019]2360 号	2019-12-23
----	---------	---------------------------------	-----------------	------------

## 二、监管部门对公司的分类结果

√适用□不适用

2019 年，公司分类监管评级为 A 类 A；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。

## 第十四节 荣誉与奖项

1、2019 年 12 月 21 日，在和讯网主办的第十七届“中国财经风云榜金融峰会”上，公司获得 2019 年“年度券商公益奖”、“年度券商优秀资产管理奖”、“年度券商优秀 APP 奖”。

2、2019 年 12 月 21 日，东方财富网和天天基金网共同主办的“2019 东方财富风云榜”在成都举办，公司被评为“2019 年度最佳券商资管固定收益投资团队”。

3、2019 年 12 月 20 日，中国银行在深圳举办《2020 年个人金融全球资产配置白皮书》发布会，公司在“财富管理指数发布及颁奖环节”被评为“中国银行 2019 年最佳合作伙伴”。

4、2019 年 12 月 17 日，《中国经营报》主办的“2019（第十一届）卓越竞争力金融峰会”暨“第十一届卓越竞争力金融机构评选”颁奖盛典在北京举行，公司被评为“2019 卓越竞争力综合证券公司”。

5、2019 年 12 月 5 日，公司在金融界“2019 领航中国年度评选”中，获得“中国证券公司杰出社会责任奖”、“中国证券公司杰出 APP 奖”、“中国证券公司杰出年度新锐基金公司奖”。

6、2019 年 11 月 22 日，由《中国证券报》主办的“中国证券业金牛奖”评选结果揭晓，公司获得“金牛成长证券公司奖”；公司研究所房地产团队、国防军工团队获得“2019 最佳行业分析师团队”。

7、2019 年 11 月 22 日，由《每日经济新闻》与专业学术机构、第三方咨询机构联合主办的“2019 中国金鼎奖”公布评选名单，公司获得“最具成长性券商资管”、“最佳固收产品”、“年度最佳财务顾问”、“年度券商 APP 优秀运营团队”奖项。

8、2019 年 11 月 9 日，由《中国证券报》举办的“金牛资产管理论坛”暨 2018 年度“金牛理财产品”颁奖典礼在北京举行，公司凭借所管理的固定收益类集合资产管理计划的优良业绩表现取得“2018 年度金牛券商集合资管计划\_债券型”称号。同时，由于 2018 年在承担社会责任方面的突出表现，公司获得“2018 年度金牛券商资管社会责任奖”。

9、2019 年 9 月，在《证券时报》旗下公众号“券商中国”主办的“2019 优秀证券公司 APP 评选”中，东兴 198APP 获得“2019 券商 APP 创新突破奖”、“2019 券商中国-海报王”奖项。

10、2019 年 8 月 11 日，由《证券时报》主办的“第十三届中国上市公司价值论坛暨首届最

受上市公司尊敬投行论坛”在深圳举行，公司被评为“最受尊敬的 IPO 投行”。

11、2019 年 7 月 12 日，由《证券时报》主办的“2019 中国财富管理机构君鼎奖”评选结果揭晓，公司凭借所管理的固定收益类集合资产管理计划的优良业绩获得“2019 绝对收益产品君鼎奖”。

12、2019 年 6 月，由《国际金融报》主办的“2019 国际先锋投行评选”中，公司被评为“2019 风控能力先锋投行”。

13、2019 年 5 月 10 日，由《证券时报》主办的“2019 中国区证券公司年会”在北京举行，公司因过去一年在相关领域的优秀表现，现场获得七个奖项。公司投资银行业务获得“中国区新锐投行君鼎奖”、“中国区股票再募资投行君鼎奖”、“中国区财务顾问团队君鼎奖”；由公司牵头主承销的“上交所首单纾困专项债 18 海纾困债”获得“中国区债券项目君鼎奖”；经纪业务方面，公司投教团队取得“中国区投资者教育团队君鼎奖”；东兴证券福建分公司、东兴证券上海分公司上榜“中国区三十强分支机构”。

14、2019 年 4 月，在“中国扶贫基金会三十周年纪念活动暨 2018 年度捐赠人大会”上，公司扶贫工作获得“2018 年度作出杰出贡献”奖。

15、2019 年 3 月，公司获得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”。

16、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，公司被评为“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”。