

公司代码：601099

公司简称：太平洋

太平洋证券股份有限公司
THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD



601099

2018 年年度报告

重要提示

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

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	杨智峰	工作原因	丁吉
独立董事	黄慧馨	工作原因	何忠泽

三、立信会计师事务所（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、公司负责人李长伟、主管会计工作负责人周岚及会计机构负责人曹奕声明：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

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：2018年度归属于母公司股东的净利润为-1,322,256,826.72元，母公司净利润为-1,229,111,980.05元。期初母公司未分配利润为1,030,481,556.81元，扣除2018年现金分红68,163,163.70元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为-266,793,586.94元。

截至2018年末公司可供分配的利润为负数，为保障公司业务持续发展，实现长期发展战略规划，更好地维护全体股东的长远利益，公司2018年度拟不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及的未来经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，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

公司主营业务与国内宏观经济环境、资本市场走势密切相关，证券行业的监管政策调整和资本市场的波动都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险,可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素主要包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险及其他风险。详见“第四节 经营情况讨论与分析”关于“三、(四)可能面对的风险”部分的内容。

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	6
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	47
第六节	普通股股份变动及股东情况	65
第七节	优先股相关情况	68
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	69
第九节	公司治理	78
第十节	公司债券相关情况	89
第十一节	财务报告	93
第十二节	备查文件目录	192
第十三节	证券公司信息披露	193

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		
公司/本公司/太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
太证资本	指	太证资本管理有限责任公司，公司全资子公司
太证非凡	指	太证非凡投资有限公司，公司全资子公司
老-中证券	指	老-中证券有限公司，公司境外参股子公司
股东大会	指	太平洋证券股份有限公司股东大会
董事会	指	太平洋证券股份有限公司董事会
监事会	指	太平洋证券股份有限公司监事会
嘉裕投资	指	北京嘉裕投资有限公司（2018 年 7 月由“北京华信六合投资有限公司”更名）
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
云南证监局	指	中国证券监督管理委员会云南监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的简称
ABS	指	资产证券化业务，是指以基础资产所产生的现金流为偿付支持，通过结构化等方式进行信用增级，在此基础上发行资产支持证券的业务活动
《公司章程》	指	《太平洋证券股份有限公司章程》
元	指	人民币元

注：本报告中若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

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	太平洋证券股份有限公司
公司的中文简称	太平洋
公司的外文名称	THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	PACIFIC SECURITIES
公司的法定代表人	李长伟
公司总经理	李长伟

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	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
净资产	10,339,901,084.01	13,864,191,955.08

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围：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；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金销售；代销金融产品；融资融券；中国证监会批准的其他业务。

公司各单项业务资格如下：

- 1、证券经纪业务资格；
- 2、证券投资咨询资格；
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；
- 4、证券自营业务资格；
- 5、证券承销与保荐业务资格；
- 6、证券资产管理业务资格；
- 7、证券投资基金销售业务资格；
- 8、代销金融产品业务资格；
- 9、融资融券业务资格；
- 10、网上证券委托业务资格；
- 11、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格；
- 12、新股网下询价业务资格；
- 13、全国银行间同业拆借市场资格；

- 14、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
- 15、经营外汇业务资格；
- 16、中小企业私募债券承销业务资格；
- 17、作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格；
- 18、约定购回式证券交易业务资格；
- 19、股票质押式回购交易业务资格；
- 20、自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格；
- 21、作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格；
- 22、作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格；
- 23、沪港通下港股通业务交易权限；
- 24、互联网证券业务试点资格；
- 25、为期货公司提供中间介绍业务资格；
- 26、私募基金综合托管业务资格；
- 27、客户资金消费支付服务业务资格；
- 28、上海证券交易所股票期权交易参与人资格；
- 29、深港通下港股通业务交易权限；
- 30、转融通业务资格；
- 31、上市公司股权激励行权融资业务试点资格。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐卫华	栾峦
联系地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
电话	0871-68898121	0871-68898121
传真	0871-68898100	0871-68898100
电子信箱	tangweihua@tpyzq.com	luanluan@tpyzq.com

三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
公司注册地址的邮政编码	650224
公司办公地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
公司办公地址的邮政编码	650224
公司网址	http://www.tpyzq.com
电子信箱	tpy@tpyzq.com

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
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼

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
A股	上海证券交易所	太平洋	601099

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

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司。经中国证监会《关于化解云南证券有限责任公司风险及筹建太平洋证券有限责任公司的函》（证监机构字〔2003〕125号）、《关于同意太平洋证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字〔2003〕264号）批准，太平洋证券有限责任公司于2004年1月6日正式注册成立，注册资本6.65亿元，为综合类证券公司，并取得了证券主承销商资格。为化解云南证券有限责任公司的经营风险，太平洋证券有限责任公司成立后，弥补了云南证券有限责任公司的1.65亿元客户保证金缺口，并全面接收了云南证券有限责任公司的客户资产和员工。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕43号）核准，2007年2月13日太平洋证券有限责任公司由12家新老股东以现金增资7.33亿元，注册资本由6.65亿元增至13.98亿元。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司变更为股份有限公司及增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕81号）批准，2007年4月10日太平洋证券有限责任公司以2007年1月31日经审计的净资产和新增的7.33亿元资本按照1:1的比例折股整体变更为股份有限公司，注册资本14.01亿元；整体变更为股份有限公司后，太平洋证券向北京冠阳房地产开发有限公司、深圳市天翼投资发展有限公司、深圳市利联太阳百货有限公司、湛江涌银置业有限公司等四家新股东定向增资1.02亿元，定向增资的股东所增股份将部分用于与云大科技股东换股，太平洋证券股本增至1,503,313,349股。

根据云大科技股份有限公司非流通股股东提出并经相关股东会议通过的股权分置改革方案，云大科技通过差别派送本公司股份的换股权方式解决股权分置问题。本公司股东同意参与云大科技股权分置改革。2007年5月25日经上海证券交易所上证上字〔2007〕112号文批准，云大科技实施了股权分置改革方案。本公司股东与云大科技股东差别换股后，公司股东总数由换股前的20人增至换股后的28,995人，股东结构实现公众化。

经上海证券交易所《关于太平洋证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证上字（2007）220 号）批准，公司股票于 2007 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市。

2012 年 7 月，因公司实施 2011 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股送 1 股派 0.35 元（含税），共计送股 150,331,335 股，公司股本增至 1,653,644,684 股。2014 年 4 月，因公司完成定向增发，非公开发行股票 7 亿股，公司股本增至 2,353,644,684 股。2014 年 10 月，因公司实施 2014 年半年度资本公积金转增股本方案，以总股本 2,353,644,684 股为基数，按每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本，共计转增 1,176,822,342 股，公司股本增至 3,530,467,026 股。2016 年 1 月，因公司完成配股发行股票，以总股本 3,530,467,026 股为基数，按每 10 股配 3 股向全体股东配售，最终实际配售 1,013,743,887 股，公司股本增至 4,544,210,913 股。2016 年 9 月，因公司实施 2016 年半年度资本公积金转增股本方案，以总股本 4,544,210,913 股为基数，按每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本，共计转增 2,272,105,457 股，公司股本增至 6,816,316,370 股。

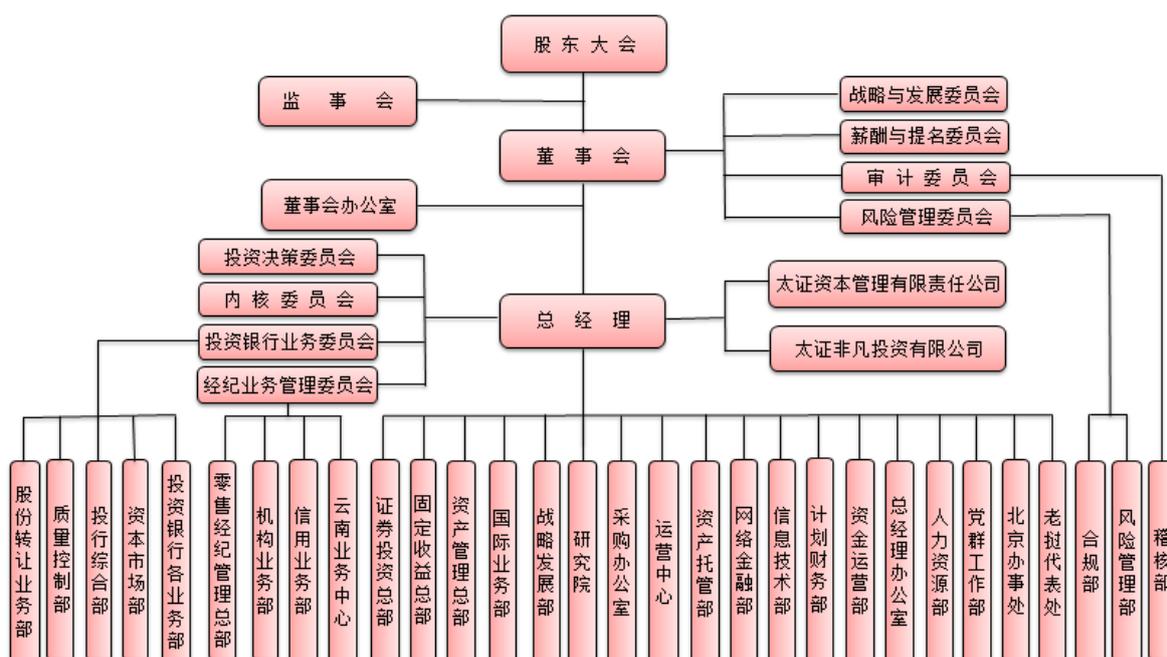
（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

1、组织机构图

公司按《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》等法律、法规和中国证监会的有关规章制度，建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织机构。公司建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的三权制衡的法人治理结构，股东大会为公司权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设战略与发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会四个专门委员会。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司组织机构图如下：



公司于 2019 年 2 月 27 日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过《关于公司组织机构调整的议案》，对公司内部组织机构进行调整：撤销采购办公室，将其原有工作职能并入总经理办公室；合并国际业务部和战略发展部，合并后的部门名称为国际业务部。

2、公司重要子公司、分公司情况

(1) 截至报告期末，公司一级全资子公司情况如下：

名称	太证资本管理有限责任公司
公司持股比例	100%
注册地	北京市海淀区西直门北大街 60 号 8 层 08 号
设立时间	2012 年 5 月 21 日
注册资本 ^注	人民币 100,000 万元
法定代表人	熊艳
联系电话	010-58352070
经营范围	设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券；中国证监会同意的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

注：截至本报告披露日，太证资本的注册资本已变更为人民币 67,000 万元。

名称	太证非凡投资有限公司
公司持股比例	100%
注册地	上海市崇明区新河镇新申路 921 弄 2 号 O 区 298 室（上海富盛经济开发区）
设立时间	2016 年 2 月 6 日
注册资本	人民币 110,000 万元
法定代表人	周岚
联系电话	010-88321818
经营范围	实业投资、投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

(2) 截至报告期末，公司重要参股子公司情况如下：

企业名称	老-中证券有限公司
英文名称	Lao-China Securities Company Limited
公司持股比例	39%
注册地	万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼

设立时间	2013年6月21日
注册资本	1,000 亿基普（老挝货币）
法定代表人	李林
联系电话	0085621419222
经营范围	证券经纪及交易代理、证券承销、财务顾问

(3) 截至报告期末，公司共有 20 家分公司，情况如下：

序号	分公司名称	分公司地址	设立时间	负责人	联系电话
1	北京分公司	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 2 层 9 号 (C202)	2015 年 1 月 28 日	吴 浩	010-82870668
2	福州分公司	福建省福州市鼓楼区水部街道古田路 56 号名流天地十二层	2018 年 8 月 7 日	邱华颖	0591-83810535
3	厦门分公司	福建省厦门市思明区深田路 46 号深田国际大厦 1404 单元	2016 年 3 月 14 日	苏进安	0592-5583855
4	兰州分公司	甘肃省兰州市城关区甘南路 701 之 1 号 8 楼	2017 年 1 月 3 日	张 晨	0931-8487808
5	深圳分公司	广东省深圳市福田区莲花街道红荔西路 7019 号天健商务大厦 8 楼 0808-0812	2016 年 3 月 10 日	王小伟	0755-33329956
6	广西分公司	广西壮族自治区南宁市壮锦大道 39 号 B-4 栋 1508 号房	2014 年 10 月 28 日	林勇吉	0771-2798038
7	海口分公司	海南省海口市美兰区大英东一路 10 号海阔天空国瑞城（铂仕苑）1 单元 15 楼 1502 号	2016 年 11 月 21 日	王攀懿	0898-65314235
8	郑州分公司	河南省郑州市郑东新区 CBD 商务外环路 29 号国泰财富中心 7 楼 0712 号	2016 年 12 月 8 日	王 宁	0371-55686702
9	洛阳分公司	河南省洛阳市洛龙区展览路 211 号泉舜豪生国际商务中心写字楼 14 层 1416 室	2017 年 2 月 8 日	朱士功	0379-64552202
10	武汉分公司	湖北省武汉市武昌区东湖路 181 号湖北日报传媒集团楚天 181 文化创意产业园 6 号楼第 1 层	2015 年 5 月 19 日	管 林	027-87639508
11	南京分公司	江苏省南京市秦淮区汉中路 89 号 10 层 A1 座	2016 年 4 月 12 日	王 忠	025-82220055
12	辽宁分公司	辽宁省沈阳市沈河区北站路 61 号财富中心 A 座 10 层 01、07 号	2015 年 1 月 5 日	孙 君	024-31382088
13	大连分公司	辽宁省大连市西岗区胜利路 121 号 3 单元 4 层 2 号	2017 年 6 月 23 日	齐 纪	0411-81827311
14	内蒙古分公司	内蒙古自治区赤峰市新城区玉龙大街中段中核大厦主楼辅跨东侧一层、二层	2017 年 11 月 15 日	宋长达	0476-5955577
15	青岛分公司	山东省青岛市市南区东海西路 5 号甲华银大厦 16 层 2B 户	2015 年 12 月 30 日	李进祥	0532-80971578
16	西安分公司	陕西省西安市高新区锦业路以南绿地中央广场智海第 3 幢 1 单元 3 层 10302 号房	2015 年 6 月 30 日	梁克国	029-65659656
17	上海分公司	上海市浦东新区浦东大道 720 号国际航运金融大厦 24M	2015 年 7 月 20 日	刘俊杰	021-58462906-309
18	成都分公司	四川省中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 333 号 2 栋 1 单元 9 层 902 号	2015 年 3 月 18 日	吴励妍	028-83332385
19	天津分公司	天津市河西区友谊路 7 号鑫银大厦增 2 号 01、2205	2016 年 12 月 28 日	张廷轩	022-58880202
20	新疆分公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）北京路钻石城 1 号盈科国际中心 1 栋 12 层 F 室	2014 年 5 月 27 日	王 雷	0991-3169773

注：福州分公司由福州古田路证券营业部变更。

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共有 88 家证券营业部。其中，云南省内有 33 家证券营业部，是云南省内营业网点最多的证券公司；云南省外营业部数量为 55 家，分别位于北京、上海、广东、山西、山东、浙江、江苏、辽宁、福建、湖北、广西、黑龙江、湖南、重庆、安徽、贵州、内蒙古、河北、河南、江西、吉林、西藏、青海、宁夏、甘肃等地。具体情况如下：

序号	省份	营业部名称	地址	联系电话
1	云南省	安宁晓塘东路证券营业部	云南省安宁市昆钢晓塘东路 34 幢一楼	0871-68561057
2	云南省	腾冲光华东路证券营业部	云南省保山市腾冲市腾越镇光华东路（秀峰社区融腾小区 1 号）	0875-5161988
3	云南省	保山正阳北路证券营业部	云南省保山市正阳北路 129 号	0875-8980121
4	云南省	楚雄东盛东路证券营业部	云南省楚雄州楚雄市开发区太阳历大道东侧永盛花园小区 71 幢 1 单元 8 室和 9 室	0878-3110689
5	云南省	大理建设东路证券营业部	云南省大理白族自治州大理市下关镇建设东路 21 号泰业国际广场 14 号楼 9 层	0872-2115098
6	云南省	芒市菩提街证券营业部	云南省德宏州芒市菩提街 19 号	0692-2981314
7	云南省	开远灵泉东路证券营业部	云南省红河州开远市灵泉东路 336 号建行大厦副楼	0873-8899466
8	云南省	蒙自天马路证券营业部	云南省红河州蒙自市天马路 4 号	0873-3660098
9	云南省	昆明白塔路证券营业部	云南省昆明市白塔路 131 号云南汇都国际写字楼 12 楼	0871-68020649
10	云南省	昆明翠湖西路证券营业部	云南省昆明市翠湖西路 1 号	0871-68020718
11	云南省	昆明东川兴玉路证券营业部	云南省昆明市东川区兴玉路 13 号新家园小区 2 幢 2-05 号商铺	0871-62125086
12	云南省	昆明彩云南北路证券营业部	云南省昆明市螺蛳湾国际商贸城二期一号写字楼 6 楼	0871-64208795
13	云南省	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路与白云路交叉口西南角心景假日大厦 26 层 2609、2610、2611 室	0871-65611178
14	云南省	昆明人民中路证券营业部	云南省昆明市五华区人民中路 35 号阳光 A 版 4 楼	0871-68020688
15	云南省	昆明金碧路证券营业部	云南省昆明市西山区金碧路 166 号大德大厦第七层	0871-68020728
16	云南省	昆明西华北路证券营业部	云南省昆明市西华北路 218 号 1 幢 809 号	0871-64137699
17	云南省	丽江康仲路证券营业部	云南省丽江市古城区祥和街道康仲路柏龙水榭心悦庭 80-81	0888-8888815
18	云南省	临沧南塘街证券营业部	云南省临沧市临翔区南塘街 149 号（恒达广场三楼 1-1 号）	0883-2166819
19	云南省	泸水人民路证券营业部	云南省怒江州泸水县六库镇人民路 97 号	0886-3636978
20	云南省	景东建设路证券营业部	云南省普洱市景东县建设路 15 号	0879-6221668
21	云南省	普洱人民东路证券营业部	云南省普洱市思茅区人民东路 16 号	0879-8881768
22	云南省	会泽瑞丰路证券营业部	云南省曲靖市会泽县古城街道瑞丰路 299 号金鼎财富中心 9-2 号	0874-6062999
23	云南省	罗平振兴街证券营业部	云南省曲靖市罗平县罗雄街道振兴街 39 号	0874-8216983
24	云南省	曲靖麒麟南路证券营业部	云南省曲靖市麒麟南路 221 号邮政商贸大厦第三层	0874-8989102
25	云南省	宣威建设东街证券营业部	云南省曲靖市宣威市建设东街 280 号	0874-7141296
26	云南省	文山普阳西路证券营业部	云南省文山壮族苗族自治州文山市开化街道梁子社区普阳西路 56 号	0876-2620266
27	云南省	景洪宣慰大道证券营业部	云南省西双版纳州景洪市宣慰大道 104 号（商贸电子城）	0691-8981188
28	云南省	澄江振兴路证券营业部	云南省玉溪市澄江县凤麓街道办事处振兴路 20 号 1-3-104 号	0877-6913628
29	云南省	玉溪抚仙路证券营业部	云南省玉溪市红塔区抚仙路 1 号 2 幢	0877-8880111
30	云南省	江川新市街证券营业部	云南省玉溪市江川区大街街道新市街 23 号	0877-8018924

31	云南省	通海南街证券营业部	云南省玉溪市通海县秀山镇南街 20 号	0877-3011130
32	云南省	水富团结路证券营业部	云南省昭通市水富县团结路工商银行水富云天化支行一楼	0870-8631504
33	云南省	昭通海楼路证券营业部	云南省昭通市昭阳区海楼路 34 号	0870-8883101
34	安徽省	合肥屯溪路证券营业部	安徽省合肥市包河区屯溪路 239 号富广大厦 2009 室	0551-62622616
35	北京市	北京建国门内大街证券营业部	北京市东城区建国门内大街 7 号光华长安大厦 2 座 1120 号	010-65188606
36	北京市	北京海淀大街证券营业部	北京市海淀区彩和坊路 11 号 18 层 1805 室	010-82602867
37	北京市	北京志新东路证券营业部	北京市海淀区卧虎桥甲六号工作区南 65 号楼 602 室	010-89056263
38	北京市	北京北展北街证券营业部	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 1 层 9-10	010-88321700
39	北京市	北京金融大街证券营业部	北京市西城区金融大街 27 号投资广场 B1208	010-66080811
40	北京市	北京宣武门外大街证券营业部	北京市西城区宣武门外大街 6、8、10、12、16、18 号 6 号楼 15 层 1509	010-63101146
41	重庆市	重庆金童路证券营业部	重庆市北部新区金童路 11 号附 3 号	023-63411988
42	重庆市	重庆庆云路证券营业部	重庆市江北区庆云路 16 号 31-06	023-67049672
43	福建省	石狮福辉路证券营业部	福建省泉州市石狮市建德花园二期 3 号楼 101-102 室	0595-88867168
44	福建省	厦门高林中路证券营业部	福建省厦门市湖里区高林中路 535 号 1201-1202A	0592-5501099
45	福建省	厦门湖滨南路证券营业部	福建省厦门市思明区湖滨南路 55 号 706 单元	0592-2395625
46	福建省	厦门厦禾路证券营业部	福建省厦门市思明区厦禾路 1032 号 B 幢 1503 单元	0592-5852519
47	甘肃省	兰州皋兰路证券营业部	甘肃省兰州市城关区皋兰路 3 号盛贸华府 1 层	0931-8810902-801
48	广东省	广州江南西路证券营业部	广东省广州市海珠区江南西路 111 号 10 楼 1001 室	020-29879665
49	广东省	广州金穗路证券营业部	广东省广州市天河区珠江新城金穗路 3 号第 7 楼 03 单元	020-29007318
50	广东省	广州天河路证券营业部	广东省广州市越秀区天河路 1 号锦绣联合商务大厦 912-913 房	020-87309128
51	广东省	汕头嵩山路证券营业部	广东省汕头市龙湖区嵩山路金碧庄东区 11 幢 2/102, 202 号房	0754-89921538
52	广东省	深圳龙翔大道证券营业部	广东省深圳市龙岗区龙城街道龙翔大道 9009 号珠江广场 A2 栋 14A2A	0755-36699957
53	广东省	深圳深南大道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道大冲一路 18 号华润置地大厦 E 座 32F	0755-88260161
54	广西壮族自治区	柳州白沙路证券营业部	广西壮族自治区柳州市柳北区白沙路 2 号保利广场 8 栋 2-8 号	0772-3310576
55	广西壮族自治区	南宁民族大道证券营业部	广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道 136-5 号南宁华润中心南写字楼 1102 号房	0771-5307788
56	贵州省	贵阳中华南路证券营业部	贵州省贵阳市南明区中华南路附 45 号华坤大厦 8 层 5 号 [中南社区]	0851-88621636
57	河北省	石家庄中山西路万象城证券营业部	河北省石家庄市桥西区中山西路 108 号华润万象城 A 座 1814 号	0311-88585771
58	河南省	许昌建安大道证券营业部	河南省许昌市东城区建安大道以南、德星路以西景鸿观澜嘉苑 8#楼南 3 商铺	0374-8068899
59	黑龙江省	哈尔滨上海街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 8 号 423 室	0451-87633512
60	湖北省	武汉立业路证券营业部	湖北省武汉市经济技术开发区立业路 16 号财富广场 A 座一单元 10 层 17-18 号房	027-84392429
61	湖北省	襄阳春园西路证券营业部	湖北省襄阳市樊城区春园西路民发盛特区 B 座 13B 楼	0710-3801266
62	湖南省	长沙韶山路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山中路 419 号凯宾商业 N 单元 10 层 1031 号	0731-82562746
63	湖南省	长沙岳麓大道证券营业部	湖南省长沙市岳麓区岳麓大道 311 号金麓商务广场 1、2、5、6 栋 1637	0731-89782326
64	吉林省	长春红旗街证券营业部	吉林省长春市朝阳区红旗街 765 号华亿红府 4、14 幢 1	0431-81964435

			单元 106 号 933-1	
65	江苏省	常州奥体中心证券营业部	江苏省常州市新北区天目山路 2 号	0519-85511900
66	江苏省	南京苜蓿园大街证券营业部	江苏省南京市秦淮区月牙湖街道苜蓿园大街 46 号	025-66696169
67	江苏省	无锡永丰路证券营业部	江苏省无锡市永丰路 237 号	0510-81080198
68	江苏省	扬州运河西路证券营业部	江苏省扬州市运河西路 185 号	0514-87257719
69	江西省	南昌丰和大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和大道 912 号地铁大厦 2207 室	0791-83806608
70	辽宁省	沈阳枫杨路证券营业部	辽宁省沈阳市苏家屯区枫杨路 36 号	024-31382085
71	内蒙古自治区	呼和浩特鄂尔多斯东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯东街金融住宅小区 1 号楼 106 号	0471-3472888
72	宁夏回族自治区	银川庆祥街证券营业部	宁夏回族自治区银川市金凤区庆祥街 9 号柏桂苑 1 号楼 6 楼 601、602、603、604、6017 室	0951-8931381
73	青海省	西宁新宁路证券营业部	青海省西宁市城西区新宁路 32 号 1 号楼 1121、1122 室	0971-6125328
74	山东省	济南颖秀路证券营业部	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号奇盛数码二期办公楼 702 室	0531-88822895
75	山东省	泰安东岳大街证券营业部	山东省泰安市东岳大街 435-5 号东升商务港 5 层	0538-6982199
76	山西省	太原平阳路证券营业部	山西省太原市小店区平阳路 65 号平阳景苑 6 号楼 7 层 0707-0708	0351-8334571
77	山西省	太原水西门街证券营业部	山西省太原市迎泽区水西门街 22 号 1 幢五层	0351-4961133
78	上海市	上海崇明区石岛路证券营业部	上海市崇明县堡镇石岛路 617 弄 22、23 号	021-31828178
79	上海市	上海黄浦区黄河路证券营业部	上海市黄浦区黄河路 333 号二楼北侧	021-61223008
80	上海市	上海松江区广富林路证券营业部	上海市松江区广富林路 699 弄 20 号 1216 室	021-60901607
81	上海市	上海杨浦区本溪路证券营业部	上海市杨浦区本溪路 181 号 2101 室	021-55827527
82	西藏自治区	拉萨柳梧新区证券营业部	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 12 楼 11 层 302B	0891-6832381
83	浙江省	杭州宁泰路证券营业部	浙江省杭州市萧山区宁围街道文明路 336 号 2 层 201 室	0571-82351563
84	浙江省	嘉兴凌公塘路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区凌公塘路 800、802 号	0573-83696061
85	浙江省	宁波百丈东路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区百丈东路 796 号 (13-1) -01	0574-87976800
86	浙江省	余姚四明西路证券营业部	浙江省宁波市余姚市四明西路 456-458 号	0574-62877888
87	浙江省	温州车站大道证券营业部	浙江省温州市车站大道 577 号财富中心 2004 室	0577-89975106
88	浙江省	温州百里西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区百里西路工会大厦 2 幢 2101 室	0577-88081234

注：1、楚雄东盛东路证券营业部由楚雄鹿城南路证券营业部变更；大理建设东路证券营业部由大理建设路证券营业部变更；昆明西华北路证券营业部由昆明西园路证券营业部变更；会泽瑞丰路证券营业部由会泽钟屏路证券营业部变更；汕头嵩山路证券营业部由汕头海滨路证券营业部变更；石家庄中山西路万象城证券营业部由石家庄槐安东路证券营业部变更；宁波百丈东路证券营业部由宁波中山东路证券营业部变更。

2、昆明白塔路证券营业部已于 2019 年 2 月变更为昆明东风东路证券营业部，地址变更为云南省昆明市东风东路 48 号金泰大厦 3 层；济南颖秀路证券营业部已于 2019 年 3 月变更为济南舜华路证券营业部，地址变更为山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 11 号北楼 603B。



(四) 其他分支机构数量与分布情况

适用 不适用

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名	李素英、孙彤

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年		本期比上年 同期增减 (%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	392,515,663.16	1,306,804,757.58	1,296,895,626.04	-69.96	1,807,783,608.03	1,803,972,311.90
归属于母公司股东的净利润	-1,322,256,826.72	116,278,799.56	116,278,799.56	不适用	667,720,967.04	667,720,967.04
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,333,066,992.96	123,219,065.70	123,219,065.70	不适用	664,529,005.86	664,529,005.86
经营活动产生的现金流量净额	2,476,382,879.90	601,042,799.42	601,042,799.42	312.01	-4,025,526,462.85	-4,025,526,462.85
其他综合收益	-50,997,797.51	-16,084,170.17	-16,084,170.17	不适用	-134,612,961.70	-134,612,961.70
	2018年末	2017年末		本期末比上年 同期末增	2016年末	

		调整后	调整前	减(%)	调整后	调整前
资产总额	42,396,997,675.84	47,042,486,252.85	47,042,486,252.85	-9.88	40,364,697,117.58	40,364,697,117.58
负债总额	31,793,658,782.09	34,962,500,488.93	34,962,500,488.93	-9.06	27,770,436,437.59	27,770,436,437.59
归属于母公司股东的权益	10,290,165,145.64	11,730,113,885.58	11,730,113,885.58	-12.28	11,817,176,734.39	11,817,176,734.39
所有者权益总额	10,603,338,893.75	12,079,985,763.92	12,079,985,763.92	-12.22	12,594,260,679.99	12,594,260,679.99

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年		本期比上年同期增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	-0.194	0.017	0.017	不适用	0.100	0.100
稀释每股收益(元/股)	-0.194	0.017	0.017	不适用	0.100	0.100
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.196	0.018	0.018	不适用	0.099	0.099
加权平均净资产收益率(%)	-11.99	0.99	0.99	不适用	5.87	5.87
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-12.09	1.05	1.05	不适用	5.85	5.85

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

公司参照《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)要求,调整了利润表的“其他收益”的列报口径,并按规定对可比期间的比较数据进行了追溯调整,不对公司总资产、净资产及净利润产生影响。

(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	10,339,901,084.01	13,864,191,955.08
净资产	10,266,044,862.77	11,704,888,446.57
风险覆盖率(%)	186.54	278.04
资本杠杆率(%)	18.16	22.66
流动性覆盖率(%)	309.11	448.82
净稳定资金率(%)	161.49	149.66
净资本/净资产(%)	100.72	118.45
净资本/负债(%)	36.23	48.23
净资产/负债(%)	35.97	40.72
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	10.96	12.86
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	199.83	111.60
各项风险资本准备之和	5,542,928,618.76	4,986,374,427.87

注：截至 2018 年 12 月 31 日，母公司净资产为人民币 103.40 亿元，较 2017 年 12 月 31 日净资产人民币 138.64 亿元减少了 35.24 亿元，减少了 25.42%，主要是由于本年单项计提股票质押业务减值准备、可计入净资产的次级债金额减少以及本期亏损所致。

九、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	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	338,540,264.80	152,115,053.80	154,170,192.63	-252,309,848.07
归属于上市公司股东的净利润	5,252,537.61	-110,633,005.07	-71,688,077.01	-1,145,188,282.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	34,495,446.57	-140,997,427.34	-74,902,931.73	-1,151,662,080.46
经营活动产生的现金流量净额	-180,055,014.13	3,716,814,409.89	374,574,788.55	-1,434,951,304.41

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-196,114.23	固定资产清理损失	-235,680.89	-251,751.86
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	7,355,050.66	落户奖励等	4,867,766.00	1,656,711.39
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			1,291,144.24	325,032.92
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,442,392.08	违约金、对外捐赠、代扣手续费返还等	-15,540,394.19	2,662,623.42
少数股东权益影响额	-170.33		-47,877.90	-20,672.54
所得税影响额	-3,790,991.94		2,724,776.60	-1,179,982.15
合计	10,810,166.24		-6,940,266.14	3,191,961.18

十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,193,764,460.97	19,833,704,256.28	4,639,939,795.31	300,881,685.61
可供出售金融资产	3,894,396,403.91	2,438,097,300.91	-1,456,299,103.00	-379,960,066.07
衍生金融工具	112,948,380.64		-112,948,380.64	5,661,381.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	915,324,495.69	85,324,613.65	-829,999,882.04	703,264.98
合计	20,116,433,741.21	22,357,126,170.84	2,240,692,429.63	-72,713,733.51

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》（中国证监会公告[2013]41号），披露财务报表中与期初或上期数据相比变动幅度超过 30% 以上的重要项目：

单位：元 币种：人民币

序号	项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减幅度(%)	备注
1	客户存款	2,483,570,737.96	4,065,685,010.42	-38.91	本期末客户存款下降
2	结算备付金	1,125,986,292.01	1,665,012,511.66	-32.37	本期末结算备付金下降
3	以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产	19,833,704,256.28	15,193,764,460.97	30.54	本期末债券投资规模上升
4	衍生金融资产	18,035,882.05	248,577,297.80	-92.74	本期末衍生金融资产投资规模下降
5	买入返售金融资产	8,711,295,741.76	16,634,614,567.00	-47.63	本期末回购业务规模下降
6	应收款项	118,697,428.11	62,911,650.08	88.67	本期末应收业务款项增加
7	应收利息	632,910,636.53	428,455,159.41	47.72	本期末应收债券投资利息增加
8	存出保证金	87,646,726.48	57,300,244.96	52.96	本期末客户衍生品保证金增加
9	可供出售金融资产	3,080,250,127.04	4,412,718,503.92	-30.20	本期末资管产品投资减少
10	持有至到期投资	18,238,575.27	34,308,186.67	-46.84	本期末持有至到期投资规模下降
11	长期股权投资	1,005,087,104.38	401,571,815.18	150.29	本期末增加对联营企业的投资
12	递延所得税资产	452,672,503.76	-	-	本期计提递延所得税资产
13	其他资产	324,953,439.95	229,793,210.46	41.41	本期末其他应收款增加
14	拆入资金	600,000,000.00	-	-	本期末新增拆入资金
15	交易性金融负债	85,324,613.65	915,324,495.69	-90.68	本期纳入合并范围的结构化主体形成的交易性金融负债减少

16	衍生金融负债	18,035,882.05	135,628,917.16	-86.70	本期末衍生金融资产投资规模下降
17	代理买卖证券款	3,160,677,845.29	4,996,045,494.68	-36.74	本期交易量萎缩,个人客户资产下降
18	应付款项	27,256,505.51	60,858,031.70	-55.21	本期应付客户开放式基金款减少
19	预计负债	7,662,799.75	18,179,554.79	-57.85	本期冲回先行承担亏损的资管产品上期计提的预计负债
20	长期借款	-	156,820,800.00	-100.00	本期末归还长期借款
21	递延所得税负债	1,608,479.09	4,898,489.29	-67.16	本期递延所得税负债减少
序号	项目	2018 年度	2017 年度	增减幅度(%)	备注
1	资产管理业务手续费净收入	152,808,649.17	286,307,557.95	-46.63	本期资产管理业务收入下降
2	利息净收入	-169,078,431.43	184,447,801.80	-	本期自有资金及质押回购业务利息收入下降
3	对联营企业和合营企业的投资收益	10,795,644.38	1,787,776.63	503.86	本期联营企业投资收益增加
4	公允价值变动收益	-461,130,327.13	-144,237,129.67	-	本期自营持仓公允价值下降
5	汇兑收益	-1,051,909.56	-4,404,961.25	-	本期汇率变动所致
6	其他业务收入	-	2,936,107.43	-100.00	本期无融资租赁收入
7	资产减值损失	937,809,592.48	-13,083,754.75	-	本期股票质押业务计提资产减值损失
8	营业外收入	8,333,200.16	1,963,514.44	324.40	本期新增业务违约金收入
9	营业外支出	-8,130,278.21	21,489,810.82	-	本期冲回计提的资管产品预计负债
10	所得税费用	-345,125,417.85	79,466,191.87	-	本期计提递延所得税资产减少所得税费用
11	经营活动产生的现金流量净额	2,476,382,879.90	601,042,799.42	312.01	参见(一)主营业务分析4.现金流
12	投资活动产生的现金流量净额	413,027,859.18	217,711,283.33	89.71	参见(一)主营业务分析4.现金流
13	筹资活动产生的现金流量净额	-3,752,179,537.87	-2,705,912,438.90	-	参见(一)主营业务分析4.现金流
14	基本每股收益	-0.194	0.017	-	本期业绩下滑,基本每股收益下降

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) 公司所从事的主要业务、经营模式

1. 证券经纪业务

证券经纪业务即证券代理买卖业务，是公司的一项基本业务。公司为个人、企业、公募基金、基金公司、私募投资机构等客户提供股票、债券、基金、衍生品及其他可交易证券经纪服务。公司积极整合资源，通过打造涵盖金融产品、私募、投顾、期权等业务在内的综合服务平台，以客户需求为中心，进一步提升服务水平，不断满足客户多层次、多样化的财富管理需求，进一步向财富管理转型。报告期内，公司经纪业务收入较上年小幅上升。

2. 信用业务

信用业务包括融资融券业务、股票质押式回购业务。融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。股票质押式回购业务是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押。报告期内，公司大幅压缩股票质押回购业务规模，并依据会计准则要求审慎计提资产减值准备，公司信用业务出现大幅亏损。

3. 投资银行业务

投资银行业务范围包括 IPO、再融资等股票承销保荐业务，企业债、公司债等债券发行承销业务，改制、并购重组等财务顾问业务，新三板业务等。公司根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》调整了业务架构，由投资银行业务总部统一管理债券的发行承销业务。公司投资银行业务根据政策和市场环境的变化，调整盈利模式，探索从通道业务转型为综合金融服务，为企业提供多途径融资、上市、增发、并购重组等系列服务。此外，积极开拓资产证券化等新业务领域，努力探索创新业务模式。报告期内，公司在并购重组、债券等业务领域取得一定进展，投资银行业务收入增长较快。

4. 证券投资业务

证券投资业务主要是以公司自有资金投资股票、债券、公募基金以及国债期货、股指期货等金融衍生品。公司在宏观研究的基础上进行大类资产配置，兼顾风险收益的平衡与流动性需求，通过合理配置、分散投资，降低证券投资业务风险。通过精选个券、个股，赚取买卖价差、股票分红及债券息差等获取收益。证券投资业务受证券市场行情变化影响较大，报告期内，公司股票投资业务出现较大幅度亏损，但公司抓住债券市场良好的投资时机，固定收益类投资业务取得良好的收益。

5. 资产管理业务

资产管理业务范围包括设立和发行集合资产管理计划、单一资产管理计划以及资产证券化业务。公司管理的集合资产管理计划以债券、股票等标准化投资品种为主，产品设计和投资管理较为灵活。报告期内，在资管新规指导下，公司资产管理业务积极转型，净值型集合产品规模大幅增加，通道类产品规模和报价型产品规模大幅下降，在优化产品结构、提升市场竞争力的同时，收入有所下滑。

6. 证券研究业务

公司研究院致力于提供专业、系统的证券研究和服务，业务主要包括：撰写并发布证券研究报告及其它投资业务报告；为客户提供专业的路演、调研、培训和专题会议等各类服务；承接客户的专项委托，完成各类研究课题，提供定制化的研究服务；举办或协办各类有市场影响力的证券研究交流活动。报告期内，公司适度扩充研究队伍，增强热点行业人员配置，研究业务能力稳步提升，机构分仓佣金快速上升。

7. 私募投资基金业务

公司设立全资子公司太证资本开展私募股权投资基金管理业务，主要经营模式为发起设立及管理私募股权投资基金，收取管理费并获取超额业绩收益分成。报告期内，公司该项业务按照监管要求进行了有序整改，管理的基金规模稳步增长。

8. 另类投资业务

公司设立全资子公司太证非凡开展另类投资业务，主要经营模式为利用自有资金从事股权投资、投资于《证券公司证券自营投资品种清单》以外的金融产品，通过股权退出和金融产品增值获取收益。报告期内，公司该项业务按照监管要求进行了有序整改。

（二）公司所处的行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

我国证券行业处于成长期，与国际成熟资本市场相比，仍然有较大的发展空间。随着多层次资本市场体系的建立和完善，新三板、科创板、股指期货等制度创新和资管、信用等业务创新，监管政策的不断完善，中国证券行业正在逐步走向成熟，为中国经济提供投融资服务等功能将发挥更大的作用。2018年，我国资本市场改革进一步深化，对外开放加快推进，退市、回购、并购重组新政陆续推出，设立科创板并试点注册制影响深远。国务院金融稳定发展委员会强调要发挥好资本市场枢纽功能，坚持市场化取向，加快完善资本市场基本制度，深入研究有利于资本市场长期健康发展的重大改革举措。资本市场在金融体系中的重要性大幅提升，在服务新时代经济发展中的作用更加凸显。

证券行业是一个周期性比较明显的行业，受证券市场波动及监管政策的影响比较明显，而证券市场的波动受宏观经济周期影响较大。从业务驱动力来看，经纪业务、两融业务主要受 A 股市场成交量的影响，证券投资业务、资管业务受证券市场行情的影响较大，投行业务也与证券市场的走势有密切关系。2018 年国内外经济形势复杂多变，中美贸易摩擦加剧，资本市场遭遇重压。A 股市场呈现缩量下跌的趋势，上证综指全年下跌 24.59%，深证成指全年下跌 34.42%，沪深两地股票日均交易额约人民币 3,691 亿元，同比下降 19.45%。受此影响，证券行业面临较大的业绩压力。根据中国证券业协会的数据，2018 年证券行业实现营业收入人民币 2,662.87 亿元，较上年同期下降 14.47%；实现净利润人民币 666.20 亿元，较上年同期下降 41.04%。营业收入方面，证券行业实现代理买卖证券业务净收入（含席位租赁收入）人民币 623.42 亿元，同比减少 24.06%；证券承销与保荐业务净收入人民币 258.46 亿元，财务顾问业务净收入人民币 111.50 亿元，同比分别减少 32.74%、11.07%；证券投资收益（含公允价值变动）人民币 800.27 亿元，同比减少 7.05%；资产管理业务净收入人民币 275.00 亿元，同比减少 11.35%；利息净收入人民币 214.85 亿元，同比减少 38.28%。资本规模方面，证券行业继续夯实资本实力。截至报告期末，证券行业总资产为人民币 6.26 万亿元，净资产为人民币 1.89 万亿元，较年初分别增长 1.86%、2.16%。

公司经过多年的持续健康发展，各项业务取得长足进步，营业网点涵盖全国直辖市及除港澳台以外的所有省区，已经从区域性龙头券商成长为一家全国性综合券商。

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

截至报告期末，公司资产总额 423.97 亿元，较 2017 年末减少 9.88%。公司的主要资产包括货币资金、融出资金、金融资产和买入返售金融资产等。报告期内，公司总资产规模减少 46.45 亿元，主要是买入返售金融资产因回购业务规模下降减少 79.23 亿元，可供出售金融资产因资管产品投资规模下降减少 13.32 亿元，另外交易性金融资产因债券投资规模上升增加 46.40 亿元。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

其他资产中变动幅度超过 20% 以上的项目包括：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
客户存款	2,483,570,737.96	4,065,685,010.42	-38.91
结算备付金	1,125,986,292.01	1,665,012,511.66	-32.37
以公允价值计量其期变动计入当期损益的金融资产	19,833,704,256.28	15,193,764,460.97	30.54
衍生金融资产	18,035,882.05	248,577,297.80	-92.74
买入返售金融资产	8,711,295,741.76	16,634,614,567.00	-47.63
应收款项	118,697,428.11	62,911,650.08	88.67

应收利息	632,910,636.53	428,455,159.41	47.72
存出保证金	87,646,726.48	57,300,244.96	52.96
可供出售金融资产	3,080,250,127.04	4,412,718,503.92	-30.20
持有至到期投资	18,238,575.27	34,308,186.67	-46.84
长期股权投资	1,005,087,104.38	401,571,815.18	150.29
递延所得税资产	452,672,503.76	-	-
其他资产	324,953,439.95	229,793,210.46	41.41

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司业务条线完备，构建了全牌照、全业务线的业务体系，截至报告期末，公司已在全国设立 108 家分支机构，涵盖全国直辖市及除港澳台以外的所有省区。

区位优势显著：公司作为云南本土的上市券商，长期以来得到当地政府的大力支持。目前，公司经纪业务在云南市场占有率排名第一。同时，受益于国家“一带一路”政策发展带来的机遇，公司不仅在云南区域精耕细作，业务范围也将逐步辐射至东南亚。

灵活的市场化机制：公司制度体系完备，不仅涵盖薪酬奖励、考核晋升、风险控制等方面，且适于证券行业的创新环境，为公司业务和管理转型提供了制度和机制保障。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，宏观经济环境和证券行业形势错综复杂，金融监管更加规范。市场行情下跌，交易量萎缩，行业业绩整体下滑，券商面临着更大的压力。2018 年以来，A 股行情持续走低，同时交易量下滑，产生了一定的流动性危机。证券行业是周期性比较明显的行业，受证券市场波动及监管政策的影响比较明显，中小券商受到的影响更大。报告期内，公司出现较大亏损，主要原因如下：

1、受 A 股市场大幅下跌、减持新规等诸多因素影响，公司股票质押式回购业务出现多只股票价格跌破平仓线，且融资人不能按期支付利息和到期购回了结的情况，公司亦不能及时平仓处置，资产减值迹象明显。经过单独减值测试，公司对股票质押式回购业务单项计提资产减值准备 9.59 亿元，报告期内信用业务亏损较大；

2、上证综指下跌 24.59%，深证成指下跌 34.42%，均为 2008 年金融危机以来最大跌幅。公司股票自营业务受市场行情影响较大，报告期内亏损 5.21 亿元；

3、公司自有资金投资的部分资产管理产品持仓证券价格大幅下跌，导致自有资金投资出现大幅亏损，对资产管理业务影响较大，报告期内资产管理业务亏损 2.82 亿元。

以上是公司报告期内出现较大亏损的主要原因。面对复杂多变的市场形势，公司在合规经营的前提下，压缩业务规模，严控成本，积极化解风险，努力实现业务发展和风控管理的平衡。报告期内，在市场行情下跌、成交量萎缩的形势下，公司研究院大力提高对外部机构的研究服务质量，市场影响力显著提升，通过卖方研究服务带来的机构经纪业务收入大幅增长，弥补了零售经纪业务收入的下滑，使得公司整体经纪业务收入在行业下滑较大的情况下，仍有小幅增长；公司投资银行业务在重大资产重组、债券发行等业务方面取得实质性进展，业务收入大幅度增长；公司固定收益业务经过多年的积累和调整，已经形成一套完善的研究、投资、交易和销售的综合业务体系，在民营企业债券违约风险频繁发生的情况下，依然取得良好的收益，成为公司利润的重要来源。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现营业收入 39,251.57 万元，较上年同期的 130,680.48 万元下降 69.96%；归属于母公司股东的净利润-132,225.68 万元，较上年同期的 11,627.88 万元下降 143,853.56 万元。截至报告期末，公司资产总额 4,239,699.77 万元，同比降低 9.88%；归属于母公司股东的所有者权益 1,029,016.51 万元，同比减少 12.28%；母公司净资本为 1,033,990.11 万元，基本每股收益为-0.194 元，扣除非经常损益后归属于普通股净利润加权平均净资产收益率为 -12.09%。

(一) 主营业务分析**利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	39,251.57	130,680.48	-69.96
营业成本	207,956.11	108,194.63	92.21
营业利润	-168,704.55	22,485.85	-
归属于上市公司股东的净利润	-132,225.68	11,627.88	-
经营活动产生的现金流量净额	247,638.29	60,104.28	312.01
投资活动产生的现金流量净额	41,302.79	21,771.13	89.71
筹资活动产生的现金流量净额	-375,217.95	-270,591.24	-

营业收入的主要构成如下：

单位：万元 币种：人民币

营业收入构成	2018 年 1-12 月		2017 年 1-12 月		本期金额较上年同期变化比例 (%)
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	
手续费净收入	62,091.60	158.19	70,755.33	54.14	-12.24
利息净收入	-16,907.84	-43.08	18,444.78	14.11	-
投资收益	39,368.71	100.30	55,038.13	42.12	-28.47
公允价值变动收益	-46,113.03	-117.48	-14,423.71	-11.04	-

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司的主要业务包括证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务。2018 年度，公司实现营业收入 39,251.57 万元，同比下降 69.96%。营业收入下降的主要原因为：资产管理业务通道类产品和报价型产品规模大幅下降，导致管理费收入下降；信用业务规模缩减以及融资客户违约导致利息收入降低；公司自有资金投资的股票及资管产品受市场影响，价格下跌显著，投资收益和公允价值变动损益较去年同期出现较大幅度下降。各业务营业收入和成本构成如下所示：

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 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 (%)
证券经纪业务	36,541.03	40,247.92	-10.14	3.77	25.44	减少 19.02 个百分点
信用业务	16,040.05	95,210.32	-493.58	-36.70	2,515.95	减少 579.22 个百分点
证券投资业务	10,502.27	13,155.82	-25.27	38.97	194.54	减少 66.17 个百分点

投资银行业务	15,652.82	14,684.78	6.18	20.57	7.06	增加 11.83 个百分点
资产管理业务	-18,325.94	9,916.97	-	-	-29.58	
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 (%)
云南	17,196.95	10,421.93	39.40	-26.34	-3.17	减少 14.50 个百分点
北京	2,489.62	2,279.34	8.45	-20.05	3.82	减少 21.05 个百分点
上海	592.59	1,169.42	-97.34	-28.11	-11.76	减少 36.56 个百分点
广东	406.30	998.73	-145.81	15.20	67.65	减少 76.91 个百分点
其他地区	4,718.02	11,322.00	-139.97	-17.08	-3.84	减少 33.04 个百分点
分支机构小计	25,403.48	26,191.42	-3.10	-23.78	-1.73	减少 23.13 个百分点
公司本部及子公司	13,848.09	181,764.69	-1,212.56	-85.63	122.91	减少 1,227.94 个百分点
合计	39,251.57	207,956.11	-429.80	-69.73	92.21	减少 446.37 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

① 证券经纪业务

2018 年，全国股基交易量合计 1,003,807.80 亿元，同比减少 17.84%。公司股基交易量合计 5,553.77 亿元，同比减少 0.18%；市场份额 2.766%，同比上升 21.48%；佣金率 0.541%，同比下降 9.26%；新开户 72,580 户，同比减少 11.04%；托管交易性资产 847.82 亿元，同比减少 12.97%。

2018 年公司为实现财富管理转型，重点发展产品销售和研究服务业务，通过“采用聚焦战略、精选合作机构、优选金融产品”的业务策略，在市场行情不佳的情况下，产品销售大幅增长，机构研究的佣金服务收入从无到有。

报告期内，公司证券经纪业务实现收入 36,541.03 万元，较上年同期增加 1,327.03 万元。由于零售和机构经纪业务仍处于转型重要阶段，营业成本增长比率超过收入增长比率，实现营业利润-3,706.89 万元，较上年同期减少 6,834.45 万元。

② 信用业务

2018 年，全市场融资融券及股票质押余额均出现较大幅度收缩，股票质押爆仓现象频发，金融风险凸显。2018 年末，全市场融资融券余额人民币 7,557.04 亿元，较年初下降 26.36%；股票质押业务规模人民币 11,659.13 亿元，较年初下降 25.27%。

截至报告期末，公司两融业务余额 23.00 亿元，同比下降 7.03%，下降幅度小于行业；股票质押回购业务融出资金余额 61.63 亿元，同比下降 20.72%。信用业务合计融出资金 84.63 亿元，较上年报告期末下降 18.27 亿元，导致公司信用业务利息收入下降。同时，受市场大

幅下行影响,多笔股票质押业务履约保障比例跌破处置线,报告期内计提大额资产减值准备,信用业务营业支出大幅增加,因此信用业务整体亏损较大。

报告期内,公司信用业务实现营业收入 16,040.05 万元,较上年同期减少 9,299.34 万元。由于计提减值准备,营业成本大幅上升,实现营业利润-79,170.27 万元,较上年同期减少 100,870.05 万元。

③证券投资业务

2018 年 A 股市场持续调整,截至 2018 年底,上证综指、深证成指、中小板指和创业板指较上年末全线下跌,跌幅分别为 24.59%、34.42%、37.75%、28.65%,绝大多数行业板块出现下跌,投资难度较大。相较于股市的低迷,2018 年债券市场呈现出结构性牛市行情。利率债和高等级信用债收益率大幅下行,10 年期国开债全年下行超过 140 基点,各期限中高评级信用债收益率全年下行亦超过 150 基点;但是,中低等级信用债违约层出不穷,违约金额超过以往历年总和,同时,信用利差不断走阔,维持历史高位。

报告期内,公司证券投资业务整体实现收入 10,502.27 万元,较上年同期增加 2,945.23 万元,实现营业利润-2,653.55 万元,较上年同期减少 5,744.06 万元。其中,公司的权益类投资业务受股票市场行情影响较大,实现营业利润-52,110.58 万元;另一方面,公司的固定收益类投资业务抓住债市结构性牛市的机会,较好地把握住建仓时机,并不断强化信用研究能力,精选个券,在有效控制风险的基础上取得超越市场平均水平的收益率,实现营业利润 49,457.02 万元。具体情况如下表所示:

单位:万元 币种:人民币

项目	权益类投资	固定收益类投资	合计
营业收入	-52,428.87	62,931.14	10,502.27
其中:利息净收入	467.03	-29,543.48	-29,076.45
投资收益	-8,114.03	91,955.62	83,841.60
公允价值变动收益	-44,781.88	519.01	-44,262.87
营业支出	-318.30	13,474.12	13,155.82
营业利润	-52,110.58	49,457.02	-2,653.55

其中,证券投资业务中金融资产投资收益具体情况如下:

单位:万元 币种:人民币

项目	2018 年 1-12 月	2017 年 1-12 月
证券投资收益	83,841.60	28,220.96
其中:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资收益	70,277.01	20,486.35
可供出售金融资产投资收益	13,518.44	7,373.48
衍生金融工具投资收益	46.15	182.48
持有至到期投资收益	0.00	178.65
公允价值变动损益	-44,262.87	-13,741.03
其中:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-44,370.20	-13,643.95

衍生金融工具	107.33	-97.08
合计	39,578.73	14,479.93

④投资银行业务

2018 年 IPO 过会率创下 9 年来最低点，发审委共迎来上会企业 185 家，仅有 111 家通过审核，过会率 60%，而在市场调整、发行审核趋严的双重压力下，IPO 项目越来越向大券商倾斜，马太效应愈加明显。

在行业寒冬及头部券商挤出效应明显的情况下，2018 年公司投行业务积极优化收入结构，其中重大资产重组、可转债等业务取得实质性进展，储备项目类型、数量有所提升，积累了较好的上市公司客户资源，业绩较 2017 年有所提升。

报告期内，公司投资银行业务实现营业收入 15,652.82 万元，较上年同期增加 2,670.22 万元，实现营业利润 968.04 万元，较上年同期增加 1,701.35 万元。

⑤资产管理业务

2018 年资管新规落地，打破刚性兑付，规范资金池业务，引导行业去嵌套、去杠杆，行业逐渐回归本源，券商资管规模整体呈下滑态势。

截至报告期末，公司资产管理业务管理资产规模 1,106.10 亿元，较 2017 年末的 1,503.06 亿元下降了 396.96 亿元，全年降幅 26.41%，其中单一资产管理业务规模下降了 368.08 亿元，按监管要求去通道效应明显。同时，2018 年公司新设集合资产管理计划 38 只，全部为净值型主动管理产品；产品类型包括固定收益、明星私募 FOF、量化对冲等，丰富了产品线条。报告期内，公司自有资金参与的部分资管产品，受持仓证券价格下跌影响，亏损较大。

公司资产管理业务规模如下所示：

单位：亿元 币种：人民币

业务类型	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减额	增减比例 (%)
单一资产管理	875.61	1,243.69	-368.08	-29.60
集合资产管理	214.94	246.79	-31.85	-12.91
资产证券化	15.54	12.58	2.96	23.53
受托管理资产规模合计	1,106.10	1,503.06	-396.96	-26.41

报告期内，公司资产管理业务实现营业收入-18,325.94 万元，其中手续费及佣金收入 15,396.65 万元，投资收益-33,722.59 万元，营业收入总额较上年同期减少 55,853.04 万元，实现营业利润-28,242.91 万元，较上年同期减少 51,688.31 万元。

(2) 产销量情况分析表

适用 不适用

(3) 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券经纪业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	40,247.92	19.35	32,086.45	29.66	25.44	
信用业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	95,210.32	45.78	3,639.61	3.36	2,515.95	
证券投资业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	13,155.82	6.33	4,466.53	4.13	194.54	
投资银行业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	14,684.78	7.06	13,715.90	12.68	7.06	
资产管理业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	9,916.97	4.77	14,081.71	13.02	-29.58	

成本分析其他情况说明

适用 不适用**(4) 主要销售客户及主要供应商情况**适用 不适用**2. 费用**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年	增减比例 (%)
业务及管理费用	112,619.74	108,194.19	4.09

2018 年度，公司发生业务及管理费 112,619.74 万元，同比增加 4.09%。增加的主要原因因为人员费用及其他运营费用增加，摊销折旧费用增加。

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

报告期内，公司现金及等价物净减少额 8.64 亿元，其中：

经营活动产生的现金流量净额为 24.76 亿元，较上年增加现金流入 18.75 亿元。主要影响因素为：回购业务规模扩大，较上年增加现金流入 18.64 亿元；交易性金融资产投资规模降低，较上年减少现金流出 19.32 亿元，拆入资金增加 6 亿元；同时，报告期内交易量萎缩，客

户资产流出导致代买卖证券支付的现金净额较上年增加24.93亿元。

投资活动产生的现金流量净额为4.13亿元，较上年增加现金流入1.95亿元。主要影响因素为：收回投资收到的现金较上年增加现金流入3.50亿元，投资及购买固定资产等支付的现金较上年减少现金流出1.07亿元，同时取得投资收益收到的现金较上年减少2.81亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为-37.52亿元，较上年增加现金流出10.46亿元。主要影响因素为：2018年末发行债券，因此发行债券收到的现金较上年减少15.12亿元，取得借款收到的现金较上年减少1.57亿元，偿还债务支付的现金较上年减少6.69亿元。

(二) 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

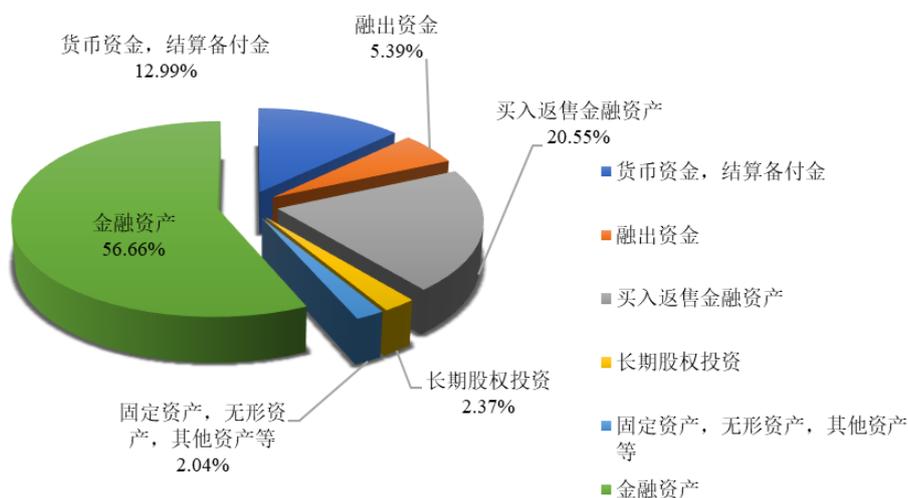
项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	550,881.20	12.99	655,263.27	13.93	-15.93	本期末客户存款减少
融出资金	228,342.02	5.39	245,952.06	5.23	-7.16	本期末融出资金规模下降
金融资产	2,402,404.58	56.66	2,056,748.66	43.72	16.81	本期末债券投资规模上升
买入返售金融资产	871,129.57	20.55	1,663,461.46	35.36	-47.63	本期回购业务规模下降
长期股权投资	100,508.71	2.37	40,157.18	0.85	150.29	本期末增加对联营企业投资
固定资产、无形资产、其他资产	86,433.69	2.04	42,666.00	0.91	102.58	本期末计提递延所得税资产
资产合计	4,239,699.77	100.00	4,704,248.63	100.00	-9.88	
应付短期融资款	341,645.00	10.75	415,112.00	11.87	-17.70	本期末短期融资款减少
以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	8,532.46	0.27	91,532.45	2.62	-90.68	本期末纳入合并范围的结构化主体产生的交易性金融负债减少
衍生金融负债	1,803.59	0.06	13,562.89	0.39	-86.70	本期末衍生品投资规模减少
卖出回购金融资产款	1,598,580.27	50.28	1,365,529.48	39.06	17.07	本期末新增票据质押回购
代理买卖证券款	316,067.78	9.94	499,604.55	14.29	-36.74	本期末客户代买卖证券款下降
应付债券	770,000.00	24.22	999,930.85	28.60	-22.99	本期末债券融资下降
其他负债	142,736.78	4.48	110,977.83	3.17	28.62	本期末新增拆入资金
负债合计	3,179,365.88	100.00	3,496,250.05	100.00	-9.06	

其他说明

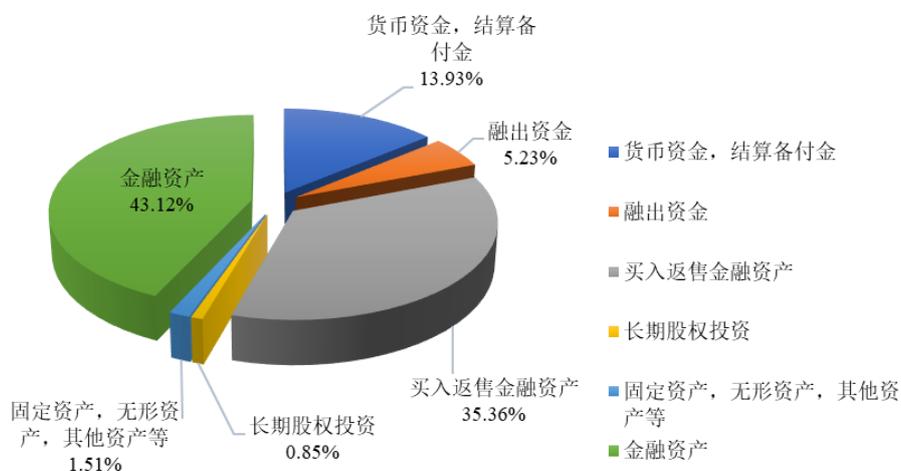
(1) 资产情况

截至2018年12月31日，公司总资产423.97亿元，比2017年12月31日减少46.45亿元，降幅9.88%。主要变动项目为：①买入返售金融资产由于回购业务规模降低减少79.23亿元；②货币资金（含结算备付金）因客户存款下降期末余额较上年减少10.44亿元；③金融资产期末余额较上年增加34.57亿元，其中交易性金融资产因债券投资规模上升增加46.40亿元。

从资产结构上看，2018年末货币资金、结算备付金占总资产的比例为12.99%，金融资产占总资产的比例为56.66%，主要为债券投资、股票投资及货币市场基金、同业存单等，融出资金占比5.39%，买入返售金融资产占比20.55%，主要为股票质押式回购及银行间回购，长期股权投资占比2.37%，主要为母公司及子公司对联营企业的投资，其他资产占总资产的比例为2.04%，主要为公司的房屋建筑物、购买的交易软件及递延所得税资产等。公司的资产质量和流动性较好，减值准备计提充分。



2018年末资产占比情况

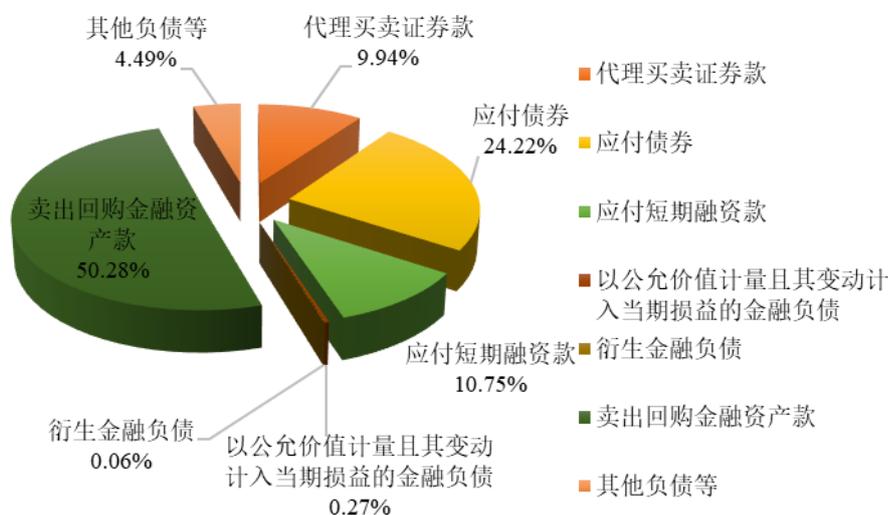


2017年末资产占比情况

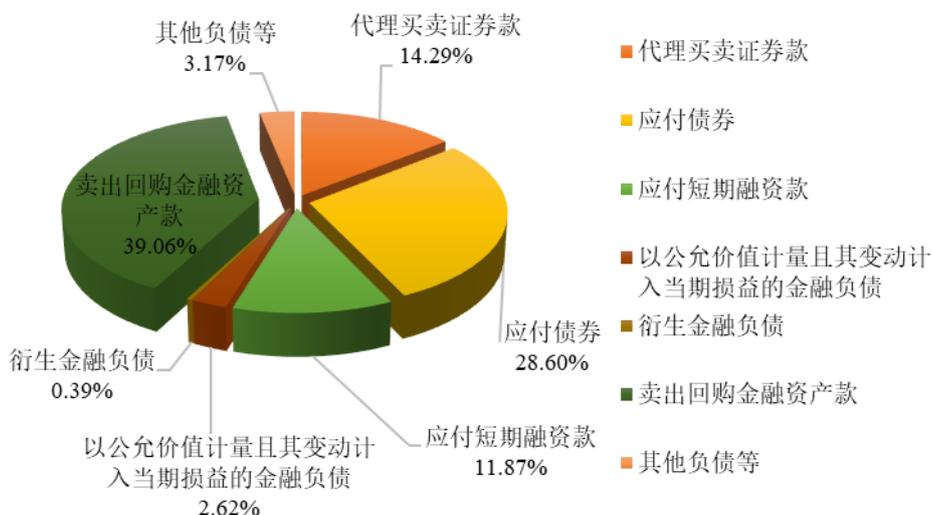
(2) 负债情况

截至2018年12月31日，公司负债总额317.94亿元，较2017年12月31日减少31.69亿元，降幅9.06%。主要变化的项目是：①应付债券因债券融资规模降低较上年期末减少22.99亿元；②代买卖证券款因客户资产下降减少18.35亿元；③交易性金融负债受合并结构化主体影响较上年期末减少8.30亿元；④卖出回购金融资产因票据业务规模扩大较上年期末增加23.31亿元。

从负债结构上看，2018年末卖出回购金融资产款占总负债的比例为50.28%，应付债券占总负债的比例为24.22%，主要为发行的次级债及长期收益凭证，代理买卖证券款占比9.94%，应付短期融资款占比10.75%。



2018 年末负债占比情况



2017 年末负债占比情况

(3) 长短期负债结构

截至 2018 年 12 月 31 日,公司总负债 317.94 亿元,扣除代理买卖证券款 31.61 亿元后,自有负债 286.33 亿元,其中流动负债 209.33 亿元,占自有负债的比例为 73.11%,主要为应付短期融资款、卖出回购金融资产款、交易性金融负债等;长期负债 77.00 亿元,占自有负债的比例为 26.89%,为公司发行的公司债、次级债、及长期收益凭证。

(4) 融资渠道

公司积极拓展融资渠道,与商业银行、基金公司等金融机构保持良好的合作关系,信用良好,有较强的融资能力,能够通过监管许可的融资方式,筹集经营所需资金,资本实力、偿债能力较好。报告期内,公司主要通过收益凭证、收益权转让、同业拆借、转融通、债券回购等多种渠道进行融资,筹集经营所需资金。此外,公司还可以根据市场环境和自身需求,通过公司债、次级债、增发、配股、可转换债券及其它主管部门批准的方式进行融资。

(5) 流动性风险管理

公司建立了较完善的流动性风险管理体系,制定了《公司流动性风险管理办法》,明确了流动性风险管理的目标、管理机制和报告机制。公司在经营战略上注重资产、负债匹配,在资金调配上注重资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配,在满足流动性监管指标监管要求的基础上,平衡资产的安全性、收益性和流动性,控制流动性风险,确保公司的安全运营。公司建立了流动性风险管理信息系统,实现对流动性风险指标的及时计量和监测。针对流动性风险管理,公司采取的主要措施包括:① 建立流动性风险限额指标体系,动态监测并报告流动性风险限额执行情况;② 协调、完善公司资金计划,强化资金头寸管理和现金流量监控,确保日间流动性安全;③ 统筹公司资金来源与融资管理,提高融资的多元化和稳定性,加强资产负债期限匹配管理;④ 持有充足的自有货币资金及流动性较高的金融资产,满足融资性、经营性及投资性资金需求;⑤ 强化以现金流为基础的流动性缺口分析,分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口,评估公司的流动性风险的承受能力,并依据压力测试结果,制定相应的流动性风险应急措施;⑥ 加强了流动性风险管理相关的信息系统建设,从多维度完善流动性风险指标的监控管理;⑦ 在全面风险管理的框架内,综合考虑流动性风险、监管要求、发展策略等因素,平衡收益与风险,实施业务限额控制。

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	10,830,783,939.05	卖出回购交易质押或停牌
可供出售金融资产	70,448,196.76	以管理人身份认购的集合理财产品份额,承诺存续期内不退出或维持杠杆比例,或已融出

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

1. 分支机构新设情况

截至报告期末，公司共有 108 家分支机构，其中 20 家分公司，88 家证券营业部。报告期内新设分支机构 1 家，具体情况如下：

序号	分支机构名称	分支机构地址	联系电话
1	许昌建安大道证券营业部	河南省许昌市东城区建安大道以南、德星路以西景鸿观澜嘉苑 8#楼南 3 商铺	0374-8068899

2. 报告期内业务创新情况

(1) 业务创新情况

报告期内，公司继续推动传统经纪业务转型，加强了产品引入及销售工作，试行区域化管理，在积极拓展综合业务的同时，不断加强与基金、保险及银行等机构的合作。同时，继续依托太牛 APP、鲲鹏移动展业平台以及量化平台等线上业务平台，逐步形成线上线下联动，持续推动公司传统经纪业务转型。

公司担任管理人的恒安电力绿色水电资产支持专项计划在机构间私募产品报价与服务系统成功发行，该项目是第一单报价系统扶贫绿色 ABS，也是云南省第一单扶贫绿色 ABS，对绿色金融、扶贫金融有标杆指导意义，也会对绿色能源发展起到良好的示范效应。公司完成了乌鲁木齐市城市交通投资有限责任公司 2018 年非公开发行绿色公司债券、中节能风力发电股份有限公司公开发行 2018 年绿色公司债券的销售工作，为推进我国生态文明建设、推动绿色发展贡献了自己的力量。

(2) 创新业务风险控制

公司按照《证券公司全面风险管理规范》建立健全全面风险管理体系，公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与，履行相应的风险管理职责，各业务部门直接负责对包括新业务在内的各项业务进行风险管理。

公司制定了新业务风险管理制度，规范新的业务类型的可行性研究、风险评估、验收、报告等风险管理工作，要求对非标准化业务项目建立更加严格的授权标准，以加强新业务的风险管理。对于一个新的业务类型，在筹备阶段进行可行性研究，确认公司在知识储备、制度建设、系统建设、关键岗位人员配备、培训、风险评估等方面取得必要进展；可行性研究之后组织验收，确认公司在岗位职责划分、人员配备、流程建设、系统建设、风险管理措施

部署、风险评估等方面取得必要进展；新业务类型正式启动，由经营管理层基于验收报告和风险评估报告审议决定；新业务类型正式启动后的一定年限内，加大执行报告、监控、检查等风险管理措施的力度。

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，合并财务报表长期股权投资余额 100,508.71 万元，较上年末（40,157.18 万元）增加 60,351.53 万元，增加 150.29%，主要是本期增加对联营企业投资。

在母公司层面，长期股权投资期末余额 213,187.66 万元，较上年末（183,007.89 万元）增加 30,179.77 万元，增加 16.49%，主要是对全资子公司太证非凡增资 30,000.00 万元；老中证券实现投资收益 179.77 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

单位：元 币种：人民币

序号	会计科目	投资成本	年末账面余额	报告期内购入或出售净额	报告期投资收益	报告期公允价值变动
1	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,427,328,194.59	19,833,704,256.28	4,639,939,795.31	763,085,320.15	-462,203,634.54
2	衍生金融工具	不适用	-	-112,948,380.64	461,461.82	1,073,307.41
3	可供出售金融资产	2,667,393,114.60	2,438,097,300.91	-1,456,299,103.00	-379,960,066.07	

(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. 控股子公司

(1) 太证资本管理有限责任公司，成立于 2012 年 5 月，注册资本 6.7 亿元，为公司全资子公司。太证资本注册地为北京市海淀区西直门北大街 60 号 8 层 08 号，法定代表人为熊艳，公司类型为有限责任公司（法人独资），统一社会信用代码为 911100005977472105。经营范围为：设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券；中国证监会同意的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

太证资本致力于私募投资基金管理，管理的基金主要投资于先进制造业、新能源、环保、现代农业、新材料、医疗医药、现代服务业、人工智能等符合国家宏观产业政策领域的优秀企业，通过服务实体经济实现企业自身的发展。

报告期内，太证资本减少子公司 8 家，新增直投资基金 1 家。截至报告期末，太证资本控制的纳入母公司合并范围的主体为 10 家。截至 2018 年 12 月 31 日，太证资本总资产 132,866.10 万元，净资产 132,331.46 万元，归属母公司股东所有者权益合计 101,014.09 万元。2018 年全年实现营业收入 4,725.00 万元，营业利润 963.04 万元，净利润 1,360.92 万元，归属母公司股东的净利润 1,680.89 万元。

(2) 太证非凡投资有限公司，成立于 2016 年 2 月，注册资本 11 亿元，为公司全资子公司。太证非凡注册地为上海市崇明区新河镇新申路 921 弄 2 号 O 区 298 室（上海富盛经济开发区），法定代表人为周岚，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），统一社会信用代码为 91310230MA1JX6H436。经营范围为：实业投资、投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

报告期内，太证非凡新增联营企业 2 家。截至报告期末，太证非凡共有联营企业 4 家，无下属子公司。截至 2018 年 12 月 31 日，太证非凡总资产 118,776.52 万元，所有者权益合计 113,459.59 万元。2018 年营业收入-8,507.64 万元，营业利润-8,971.75 万元，净利润-8,959.40 万元。

2. 参股子公司

老-中证券有限公司，成立于 2013 年 6 月，注册资本 1,000 亿基普（老挝货币），公司持股比例为 39%。老-中证券注册地为老挝万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼，由公司、老挝农业促进银行和老挝信息产业有限公司合资创建，是经老挝证券管理委员会批准设立的综合类全资质券商，可按老挝《证券法》规定开展所有证券类业务，主要包括：证券经纪及交易代理、证券承销、财务顾问。

报告期内,老-中证券作为主承销商,完成老挝水泥公众公司 IPO 财务顾问和承销业务,顺利签署老挝万象中心大众公司(VCL)的 IPO 主承销业务合同及老挝政府国债的联合财务顾问和承销合同,作为联合承销商,共同完成该国债一期的销售任务,自营业务方面亦表现良好。

截至 2018 年 12 月 31 日,老-中证券总资产 1,056.89 亿基普(折合人民币 8,590.98 万元),净资产 1,034.24 亿基普(折合人民币 8,406.85 万元)。2018 年实现营业收入 306.29 亿基普(折合人民币 2,489.66 万元),净利润 58.48 亿基普(折合人民币 475.38 万元)。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

1. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

截至 2018 年末,公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有广东广垦太证现代农业股权投资基金(有限合伙)、太证中投创新(武汉)股权投资基金企业(有限合伙)、北京广垦太证医药投资中心(有限合伙)、北京太证正能股权投资中心(有限合伙)、北京太证恒通股权投资中心(有限合伙)、北京广垦太证投资中心(有限合伙)、北京太证未名股权投资中心(有限合伙)、广西嘉垦股权投资管理中心(有限合伙)8 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力,且其他投资方也无权撤销此管理决策权,公司能够对其实施控制,因此将此 8 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定,公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益(或损失)与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体,共 6 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。详细情况索引财务报表附注。

2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体,主要包括公司发起设立的资产管理计划,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。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。公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大,因此未合并此类产品。详细情况索引财务报表附注。

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

当前我国经济正由高速增长向高质量发展转型，2018 年 12 月中央经济工作会议再次指出，要提高直接融资比重，解决好民营企业和小微企业融资难、融资贵问题。我国资本市场将在服务实体经济中发挥越来越重要的作用。但随着供给的增加，以及境外券商获得多牌照资格参与境内市场竞争，使得传统经营模式面临挑战。

目前，随着资本实力差距的拉开、差异化竞争战略的崛起以及互联网经纪业务的规模经济效应，市场集中度有望提升，尤其在细分业务领域的分化可能更加明显，行业面临的主要趋势是：

1、牌照红利减弱，开展特色化经营成为趋势

随着经纪业务佣金率水平的下降、外资的进入、产业资本的入场，行业竞争不断加剧，依靠牌照盈利的模式难以为继。大而全的经营方式可能仅适用于综合实力强的券商，部分券商可能需要转向特色化经营路线。

2、科创板和注册制给证券行业带来重大机遇

设立科创板并试点注册制是 2019 年资本市场改革的重要举措，基础制度改革带来的资本市场业务扩容有助于行业打开盈利空间，证券行业将迎来战略发展期；但同时注册制的实施对证券公司的综合能力要求也会进一步提升，注册制对证券公司的产业研究能力、定价能力、机构销售能力、客户开发能力、整体协同能力等方面，提出了更高的要求。

3、券商同质化竞争激烈，行业集中度增加

同质化竞争的背景下，行业整合将提速，营收、利润向行业龙头集中，市场集中度有提升趋势，中小券商在未来经营难度增加。

4、证券行业国际化进程加速

“沪港通”、“深港通”已经落地，“沪伦通”仍在持续推进中，境内资本市场与境外资本市场的通道壁垒正在逐渐被打破。2018 年 6 月，MSCI（美国指数公司明晟）将中国 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数和 MSCI ACWI 全球指数。2018 年 9 月，富时罗素宣布将 A 股纳入富时新兴市场指数。2018 年 4 月，《外商投资证券公司管理办法》发布实施，2018 年末首家外资控股券商诞生。中国资本市场逐步向国际市场开放，资本的自由流动推动行业的国际化进程，内资券商在压力增大的同时，也面临着新的发展机遇。

5、合规经营是发展前提

有效的合规管理是证券公司的生存基础，通过防范并化解合规风险，提升管理和业务能力，为机构自身、行业和社会创造价值。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

在经济发展新常态的背景下，公司确立了长期发展战略以及业务发展的目标和方向。

长期发展战略：公司将抓住中国经济结构性调整的机遇，充分整合利用一切资源，拼搏进取，致力于发展成为在若干领域具有差异化竞争特色的现代化投资银行。

业务发展的目标和方向：以营业网点为触角，线上服务为辅助，满足客户投融资需求。公司将融合经纪、直投、投行、并购、资管等业务，为各类客户提供“资金融通—投资—上市（并购）—退出—财富管理—再投资”服务，即为客户提供线上线下全方位财富管理服务。公司将发挥地缘优势，结合国内外资本市场的特点，在国内投行和并购业务的基础上，通过国际资本市场，为客户提供多渠道的资本市场价值实现。

（三）经营计划

√适用 □不适用

1. 报告期内发展战略和经营计划进展情况

发展战略方面：2018 年，受宏观经济形势和市场下跌的影响，公司工作重点转为稳业绩、保持合理流动性、化解股票质押式回购等业务风险。报告期内，公司新设 1 家分支机构，目前公司共设立 108 家分支机构，营业网点遍布全国、业务条线基本齐备；公司持续推动老挝等东南亚地区的海外业务发展。

业务方面：报告期内，公司固定收益类投资业务形成相对完善的投研和销售交易体系，取得较好的业绩；研究院卖方业务崭露头角，取得实质性突破，佣金分仓收入增长显著。但受中美贸易战影响、市场交易量继续收缩、佣金率持续下滑、市场波动、同业竞争加剧、信用业务风险事件频发等因素的影响，公司其他业务条线经营业绩下滑，公司未能实现年初制定的经营计划，出现较大幅度亏损。

2. 2019 年经营计划

2019 年，公司确定了扭亏为盈、提升业绩稳定性；集中力量做好股票质押式回购业务的清收回款工作；减员增效与增收节支并举的三项工作重点。

公司将扭亏为盈、实现一定规模的利润作为 2019 年最重要的工作任务，全公司尽全力提升业绩，实现对股东的合理回报。公司已全面对续存的股票质押回购标的进行梳理，并采取强有力的措施统筹推进资金清收工作；对可能的潜在风险及时召开专题会讨论预判，提前做好应对预案。此外，根据行业形势，公司采取了减员增效、增收节支等措施，已经大幅下调全体员工工资，大幅减少福利支出；优化组织架构，减少冗余人员编制，解聘绩效差的员工，对未充分履行岗位职责的干部进行职务或薪资调整。通过降薪、减员增效和削减福利等措施，降低公司运营成本。

具体业务方面，公司将在持续加强合规、风险管理的前提下，全力拓展业务、提升经营业绩。经纪业务将进一步明晰业务方向，强化产品销售，丰富营销渠道，优化收入结构，完成经营目标，增收创利；信用业务一方面持续压缩股票质押回购业务规模，另一方面积极抓

住市场时机扩大融资融券业务规模，同时，还着力拓展非资金撮合等创新业务；资管业务将重点拓展银行及互联网代销渠道，做大固定收益类净值型产品规模，提升权益类投资能力，丰富产品类型，拓展投顾类业务，输出投资管理能力，力争实现盈利；投行业务将在继续深耕培育优质企业的基础上，抓住债券业务窗口期，实现承销规模和承销收入的快速突破，保障公司债券主承销资质的延续性，同时积极打造绿色债特色优势，攻坚科创板，力争在条件成熟时尽早取得实质性成果；固定收益类投资业务在保证公司资金安全性和流动性的基础上，提高配置的多样性，不断优化信用研究体系，使信用债投研优势更加突出，加强对可转债以及银行承兑汇票的研究和配置，持续提升交易能力和销售能力，继续贡献稳定的盈利；股票投资业务严格执行投资分散管理原则，降低股票投资集中度，减少整体持仓风险，实现盈利；研究院力争实现收入增长、影响力扩大的良性循环；互联网金融业务继续以线上业务平台为抓手，促进业务转型；按照监管要求，继续加强子公司的规范管理，并稳步开展业务。

(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. 影响公司业务经营活动的各项重大风险因素

影响公司业务经营活动的重大风险因素主要包括：信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险、其他风险。

(1) 信用风险

信用风险是指因借款人（包括债务工具发行人）或者交易对手未能履行有关契约中约定的义务而使公司遭受经济损失的可能性。公司主要因持有债券、从事股票质押式回购和融资融券业务而面临信用风险。报告期内，股票质押式回购业务风险显性化，公司于报告期末计提大额资产减值准备，导致风险控制指标“对单一客户融资的金额与净资本的比例”被动超过监管标准，公司已经按照监管要求采取措施，在规定时限内将该指标降低至监管标准以下。

债券类投资的信用风险敞口（按报告期末市值计算）

单位：万元 币种：人民币

类型	2018年12月31日	2017年12月31日
中国主权信用	157,962.38	62,131.54
AAA级	920,452.63	165,729.04
AAA级以下，AA级（含）以上	711,937.95	587,939.37
AA级以下，BBB级（含）以上	39,395.40	8,937.07
BBB级以下	51,762.40	-
非权益类基金	73,487.40	187,071.17
合计	1,954,998.16	1,011,808.19

注：中国主权信用包括国债、中央银行票据、国开债、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

股票质押式回购和融资融券业务的信用风险敞口（按报告期末融出规模计算）

单位：万元 币种：人民币

类型	2018年12月31日	2017年12月31日
----	-------------	-------------

融资融券	228,831.62	246,162.26
股票质押式回购	518,387.93	769,612.80
合计	747,219.55	1,015,775.06

(2) 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动，并使公司遭受非预期经济损失的可能性。市场风险可以按照市场价格类型，划分为股价风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险。公司面临的市场风险主要是利率风险和股价风险。公司因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率风险。公司因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股价风险。报告期末，公司自营债券持仓规模为 1,881,510.76 万元。公司自营股票持仓规模为 108,178.15 万元，其在险价值（期间为 1 日，置信水平为 95%）为 2,269 万元。

(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。报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率监管指标均符合监管要求，公司的整体流动性保持在较为安全的状态。

(4) 操作风险

操作风险是指由于内部程序、人员和系统的不完备或失效而遭受损失的可能性。公司经营的每一个环节都可能发生操作风险事件。比较典型的一类操作风险是信息技术风险，即：公司的信息技术系统可能由于电力故障、通信中断、硬件设施、病毒入侵、软件程序、行业服务商支持能力、操作流程以及自然灾害等方面的因素出现运行故障，使公司遭受经济损失和（或）其他损失。

(5) 合规风险

合规风险是指因未能遵循有关法律、规则和准则，而遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的可能性。证券行业受到非常严格的监管，公司已经采取应有的措施来防范合规风险，但不能完全排除出现不合规情形的可能性，并可能因此受到警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等行政处罚，或者被监管机构采取限制业务活动等监管措施。

(6) 其他风险

其他风险是指公司面临的未能归于上述风险类型的风险。例如，公司在从事证券经纪、投资银行、资产管理等业务的过程中，会面临其他金融服务商的竞争，此类竞争可能加剧从而导致公司通过这些业务获取的营业收入减少。又如，公司的各项业务活动以及在这一过程中发生的各类风险事件，可能在公众或各类媒体以各种方式解读的过程中对公司的声誉产生正面的或者负面的影响。再如，国内外财政政策、货币政策等宏观经济政策和其他因素可能导致的中国宏观经济的非预期表现（如经济增长失速、经济结构失衡、通货膨胀或者紧缩加剧等），以及监管机构实施的政策调整、制度变革等措施，会对公司的各项业务产生直接、间接或者潜在的影响。此外，一家或者多家金融机构（尤其是具有系统重要性的金融机构）

发生的风险事件，可能通过市场价格、参与者信念、监管者行动等渠道对公司相关业务的规模和收入产生重要影响。

2. 已经或者计划采取的应对措施

(1) 风险管理组织架构

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立健全全面风险管理体系。董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；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等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

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营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

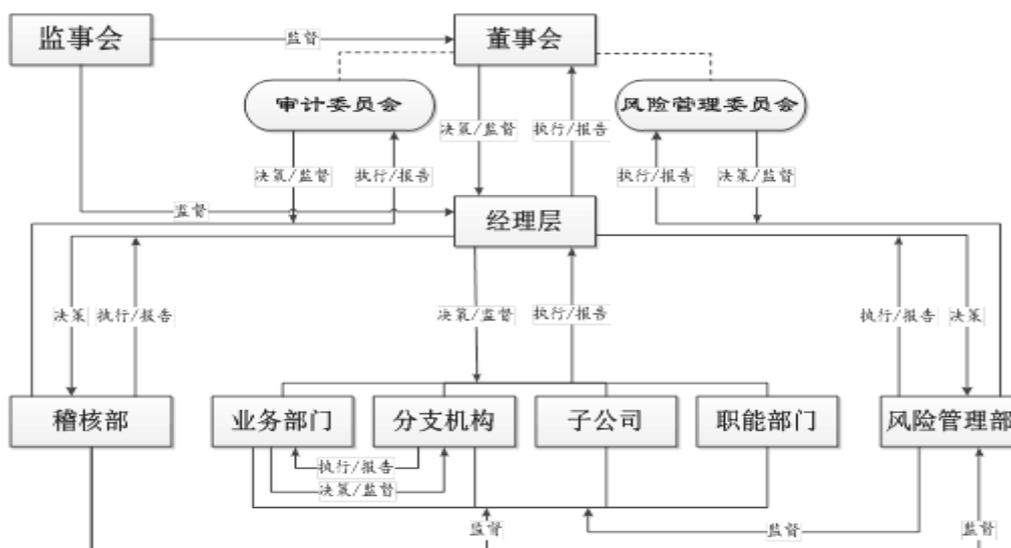
公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：督导公司风险管理制度建设；组织实施公司风险管理制度；检查评估公司风险管理制度执行情况；向董事会和经营管理层报告或者传递风险信息。

风险管理部在首席风险官的领导下，履行如下职责：推动全面风险管理工作；监测、评估、报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

经营管理层分别指定了履行流动性风险管理和声誉风险管理职责的具体部门。

各业务部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，履行如下风险管理职责：为所负责部门、分支机构或者子公司配备必要的风险管理人员；全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险；及时识别、评估、应对和报告相关风险；贯彻落实公司和内部风险管理制度等。

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。



公司风险管理组织架构图

(2) 主要风险管理措施

公司从风险偏好、风险容忍度、风险指标、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、风险监控、风险处置、新业务风险管理等方面，采取一定的措施，防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。

对于市场风险和信用风险，公司主要采取设定风险指标、建立止损预警机制和（或）强制止损机制、应用分散化策略等应对措施。公司采取基于风险偏好、风险容忍度和压力测试方法进行风险指标分解的措施，以业务限额的形式限定公司整体的风险暴露水平，并以久期、杠杆率等内部风险指标的形式进行特定业务规模的控制。公司建立止损预警机制和（或）强制止损机制或者类似机制（如融资融券等信用业务中的预警机制和强制平仓机制），对单一头寸可能造成的损失进行控制。公司采取分散化策略，避免将公司对市场风险和信用风险的暴露集中于少数几个客户或者头寸。公司可能通过参与股指期货和（或）国债期货交易，对全部或者部分权益类或者非权益类证券头寸进行套期保值，以转移全部或者部分市场风险。公司积极采取各种有效的风险处置措施来化解与违约资产有关的风险。

在流动性风险管理方面，公司坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，由资金运营部统一进行公司资金管理工作。公司通过建立业务资金计划管理机制、对业务资金和规模进行分析、逐日流动性监管指标计算和债务到期分布分析等方式，确定公司在不同时期所需的资金规模和期限结构，通过长短期搭配的融资方式进行资金储备。公司重视并保持与各个银行和同业机构之间的合作关系，积极扩充融资渠道，使公司的整体流动性保持在较为安全的状态。公司通过逐日计算流动性监管指标、风险事件应急预案、专项压力测试、现金流缺口预测、日间流动性管理、均衡债务到期分布等方式，防范流动性风险事件的发生。

在操作风险管理方面，公司依照有关法律规定，严格遵循健全性、合理性、制衡性和独立性原则，建立了全面、系统的内部控制政策与程序，制定了涵盖经营管理各个方面的规章制度和操作流程，并在日常经营管理中不断地予以修订完善。公司风险管理部和稽核部独立于各项业务，对各项业务中的关键环节乃至整体运作进行监控、监督和检查。对于信息技术风险，公司将“安全、稳定运行”作为公司信息系统管理的核心工作，对信息系统进行合理规划，建立和整合多层次信息平台，构建集中交易系统的主备结构，采用不同介质双线路的营业部通讯系统，实施业务数据和重要资料的异地备份机制，确保信息系统的安全；建立完备的信息系统应急处理机制，定期或不定期进行应急演练，及时总结经验，提高处理技术事故或故障的能力。

在合规风险管理方面，公司建立了独立于各项业务的合规管理体系，通过合规审查、合规咨询、合规监测、合规检查、合规培训、合规考核等具体合规管理工作，从事前、事中、事后有效防范合规风险，并通过合规管理有效性评估及时发现所存在的问题并予以修正。

在其他风险管理方面，公司加强对宏观环境和行业实践的研究，持续跟踪国内外宏观经济和政策走势，及时采取符合公司长期发展战略和内外环境的风险应对措施。

3. 动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司全面风险管理规范》等有关法律法规和自律规则，通过制定和实施《风险管理基本制度》、《风险监控管理办法》、《风险控制指标动态监控工作细则》、《压力测试工作细则》、法定风险控制指标风险事件应急预案等制度和措施，建立了动态的风险控制指标监控和补足机制。

公司建立了能够实现风险控制指标的自动计算、推送和监控功能的风险管理信息技术系统，每日安排值班人员利用上述系统进行风险控制指标的监控。值班人员一旦发现任意一项风险控制指标触及公司预警标准、法定预警标准或者监管标准，会立即进行报告，并按照法定风险控制指标风险事件应急预案规定的条件，启动相应的应急处置程序，必要时采取或者提请公司采取报告、监控、压力测试、一般和特别业务限制、减压等措施。同时，公司采取的授权管理、限额管理、压力测试等风险管理措施，也有助于风险控制指标动态监控目标的实现。

公司建立的风险控制指标补足机制分为应急减压和长期战略两个方面。应急减压措施根据所涉及的风险控制指标及相关指标和头寸确定。公司制定和实施增发、配股、次级债发行等长期战略规划，也有助于在长期内改善风险控制指标。

在报告期内，上述机制执行情况良好。各项全局性风险控制指标都没有出现不符合规定标准的情形，也没有出现触发法定预警的情形。

4. 落实全面风险管理情况

公司高度重视全面风险管理工作，积极贯彻落实《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》等相关监管要求，对照公司实际情况，按照全面性、审慎性和适应性原则，建立全面风险管理体系。

全面性原则是指，公司建立健全全面风险管理体系，并为此建立可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制；公司董事会、经理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理；公司将所有子公司纳入全面风险管理体系，强化分支机构风险管理，实现风险管理全覆盖。

审慎性原则是指，在全公司推行稳健的风险文化；建立风险管理理念、价值准则、职业操守的培训、传达和监督机制；明确董事会、监事会、经理层、各部门、分支机构及子公司履行全面风险管理的职责分工，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。

适应性原则是指，全面风险管理体系与公司发展战略相适应；形成与公司相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守；定期评估全面风险管理体系，并根据结果及时改进风险管理工作。

公司通过制定《风险管理基本制度》，明确了董事会、监事会、经理层、首席风险官、履行风险管理职责的专门部门、履行流动性风险和声誉风险等特定风险管理职责的部门、各业务部门、分支机构、子公司、员工、风险管理人员等主体的风险管理职责及配套措施，形成了多层次、相互衔接、有效制衡的风险管理组织架构。

公司从全面风险管理的基本制度、风险监控、风险评估、风险指标管理、应急预案、新业务风险管理、压力测试、风险控制指标动态监控等角度，制定相应的风险管理制度，确立风险管理政策和机制。

公司建立与业务复杂程度和风险指标体系相适应、符合公司整体风险管理需要的风险管理信息技术系统，不断完善数据治理和质量控制机制，规范金融工具估值和风险计量。

5. 合规风控和信息技术投入情况

公司高度重视合规管理，持续健全合规管理体系，不断完善合规管理制度，积极提升合规管理水平，全力保障各项经营活动合法合规。公司注重加强风险管理，建立健全与公司发展战略相适应的全面风险管理体系，持续完善和推动落实各项风险管理政策和机制。公司合规风控投入主要包括与合规管理和风险管理有关的系统相关费用支出（包括购置和开发支出、折旧摊销费用）、部门日常运营费用、人员投入等。报告期内，公司合规风控投入总额为 1,725.83 万元。

公司投入大量资源建设和优化信息技术系统，不断提高公司信息化、科技化水平，确保公司信息技术系统安全、稳定的运行，并注重提升和改善客户体验，提供安全、可靠、个性

化的服务，保障和支持公司业务正常开展。公司的信息技术投入主要包括与信息技术有关的固定资产和无形资产折旧摊销费用、日常运营费用、机房租赁或折旧费用、线路租赁费用、自主研发费用、人员投入等。报告期内，公司信息技术投入总额为 15,109.45 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

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》（证监会公告〔2013〕43号）、《上交所上市公司现金分红指引》以及上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，等相关规定，严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，制定年度利润分配方案，重视对投资者的合理回报。公司每年的利润分配方案经董事会、监事会、股东大会审议通过后，均及时在董事会、监事会、股东大会会议决议公告中进行详细披露，并根据利润分配方案实施进程发布有关实施公告。根据监管部门有关要求，公司还在定期报告中披露利润分配政策尤其是现金分红政策的制定及执行情况。

1. 利润分配政策的制定和调整

报告期内，公司未对利润分配政策进行调整或变更。公司现行利润分配政策系根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，于2014年召开的第三届董事会第十二次会议和2013年度股东大会进行调整，在《公司章程》中明确现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，规定公司分配股票股利的董事会应当区分不同情形提出差异化的现金分红政策。

本次利润分配政策的调整严格遵照监管部门的指引和要求，通过多种渠道充分听取独立董事和中小股东的意见，结合外部律师意见及公司实际情况，经过详细论证后形成议案，经公司独立董事发表意见，提交公司第三届董事会第十二次会议和2013年度股东大会审议，由股东大会以特别决议表决通过（经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过）。调整后的利润分配政策进一步完善公司的现金分红机制，更加充分地保护中小投资者的合法权益。

现行利润分配政策如下：

第一百九十六条 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

第一百九十七条 在满足公司正常经营的资金需求并符合监管部门相关要求的情况下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

在满足上述现金分红的前提下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄、股本规模和股权结构等因素，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

公司分配股票股利的，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在利润分配时所处发展阶段由董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司原则上按照年度进行利润分配，董事会可以根据公司的经营状况和资金状况提议公司进行中期现金分红。

第一百九十八条 公司利润分配方案应当遵照有关规定，着眼长远和可持续发展，综合分析公司经营发展、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。

公司利润分配方案应经董事会审议通过且独立董事发表独立意见后，提交公司股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司在股东大会对利润分配方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

对于公司在上一年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者监管部门有要求的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台；监管部门要求以特别决议通过的，公司股东大会应以特别决议表决通过。

公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督，对年度利润分配预案进行审议。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十九条 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。公司在上一个年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策确定当年利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途等，独立董事应对此发表独立意见。

第二百条 公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者因为外部经营环境发生重大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反法律法规和监管规定。

调整利润分配政策的议案需详细论证和说明调整的原因,经公司董事会审议通过且独立董事发表独立意见后,提交公司股东大会批准。

公司股东大会审议调整利润分配政策议案时,应充分尊重中小股东意见,并经出席股东大会股东所持表决权的三分之二以上通过。

2. 利润分配政策的执行

报告期内,公司严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定,制定了 2017 年度利润分配方案并实施。2017 年度公司利润分配方案经公司第四届董事会第十五次会议和 2017 年度股东大会审议通过。

公司 2017 年度利润分配方案为:以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数,向全体股东每 10 股派 0.10 元(含税),共计分配现金红利 68,163,163.70 元(含税),本次股利分配后的未分配利润 962,318,393.11 元结转下一年度。

公司于 2018 年 4 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站刊载了《2017 年年度权益分派实施公告》(公告编号:临 2018-27),截至 2018 年 5 月 7 日,公司 2017 年度利润分配方案已实施完毕。

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

单位:元 币种:人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018 年	0	0.00	0	0.00	-1,322,256,826.72	0.00
2017 年	0	0.10	0	68,163,163.70	116,278,799.56	58.62
2016 年	0	0.30	5	204,489,491.10	667,720,967.04	30.62

1. 2016 年半年度资本公积金转增股本方案

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认:2016 年 1-6 月归属于母公司股东的净利润为 146,303,200.09 元,母公司净利润为 176,045,800.00 元,截至 2016 年 6 月 30 日,母公司资本公积金为 5,069,770,485.49 元。

鉴于公司业绩稳定,盈利状况较好,公司资本公积金充足,为回报股东和提升公司的资本实力,公司 2016 年半年度资本公积金转增股本方案为:以 2016 年 6 月 30 日公司总股本 4,544,210,913 股为基数,进行资本公积金转增股本,全体股东每 10 股转增 5 股,共计转增 2,272,105,457 股,转增后公司总股本将增至 6,816,316,370 股。

2. 2016 年度利润分配方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2016 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 667,720,967.04 元，母公司 2016 年度实现净利润 485,244,989.68 元，基本每股收益 0.10 元。期初母公司未分配利润为 1,150,023,334.69 元，扣除 2015 年现金分红 363,536,873.04 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 1,271,731,451.33 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：（1）按 2016 年度公司实现净利润的 10% 提取法定公积金 48,524,498.97 元；（2）按 2016 年度公司实现净利润的 10% 提取一般风险准备金 48,524,498.97 元；（3）按 2016 年度公司实现净利润的 10% 提取交易风险准备金 48,524,498.97 元。上述三项提取合计为 145,573,496.91 元。扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 1,126,157,954.42 元。根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2016 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2016 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,121,213,211.17 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2016 年度利润分配方案为：以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.30 元（含税），分配现金红利 204,489,491.10 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 916,723,720.07 元结转下一年度。

3. 2017 年度利润分配方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2017 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 116,278,799.56 元，母公司 2017 年度实现净利润 155,447,276.41 元，基本每股收益 0.017 元。期初母公司未分配利润为 1,126,157,954.42 元，扣除 2016 年现金分红 204,489,491.10 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 1,077,115,739.73 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、公司《章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：（1）按 2017 年度公司实现净利润的 10% 提取法定公积金 15,544,727.64 元；（2）按 2017 年度公司实现净利润的 10% 提取一般风险准备金 15,544,727.64 元；（3）按 2017 年度公司实现净利润的 10% 提取交易风险准备金 15,544,727.64 元；上述三项提取合计为 46,634,182.92 元。扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 1,030,481,556.81 元。根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2017 年度公允价值变动损益对可供分

配利润影响后，公司 2017 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,030,481,556.81 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2017 年度利润分配方案为：以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.10 元（含税），分配现金红利 68,163,163.70 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 962,318,393.11 元结转下一年度。

4. 2018 年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：2018 年度归属于母公司股东的净利润为-1,322,256,826.72 元，母公司净利润为-1,229,111,980.05 元。期初母公司未分配利润为 1,030,481,556.81 元，扣除 2018 年现金分红 68,163,163.70 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为-266,793,586.94 元。

根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2018 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2018 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为-266,793,586.94 元。

截至 2018 年末公司可供分配的利润为负数，为保障公司业务持续发展，实现长期发展战略规划，更好地维护全体股东的长远利益，公司 2018 年度拟不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	股份限售	北京嘉裕投资有限公司	非公开发行认购的股份自股份上市之日起 60 个月内不得转让	2019 年 4 月 21 日	是	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	北京嘉裕投资有限	自 2018 年 7 月 10 日起 6 个月内增持公司无限售流通股，增	2019 年 1 月 10 日	是	是	不适用	不适用

		公司	持价格不高于 3.50 元/股，累计增持公司股份不低于总股本的 1%，不高于总股本的 5%					
--	--	----	---	--	--	--	--	--

截至 2019 年 1 月 10 日，因证券市场及宏观环境变化、资金安排等因素，嘉裕投资通过上交所交易系统以竞价方式累计增持公司股份 2,321,700 股（占公司总股本的 0.0341%），未能完成累计增持公司股份不低于公司总股本的 1% 的增持目标，嘉裕投资将增持计划履行期延长 6 个月至 2019 年 7 月 10 日。

(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、财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业资产负债表和利润表部分列报项目进行了修订，公司参照该规定对财务报表格式进行了相应调整。

2、根据中国证监会的相关要求及公司自身实际情况，为确保公司对固定收益类证券估值的合理性和公允性，公司对持有的交易所市场固定收益品种的估值方法进行了调整。

以上内容详见“第十一节 财务报告”之“五 27.重要会计政策和会计估计的变更”。

(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：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	85
境内会计师事务所审计年限	8

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	30

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司 2017 年度股东大会审议通过，续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
公司诉北京浩泽嘉业投资有限公司、夏建统股票质押回购业务纠纷案	具体情况详见公司于 2018 年 7 月 28 日发布的《涉及诉讼的公告》(公告编号: 临 2018-55)、2018 年 12 月 22 日发布的《诉讼进展公告》(公告编号: 临 2018-69)
公司诉锦州恒越投资有限公司、梁国坚股票质押回购业务纠纷案	具体情况详见公司于 2018 年 7 月 28 日发布的《涉及诉讼的公告》(公告编号: 临 2018-55)
公司诉广西万赛投资管理中心(有限合伙)、吴一凡、那福东金融借款合同纠纷案	同上
公司诉张朋起等质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 3 月 28 日发布的《涉及诉讼的公告》(公告编号: 临 2019-12)
公司诉宋雪云等质押式证券回购纠纷案	同上
公司诉深圳阜财股权投资合伙企业(有限合伙)等证券回购合同纠纷案	同上
公司诉金鸿控股集团股份有限公司债券交易纠纷案	同上

(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

(三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

√适用 □不适用

2018 年 5 月 15 日,中国证监会做出《关于对太平洋证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》(〔2018〕68 号)。具体内容详见公司于 2018 年 5 月 22 日发布的《关于收到中国证监会警示函的公告》(公告编号: 临 2018-41)。

(四) 其他说明

√适用 □不适用

1. 报告期内,公司与上海东方国贸投资管理有限公司、自然人孙寿祥、上海东方国贸有限公司之间的债权债务纠纷,公司将相关债权转让至第三方,涉及款项已收回。

2. 其他诉讼/仲裁案件情况详见公司于 2018 年 7 月 28 日发布的《涉及诉讼的公告》(公告编号: 临 2018-55)、2019 年 3 月 28 日发布的《涉及诉讼的公告》(公告编号: 临 2019-12)。除上述之外,期后公司发生的金额较大的诉讼/仲裁事项还有公司诉厦门当代文化发展股份有限公司申请实现担保物权案,案由为股票质押回购业务纠纷,诉讼本金金额为人民币 37,706.00 万元,2019 年 4 月深圳市福田区人民法院受理本案,目前案件正在审理过程中。

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

报告期内,公司处罚及整改的情况参见本报告本节“十、重大诉讼、仲裁事项”中“(三)公司本报告期被处罚和公开谴责的情况”。除此之外,公司及董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的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、被采取市场禁入措施、被认定为不适当人选,被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚,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,公司及相关股东的诚信状况良好,不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

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

事项概述	查询索引
公司于 2017 年 2 月 16 日、3 月 21 日分别召开第四届董事会第四次会议、2016 年度股东大会,审议通过《太平洋证券股份有限公司员工持股计划(草案)及摘要》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》。综合考虑监管政策、市场环境以及公司实际情况等因素,公司于 2018 年 4 月 27 日召开第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第十二次会议,审议通过《关于终止公司员工持股计划的议案》,终止公司员工持股计划。	具体内容详见公司于 2017 年 2 月 17 日发布的《第四届董事会第四次会议决议公告》(公告编号:临 2017-10)、《太平洋证券股份有限公司员工持股计划(草案)》及摘要;2017 年 3 月 22 日发布的《2016 年度股东大会决议公告》(公告编号:临 2017-27);2018 年 4 月 28 日发布的《第四届董事会第十六次会议决议公告》、《第四届监事会第十二次会议决议公告》、《关于终止公司员工持股计划的公告》(公告编号:临 2018-30、31、33)。

(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

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

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

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

2018年5月28日，公司召开第四届董事会第十七次会议审议通过《关于全资子公司与关联方共同投资设立合伙企业的议案》。公司全资子公司太证资本拟以人民币6,000万元的自有资金与盈港资本管理(深圳)有限公司共同发起设立嘉兴盈星投资合伙企业(有限合伙)，公司董事杨智峰先生实际控制并任职的西藏景成智领资本管理有限公司拟作为有限合伙人参与投资，构成关联交易。具体内容详见公司于2018年5月29日发布的《第四届董事会第十六次会议决议公告》(公告编号：临2018-42)、《关于全资子公司与关联方共同投资设立合伙企业的关联交易公告》(公告编号：临2018-43)。截至报告期末，嘉兴盈星投资合伙企业(有限合伙)已设立完毕。

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

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

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
大华大陆投资有限公司	关联人（与公司同一董事长）				609.00		609.00
北京嘉裕投资有限公司	参股股东				904.20		904.20
合计					1,513.20		1,513.20
关联债权债务形成原因		为设立基金公司存入公司的前期筹备费用					
关联债权债务对公司的影响		对公司的经营及财务状况无不利影响					

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1. 托管情况**

□适用 √不适用

2. 承包情况

□适用 √不适用

3. 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1. 2018年4月27日，公司召开第四届董事会第十六次会议，审议通过《关于申请撤回本次公开发行可转换公司债券申请文件的议案》。自本次可转债方案公布以来，公司董事会、经营管理层会同中介机构等一直积极推进本次公开发行可转换公司债券的各项工作。但由于期间市场环境变化，公司根据实际情况，通过与中介机构等各方沟通，经审慎研究，决定终止本次可转债发行，并拟向中国证监会申请撤回本次可转债申请文件。具体情况详见公司于2018年4月28日发布的《关于申请撤回本次公开发行可转换公司债券申请文件的公告》（公告编号：临2018-32）。2018年5月，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]260号），具体情况详见公司于2018年5月22日发布的《关于收到<中国证监会行政许可申请终止审查通知书>的公告》（公告编号：临2018-39）。

2. 2018年7月9日，公司接第一大股东北京华信六合投资有限公司通知，其在北京市工商行政管理局完成了更名及相关工商登记事项的变更手续，领取了新的营业执照，名称变更为“北京嘉裕投资有限公司”，其拟在6个月内增持公司无限售流通股。具体情况详见公司于2018年7月10日发布的《第一大股东更名及工商登记事项变更的公告》（公告编号：临2018-50）、《第一大股东增持公司股份计划公告》（公告编号：临2018-51）。2019年1月10日，公司接嘉裕投资通知，增持期间，因证券市场及宏观环境变化、资金安排等因素，嘉裕投资未能完成累计增持公司股份不低于公司总股本的1%的增持目标，将增持计划履行期延长6个月至2019年7月10日。具体情况详见公司于2019年1月11日发布的《第一大股东增持公司股份计划进展暨延期公告》（公告编号：临2019-04）。

3. 2019年1月10日，公司召开第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于计提资产减值准备的议案》，具体情况详见公司于2019年1月11日发布的《关于计提资产减值准备的公告》（公告编号：临2019-03）。2019年4月25日，公司召开第四届董事会第二十六次会议和第四届监事会第十六次会议，审议通过《关于计提应收利息减值准备暨调整买入返售金融资产已提减值准备的议案》，具体情况详见公司与本报告同日发布的《关于计提应收利息减值准备暨调整买入返售金融资产已提减值准备的公告》（公告编号：临2019-20）。

4. 公司因2018年末净资本下降，导致单一客户融资风险控制指标被动超过监管标准。公司已按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，将上述被动超标情况向云南证监局进行报告。2019年1月24日，云南证监局向公司出具行政监管措施决定书《关于对太平洋证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2019〕2号）。具体情况详见公司于2019年1月26日发布的《关于单一客户融资风险控制指标情况及收到云南证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：临2019-06）。

5. 2019年1月30日，公司召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过《关于全资子公司减资的议案》，同意将全资子公司太证资本的注册资本金由10亿元人民币减少至6.7亿元人民币，将全资子公司太证非凡的注册资本金由11亿元人民币减少至8.5亿元人民币。

具体情况详见公司于 2019 年 1 月 31 日发布的《关于全资子公司减资的公告》（公告编号：临 2019-08）。

6. 2019 年 2 月 27 日，公司召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过《关于落实〈法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）〉的议案》、《关于授权公司经营管理层决定分支机构设置相关事项的议案》、《关于公司组织机构调整的议案》、《关于修改〈董事会战略与发展委员会工作细则〉的议案》。具体情况详见公司于 2019 年 2 月 28 日发布的《第四届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：临 2019-09）。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

公司在 2018 年度脱贫攻坚工作中，认真学习宣传贯彻党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，积极响应中国证监会及中国证券业协会对开展脱贫攻坚工作的各项要求，落实结对帮扶国家级扶贫县行动倡议和云南省委省政府决策部署，从教育扶贫、产业扶贫、社会扶贫、金融扶贫等方面开展扶贫工作。

近年来，公司成立了“挂包帮”、“转走访”工作领导小组，公司主要领导亲自挂帅，公司党群工作部具体负责落实，相关部门协助参与，保障扶贫工作常态化开展。为使扶贫工作顺利进行，公司制定了《太平洋证券股份有限公司结对帮扶贫困户计划》，计划每年投入相应的扶贫资金帮助扶贫挂钩点贡山县普拉底乡力透底村贫困户脱贫；制定了《太平洋证券股份有限公司资助贡山县乡村教师和贫困高中生实施方案》，计划在“十三五”期间，投入 400 万元，对贡山县乡村教师和贫困高中生实施资助行动。

2. 年度精准扶贫概要

自 2007 年以来，公司一直将扶贫工作作为履行社会责任的重要内容，认真贯彻落实云南省委省政府脱贫攻坚工作部署，扶贫工作持续十余年从未间断。2018 年初，公司党委继续选派 1 名驻村扶贫工作队员在贡山县普拉底乡力透底村驻村开展扶贫工作，公司第一党支部与力透底村普拉底党支部结对共建，第一、七党支部 36 名党员与 37 户贫困户结成“一对一”帮扶关系。同时，公司“挂包帮”、“转走访”工作领导小组对公司年度精准扶贫工作做了部署，持续投入资金开展精准扶贫。截至报告期末，公司“一司一县”结对帮扶县为：云南省怒江州贡山独龙族怒族自治县、湖南省娄底市新化县、河南省南阳市社旗县。2018 年 5 月，在云南省 89 家中央及省外驻滇单位参加的 2017 年度扶贫工作考核中，公司考核结果为最高等次“好”。2018 年 10 月，公司四个扶贫项目在由中国证券业协会、中国期货业协会主办，证券时报券商中国承办的“我们在行动—2018 中国证券期货业扶贫工作交流大

会”暨“我们在行动—2018 中国证券期货业扶贫工作表彰大会”上，分别荣获“最佳服务贫困地区绿色债券项目奖”、“最佳‘一司一县’结对帮扶项目奖”、“最佳服务贫困地区生态项目奖”和“最佳精准脱贫项目奖”奖项。

（1）持续选派扶贫工作人员驻村开展扶贫工作

2018 年 2 月，按照《中共云南省委组织部云南省人民政府扶贫开发办公室关于做好 2018 年度驻村扶贫工作队调整选派工作的通知》要求，公司继续选派 1 名有基层工作经验、熟悉了解当地乡情民情的员工到贡山县普拉底乡力透底村驻村开展扶贫工作。在驻村期间，扶贫工作人员发挥自身优势，严格遵守组织纪律，遵守“八必须”“八严禁”纪律要求，服从组织管理，继承和发扬公司前几任扶贫工作人员严谨务实的工作作风，尽心尽力为村里办实事、谋发展思路，做到每月向公司汇报一次扶贫工作，遇有重要事项随时汇报。公司认真落实驻村扶贫工作人员生活补贴规定，为其购买了人身意外伤害保险，下拨 2 万元驻村工作经费，每年安排其进行 1 次健康体检，帮助其解决生活、工作中的后顾之忧。

（2）从教育扶贫、产业扶贫、社会扶贫、金融扶贫等方面开展精准扶贫工作

教育扶贫。一是投入 80 万元资助贡山县乡村教师和贫困高中生。2018 年 9 月，公司在自身经营困难的情况下，信守承诺，投入 80 万元资助贡山县乡村教师和贫困高中生，其中资助乡村教师 50 人，资助贫困高中生和中职生 84 人，采取“走出去”方式培训教师 39 人次，采取“请进来”方式培训教师 151 人次。据贡山县教育局反映，公司资助行动实施后，有力地促进了贡山县教学水平的提高，在 2017 年怒江全州初中学业水平考试中，贡山一中、普拉底乡中心校、独龙江中心校成绩同比分别提高了 61.9 分、36.4 分、20.9 分，分获全州第一、第二、第四名，其他学校的成绩也有不同程度提高。二是投资 21.8 万元在云南省昭通市永善县青胜乡中心校建立 1 个电教室，能同时满足 45 名学生进行现代化视听教学要求。三是“一对一”资助贡山县普拉底乡中心校 18 名贫困孤儿学生。自 2009 年起，公司高管与普拉底乡中心校部分贫困孤儿学生结成“一对一”帮扶关系，每年资助每个贫困孤儿学生 500 元生活费，直到完成 9 年义务教育顺利毕业，2018 年共资助贫困孤儿学生 18 名。

产业扶贫。2018 年 9 月，公司再次投入 20 万元帮扶资金，帮助贡山县普拉底乡力透底村 37 户结对帮扶贫困户种植羊肚菌 36 亩。这也是公司连续第三年帮助贫困户种植羊肚菌，该项目在 2018 年 10 月中国证券期货业扶贫工作表彰大会上荣获“最佳精准脱贫项目奖”。公司帮扶的贫困户已有 7 户 26 人达到脱贫标准，顺利实现精准脱贫。2018 年，公司捐资 75 万元参与山西省隰县光伏扶贫，为山西省隰县龙泉镇汪家沟村建设 100KW 光伏电站 1 个，项目收益期为 20 年，能够持续为贫困户提供稳定收入。该项目在 2018 年 10 月中国证券期货业扶贫工作表彰大会上荣获“最佳服务贫困地区生态项目奖”。

社会扶贫。公司在石狮、厦门、兰州等分支机构所在地投入 8.7 万元积极参与行业内组织的各项社会公益扶贫。

金融扶贫。一是成功发行云南首单扶贫绿色 ABS。2018 年 5 月 4 日，公司在中证机构间私募产品报价与服务系统成功发行支持屏边县和金平县两个贫困县的恒安电力绿色水电资产支持专项计划。该项目是第一单报价系统扶贫绿色 ABS，也是云南省第一单扶贫绿色 ABS，对绿色金融、金融扶贫有标杆指导意义。该专项计划总融资规模 4 亿元，其中公司使用自有资金认购 6,000 万元。该项目在 2018 年 10 月中国证券期货业扶贫工作表彰大会上荣获“最佳服务贫困地区绿色债券项目奖”。二是认真管理丘北、勐腊两只产业扶贫基金。2017 年 12 月，公司全资子公司太证资本与中船重工合作成立了“中船重工太证丘北产业扶贫基金”和“中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金”。丘北产业扶贫基金认缴金额 2.2 亿元，目前实缴 1.65 亿元，现已完成对云南省丘北县云泰食品有限责任公司和丘北智博农业开发投资有限责任公司 2 个项目 3,739 万元投资。勐腊产业扶贫基金认缴金额 2.11 亿元，目前实缴 1.285 亿元，现已完成对云南滇云蜜语生物科技有限公司和勐腊县瑞祥橡胶木业有限责任公司 2 个项目 1,100 万元投资。作为两只基金的管理人，公司认缴的 1,100 万元已全部实缴到位，在两只基金中出资带动比例近 40 倍，充分体现了公司的专业优势和作为本地券商的社会责任担当。

(3) 持续开展“一司一县”结对帮扶

公司在湖南省新化县和河南省社旗县投入 10.48 万元，从公益扶贫、下派挂职干部、开展金融培训、购买农副产品、修建基层设施等方面持续开展“一司一县”结对帮扶工作。

(4) 积极做好扶贫宣传，加强扶贫信息报送

随着公司扶贫工作的不断深入，为及时跟进扶贫工作进度，认真总结扶贫工作经验，使扶贫工作深入人心，变成公司员工的自觉行动，公司积极做好扶贫宣传工作，加强扶贫信息报送，全年撰写扶贫宣传稿件 14 篇，分别被不同媒体采用。通过扶贫宣传报道，使公司参与社会公益活动的理念深入人心，有力助推脱贫攻坚工作。

(5) 认真落实脱贫攻坚监督执纪问责工作

公司党委、纪委认真核查公司扶贫项目资金是否存在挪用套取、挤占、截留、挥霍情况。党群工作部在项目实施过程中，加强监督、检查，项目结束后进行实地核实，并写出专项报告，在公司范围内公示，接受员工监督。扶贫工作队员常年驻扎在贡山县普拉底乡力透底村，对公司开展的扶贫项目进行跟踪、监督、管理，确保资金全部投入到位。

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	205.5
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	26
二、分项投入	

1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	95
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	26
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	80
4.2 资助贫困学生人数（人）	84
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	21.8
9.其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	8
9.2 投入金额	8.7
9.4 其他项目说明	公司分支机构积极参与行业内组织的当地公益项目
三、所获奖项（内容、级别）	公司在云南省有 89 家中央及省外驻滇单位参加的 2017 年度扶贫工作考核中，考核结果为“好”；四个扶贫项目在由中国证券业协会、中国期货业协会主办，证券时报券商中国承办的“我们在行动—2018 中国证券期货业扶贫工作交流大会”暨“我们在行动—2018 中国证券期货业扶贫工作表彰大会”上，分别荣获“最佳服务贫困地区绿色债券项目奖”、“最佳‘一司一县’结对帮扶项目奖”、“最佳服务贫困地区生态项目奖”和“最佳精准脱贫项目奖”奖项。

4. 后续精准扶贫计划

（1）提高思想认识。脱贫攻坚事关 2020 年全面建成小康社会的庄严承诺，要认真学习领会党的十九大精神和习近平总书记关于脱贫攻坚的重要论述，认真学习贯彻云南省脱贫攻坚工作会议精神和《云南省扶贫开发领导小组关于开展“转作风、大调研、抓精准、促落实”专项行动的通知》精神，加强对脱贫攻坚重要性认识，全面提高精准施策能力和扶贫工作成效。

（2）开展党建带扶贫活动。按照“党建带扶贫、扶贫促党建”的思路，完善公司“双联系一共建双推进”活动方案，创新公司第一党支部与力透底村普拉底党支部结对共建工作思路，开展农村基层党建调研活动，加强相互学习交流，努力实现基层党建与脱贫攻坚“双推进”。

（3）加强对扶贫工作队员的动态管理。对选派的扶贫工作队员在生活上关心关爱，在工作上加强指导监督，严格管理，在工作经费和食宿补助、人身保险等保障措施上做到全部落实到位，解除其后顾之忧。

(4) 监督各项帮扶措施落地到位。加强对公司帮扶项目的日常管理和资金使用监管。一是加强对 2018 年力透底村 37 户贫困户羊肚菌种植管理,努力实现预期收益。二是按照《太平洋证券资助贡山县乡村教师和贫困高中生实施方案》, 监督落实对乡村教师的培训工作。

(5) 充分利用行业优势, 发挥中介机构作用。认真贯彻落实中国证监会和中国证券业协会相关扶贫的工作要求, 利用公司专业优势, 发挥证券中介机构的作用, 为贫困县脱贫搭建更多的平台。

(6) 加强对外宣传, 形成共帮共扶新局面。加强对外宣传公司在扶贫工作中的做法和取得的成效, 从而影响同行业和爱心人士积极参与到脱贫攻坚工作中, 汇集社会各界力量, 增强工作合力, 形成共帮共扶新局面。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司于 2019 年 4 月 27 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(1) 排污信息

适用 不适用

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

(4) 突发环境事件应急预案

适用 不适用

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司及控股子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

公司严格遵守国家《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》、《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，公司积极响应“建设资源节约型、环境友好型社会”的号召，大力倡导员工勤俭节约，坚持“人性化、绿色、低碳、环保”理念，营造绿色办公环境，并在业务开展过程中，重点关注和支持环保行业企业。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

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

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

(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)	363,612
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	441,459

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(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	
北京嘉裕投资有限公司	2,321,700	880,306,275	12.91	337,500,000	质押	880,140,000	境内非国有 法人
大连天盛硕博科技有限公司	0	292,500,000	4.29	0	质押	179,000,000	境内非国有 法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	127,328,370	1.87	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	111,377,342	1.63	0	无	0	国有法人
中粮信托有限责任公司—中粮信 托—通达 1 号集合资金信托计划	37,763,680	68,764,160	1.01	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	3,419,115	66,266,233	0.97	0	无	0	境外法人
深圳市天翼投资发展有限公司	-310,000	64,339,293	0.94	0	质押	5,400,000	境内非国有 法人
嘉实基金—农业银行—嘉实中证 金融资产管理计划	0	53,423,760	0.78	0	无	0	其他
北京科宇恒信科技有限公司	42,987,483	42,987,483	0.63	0	无	0	境内非国有 法人
郑汉朝	42,039,916	42,039,916	0.62	0	无	0	境内自然人
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				
北京嘉裕投资有限公司	542,806,275	人民币普通股	880,306,275				
大连天盛硕博科技有限公司	292,500,000	人民币普通股	292,500,000				
中央汇金资产管理有限责任公司	127,328,370	人民币普通股	127,328,370				
中国证券金融股份有限公司	111,377,342	人民币普通股	111,377,342				
中粮信托有限责任公司—中粮信 托—通达 1 号集合资金信托计划	68,764,160	人民币普通股	68,764,160				
香港中央结算有限公司	66,266,233	人民币普通股	66,266,233				
深圳市天翼投资发展有限公司	64,339,293	人民币普通股	64,339,293				
嘉实基金—农业银行—嘉实中证 金融资产管理计划	53,423,760	人民币普通股	53,423,760				
北京科宇恒信科技有限公司	42,987,483	人民币普通股	42,987,483				
郑汉朝	42,039,916	人民币普通股	42,039,916				
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易 时间	新增可上市交易股 份数量	
1	北京嘉裕投资有限公司	337,500,000	2019 年 4 月 21 日	0	非公开发行认购的股份自股份 上市之日起 60 个月内不得转让
上述股东关联关系或一致行 动的说明		无			

(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

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

截至 2018 年 12 月 31 日, 嘉裕投资持有公司 880,306,275 股, 占公司总股本的 12.91%, 为公司第一大股东。公司目前董事会成员 7 名, 其中张宪先生、杨智峰先生为嘉裕投资推荐。根据嘉裕投资推荐董事在公司董事会中的占比及其持股比例, 不存在嘉裕投资对公司董事会、股东大会决议产生决定性影响的情形。公司与嘉裕投资在业务、人员、资产、机构以及财务等方面相互独立。嘉裕投资与公司其他主要股东之间也不存在关联关系以及一致行动人的情形。此外, 公司不存在任何法人或自然人通过投资关系、协议或者其他安排, 能够实际支配公司行为的情况。因此, 公司目前无控股股东或实际控制人。

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

(二) 实际控制人情况**1. 法人**

适用 不适用

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

详见本节“四、控股股东及实际控制人情况（一）控股股东情况 3、公司不存在控股股东情况的特别说明”。

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

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
北京嘉裕投资有限公司	杨智峰	2001年3月30日	91110000731716942W	20,000	对计算机产业、电子高新技术产业、信息产业及系统网络工程项目的投资；对交通运输业、商业的投资；商业信息咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售食品。
情况说明	无				

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
郑亚南	董事长	男	64	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	9.60	是
张 宪	董事	男	63	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	9.60	是
杨智峰	董事	男	47	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	9.60	是
丁 吉	董事	男	45	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	9.60	是
刘伯安	独立董事	男	70	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	12.00	否
何忠泽	独立董事	男	61	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	12.00	否
黄慧馨	独立董事	女	54	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	12.00	否
郑亿华	监事会主席	男	55	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	108.00	是
黄静波	监事	男	48	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	0.00	是
冯一兵	职工监事	男	50	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	119.56	否
李长伟	总经理	男	54	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	255.92	否
聂愿牛	副总经理	男	58	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	132.08	否
张洪斌	副总经理	男	52	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	131.21	否
史明坤	副总经理	男	46	2016年10月28日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	133.80	否
许弟伟	副总经理	男	44	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	120.20	否
周 岚	副总经理兼财务总监	男	42	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	116.80	否

张东海	副总经理	男	49	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	133.00	否
唐卫华	副总经理	男	45	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	117.32	否
	董事会秘书			2017年3月24日	2019年7月5日						
程绪兰	首席风险官	女	51	2018年5月21日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	123.01	否
康 静	合规总监	女	55	2017年4月30日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	117.31	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,682.61	/

注：1.公司高级管理人员的绩效年薪 40%以上采取了延期支付的方式，且延期支付期限不少于 3 年；延期支付薪酬的发放遵循等分原则。
 2.报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于 2018 年度计提并发放的薪酬；不包含以前年度递延发放的薪酬。
 3.首席风险官程绪兰自 2018 年 5 月 21 日起履职，获得报酬的统计区间为 2018 年 1-12 月。

姓名	主要工作经历
郑亚南	公司董事长。1954 年出生，博士研究生学历。现任欧联产品安全技术服务（北京）有限公司董事、福建全路通机电科技发展有限公司董事长、大华大陆投资有限公司董事长、华盛通宝（北京）股权投资基金管理有限公司执行董事兼经理、新疆新荣智汇股权投资有限公司执行董事兼总经理、联通创新股权投资管理（成都）有限公司董事、神州学人股权投资有限公司执行董事兼总经理、北京汇兴达投资咨询有限公司监事。
张 宪	公司董事。1955 年出生，大专学历。曾任德恒上海律师事务所合伙人、北京华信六合投资有限公司总经理。现任 Vern Pinnacle Limited 执行董事、北京华信六合投资（澳大利亚）有限公司董事。
杨智峰	公司董事。1971 年出生，硕士研究生学历。曾任国家计划经济委员会能交司科员，中国节能投资公司实业部副处长，北京华明投资集团董事长、总经理，水利电力产业集团董事长、资本中心总经理，协合新能源集团有限公司执行董事、行政总裁、董事会联席副主席。现任深圳市经华驰科技投资有限公司执行董事兼总经理、天津协合新能源发展有限公司董事长、北京景成瑞智投资管理合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人、景成新能源投资有限公司董事长兼总经理、西藏景成智领资本管理有限公司执行董事兼总经理、天津航新协合资产管理有限公司董事、北京全景大成企业管理有限公司董事长、景成君玉（杭州）投资有限责任公司董事、通泰国际投资有限公司监事、北京嘉裕投资有限公司总经理。
丁 吉	公司董事。1973 年出生，硕士研究生学历，具有中国注册会计师资格、律师资格。曾任玺萌资产控股有限公司投资管理中心总监、玺萌嘉祥投资有限公司副总裁、格林期货有限公司董事、凤山县宏益矿业有限责任公司董事、大连华阳密封股份有限公司董事、安心财产保险有限责任公司监事等职。现任北京市中金小额贷款股份有限公司董事、玺萌资产控股有限公司副总经理、玺萌融投资控股有限公司总经理、北京玺萌基金管理有限公司总经理、北京玺萌财富管理有限责任公司总经理、广州市伽卡他卡网络科技股份有限公司董事、北京汇安国际医院管理有限公司董事、安心财产保险有限责任公司监事会主席。
刘伯安	公司独立董事。1948 年出生，大学本科学历，高级经济师。曾任地质矿产部干部学院处长、讲师，国家行政学院处长，国家经济贸易委员会处长、副司长、正局级副司长，中央组织部正局级副局长，煤炭科学研究总院党委书记，中国煤炭科工集团董事长。
何忠泽	公司独立董事。1957 年出生，硕士研究生学历，高级经济师。曾任新华通讯社经济参考报理论版主编，国家经济体制改革委员会所有制处处长，

	海南化纤工业股份有限公司挂职副总经理，深圳市投资管理公司策划部长，深圳市有缘投资有限公司副总经理，深圳市富临实业股份有限公司董事、总经理，深圳市新投资产经营有限公司董事、总经理。
黄慧馨	公司独立董事。1964 年出生，博士研究生学历，会计学专业副教授。曾任对外经济贸易大学教师，现任北京大学光华管理学院副教授、国投电力控股股份有限公司独立董事、北京万集科技股份有限公司独立董事。
郑亿华	公司监事会主席、太证资本管理有限责任公司董事。1963 年出生，硕士研究生学历。曾任广东省广州市环境保护科学研究所研究人员、广东省广州市华越企业总公司副总经理、广东省广州市捷进化工有限公司副总经理，公司董事会董事。现任北京嘉裕投资有限公司常务副总经理。
黄静波	公司监事。1970 年出生，大学本科学历，经济师。曾任职云南省财政厅、云南省国际信托投资公司、云南省国有资产经营有限公司；曾任云南国资昆明经开区产业开发有限公司总经理助理，云南省工业投资控股集团有限责任公司资产运营部副总经理、金融投资部总经理。现任云南惠众股权投资基金管理有限公司董事长兼总经理、云南惠涌投资基金管理有限公司董事长、云南惠泉投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南惠澜投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳市前海惠众东陆投资管理合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人委派代表、云南首鑫小微金融再贷款服务股份有限公司董事、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南生物医药大健康成果转化及产业化投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳前海坤润股权投资基金管理有限公司董事长、云南工投产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南信息产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、中电鑫泽（北京）投资管理有限责任公司董事。
冯一兵	公司职工监事、公司行政总监兼总经理办公室主任、太证资本管理有限责任公司监事。1968 年出生，大学本科学历。曾任公司董事会办公室副主任、总经理办公室副主任。
李长伟	公司总经理、老-中证券有限公司董事。1964 年出生，硕士研究生学历。曾任河南省经济研究中心干部，中央党校教师，申银万国海口营业部总经理，申银万国北京总部副总经理兼营业部总经理，富国基金副总经理、督察长。
聂愿牛	公司党委书记、副总经理。1960 年出生，在职研究生学历，高级经济师。曾任云南省玉溪市贸易公司负责人，玉溪市商业局副局长、党委副书记，中共云南省委组织部干部，云南省市场建设开发公司副总经理，云南省证券公司副总经理，云南证券有限责任公司董事、常务副总经理。曾任公司党委副书记。
张洪斌	公司副总经理、太证资本管理有限责任公司董事、老-中证券有限公司董事。1966 年出生，硕士研究生学历。曾任中国技术进出口总公司副处长，TEMAX GMBH（德国）财务总监，中国通用技术集团处长，中国化工建设总公司副总会计师，新时代证券有限责任公司常务副总裁。
史明坤	公司副总经理。1972 年出生，博士研究生学历，高级经济师。曾任职于中国教育电子公司、北京证券有限责任公司。曾任公司监事长、合规总监、首席风险官。
许弟伟	公司副总经理。1974 年出生，大学本科学历，硕士学位，高级会计师，注册会计师。曾任湘财证券有限责任公司财务总部副总经理，公司计划财务部总经理、公司财务总监、董事会秘书。
周 岚	公司副总经理兼财务总监、太证非凡投资有限公司执行董事兼总经理。1976 年出生，大学本科学历，具有律师执业资格和会计师职称。曾任德恒上海律师事务所执业律师、合伙人、副主任。曾任公司董事长助理、战略合作与并购总部总经理、公司董事、上海太证投资管理有限公司董事。
张东海	公司副总经理。1969 年出生，大学专科学历。曾任中国金谷国际信托投资公司北京及上海营业部总经理，中国经济开发信托投资公司上海证券部总经理。曾任公司总经理办公室主任、行政总监、经纪业务总监、公司总经理助理。
唐卫华	公司副总经理兼董事会秘书。1973 年出生，大学本科学历，硕士学位，具有中国注册会计师、高级经济师和保荐代表人资格。曾任云南证券有

	限责任司开远营业部经理，公司开远营业部经理、稽核部总经理、战略合作与并购总部副总经理、资产管理总部总经理、公司总经理助理。
程绪兰	公司党委副书记，2018年5月21日起任公司首席风险官。1967年出生，硕士研究生学历。曾任中国技术进出口总公司香港财务公司科长，中技贸易股份有限公司财务部经理，中国证监会上市公司监管部处长，中国证监会海南监管局党委委员、副局长、纪委书记。
康 静	公司合规总监。1963年出生，博士研究生学历。曾任北京证券有限责任公司研发中心副总经理、董事会办公室主任；瑞银证券有限责任公司行政经理、副董事。曾任公司合规部总经理、公司合规副总监。

其它情况说明

适用 不适用

2017年3月24日，经公司第四届董事会第七次会议审议通过，聘任程绪兰女士担任首席风险官，待取得证券公司高级管理人员任职资格后正式任职，任期至第四届董事会任期届满之日止。程绪兰女士已于2018年5月15日取得证券公司高级管理人员任职资格，2018年5月21日起正式担任公司首席风险官。

(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
张 宪	北京嘉裕投资有限公司	总经理	2006年5月	2018年6月
杨智峰	北京嘉裕投资有限公司	总经理	2018年6月	
郑亿华	北京嘉裕投资有限公司	常务副总经理	2008年5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
郑亚南	欧联产品安全技术服务（北京）有限公司	董事	2006年3月	
	福建全路通机电科技发展有限公司	董事长	2006年5月	
	大华大陆投资有限公司	董事长	2007年10月	
	华盛通宝（北京）股权投资基金管理有限公司	执行董事兼经理	2011年10月	
	新疆新荣智汇股权投资有限公司	执行董事兼总经理	2014年3月	
	联通创新股权投资管理（成都）有限公司	董事	2017年4月	
	神州学人股权投资有限公司	执行董事兼总经理	2018年3月	
	北京汇兴达投资咨询有限公司	监事	2016年6月	
张 宪	Vern Pinnacle Limited	执行董事	2011年9月	
	北京华信六合投资（澳大利亚）有限公司	董事	2010年1月	
杨智峰	深圳市经华驰科技投资有限公司	执行董事兼总经理	2007年2月	
	天津协合新能源发展有限公司	董事长	2014年11月	
	北京景成瑞智投资管理合伙企业（普通合伙）	执行事务合伙人	2015年2月	
	景成新能源投资有限公司	董事长兼总经理	2015年10月	
	西藏景成智领资本管理有限公司	执行董事兼总经理	2016年1月	
	天津航新协合资产管理有限公司	董事	2016年2月	
	北京全景大成企业管理有限公司	董事长	2016年9月	
	景成君玉（杭州）投资有限责任公司	董事	2017年11月	
	通泰国际投资有限公司	监事	1996年5月	
丁 吉	北京市中金小额贷款股份有限公司	董事	2010年12月	
	玺萌资产控股有限公司	副总经理	2012年3月	
	玺萌融投资控股有限公司	总经理	2012年3月	
	北京玺萌基金管理有限公司	总经理	2015年1月	
	北京玺萌财富投资管理有限公司	总经理	2015年1月	

	广州市伽卡他卡网络科技股份有限公司	董事	2015 年 1 月	
	北京汇安国际医院管理有限公司	董事	2015 年 5 月	
	安心财产保险有限责任公司	监事会主席	2017 年 6 月	
黄慧馨	北京大学光华管理学院	副教授	1993 年 9 月	
	国投电力控股股份有限公司	独立董事	2016 年 9 月	
	北京万集科技股份有限公司	独立董事	2017 年 9 月	
郑亿华	太证资本管理有限责任公司	董事	2015 年 6 月	
冯一兵	太证资本管理有限责任公司	监事	2015 年 6 月	
黄静波	云南惠众股权投资基金管理有限公司	董事长兼总经理	2014 年 1 月	
	云南惠涌投资基金管理有限公司	董事长	2014 年 2 月	
	云南惠泉投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014 年 8 月	
	云南惠澜投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014 年 12 月	
	深圳市前海惠众东陆投资管理合伙企业（普通合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 5 月	
	云南首鑫小微金融再贷款服务股份有限公司	董事	2015 年 9 月	
	云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 1 月	
	云南生物医药大健康成果转化及产业化投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 12 月	
	深圳前海坤润股权投资基金管理有限公司	董事长	2017 年 4 月	
	云南工投产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2017 年 5 月	
	云南信息产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2017 年 8 月	
	中电鑫泽（北京）投资管理有限责任公司	董事	2018 年 5 月	
李长伟	老-中证券有限公司	董事	2018 年 3 月	
张洪斌	太证资本管理有限责任公司	董事	2015 年 6 月	
	老-中证券有限公司	董事	2018 年 3 月	
周 岚	太证非凡投资有限公司	执行董事	2016 年 2 月	
		总经理	2018 年 8 月	
	上海太证投资管理有限公司	董事	2018 年 1 月	2018 年 10 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	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事报酬参照同行业上市公司平均水平及公司实际情况确定；公司高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。公司制定了《薪资管理制度》，董事、监事和高级管理人员的薪酬管理参照《薪资管理制度》、《证券公司治理准则》及《公司章程》等相关制度执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事薪酬由津贴和其他薪酬构成，津贴向全体董事、监事按月发放，2018 年度薪酬已按公司相关规定发放。公司高级管理人员薪酬由基本工资和年度奖金构成，基本工资按月发放，年度奖金根据公司经营管理目标完成情况提取，结合高级管理人员绩效考核情况进行分配，按年发放。2018 年度高级管理人员基本工资均已按月全额发放，2017 年度奖金按照相关规定已计提但并未发放。
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	公司董事、监事、高级管理人员的薪酬组成包含归属于 2018 年度计提并发放的薪酬和以前年度递延发放的薪酬两部分。截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员归属于 2018 年度计提并发放的薪酬合计为 1,682.61 万元。上述人员归属 2017 年度及以前年度递延发放的薪酬金额分别为：郑亚南 38.15 万元；郑亿华 11.55 万元；李长伟 305.22 万元；聂愿牛 110.96 万元；张洪斌 105.41 万元；史明坤 118.42 万元；许弟伟 127.66 万元；周岚 121.09 万元；张东海 118.42 万元；唐卫华 158.23 万元；程绪兰 49.83 万元；康静 15 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
程绪兰	首席风险官	聘任	2017 年 3 月 24 日，经公司第四届董事会第七次会议审议通过，聘任程绪兰女士担任首席风险官，待取得证券公司高级管理人员任职资格后正式任职，任期至第四届董事会任期届满之日止。程绪兰女士已于 2018 年 5 月 15 日取得证券公司高级管理人员任职资格，2018 年 5 月 21 日起正式担任公司首席风险官。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、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	1,929
主要子公司在职员工的数量	60
在职员工的数量合计	1,989
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究业务人员	103
经纪业务人员（含客户经理）	1,066
投行业务人员	225
自营业务人员	69
主要子公司人员	60
管理及其他业务人员	466
合计	1,989
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	31
硕士	518
本科	1,084
大专及以下	356
合计	1,989

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司实行宽带薪酬制，按照公司薪资管理制度，结合员工的工作岗位及能力确定员工工资标准。

根据国家有关规定，公司为全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并及时缴纳住房公积金。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

2018 年度，公司继续加大职工教育及人才培养力度，除对员工持续开展行业知识、岗位技能、职业素质类教育培训外，公司还着重对员工开展监管政策学习、合规展业宣教、经营风险防控类教育培训，实现公司职员合规教育全覆盖，有效提升全员合规意识及合规执业能力，保障公司各项业务的顺利推进。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

(一) 公司董事会专门委员会构成情况

- 1、风险管理委员会成员：杨智峰、郑亚南、黄慧馨、丁吉；
- 2、审计委员会成员：黄慧馨、何忠泽、丁吉；
- 3、战略与发展委员会成员：郑亚南、刘伯安、张宪、杨智峰；
- 4、薪酬与提名委员会成员：刘伯安、何忠泽、郑亚南、张宪。

(二) 委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司按照监管规定实施证券经纪人管理制度。截至 2018 年 12 月 31 日，公司证券经纪人共计 767 人。公司在营销队伍建设中，以合规展业、保障投资者权益为宗旨，通过完善有效的管理制度，运用统一营销管理平台，实现集中统一管理。制度涵盖了资格管理、业务培训、绩效考核、客户回访、行为规范、信息查询、异常交易监控、违规处罚等方面。

公司各分支机构对营销人员的日常执业管理均严格按公司制度规定执行。公司监控系统对营销人员名下客户的异常交易行为进行预警，风控人员对预警信息核查处理，各分支机构及时稳妥处理客户投诉事件，发现营销人员违规行为及时处理并对相关责任人进行追责。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

(一) 公司治理基本情况

公司严格依据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》等法律、法规、规范性文件和现代企业制度的要求，建立并完善了股东大会、董事会、监事会制度，形成权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构，实际运作中不存在违反相关规定或与相关规定不一致的情况。

1. 公司治理制度建设情况

根据相关法律、法规和规范性文件的规定，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》、《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会工作细则、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《募集资金管理办法》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理及保密制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《信息披露暂缓与豁免业务内部管理制度》、《投资者关系管理制度》、《合规管理基本制度》、《风险管理基本制度》、《稽核管理基本制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度。

公司通过各项公司治理制度的建立健全和贯彻实施，明确了股东大会、董事会及其专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和经营管理层的权责范围和决策运作机制，规范了信息披露、内幕信息管理、内部控制、合规管理、风险管理、稽核管理、关联交易管理等方面工作的实施，不断完善公司治理结构，提高公司规范运作水平。

2. 股东和股东大会

公司股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利。公司治理结构能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，各股东按其持有的股份享有平等的权利，并承担相应的义务；为使股东充分行使权利，公司在章程中规定了累积投票制、网络投票制、征集投票制，保证了各股东对法律、法规和《公司章程》规定的公司重大事项，享有知情权和参与权。公司股东能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或违规要求公司为其提供担保或为他人提供担保的情形，也没有损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司股东大会职责清晰，制定了议事规则并得到切实执行；股东大会的召集、召开程序、通知时间、授权委托符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东

大会议事规则》的规定；股东大会提案审议符合程序，能够确保中小股东的合法权益；公司不存在重大事项绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。股东大会会议记录完整。

3. 董事和董事会

《公司章程》中规定了规范、透明的董事选聘程序，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定选举董事，保证董事选举的公开、公平、公正和独立。董事会目前有董事七名，其中独立董事三名。董事会下设薪酬与提名委员会、战略与发展委员会、审计委员会与风险管理委员会，其中薪酬与提名委员会、审计委员会由独立董事担任召集人。各委员会充分发挥作用，以确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权。

公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，董事会的召开、议事程序符合相关规定，董事会会议记录完整。

4. 监事和监事会

公司监事会有监事三名，其中由股东大会选举产生的监事两名，由职工代表大会选举产生的监事一名，公司监事的人员和构成符合法律、法规的要求。

公司监事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定独立有效地行使监督职权，对公司董事、经理和其他高级管理人员及公司财务进行监督和检查。

5. 经营管理层

《公司章程》规定了公司经营管理层的产生、聘任程序及职责、权限。公司经营管理层的产生严格依照《公司法》和《公司章程》的规定执行，截至报告期末，公司共有高级管理人员十名，分别为总经理一名，副总经理七名（其中一名副总经理兼董事会秘书，一名副总经理兼财务总监），合规总监一名，首席风险官一名。

公司通过内部控制和监督机制、考核机制对经营管理层进行有效的监督和制约，以确保经营管理层忠实履行职责，维护公司和全体股东的利益。公司经营管理层严格遵守相关法律法规和《公司章程》的规定以及董事会的授权，恪守诚信，勤勉尽责，努力实现公司效益和社会效益的最大化。

6. 信息披露与透明度

公司严格按照法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》及公司各项信息披露制度的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，加强内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，提高信息披露的质量和透明度。

公司指定董事会秘书负责公司的信息披露工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展工作。除法律规定的信息披露途径外，公司还通过电话、电子邮件、投资者关系网络平台、接待来访等形式与投资者进行交流。报告期内，公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形，不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等不规范情况。

(二) 内幕信息知情人登记管理及保密制度的制定及实施情况

为加强内幕信息管理，防范内幕信息知情人泄露内幕信息或利用信息进行内幕交易，建立健全追究相关违法人员责任的制度，根据法律法规和规范性文件以及中国证监会、上交所的相关要求，公司制定了《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，严格界定内幕信息及内幕信息知情人的范围，切实做好内幕信息知情人的登记和管理工作。公司建立内幕信息知情人档案，要求内幕信息知情人遵守信息披露及内幕信息保密制度的规定，不得泄露信息及进行内幕交易等，违反制度规定的将被给予处分并被追究相应的法律责任。

同时，为规范公司定期报告、临时报告及重大事项在编制、审议期间及公开披露之前公司外部信息报送和使用的管理，维护信息披露的公平原则，保护投资者的合法权益，公司还制定了《外部信息报送和使用管理制度》，对外部信息报送和使用进行严格的管理。公司依据法律法规的要求需要向外部单位和人员报送尚未公开的重大信息时，应通过审核批准后方可对外报送，并将接受报送的外部单位相关人员作为内幕信息知情人登记备案。

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年度股东大会	2018/4/13	www.sse.com.cn	2018/4/14
2018 年第一次临时股东大会	2018/12/27	www.sse.com.cn	2018/12/28

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东大会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
郑亚南	否	8	8	6	0	0	否	2
张 宪	否	8	8	6	0	0	否	2
杨智峰	否	8	7	6	1	0	否	0
丁 吉	否	8	8	6	0	0	否	0
刘伯安	是	8	8	6	0	0	否	1
何忠泽	是	8	8	6	0	0	否	0

黄慧馨	是	8	6	6	2	0	否	0
-----	---	---	---	---	---	---	---	---

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	8
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(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

公司独立董事对其 2018 年度履行职责的情况进行了总结和说明，形成了《太平洋证券股份有限公司 2018 年度独立董事述职报告》。具体内容详见公司于 2019 年 4 月 27 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的报告。

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

(一) 审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会根据本委员会工作细则和年报工作规程等制度的有关规定，组织召集会议、审议相关事项并进行决策，共召开了五次会议。重点审议了公司 2017 年度财务报告及内部控制评价报告，与负责审计工作的年审注册会计师就审计计划达成一致意见，指出审计重点关注的内容；与年审注册会计师在审计过程中进行了持续、充分的沟通，听取了会计师事务所关于公司年报审计、内部控制审计工作情况汇报，与年审注册会计师在上述审计事项所涉及的重要问题上不存在争议；对续聘会计师事务所事项进行了审议并形成决议，认为立信会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券期货业务执业资格，在公司 2017 年年报审计、内部控制审计过程中，认真履行职责，独立、客观、公正地完成了审计工作，提议公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构；听取审阅公司稽核部 2017 年度、2018 年上半年稽核报告和工作总结，指导公司内部审计工作，监督检查公司内部控制制度的建立和健全及执行情况等。

(二) 风险管理委员会履职情况

报告期内，公司董事会风险管理委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开了四次会议，听取了各阶段风险管理工作情况汇报，审阅了公司风险评估报告，审议通过了风险容忍度设定、2017 年度合规报告、2018 年中期合规报告、股票质押式回购业务风险处置等有关公司合规管理和风险管理的重要事项，同意将其提交董事会审议。

(三) 薪酬与提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与提名委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开了三次会议，审议通过了《董事会薪酬与提名委员会 2017 年度履职情况总结报告》、《2017 年度董事薪酬及考核情况专项说明》、《2017 年度高级管理人员薪酬及考核情况专项说明》、《太平洋证券股份有限公司高级管理人员合规专项考核办法》、《关于终止公司员工持股计划的议案》、《关于选举公司董事长的议案》、关于修订《太平洋证券股份有限公司薪资管理制度》的议案。

薪酬与提名委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核，经审核认为，所披露的薪酬数据真实，公司为董事、独立董事、监事、高级管理人员所发放的薪酬，符合董事会和股东大会的决议内容。

(四) 战略与发展委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略与发展委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开了两次会议，讨论通过了《战略与发展委员会 2017 年度履职情况报告》、《关于申请撤回本次公开发行人可转换公司债券申请文件的议案》。战略与发展委员会委员与其他董事和公司经营管理层讨论了公司经营发展事项，参与了公司重大战略发展规划方面议题的决策。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

公司目前无控股股东或实际控制人。

业务方面独立情况	公司业务独立于公司股东及其控制的其他企业，与股东及其控制的其他企业不存在资产委托经营关系，对股东及其控制的其他企业不存在依赖性关系；公司与股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有独立的经营管理系统，有独立开展经营业务的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。
人员方面独立情况	公司人员独立，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系，该体系与股东及其控制的其他企业完全独立。公司股东向公司推荐董事、监事等

	人选均通过合法程序进行，不存在干预公司董事会、股东大会行使职权作出人事任免决定的情形。公司高级管理人员不在股东及其控制的其他企业中担任职务，且均在公司领取薪酬。
资产方面独立情况	公司对自己所有的资产拥有完整、独立的所有权，独立经营、使用。公司具备与经营有关的业务体系及相关资产，不存在资产、非经营性资金被股东占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立情况	公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的内部经营管理机构。公司股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和《公司章程》独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间未有机构混同的情形。
财务方面独立情况	公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系；具有规范、独立的财务会计制度；独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情形；公司独立在银行开户，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

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

根据《证券公司治理准则》的相关规定及对高级管理人员考核规定，报告期内，公司高级管理人员考核与公司经营管理目标完成情况挂钩，同时加入了针对合规风险事项的考核标准，明确了对高级管理人员合规风险事项的扣减规则。公司高级管理人员在考核年度内均能勤勉尽责、认真履职。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司 2018 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。详见公司于 2019 年 4 月 27 日在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制有效性进行独立审计，并于 2019 年 4 月 25 日出具了标准无保留意见结论的审计报告。报告期内，公司不存在内部控制重大缺陷。详见公司于 2019 年 4 月 27 日在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

√适用 □不适用

（一）董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第四届董事会第十五次会议	2018/3/22	1、2017 年度总经理工作报告 2、2017 年度董事会工作报告 3、2017 年度财务决算报告 4、2017 年度利润分配预案 5、2017 年度独立董事述职报告 6、2017 年度社会责任报告 7、2017 年度合规报告 8、2017 年度内部控制评价报告 9、2017 年度董事薪酬及考核情况专项说明 10、2017 年度高级管理人员薪酬及绩效考核情况专项说明 11、2017 年年度报告及摘要 12、2017 年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告 13、关于公司实施境内外债务融资及授权的议案 14、关于合并成立零售经纪管理总部的议案 15、关于会计政策变更的议案 16、关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案 17、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年度审计机构的议案 18、公司未来三年股东回报规划（2018 年-2020 年） 19、关于召开 2017 年度股东大会的议案	议案获得通过	2018/3/24
第四届董事会第十六次会议	2018/4/27	1、2018 年第一季度报告 2、关于申请撤回本次公开发行可转换公司债券申请文件的议案 3、关于终止公司员工持股计划的议案	议案获得通过	2018/4/28
第四届董事会第十七次会议	2018/5/28	关于全资子公司与关联方共同投资设立合伙企业的议案	议案获得通过	2018/5/29
第四届董事会第十八次会议	2018/6/6	关于选举公司董事长的议案	议案获得通过	2018/6/7
第四届董事会第十九次会议	2018/8/28	1、2018 年半年度报告及摘要 2、关于公司会计估计变更的议案 3、关于修订公司《关联交易管理制度》的议案 4、关于修订公司《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》的议案	议案获得通过	2018/8/30
第四届董事会第二十次会议	2018/10/29	2018 年第三季度报告	议案获得通过	详见下注
第四届董事会第二十一次会议	2018/12/11	1、关于修订公司《信息披露事务管理制度》的议案 2、关于修订公司《重大信息内部报告制度》的议案 3、关于制定公司《内幕信息知情人登记管理及保密	议案获得通过	2018/12/12

		制度》的议案 4、关于修订公司《外部信息报送和使用管理制度》的议案 5、关于召开 2018 年第一次临时股东大会的议案		
第四届董事会第二十二次会议	2018/12/19	关于以不超过 20 亿元资金投入行业支持民企发展纾困专项工作的议案	议案获得通过	2018/12/20

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 www.sse.com.cn

注：根据上交所规定，若董事会决议仅含通过本次季报一项议案的，可免于披露董事会决议公告。

(二) 监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第四届监事会第十一次会议	2018/3/22	1、2017 年度监事会工作报告 2、2017 年度财务决算报告 3、2017 年度利润分配预案 4、2017 年度社会责任报告 5、2017 年度合规报告 6、2017 年度内部控制评价报告 7、2017 年度监事薪酬及考核情况专项说明 8、2017 年年度报告及摘要 9、2017 年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告 10、关于会计政策变更的议案 11、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年度审计机构的议案	议案获得通过	2018/3/24
第四届监事会第十二次会议	2018/4/27	1、2018 年第一季度报告 2、关于终止公司员工持股计划的议案	议案获得通过	2018/4/28
第四届监事会第十三次会议	2018/8/28	1、2018 年半年度报告及摘要 2、关于公司会计估计变更的议案	议案获得通过	2018/8/30
第四届监事会第十四次会议	2018/10/29	2018 年第三季度报告	议案获得通过	详见下注

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 www.sse.com.cn

注：根据上交所规定，若监事会决议仅含本次季报的书面审核意见的，可免于披露监事会决议公告。

(三) 监事参加监事会情况

监事姓名	职务	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	投反对票或弃权票次数
郑亿华	监事会主席	4	4	2	0	0	0
黄静波	监事	4	3	2	1	0	0
冯一兵	职工监事	4	4	2	0	0	0

(四) 公司合规管理体系建设及检查稽核情况

1. 公司合规管理体系建设情况

2018 年，公司合规部有效履行了合规审核、合规咨询、合规检查、合规培训、合规报告、合规考核等方面职责，保证了公司的合规经营与规范发展。

(1) 公司合规管理组织架构

公司建立了在董事会领导下，由风险管理委员会、合规总监、合规部门、部门（含分支机构、子公司）合规管理岗四个层级组成的合规管理组织架构。

公司董事会是公司合规管理的领导机构，决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任。风险管理委员会是董事会专门委员会之一，对董事会负责，并向董事会定期提交工作报告。风险管理委员会负责对公司内部风险控制制度及运作机制的有效性进行评价，对与公司经营活动相关联的各种风险进行研究、分析和评估，并提出改进意见。

公司设合规总监，合规总监是高级管理人员，为公司合规负责人，向董事会负责，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司在风险管理委员会下设立合规部，作为合规管理日常工作部门，在合规总监领导下，开展具体的合规管理工作。合规部对合规总监负责，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责。合规部不得承担业务、财务、信息技术等与合规管理相冲突的其他职责。

除上述三个层级外，公司根据监管规定和工作需要，要求各部门、分支机构、子公司内部设立了合规管理岗，具体落实本部门、分支机构、子公司的合规管理工作，由合规总监考核，并协助合规部门开展合规管理工作。

公司经营管理层能够为合规总监、合规部门履职提供必要的人力、物力、财力和技术支持。

（2）公司合规管理工作开展情况

报告期内公司开展的合规管理工作主要有：

A. 合规审核工作。报告期内，合规总监及合规部对公司各部门制定、修订的公司级、部门级制度均进行了合规性审核，从源头上保障公司各项业务开展的合规性；对公司对外签署的各类业务、行政合同及对外报送材料、报表进行合规审核，有效的控制了合同订立、履行中的风险，规避了对外报送材料、报表的合规风险；合规总监对重大决策、新产品、新业务及重要业务活动、新设分支机构领取《经营证券业务许可证》均出具了书面合规意见。合规审核工作的开展有效地控制了合同订立、履行中的风险，保证了公司级制度制定与修订的合法性与合规性，规避了公司经营中的合规风险，提高了合规工作的有效性。

B. 合规管理信息系统及相关流程的完善。报告期内完成了合规系统版本升级及与新版本人力系统的数据对接工作；完善了信息隔离跨墙审批流程、信息隔离回墙审批流程、合规季报流程及年度合规报告流程；完成总部印章用印申请、合同订立流程、资管合同订立审批（主动管理）、资管合同订立审批流程（被动管理）、IPO 分销协议签订审批、工作签报制度类、太证资本合同订立审批、分支机构公章用印流程、债券分销协议流程、投资顾问协议、经纪人合同流程等合规管理岗嵌入审批环节上线工作，大大提高了公司合规管理信息化功能。

C. 合规培训工作。报告期内公司举办了 10 场专项合规培训，并按季度进行了反洗钱专项培训，对新入职的员工也进行了合规培训。以上活动的开展有效提高了公司全员的合规意识。

D.信息隔离工作。公司一直将信息隔离工作的有效性放在首位，为有效防范利益冲突，在报告期内，合规系统信息隔离墙完善了投行项目管理、太证资本项目管理及太证非凡项目管理功能，完善了涵盖隔离检测、限制名单与观察名单管理、研究报告发布、隔离监测、频繁预警监测等功能的信息隔离模块。基本实现了信息隔离工作的系统化管理。

E.合规检查与报告工作。报告期内，合规部共对 10 家营业部进行了现场合规检查，针对每一家营业部检查过程中存在的不足，均撰写了合规检查报告进行反馈，督促营业部及时进行整改和完善，纠正营业部合规工作中的不足，规范了营业部的合规工作，取得了良好的效果。合规部还对研究院及 PB 业务条线进行检查，规范合规工作。公司各部门及时向合规总监报送各类报告，主要包括：年度、半年度合规报告、合规季报、净资本监控报告、信息隔离月报、稽核报告、风险监控日报、风险监控月报以及各类业务报告等。

F.合规自查与自纠工作。报告期内，合规部配合并组织了 3 次自查自纠工作，分别对私募基金服务（含托管）业务、自媒体信息平台管理等开展了自查自纠工作，通过自查尽早发现公司内部管理不规范的事项，防止风险事件的爆发，提升了公司及员工的合规管理意识和水平，提高了合规工作的有效性。

G.合规整改工作。报告期内，合规部要求并督促公司各部门、分支机构对监管检查、合规检查、自查中发现的问题及时进行整改，通过对相关部门和责任人进行合规谈话、风险揭示，对比监管要求进一步完善制度、流程、机制，通过各类把控手段使各部门、分支机构严格落实整改措施。经过整改，合规部充分审视、评估前期业务开展中存在的问题和潜在的风险，进一步进行全面风险管理，遵守监管部门严格禁止的业务规定，坚守合规底线。

H.合规管理建设工作。报告期内，公司合规部按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》相关要求，督促新设立的部门、分支机构按要求设置专兼职合规管理岗人员，保障业务的合规、有序开展。修订制定公司合规管理相关制度，例如《太平洋证券股份有限公司合规部及合规管理人员考核细则（试行）》、《太平洋证券股份有限公司合规报告指引》、《子公司人员及其关联人证券投资管理指引》等。督促业务部门按照《证券期货投资者适当性管理办法》及其他相关监管要求制定适当性管理制度并严格按照要求执行。

I.反洗钱工作。报告期内，合规部修订了《太平洋证券股份有限公司反洗钱业务操作规程》和《太平洋证券股份有限公司反洗钱内部控制管理办法》，并起草了《太平洋证券股份有限公司反洗钱应急管理办法》；审核营业部向当地监管部门报送的反洗钱年度报告、工作总结、宣传和培训活动总结、自评估表、人员变更和营业部反洗钱制度等文件；协助公司各部门完成当地人行或与公司有业务往来机构的反洗钱调查问卷；调整总部和营业部反洗钱数据报送流程；每季度开展一次反洗钱培训活动；对人行走访发现的问题，联系相关部门及人员，督促整改；完善反洗钱监控系统功能，新上线反洗钱客户身份识别系统，使反洗钱工作做到信息化管理，满足监管要求；督促相关部门完成洗钱风险自评估事项；督促各部门、分

支机构和子公司落实《关于加强反洗钱客户身份识别有关要求的通知》(银发[2017]235号),对非自然人客户受益所有人的身份识别、信息登记、信息收集和存档等工作提出要求;对非经纪业务部门的反洗钱工作进行梳理,并召开非经纪业务部门反洗钱专题会议;完成各营业部的风险等级划分和可疑交易识别流程的审核工作;组织各部门、分支机构及子公司开展反洗钱应急演练工作;开展 2017 年度反洗钱考核工作。

除此之外,公司对新业务资格申请工作等,都履行了合规管理的相应职责。

综上所述,2018 年公司合规管理体系建设进一步加强,合规管理能够覆盖公司所有业务、各个部门、分支机构和子公司,能够贯彻决策、执行、监督、反馈等各个关节。2019 年,公司合规部将积极按照监管要求加强合规管理,配合公司业务的发展,继续推进合规管理信息系统完善工作,有效落实合规管理的岗位职责,进一步提高公司合规管理的有效性。

2. 公司检查稽核情况

报告期内,稽核部完成了公司各业务层面的多项稽核检查工作,包括营业部稽核、总部部门稽核、离任审计、工程审计、专项检查等共计 80 个稽核项目。范围涉及经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、证券研究和服务业务、子公司业务、信息技术管理、全面风险管理、基金销售、募集资金使用、合规管理有效性评估、反洗钱业务等公司主要业务,稽核后均出具了详细的稽核报告,针对具体执行过程中不完善的地方,稽核部均提出整改意见,要求相关部门认真进行整改落实,并对各部门的整改落实情况进行了跟踪,及时修正了管理和内部控制缺陷。

3. 账户规范情况

公司制定了统一的账户管理制度、对客户交易结算资金实施第三方存管制度,符合中国证监会要求;在完成账户规范工作以后,建立了防范新开不合格账户的长效机制。公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知证监办发(2008)97号》的要求,进一步完善账户规范管理长效机制。

2018 年,公司根据《关于机构信息核查系统上线及开展机构账户注册资料核查的通知(中国结算发字〔2017〕56号)》,完成对机构投资者账户注册资料持续核查工作,确保证券账户注册资料真实、准确、完整。截至 2018 年 12 月 31 日,公司证券账户数 1,476,754 户,对应资金账户数 810,031 户,其中:不合格证券账户数 457 户,小额休眠证券账户数 163,598 户,不合格资金账户数 362 户,休眠资金账户数 63,087 户。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券（第 1 期）	16 太证 C1	145001	2016/9/27	2021/9/28	15	4.00	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券（第 2 期）	16 太证 C2	145260	2016/12/23	2019/12/26	5	5.26	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 1 期）	17 太证 C1	145395	2017/3/14	2020/3/15	9	5.50	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 2 期）	17 太证 C2	145483	2017/4/24	2020/4/25	5	5.50	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 3 期）	17 太证 C3	145552	2017/5/25	2020/5/26	11	6.20	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 4 期）	17 太证 C4	145623	2017/7/14	2020/7/18	20	6.00	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2018 年，公司发行的 10 亿元太平洋证券股份有限公司 2014 年公司债券（债券简称“14 太证债”）已于 2018 年 3 月到期兑付；20 亿元太平洋券股份有限公司 2017 年短期公司债券（第 1 期）（债券简称“17 太证 D1”）已于 2018 年 4 月到期兑付；20 亿元太平洋证券股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）（债券简称“16 太证 01”）已于 2018 年 5 月全部提前赎回。“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”、和“17 太证 C4”均已按时支付利息。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

公司非公开发行的“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”均没有附发行人或者投资者选择权条款、可交换条款、提前偿还条款等特殊条款。

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

债券受托管理人	名称	上海证券有限责任公司
	办公地址	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
	联系人	黄凯豪、张林林
	联系电话	021-53686370; 021-53686371
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

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

公司发行的次级债券募集资金均用于补充公司营运资金、满足公司中长期及短期业务发展资金需求，资金主要投向为：融资融券业务、股票质押式回购交易业务及证券投资自营业务等。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2018 年 5 月 14 日，联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《太平洋证券股份有限公司非公开发行次级债券 2018 年跟踪评级报告》(联合【2018】515 号)；维持公司发行的“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”的债项信用等级为 AA，维持公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望维持“稳定”。

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

根据公司次级债券募集说明书约定，公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等内容。报告期内公司相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。

报告期内，公司按时履行债券年度付息及到期还本付息义务，公司偿债能力良好。

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

公司“14 太证债”债券受托管理人为信达证券股份有限公司，信达证券股份有限公司于 2018 年 4 月 11 日出具了《太平洋证券股份有限公司 2014 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。

公司“15 太证 02”^{注1}、“16 太证 D1”^{注2}、“16 太证 01”、“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”、“17 太证 C4”和“17 太证 D1”债券受托管理人为上海证券有限责任公司，上海证券有限责任公司于 2018 年 4 月 3 日出具了《太平洋证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。

上海证券有限责任公司分别于 2018 年 6 月 19 日、2018 年 8 月 1 日、2018 年 8 月 20 日、2018 年 9 月 17 日、2018 年 11 月 6 日、2018 年 12 月 27 日对“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”出具了《上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁的临时受托管理事务报告》、《上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁的临时受托管理事务报告》、《上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁的临时受托管理事务报告（第三次）》、《上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁的临时受托管理事务报告（第四次）》、《上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁的临时受托管理事务报告（第五次）》、《上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁的临时受托管理事务报告（第六次）》。

注 1：太平洋证券股份有限公司 2015 年第二期（一期）次级债券；

注 2：太平洋证券股份有限公司 2016 年第一期短期公司债券（品种 1）。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	-408,059,520.96	1,464,622,623.96	-127.86	本期利润较上年同期减少
流动比率	1.64	1.86	-11.83	本期卖出回购金融资产款及拆入资金增加，导致流动性负债增加
速动比率	1.64	1.86	-11.83	本期卖出回购金融资产款及拆入资金增加，导致流动性负债增加
资产负债率 (%)	72.98	71.27	2.39	本期买入返售金融资产和可供出售金融资产的减少，导致总资产减少
EBITDA 全部债务比	-1.47%	5.05%	-129.11	本期利润较上年同期减少
利息保障倍数	-0.39	1.17	-133.33	本期利润较上年同期减少

现金利息保障倍数	2.95	1.59	85.86	本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加
EBITDA 利息保障倍数	-0.34	1.21	-128.10	本期利润较上年同期减少
贷款偿还率 (%)	100	100	-	无逾期未偿还的贷款
利息偿付率 (%)	100	100	-	无逾期未偿还的利息

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

2018 年，公司发行的公司债、次级债、短期公司债付息兑付情况详见本节“一、公司债券基本情况”。其他债务融资工具有：收益权转让回购、收益凭证、同业拆借、法人账户日间透支、转融通及债券回购等，各项融资均按时兑付本金及利息。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司共计获得 44 家银行授信，授信总额为 417 亿元。报告期内，所有融入资金均按时还本付息。

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，公司执行了公司债券募集说明书中的承诺：

1. 募集资金按约定用途使用；
2. 按期还本付息；
3. 在约定的场所和时间定期披露公司信息。

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）债券专区披露了以下公告：

披露时间	重大事项临时公告名称	公告事由
2018/6/12	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告	涉及诉讼事项
2018/7/28	太平洋证券股份有限公司涉及诉讼的公告	涉及诉讼事项
2018/8/15	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告	涉及诉讼事项
2018/9/11	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告	涉及诉讼事项
2018/10/29	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告	涉及诉讼事项
2018/12/24	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2018/12/27	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告	涉及诉讼事项

截至报告期末，公司各项业务经营情况正常，上述诉讼事项对公司偿债能力无重大影响。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2019]第 ZB10978 号

太平洋证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

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

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

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，我们独立于太平洋证券，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）股票质押式回购金融资产减值

1、事项描述

详见附注三 17（3）和附注五 9

公司对已形成风险的融资类业务所形成的债权，先按照个别认定法，单独进行减值测试，计提相应的减值准备；单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权，按照资产负债表日融资余额计提减值准备，计提比例 1%。

本期股票质押式回购业务资产账面价值 61.63 亿元，公司根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品等，采用专门的方法对资产进行单独减值测试，

依此计提单项资产减值准备。对未计提单项资产减值准备的股票质押式回购业务，根据资产负债表日融资余额的一定比例计提一般资产减值准备。合计计提减值准备 9.79 亿元。

由于上述股票质押业务金额重大，且其减值准备的确定需要太平洋证券管理层作出重大判断，我们将股票质押回购金融资产减值的计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对股票质押式回购金融资产减值事项执行的审计程序包括：

了解与股票质押式回购金融资产减值相关的关键内部控制制度，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

检查股票质押回购金融资产的扣除证券抵押品的可收回金额之后敞口的计算的准确性；评估管理层所使用的减值模型及假设的适当性及合理性，并检查减值准备的计算。

(二) 纳入合并范围的结构化主体的确定

1、事项描述

如合并财务报表附注八“在其他主体中的权益”所示，截至 2018 年末，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）、太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）、北京太证正能股权投资中心（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京广垦太证投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）、广西嘉垦股权投资管理中心（有限合伙）8 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此 8 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体，共 6 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。

截至 2018 年末，合并集合资产管理计划的总资产为人民币 85,567,572.85 元。公司在上述集合资产管理计划中的权益体现在母公司资产负债表中可供出售金融资产，金额为人民币 13,946,030.70 元。

2、审计应对

我们对纳入合并范围的结构化主体的确定执行的审计程序包括：

检查太平洋证券确定相关合并范围的程序与方法；

获取结构化主体的相关合同，以评估公司对结构化主体的权利范围，对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权利与可变回报的联系。

复核太平洋证券在结构化主体中享有的收益情况，包括持有份额应当享有的收益和作为管理人应当收取的管理费等；

评估结构化主体是否符合纳入合并范围的条件。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括太平洋证券 2018 年年度报告公开披露信息中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。太平洋证券 2018 年年度报告公开披露信息预期将在审计报告日后提供给我们。

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

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，管理层负责评估太平洋证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督太平洋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，就可能导致对太平洋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太平洋证券不能持续经营。

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

(6) 就太平洋证券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。

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。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·上海

中国注册会计师：李素英（项目合伙人）
中国注册会计师：孙 彤

二〇一九年四月二十五日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	七、1	4,382,825,734.03	4,887,620,222.73
其中：客户存款		2,483,570,737.96	4,065,685,010.42
结算备付金	七、2	1,125,986,292.01	1,665,012,511.66
其中：客户备付金		656,796,347.13	948,207,157.11
拆出资金			
融出资金	七、3	2,283,420,173.75	2,459,520,621.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	19,833,704,256.28	15,193,764,460.97
衍生金融资产	七、5	18,035,882.05	248,577,297.80
存出保证金	七、6	87,646,726.48	57,300,244.96
应收款项	七、7	118,697,428.11	62,911,650.08
应收利息	七、8	632,910,636.53	428,455,159.41
买入返售金融资产	七、9	8,711,295,741.76	16,634,614,567.00
持有待售资产			
可供出售金融资产	七、10、11	3,080,250,127.04	4,412,718,503.92
持有至到期投资	七、12	18,238,575.27	34,308,186.67
长期股权投资	七、13	1,005,087,104.38	401,571,815.18
投资性房地产			
固定资产	七、14	270,854,223.93	282,820,199.71
在建工程			
无形资产	七、15	50,418,830.51	43,497,600.83
递延所得税资产	七、16	452,672,503.76	
商誉			
其他资产	七、17	324,953,439.95	229,793,210.46
资产总计		42,396,997,675.84	47,042,486,252.85
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	七、19	3,416,450,000.00	4,151,120,000.00
拆入资金	七、20	600,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、21	85,324,613.65	915,324,495.69
衍生金融负债	七、22	18,035,882.05	135,628,917.16

卖出回购金融资产款	七、23	15,985,802,698.14	13,655,294,819.59
代理买卖证券款	七、24	3,160,677,845.29	4,996,045,494.68
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、25	318,720,220.97	313,858,488.67
应交税费	七、26	70,934,217.20	68,036,064.27
应付款项	七、27	27,256,505.51	60,858,031.70
应付利息	七、28	326,440,317.59	411,560,233.54
持有待售负债			
预计负债	七、29	7,662,799.75	18,179,554.79
长期借款	七、30		156,820,800.00
应付债券	七、31	7,700,000,000.00	9,999,308,500.00
递延所得税负债	七、16	1,608,479.09	4,898,489.29
其他负债	七、33	74,745,202.85	75,566,599.55
负债合计		31,793,658,782.09	34,962,500,488.93
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、34	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
资本公积	七、35	2,797,855,850.49	2,797,785,028.49
减：库存股			
其他综合收益	七、36	-143,700,393.95	-94,100,822.43
盈余公积	七、37	347,628,606.05	347,628,606.05
一般风险准备	七、38	695,257,212.10	695,257,212.10
未分配利润	七、39	-223,192,499.05	1,167,227,491.37
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		10,290,165,145.64	11,730,113,885.58
少数股东权益		313,173,748.11	349,871,878.34
所有者权益（或股东权益）合计		10,603,338,893.75	12,079,985,763.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		42,396,997,675.84	47,042,486,252.85

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		4,161,082,459.15	4,598,758,752.24
其中：客户存款		2,483,570,737.96	4,065,685,010.42

结算备付金		1,125,628,659.42	1,657,445,440.01
其中：客户备付金		656,796,347.13	948,207,157.11
拆出资金			
融出资金		2,283,420,173.75	2,459,520,621.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		19,447,236,232.22	13,516,933,537.98
衍生金融资产		18,035,882.05	248,577,297.80
存出保证金		87,617,975.43	57,104,806.21
应收款项		106,069,194.40	52,191,650.08
应收利息		628,164,813.39	399,774,576.18
买入返售金融资产		8,698,995,618.76	16,604,267,470.53
持有待售资产			
可供出售金融资产		2,377,392,995.11	3,501,226,718.11
持有至到期投资			
长期股权投资	八、1	2,131,876,612.65	1,830,078,927.91
投资性房地产			
固定资产		270,480,442.51	282,324,846.86
在建工程			
无形资产		50,418,830.51	43,497,600.83
递延所得税资产		448,044,770.80	
商誉			
其他资产		131,669,581.17	202,166,501.30
资产总计		41,966,134,241.32	45,453,868,747.51
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		3,416,450,000.00	4,151,120,000.00
拆入资金		600,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		18,035,882.05	135,628,917.16
卖出回购金融资产款		15,985,802,698.14	13,541,948,225.57
代理买卖证券款		3,160,677,845.29	4,996,045,494.68
代理承销证券款			
应付职工薪酬		315,417,855.03	309,036,981.16
应交税费		70,532,989.08	67,944,111.18
应付款项		27,256,505.51	60,858,031.70
应付利息		326,440,317.59	410,117,603.70
持有待售负债			
预计负债		7,662,799.75	19,857,562.45
长期借款			

应付债券		7,700,000,000.00	9,999,308,500.00
递延所得税负债			5,846,557.70
其他负债		71,812,486.11	51,268,315.64
负债合计		31,700,089,378.55	33,748,980,300.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
资本公积		2,797,665,028.49	2,797,665,028.49
减：库存股			
其他综合收益		-124,028,766.93	17,539,673.12
盈余公积		347,628,606.05	347,628,606.05
一般风险准备		695,257,212.10	695,257,212.10
未分配利润		-266,793,586.94	1,030,481,556.81
所有者权益（或股东权益）合计		10,266,044,862.77	11,704,888,446.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计		41,966,134,241.32	45,453,868,747.51

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		392,515,663.16	1,306,804,757.58
手续费及佣金净收入	七、40	620,915,992.83	707,753,341.90
其中：经纪业务手续费净收入		298,226,208.71	290,149,401.08
投资银行业务手续费净收入		160,148,040.11	126,948,427.22
资产管理业务手续费净收入		152,808,649.17	286,307,557.95
利息净收入	七、41	-169,078,431.43	184,447,801.80
投资收益（损失以“-”号填列）	七、42	393,687,096.13	550,381,276.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10,795,644.38	1,787,776.63
其他收益	七、43	9,153,478.50	9,909,131.54
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、44	-461,130,327.13	-144,237,129.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,051,909.56	-4,404,961.25
其他业务收入	七、45		2,936,107.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、46	19,763.82	19,189.39
二、营业支出		2,079,561,144.18	1,081,946,275.48
税金及附加	七、47	15,554,147.75	13,088,119.20
业务及管理费	七、48	1,126,197,403.95	1,081,941,911.03
资产减值损失	七、49	937,809,592.48	-13,083,754.75

其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,687,045,481.02	224,858,482.10
加：营业外收入	七、50	8,333,200.16	1,963,514.44
减：营业外支出	七、51	-8,130,278.21	21,489,810.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,670,582,002.65	205,332,185.72
减：所得税费用	七、52	-345,125,417.85	79,466,191.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,325,456,584.80	125,865,993.85
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,325,456,584.80	125,865,993.85
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		-1,322,256,826.72	116,278,799.56
2.少数股东损益		-3,199,758.08	9,587,194.29
六、其他综合收益的税后净额	七、53	-50,997,797.51	-16,084,170.17
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-49,599,571.52	1,150,482.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-49,599,571.52	1,150,482.73
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-9,832,689.12	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-39,779,950.72	1,163,551.05
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		13,068.32	-13,068.32
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,398,225.99	-17,234,652.90
七、综合收益总额		-1,376,454,382.31	109,781,823.68
归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,371,856,398.24	117,429,282.29
归属于少数股东的综合收益总额		-4,597,984.07	-7,647,458.61
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	二十、2	-0.194	0.017
（二）稀释每股收益(元/股)	二十、2	-0.194	0.017

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		449,076,501.87	1,275,089,278.05
手续费及佣金净收入	八、2	610,441,217.27	710,866,543.52
其中：经纪业务手续费净收入		298,226,208.71	290,149,401.08
投资银行业务手续费净收入		156,072,568.43	126,948,427.22
资产管理业务手续费净收入		153,011,792.75	287,921,672.95
利息净收入	八、3	-173,767,119.71	233,229,399.36
投资收益（损失以“-”号填列）	八、4	445,445,637.73	458,526,633.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,797,684.74	1,832,321.91
其他收益		9,153,478.50	9,746,343.93
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、5	-442,877,973.11	-136,487,897.64
汇兑收益（损失以“-”号填列）		664,391.23	-810,991.71
其他业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		16,869.96	19,246.62
二、营业支出		2,036,862,867.45	1,020,516,046.66
税金及附加		15,454,643.69	12,392,709.47
业务及管理费	八、6	1,091,118,852.93	1,023,694,643.74
资产减值损失		930,289,370.83	-15,571,306.55
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,587,786,365.58	254,573,231.39
加：营业外收入		4,303,203.69	211,211.77
减：营业外支出		-9,810,247.02	23,125,042.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,573,672,914.87	231,659,400.69
减：所得税费用		-344,560,934.82	76,212,124.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,229,111,980.05	155,447,276.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,229,111,980.05	155,447,276.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-141,568,440.05	-7,450,126.29
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-141,568,440.05	-7,450,126.29
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-141,568,440.05	-7,450,126.29

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
七、综合收益总额		-1,370,680,420.10	147,997,150.12
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-0.180	0.023
（二）稀释每股收益(元/股)		-0.180	0.023

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,557,138,747.30	2,122,651,626.09
拆入资金净增加额		600,000,000.00	
回购业务资金净增加额		9,480,421,830.10	7,616,184,035.96
融出资金净减少额		176,320,138.70	
代理买卖证券收到的现金净额			657,512,325.28
收到其他与经营活动有关的现金	七、54	277,953,958.16	249,241,233.29
经营活动现金流入小计		12,091,834,674.26	10,645,589,220.62
融出资金净增加额			237,095,578.61
代理买卖证券支付的现金净额		1,835,367,649.39	
取得以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额		5,688,846,498.29	7,621,193,298.90
支付利息、手续费及佣金的现金		678,041,896.50	537,107,509.57
支付给职工以及为职工支付的现金		765,966,075.48	847,749,118.76
支付的各项税费		241,865,147.13	233,760,642.53
支付其他与经营活动有关的现金	七、54	405,364,527.57	567,640,272.83
经营活动现金流出小计		9,615,451,794.36	10,044,546,421.20
经营活动产生的现金流量净额		2,476,382,879.90	601,042,799.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,011,162,031.78	660,672,605.18

取得投资收益收到的现金		59,538,718.35	340,846,607.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		76,950.37	65,919.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-42,902,199.96	-61,572,791.26
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,027,875,500.54	940,012,340.47
投资支付的现金		565,909,241.83	642,825,130.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,938,399.53	79,475,927.12
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		614,847,641.36	722,301,057.14
投资活动产生的现金流量净额		413,027,859.18	217,711,283.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-29,610,000.00	121,501,652.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-29,610,000.00	121,501,652.00
取得借款收到的现金			156,820,800.00
发行债券收到的现金		8,529,472,400.00	10,041,098,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,499,862,400.00	10,319,420,452.00
偿还债务支付的现金		11,430,285,077.58	12,098,940,072.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		821,756,860.29	926,392,818.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,419,324.16	13,081,664.70
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		12,252,041,937.87	13,025,332,890.90
筹资活动产生的现金流量净额		-3,752,179,537.87	-2,705,912,438.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,051,909.56	-4,418,029.57
五、现金及现金等价物净增加额		-863,820,708.35	-1,891,576,385.72
加：期初现金及现金等价物余额		6,372,632,734.39	8,264,209,120.11
六、期末现金及现金等价物余额	七、55	5,508,812,026.04	6,372,632,734.39

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

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

一、经营活动产生的现金流量：			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,543,184,005.24	2,027,657,982.61
拆入资金净增加额		600,000,000.00	
回购业务资金净增加额		9,447,621,392.10	7,368,356,447.16
融出资金净减少额		176,320,138.70	
代理买卖证券收到的现金净额			657,512,325.28
收到其他与经营活动有关的现金		265,184,335.30	146,367,761.73
经营活动现金流入小计		12,032,309,871.34	10,199,894,516.78
融出资金净增加额			237,095,578.61
代理买卖证券支付的现金净额		1,835,367,649.39	
取得以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额		5,915,958,549.30	7,698,522,015.82
支付利息、手续费及佣金的现金		676,680,169.75	530,148,127.36
支付给职工以及为职工支付的现金		745,197,139.50	812,912,725.80
支付的各项税费		239,392,480.28	222,823,383.05
支付其他与经营活动有关的现金		386,673,192.26	291,245,492.73
经营活动现金流出小计		9,799,269,180.48	9,792,747,323.37
经营活动产生的现金流量净额		2,233,040,690.86	407,147,193.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		957,976,981.78	660,672,605.18
取得投资收益收到的现金		29,445,661.26	204,026,118.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		73,850.37	62,942.24
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		987,496,493.41	864,761,666.14
投资支付的现金		300,000,000.00	300,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,876,292.93	79,043,827.18
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		348,876,292.93	379,043,827.18
投资活动产生的现金流量净额		638,620,200.48	485,717,838.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		8,529,472,400.00	10,041,098,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,529,472,400.00	10,041,098,000.00

偿还债务支付的现金		11,564,142,400.00	11,779,978,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		807,148,356.25	936,037,916.65
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		12,371,290,756.25	12,716,015,916.65
筹资活动产生的现金流量净额		-3,841,818,356.25	-2,674,917,916.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		664,391.23	-810,991.71
五、现金及现金等价物净增加额		-969,493,073.68	-1,782,863,875.99
加：期初现金及现金等价物余额		6,256,204,192.25	8,039,068,068.24
六、期末现金及现金等价物余额		5,286,711,118.57	6,256,204,192.25

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

合并所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	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、上年期末余额	6,816,316,370.00				2,797,785,028.49		-94,100,822.43	347,628,606.05	695,257,212.10	1,167,227,491.37	349,871,878.34	12,079,985,763.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,785,028.49		-94,100,822.43	347,628,606.05	695,257,212.10	1,167,227,491.37	349,871,878.34	12,079,985,763.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					70,822.00		-49,599,571.52			-1,390,419,990.42	-36,698,130.23	-1,476,646,870.17
（一）综合收益总额							-49,599,571.52			-1,322,256,826.72	-4,597,984.07	-1,376,454,382.31
（二）所有者投入和减少资本					70,822.00						-29,680,822.00	-29,610,000.00
1. 所有者投入的普通股					70,822.00						-29,680,822.00	-29,610,000.00
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										-68,163,163.70	-2,419,324.16	-70,582,487.86
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配										-68,163,163.70	-2,419,324.16	-70,582,487.86
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												
（五）其他												
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,855,850.49		-143,700,393.95	347,628,606.05	695,257,212.10	-223,192,499.05	313,173,748.11	10,603,338,893.75

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	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、上年期末余额	6,816,316,370.00				2,797,787,668.49		-95,251,305.16	332,083,878.41	664,167,756.82	1,302,072,365.83	777,083,945.60	12,594,260,679.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,787,668.49		-95,251,305.16	332,083,878.41	664,167,756.82	1,302,072,365.83	777,083,945.60	12,594,260,679.99
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-2,640.00		1,150,482.73	15,544,727.64	31,089,455.28	-134,844,874.46	-427,212,067.26	-514,274,916.07
（一）综合收益总额							1,150,482.73			116,278,799.56	-7,647,458.61	109,781,823.68

(二) 所有者投入和减少资本											-406,485,583.95	-406,485,583.95
1. 所有者投入的普通股											-406,485,583.95	-406,485,583.95
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							15,544,727.64	31,089,455.28	-251,123,674.02	-13,081,664.70		-217,571,155.80
1. 提取盈余公积							15,544,727.64		-15,544,727.64			
2. 提取一般风险准备								31,089,455.28	-31,089,455.28			
3. 对所有者(或股东)的分配									-204,489,491.10	-13,081,664.70		-217,571,155.80
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转					-2,640.00						2,640.00	
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					-2,640.00						2,640.00	
(五) 其他												
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,785,028.49		-94,100,822.43	347,628,606.05	695,257,212.10	1,167,227,491.37	349,871,878.34	12,079,985,763.92

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	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、上年期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		17,539,673.12	347,628,606.05	695,257,212.10	1,030,481,556.81	11,704,888,446.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		17,539,673.12	347,628,606.05	695,257,212.10	1,030,481,556.81	11,704,888,446.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-141,568,440.05			-1,297,275,143.75	-1,438,843,583.80
（一）综合收益总额							-141,568,440.05			-1,229,111,980.05	-1,370,680,420.10
（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										-68,163,163.70	-68,163,163.70
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-68,163,163.70	-68,163,163.70
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											
（五）其他											
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-124,028,766.93	347,628,606.05	695,257,212.10	-266,793,586.94	10,266,044,862.77

项目	上期										
	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、上年期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		24,989,799.41	332,083,878.41	664,167,756.82	1,126,157,954.42	11,761,380,787.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		24,989,799.41	332,083,878.41	664,167,756.82	1,126,157,954.42	11,761,380,787.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-7,450,126.29	15,544,727.64	31,089,455.28	-95,676,397.61	-56,492,340.98
（一）综合收益总额							-7,450,126.29			155,447,276.41	147,997,150.12
（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							15,544,727.64	31,089,455.28	-251,123,674.02	-204,489,491.10	
1. 提取盈余公积							15,544,727.64		-15,544,727.64		
2. 提取一般风险准备								31,089,455.28	-31,089,455.28		
3. 对所有者(或股东)的分配									-204,489,491.10	-204,489,491.10	
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											
(五) 其他											
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		17,539,673.12	347,628,606.05	695,257,212.10	1,030,481,556.81	11,704,888,446.57

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司，于 2004 年 1 月 6 日正式注册成立，注册资本 6.65 亿元，为综合类证券公司。

经中国证监会核准，2007 年 2 月 13 日，公司注册资本由人民币 6.65 亿元增至 13.98 亿元，2007 年 4 月 10 日，太平洋证券有限责任公司变更为太平洋证券股份有限公司，注册资本为人民币 1,401,313,349 元，同时增资 1.02 亿元，公司的注册资本增至人民币 1,503,313,349 元，增资行为均已经中和正信会计师事务所有限公司审验，并分别于 2007 年 1 月 25 日出具中和正信验字[2007]第 1—002 号验资报告，2007 年 4 月 9 日出具中和正信验字[2007]第 1—010 号、中和正信验字[2007]第 1—011 号验资报告。2012 年 7 月 10 日，公司以未分配利润按每 10 股送 1 股的比例送股，注册资本增至人民币 1,653,644,684 元；2014 年 4 月 21 日，公司非公开发行股票 70,000 万股，募集资金总额为 375,900 万元人民币，注册资本增至 2,353,644,684 元；2014 年 10 月 15 日，公司以公积金转增股本，注册资本增至 3,530,467,026 元；2016 年 1 月 14 日，公司按照收市后公司总股本 3,530,467,026 股为基数，按每 10 股配 3 股的比例进行配股，注册资本增至人民币 4,544,210,913 元；2016 年 9 月 26 日，公司以资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 2,272,105,457 股，注册资本增至人民币 6,816,316,370 元。前述增资行为均已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并分别于 2012 年 7 月 25 日出具信会师报字[2012]第 210568 号验资报告，2014 年 4 月 17 日出具信会师报字[2014]第 210583 号验资报告，2014 年 10 月 15 日出具信会师报字[2014]第 211311 号验资报告，2016 年 1 月 25 日出具信会师报字[2016]第 210018 号验资报告，2016 年 9 月 29 日出具信会师报字[2016]第 211755 号验资报告。

2007 年 12 月 28 日，公司在上海证券交易所上市。

截至报告期末，公司共有 108 家分支机构，其中 20 家分公司、88 家证券营业部。截至报告期末，共有员工 1,989 人，其中高级管理人员 10 人。

公司注册地及总部地址：云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼

统一社会信用代码：91530000757165982D

法定代表人：李长伟

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
太证资本管理有限责任公司

太证非凡投资有限公司
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司
广西中垦太证基金管理有限公司

除上表外，合并财务报表范围还包括结构化主体，具体内容详见“附注十、合并范围的变更”及“附注十一、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上根据相关披露规定编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

2. 持续经营

适用 不适用

公司对 2018 年度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

公司金融工具的核算、证券承销业务的核算、资产管理业务的核算、收入的确认和计量等交易和事项的会计政策和会计估计，是根据公司实际业务特点制定的。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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

(1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

(3) 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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来款已抵销。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

公司外币业务采用分账制。发生外币业务时，分别以不同的币种按照原币记账，资产负债表日，分别以货币性项目和非货币性项目进行处理，货币性项目按资产负债表日即期汇率进行折算，非货币性项目按交易日即期汇率折算；产生的汇兑差额记入当期汇兑损益。

(2) 外币报表折算

公司对合并范围内境外经营实体的财务报表(含采用不同于公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等)，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

公司的金融资产于初始确认时划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项和可供出售金融资产。

公司的金融负债于初始确认时划分为两类：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。

① 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告尚未发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的

差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益，同时调整公允价值变动损益。公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

② 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

③ 贷款和应收账款

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。本公司收回贷款和应收款项时，按取得的价款与贷款和应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

④ 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的，按成本计量。公允价值变动确认为“其他综合收益”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

⑤ 金融资产的重分类

公司改变投资意图或能力发生改变时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。持有至到期投资出售或重分类的金额较大，且不属于例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益。

除前段所述两年内不再重新划分类别的可供出售金融资产外，公司因持有意图改变时，可将可供出售金融资产重分类为持有至到期投资。

⑥ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债指交易性金融负债和直接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，具体包括：A.为了近期内回购而承担的金融负债；B.公司基于风险管理、战略投资需要等，直接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；C.不作为有效套期工具的衍生工具。

公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

⑦ 其他金融负债

公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

① 收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

② 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A.从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B.根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C.有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：

① 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

② 未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(3) 金融负债终止确认条件

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。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。

(4) 金融工具的公允价值确定方法

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

公司对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

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。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(5) 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

① 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资，如果按合同或协议没有收到款项或利息，将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

② 可供出售金融资产的减值准备

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等事项，导致资产负债表日单项可供出售金融资产公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，并且预期这种下降趋势属于非暂时性，下降时间持续在 12 个月以上的，可认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确

认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

10. 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	500 万元（含 500 万元）以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日，公司应对单项金额 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
公司对内部员工的应收款项及合并报表范围内需抵销的往来款	不计提坏账准备
公司对外部单位的应收款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上	50	50

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的，将采用个别认定法计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

11. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 初始计量

长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

① 企业合并形成的长期股权投资

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以取得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初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

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；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益。

公司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所有者权益。

被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及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,公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的,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) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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,是指对一个企业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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时,根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值准备一经计提,在资产存续期内不予转回。

12. 固定资产

(1) 确认条件

适用 不适用

固定资产是指公司为经营管理而持有的使用年限超过 1 年、单位价值在 1,000 元以上的有形资产。

① 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行分析,对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因,导致其可收回金额低于其账面价值的,采用单项计提法计提固定资产减值准备,减值准备一经计提,在资产存续期内不予转回。

A.除房屋之外的固定资产,由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的,按固定资产报废方式进行固定资产清理。

B.长期闲置不用,且市场公允价值低于该项固定资产账面净值的,按其市场公允价值低于账面价值的差额计提准备。

② 其他说明

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本,包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专

业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

固定资产的后续支出处理原则：与固定资产有关的更新改造等后续支出，符合固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，应当计入当期损益。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

(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	35	5%	2.71%
电脑及相关设备	年限平均法	5	5%	19%
运输设备	年限平均法	8	5%	11.88%
办公设备	年限平均法	8	5%	11.88%
其他设备	年限平均法	5	5%	19%

(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

13. 在建工程

适用 不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日对在建工程逐项进行分析，对其中可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提减值准备。

14. 借款费用

适用 不适用

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

15. 无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币性资产交换取得的无形资产，具有商业实质且交换涉及的资产的公允价值能可靠计量的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质或交换涉及的资产的公允价值不能可靠计量的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确定实际成本。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

F. 运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

① 无形资产的摊销方法

使用寿命有限的无形资产，自无形资产可使用时起，在其使用寿命内以直线法进行摊销，摊销金额计入当期损益。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按合同或法律规定的最短期限确定；如果合同或法律没有规定使用寿命的，由公司综合各方面的因素判断，以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限，无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，则该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，于资产负债表日进行减值测试。

交易席位费按照 10 年平均摊销，摊销额计入当期费用。

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如果有证据表明其使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

② 无形资产减值准备确认标准、计提方法

当存在下列一项或若干项情况时，公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备。

A. 某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B. 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；

C. 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

D. 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

③ 当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益

A. 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

B. 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

C. 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(2) 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

16. 长期待摊费用

适用 不适用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

17. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

(1) 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，公司根据协议买入金融资产时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入，或按买入价与返售价之间的差额在协议期内计算利息收入确认为当期收入。

(2) 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，公司根据回购协议在卖出证券时，按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本，或按售价与回购价之间的差额在协议期内计算利息支出确认为当期成本。

(3) 买入返售业务减值准备

公司在资产负债表日，对已形成风险的融资类业务所形成的债权，先按照个别认定法，单独进行减值测试，计提相应的减值准备；单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类

债权，按照资产负债表日融资余额计提减值准备，计提比例为约定购回业务 0.8%、质押回购业务 1%。

18. 职工薪酬

本公司的职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和其他长期福利。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括职工工资、津贴和补贴、奖金、职工福利、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费，短期带薪缺勤，非货币性福利及其他短期薪酬等，在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(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养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

19. 预计负债

适用 不适用

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有变化，对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20. 股份支付

适用 不适用

(1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：① 期权的行权价格；② 期权的有效期；③ 标的股份的现行价格；④ 股价预计波动率；⑤ 股份的预计股利；⑥ 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

(3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

21. 收入

√适用 □不适用

(1) 手续费及佣金收入

① 证券经纪业务收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代理买卖的证券品种按相应的费率收取。向基金公司、QFII 等单位提供交易单元确认的收入属于证券经纪业务范畴；代理基金公司等单位销售基金、理财产品等金融资产确认的收入属于证券经纪业务范畴。

② 证券承销业务收入

证券承销收入根据劳务合同条款、发行方式或提供服务的期间按照完工百分比法或其他恰当的方法确认收入。包括采用全额承购包销方式代理发行证券的发行收入，或采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。A. 全额包销方式，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证券承销收入；B. 余额包销、代销方式，代理发行证券的手续费收入在发行期结束后，发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。

③ 证券保荐业务、证券咨询业务收入

按照劳务收入的确认原则，区分提供劳务交易结果能否可靠估计进行确认。公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当采用完工百分比法确认收入；公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能可靠估计的，区分已经发生的劳务成本能否得到补偿进行如下处理：A. 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已收或预计能够收回的金额确认收入，并结转已经发生的劳务成本；B. 已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认收入。

④ 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同到期，与委托单位结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失；或合同中规定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益。

(2) 利息收入

① 存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

② 买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实

际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

(3) 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红利或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时，其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，按公司应享有的部分确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

(4) 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。在同时满足，收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

22. 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

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并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，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

23. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。所得税包括当期税项和递延税项，当期税项按应纳税所得及适用税率计算，递延税项根据财务报表中资产和负债的账面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算。

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间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时，应当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。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - A. 该项交易不是企业合并；
 - B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

24. 租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

公司作为出租人时，经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

公司作为承租人时，经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

公司作为出租人时,在租赁开始日公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

公司作为承租人时,在租赁开始日公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

25. 融资融券业务

√适用 □不适用

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出,并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

融资业务:公司融出的资金确认应收债权,并确认相应利息收入。融出资金按借给客户资金的本金计量。

融券业务:将自有证券借给客户,约定到期后客户需归还相同数量的同种证券,此项业务融出的证券不终止确认该证券。

融资融券利息收入:根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额、期限、利率等按期确认利息收入。

对客户融资融券并代理客户买卖证券时,作为证券经纪业务进行会计处理。

公司在资产负债表日,对已形成融资融券业务所形成的债权,先按照个别认定法,单独进行减值测试,计提相应的减值准备;单独测试未发生减值的以及未形成风险的债权,按照资产负债表日融资余额的 0.5%计提减值准备。

26. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 客户交易结算资金核算方法

① 客户交易结算资金与公司自有资金分开核算,并在“货币资金”项目中单设明细科目核算。公司代理客户买卖证券时,由客户将交易结算资金存入存管银行,在客户将资金转入公司银行账户时,公司确定客户存款增加,同时确认为一项负债,与客户进行相关的结算。

② 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后的金额增加客户交易结算资金。

③ 公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。

④ 按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，公司对于客户交易结算资金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日，向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

(2) 证券承销核算方法

① 对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认为一项资产，公司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。承销期结束后，如有未售出的证券，则按承销价款，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

② 对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按合同规定由公司认购，则按承销价款，在收到证券时，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

③ 对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的服务完成时确认为收入。

(3) 代兑付债券核算方法

公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

(4) 资产管理业务核算方法

客户资产管理业务包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，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。

(5) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(6) 其他综合收益

反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。

(7) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- ① 公司的母公司/实际控制人；
- ② 公司的子公司；
- ③ 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- ④ 对公司实施共同控制的投资方；
- ⑤ 对公司施加重大影响的投资方；
- ⑥ 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦ 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧ 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

⑨ 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

⑩ 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

(8) 利润分配

根据《公司章程》规定，公司当年税后利润分配顺序如下：

- ① 弥补亏损；
- ② 提取法定公积金：按净利润的 10% 提取；
- ③ 提取一般风险准备金：按净利润的 10% 提取；
- ④ 提取交易风险准备金：按净利润的 10% 提取；
- ⑤ 经股东大会决议，还可以提取任意公积金；
- ⑥ 分配股利。

(9) 分部报告

企业以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

- ① 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ② 企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③ 企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

27. 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)
根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对财务报表部分列报项目进行了调整	第四届董事会第二十六次会议	此项会计政策变更采用追溯调整法，上期其他收益金额增加 9,909,131.54 元、营业外收入减少 9,909,131.54 元

其他说明

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对一般企业资产负债表和利润表部分列报项目进行了修订，

执行企业会计准则的金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求,比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

根据财政部规定,公司按照财会 15 号文件的要求编制 2018 年度财务报表,调整了“其他收益”的列报口径,并按规定对 2017 年度财务报表中“其他收益”金额进行了追溯调整。

执行财会 15 号文件仅对利润表“其他收益”和“营业外收入”项目金额进行调整,不会对公司总资产、净资产及净利润产生影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
交易所市场固定收益品种估值方法变更	第四届董事会第十九次会议	2018 年 6 月 30 日	见说明

其他说明

根据中国证监会的相关要求及公司自身实际情况,为确保公司对固定收益类证券估值的合理性和公允性,对公司持有的交易所市场固定收益品种估值方法进行调整。

变更前采用的估值方法:交易所市场的固定收益品种以当日收盘净价作为公允价值,首次发行未上市的债券,以发行价作为公允价值。变更为:交易所市场的固定收益品种主要采用业内公认的第三方估值机构提供的估值数据确定公允价值。

根据《企业会计准则》相关规定,本事项属于会计估计变更,应采用未来适用法处理,无需对以前年度进行追溯调整,因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。

本次会计估计变更对公司当期财务状况的影响金额为:减少以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 1,383.86 万元,减少可供出售金融资产 1,089.81 万元,减少其他综合收益 1,089.81 万元。对公司当期经营成果的影响为:减少公允价值变动收益 1,383.86 万元;考虑所得税费用后合计减少本期净利润 1,383.86 万元。

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	应税营业收入	6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、9%、20%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%、1.5%

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（%）
西藏太证投资有限公司	9
西藏正奇投资有限公司	9
湖北太证投资管理有限公司	20
除上述以外的其他纳税主体	25

2. 税收优惠

√适用 □不适用

西藏太证投资有限公司、西藏正奇投资有限公司企业所得税率根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税实施办法的通知（藏政发[2014]51号）》中第三、四条规定执行。

湖北太证投资管理有限公司企业所得税率根据《财政部、税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知（财税[2018]77号）》执行。

3. 其他

√适用 □不适用

（1）增值税

根据财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及相关附件，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本公司总机构、分支机构及子公司根据增值税纳税人身份分别按照6%、3%的税率计算增值税销项税额。

根据财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》，自2018年1月1日起，公司管理的资管产品按照3%的税率缴纳增值税。

（2）企业所得税

根据国税发[2012]57号文《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法，按照当期实际利润额，总机构和分支机构分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，50%由总机构预缴。

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
银行存款:	/	/	4,382,233,427.63	/	/	4,887,617,442.65
其中: 自有资金	/	/	1,898,662,689.67	/	/	821,932,432.23
人民币	/	/	1,890,055,339.25	/	/	746,406,461.89
美元	1,240,220.01	6.8632	8,511,877.97	11,544,843.56	6.5342	75,436,316.79
港元	108,961.94	0.8762	95,472.45	107,252.63	0.8359	89,653.55
客户资金	/	/	2,483,570,737.96	/	/	4,065,685,010.42
人民币	/	/	2,481,629,374.97	/	/	4,064,154,600.18
美元	200,334.23	6.8632	1,374,933.87	183,376.66	6.5342	1,198,219.77
港元	646,461.00	0.8762	566,429.12	397,399.80	0.8359	332,190.47
其他货币资金:	/	/	592,306.40	/	/	2,780.08
人民币	/	/	592,306.40	/	/	2,780.08
合计	/	/	4,382,825,734.03	/	/	4,887,620,222.73

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	/	/	30,350,135.41	/	/	696,311.82
人民币	/	/	30,350,135.41	/	/	696,311.82
客户信用资金	/	/	185,096,935.68	/	/	178,898,786.87
人民币	/	/	185,096,935.68	/	/	178,898,786.87

货币资金的说明:

适用 不适用

2018年12月31日货币资金余额较上期末减少504,794,488.70元, 减少比例为10.33%, 其中公司自有资金增加1,077,319,783.76元, 增加比例为131.07%, 客户资金减少1,582,114,272.46元, 减少比例为38.91%。主要原因: 本期末客户资金减少。

2. 结算备付金

适用 不适用

单位: 元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金:	/	/	261,526,470.82	/	/	573,704,406.40
人民币	/	/	261,526,470.82	/	/	573,704,406.40
客户备付金:	/	/	656,796,347.13	/	/	948,207,157.11

人民币	/	/	648,937,908.58	/	/	930,444,761.92
美元	845,061.72	6.8632	5,799,827.57	1,298,910.55	6.5342	8,487,341.30
港元	2,349,476.13	0.8762	2,058,610.98	11,095,756.61	0.8359	9,275,053.89
信用备付金:	/	/	207,663,474.06	/	/	143,100,948.15
人民币	/	/	207,663,474.06	/	/	143,100,948.15
合计	/	/	1,125,986,292.01	/	/	1,665,012,511.66

结算备付金的说明:

2018年12月31日结算备付金余额较上期末减少539,026,219.65元,减少比例为32.37%。

主要原因:本期末存放在登记结算公司的自有及客户备付金减少。

3. 融出资金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	1,837,288,425.39	2,205,596,606.75
机构	446,131,748.36	253,924,014.72
合计	2,283,420,173.75	2,459,520,621.47

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	171,054,165.61	196,096,370.19
债券	593,795.37	12,603,140.72
股票	5,455,095,623.04	7,268,654,926.24
基金	148,006,872.78	6,215,504.02
其他	431,140.00	11,567,280.17
合计	5,775,181,596.80	7,495,137,221.34

融出资金的说明

√适用 □不适用

(1) 按账龄列示

单位:元 币种:人民币

账龄	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-3个月	620,229,022.23	27.03	3,101,145.10	27.03	1,225,885,948.96	49.59	6,129,429.75	49.59
3-6个月	334,165,503.28	14.56	1,670,827.52	14.56	443,904,724.07	17.96	2,219,523.62	17.96
6个月以上	1,340,500,121.47	58.41	6,702,500.61	58.41	802,089,348.55	32.45	4,010,446.74	32.45

合计	2,294,894,646.98	100.00	11,474,473.23	100.00	2,471,880,021.58	100.00	12,359,400.11	100.00
----	------------------	--------	---------------	--------	------------------	--------	---------------	--------

(2) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面余额	期初账面余额
融资融券融出资金	2,294,894,646.98	2,471,880,021.58
减：减值准备	11,474,473.23	12,359,400.11
融出资金净值	2,283,420,173.75	2,459,520,621.47

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	12,823,143,239.39		12,823,143,239.39	12,915,455,012.64		12,915,455,012.64
基金	1,126,763,763.21		1,126,763,763.21	1,126,728,089.14		1,126,728,089.14
股票	1,081,781,477.51		1,081,781,477.51	1,583,129,316.64		1,583,129,316.64
其他	4,802,015,776.17		4,802,015,776.17	4,802,015,776.17		4,802,015,776.17
合计	19,833,704,256.28		19,833,704,256.28	20,427,328,194.59		20,427,328,194.59
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	7,885,202,693.67		7,885,202,693.67	7,964,392,601.05		7,964,392,601.05
基金	2,382,299,255.65		2,382,299,255.65	2,382,551,700.14		2,382,551,700.14
股票	1,567,133,049.04		1,567,133,049.04	1,620,605,619.66		1,620,605,619.66
其他	3,359,129,462.61		3,359,129,462.61	3,360,942,100.00		3,360,942,100.00
合计	15,193,764,460.97		15,193,764,460.97	15,328,492,020.85		15,328,492,020.85

其他说明

(1) 2018 年 12 月 31 日交易性金融资产余额较上期末增加 4,639,939,795.31 元，增加比例为 30.54%，主要原因：债券投资规模增加。

(2) 期末交易性金融资产中无已融出证券。

(3) 变现有限制的交易性金融资产：

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额

交易性债券投资	停牌或摘牌	728,611,362.84
交易性债券投资	卖出回购交易质押或回购冻结	10,102,172,576.21
合计	-	10,830,783,939.05

5. 衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末					期初						
	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				
		资产	负债		资产	负债		资产	负债			
权益衍生工具(按类别列示)				32,792,460.00	18,035,882.05	18,035,882.05				322,792,460.00	248,577,297.80	135,628,917.16
权益互换				32,792,460.00	18,035,882.05	18,035,882.05				322,792,460.00	248,577,297.80	135,628,917.16
合计				32,792,460.00	18,035,882.05	18,035,882.05				322,792,460.00	248,577,297.80	135,628,917.16

衍生金融工具的说明：

2018年12月31日衍生金融资产较上期末减少230,541,415.75元，减少比例为92.74%，主要原因：本期末权益互换规模降低。

6. 存出保证金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	84,237,765.49	49,258,670.09
信用保证金	3,408,960.99	5,432,674.87
期货保证金		2,608,900.00
合计	87,646,726.48	57,300,244.96

存出保证金的说明：

2018年12月31日存出保证金余额较上期末增加30,346,481.52元，增加比例为52.96%，主要原因：本期末交易保证金增加。

7. 应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收资产管理费	19,684,220.41	17,400,796.62

应收财务顾问收入	18,240,000.00	300,000.00
应收投资到期款	4,400,000.00	16,100,000.00
应收投资转让款	14,176,542.14	
应收投资咨询收入		33,627,391.36
应收融资融券款	1,361,563.44	696,327.54
应收项目收入	52,632,983.44	
应收冻结款	8,000,000.00	
应收股票回购款	7,027,180.00	
应收承销收入	2,000,000.00	
其他	69,937.16	
合计	127,592,426.59	68,124,515.52
减：减值准备	8,894,998.48	5,212,865.44
应收款项账面价值	118,697,428.11	62,911,650.08

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	86,682,752.89	68.67	433,413.76	5.68	23,728,988.43	35.19	118,644.94	2.63
1-2年	7,129,487.69	5.65	712,948.77	9.34	43,418,892.70	64.39	4,341,889.27	96.13
2-3年	32,418,622.57	25.68	6,483,724.52	84.98	280,306.85	0.42	56,061.37	1.24
3年以上								
合计	126,230,863.15	100.00	7,630,087.05	100.00	67,428,187.98	100.00	4,516,595.58	100.00

(3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	1,361,563.44	1.07	1,264,911.43	14.22	696,327.54	1.02	696,269.86	13.36
组合计提减值准备	126,230,863.15	98.93	7,630,087.05	85.78	67,428,187.98	98.98	4,516,595.58	86.64
合计	127,592,426.59	100.00	8,894,998.48	100.00	68,124,515.52	100.00	5,212,865.44	100.00

8. 应收利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

债券投资	387,104,478.85	263,694,988.71
存放金融同业	1,996.13	7,314.76
融资融券	40,018,470.27	41,585,379.55
买入返售	201,469,620.38	123,167,476.39
其他	4,316,070.90	
合计	632,910,636.53	428,455,159.41

应收利息的说明：

2018 年 12 月 31 日应收利息余额较上期末增加 204,455,477.12 元，增加比例为 47.72%，主要原因：本期债券投资规模增加，相应债券利息增加。

9. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	6,163,122,935.42	7,773,866,651.91
债券	3,527,416,405.10	8,938,486,581.61
其他		
减：减值准备	979,243,598.76	77,738,666.52
买入返售金融资产账面价值	8,711,295,741.76	16,634,614,567.00

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	1,721,052,936.38	324,724,191.62
一个月至三个月内	395,260,915.50	622,760,741.44
三个月至一年内	2,937,563,679.69	3,398,562,477.64
一年以上	130,001,805.09	3,350,080,574.69
合计	5,183,879,336.66	7,696,127,985.39

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

① 按业务类别列示

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	5,183,879,336.66	7,696,127,985.39
银行间市场买断式回购	1,477,383,607.88	6,852,522,561.14
银行间市场质押式回购	722,413,000.00	150,000,000.00

交易所回购	1,327,619,797.22	1,935,964,020.47
合计	8,711,295,741.76	16,634,614,567.00

② 担保物情况：2018 年 12 月 31 日公司买入返售金融资产收取的担保物价值为 9,726,410,540.48 元。

③ 2018 年 12 月 31 日买入返售金融资产余额较上期末减少 7,923,318,825.24 元，减少比例为 47.63%，主要原因：本期末买入返售金融资产规模减少。

④ 本期股票质押式回购业务资产账面价值 61.63 亿元，公司根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品等，采用专门的方法对资产进行单独减值测试，依此计提单项资产减值准备。对未计提单项资产减值准备的股票质押式回购业务，根据资产负债表日融资余额的一定比例计提一般资产减值准备。合计计提减值准备 9.79 亿元。

10. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	1,242,163,868.97	-24,195,867.28	15,590,146.80	1,202,377,854.89	1,414,424,000.00	-5,902,640.00		1,408,521,360.00
基金	3,086,847.04	-728,969.84		2,357,877.20	303,086,847.04	-75,425,047.86		227,661,799.18
股票	159,304,338.81	-20,533,418.71		138,770,920.10	460,700,408.46	-39,816,522.05		420,883,886.41
资产管理产品	1,262,838,059.78	-159,549,256.69	8,698,154.37	1,094,590,648.72	1,810,742,153.88	26,587,204.44		1,837,329,358.32
股权投资	647,152,830.13		5,000,004.00	642,152,826.13	518,322,100.01			518,322,100.01
合计	3,314,545,944.73	-205,007,512.52	29,288,305.17	3,080,250,127.04	4,507,275,509.39	-94,557,005.47		4,412,718,503.92

可供出售金融资产的说明

√适用 □不适用

2018 年 12 月 31 日可供出售金融资产余额较上期末减少 1,332,468,376.88 元，减少比例为 30.20%，主要原因：本期末资产管理产品投资规模减少。

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	2,072,382,075.76	1,242,163,868.97	3,314,545,944.73
公允价值	1,877,872,272.15	1,202,377,854.89	3,080,250,127.04

累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-180,811,645.24	-24,195,867.28	-205,007,512.52
已计提减值金额	13,698,158.37	15,590,146.80	29,288,305.17

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额			
本年计提	13,698,158.37	15,590,146.80	29,288,305.17
其中：从其他综合收益转入	8,698,154.37	15,590,146.80	24,288,301.17
本年减少			
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	13,698,158.37	15,590,146.80	29,288,305.17

(4) 其他

√适用 □不适用

期末按成本计量的可供出售金融资产

项目	期末余额	期初金额
股权投资	642,152,826.13	518,322,100.01
合计	642,152,826.13	518,322,100.01

使用受限的可供出售金融资产

项目	期末余额	限制条件
基金	4,896,009.90	已融出
资产管理产品	65,552,186.86	以管理人身份认购的集合理财产品份额,承诺存续期内不退出或维持杠杆比例
合计	70,448,196.76	

11. 融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—可供出售金融资产	4,896,009.90	2,101,960.80
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

12. 持有至到期投资**(1) 持有至到期投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	18,238,575.27	28,284,235.99
其他		6,023,950.68
持有至到期投资合计	18,238,575.27	34,308,186.67
减：持有至到期投资减值准备		
持有至到期投资账面价值	18,238,575.27	34,308,186.67

持有至到期投资的说明：

√适用 □不适用

2018年12月31日持有至到期投资较上期末减少16,069,611.40元，减少比例为46.84%，主要原因：持有至到期投资中债券投资规模下降。

13. 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		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
老-中证券有限公司	30,078,927.91			1,797,684.74						31,876,612.65	
太证新化投资控股有限公司	39,792,913.20			577,898.41						40,370,811.61	
武汉光谷人才投资管理有限公司	2,589,117.21			-401,745.88						2,187,371.33	
太证融资租赁有限公司	329,110,856.86			7,263,123.87						336,373,980.73	
上海太证投资管理有限公司		104,782,300.00		4,131,287.38	-9,412,689.12					99,500,898.26	
杭州中晶新能源科技有限公司		300,000,000.00		2,808,965.04						302,808,965.04	
武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）		53,570,033.94		-1,125,615.79						52,444,418.15	
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）		39,500,000.00		-1,285,475.50	-420,000.00					37,794,524.50	
中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）		10,000,000.00		83,812.31						10,083,812.31	
中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）		1,000,000.00		5,341.96						1,005,341.96	
乌兰察布太证盛宏股权投资基金（有限合伙）		33,700,000.00		-599,926.89						33,100,073.11	
盈港资本-嘉兴盈星投资合伙企业（有限合伙）		60,000,000.00		-2,459,705.27						57,540,294.73	

小计	401,571,815.18	602,552,333.94		10,795,644.38	-9,832,689.12				1,005,087,104.38
合计	401,571,815.18	602,552,333.94		10,795,644.38	-9,832,689.12				1,005,087,104.38

其他说明

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

公司全资子公司太证资本于 2018 年 1 月将其持有的上海太证投资管理有限公司 100% 股权全部转让。其中 49% 股权转让给公司全资子公司太证非凡，51% 股权转让给非关联方。2018 年 1 月起上海太证投资管理有限公司变更为公司联营企业。

14. 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	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	254,025,786.93	110,763,772.90	26,290,794.92	397,704.32	391,478,059.07
2.本期增加金额		13,253,151.39		5,490.00	13,258,641.39
(1) 购置		13,253,151.39		5,490.00	13,258,641.39
3.本期减少金额	70,396.43	4,934,938.61		2,060.00	5,007,395.04
(1) 处置或报废		4,934,938.61		2,060.00	4,936,998.61
(2) 其他减少	70,396.43				70,396.43
4.期末余额	253,955,390.50	119,081,985.68	26,290,794.92	401,134.32	399,729,305.42
二、累计折旧					
1.期初余额	36,256,312.58	52,581,942.68	19,487,054.81	332,549.29	108,657,859.36
2.本期增加金额	6,836,176.65	16,081,197.40	1,625,431.97	17,343.97	24,560,149.99
(1) 计提	6,836,176.65	16,081,197.40	1,625,431.97	17,343.97	24,560,149.99
3.本期减少金额		4,340,970.86		1,957.00	4,342,927.86
(1) 处置或报废		4,340,970.86		1,957.00	4,342,927.86
4.期末余额	43,092,489.23	64,322,169.22	21,112,486.78	347,936.26	128,875,081.49
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	210,862,901.27	54,759,816.46	5,178,308.14	53,198.06	270,854,223.93
2.期初账面价值	217,769,474.35	58,181,830.22	6,803,740.11	65,155.03	282,820,199.71

(2) 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
车位	2,889,069.92	正在办理产权证书过程中

其他说明：

√适用 □不适用

期末固定资产无所有权的限制。

期末无被用于担保的固定资产。

期末公司对固定资产进行检查，未发现固定资产存在减值迹象，因此未计提固定资产减值准备。

15. 无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	112,378,920.12	3,981,150.00	116,360,070.12
2.本期增加金额	34,326,884.34		34,326,884.34
(1) 购置	34,326,884.34		34,326,884.34
3.本期减少金额			
4.期末余额	146,705,804.46	3,981,150.00	150,686,954.46
二、累计摊销			
1.期初余额	69,197,985.84	3,664,483.45	72,862,469.29
2.本期增加金额	27,355,654.68	49,999.98	27,405,654.66
(1) 计提	27,355,654.68	49,999.98	27,405,654.66
3.本期减少金额			
4.期末余额	96,553,640.52	3,714,483.43	100,268,123.95
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	50,152,163.94	266,666.57	50,418,830.51
2.期初账面价值	43,180,934.28	316,666.55	43,497,600.83

其他说明：

√适用 □不适用

期末无用于抵押或担保的无形资产。

期末公司对无形资产进行检查，未发现无形资产存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

16. 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
资产减值准备	1,047,150,335.63	261,787,583.92		
可抵扣亏损	763,539,679.37	190,884,919.84		
合计	1,810,690,015.00	452,672,503.76		

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	6,330,776.56	1,582,694.14	18,996,784.57	4,749,196.15
交易性金融资产公允价值变动	103,139.80	25,784.95	597,172.61	149,293.15
合计	6,433,916.36	1,608,479.09	19,593,957.18	4,898,489.30

(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

(4) 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(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

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2023	375,834,180.75		
合计	375,834,180.75		/

17. 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	234,562,052.91	129,451,044.41
待摊费用	24,032,937.77	19,377,624.19
长期待摊费用	21,732,795.43	23,741,830.44
预付账款	44,625,653.84	57,222,711.42
合计	324,953,439.95	229,793,210.46

其他资产的说明：

(1) 其他应收款

A. 按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款余额	245,240,947.28	153,115,072.15
减：坏账准备	10,678,894.37	23,664,027.74
其他应收款净额	234,562,052.91	129,451,044.41

B. 按种类列式

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收款项					82,373,682.50	53.80	16,474,736.50	69.62
按组合计提坏账准备的应收款项								
其中：公司内部员工	3,574,447.87	1.46			11,833,060.32	7.73		
公司外部单位	241,666,499.41	98.54	10,678,894.37	100.00	58,908,329.33	38.47	7,189,291.24	30.38
组合小计	245,240,947.28	100.00	10,678,894.37	100.00	70,741,389.65	46.20	7,189,291.24	30.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	245,240,947.28	100.00	10,678,894.37	100.00	153,115,072.15	100.00	23,664,027.74	100.00

C. 组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期末坏账准备	期初账面余额	期初坏账准备
1 年以内	196,869,169.85	984,345.85	14,425,354.53	72,126.78
1-2 年	18,456,731.71	1,845,673.17	24,263,230.80	2,426,323.08
2-3 年	17,738,078.59	3,547,615.72	18,063,435.41	3,612,687.08
3 年以上	8,602,519.26	4,301,259.63	2,156,308.59	1,078,154.30
合计	241,666,499.41	10,678,894.37	58,908,329.33	7,189,291.24

D. 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

期末其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例 (%)
诺德基金管理有限公司	98,084,968.05	投资款	1 年以内	40.00
西藏万胜投资有限公司	87,247,360.00	投资款	1 年以内	35.58
权秋红	7,800,000.00	往来款	1-2 年	3.18
上海中心大厦置业管理有限公司	1,597,077.00	租房押金	2-3 年、3 年以上	0.65
浙江宝龙机械有限公司	1,000,000.00	投资款	2-3 年	0.41

合计	195,729,405.05			79.82
期初其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例(%)
上海东方国贸投资管理有限公司	82,373,682.50	项目款	2-3 年	53.80
北京金泰岳科贸有限公司	18,785,400.00	投资款	1 年以内	12.27
权秋红	7,800,000.00	往来款	1 年以内	5.09
上海中心大厦置业管理有限公司	1,274,855.00	租房押金	2-3 年、3 年以上	0.83
浙江宝龙机械有限公司	1,000,000.00	投资款	1-2 年	0.65
合计	111,233,937.50			72.64

(2) 预付账款

预付账款前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	期限	占预付账款比例(%)
恒生电子股份有限公司	无关联关系	23,793,372.66	软件款	1 年以内、1-2 年	53.32
北京翔云在线网络技术有限公司	无关联关系	2,018,103.52	软件款	1 年以内、1-2 年	4.52
北京太和紫金文化发展有限公司	无关联关系	1,864,077.67	宣传款	1-2 年	4.18
杭州衡泰软件有限公司	无关联关系	1,568,810.79	设备款	1 年以内	3.52
深圳市财富趋势科技股份有限公司	无关联关系	1,492,512.89	设备款	1 年以内、1-2 年	3.34
合计		30,736,877.53			68.88

(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	本期减少	期末余额
装修费	9,883,265.80	5,172,711.92	5,380,246.24	9,675,731.48
布线工程	868,588.56	439,963.27	595,835.79	712,716.04
消防工程	772,822.66		278,652.32	494,170.34
机房工程	8,318,050.38	1,464,008.36	2,432,495.97	7,349,562.77
网络集成工程	395,289.03	5,909.40	98,918.60	302,279.83
其他	3,503,814.01	7,768.05	313,247.09	3,198,334.97
合计	23,741,830.44	7,090,361.00	9,099,396.01	21,732,795.43

18. 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		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	77,738,666.52	901,504,932.24			979,243,598.76

坏账准备	28,876,893.18	21,928,436.19	14,027,154.24	3,129,626.60	33,648,548.53
可供出售金融资产减值准备		44,288,305.17	15,000,000.00		29,288,305.17
融出资金减值准备	12,359,400.11		884,926.88		11,474,473.23
合计	118,974,959.81	967,721,673.60	29,912,081.12	3,129,626.60	1,053,654,925.69

资产减值准备的说明

2018 年 12 月 31 日资产减值准备期末余额较上期末增加 934,679,965.88 元, 增加比例为 785.61%, 主要原因: 本期单项计提买入返售金融资产和可供出售金融资产减值准备。处置子公司转销坏账准备 3,129,626.60 元。

19. 应付短期融资款

单位: 元 币种: 人民币

类型	期末账面余额	期初账面余额
收益凭证	3,416,450,000.00	2,151,120,000.00
短期公司债		2,000,000,000.00
合计	3,416,450,000.00	4,151,120,000.00

应付短期融资款的说明:

2018 年 12 月 31 日应付短期融资款余额较上期末减少 734,670,000.00 元, 主要原因: 本期偿还短期公司债。

20. 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
银行拆入款项	600,000,000.00	
转融通融入款项		
合计	600,000,000.00	

拆入资金的说明:

2018 年 12 月 31 日拆入资金期末余额较上期末增加 600,000,000.00 元, 主要原因: 本期新增银行拆入资金。

21. 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

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计

其他		85,324,613.65	85,324,613.65		915,324,495.69	915,324,495.69
合计		85,324,613.65	85,324,613.65		915,324,495.69	915,324,495.69

其他说明：

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负债较上期末减少 829,999,882.04 元，减少比例为 90.68%，主要原因：公司纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益较上期末减少。

22. 衍生金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益互换	18,035,882.05	135,628,917.16
合计	18,035,882.05	135,628,917.16

其他说明：

2018 年 12 月 31 日衍生金融负债余额较上期末减少 117,593,035.11 元，减少比例为 86.70%，主要原因：本期权益互换业务规模减少。

23. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	10,397,402,511.64	13,655,294,819.59
其他	5,588,400,186.50	
合计	15,985,802,698.14	13,655,294,819.59

(2) 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

2018 年 12 月 31 日卖出回购金融资产款较上期末增加 2,330,507,878.55 元，增加比例为 17.07%，主要原因：本期末新增收益权转让。

期末卖出回购金融资产款担保物价值为 17,209,128,125.66 元。

24. 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
个人	2,850,847,830.78	4,712,862,233.30
机构	309,830,014.51	283,183,261.38
合计	3,160,677,845.29	4,996,045,494.68

代理买卖证券款的说明：

2018 年 12 月 31 日代理买卖证券款余额较上期末减少 1,835,367,649.39 元，减少比例为 36.74%，主要原因：本期末客户经纪业务结算资金余额较上期末减少。

(1) 按币种列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	本币	原币	汇率	本币
人民币	3,153,952,192.59		3,153,952,192.59	4,979,773,383.57		4,979,773,383.57
美元	761,763.73	6.8632	5,228,136.82	1,179,144.51	6.5342	7,704,766.06
港币	1,709,102.82	0.8762	1,497,515.88	10,249,123.77	0.8359	8,567,345.05
合计			3,160,677,845.29			4,996,045,494.68

(2) 按客户性质列示

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	2,989,623,679.68	4,799,949,124.49
其中：个人客户	2,683,819,007.96	4,520,117,627.98
机构客户	305,804,671.72	279,831,496.51
信用业务	171,054,165.61	196,096,370.19
其中：个人客户	167,028,822.82	192,744,605.32
机构客户	4,025,342.79	3,351,764.87
合计	3,160,677,845.29	4,996,045,494.68

25. 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
一、短期薪酬	313,858,488.67	684,266,619.99	679,404,887.69	318,720,220.97
二、离职后福利-设定提存计划		87,970,066.60	87,970,066.60	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	313,858,488.67	772,236,686.59	767,374,954.29	318,720,220.97

(2) 短期薪酬列示

√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
一、工资、奖金、津贴和补贴	306,600,307.73	596,483,494.49	589,708,871.64	313,374,930.58
二、职工福利费		933,080.96	933,080.96	
三、社会保险费		34,066,810.75	34,066,810.75	
其中：医疗保险费		30,842,322.05	30,842,322.05	
工伤保险费		790,897.37	790,897.37	
生育保险费		2,433,591.33	2,433,591.33	
四、住房公积金		39,420,489.25	39,420,489.25	
五、工会经费和职工教育经费	7,258,180.94	13,362,744.54	15,275,635.09	5,345,290.39
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	313,858,488.67	684,266,619.99	679,404,887.69	318,720,220.97

(3) 设定提存计划列示

√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
1、基本养老保险		61,970,035.79	61,970,035.79	
2、失业保险费		2,606,716.63	2,606,716.63	
3、企业年金缴费		23,393,314.18	23,393,314.18	
合计		87,970,066.60	87,970,066.60	

其他说明：

√适用 □不适用

高级管理人员报告期内从公司领取的报酬总额为 2,962.53 万元。

无拖欠性质的应付职工薪酬。

26. 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	26,037,588.28	13,527,565.38
企业所得税	26,904,388.81	32,609,004.47
个人所得税	13,518,974.75	20,205,240.03
城市维护建设税	2,606,958.34	956,720.95
教育费附加及地方教育费附加	1,864,170.86	687,855.52

其他	2,136.16	49,677.92
合计	70,934,217.20	68,036,064.27

27. 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
预收资产管理项目管理费	12,409,946.63	23,872,018.84
应付客户开放式基金清算	13,000,742.75	36,080,467.31
其他	1,845,816.13	905,545.55
合计	27,256,505.51	60,858,031.70

其他说明

√适用 □不适用

2018 年 12 月 31 日应付款项余额较上期末减少 33,601,526.19 元，减少比例为 55.21%，主要原因：本期应付客户开放式基金清算款减少。

28. 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付债券	35,104,794.55	96,241,095.95
卖出回购	23,475,085.46	19,681,980.21
次级债券	170,699,101.42	170,704,986.40
短期融资利息	97,161,336.16	115,384,303.45
其他		9,547,867.53
合计	326,440,317.59	411,560,233.54

应付利息的说明：

2018 年 12 月 31 日应付利息余额较上期末减少 85,119,915.95 元，减少比例为 20.68%，主要原因：本期末应付债券利息较上期末减少。

29. 预计负债

√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	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
分级集合资金信托计划预计亏损	18,179,554.79		10,516,755.04	7,662,799.75	分级集合资金信托计划的预计亏损
合计	18,179,554.79		10,516,755.04	7,662,799.75	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

2018年12月31日预计负债较上期末减少10,516,755.04元，主要原因：本期分级集合资金信托计划产生的预计损失较上期末减少。

30. 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
质押借款		156,820,800.00
合计		156,820,800.00

长期借款分类的说明：

2018年12月31日长期借款较上期末减少156,820,800.00元，主要原因：上期该借款归属的子公司本期已处置。

31. 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司债	100.00	2015年3月9日	3年	1,000,000,000.00	5.28	999,308,500.00		999,308,500.00	
公司债	100.00	2016年5月17日	3年	2,000,000,000.00	4.20	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	
次级债	100.00	2016年9月27日	5年	1,500,000,000.00	4.00	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00
次级债	100.00	2016年12月23日	3年	500,000,000.00	5.26	500,000,000.00			500,000,000.00
次级债	100.00	2017年3月14日	3年	900,000,000.00	5.50	900,000,000.00			900,000,000.00
次级债	100.00	2017年4月24日	3年	500,000,000.00	5.50	500,000,000.00			500,000,000.00
次级债	100.00	2017年5月25日	3年	1,100,000,000.00	6.20	1,100,000,000.00			1,100,000,000.00
次级债	100.00	2017年7月14日	3年	2,000,000,000.00	6.00	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
收益凭证	100.00	2017年9月7日	728天	500,000,000.00	5.35	500,000,000.00			500,000,000.00
收益凭证	100.00	2018年10月30日	730天	100,000,000.00	5.30		100,000,000.00		100,000,000.00
收益凭证	100.00	2018年11月8日	728天	100,000,000.00	5.37		100,000,000.00		100,000,000.00
收益凭证	100.00	2018年12月4日	730天	500,000,000.00	5.30		500,000,000.00		500,000,000.00
合计				10,700,000,000.00		9,999,308,500.00	700,000,000.00	2,999,308,500.00	7,700,000,000.00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

公司于2015年3月9日发行的公司债，于2018年3月到期兑付摘牌；公司于2016年5月17日发行的公司债，于2018年5月提前兑付摘牌；其他债券情况详见“第九节、公司债券相关情况”。

32. 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

33. 其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	73,223,405.08	74,044,801.78
代理兑付债券款	1,521,797.77	1,521,797.77
合计	74,745,202.85	75,566,599.55

其他负债的说明：

(1) 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期末比例 (%)	期初金额	期初比例 (%)
应付投资者保护基金	73,691.14	0.10	9,390,767.41	12.68
应付风险金	4,782,822.27	6.53	4,070,596.41	5.50
应付代扣个人社保款	1,660,822.76	2.27	1,486,525.58	2.01
应付证券清算款	1,734,818.90	2.37	468,406.77	0.63
其他 ^注	64,971,250.01	88.73	58,628,505.61	79.18
合计	73,223,405.08	100.00	74,044,801.78	100.00

注：主要系业务保证金 3,000 万元（2019 年 1 月已归还）、及公司拟参与发起设立基金管理公司，各发起人共同委托本公司和筹备组作为代理人，负责组织筹备工作，依据协议存入筹备费用共计 1,963 万元。

(2) 代理兑付债券款

单位：元 币种：人民币

债券种类	期末账面价值	期初账面价值
国债	406,220.34	406,220.34
企业债券	1,115,577.43	1,115,577.43
合计	1,521,797.77	1,521,797.77

34. 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	6,816,316,370.00						6,816,316,370.00

35. 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,797,785,028.49	70,822.00		2,797,855,850.49
合计	2,797,785,028.49	70,822.00		2,797,855,850.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2018年12月31日资本公积余额较上期末增加70,822.00元，主要原因：子公司少数股东投入的资本溢价。

36. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期发生金额					期末账面余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	-94,100,822.43	-120,270,127.85	-66,105,828.34	-3,166,502.00	-49,599,571.52	-1,398,225.99	-143,700,393.95
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-9,832,689.12			-9,832,689.12		-9,832,689.12
可供出售金融资产公允价值变动损益	-94,087,754.11	-110,450,507.05	-66,105,828.34	-3,166,502.00	-39,779,950.72	-1,398,225.99	-133,867,704.83
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-13,068.32	13,068.32			13,068.32		
其他综合收益合计	-94,100,822.43	-120,270,127.85	-66,105,828.34	-3,166,502.00	-49,599,571.52	-1,398,225.99	-143,700,393.95

37. 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	347,628,606.05			347,628,606.05
合计	347,628,606.05			347,628,606.05

38. 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	计提比例（%）	本期减少	期末余额
一般风险准备	347,628,606.05				347,628,606.05
交易风险准备	347,628,606.05				347,628,606.05
合计	695,257,212.10				695,257,212.10

39. 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	1,167,227,491.37	1,302,072,365.83
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,167,227,491.37	1,302,072,365.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,322,256,826.72	116,278,799.56
减：提取法定盈余公积		15,544,727.64
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		31,089,455.28
应付普通股股利	68,163,163.70	204,489,491.10
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-223,192,499.05	1,167,227,491.37

40. 手续费及佣金净收入**(1) 手续费及佣金净收入情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	735,576,070.22	811,978,941.30
证券经纪业务	372,709,285.27	369,822,439.25
其中：代理买卖证券业务	268,082,106.28	354,286,638.64
交易单元席位租赁	86,979,476.02	14,260,843.37
代销金融产品业务	17,647,702.97	1,274,957.24
投资银行业务	161,868,776.33	133,879,593.24
其中：证券承销业务	40,653,099.87	35,260,377.35
证券保荐业务	2,641,509.43	3,018,867.92
财务顾问业务	118,574,167.03	95,600,347.97
资产管理业务	186,232,417.26	300,341,191.19
投资咨询业务	1,324,339.60	151,750.94

其他	13,441,251.76	7,783,966.68
手续费及佣金支出	114,660,077.39	104,225,599.40
证券经纪业务	74,483,076.56	79,673,038.17
其中：代理买卖证券业务	74,483,076.56	79,673,038.17
投资银行业务	1,720,736.22	6,931,166.02
其中：证券承销业务	626,283.02	6,394,184.89
财务顾问业务	1,094,453.20	536,981.13
资产管理业务	33,423,768.09	14,033,633.24
其他	5,032,496.52	3,587,761.97
手续费及佣金净收入	620,915,992.83	707,753,341.90
其中：财务顾问业务净收入	117,479,713.83	95,063,366.84
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	46,943,396.24	188,679.25
—并购重组财务顾问业务净收入--其他	3,754,245.28	566,037.74
—其他财务顾问业务净收入	66,782,072.31	94,308,649.85

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,801,823,178.19	17,647,702.97	301,898,026.78	1,274,957.24
合计	1,801,823,178.19	17,647,702.97	301,898,026.78	1,274,957.24

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	63	155	3
期末客户数量	89,462	102	13
其中：个人客户	89,377	3	
机构客户	85	99	13
期初受托资金	24,678,953,705.84	124,369,282,971.88	1,258,000,000.00
其中：自有资金投入	699,706,206.70		
个人客户	15,611,378,045.05	12,648,000.00	
机构客户	8,367,869,454.09	124,356,634,971.88	1,258,000,000.00
期末受托资金	21,494,352,485.49	87,561,481,066.75	1,554,000,000.00
其中：自有资金投入	160,768,107.97		
个人客户	19,353,950,176.96	6,202,075.63	
机构客户	1,979,634,200.56	87,555,278,991.12	1,554,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	21,611,026,813.38	87,640,598,037.54	1,556,530,000.00

其中：股票	556,804,143.51	1,338,439,891.76	
基金	382,146,397.40	1,409,916.52	3,130,000.00
债券	19,448,397,592.47	1,277,406,813.99	
委托贷款		23,739,452,200.65	
信托计划	119,500,000.00	7,558,918,790.44	
资产收益权		11,134,301,144.47	1,553,400,000.00
私募基金	209,700,000.00	34,095,194,600.00	
股票质押回购	808,488,000.00	3,545,814,747.18	
其他	85,990,680.00	4,949,659,932.53	
当期资产管理业务净收入	33,399,399.36	81,203,347.11	3,116,758.90

手续费及佣金净收入的说明：

√适用 □不适用

2018 年度手续费及佣金净收入较上年同期减少 86,837,349.07 元，减少比例为 12.27%，主要原因：本期资产管理业务收入和代理买卖证券业务收入较上年同期减少。

41. 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,049,052,728.45	1,409,316,390.45
存放金融同业利息收入	132,854,648.28	223,704,793.33
其中：自有资金存款利息收入	55,943,853.21	146,748,927.79
客户资金存款利息收入	76,910,795.07	76,955,865.54
融资融券利息收入	200,418,202.15	174,366,701.64
买入返售金融资产利息收入	707,220,822.94	996,446,730.18
其中：约定购回利息收入		773,514.57
股权质押回购利息收入	461,012,321.30	632,266,970.79
其他	8,559,055.08	14,798,165.30
利息支出	1,218,131,159.88	1,224,868,588.65
客户资金存款利息支出	16,673,878.85	16,468,189.68
卖出回购金融资产利息支出	532,163,585.11	421,436,184.95
短期借款利息支出	230,682,419.31	182,298,907.13
拆入资金利息支出	14,455,484.00	941,059.25
其中：转融通利息支出	214,178.39	7,904.68
应付债券利息支出	9,491,500.00	153,269,246.62
次级债券利息支出	410,003,019.09	396,061,643.87
其他	4,661,273.52	54,393,357.15
利息净收入	-169,078,431.43	184,447,801.80

利息净收入的说明：

2018 年度利息净收入较上年同期减少 353,526,233.23 元，主要原因：本期股票质押回购及债券回购利息收入较上年同期减少。

42. 投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	10,795,644.38	1,787,776.63
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,398,529.13	1,329,320.65
金融工具投资收益	384,289,980.88	547,264,179.16
其中：持有期间取得的收益	386,397,440.20	505,175,187.00
— 交易性金融资产	275,864,933.03	428,921,965.86
— 持有至到期投资		2,717,616.15
— 可供出售金融资产	110,532,507.17	73,535,604.99
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	-2,107,459.32	42,088,992.16
— 交易性金融资产	487,220,387.12	-75,126,855.39
— 持有至到期投资		132,452.88
— 可供出售金融资产	-490,492,573.24	115,258,574.15
— 衍生金融工具	461,461.82	1,824,820.52
— 交易性金融负债	703,264.98	
合计	393,687,096.13	550,381,276.44

投资收益的说明：

2018 年度投资收益较上年同期减少 156,694,180.31 元，减少比例为 28.47%，主要原因：本期处置可供出售金融资产取得投资收益较上年同期减少。

43. 其他收益

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
政府补助	7,355,050.66	4,867,766.00
代扣各项税费手续费返还	1,798,427.84	5,041,365.54
合计	9,153,478.50	9,909,131.54

44. 公允价值变动收益 / (损失)

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-462,203,634.54	-143,266,322.26
交易性金融负债		
衍生金融工具	1,073,307.41	-970,807.41
合计	-461,130,327.13	-144,237,129.67

公允价值变动收益的说明：

2018 年度公允价值变动收益较上年同期减少 316,893,197.46 元，主要原因：本期交易性金融资产市值下降。

45. 其他业务收入

√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
融资租赁收入		2,936,107.43
合计		2,936,107.43

其他业务收入的说明：

2018 年度其他业务收入较上年同期减少 2,936,107.43 元，主要原因：上年子公司发生融资租赁收入，本期无此收入。

46. 资产处置收益

√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
固定资产处置收益	19,763.82	19,189.39
合计	19,763.82	19,189.39

47. 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	税率
营业税		75,000.00	应税营业收入	5%
城市维护建设税	7,741,228.92	5,980,889.17	应缴流转税额	5%、7%
教育费附加	5,491,754.61	4,287,424.22	应缴流转税额	3%、2%、1.5%
其他	2,321,164.22	2,744,805.81		
合计	15,554,147.75	13,088,119.20	/	

税金及附加的说明：

2018 年度税金及附加较上年同期增加 2,466,028.55 元, 增加比例为 18.84%, 主要原因: 本期增值税增加, 相应附加税较上年同期增加。

48. 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
工资	596,483,494.49	612,180,089.16
职工养老保险金	85,363,349.97	71,368,371.54
电子设备运转费	40,038,545.84	34,470,514.38
住房公积金	39,420,489.25	32,851,009.77
租赁费	36,616,088.45	32,616,614.76
业务招待费	34,869,969.13	33,477,542.31
职工医疗保险金	30,842,322.05	25,011,244.52
差旅费	29,347,258.43	36,600,192.19
无形资产摊销	27,355,654.68	19,028,562.26
折旧费	24,562,407.54	22,639,863.86
其他	181,297,824.12	161,697,906.28
合计	1,126,197,403.95	1,081,941,911.03

49. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	7,901,281.95	7,864,702.44
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失	29,288,305.17	
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、其他	900,620,005.36	-20,948,457.19
合计	937,809,592.48	-13,083,754.75

其他说明：

2018 年度资产减值损失较上年同期增加 950,893,347.23 元，主要原因：本期单项计提买入返售金融资产和可供出售金融资产减值准备。

50. 营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	24,006.26	23,193.68	24,006.26
其中：固定资产处置利得	24,006.26	23,193.68	24,006.26
其他	8,309,193.90	1,940,320.76	8,309,193.90
合计	8,333,200.16	1,963,514.44	8,333,200.16

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2018 年度营业外收入较上年同期增加 6,369,685.72 元，增加比例为 324.40%，主要原因：本期收到违约金增加。

51. 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
非流动资产处置损失合计	239,884.31	258,874.57	239,884.31
其中：固定资产处置损失	239,884.31	258,874.57	239,884.31
对外捐赠	2,055,000.00	3,022,000.00	2,055,000.00
罚款支出	535,387.14		535,387.14
滞纳金	7,252.12	9,202.68	7,252.12
其他	-10,967,801.78	18,199,733.57	67,590.40
合计	-8,130,278.21	21,489,810.82	2,905,113.97

营业外支出的说明：

2018 年度营业外支出较上年同期减少 29,620,089.03 元，主要原因：本期计提持有分级集合资金信托计划产生的预计损失较上年同期减少。

52. 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	62,186,245.61	80,659,541.34
递延所得税费用	-407,311,663.46	-1,193,349.47
合计	-345,125,417.85	79,466,191.87

(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	-1,670,582,002.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	-417,645,500.66
子公司适用不同税率的影响	10,333.21
调整以前期间所得税的影响	62,186,169.09
非应税收入的影响	-48,445,832.73
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-28,060,472.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	86,829,885.94
所得税费用	-345,125,417.85

其他说明：

√适用 □不适用

2018 年度所得税费用较上年同期减少 424,591,609.72 元，主要原因：本期递延所得税费用减少。

53. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-110,450,507.05	-15,643,701.19
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-3,166,502.00	1,838,577.46
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-66,105,828.34	-1,411,176.80
小计	-41,178,176.71	-16,071,101.85
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-9,832,689.12	
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		

小计	-9,832,689.12	
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	13,068.32	-13,068.32
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	13,068.32	-13,068.32
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-50,997,797.51	-16,084,170.17

其他综合收益说明：

2018 年度其他综合收益较上年同期减少 34,913,627.34 元，主要原因：本期单项计提可供出售金融资产减值准备，及可供出售金融资产的公允价值变动所致。

54. 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
开放式基金净资金款		21,601,582.55
退回的存出保证金		13,440,153.36
代扣税费手续费返还	1,798,427.84	5,041,365.54
衍生金融资产净流入		38,570,997.44
收到政府奖励	7,353,663.46	
收回项目款	10,000,000.00	
收到资管产品代收的税款余额	25,717,370.37	
收到的往来款项	82,373,682.50	76,179,402.79
收到融资租赁款		79,872,546.64
权益互换客户净资金款	112,948,380.64	
收到的其它与经营活动有关的现金	37,762,433.35	14,535,184.97
合计	277,953,958.16	249,241,233.29

(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
支付证券投资者保护基金	17,112,029.60	18,816,952.23
以现金支付的业务及管理费	299,773,181.88	269,332,305.09
支付开放式基金净资金	25,266,440.84	
支付的证券清算款		57,052,038.27
融资租赁应收款		200,000,000.00
支付的存出保证金	30,513,169.22	
支付的其它与经营活动有关的现金	32,699,706.03	22,438,977.24
合计	405,364,527.57	567,640,272.83

55. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,325,456,584.80	125,865,993.85
加：资产减值准备	937,809,592.48	-13,083,754.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,560,149.99	22,635,190.43
无形资产摊销	27,405,654.66	19,078,562.28
长期待摊费用摊销	9,099,396.01	9,176,286.56
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）	19,763.82	235,680.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		193,708.63
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	461,130,327.13	144,237,129.67
财务费用（收益以“-”号填列）	651,647,830.90	792,012,283.04
投资损失（收益以“-”号填列）	-72,141,985.69	-207,716,876.08
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-452,672,503.76	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,290,010.20	656,617.03
存货的减少（增加以“-”号填列）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-6,184,492,593.91	-7,923,069,707.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,320,269,871.40	-1,295,771,057.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,082,493,971.87	8,926,592,743.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,476,382,879.90	601,042,799.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	5,508,812,026.04	6,372,632,734.39
减: 现金的期初余额	6,372,632,734.39	8,264,209,120.11
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-863,820,708.35	-1,891,576,385.72

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	42,902,199.96
银行存款	42,902,199.96
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-42,902,199.96

(3) 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	5,508,812,026.04	6,372,632,734.39
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	4,382,233,427.63	4,707,617,442.65
可随时用于支付的其他货币资金	592,306.40	2,780.08
结算备付金	1,125,986,292.01	1,665,012,511.66
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	5,508,812,026.04	6,372,632,734.39
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		180,000,000.00

其他说明:

√适用 □不适用

上期末公司受限制货币资金 180,000,000.00 元, 为同等面值的大额存单, 该大额存单已向银行进行质押, 质押后银行在该限额内承担担保责任。本期质押大额存单的子公司已处置。

56. 所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因

交易性金融资产	10,830,783,939.05	卖出回购交易质押或停牌
可供出售金融资产	70,448,196.76	以管理人身份认购的集合理财产品份额，承诺存续期内不退出或维持杠杆比例，或已融出
合计	10,901,232,135.81	/

57. 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	1,440,554.24	6.8632	9,886,811.84
港币	755,422.94	0.8762	661,901.57
结算备付金			
美元	845,061.72	6.8632	5,799,827.57
港元	2,349,476.13	0.8762	2,058,610.98
存出保证金			
美元	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港元	500,000.00	0.8762	438,100.00
代理买卖证券款			
美元	761,763.73	6.8632	5,228,136.82
港元	1,709,102.82	0.8762	1,497,515.88

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□适用 √不适用

58. 政府补助

(1) 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
地方政府落户奖励	5,040,190.00	其他收益	5,040,190.00
地方政府金融补助	501,200.00	其他收益	501,200.00
新三板中介奖励	200,000.00	其他收益	200,000.00
地方政府扶持金	620,000.00	其他收益	620,000.00
其他	993,660.66	其他收益	993,660.66
合计	7,355,050.66		7,355,050.66

(2) 政府补助退回情况

□适用 √不适用

八、母公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
对联营企业投资	31,876,612.65	30,078,927.91
对子公司投资	2,100,000,000.00	1,800,000,000.00
合计	2,131,876,612.65	1,830,078,927.91

本期公司对全资子公司太证非凡投资有限公司增资 300,000,000.00 元。

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
权益法：						
老-中证券有限公司	30,658,208.15	30,078,927.91	1,797,684.74	31,876,612.65	39%	39%
成本法：						
太证资本管理有限责任公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	100%	100%
太证非凡投资有限公司	1,100,000,000.00	800,000,000.00	300,000,000.00	1,100,000,000.00	100%	100%

(2) 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

2. 手续费及佣金净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	725,101,294.66	815,082,937.63
其中：证券经纪业务收入	372,709,285.27	369,822,439.25
——代理买卖证券业务收入	268,082,106.28	354,286,638.64
——经纪业务席位收入	86,979,476.02	14,260,843.37
——代销金融产品业务收入	17,647,702.97	1,274,957.24
投资银行业务收入	157,793,304.65	133,879,593.24
——证券承销业务收入	40,653,099.87	35,260,377.35
——财务顾问业务收入	114,498,695.35	95,600,347.97
——证券保荐业务收入	2,641,509.43	3,018,867.92
资产管理业务收入	186,435,560.84	301,955,306.19
投资咨询业务收入	1,324,339.60	151,750.94
其他业务收入	6,838,804.30	9,273,848.01
手续费及佣金支出	114,660,077.39	104,216,394.11

其中：证券经纪业务支出	74,483,076.56	79,673,038.17
——代理买卖证券业务支出	74,483,076.56	79,673,038.17
投资银行业务支出	1,720,736.22	6,931,166.02
——证券承销业务支出	626,283.02	6,394,184.89
——财务顾问业务支出	1,094,453.20	536,981.13
资产管理业务支出	33,423,768.09	14,033,633.24
其他业务支出	5,032,496.52	3,578,556.68
手续费及佣金净收入	610,441,217.27	710,866,543.52

手续费及佣金净收入的说明：

2018 年度手续费及佣金净收入较上年同期减少 100,425,326.25 元，减少比例为 14.13%，主要原因：本期资产管理业务收入和代理买卖证券业务收入较上年同期减少。

3. 利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,043,914,131.80	1,398,668,850.31
其中：存放金融同业利息收入	132,201,418.16	222,121,856.19
——自有资金存款利息收入	55,290,623.09	145,165,990.65
——客户资金存款利息收入	76,910,795.07	76,955,865.54
买入返售金融资产利息收入	707,199,739.04	991,001,261.27
——其中约定购回利息收入		773,514.57
——股权质押回购利息收入	461,012,321.30	628,989,668.51
——其他买入返售利息收入	246,187,417.74	361,238,078.19
融资融券业务利息收入	200,418,202.15	174,366,701.64
——融资利息收入	199,877,072.20	173,867,214.98
——融券利息收入	541,129.95	499,486.66
其他	4,094,772.45	11,179,031.21
利息支出	1,217,681,251.51	1,165,439,450.95
其中：客户存款利息支出	16,673,878.85	16,468,189.68
债券回购利息支出	532,061,600.93	416,400,404.40
短期借款利息支出	230,682,419.31	182,298,907.13
拆入资金利息支出	14,455,484.00	941,059.25
应付债券利息支出	9,491,500.00	153,269,246.62
次级债券利息支出	410,003,019.09	396,061,643.87
其他	4,313,349.33	
利息净收入	-173,767,119.71	233,229,399.36

利息净收入的说明：

2018 年度利息净收入较上年同期减少 406,996,519.07 元，主要原因：本期股票质押和债券回购利息收入较上年同期减少。

4. 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	1,797,684.74	1,832,321.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	443,647,952.99	456,694,312.06
其中：持有期间取得的收益	362,296,869.53	423,862,055.30
——交易性金融资产	255,487,568.15	335,201,783.65
——持有至到期投资		2,050,156.85
——可供出售金融资产	106,809,301.38	86,610,114.80
——衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	81,351,083.46	32,832,256.76
——交易性金融资产	488,593,914.30	-84,358,410.83
——持有至到期投资		112,912.96
——可供出售金融资产	-408,407,557.64	115,252,934.11
——衍生金融工具	461,461.82	1,824,820.52
——交易性金融负债	703,264.98	
合计	445,445,637.73	458,526,633.97

投资收益的说明：

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
老-中证券有限公司	1,797,684.74	1,832,321.91	被投资企业本期盈利减少
合计	1,797,684.74	1,832,321.91	

(2) 投资收益汇回无重大限制。

5. 公允价值变动收益

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	-443,951,280.52	-135,517,090.23
交易性金融负债		
衍生金融工具	1,073,307.41	-970,807.41
合计	-442,877,973.11	-136,487,897.64

公允价值变动收益的说明:

2018 年度公允价值变动收益较上年同期减少 306,390,075.47，主要原因：本期交易性金融资产市值下降。

6. 业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	579,907,206.68	582,638,647.37
职工养老保险金	82,716,159.39	68,376,576.26
电子设备运转费	40,025,758.95	34,230,586.33
住房公积金	38,092,618.33	31,460,077.77
租赁费	34,245,517.65	28,965,408.72
业务招待费	33,825,887.07	32,195,111.09
职工医疗保险金	29,808,241.65	23,864,012.08
无形资产摊销	27,355,654.68	19,028,562.26
差旅费	27,156,801.24	33,740,381.56
折旧费	24,485,615.77	22,557,455.53
其他	173,499,391.52	146,637,824.77
合计	1,091,118,852.93	1,023,694,643.74

九、资产证券化业务的会计处理

□适用 √不适用

十、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

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益
-------	--------	------------	--------	----------	--------------	-------------------------------	--------------------	------------------	------------------	----------------------	----------------------	--------------------------

						产份额的差额				损失	及主要假设	的金额
上海太证投资管理有限公司	10,905.92	51	股权转让	2018年1月	丧失控制权	-444.51	49	10,905.31	10,272.97	-632.34	不适用	360.08

其他说明：

适用 不适用

本期公司丧失了对上海太证投资管理有限公司的控制权，因此，上海太证投资管理有限公司及其下属 4 家子公司太证国际控股有限公司 BVI、正奇国际控股有限公司 BVI、静远国际控股有限公司 BVI 和 NINEPOINT CAPITAL LLC 不再纳入本期合并报表范围。

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

西藏太证投资有限公司、西藏正奇投资有限公司于 2018 年 6 月完成工商注销及清算工作，湖北太证投资管理有限公司于 2018 年 9 月完成工商注销及清算工作，不再纳入本期合并报表范围。

公司子公司太证资本管理有限责任公司投资设立广西嘉垦股权投资管理中心（有限合伙），故将其纳入本期合并报表范围。

十一、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	
太证资本管理有限责任公司	北京	北京	股权投资管理	100		出资设立
太证非凡投资有限公司	上海	上海	投资管理	100		出资设立
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理		60	出资设立
广西中垦太证基金管理有限公司	南宁	南宁	基金管理		60	出资设立

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

截至 2018 年末，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）、太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）、北京太证正能股权投资中心（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京广垦太证投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权

投资中心（有限合伙）、广西嘉垦股权投资管理中心（有限合伙）8 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此 8 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体，共 6 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。

截至 2018 年末，合并集合资产管理计划的总资产为人民币 85,567,572.85 元。公司在上述集合资产管理计划中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产，金额为人民币 13,946,030.70 元。

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) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(2) 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3) 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

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
联营企业：		
投资账面价值合计	1,005,087,104.38	401,571,815.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	10,795,644.38	1,787,776.63
--其他综合收益	-9,832,689.12	
--综合收益总额	962,955.26	1,787,776.63

其他说明

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
老-中证券有限公司	老挝	老挝	证券经纪和承销保荐业务、财务咨询	39.00		权益法

太证新化投资控股有限公司	湖南	湖南	兴办实业、项目投资、投资管理		40.00	权益法
武汉光谷人才投资管理有限公司	武汉	武汉	创业投资、创业咨询等		35.00	权益法
太证融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁等业务		32.50	权益法
杭州中晶新能源科技有限公司	杭州	杭州	研发：太阳能开发利用技术；售电业务等		44.62	权益法
上海太证投资管理有限公司	上海	上海	投资管理、资产管理、实业投资等		49.00	权益法
武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	股权投资、投资咨询与管理、创业管理与咨询		12.40	权益法
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	股权投资、投资咨询与管理、创业管理与咨询		10.00	权益法
中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	云南文山	云南文山	项目投资、私募股权投资基金		4.55	权益法
中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	云南西双版纳	云南西双版纳	项目投资、私募股权投资基金		0.47	权益法
乌兰察布太证盛宏股权投资基金（有限合伙）	内蒙古乌兰察布	内蒙古乌兰察布	受托管理股权投资，提供相关咨询服务；投资管理；资产管理；投资咨询		20.00	权益法
盈港资本-嘉兴盈星投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴	嘉兴	项目投资、私募股权投资基金		19.11	权益法

4. 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

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的资产管理计划，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。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。公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此未合并此类产品。

截至 2018 年末，公司通过直接持有公司发起设立的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的可供出售金融资产项目账面价值为 164,314,697.84 元，最大损失风险敞口为 164,314,697.84 元。

十二、与金融工具相关的风险

适用 不适用

与金融工具相关的风险情况详见“附注十八、风险管理”

十三、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
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,010,561,016.89	12,823,143,239.39		19,833,704,256.28
1.交易性金融资产	7,010,561,016.89	12,823,143,239.39		19,833,704,256.28
(1) 债务工具投资		12,823,143,239.39		12,823,143,239.39
(2) 权益工具投资	7,010,561,016.89			7,010,561,016.89
(3) 衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	141,128,797.30	2,296,968,503.61		2,438,097,300.91
(1) 债务工具投资		1,202,377,854.89		1,202,377,854.89
(2) 权益工具投资	141,128,797.30	1,094,590,648.72		1,235,719,446.02
(3) 其他				
(三) 衍生金融资产	18,035,882.05			18,035,882.05
持续以公允价值计量的资产总额	7,169,725,696.24	15,120,111,743.00		22,289,837,439.24
(四) 交易性金融负债	18,035,882.05			18,035,882.05
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	18,035,882.05			18,035,882.05
其他				
(五) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		85,324,613.65		85,324,613.65
持续以公允价值计量的负债总额	18,035,882.05	85,324,613.65		103,360,495.70
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产及负债、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。

活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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

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的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

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不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。国债期货合约、股指期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

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

本公司持有的不具有控制、共同控制及重大影响的少数非上市股权共计 839,922,860.07 元，由于公允价值无法可靠计量而采用按成本计量。

十四、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

适用 不适用

其他说明：

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无母公司或最终控制方。

2. 本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况详见“附注十一、1、在子公司中的权益”。

3. 本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本企业合营或联营企业详见“附注十一、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
大华大陆投资有限公司	关联人（与公司同一董事长）
北京嘉裕投资有限公司	参股股东
北京玺萌财富投资管理有限公司	其他
玺萌融投资控股有限公司	其他
云南惠众股权投资基金管理有限公司	其他
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	其他
西藏景成智领资本管理有限公司	其他
北京汇兴达投资咨询有限公司	其他
北京新荣拓展投资管理有限公司	其他
岭上网络科技（北京）有限公司	其他

其他说明

北京玺萌财富投资管理有限公司总经理、玺萌融投资控股有限公司总经理丁吉先生系本公司董事；云南惠众股权投资基金管理有限公司董事长兼总经理、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表黄静波先生系本公司监事；西藏景成智领资本管理有限公司执行董事兼总经理杨智峰先生系本公司董事；北京汇兴达投资咨询有限公司和北京新荣拓展投资管理有限公司的执行董事兼经理熊志红女士系本公司关联自然人；岭上网络科技（北京）有限公司执行董事兼经理李庆女士系本公司关联自然人。

5. 关联交易情况

（1）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	2,962.53	3,575.19

(2) 其他关联交易

√适用 □不适用

公司拟与关联方北京嘉裕投资有限公司、大华大陆投资有限公司以及其他方共同发起设立基金管理有限公司。该基金管理公司注册资本为人民币 1 亿元,其中公司出资 3,456 万元,占注册资本 34.56%。本次共同投资构成关联交易。

2018 年 5 月 28 日,公司召开第四届董事会第十七次会议审议通过《关于全资子公司与关联方共同投资设立合伙企业的议案》。公司全资子公司太证资本拟以人民币 6,000 万元的自有资金与盈港资本管理(深圳)有限公司共同发起设立嘉兴盈星投资合伙企业(有限合伙),公司董事杨智峰先生实际控制并任职的西藏景成智领资本管理有限公司拟作为有限合伙人参与投资,构成关联交易。截至报告期末,嘉兴盈星投资合伙企业(有限合伙)已设立完毕。

本报告期内,公司从关联方北京玺萌财富投资管理有限公司取得资产托管及外包服务收入 5.64 万元。公司从关联方大华大陆投资有限公司、北京玺萌财富投资管理有限公司、玺萌融投资控股有限公司、云南惠众股权投资基金管理有限公司、云南惠君投资合伙企业(有限合伙)、北京汇兴达投资咨询有限公司、北京新荣拓展投资管理有限公司及公司相关关联自然人取得经纪业务净佣金收入 14.58 万元。云南惠众股权投资基金管理有限公司及公司相关关联自然人认购公司发行的资管产品,公司因此取得资产管理业务收入 338.03 万元。关联方岭上网络科技(北京)有限公司从公司取得收益凭证投资收益 90.20 万元。

6. 关联方应收应付款项

(1) 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
其他应付款	大华大陆投资有限公司	6,090,000.00	6,090,000.00
其他应付款	北京嘉裕投资有限公司	9,042,000.00	9,042,000.00

关联方为设立基金管理公司存入的筹备费用。

7. 关联方承诺

√适用 □不适用

2014 年 4 月,公司完成非公开发行股票事宜,发行股票 7 亿股。本次发行新增股份于 2014 年 4 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。其中,持股 5%以上的股东北京嘉裕投资有限公司认购的 15,000 万股份自本次发行股份上市之日起 60 个月内不得转让。2014 年 10 月,公司完成 2014 年半年度资本公积金转增股本事宜,每 10 股转增 5 股,转增后承诺限售的股份增至 22,500 万股。2016 年 9 月,公司完成 2016 年

半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，转增后承诺限售的股份增至 33,750 万股。

2018 年 7 月 9 日，公司接第一大股东嘉裕投资通知，嘉裕投资拟自 2018 年 7 月 10 日起 6 个月内增持公司无限售流通股，增持价格不高于 3.50 元/股，累计增持公司股份不低于总股本的 1%，不高于总股本的 5%。截至 2019 年 1 月 10 日，因证券市场及宏观环境变化、资金安排等因素，嘉裕投资通过上交所交易系统以竞价方式累计增持公司股份 2,321,700 股（占公司总股本的 0.0341%），未能完成累计增持公司股份不低于公司总股本的 1% 的增持目标，嘉裕投资将增持计划履行期延长 6 个月至 2019 年 7 月 10 日。具体情况详见公司发布的相关临时公告。

8. 其他

适用 不适用

十五、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

十六、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

根据公司因租赁办公场所而签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

单位：元 币种：人民币

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	31,939,544.18

1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	19,841,929.21
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	8,554,037.55
3 年以上	6,305,904.55
合计	66,641,415.49

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

截至 2018 年 12 月 31 日, 公司发生的金额较大的未决诉讼/仲裁事项如下:

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	事由	涉及本金金额(万元)	案件进展情况
公司	广西万赛投资管理中心(有限合伙)、吴一凡、那福东	金融借款合同纠纷	48,850.00	2018 年 5 月云南省高级人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中
公司	北京浩泽嘉业投资有限公司、夏建统	股票质押回购业务纠纷	51,000.00	2018 年 6 月云南省高级人民法院受理本案。2018 年 12 月云南省高级人民法院出具(2018)云民初 89 号《民事裁定书》, 判决解除双方协议; 被告归还融资本金 5.1 亿元以及相应的利息; 支付相应的违约金; 夏建统承担连带清偿责任。目前一审判决已生效, 本案正在强制执行过程中
公司	锦州恒越投资有限公司、梁国坚	股票质押回购业务纠纷	30,791.32	2018 年 6 月云南省高级人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中
公司	张朋起、宋雪云、鹏起科技控股集团有限公司	质押式证券回购纠纷	12,579.53	2018 年 11 月云南省高级人民法院受理本案。2018 年 12 月云南省高级人民法院出具(2018)云民初 250 号《民事判决书》, 判决被告返还初始交易本金 12,579.53 万元并支付相应利息、违约金等; 鹏起科技控股集团有限公司承担连带清偿责任。目前一审判决已生效, 本案正在强制执行过程中
公司	宋雪云、张朋起、鹏起科技控股集团有限公司	质押式证券回购纠纷	19,586.63	2018 年 11 月云南省高级人民法院受理本案。2018 年 12 月云南省高级人民法院出具(2018)云民初 251 号《民事判决书》, 判决被告返还初始交易本金 19,586.63 万元并支付相应利息、违约金等, 鹏起科技控股集团有限公司承担连带清偿责任。目前一审判决已生效, 本案正在强制执行过程中
公司	深圳阜财股权投资合伙企业(有限合伙)、华翔(北京)投资有限公司、北京顺杰投资中心(有限合伙)	证券回购合同纠纷	10,000.00	2018 年 11 月云南省高级人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中
公司	金鸿控股集团股份有限公司	债券交易纠纷: 15 金鸿债	9,009.90	2018 年 9 月吉林省高级人民法院受理本案。2018 年 12 月双方达成协议, 吉林省高级人民法院出具(2018)吉民初 84 号《民事调解书》。目前本案正在履行过程中
公司	金鸿控股集团股份有限公司	债券交易纠纷: 16 中油金鸿 MTN001	10,000.00	2018 年 9 月吉林省高级人民法院受理本案。2018 年 12 月双方达成协议, 吉林省高级人民法院出具(2018)吉民初 85 号《民事调解书》。目前本案正在履行过程中

(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

十七、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

适用 不适用

2. 利润分配情况

适用 不适用

3. 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(1) 2019 年 1 月 30 日，公司召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过《关于全资子公司减资的议案》，同意将全资子公司太证资本的注册资本金由 10 亿元人民币减少至 6.7 亿元人民币，将全资子公司太证非凡的注册资本金由 11 亿元人民币减少至 8.5 亿元人民币。减资完成后，公司仍持有太证资本、太证非凡 100% 股权。

(2) 2017 年，财政部修订颁布了《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》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。准则要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司作为境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

2018 年 12 月 26 日，财政部修订发布了《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），对金融企业财务报表格式进行了修订。已执行新金融工具准则与新收入准则的金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表；已执行新金融工具准则但未执行其他新准则的金融企业可参照通知要求编制财务报表；已执行其他新准则但尚未执行新金融工具准则的金融企业暂不执行通知要求。根据财政部要求，公司自 2019 年起按照财会 36 号文件要求编制财务报表，不对以前年度财务报表进行追溯调整。

(3) 期后公司发生的金额较大的诉讼/仲裁事项：

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	事由	涉及本金金额(万元)	案件进展情况
公司	江苏隆明投资有限公司、上海佳铭房产有限公司、上海瑞兆实业有限公司、南通卓联资产管理有限公司	质押式证券回购纠纷	48,363.34	2019 年 1 月云南省高级人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中

公司	达孜县恒盛股权投资合伙企业（有限合伙）、肖艳、上海佳铭房产有限公司、百世通利（上海）磁能源有限公司、陶力伟、张宏真	质押式证券回购纠纷	26,422.30	2019 年 1 月云南省高级人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中
公司	开晓胜	股票质押回购业务纠纷	17,816.70	2019 年 3 月深圳市福田区人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中
公司	谷红亮	股票质押回购业务纠纷	13,164.25	2019 年 3 月深圳市福田区人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中
公司	厦门当代文化发展股份有限公司	股票质押回购业务纠纷	37,706.00	2019 年 4 月深圳市福田区人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中
公司	康得新复合材料集团股份有限公司	债券交易纠纷：18 康得新 SCP001	9,000.00	2019 年 1 月云南省高级人民法院受理本案。目前案件正在审理过程中

十八、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

公司风险管理的总体目标是，确保公司在风险可承受的范围内运营，促进公司发展战略的实现。

公司遵循全面性、审慎性和适应性等原则进行风险管理。其中，全面性原则要求：公司建立健全全面风险管理体系，并为此建立可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制；公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理；公司将所有子公司纳入全面风险管理体系，强化分支机构风险管理，实现风险管理全覆盖。审慎性原则要求：在全公司推行稳健的风险文化；建立风险管理理念、价值准则、职业操守的培训、传达和监督机制；明确董事会、监事会、经营管理层、各部门、分支机构及子公司履行全面风险管理的职责分工，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。适应性原则要求：全面风险管理体系与公司发展战略相适应；形成与公司相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守；定期评估全面风险管理体系，并根据结果及时改进风险管理工作。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立健全全面风险管理体系。董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；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等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

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营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：督导公司风险管理制度建设；组织实施公司风险管理制度；检查评估公司风险管理制度执行情况；向董事会和经营管理层报告或者传递风险信息等。

风险管理部在首席风险官的领导下，履行如下职责：推动全面风险管理工作；监测、评估、报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

经营管理层分别指定了履行流动性风险管理和声誉风险管理职责的具体部门。

各业务部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，履行如下风险管理职责：为所负责部门、分支机构或者子公司配备必要的风险管理人員；全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险；及时识别、评估、应对和报告相关风险；贯彻落实公司和内部风险管理制度等。

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。

2. 信用风险

适用 不适用

信用风险是指因借款人（包括债务工具发行人）或者交易对手未能履行有关契约中约定的义务而使公司遭受经济损失的可能性。公司主要因持有债券、从事股票质押式回购和融资融券业务而面临信用风险。

债券类投资的信用风险敞口（按报告期末市值计算）

单位：万元 币种：人民币

类型	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国主权信用	157,962.38	62,131.54
AAA 级	920,452.63	165,729.04
AAA 级以下, AA 级 (含) 以上	711,937.95	587,939.37
AA 级以下, BBB 级 (含) 以上	39,395.40	8,937.07
BBB 级以下	51,762.40	
非权益类基金	73,487.40	187,071.17
合计	1,954,998.16	1,011,808.19

注：中国主权信用包括国债、中央银行票据、国开债、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

股票质押式回购和融资融券业务的信用风险敞口（按报告期末融出规模计算）

单位：万元 币种：人民币

类型	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
融资融券	228,831.62	246,162.26
股票质押式回购	518,387.93	769,612.80
合计	747,219.55	1,015,775.06

3. 流动风险

适用 不适用

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。报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率监管指标均符合监管要求，公司的整体流动性保持在较为安全的状态。

4. 市场风险

适用 不适用

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动，并使公司遭受非预期经济损失的可能性。市场风险可以按照市场价格类型，划分为股价风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险。公司面临的市场风险主要是利率风险和股价风险。公司因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率风险。公司因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股价风险。报告期末，公司自营债券持仓规模为 1,881,510.76 万元。公司自营股票持仓规模为 108,178.15 万元，其在险价值（期间为 1 日，置信水平为 95%）为 2,269 万元。

十九、其他重要事项

1. 年金计划

适用 不适用

公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《太平洋证券股份有限公司企业年金方案》。公司按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据昆明市人力资源和社会保障局《关于太平洋证券股份有限公司企业年金方案备案的复函》（昆人社函[2014]94号），公司企业年金计划于2014年1月1日正式建立。

根据《企业年金办法》（人力资源社会保障部第36号令），《太平洋证券股份有限公司企业年金方案变更备案》（昆人社函（2018）203号）从2018年2月1日起实施。

该年金计划的受托管理人为招商银行股份有限公司，账户管理人及托管人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人为泰康资产管理有限公司。

根据云南省人力资源和社会保障厅《关于确认太平洋证券股份有限公司企业年金计划的函》（云人社函[2014]392号），公司企业年金计划登记号为530000140001。根据公司与受托管理人签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划受托管理合同》，以及受托管理人与账户管理人、托管人、投资管理人分别签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划账户管理合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划托管合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划投资管理合同》规定，各方管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的管理运作。

2. 分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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，以经营分部为基础确定报告分部。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。公司主要分部为证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

（2）报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	信用业务	证券投资业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	36,541.03	16,040.05	10,502.27	15,652.82	-18,325.94	-21,072.32	86.34	39,251.57
手续费及佣金净收入	30,083.78		-489.09	15,632.82	15,396.65	1,487.76	20.32	62,091.60
其他收入	6,457.25	16,040.05	10,991.36	20.00	-33,722.59	-22,560.08	66.02	-22,840.03
二、营业支出	40,247.92	95,210.32	13,155.82	14,684.78	9,916.97	34,755.35	15.05	207,956.11
三、营业利润	-3,706.89	-79,170.27	-2,653.55	968.04	-28,242.91	-55,827.67	71.29	-168,704.54
四、资产总额	350,417.08	3,146.39	1,661,998.77	4,096.67	11,715.51	2,425,438.40	217,113.05	4,239,699.77
五、负债总额	318,617.08	3,146.39	1,662,799.91	4,096.67	11,360.85	1,176,165.90	-3,179.08	3,179,365.88
六、补充信息								

1、折旧和摊销费用	2,421.02	83.51	154.75	168.56	594.65	2,684.03		6,106.52
2、资本性支出	1,557.24	104.22	143.72	49.85	331.98	3,280.58		5,467.59
3、资产减值损失		90,118.86	2,966.48		-777.66	1,463.44	-9.84	93,780.96

3. 以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	15,193,764,460.97	-462,203,634.54			19,833,704,256.28
2、衍生金融资产	248,577,297.80	1,073,307.41			18,035,882.05
3、可供出售金融资产	3,894,396,403.91		-205,007,512.52	29,288,305.17	2,438,097,300.91
3、其他债权投资					
4、其他权益工具投资					
金融资产小计	19,336,738,162.68	-461,130,327.13	-205,007,512.52	29,288,305.17	22,289,837,439.24
上述合计	19,336,738,162.68	-461,130,327.13	-205,007,512.52	29,288,305.17	22,289,837,439.24
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	915,324,495.69				85,324,613.65
2、衍生金融负债	135,628,917.16				18,035,882.05
金融负债小计	1,050,953,412.85				103,360,495.70

4. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

5. 其他

√适用 □不适用

2018年4月27日，公司召开第四届董事会第十六次会议审议通过《关于申请撤回本次公开发行可转换公司债券申请文件的议案》。自本次可转债方案公布以来，公司董事会、经营管理层会同中介机构等一直积极推进本次公开发行可转换公司债券的各项工作。但由于期间市场环境变化，公司根据实际情况，通过与中介机构等各方沟通，经审慎研究，决定终止本次可转债发行，并拟向中国证监会申请撤回本次可转债申请文件。具体内容详见公司于2018年4月28日发布的《关于申请撤回本次公开发行可转换公司债券申请文件的公告》（公告编号：临2018-32）。2018年5月，公司收到中国证监会出具的行政许可申请终止审查通知书，具体内容详见公司于2018年5月22日发布的《关于收到〈中国证监会行政许可申请终止审查通知书〉的公告》（公告编号：临2018-39）。

二十、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	-196,114.23	固定资产清理损失
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）	7,355,050.66	落户奖励等
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,442,392.08	违约金、对外捐赠、代扣手续费返还等
所得税影响额	-3,790,991.94	
少数股东权益影响额	-170.33	
合计	10,810,166.24	

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

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	-11.99	-0.194	-0.194
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-12.09	-0.196	-0.196

(1) 加权平均净资产收益率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2018 年度加权平均净资产收益率为：

$-11.99\% = -1,322,256,826.72 \div (11,730,113,885.58 - 1,322,256,826.72 \div 2 - 68,163,163.70 \times 8 \div 12) \times 100\%$

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为：

$-12.09\% = -1,333,066,992.96 \div (11,730,113,885.58 - 1,322,256,826.72 \div 2 - 68,163,163.70 \times 8 \div 12) \times 100\%$

(2) 基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2018 年度基本每股收益为：

$-0.194 \text{ 元} = -1,322,256,826.72 \div 6,816,316,370.00$

扣除非经常性损益后的基本每股收益为：

$-0.196 \text{ 元} = -1,333,066,992.96 \div 6,816,316,370.00$

(3) 稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

截至 2018 年 12 月末，公司未发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

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	一、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	二、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：郑亚南

太平洋证券股份有限公司

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 25 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

1. 根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司设立河南许昌营业部的批复》(云证监许可〔2018〕1号), 公司获准在河南省许昌市设立 1 家证券营业部。

2. 根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》(云证监许可〔2018〕2号), 核准公司变更《太平洋证券股份有限公司章程》的重要条款。

3. 根据云南证监局《云南证监局关于程绪兰证券公司高级管理人员任职资格的批复》(云证监许可〔2018〕7号), 核准程绪兰证券公司高级管理人员任职资格。

4. 根据上交所《关于对太平洋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〔2018〕1328号), 公司非公开发行次级债券符合上交所的挂牌转让条件, 上交所对公司挂牌转让无异议。

二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

公司 2016 年被评为 B 类 BBB 级; 2017 年被评为 A 类 A 级; 2018 年被评为 B 类 BB 级。