



东方证券

— D F Z Q —

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，中文公司名稱為「東方證券股份有限公司」，
在香港以「東方證券」(中文)及「DFZQ」(英文)開展業務)

股份代號：03958



2018 年報



重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本報告經公司第四屆董事會第十次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議。
- 三、 未有董事、監事對本報告提出異議。
- 四、 本公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的2018年年度財務報告，分別經德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)和德勤•關黃陳方會計師行審計，為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 五、 公司董事長潘鑫軍、主管會計工作負責人張建輝及會計機構負責人(會計主管人員)張建輝聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 六、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司2018年利潤分配預案：以2018年末的A股和H股總股本6,993,655,803股為基數，公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)，共計分配現金股利人民幣699,365,580.30元。
- 七、 本報告可能包含前瞻性陳述，包括未來計劃和發展戰略。除歷史事實陳述以外的所有聲明均為或可視為前瞻性陳述。公司及其任何附屬公司均不承擔因新數據而公開更新或修訂任何前瞻性陳述的義務。敬請投資者注意此類投資風險，不要過度依賴前瞻性陳述。
- 八、 報告期內公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。
- 九、 報告期內公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 十、 本公司以中英文兩種語言標誌本報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文版本為準。
- 十一、 本報告的分析及闡述，未特別指明的，均以合併會計報表口徑為基礎。

重要提示

十二、重大風險提示

公司的業務高度依賴中國及業務所在其他司法轄區的經濟及市場狀況。公司的業務受整體經濟及政治狀況影響，如宏觀經濟及貨幣政策、金融及證券行業的法律法規、市場、商業及金融部門的漲跌趨勢、貨幣及利率水平波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本等。作為一家證券公司，公司的業務直接受證券市場固有風險影響，包括市場波動、投資意願變動、交易量波動、流動性變動及證券行業市場信譽或市場感知信譽。整體經濟狀況低迷和市場不利因素可能會在多方面對公司的業務開展、經營業績、財務狀況和發展前景造成重大不利影響，如客戶對證券交易需求可能會減少，進而導致公司證券經紀收入下降；公司所持證券交易及投資金融資產的價值及回報以及公司資產管理產品的投資組合價值可能會受到市場波動的不利影響；公司面臨的違約風險可能會加大，客戶或對手方有可能不能履行其合同責任；公司的融資成本可能會由於流動性和資本市場限制而增加，並可能由此限制公司通過募集資金來發展業務的能力；公司可能無法有效制定公司的業務計劃以及策略。

公司除了需要面對中國證券行業內部的激烈競爭以外，還需要面對來自商業銀行、基金管理公司、保險公司、信託公司、期貨公司及資產管理公司等其他金融機構的強烈衝擊。公司若干個競爭對手相比公司可能有若干競爭優勢，包括財務資源更加充足、品牌認知度更高、產品及服務組合更豐富及營業網點覆蓋範圍更廣。若公司未能有效競爭，公司業務開展、財務狀況、經營業績及發展前景可能受到重大不利影響。

公司通過債券發行以及銀行及其他外部融資為公司大部分的經營活動提供資金。如果公司因缺乏或無法使用內部資源或無法取得替代融資而未能及時償付或償還債務，公司的財務狀況、流動資金及業務營運將會受到不利影響。即使公司有履行償債責任，公司所借入的債務金額也可能會在多方面對公司造成不利影響，如公司日後就營運資金、戰略性投資、償債需求或其他目的取得任何必須融資的能力受限；公司缺乏規劃業務或回應業務變化的靈活性；與債務水平較低的競爭對手相比，公司處於不利的競爭地位；影響公司的信用評級並增加公司的融資成本；公司更易受到業務或經濟整體下滑的影響；公司被迫面對以較高利率為公司的債務進行再融資的風險。

公司已在本報告中詳細描述存在的市場風險、信用風險等，請參見董事會報告中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策的內容。

董事長致辭

20年前，東方證券在黃浦江畔迎著旭日而生，20年後，我們在外灘之東悅享漫天朝霞。

經過20年高速增長，東方證券已經從一家註冊資本人民幣10億元、總資產人民幣21億元、營業部36家、員工586人的地方性小券商，發展壯大成為淨資產人民幣500多億元、總資產人民幣2千多億元、營業部153家、員工5,157人的全國性大券商。輝煌成績的取得，既離不開國家改革開放滾滾洪流激盪的天時，也離不開資本市場發展和上海國際金融中心建設的地利，更離不開公司全體幹部員工、股東、客戶對美好生活孜孜以求的人和。

2018年，面對錯綜複雜的國際國內形勢，我們堅持穩中求進、提質增效的工作總基調，鞏固發展優勢業務，夯實提升基礎業務，增強金融科技應用，深化產融結合，以務實進取的姿態實現穩步發展；我們的治理體系不斷完善，合規風控卓有成效，連續10年獲得AA級或A級評級；我們紮實踐行「黨建和企業文化就是生產力」，深化東方「家」文化，進一步提升員工的凝聚力和歸屬感。

不畏浮雲遮望眼。展望將來，我們要繼續秉承客戶至上、以人為本、專業服務、開拓創新的核心價值觀，踐行團結、進取、務實、高效的企業精神，弘揚堅韌執著、耐得住寂寞、低調務實不張揚、不服輸、不折騰的東方氣質，以更強的信念、更大的勇氣、更高的智慧、更實的行動、更穩的耐性，迎難而上，紮實工作，服務實體經濟發展和社會財富管理，努力打造具有一流核心競爭力、為客戶提供綜合金融服務的現代投資銀行！

黨委書記、董事長：潘鑫軍

目錄

頁次

5	第一節 釋義
8	第二節 公司簡介和主要財務指標
27	第三節 公司業務概要
34	第四節 董事會報告
96	第五節 重要事項
140	第六節 普通股股份變動及股東情況
157	第七節 優先股相關情況
158	第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況
194	第九節 公司治理
241	第十節 公司債券相關情況
249	第十一節 備查文件目錄
250	第十二節 證券公司信息披露
251	附錄一：東方證券股份有限公司組織架構圖
252	附錄二：公司各證券營業部情況
262	附錄三：公司各期貨營業部情況
264	附錄四：信息披露指引
274	獨立核數師報告
280	綜合損益表
281	綜合損益及其他綜合收益表
282	綜合財務狀況表
284	綜合權益變動表
285	綜合現金流量表
289	綜合財務報表附註

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A股	指	公司每股面值人民幣1元的內資股，於上交所上市並進行交易
《公司章程》	指	《東方證券股份有限公司章程》
董事會	指	東方證券董事會
中國、我國	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
匯添富基金	指	匯添富基金管理股份有限公司，是公司參股公司
中債登	指	中央國債登記結算有限責任公司
花旗亞洲	指	花旗環球金融亞洲有限公司
東方花旗	指	東方花旗證券有限公司，是公司控股子公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
公司／本公司／母公司／ 東方證券	指	東方證券股份有限公司
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》
中證登	指	中國證券登記結算有限責任公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	東方證券董事

第一節 釋義

集團／本集團／我們	指	東方證券股份有限公司及其子公司
H股	指	公司每股面值人民幣1元的境外上市外資股，於香港聯交所上市及以港元買賣
香港	指	中國香港特別行政區
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
IPO	指	首次公開招股
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
東方金控	指	東方金融控股(香港)有限公司，是公司全資子公司
東證資管	指	上海東方證券資產管理有限公司，是公司全資子公司
東證資本	指	上海東方證券資本投資有限公司，是公司全資子公司
東證期貨	指	上海東證期貨有限公司，是公司全資子公司
東證創投	指	上海東方證券創新投資有限公司，是公司全資子公司
報告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
元、千元、萬元、 百萬元、億元	指	人民幣元、千元、萬元、百萬元、億元(特別註明除外)
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》

第一節 釋義

香港證監會	指	香港證券與期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章證券及期貨條例
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
上海海煙投資	指	上海海煙投資管理有限公司
申能集團	指	申能(集團)有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上海證券綜合指數
監事	指	東方證券監事
監事會	指	東方證券監事會
深證成指	指	深圳成分股指數

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	東方證券股份有限公司
公司的中文簡稱	東方證券
公司的外文名稱	ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	DFZQ
公司的法定代表人	潘鑫軍
公司總經理	金文忠
公司授權代表	潘鑫軍、金文忠
聯席公司秘書	楊玉成、梁穎嫻

公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	6,993,655,803.00	6,993,655,803.00
淨資本	40,235,401,281.79	43,731,920,126.18

公司的經營範圍

證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))；股票期權做市業務；證券投資基金託管。【依法須批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動】

第二節 公司簡介和主要財務指標

公司的各單項業務資格情況

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
1	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：913100001322947763)
2	進入全國銀行間同業拆借市場和債券市場，從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格	中國人民銀行貨幣政策司(銀貨政[2000]108號)
3	開展網上證券委託業務資格	中國證監會(證監信息字[2001]8號)
4	開展開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會(證監基金字[2004]50號)
5	開展「上證基金通」業務資格	上交所會員部(上交所[2005])
6	從事短期融資券承銷業務資格	中國人民銀行(銀發[2005]275號)
7	從事相關創新活動的試點證券公司	中國證券業協會(中國證券業協會從事相關創新活動證券公司評審公告第2號)
8	代辦股份轉讓主辦券商業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]158號)
9	報價轉讓業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]173號)
10	上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格	上交所(上證會字[2007]45號)
11	金融期貨經紀業務資格的批覆	中國證監會(證監期貨字[2007]351號)
12	中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格	中證登(中國結算函字[2008]25號)
13	金融期貨交易結算業務資格	中國證監會(證監許可[2008]684號)
14	直接投資業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2009]475號)
15	開展為期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]132號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
16	設立全資子公司上海東方證券資產管理有限公司，開展證券資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2010]518號)
17	開展融資融券業務資格	中國證監會(證監許可[2010]764號)
18	1號牌照—證券交易	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVD362)
	4號牌照—就證券提供意見	
19	9號牌照—提供資產管理	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVH864)
20	實施證券經紀人制度資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]514號)
21	2號牌照—期貨合約交易	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AWD036)
22	出資設立東方花旗證券有限公司，開展投資銀行業務資格	中國證監會(證監許可[2011]2136號)
23	從事債券質押式報價回購業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2012]20號)
24	向保險機構投資者提供綜合服務資格	中國保險監督管理委員(資金部函[2012]4號)
25	開展約定購回式證券交易業務資格	中國證監會(機構部部函[2012]481號) 上交所(上證會字[2012]167號) 深交所(深證會[2013]15號)
26	保險資金投資管理人資格	中國保險監督管理委員會公告
27	轉融資業務試點及轉融通業務資格	中國證券金融股份有限公司 (中證金函[2012]149號、中證金函[2012]153號)
28	資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2012]1501號)
29	開展保險機構特殊機構業務資格	中國保險監督管理委員會(《關於開展保險機構特殊機構客戶業務的通知》)
30	保薦機構資格	中國證監會(證監許可[2013]33號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
31	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：913100001321109141)
32	從事代銷金融產品業務資格	上海證監局(滬證監機構字[2013]52號)
33	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事經紀業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司 (股轉系統函[2013]44號)
34	開展有限合夥型私募基金綜合託管業務	中國證監會(機構部部函[2013]174號)
35	開展客戶證券資金消費支付服務試點資格	中國證監會(機構部部函[2013]207號)
36	證券投資業務許可證	中國證監會(RQF2013HKS015)
37	公司股票質押式回購業務資格	上交所(上證會[2013]77號) 深交所(深證會[2013]60號)
38	開展代理證券質押登記業務資格	中證登(《代理證券質押登記業務資格確認函》)
39	公開募集證券投資基金管理業務資格	中國證監會(證監許可[2013]1131號)
40	權益類收益互換與場外期權業務資格	中國證券業協會(中證協函[2013]923號)
41	參與轉融券業務試點資格	中國證券金融股份有限公司 (中證金函[2013]227號)
42	外幣有價證券經紀業務資格	國家外匯管理局上海分局(上海匯覆[2014]15號)
43	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
44	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統公告[2014]54號、股轉系統函[2014]707號)
45	機構間私募產品報價與服務系統第一批參與人資格	中證資本市場發展監測中心有限責任公司 (報價系統參與人名單公告[第一批])
46	6號牌照—就機構融資提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號BDN128)
47	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
48	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)
49	黃金現貨合約自營業務試點資格	中國證監會(基金機構監管部部函[2014]1876號)
50	互聯網證券業務試點	中國證券業協會(《關於互聯網證券業務試點證券公司名單的公告》(第3號))
51	非金融企業債務融資工具主承銷業務資質	中國銀行間市場交易商協會(中國銀行間市場交易商協會公告[2014]16號)
52	上海證券交易所期權交易參與人資格,並開通股票期權經紀、自營業務交易權限;公司期權結算業務資格	上交所(上證函[2015]61號)
53	開展客戶保證金轉賬轉入服務資格	中國證券登記結算公司 (中國結算函字[2015]11號)
54	股票期權做市業務資格	中國證券投資者保護基金公司(證保函[2015]67號)
55	開展非金融企業債務融資工具報價業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
56	證券投資基金銷售業務資格	中國銀行間市場交易商協會(中市協備[2015]32號)
57	報價系統做市業務試點公司資格	上海證監局(滬證監許可[2015]61號)
58	經營證券期貨業務許可證,經營範圍為證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷與保薦	中證機構間報價系統股份有限公司
59	基金銷售業務資格	中國證監會(編號:913100007178330852)
60	私募基金業務外包服務機構	中國證監會(編號:000000519)
		中國基金業協會

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
61	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
62	放債人牌照	香港東區裁判法院(No. 0048/2016)
63	深港通下港股通業務交易權限	深交所(深證會[2016]326號)
64	銀行間黃金詢價業務資格	上海黃金交易所(上金交發[2017]81號)
65	上海證券交易所股票期權交易參與人資格	上交所(上證函[2017]165號)
66	深圳證券交易所質押式報價回購交易權限	深交所(深證會[2017]371號)
67	上證50ETF期權主做市商資格	上交所(上證函[2018]430號)
68	證券投資基金託管資格	中國證監會(證監許可[2018]1686號)
69	從事證券承銷業務資格(限國債、地方債等政府 債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協 會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業 債務融資工具))	上海證監局(滬證監許可[2019]8號)

此外，公司還擁有中國證券業協會會員資格、上交所會員資格、深交所會員資格、中國國債協會會員資格、上海黃金交易所會員資格、中證登結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格。

第二節 公司簡介和主要財務指標

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	王如富	李婷婷
聯繫地址	中國上海市黃浦區中山南路119號11層	中國上海市黃浦區中山南路119號11層
電話號碼	+86-021-63325888	+86-021-63325888
傳真號碼	+86-021-63326010	+86-021-63326010
電子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓22層、23層、25-29層
公司註冊地址的郵政編碼	200010
公司辦公地址	中國上海市黃浦區中山南路119號東方證券大廈、 中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓3-6層、12層、 13層、22層、25-27層、29層、32層、36層、38層
公司辦公地址的郵政編碼	200010
香港營業地址	香港中環皇后大道中100號第28至29層
公司網址	http://www.dfzq.com.cn
電子信箱	ir@orientsec.com.cn

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地地點	中國上海市黃浦區中山南路119號11層

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	東方證券	600958
H股	香港聯交所	東方證券	03958

六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

1997年12月10日，公司前身東方證券有限責任公司(以下簡稱「東方有限」)成立，取得了上海市工商行政管理局頒發的註冊號為150050030000的《企業法人營業執照》，註冊資本為人民幣10億元，註冊地為中國上海市。中國人民銀行於1998年2月23日以銀覆(1998)52號文《關於設立東方證券有限責任公司的批覆》同意成立東方證券有限責任公司，核准其公司章程。

2003年8月13日，上海市人民政府以滬府體改審(2003)004號文《關於同意設立東方證券股份有限公司的批覆》批准東方有限變更為股份有限公司。2003年9月12日，中國證監會以證監機構字(2003)184號文《關於同意東方證券有限責任公司改制、增資擴股並更名的批覆》同意東方有限改制為股份有限公司。東方有限原股東以2002年12月31日經審計的淨資產按1:1比例折股，同時申能集團、上海煙草(集團)公司、文新報業集團等10家新老股東以貨幣增資人民幣10億元，整體變更成立股份有限公司。整體變更完成後，公司的註冊資本為人民幣2,139,791,800.00元。2003年10月8日，上海市工商行政管理局向公司換發了《企業法人營業執照》。

為進一步提升公司規模，2007年5月，經中國證監會證監機構字[2007]101號文核准，公司進行了增資擴股，向全體股東按每10股配售5股的比例進行配售。本次增資擴股完成後，公司註冊資本由人民幣2,139,791,800.00元增至人民幣3,079,853,836.00元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

2007年8月，經中國證監會證監機構字[2007]187號文核准，公司實施了每10股送1股紅股的2006年度利潤分配方案。本次未分配利潤轉增股本完成後，公司股本總額由人民幣3,079,853,836.00元增至人民幣3,293,833,016.00元。

2011年11月，經中國證監會證監許可[2011]1769號文核准，公司以向股東配股的方式增資擴股。本次配股完成後，公司的註冊資本由人民幣3,293,833,016.00元增至人民幣4,281,742,921.00元。

2015年3月，經中國證監會證監許可[2015]305號文批准，公司在上交所主板掛牌上市，公司的註冊資本由人民幣4,281,742,921.00元增至人民幣5,281,742,921.00元。

2015年9月，《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》經公司2015年第一次臨時股東大會審議通過。2016年5月，經中國證監會證監許可[2016]1026號文核准，公司擬發行不超過10億股境外上市外資股。2016年6月2日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊，審議公司發行不超過10億股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。2016年7月8日，公司首次公開發行的870,000,000股H股以及售股股東將予出售的87,000,000股H股，共計957,000,000股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易。2016年7月，聯席全球協調人(代表國際承銷商)部分行使超額配售權並要求公司額外發行63,709,090股H股及售股股東因履行國有股減持義務將予售出的6,370,910股H股，共計70,080,000股H股於2016年8月3日在香港聯交所主板上市並交易。至此，公司的註冊資本由人民幣5,281,742,921.00元增至人民幣6,215,452,011.00元。

2017年12月，經中國證監會證監許可[2017]1940號文核准，公司完成非公開發行A股股票778,203,792股。本次非公開發行後，公司的註冊資本由人民幣6,215,452,011.00元增至人民幣6,993,655,803.00元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 公司組織機構情況

1. 公司組織機構

股東大會是公司的權力機構。董事會是公司的決策機構，對股東大會負責；董事會下設戰略發展委員會、薪酬與提名委員會、審計委員會和合規與風險管理委員會四個專門委員會，各專門委員會對董事會負責。監事會是公司的內部監督機構，對股東大會負責，監事會下設監事會辦公室。

公司實行董事會領導下的總裁負責制；總裁由董事會聘任或解聘，對董事會負責。董事會及各專門委員會下轄董事會辦公室、戰略發展總部、稽核總部、風險管理總部和合規法務管理總部。經營管理層下轄辦公室、黨委辦公室、工會辦事機構、北京辦事處、監察室、人力資源管理總部、計劃財務管理總部、資金管理總部、營運管理總部、系統研發總部、系統運行總部、行政管理總部、財富管理業務總部、固定收益業務總部、證券投資業務總部、證券研究所、證券金融業務總部、金融衍生品業務總部、場外市場業務總部、託管業務總部、互聯網金融總部等業務職能部門。

公司組織架構圖詳見本報告「附錄一」。

2. 公司全資子公司、控股子公司和主要參股公司

截至報告期末，公司全資子公司、控股子公司和主要參股公司包括：上海東證期貨有限公司、上海東方證券資本投資有限公司、東方金融控股(香港)有限公司、上海東方證券資產管理有限公司、上海東方證券創新投資有限公司、東方花旗證券有限公司、匯添富基金管理股份有限公司。

第二節 公司簡介和主要財務指標

3. 公司全資及控股子公司基本情況

(1) 上海東證期貨有限公司

地址：中國(上海)自由貿易試驗區浦電路500號上海期貨大廈14層
成立時間：1995年12月8日
註冊資本：人民幣230,000萬元
持股比例：100%
法定代表人：盧大印
聯繫電話：+86-021-68400610

(2) 上海東方證券資本投資有限公司

地址：中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓36層
成立時間：2010年2月8日
註冊資本：人民幣400,000萬元
持股比例：100%
法定代表人：金文忠
聯繫電話：+86-021-63325888

(3) 東方金融控股(香港)有限公司

地址：香港中環皇后大道中100號28-29樓
成立時間：2010年2月17日
註冊資本：港幣210,000萬元
持股比例：100%
董事長：楊玉成
聯繫電話：+852-35191188

第二節 公司簡介和主要財務指標

(4) 上海東方證券資產管理有限公司

地址：中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓31層
成立時間：2010年6月8日
註冊資本：人民幣30,000萬元
持股比例：100%
法定代表人：潘鑫軍
聯繫電話：+86-021-63325888

(5) 上海東方證券創新投資有限公司

地址：中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓12層
成立時間：2012年11月19日
註冊資本：人民幣300,000萬元
持股比例：100%
法定代表人：張建輝
聯繫電話：+86-021-63325888

(6) 東方花旗證券有限公司

地址：中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓24層
成立時間：2012年6月4日
註冊資本：人民幣80,000萬元
持股比例：66.67%
法定代表人：馬驥
聯繫電話：+86-021-23153888

第二節 公司簡介和主要財務指標

(三) 公司證券營業部的數量和分佈情況



截至報告期末，公司證券營業部總數達到153家。(詳見本報告「附錄二」)

(四) 其他分支機構數量與分佈情況

報告期內，公司全資子公司東證期貨完成7家期貨營業部的設立工作。截至報告期末，公司期貨營業部總數達到31家，具體分佈：上海市、浙江省杭州市各3家、北京市、浙江省寧波市各2家、重慶市、天津市、廣東省深圳市、廣東省廣州市、廣東省汕頭市、遼寧省瀋陽市、遼寧省大連市、河南省鄭州市、湖南省長沙市、江蘇省蘇州市、江蘇省常州市、江蘇省南通市、山西省太原市、山東省青島市、山東省東營市、四川省成都市、陝西省西安市、福建省廈門市、福建省泉州市、黑龍江省哈爾濱市、廣西壯族自治區南寧市各1家。(詳見本報告「附錄三」)

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市黃浦區延安東路222號30樓 馬慶輝、潘竹筠
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	德勤•關黃陳方會計師行 香港金鐘道88號太古廣場一座35樓 馬慶輝
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人 姓名 持續督導的期間	國泰君安證券股份有限公司 中國上海市自由貿易試驗區商城路618號 金利成、徐嵐 2017年4月19日至2018年12月31日
	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人 姓名 持續督導的期間	東方花旗證券有限公司 中國上海市黃浦區中山南路318號 2號樓24層 蘇躍星、孫曉青 2017年4月19日至2018年12月31日

第二節 公司簡介和主要財務指標

首席風險官兼合規總監	楊斌
中國內地法律顧問	國浩律師(上海)事務所
香港法律顧問	高偉紳律師行
合規顧問 ^註	英高財務顧問有限公司
A股股份登記處	中證登上海分公司
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司

註：根據《香港上市規則》第3A.19條，公司聘請英高財務顧問有限公司自上市日期(即2016年7月8日)至2018年4月27日擔任公司合規顧問；於2018年4月27日，合規顧問服務期已屆滿，公司不再聘請合規顧問。

八、近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年度	2017年度	本年度 比上年度	2016年度
經營業績				
收入及其他收益總額	15,701,948	16,679,385	-5.86%	12,242,382
所得稅前利潤	1,331,305	4,388,513	-69.66%	2,813,323
年度利潤—歸屬於本公司股東	1,231,013	3,553,626	-65.36%	2,313,975
經營活動所得/(所用)現金淨額	2,290,157	(6,812,997)	不適用	3,612,152
其他綜合收益(所得稅後)	(295,615)	(1,122,988)	不適用	(1,333,907)
每股收益(元/股)				
基本每股收益	0.18	0.57	-68.42%	0.41
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	0.41
盈利能力指標				
加權平均淨資產收益率(%)	2.37	8.62	減少6.25個 百分點	6.25

第二節 公司簡介和主要財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

	2018年末	2017年末	本年度 比上年末	2016年末
規模指標				
資產總額	226,869,673	231,859,988	-2.15%	212,411,087
負債總額	174,597,221	178,358,513	-2.11%	171,473,262
應付經紀業務客戶賬款	32,059,065	28,219,521	13.61%	35,651,787
歸屬於本公司股東權益	51,739,478	52,985,502	-2.35%	40,482,898
總股本(千股)	6,993,656	6,993,656	0.00%	6,215,452
歸屬於本公司股東				
每股淨資產(元/股)	7.40	7.58	-2.37%	6.51
			減少0.52個	
資產負債率(%)	73.17	73.69	百分點	76.76

註：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 近五年的主要會計數據和財務指標

1. 盈利情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度
收入及其他收益總額	15,702	16,679	12,242	20,459	7,888
支出總額	15,035	12,768	9,828	11,396	5,090
所佔聯營企業的業績	664	477	399	436	136
所得稅前利潤	1,331	4,389	2,813	9,499	2,934
年度利潤					
—歸屬於本公司股東	1,231	3,554	2,314	7,325	2,342

2. 資產狀況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2018年末	2017年末	2016年末	2015年末	2014年末
股本	6,994	6,994	6,215	5,282	4,282
權益總額	52,272	53,501	40,938	35,376	18,625
歸屬於本公司股東權益	51,739	52,986	40,483	34,958	18,353
負債總額	174,597	178,359	171,473	172,522	88,905
應付經紀業務客戶賬款	32,059	28,220	35,652	43,193	21,783
資產總額	226,870	231,860	212,411	207,898	107,530

第二節 公司簡介和主要財務指標

3. 關鍵財務指標

項目	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
基本每股收益(元/股)	0.18	0.57	0.41	1.46	0.55
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	0.41	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	2.37	8.62	6.25	25.11	13.81
資產負債率(%)	73.17	73.69	76.76	78.52	78.28
歸屬於本公司股東的 每股淨資產(元/股)	7.40	7.58	6.51	6.62	4.29

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年末	2017年末
淨資本	40,235,401	43,731,920
淨資產	48,292,941	49,984,782
風險覆蓋率(%)	289.74	290.25
資本槓桿率(%)	16.31	18.89
流動性覆蓋率(%)	290.43	247.63
淨穩定資金率(%)	151.97	147.55
淨資本/淨資產(%)	83.32	87.49
淨資本/負債(%)	31.86	32.90
淨資產/負債(%)	38.24	37.60
自營權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	22.18	39.97
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本(%)	254.41	189.18

註： 以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

第二節 公司簡介和主要財務指標

九、境內外會計準則下會計數據差異

集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2018年1月至12月及2017年1月至12月的淨利潤、2018年12月31日及2017年12月31日的淨資產無差異。

十、採用公允價值計量的項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額	本年變動	對本年利潤的影響金額
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	52,035,347	48,029,447	4,005,900	(1,091,828)
2. 衍生金融工具	(587,319)	(459,457)	(127,862)	854,671
3. 可供出售金融資產	-	72,234,378	(72,234,378)	-
4. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	62,209,436	-	62,209,436	2,537,186
5. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	9,316,262	-	-	428,057
6. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,834,381	6,059,727	774,654	(292,518)
合計	129,808,107	125,864,095	(5,372,250)	2,435,567

註：對當期利潤的影響金額包括：(1)持有和處置上述項目取得的淨投資收益、利息收入；(2)可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具發生的減值損失。且上述對當期利潤的影響金額均為企業所得稅前發生額。

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

公司是一家經中國證監會批准設立的提供證券、期貨、資產管理、投行、投資諮詢及證券研究等全方位、一站式金融服務的綜合類證券公司。經過多年發展，公司形成了自營投資、資產管理、證券研究等優勢業務的業內領先地位。

報告期內，公司主要從事以下五大類業務：

• 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括權益類投資及交易業務、固定收益類投資及交易業務、金融衍生品交易業務、新三板做市業務、創新投資及證券研究服務。

- 公司從事專業的權益類投資及交易業務和固定收益類投資及交易業務，投資及交易品種包括各類股票、基金、債券、衍生品等，同時積極佈局FICC業務。
- 公司開展金融衍生品交易業務，靈活運用衍生品工具和量化交易策略，以期獲取低風險的絕對收益。
- 公司開展新三板做市業務，通過專業挑選優質標的進行做市業務，以期獲取股份買賣時的報價價差。
- 公司通過全資子公司東證創投從事另類投資業務，投資產品包括股權投資、特殊資產投資等。
- 公司向機構客戶提供研究服務，客戶通過公司進行基金分倉，並根據公司提供的研究服務質量確定向公司租用專用單元交易席位以及分配的交易量。

第三節 公司業務概要

• 投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資基金管理。

- 公司通過全資子公司東證資管開展資產管理業務，提供包括集合資產管理、定向資產管理、專項資產管理和公開募集證券投資基金在內的完整的資產管理業務產品線。
- 公司通過持股35.412%且作為第一大股東的聯營企業匯添富基金為客戶開展基金管理業務。
- 公司通過全資子公司東證資本從事私募股權投資基金管理業務。

• 經紀及證券金融

公司開展證券經紀業務和期貨經紀業務，並為客戶提供融資融券業務、股票質押回購業務、場外交易及託管業務等服務。

- 公司的證券經紀業務主要是通過營業部接受客戶的委託或按照客戶指示代理客戶買賣股票、基金及債券。
- 公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務，東證期貨是上海期貨交易所、鄭州商品交易所、大連商品交易所會員及中國金融期貨交易所全面結算會員，為客戶提供商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售等服務。
- 公司的融資融券業務主要是投資者向公司提供擔保物，借入資金買入證券(融資交易)或借入證券並賣出(融券交易)。
- 公司的股票質押式回購交易業務是指符合條件的資金融入方將其持有的股票或其他證券質押給公司，從公司融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。

第三節 公司業務概要

- 公司為客戶提供OTC金融產品，同時提供轉讓及做市報價等服務。
- 公司託管業務主要包括為私募基金、公募基金等各類資管機構提供資產託管和基金服務等。

• 投資銀行

公司的投資銀行業務主要通過公司相關職能部門和持股66.67%的子公司東方花旗進行。

- 公司提供股票承銷與保薦服務，包括首次公開發行、非公開發行和配股等再融資項目的承銷與保薦服務。
- 公司提供債券承銷服務，包括公司債、企業債、國債、金融債等承銷服務。
- 公司提供併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務。

• 管理本部及其他業務

公司的管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。

- 總部資金業務主要包括總部融資業務和流動性儲備管理。
- 公司通過全資子公司東方金控開展國際化業務，業務經營地位於香港。東方金控通過其全資子公司開展證券業務、期貨業務、融資業務、資產管理等業務。

第三節 公司業務概要

2018年，國內外經濟形勢複雜多變，中美貿易摩擦加劇，資本市場遭遇重壓。報告期內，證券行業實現營業收入人民幣2,662.87億元，較上年同期下降14.47%；實現淨利潤人民幣666.20億元，較上年同期下降41.04%。營業收入方面，證券行業實現代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃收入)人民幣623.42億元，同比減少24.06%；證券承銷與保薦業務淨收入人民幣258.46億元，財務顧問業務淨收入人民幣111.50億元，同比分別減少32.74%、11.07%；證券投資收益(含公允價值變動)人民幣800.27億元，同比減少7.05%；資產管理業務淨收入人民幣275.00億元，同比減少11.35%；利息淨收入人民幣214.85億元，同比減少38.28%。資本規模方面，證券行業繼續夯實資本實力；截至報告期末，證券行業總資產為人民幣6.26萬億元，淨資產為人民幣1.89萬億元，較年初分別增長1.86%、2.22%。

報告期內，公司整體實力、行業地位保持穩定，財務狀況良好。投資管理業務繼續保持行業領先地位，私募股權投資基金等業務實現高增長，證券銷售及交易、投資銀行、經紀及證券金融等業務發展穩中有進。公司嚴守風控底線，證券公司分類評級獲評A類AA級，成為獲得該評級的12家券商之一。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

詳見本報告「第四節、二、(三)資產、負債情況分析」。

其中：境外資產人民幣175.67億元，佔總資產的比例為7.74%。

第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

公司在人才、資本、業務、風控、黨建文化等方面具有較強的競爭力。

(一) 專業穩定的人才隊伍

公司高管團隊、人才隊伍以及人才機制等方面在業內具有較強的競爭力。

公司擁有團結、穩定、進取、包容的高管團隊。公司高管團隊證券及金融行業從業年限平均超過15年，對行業具有豐富的管理經驗。公司高管團隊團結進取、務實專業、敢於擔當、穩定和諧，為公司實現長期可持續發展提供了保障。

公司擁有專業化、高素質、較穩定的業務團隊。公司業務團隊在多年的市場打拼中積累了實戰經驗，提升了專業能力，取得了驕人業績，形成了業務品牌。近年來，公司人才結構不斷優化，員工隊伍呈現高素質、年輕化、專業化的特點，平均年齡約34歲，35歲以下佔比達67%，碩士及以上學歷佔比34%。

公司擁有與時俱進的人才機制。公司重視人才梯隊建設，科學制定人才發展規劃，拓寬人才成長渠道，發展充實人才儲備。公司重視人才市場化機制建設、員工薪酬市場化對標、財富管理事業部制改革和匯添富基金員工持股等。2018年，公司不斷完善人才選拔培養機制，陸續開展總部總經理助理級幹部公開競聘和營業部經理後備選拔、東方菁英、東方之星等多層次人才培養項目等，有效調動員工積極性、挖掘員工潛力。

第三節 公司業務概要

(二) 長期有效的資本補充機制

證券行業是資本密集型行業，資本實力是證券公司創新發展的基礎。

近年來，公司通過多次股權融資（A股上市、H股上市、A股非公開發行），結合公司境內外債務融資工具的發行，拓寬融資渠道，降低融資成本，快速提升資本實力，為公司業務轉型、創新發展、業績增長等提供了堅實的資本保障，有效提升了公司市場競爭力與抗風險能力。截至報告期末，公司總資產人民幣2,268.70億元，淨資產人民幣522.72億元。

(三) 不斷鞏固的優勢業務

經過多年的培育耕耘，公司已在諸多業務領域建立品牌效應和競爭優勢。

公司資產管理業務長期業績優異，「東方紅」品牌享譽市場，匯添富基金已成為全國前列、上海地區公募資產管理規模最大、創新能力領先的基金公司，多次獲得上海市金融創新成果獎；公司固定收益業務投資收益長期保持穩定，債券承銷發行能力在業界享有良好口碑；公司投資銀行業務特色鮮明，保薦業務質量持續保持行業領先。

(四) 規範的治理結構和有效的合規風控

公司治理架構健全且運轉有效。公司按照A+H兩地上市公司治理的準則要求，健全和完善公司治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構。公司嚴格按照境內外上市公司治理要求，做好信息披露和投資者關係管理工作，連續三年獲得上交所對上市公司信息披露工作最高級評價，並入選上證公司治理指數和上證180公司治理指數樣本股。

第三節 公司業務概要

公司合規風控全面有效。公司秉承合規創造價值理念，持續完善全面風險管理體系，落實合規管理、風險管理與內部控制三者有機統一的合規與風險管理體系；公司注重信息技術與業務發展的有機融合，加強軟件自主研發和運維管理，確保信息系統和營運安全；公司構建資金管理體系，加強業務發展資金保障和流動性管理。近年來，公司風險管理和營運體系經受住了市場的考驗，已連續十年獲得A類AA級或A類A級券商評級。

(五) 優秀的黨建和獨具特色的企業文化

公司高度重視黨建和企業文化建設工作，堅持「黨建和企業文化就是生產力」的理念，堅持以黨建固本築基，用文化凝心塑魂，堅持兩手抓、兩手都要硬，將優秀的黨建和企業文化與市場化機制有機融合、有效平衡。公司堅信「長期的力量」，久久為功，長抓不懈；弘揚以人為本的「家」文化，讓有溫度、有力量的企業氛圍無處不在、時時可感；打造精準、精細的文化產品，讓理念和氛圍自然地融入工作生活，影響員工思想行為，凝聚形成全體幹部員工的共同價值、共同事業和共同責任，探索出一條獨具東方證券特色的可持續發展道路。

第四節 董事會報告

一、經營情況討論與分析

2018年，我國經濟邁入改革轉型的深水區，經濟發展的外部環境不確定性增強，中美貿易摩擦持續升溫，人民幣匯率承壓，GDP增速有所下滑。政府針對一系列的內外部壓力，堅持穩中求進的宏觀政策基調，提升金融行業對實體經濟的支持力度，同時加強防範各類金融風險。在經濟基本面與宏觀政策的多重影響下，2018年股債市場表現顯著分化。其中，A股市場呈現縮量下跌的趨勢，上證綜指全年下跌24.59%，深證成指全年下跌34.42%，滬深兩地股票日均交易額約人民幣3,691億元，同比下降19.45%。債券市場表現優異，全年銀行間利率下行約100BP，一年期國債收益率從3.68%降至2.60%。

報告期內，公司在此艱難的市場環境下，迎難而上，多項業務逆勢增長。東證資管受托資產管理業務收入排名行業第一，主動管理能力和品牌號召力領跑行業；東方花旗IPO及併購項目均持續實現過會率100%，躋身行業前十；匯添富基金管理公募規模達人民幣4,628.74億元，較年初增長43.22%。此外，公司扎實推進財富管理轉型，大力探索和推廣交易服務、種子基金孵化、主經紀商、大類資產配置等貼合轉型方向的新業務。固定收益業務債券市場的投資機遇，全力增收，債券承銷規模喜人。公司國開債、農發債、記賬式國債以及交易所地方債的承銷量穩定保持在行業前三；銀行間市場做市位居行業前三。託管業務規模突破人民幣1,100億元，並獲批公募基金託管資格。場外做市業務交易規模持續大幅增長，OTC開戶量的增長率連續三年超過20%。研究業務保持公募分倉收入穩定，深化內部服務，加大了資源共享力度。

第四節 董事會報告

報告期內，公司未發生重大風險和違法違規事件，連續十年獲得A類A級或A類AA級評級；公司治理結構持續完善，換屆工作順利完成，連續三年獲得上交所信息披露工作A類評級；新會計準則平穩過度，流動性指標始終符合監管要求；產融結合繼續推進，協同效應有效擴大；金融科技工作全面推進，IT運維能力持續提升；管理效能不斷提升，公益扶貧再結碩果；黨建和企業文化建設成效豐碩，群團工作凝心聚力。

二、報告期內主要經營情況

截至報告期末，公司資產總額人民幣2,268.70億元，較上年末減少2.15%；歸屬於母公司所有者權益人民幣517.39億元，較上年末減少2.35%；母公司淨資本人民幣402.35億元，較上年末減少8.00%。報告期內，公司實現收入及其他收益人民幣157.02億元，同比減少5.86%；歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣12.31億元，同比減少65.36%；加權平均淨資產收益率2.37%，同比減少6.25個百分點。公司本年盈利狀況主要受證券市場劇烈震盪、大幅調整的影響，公司自營權益投資淨投資收益同比均出現大幅下降。此外，公司作為A+H兩地上市券商，於2018年1月1日起實施新金融工具準則，公司持有的權益工具價格波動直接在利潤中體現，也使公司業績受市場波動的影響愈發明顯。

公司實現收入及其他收益人民幣157.02億元，其中證券銷售及交易業務人民幣10.30億元，佔比6.33%；投資管理業務人民幣37.41億元，佔比23.00%；經紀及證券金融業務人民幣82.59億元，佔比50.76%；投資銀行業務人民幣12.38億元，佔比7.60%；管理本部及其他業務人民幣20.02億元，佔比12.31%。（分部業務營業收入、營業支出及其佔比未考慮合併抵消因素，下同）

第四節 董事會報告

(一) 集團主要業務情況表及分析

單位：千元 幣種：人民幣

分業務	主營業務分業務情況					
	分部收入及 其他收益	分部支出	利潤率(%)	分部收入及 其他收益 比上年 增減(%)	分部支出 比上年 增減(%)	利潤率 比上年增減(%)
證券銷售及交易	1,029,867	1,904,808	(77.61)	(80.24)	0.59	減少141.56個百分點
投資管理	3,741,262	1,506,483	74.94	54.64	7.11	增加14.01個百分點
經紀及證券金融	8,259,013	6,107,669	26.04	47.45	98.45	減少19.01個百分點
投資銀行	1,237,530	702,721	43.22	(20.94)	(16.23)	減少3.19個百分點
管理本部及其他	2,002,089	4,929,439	(146.21)	(4.99)	(13.46)	增加24.12個百分點

1. 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括自營交易(權益類投資及交易、固定收益類投資及交易、金融衍生品交易)、新三板做市、創新投資及證券研究服務。報告期內，證券銷售及交易業務分部實現分部收入及其他收益人民幣10.30億元，佔比6.33%。

第四節 董事會報告

自營交易

下表載列集團按資產類別劃分的自營交易業務餘額

(人民幣百萬元)	截至2018年 12月31日	截至2017年 12月31日
股票	3,451.98	11,912.00
基金	3,041.08	4,173.50
債券	77,591.00	56,593.78
其他 ^註	1,866.90	2,273.07
總計	85,950.96	74,952.35

註： 主要包括使用自有資金對資產管理計劃及財富管理產品進行的投資。

2018年以來，受到中美貿易戰以及金融去槓桿政策的雙重影響，國內實體經濟發展速度放緩，證券市場出現單邊下跌的局面，全球避險情緒升溫，債券市場重回牛市。

權益類自營交易業務方面，在市場持續下跌的形勢中，業績表現不佳，出現較大虧損。公司積極調整投資策略，嚴格控制規模，並尋找合適的投資機會。公司將更加謹慎地開展投資工作，在嚴格控制風險的基礎上，精選優質投資標的，同時將繼續做好資產全球配置工作，減少單一市場風險，開發更多的投資策略，豐富收益來源。

第四節 董事會報告

報告期內，公司固定收益類自營交易業務抓住市場機遇，擴大投資規模，在加強債券信用風險管理的同時及時調整倉位結構。報告期內，銀行間市場現券交易量同比增長15%，債券交割總量同比增長12%，均名列證券公司前列。報告期內，公司榮獲中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心頒發的「核心交易商」、「優秀債券市場交易商」、「最佳技術獎」；榮獲中債登頒發的「優秀自營機構獎」；榮獲中國期貨交易所「國債期貨五年最佳貢獻獎」、「優秀交易團隊獎(自營類)」。

報告期內，公司銀行間債券市場做市業務取得突出業績。2018年，公司銀行間市場現券做市成交量同比增長68%，做市排名一直保持在嘗試做市機構前三名，債券通交易排名也保持前列。報告期內，公司榮獲中國銀行間市場交易商協會「優秀綜合做市機構」、「優秀利率債嘗試做市機構」、「優秀信用債嘗試做市機構」；榮獲中國外匯交易中心、香港交易所及債券通公司共同頒發的「債券通優秀報價機構」，中國國家開發銀行(以下簡稱「國開行」)「優秀做市獎」。

報告期內，公司穩步推進FICC業務創新轉型，快速發展大宗商品業務，持續擴大產品規模，繼續積極籌備外匯業務。在經歷了嚴格的去槓桿週期後，預計2018年底中央經濟工作會議部署的各項寬信用政策將逐步落地，2019年的債券市場波動將有所加大。公司固定收益業務將進一步推動銷售交易業務轉型和FICC產業鏈完善，不斷完善收入結構。

第四節 董事會報告

公司金融衍生品業務包括以股票大宗交易、場外衍生品為代表的銷售交易業務和以期權做市、基金做市、場內量化投資為代表的交易業務。報告期內，公司做市交易取得進展，獲得上交所50ETF期權主做市商資格，連續多月獲得A類評級，首批獲得上交所基金主做市商資格，商品期貨做市榮獲上期所「2018年度優秀做市商獎」和「2018年度做市業務突出表現獎」。金融衍生品業務將進一步豐富銷售交易業務，探索人工智能投資策略，積極研究跨境交易業務，擴張業務模式和收入來源。

新三板做市

2018年，新三板做市指數累計下跌27.65%。在此嚴峻的市場環境下，公司繼續貫徹全產業鏈服務的精品做市策略，圍繞「去庫存、調結構」兩大主題開展工作；加強對存量股票的投後管理，進一步優化股票投資組合；加強對增量做市股票的篩選，更加重視被投資企業的持續成長潛力、核心競爭能力及估值的安全邊際。

截至報告期末，公司投資新三板掛牌公司118家，其中59家進入創新層，持倉市值佔公司持倉總市值41.28%。公司為70家新三板企業提供做市服務，做市業務餘額人民幣17.16億元。報告期內，公司獲評第二屆點金獎評選「2018年度最佳做市商」。

創新投資

公司通過全資子公司東證創投開展另類投資業務。報告期內，東證創投穩步推進特殊資產收購與處置業務，報告期內新增特殊資產項目19個，新投入資金人民幣12.46億元。

第四節 董事會報告

東證創投以「金融服務實體經濟」為發展方向，抓住市場機遇，深耕生物醫藥、高端製造和教育領域，持續關注新經濟，做好戰略性佈局，為科創板的設立做準備，積極尋找合適投資標的開展股權投資業務。截至報告期末，東證創投存續項目74個，存續投資規模人民幣28.46億元。

證券研究

公司證券研究業務繼續深耕公募市場，以機構客戶為基礎，努力提升市佔率水平，增加客戶覆蓋，積極開拓非公募客戶。報告期內，公司研究所實現佣金收入人民幣2.66億元；其中，公募佣金(含專戶、社保、年金席位)收入人民幣2.48億元，市佔率為2.87%，在核心公募基金客戶的研究排名持續提升。此外，證券研究業務積極轉型，加強集團內部協同，助力集團實現綜合金融服務；利用核心研究能力探索企業客戶的服務路徑，為更廣義的產業資本提供高價值服務；創立並不斷深化戰略研究，持續強化海外研究力量的配置與培養，力求在相關領域培育新的競爭優勢。截至報告期末，公司證券研究業務共有研究崗位人員78人，具備分析師資格56人，具備投顧資格21人，全年共發佈各類研究報告2,244篇。報告期內，公司在「II-財新」評選中榮獲大陸地區「最佳分析師團隊」及「最佳銷售團隊」等9大獎項。

公司研究所將繼續貫徹外部佣金與內部服務並重的戰略，通過不斷強化核心競爭力提升外部佣金的獲取能力；以研究為抓手，積極發揮集團協同作用，為各類客戶提供綜合金融服務。

第四節 董事會報告

2. 投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資業務。報告期內，投資管理業務實現分部收入及其他收益人民幣37.41億元，佔比23.00%。

資產管理

公司主要通過全資子公司東證資管開展資產管理業務。

2018年，資本市場受內外部因素影響，呈現震盪下行趨勢。資管新規及配套細則的密集落地，進一步引導行業回歸本源，重塑行業競爭格局。面對環境變化，東證資管始終堅持主動管理道路，積極把握發展機遇，秉承長期價值投資理念，追求絕對收益，核心競爭力得到不斷鞏固和提升。東證資管始終專注於核心競爭力的培養，以專注的業務、專業的團隊、有競爭力的產品和優質的服務，為持有人帶來長期穩健的投資回報，為客戶提供多層次多方位的投資理財解決方案，構建起專業化的資產管理平台。此外，東證資管長期致力於投資者教育工作，通過「東方紅萬里行」活動引導投資者建立正確的投資觀念，2018年全年共開展「東方紅萬里行」投教活動2,055場。

截至報告期末，東證資管受托資產管理規模人民幣2,001.44億元，其中主動管理規模佔比高達98.50%，遠超券商資管行業平均水平。報告期內，東證資管受托資產管理業務淨收入行業排名首位(數據來源：中國證券業協會)。自2005年至報告期末，東證資管主動管理權益類產品的平均年化回報率18.89%，同期滬深300指數平均年化回報率為9.41%。東證資管權益類基金近三年絕對收益率、超額收益率分別為14.76%、27.65%，均排名行業首位(數據來源：海通證券研究所金融產品研究中心)，中長期業績保持領先優勢。

第四節 董事會報告

下表載列公司按產品類型劃分的資產管理規模：

(人民幣百萬元)	截至2018年 12月31日	截至2017年 12月31日
集合資產管理計劃	42,406.07	51,544.49
定向資產管理計劃	59,257.90	75,459.66
專項資產管理計劃	12,839.58	12,054.49
券商公募基金	85,640.15	75,333.28
合計	200,143.70	214,391.92

下表載列公司按主動管理和非主動管理型產品劃分的管理規模：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2018年12月31日 資產		截至2017年12月31日 資產	
	管理規模	佔比	管理規模	佔比
主動管理產品	197,141.55	98.50%	210,145.71	98.02%
非主動管理產品	3,002.15	1.50%	4,246.21	1.98%
合計	200,143.70	100.00%	214,391.92	100.00%

作為資產管理行業的領跑者，東證資管將繼續堅守資產管理行業本源，堅持以客戶利益為先的發展理念，持續加大投資研究覆蓋面，大力提升客戶服務能力，加強業務創新和前瞻性佈局工作。結合客戶需求和結構變化，優化產品線佈局，不斷豐富產品形式以滿足細分客群的長期財富增值需求，完善客戶服務體系，探索利用金融科技為客戶提供更為便捷、個性化的投資服務。

報告期內，東證資管榮獲《證券時報》「2018中國優秀財富管理機構君鼎獎」、《上海證券報》第15屆「金基金」獎、《中國證券報》第十五屆中國基金業金牛獎在內的40餘項各類獎項。

第四節 董事會報告

通過匯添富基金進行的基金管理

公司主要通過持股35.412%且為第一大股東的聯營企業匯添富基金開展基金管理業務。

匯添富基金始終堅持「客戶第一」的價值觀和「一切從長期出發」的經營理念，持續強化投資管理、風險管理、客戶服務和產品創新四項核心能力，致力於打造中國最受認可的資產管理品牌。

截至報告期末，匯添富基金管理公募基金規模人民幣4,628.74億元，較年初增長43.22%，剔除貨幣基金及短期理財債基後的規模人民幣1,738.78億元，位居行業第八，其中主動權益類管理規模人民幣747.30億元，位居行業第一（數據來源：銀河證券基金研究中心，「主動權益類」是指業績基準中的股票（權益）比例值大於或者等於60%）；專戶及養老金業務穩健發展，報告期內有三隻養老目標基金獲批；電商業務增長較快，積極探索投顧式服務；國際業務持續佈局，繼續完善港股通和「全球」系列產品線。

截至報告期末，匯添富基金投資業績保持穩健優異，旗下股票類基金最近5年主動投資管理收益率為72.06%，在公募管理規模（不含貨幣基金及短期理財債基）前十大基金公司中排名第一（數據來源：銀河證券基金研究中心）。

報告期內，匯添富基金獲得中國證券投資基金業協會評選的「中國基金業20週年優秀基金管理公司（7-15年組別）及管理層」、《上海證券報》基金20年「金基金」TOP基金公司、《中國基金報》公募基金20年「十大最佳基金管理人」和「最佳主動權益基金管理人」等多項行業殊榮；旗下「添富智投」榮獲2017年度上海金融創新獎（提名獎）。

私募股權投資

公司主要通過全資子公司東證資本從事私募股權投資基金業務。東證資本以收取管理費及／或根據基金合同約定和業績情況獲取業績報酬為主要收入來源。

第四節 董事會報告

東證資本私募股權投資基金業務主要覆蓋股權投資、併購重組、跨境投資和與股權投資相關的財務顧問等多種類型，跨境併購等業務領域處於業內領先地位；投資領域多元化，涉及大消費、大健康、大娛樂、大金融、高端裝備製造等行業。近年來，東證資本投資項目中縱橫通信、春秋電子、華寶香精等實現上市，並將在鞏固現有的大型併購投資和首次公開招股前(pre-IPO)投資為重點的基礎上，積極開拓戰略新興產業，關注境外資產管理和早期投資業務，進一步豐富業務鏈，做好金融服務實體經濟。

截至報告期末，東證資本管理基金46隻，管理規模人民幣239.25億元。東證資本及其管理的基金累計投資項目128個，累計投資金額人民幣224.40億元，其中共有25個項目實現退出；存續在投項目總計103個，涉及投資金額人民幣113.58億元和美元9,755萬元；儲備項目8個。

3. 經紀及證券金融

公司經紀及證券金融板塊主要包括證券經紀業務、期貨經紀業務、以及包括融資融券和股票質押式回購在內的證券金融業務等。報告期內，經紀及證券金融業務實現分部收入及其他收益人民幣82.59億元，佔比50.76%。

證券經紀

報告期內，公司持續推進傳統經紀業務向財富管理轉型，以客戶為中心，通過低成本、高效率的「輕型化」營業網點的佈局和線上服務平台的拓展，圍繞客戶需求提供差異化及個性化的增值服務，著力打造「全業務鏈」多元化綜合金融服務平台。截至報告期末，公司共有證券營業部153家，覆蓋76個城市、31個省自治區直轄市。同時，報告期內公司獲准增設15家分支機構，進一步夯實網點建設。

第四節 董事會報告

公司圍繞業務轉型、提升核心競爭力，探索創新盈利模式。公司提升交易執行服務的專業度和附加值，積極服務國有及地方控股平台、私募股權投資基金、上市公司、集團戰略客戶等機構及企業客戶，發揮公司全業務鏈優勢，拓展業務廣度和深度，增強客戶粘性，提升客戶信任度和滿意度，提升綜合金融服務能力。公司大力開拓私募業務，主經紀商業成功落地116隻產品，新引入管理人55家；推進集團其他業務的承攬，增強非通道業務收入；加強與基金公司、各類資管公司、私募基金管理人的合作，拓展種子基金培育業務。報告期內，公司成功舉辦「東方證券杯」私募夢想創業營，孵化和培育優秀私募管理人，促進業務轉型，增強公司品牌影響力，實現業務與品牌相互支持與協同。公司重視投資者教育工作，積極開展投教基地建設，在2017-2018年度上海轄區省級投教基地考評中，公司互聯網投教基地獲得「優秀」評級。

報告期內，公司代理買賣證券業務淨收入市佔率1.54%，行業排名第20位（數據來源：中國證券業協會月報）。截至報告期末，公司經紀業務客戶147.43萬戶，託管資產總額人民幣4,459.64億元；其中，高淨值客戶8,109戶，包含機構客戶4,937戶，期末機構客戶託管資產總額人民幣3,439.74億元，佔公司經紀業務客戶資產總額的77.13%，同比大幅提升。

公司發揮資產端和客戶端優勢，以大類資產配置為方向，豐富金融產品鏈，滿足客戶需求。通過深入盡調和甄選優秀管理人，強化產品營銷培訓，強調產品多元化和豐富化，建立不同風險收益水平產品線，扎實推進財富管理業務升級轉型。2018年公司代銷金融產品收入行業排名第11位（數據來源：中國證券業協會月報），達到歷史最好水平。

第四節 董事會報告

報告期內，公司獲評《證券時報》「2018中國優秀財富管理機構君鼎獎」、《國際金融報》「2018中國先鋒高淨值客戶服務商」、《每日經濟新聞》「最具實力財富管理券商」，「東方贏家」獲《國際金融報》「2018中國先鋒財富管理品牌」。

下表載列所示期間集團代理銷售金融產品的種類及金額(包括場外交易(OTC)產品)：

(人民幣百萬元)	截至2018年 12月31日	截至2017年 12月31日
公募基金	100,429.08	110,379.52
券商集合理財產品	900.00	5,149.54
信託計劃	1,134.32	167.54
私募基金產品	578.30	1,292.88
其他金融產品	17,793.53	21,341.89
合計	120,835.23	138,331.37

互聯網金融

報告期內，公司以金融科技為主要賦能手段，持續優化完善移動互聯網統一門戶「東方贏家財富版APP」，打造數據化、智能化的綜合金融服務平台，積極推動服務升級，基本實現賬戶一體化、移動互聯綜合服務平台化以及公司各類業務互聯網化，並推出「東方天璣」智能服務體系，以智能投資為核心，以智能理財、智能資訊和智能賬戶為主要抓手，滿足客戶多元化服務需求，用戶體驗顯著提升。截至報告期末，公司在互聯網及手機平台擁有活躍經紀客戶41萬餘人，股基交易額人民幣20,016.31億元。通過互聯網及手機移動終端進行交易的客戶數佔公司股票及基金經紀客戶95.49%，線上新增開戶數佔同期全部開戶數95.54%。通過互聯網和手機平台的股票及基金經紀交易額佔當期公司股票及基金經紀交易總額74.92%。

第四節 董事會報告

報告期內，「東方贏家財富版APP」以其在金融科技領域的突出表現，在2018年券商中國•優秀證券公司APP評選中榮獲「2018券商APP創新突破獎」、「2018年最高顏值券商APP白金獎」、「2018年券商APP優秀案例獎」等殊榮，獲得了業內的廣泛關注。

期貨經紀

公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務。

報告期內，東證期貨大力推進營業網點建設，全年新設8家營業部，截至報告期末，東證期貨共設有31家營業部；互聯網業務有效開戶數明顯增長。東證期貨充分發揮集團協同優勢，增強機構業務產業服務能力，機構客戶數量同比增長超過21%。公司創設東證創新技術研究院，融合證券與期貨技術能力，成為行業先行者，東證衍生品研究院品牌優勢逐漸顯現。東證期貨下設風險管理子公司業務規模發展迅速，營業收入同比翻七倍；新設新加坡子公司，合理進行國際化佈局。

截至報告期末，東證期貨客戶數48,049戶，客戶權益規模人民幣179.84億元，全年日均客戶權益規模人民幣118.13億元。報告期內，東證期貨完成代理買賣成交量263.36百萬手，成交金額人民幣175,024.18億元，其中商品期貨(含商品期權)成交金額人民幣158,928.65億元，金融期貨人民幣16,095.53億元。

報告期內，東證期貨榮獲第十一屆中國最佳期貨經營機構暨最佳期貨分析師評選「中國最佳期貨公司」、「中國期貨公司金牌管理團隊」、「中國金牌期貨研究所」、「最佳精準扶貧公益獎」、「中國期貨公司最佳掌舵人」、「最佳風險管理子公司服務獎」，榮獲《證券時報》「2018中國優秀期貨公司君鼎獎」、新浪網「2018扶貧金融企業—扶貧創新獎」等獎項。

第四節 董事會報告

證券金融

2018年，全市場融資融券及股票質押餘額均出現較大幅度收縮，金融風險進一步釋放，公司證券金融業務繼續保持平穩發展。

截至報告期末，全市場融資融券餘額人民幣7,557.04億元，較年初下降26.36%；公司融資融券餘額人民幣97.46億元，較年初下降23.01%，下降幅度小於市場，市場佔有率為1.29%，較年初有所上升。

截至報告期末，全市場股票質押業務規模人民幣11,659.13億元(數據來源：證券業協會)，較年初下降25.27%。報告期內，全市場股票質押違約事件頻頻發生，業務風險加劇，公司主動順應市場變化，以「控規模、調結構、清風險」為思路，嚴格落實股票質押新規的監管要求，主動排查業務風險、控制股票質押規模、提高風控要求；一方面，完善項目准入體系，強化審核、盡調、審批機制，保證新增項目質量；另一方面，優化存量項目管理機制，密切跟蹤項目動態、加強貸後跟蹤，採用多種途徑積極化解項目風險，風險控制卓有成效。截至報告期末，公司股票質押業務餘額人民幣255.89億元，較年初下降23.25%，主動控規模、清風險成效顯著。

在近5年的證券金融業務發展過程中，公司已經培育了相當數量的優質客戶。公司將根據市場形勢的變化及時調整業務發展策略，進一步提升風險管理水平，深化業務品牌建設，打造核心競爭力，為更多優質客戶提供全方位綜合金融服務。

第四節 董事會報告

其他業務

2018年，在複雜多變的市場環境下，公司場外業務不斷尋求業務機遇和突破口，保障業務平穩有序開展，持續優化產品結構；發揮集團化優勢，促進合作共贏；活躍櫃檯市場交易，發揮櫃檯功能優勢；積極開拓外部市場，推進外部產品引入；持續探索業務創新，增強市場競爭力；完善客戶服務體系，支持公司財富管理業務。

公司場外市場業務立足OTC平台，不斷發展產品體系和渠道建設，持續參與行業課題研究，積極與監管及同業互動，探索行業發展規劃，打造行業一流的場外市場業務平台。

截至報告期末，公司櫃檯市場業務總規模為人民幣222.42億元，其中發行(含認購與申購)規模為人民幣193.13億元，產品做市交易規模為人民幣2.66億元，較上年同期增長5倍，其他場外業務規模為人民幣26.62億元。

2018年，公司託管業務取得突破性進展。公司立足機構客戶需求，進一步豐富託管和運營外包業務服務內容，提升綜合金融服務能力，積極參與私募機構客戶服務生態圈建設。截至報告期末，業務規模突破人民幣1,100億元，在線運行託管及運營外包產品組合1,311隻，累計機構客戶數量超過550家，業務規模、產品數量、客戶數量分別較年初增長60.60%、30.31%、48.67%，增幅遠超行業平均水平。公司加快推進金融科技與託管及運營外包業務的融合，全面實現客戶服務線上化，運營質效顯著增強，客戶體驗不斷優化。

第四節 董事會報告

報告期內，公司獲批證券投資基金託管資格，成為近三年來第三家獲得公募基金託管業務資格的券商；基金服務業務通過ISAE3402國際鑒證，內部控制、安全保障、運營效能和業務質量達到國際權威標準；市場口碑和業務品牌形象繼續提升，為託管業務的長遠發展奠定了堅實的基礎。報告期內，公司獲評上海股權投資協會「私募基金最佳創新服務機構」獎、第一財經中國金融創新榜「最佳私募基金服務券商」獎、上海浦東國際金融學會「優秀會員單位」獎、《時代週報》2018中國資產管理高峰論壇「最佳私募基金服務券商」獎。

在公司戰略的引領下，公司託管業務將秉持「合作、協同」的理念，立足客戶需求，著眼綜合服務，強化能力提升、服務優化、市場拓展和資源整合，構建私募機構綜合服務平台，助推公司各項業務發展。

4. 投資銀行

公司主要通過持股66.67%的子公司東方花旗及公司固定收益業務總部從事投資銀行業務。東方花旗主要從事股票和公司債券的承銷與保薦、企業債和資產支持證券的承銷、併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務；固定收益業務總部主要從事國債、金融債等承銷服務。報告期內，投資銀行業務實現分部收入及其他收益人民幣12.38億元，佔比7.60%。

股票承銷

2018年，股權一級市場融資速度較往年放緩，新股發行延續從嚴審核基調，IPO上市大幅放緩，定向增發發行規模驟減，轉債募資逆勢增長。報告期內，全市場共完成105家IPO，總募集資金人民幣1,378億元，較上年下降40%；再融資募集資金人民幣1.01萬億元，較上年下降26%。

第四節 董事會報告

面對錯綜複雜的市場環境，東方花旗各項業務發展穩中有進，取得長足進步。報告期內，東方花旗完成股權融資項目8個，主承銷金額人民幣71.25億元，主承銷家數行業排名第16位，其中IPO主承銷家數行業中排名第11位(根據Wind統計)。東方花旗嚴控客戶質量和項目執行，連續兩年IPO過會率列券商前列，報告期內上會6家並全部過會。截至報告期末，東方花旗儲備的保薦項目中，IPO項目4個過會、6個在審；再融資項目2個過會，1個在審。

下表載列公司擔任主承銷商各類股權融資交易明細：

(人民幣百萬元)	截至2018年 12月31日	截至2017年 12月31日
首次公開發行：		
發行次數	3	9
主承銷金額	1,884.32	3,991.13
再融資：		
發行次數	5	7
主承銷金額	5,241.16	19,475.63
合計：		
發行次數	8	16
主承銷金額	7,125.48	23,466.76

隨著上交所設立科創板及試點註冊制等一系列新舉措的推出，資本市場將面臨更多的機遇和挑戰，東方花旗也將積極實踐創新金融服務，幫助中國優秀企業通過資本市場實現更好、更快地發展。

第四節 董事會報告

債券承銷

2018年，債券市場情緒逐漸回暖，但結構化趨勢仍在，利率債和高等級信用債市場環境良好，整體信用債發行量相比2017年明顯恢復。報告期內，全市場債券融資金額人民幣43.72萬億元，較上年同比上漲7%，其中信用債總募集資金人民幣32.49萬億元，同比上漲11%。

報告期內，公司債券承銷業務主承銷金額達人民幣950.72億元，其中，東方花旗完成債券主承銷項目46個，主承銷金額人民幣677.98億元，主承銷金額行業排名第20位，合資券商中排名第1位(根據Wind統計)。截至報告期末，東方花旗債券承銷項目23個過會，14家在審。

報告期內，公司利率債銷售繼續保持行業領先優勢，記賬式國債、國開行金融債、中國農業發展銀行(以下簡稱「農發行」)金融債承銷量位居同行業前2位；公司積極參與地方債承銷，其中，銀行間地方債承銷和上交所地方債承銷均行業排名前3，深交所地方債承銷行業排名前2；公司非金融企業債務融資工具在券商類主承銷商中排名前10。此外，公司積極參與債券通、國開行交易所債、國開行二級資本債、農發行交易所債、綠色債等項目的主承銷發行工作。報告期內，公司榮獲中債登評選的「優秀承銷機構獎」、「地方債非銀類承銷商最佳貢獻獎」、「中國綠色債券指數樣本券優秀承銷機構」；榮獲國開行「銀行間市場優秀承銷商」、「國家開發銀行金融債券承銷商創新獎」等殊榮；榮獲上交所「地方政府債券優秀承銷獎」、深交所「優秀利率債承銷機構獎」等殊榮。

第四節 董事會報告

下表載列公司擔任主承銷商各類債券承銷明細：

(人民幣百萬元)	截至2018年 12月31日	截至2017年 12月31日
公司債券：		
主承銷次數	22	28
主承銷金額	31,786.00	30,280.00
企業債券：		
主承銷次數	8	19
主承銷金額	7,900.00	15,765.00
金融債：		
主承銷次數	20	28
主承銷金額	22,329.69	26,624.00
資產支持證券：		
主承銷次數	6	8
主承銷金額	15,362.00	11,612.00
非金融企業債務融資工具：		
主承銷次數	32	19
主承銷金額	17,694.13	11,430.33
合計：		
主承銷次數	88	102
主承銷金額	95,071.82	95,711.33

第四節 董事會報告

財務顧問

報告期內，東方花旗財務顧問業務表現優異，擔任獨立財務顧問的上市公司重大資產重組項目2家(按通過中國證監會併購重組委家數統計)，規模總額為人民幣540.25億元；其中萬華化學項目是報告期內國內資本市場規模最大的併購項目(重組規模高達人民幣522.12億元)，也是「一帶一路」沿線國內企業在中東歐地區進行的最大規模的跨境併購項目。東方花旗財務顧問業務實現新三板成功掛牌2家，掛牌累計股數12,205.88萬股；定向發行5家，定向發行累計金額人民幣9.97億元，新三板申請在審股票發行項目2家。截至報告期末，累計督導42家掛牌公司。

報告期內，東方花旗榮獲《證券時報》「2018中國區優秀投行君鼎獎評選」2個獎項、第十一屆《新財富》最佳投行評選的2項「最佳」、《21世紀經濟報道》「21世紀國際財經峰會」之「2018年度金帆IPO投行獎」等榮譽。

5. 管理本部及其他

公司管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。報告期內，管理本部及其他業務實現分部收入及其他收益人民幣20.02億元，佔比12.31%。

資金業務及其他

資金業務旨在提升公司綜合資金管理能力，主要包括流動性風險管理、負債管理及流動性儲備管理。報告期內，公司不斷完善流動性風險管理體系，加強融資精細化管理，通過制度建設和系統開發等手段不斷提升流動性風險管控能力，並通過提高儲備資產管理水平提升流動性的安全邊際，實現資金安全性、流動性和收益性的有機統一。

報告期內，公司流動性儲備合理充裕，流動性指標持續滿足監管要求。截至報告期末，母公司流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為290.43%和151.97%，離監管預警值均有較高的安全邊際。

第四節 董事會報告

公司將持續完善流動性管理體系，充分發揮內部資金轉移定價對業務的引領作用，合理引導資源有效配置；穩步推進公司債務融資工具的集中統籌管理，力求抓住利率波動的高峰低谷，有效降低財務支出；著力提升集團協同效應，不斷提高表內外、本外幣、境內外資金的綜合管理能力。

境外業務

公司主要通過全資子公司東方金控及其子公司開展相關境外業務。東方金控是公司開展境外業務、實施國際化戰略的境外全方位業務平台，為公司境內外市場同步發展、豐富收入來源、優化收入結構給予有利保障。東方金控通過其全資子公司持有證券交易、就證券提供意見、期貨合約交易、資產管理、就機構融資提供意見等業務牌照，搭建了較完整的綜合性海外業務平台。報告期內，東方金控及其子公司各項業務均衡發展。根據彭博數據顯示，2018年，東方金控及其子公司債券承銷業務總承銷金額在香港中資券商中排名第4；積極參與申購D股市場首只上市新股「青島海爾」，支持中國企業實踐「走出去」戰略；推出首只公募基金「博時—東方紅大中華債券基金」，提升「東方紅」品牌境外市場影響力；首推港美股手機在線開戶系統，積極推動互聯網金融領域創新發展。

2018年，東方金控連續第二年被亞洲權威的《The Asset》（《財資》）雜誌評選為「亞洲地區G3債券最佳投資機構」；榮獲由中央電視台CCTV財經頻道、香港大公報聯合主辦的「2018央視財經論壇」活動「優秀企業獎」榮譽稱號；榮獲由《中國證券報》評選的第二屆海外金牛獎「一年期海外金牛私募投資經理獎」。

東方金控將持續優化境外平台建設，深化跨境業務協作，擴大公司品牌知名度及影響力，增強公司綜合金融服務能力。

第四節 董事會報告

(二) 綜合損益表主要項目情況

1. 收入及其他收益

報告期內，集團實現收入及其他收益總額人民幣157.02億元，同比減少人民幣9.77億元，降幅5.86%。收入及其他收益變動的主要原因為：自營權益投資受市場影響收入下降；新金融工具準則實施，公司持有的權益工具價格波動在營業收入中得以完全體現；子公司大宗商品業務收入增加。其中：

手續費及佣金收入人民幣54.19億元，佔比34.51%，增幅0.75%，主要原因為：公司受托資產管理平均規模增長，帶動資產管理業務收入大幅增長。

利息收入人民幣63.74億元，佔比40.59%，增幅62.16%，主要原因為：新金融工具準則實施後持有按攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具獲得的利息計入利息收入。剔除準則調整因素的影響，利息收入36.47億元，降幅7.22%，主要原因是股票質押回購融出資金債券利息收入減少。

投資收益淨額人民幣-0.02億元，主要原因為：新金融工具準則實施後持有按攤餘成本計量的債務工具和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具獲得的利息計入利息收入，以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產處置收益和公允價值變動減少。除準則調整因素的影響，投資收益淨額27.25億元，降幅59.56%，主要原因是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產處置收益和公允價值變動減少。

其他收入及收益人民幣39.11億元，佔比24.91%，增幅518.73%，主要原因為：子公司大宗商品銷售收入增加。

第四節 董事會報告

本集團於報告期間的收入及其他收益結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-12月		2017年1-12月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
手續費及佣金收入	5,418,316	34.51%	5,377,803	32.24%	40,513	0.75%
利息收入	6,374,389	40.59%	3,930,852	23.57%	2,443,537	62.16%
投資收益淨額	(2,107)	-0.01%	6,738,575	40.40%	(6,740,682)	-100.03%
其他收入及收益	3,911,350	24.91%	632,155	3.79%	3,279,195	518.73%
收入及其他收益 總額	15,701,948	100.00%	16,679,385	100.00%	(977,437)	-5.86%

2. 支出總額

報告期內，集團支出總額人民幣150.35億元，同比增加人民幣22.67億元，增幅17.76%，主要原因為：子公司開展大宗商品貿易所產生的銷售成本增加。其中：

僱員成本人民幣28.31億元，降幅21.33%，主要原因為：公司業務收入減少，與業務收入相關的薪酬支出相應減少。

利息支出人民幣55.04億元，降幅7.36%，主要原因為：公司賣出回購規模和應付債券規模減少，相應的利息支出減少。

手續費及佣金支出人民幣4.29億元，增幅15.62%，主要原因為：自營投資業務產生的手續費支出增加。

折舊和攤銷費用人民幣2.07億元，增幅14.57%，主要原因為：物業和設備折舊增加。

其他支出包括運營費用和稅金及附加等，共支出人民幣59.07億元，增幅163.50%，主要原因為：子公司開展大宗商品貿易所產生的銷售成本增加。

第四節 董事會報告

減值損失人民幣1.57億元，降幅63.81%，主要原因為：計提的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具減值準備、融出資金減值準備及買入返售金融資產減值準備減少。

2018年全年集團支出總額的構成情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年	2017年	增減情況	
			金額	比例
僱員成本	2,830,844	3,598,494	(767,650)	-21.33%
利息支出	5,503,768	5,941,311	(437,543)	-7.36%
手續費及佣金支出	429,342	371,323	58,019	15.62%
折舊和攤銷費用	206,931	180,611	26,320	14.57%
其他支出	5,906,908	2,241,740	3,665,168	163.50%
減值損失	157,114	434,176	(277,062)	-63.81%
合計	15,034,907	12,767,655	2,267,252	17.76%

3. 研發投入

研發投入情況表

單位：千元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	160,170
本期資本化研發投入	52,535
研發投入合計	212,705
研發投入綜合佔營業收入比例(%)	2.06
公司研發人員的數量(人)	168
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	3.26
研發投入資本化的比重(%)	24.70

第四節 董事會報告

4. 公益投入

2018年集團在慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣2,826.75萬元。

5. 現金流量

報告期內，公司現金及現金等價物淨減少人民幣88.03億元。其中：

(1) 經營活動所得現金淨額為人民幣22.90億元，主要原因為：

- 1) 融資客戶墊款及買入返售金融資產減少導致現金淨流入人民幣88.42億元；
- 2) 應付經紀業務客戶賬款增加導致的現金淨流入人民幣38.40億元；
- 3) 代客戶持有的現金及結算備付金減少致現金淨流出人民幣34.30億元；
- 4) 賣出回購金融資產款及拆入資金減少致現金淨流出人民幣69.86億元。

(2) 投資活動所用現金淨額為人民幣71.34億元，主要原因為：

- 1) 投資及處置金融投資導致現金淨流出人民幣104.41億元；
- 2) 投資收到的股息及利息現金淨流入人民幣36.14億元；

(3) 籌資活動所用現金淨額為人民幣39.59億元，主要原因為：

- 1) 支付債券、短期融資券及借款利息現金淨流出人民幣34.26億元；
- 2) 支付股東股利現金淨流出人民幣14.20億元。

第四節 董事會報告

(三) 綜合財務狀況表主要項目分析

1. 綜合財務狀況表總體情況

截至報告期末，集團資產總額人民幣2,268.70億元，負債總額人民幣1,745.97億元，權益總額人民幣522.72億元。

集團綜合財務狀況表項目分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年		2017年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
資產總額	226,869,673		231,859,988		(4,990,315)	-2.15%
現金和銀行結餘	36,764,639	16.21%	41,895,955	18.07%	(5,131,316)	-12.25%
結算備付金	9,354,272	4.12%	9,349,322	4.03%	4,950	0.05%
交易所及非銀行金融						
機構保證金	1,025,365	0.45%	1,025,096	0.44%	269	0.03%
衍生金融資產	318,490	0.14%	168,719	0.07%	149,771	88.77%
融資客戶墊款	10,276,755	4.53%	12,940,064	5.58%	(2,663,309)	-20.58%
應收賬款	668,408	0.29%	962,844	0.42%	(294,436)	-30.58%
受限銀行存款	-	0.00%	449,900	0.19%	(449,900)	-100.00%
買入返售金融資產	28,168,584	12.42%	34,618,491	14.93%	(6,449,907)	-18.63%
以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融資產	52,035,347	22.94%	48,029,447	20.71%	4,005,900	8.34%
以公允價值計量且其						
變動計入其他綜合						
收益的債務工具	62,209,436	27.42%	-	0.00%	62,209,436	不適用
以公允價值計量且其						
變動計入其他綜合						
收益的權益工具	9,316,262	4.11%	-	0.00%	9,316,262	不適用
按攤餘成本計量的債務						
工具	7,912,596	3.49%	-	0.00%	7,912,596	不適用
可供出售金融資產	-	0.00%	72,234,378	31.15%	(72,234,378)	不適用
持有至到期投資	-	0.00%	110,500	0.05%	(110,500)	不適用
其他應收賬款、其他						
應收款及預付款項	1,506,381	0.66%	3,725,463	1.61%	(2,219,082)	-59.57%

第四節 董事會報告

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年		2017年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
遞延稅項資產	895,832	0.39%	150,522	0.06%	745,310	495.15%
對聯營企業的投資	4,015,263	1.77%	4,005,604	1.73%	9,659	0.24%
物業及設備	2,237,568	0.99%	2,033,609	0.88%	203,959	10.03%
其他無形資產	132,340	0.06%	127,939	0.06%	4,401	3.44%
商譽	32,135	0.01%	32,135	0.01%	-	0.00%
負債總額	174,597,221		178,358,513		(3,761,292)	-2.11%
拆入資金	11,027,067	6.32%	11,200,000	6.28%	(172,933)	-1.54%
應付短期融資款	12,411,606	7.11%	1,810,486	1.02%	10,601,120	585.54%
應付經紀業務客戶賬款	32,059,065	18.36%	28,219,521	15.82%	3,839,544	13.61%
應計僱員成本	1,249,289	0.72%	1,852,383	1.04%	(603,094)	-32.56%
其他應付賬款、其他						
應付款項及預計費用	1,485,790	0.85%	4,315,525	2.42%	(2,829,735)	-65.57%
當期稅項負債	371,510	0.21%	433,308	0.24%	(61,798)	-14.26%
以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融負債	6,834,381	3.91%	6,059,727	3.40%	774,654	12.78%
衍生金融負債	905,809	0.52%	628,176	0.35%	277,633	44.20%
合同負債	134,897	0.08%	-	0.00%	134,897	不適用
賣出回購金融資產款	49,415,677	28.30%	56,120,004	31.46%	(6,704,327)	-11.95%
借款	1,653,162	0.95%	2,327,670	1.31%	(674,508)	-28.98%
應付債券	57,048,968	32.67%	65,309,687	36.62%	(8,260,719)	-12.65%
遞延稅項負債	-	0.00%	82,026	0.05%	(82,026)	-100.00%
權益總額	52,272,452		53,501,475		(1,229,023)	-2.30%

註：構成比例資產類為佔資產總額的比例，負債類為佔負債總額的比例。

第四節 董事會報告

2. 資產

截至報告期末，集團資產總額人民幣2,268.70億元，較上年末減少人民幣49.90億元，降幅2.15%，主要變動原因為自有銀行結餘、融出資金及質押回購融出資金減少。集團資產中，貨幣資金、結算備付金及交易所及非銀行金融機構保證金、受限銀行存款人民幣471.44億元，較上年末減少人民幣55.76億元，佔總資產的20.78%；金融投資及衍生金融資產人民幣1,317.92億元，較上年末增加人民幣112.49億元，佔總資產的58.10%；融出資金、買入返售金融資產及應收賬款人民幣391.14億元，較上年末減少人民幣94.08億元，佔總資產的17.24%；長期股權投資、固定資產及其他人民幣88.20億元，較上年末減少人民幣12.56億元，佔總資產的3.88%。報告期內，公司資產規模穩定，結構合理，流動性充足。

3. 負債

截至報告期末，集團負債總額人民幣1,745.97億元，較上年末減少人民幣37.61億元，降幅2.11%；扣除應付經紀業務客戶賬款和代理承銷證券款後，資產負債率為73.17%，較上年末減少0.52個百分點。集團負債中，借款、應付短期融資款、拆入資金、應付債券及賣出回購金融資產款人民幣1,315.57億元，較上年末減少人民幣52.11億元，佔總負債的75.35%；交易性金融負債和衍生金融負債人民幣77.40億元，較上年末增加人民幣10.52億元，佔總負債的4.43%；應付經紀業務客戶賬款和代理承銷證券款人民幣320.59億元，較上年末增加人民幣38.40億元，佔總負債的18.36%；應付僱員成本、當期稅項負債、合同負債及其他人民幣32.41億元，較上年末減少人民幣34.42億元，佔總負債的1.86%。

第四節 董事會報告

4. 借款和債券融資

截至報告期末，公司借款及債券融資總額為人民幣821.41億元，下表載列於報告期末公司的借款及債券融資明細：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 12月31日	2017年 12月31日
拆入資金	11,027,067	11,200,000
應付短期融資款	12,411,606	1,810,486
借款	1,653,162	2,327,670
應付債券	57,048,968	65,309,687
合計	82,140,803	80,647,843

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附合併財務報表附註39、40、46和47。

除在本報告中已披露的負債外，截至報告期末，公司並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

第四節 董事會報告

(四) 報表合併範圍變更的說明

1. 與上年末相比本年新增合併單位9家，具體為：東證資本、東證創投、東證期貨和東方金控各新增1家子公司；母公司新增2個結構化主體，東方金控新增3個結構化主體。
2. 與上年末相比本年減少合併單位19家，具體為：東證資本減少13家子公司；母公司減少5個結構化主體，東證創投減少1個結構化主體。

(五) 行業經營性信息分析

1. 報告期內公司營業部、子公司新設和處置情況

(1) 向子公司增資情況

2018年8月，公司向東證期貨增資人民幣5億元，已完成工商變更登記，即東證期貨註冊資本變更為人民幣20億元。上述事宜已經公司總裁辦公會議審議通過。

2019年3月，公司向東證期貨增資人民幣3億元，已完成工商變更登記，即東證期貨註冊資本變更為人民幣23億元。上述事宜已經公司總裁辦公會議審議通過。

(2) 公司新設證券營業部情況

經上海證監局《關於核准東方證券股份有限公司設立15家證券營業部的批覆》（滬證監許可[2018]73號）核准，公司獲准在江蘇省南京市、江蘇省宜興市、山東省威海市、山東省濰坊市、北京市、廣東省深圳市、浙江省杭州市、浙江省寧波市、河南省鄭州市、湖南省長沙市、湖北省武漢市、安徽省蚌埠市、山西省晉中市、陝西省西安市、江西省九江市各設立一家證券營業部，信息系統建設模式均為B型。前述證券營業部的業務範圍為：證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品。截至報告期末，公司尚未完成上述營業部的設立工作。

第四節 董事會報告

(3) 公司證券營業部遷址情況

- 1) 東方證券股份有限公司上海寶山區長江西路證券營業部同城遷址，營業部從上海市寶山區長江西路1788號遷至上海市寶山區長江西路1952弄2號，名稱未變更。
- 2) 東方證券股份有限公司南寧民主路證券營業部同城遷址，營業部從廣西壯族自治區南寧市民主路6-8號都市華庭四樓遷至廣西壯族自治區南寧市金湖路26-1號東方商務港一層10號商舖、二層2A4/2A5號，名稱變更為東方證券股份有限公司南寧金湖路證券營業部。
- 3) 東方證券股份有限公司上海浦東新區浦東南路證券營業部同城遷址，營業部從上海市浦東新區浦東南路1658號遷至上海市浦東新區源深路1088號平安財富大廈3樓，名稱變更為東方證券股份有限公司源深路證券營業部。
- 4) 東方證券股份有限公司西安錦業路證券營業部同城遷址，營業部從陝西省西安市雁塔區錦業路1號都市之門C座716-719遷至陝西省西安市高新區唐延路3號唐延國際中心1棟2單元0501室，名稱變更為東方證券股份有限公司唐延路證券營業部。
- 5) 東方證券股份有限公司上海浦東新區春曉路證券營業部同城遷址，營業部從上海市浦東新區張江高科春曉路350號南樓102室遷至上海市浦東新區金科路2966號2幢216室，名稱變更為東方證券股份有限公司上海浦東新區金科路證券營業部。
- 6) 東方證券股份有限公司上海楊浦區四平路證券營業部同城遷址，營業部從上海市楊浦區四平路999號遷至上海市楊浦區控江路1555號101室、2508室，名稱變更為東方證券股份有限公司上海楊浦區控江路證券營業部。

第四節 董事會報告

- 7) 東方證券股份有限公司上海普陀區蘭溪路證券營業部同城遷址，營業部從上海市普陀區蘭溪路遷至上海市普陀區雲嶺東路235、245號2樓202室，名稱變更為東方證券股份有限公司上海普陀區雲嶺東路證券營業部。
- 8) 東方證券股份有限公司上海閔行區都市路證券營業部同城遷址，營業部從上海市閔行區都市路3898號遷至上海市閔行區都市路2635弄27號一樓107室、13號三樓310室，名稱變更為東方證券股份有限公司上海閔行區都市路證券營業部。
- 9) 東方證券股份有限公司上海閘北區中興路證券營業部同城遷址，營業部從上海市閘北區中興路457號遷至上海市靜安區萬榮路777弄1號樓102-1、703-2、703-3，名稱變更為東方證券股份有限公司上海靜安區萬榮路證券營業部。

2. 賬戶規範情況專項說明

公司嚴格按照中國證監會、中證登關於賬戶管理相關要求推進賬戶管理工作，進一步完善健全賬戶規範管理的長效機制，並對已實施另庫存放的不合格、小額休眠、風險處置休眠賬戶實施進一步的賬戶規範清理。報告期內，公司證券營業部共規範另庫不合格資金賬戶34戶、另庫不合格證券賬戶14戶；另庫小額休眠資金賬戶激活358戶、另庫小額休眠證券賬戶631戶；另庫風險處置資金賬戶激活18戶、另庫風險處置證券賬戶14戶。

截至報告期末，公司客戶資金賬戶1,801,193戶、證券賬戶共計2,940,003戶，其中，合格資金賬戶1,474,270戶、證券賬戶2,634,142戶；另庫不合格資金賬戶10,348戶、另庫不合格證券賬戶1,247戶；另庫小額休眠資金賬戶282,880戶、另庫小額休眠證券賬戶290,172戶；風險處置資金賬戶33,695戶、證券賬戶14,442戶。

第四節 董事會報告

3. 創新業務開展情況及其風險控制情況

(1) 創新業務開展情況分析

經過多年積累積澱，創新業務已成為公司核心競爭力，創新成果日益顯現，2018年創新成果主要體現為：

- 1) 公司創新業務收入在總營業收入中佔比大幅提升。經過多年的培育，創新業務為公司培育了新的收入來源和利潤增長點。2018年，公司創新業務收入在總收入的佔比達到37%，有效減輕了股市波動對公司經營業績所帶來的影響。
- 2) 公司部分創新業務已形成品牌效應及先發優勢。公司資產管理、跨境投資及併購、資產證券化、大宗商品交易、櫃檯市場、互聯網金融等業務領域，在業內已形成品牌效應及先發優勢。
- 3) 創新業務為公司再獲榮譽。2018年，公司獲得2017年上海金融業改革發展優秀研究成果一等獎、二等獎、入圍獎各一項，獲得2017年上海金融創新獎提名獎一項。

(2) 針對業務創新的風險控制情況

隨著公司發展戰略的推進，報告期內，各項創新業務穩步發展。公司結合實際情況，緊跟業務創新，重點加強業務風險的審核，主要採取了如下措施：

- 1) 組織架構方面，風險管理業務總部加強與業務部門的溝通，跟蹤監控創新業務，主動開展風險識別和評估工作，由業務部門、分支機構及子公司作為第一道防線，風險管理職能部門作為第二道防線，風險監督管理部門作為第三道防線，共同防範業務風險。

第四節 董事會報告

- 2) 管理流程方面，公司進一步完善創新業務的風險管理同步機制，密切跟進公司各項創新業務的合規與風險管理相關工作，建立創新業務評估審查機制，跟進創新業務所涉及的框架設計、創新申報、業務開展等全過程。
- 3) 風險識別與評估方面，公司切實履行創新產品風險審查職責，對場外期權、內嵌期權的收益憑證等產品中的期權定價、對沖策略以及回測結果做出獨立的專業風險審查意見，同時不斷完善壓力測試機制，有力保證複雜金融衍生產品業務的順利開展。
- 4) 風險報告方面，公司將創新業務的風險計量與開展情況納入全面風險管理報告體系，認真總結創新業務的風險管理經驗。
- 5) 系統建設方面，公司將創新業務納入全面風險管理系統建設，公司創新業務穩健開展，風險可測可控可承受。

4. 公司風險控制指標和淨資本補足機制建立情況

(1) 風險控制指標動態監控機制的建立情況

為了加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，公司根據監管部門的要求和自身風險管理的需要，建設了風險控制指標動態監控系統，並搭建了配套的組織架構和管理制度體系。監控系統能夠實現風險控制指標的準確計量、動態監控和自動預警，公司根據市場、業務發展、技術、監管環境的變化不斷調整和完善系統，使之能夠同步覆蓋公司開展的各項業務活動。

第四節 董事會報告

公司設有各業務條線和公司總量指標的風險監控崗，崗位分工明確、職責清晰，以各項業務監控系統和風險控制指標動態監控系統為工作平台，對相關風險控制指標的異動、觸警等情況進行動態監控和預警，定期和不定期編寫監控報告，並負責跟蹤所涉及風險事項的整改落實。

(2) 資本補足機制

公司根據監管部門對證券公司的風控要求及自身的風險承受能力，對經營範圍和各項業務的規模、結構進行動態調整，同時根據業務發展需要適時補充或提高淨資本。

公司每年初制訂資產負債配置計劃及風險偏好和限額指標，風險管理部門負責對風險控制指標進行動態監控和報告，一旦發生有風險控制指標觸及分級預警標準的情況，公司將根據預警級別採取相應風險處置措施，包括嚴格控制風險性較高的投資品種或業務規模、調整金融資產投資結構、採取對沖機制降低風險敞口等方式，以及通過借入長期次級債、增資配股等多種融資渠道及時補足淨資本。

(3) 壓力測試機制的建立情況

公司建立了壓力測試機制，確保在壓力情景下風險可測、可控、可承受，保障公司可持續經營。公司在制度中明確，在可能導致淨資本和流動性等風險控制指標發生明顯不利變化或接近預警線、確定重大業務規模、開展重大創新業務等情況時需開展專項或綜合壓力測試，並根據分析測試結果提出業務規模調整等相關建議，成為公司管理層決策的重要依據。

第四節 董事會報告

報告期內，依據中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》的要求，從組織保障、制度建設和系統支持等多方面入手，結合市場環境變化和公司業務發展情況，不斷優化壓力測試機制。全年多次實施綜合壓力測試和專項壓力測試，提高公司應對極端情況和事件的能力。綜合壓力測試的對象包括但不限於淨資本和流動性等風險控制指標和整體財務指標；專項壓力測試的對象根據專項壓力測試的目的予以選擇。

(4) 報告期內風險控制指標達標情況

報告期內，公司淨資本與流動性相關的主要風險控制指標持續符合《證券公司風險控制指標管理辦法》及其配套規則所規定的監管標準，且具備一定的安全邊際。

5. 融資情況說明

(1) 公司融資渠道

從融資方式來看，公司通常使用股權融資和債權融資兩種融資方式；從融資期限來看，公司通過資金拆借、債券回購和發行短期融資券、短期收益憑證、短期收益權融資、證券公司短期公司債券、轉融通融入資金等方式以解決短期的資金需求；通過發行或借入長期次級債、發行公司債券、發行長期收益憑證、長期收益權融資、股權融資等方式以解決中長期的資金需求。

(2) 融資能力分析

公司規範經營，信譽良好，具備較強的融資能力和償付能力，與各大金融機構保持良好的合作關係，經主管部門批准或備案後可以採取各類方式進行融資。

報告期內，公司嘗試了多種形式的債權融資，包括信用拆借、債券回購、收益憑證、次級債券、證券公司債券。公司各項債務融資工具發行的具體情況詳見本報告「第六節、二、證券發行與上市情況」。

(3) 公司負債結構

參見「第四節、二、(三)資產、負債情況分析」。

第四節 董事會報告

(4) 公司為維護流動性水平所採取的措施和相關管理政策

公司一貫堅持資金統一管理和運作，持續加強資金管理體系的建設，根據可變現能力分層配置流動性資產儲備，不斷提升公司抗擊各種流動性衝擊的能力。

公司嚴格執行資金集中管理和集體決策流程，資金管理總部作為流動性風險管理的職能部門，負責自有資金的計劃、融資、調度、投資和定價等事項，在防範流動性風險的前提下優化公司資金使用的效益。

報告期內，公司積極拓展各類長短期融資渠道，強化集團負債管理，提高表內外負債品種、期限、融資市場、交易對手和融資抵押品等因素的分散化程度。公司不斷優化債務結構及其期限，以滿足公司日常運營所需資金以及部分重資本業務的快速增長。公司重視與各大商業銀行等融資對手方保持良好的合作關係，擁有充足的銀行授信額度，具備較強的短期和中長期融資能力。

公司進一步加強流動性風險監測工作，從風險敞口、槓桿率、資金、規模等方面完善流動性指標體系，提高日常監測的有效性。公司著重加強日間流動性風險管理，確保具有充足的日間流動性頭寸，滿足正常及壓力情景下的支付結算需求。報告期內，公司維持較充足的流動性資產儲備，流動性風險監管指標持續符合規定。

(六) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期末，集團長期股權投資人民幣40.15億元，較上年末增加人民幣0.10億元，增幅0.24%。報告期內淨減少投資人民幣1.09億元，宣告發放的現金股利或利潤人民幣3.35億元，權益法下確認的投資收益及其他收益變動人民幣6.64億元，以及期初新金融工具準則調整期初賬面價值人民幣1.47億元。子公司投資參見合併財務報表附註36。

第四節 董事會報告

(1) 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

所持對象名稱	佔該公司		報告期損益	報告期所有者 權益變動
	股權比例	期末賬面價值		
匯添富基金管理股份有限公司	35.412%	1,817,621	360,466	3,626

註： 報告期損益指該項投資對報告期公司淨利潤的影響。

報告期所有者權益變動不包括報告期損益的影響。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，公司無重大的非股權投資。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末 投資成本	年末 賬面價值	本年內 購入或出售 的淨額	本年內 公允價值 變動	本年內 投資收益
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	52,327,242	52,035,347	(5,152,324)	(1,914,422)	(1,091,829)
2. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	60,892,997	62,209,436	10,663,144	1,188,856	99,511
3. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	9,933,192	9,316,262	3,417,837	(1,513,894)	428,057
4. 衍生金融工具	(1,021,121)	(587,319)	(516,206)	256,136	854,671

(七) 重大資產和股權出售

報告期內，公司無重大資產和股權出售。

第四節 董事會報告

(八) 主要控股參股公司分析

1. 上海東證期貨有限公司，註冊資本人民幣23億元，公司持有100%的股權。截至2018年12月31日，東證期貨總資產人民幣2,098,380.18萬元，淨資產人民幣303,806.92萬元；2018年實現營業收入人民幣433,867.86萬元，淨利潤人民幣11,117.86萬元。

主營業務：商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售。

2. 上海東方證券資本投資有限公司，註冊資本人民幣40億元，公司持有100%的股權。截至2018年12月31日，東證資本總資產人民幣516,528.23萬元，淨資產人民幣454,242.50萬元；2018年實現營業收入人民幣95,101.35萬元，其中主營業務收入人民幣94,942.96萬元，主營業務利潤人民幣73,972.41萬元，淨利潤人民幣56,262.96萬元。

主營業務：設立直投基金，對企業進行股權投資，或投資於與股權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資相關的財務顧問服務；經中國證監會認證可開展的其他業務。

3. 上海東方證券資產管理有限公司，註冊資本人民幣3億元，公司持有100%的股權。截至2018年12月31日，東證資管總資產人民幣330,142.93萬元，淨資產人民幣240,313.17萬元；2018年實現營業收入(主營業務收入)人民幣246,862.85萬元，主營業務利潤人民幣122,023.92萬元，淨利潤人民幣94,202.59萬元。

主營業務：證券資產管理業務、公開募集證券投資基金管理業務。

4. 東方花旗證券有限公司，註冊資本人民幣8億元，公司持有66.67%的股權。截至2018年12月31日，東方花旗總資產人民幣182,832.53萬元，淨資產人民幣142,675.17萬元；2018年實現營業收入(主營業務收入)人民幣80,273.55萬元，主營業務利潤人民幣18,037.20萬元，淨利潤人民幣13,180.51萬元。

第四節 董事會報告

主營業務：證券(不含國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))承銷和保薦；中國證監會批准的其他業務。

5. 上海東方證券創新投資有限公司，註冊資本人民幣30億元，公司持有100%股權。截至2018年12月31日，東證創投總資產人民幣335,368.96萬元，淨資產人民幣328,549.53萬元；2018年實現營業收入人民幣21,840.56萬元，淨利潤人民幣10,269.32萬元。

主營業務：創業投資，金融產品投資，投資管理和投資諮詢。

6. 東方金融控股(香港)有限公司，註冊資本港幣21億元，公司持有100%的股權。截至2018年12月31日，東方金控總資產港幣1,804,050.04萬元，淨資產港幣138,092.61萬元；2018年實現營業收入港幣-20,498.39萬元，淨虧損港幣41,643.55萬元。

主營業務：投資控股，通過設立不同子公司分別經營由香港證監會按照《證券及期貨條例》規管的經紀業務、企業融資和資產管理等業務。

7. 匯添富基金管理股份有限公司，註冊資本人民幣13,272.4224萬元，公司持有35.412%的股權。截至2018年12月31日，匯添富基金總資產人民幣723,919.91萬元，淨資產人民幣527,958.15萬元；2018年實現營業收入人民幣355,892.26萬元，其中主營業務收入人民幣348,458.37萬元，主營業務利潤人民幣126,661.09萬元，淨利潤人民幣102,909.79萬元。

主營業務：基金募集，基金銷售，資產管理，經中國證監會許可的其他業務。

以上控股參股公司的會計數據均依據中國企業會計準則編製得出。

第四節 董事會報告

(九) 公司控制的結構化主體情況

公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的公司合計享有這些結構化主體的可變回報或承擔的風險敞口等因素，認定將18個結構化主體納入合併報表範圍。

本報告期新增5個結構化主體納入合併報表範圍；因持有份額變化等原因喪失控制權或清算減少6個結構化主體。

本報告期納入合併範圍的結構化主體情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日 或2018年度
資產總額	7,456,953
負債總額	1,462,869
淨資產總額	5,994,084
營業收入	(103,434)
淨利潤	(155,554)

以上結構化主體的會計數據均依據中國企業會計準則編製得出。

(十) 募集資金

1. A股非公開發行募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准東方證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2017]1940號文）核准，公司於2017年12月完成非公開發行人民幣普通股（A股）股票的發行工作，公司實際非公開發行人民幣普通股（A股）股票計778,203,792股，發行價格為人民幣14.21元/股，募集資金總額為人民幣11,058,275,884.32元，扣除非公開發行的部分承銷費用人民幣69,485,269.97元之後的非公開發行A股募集資金金額為人民幣10,988,790,614.35元。上述非公開發行A股募集資金已於2017年12月27日全部存入本公司開立的募集資金專戶，已經德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）審驗，並出具了編號為德師報（驗）字（17）第00593號的驗資報告。上述募集資金總額扣減已發生的發行費用人民幣101,095,545.51元後，實際募集資金淨額為人民幣10,957,180,338.81元。

第四節 董事會報告

根據公司非公開發行A股股票申請文件反饋意見的回復中承諾募集資金主要用於以下方面：

- (1) 不超過人民幣25億元將用於支持經紀及證券金融業務發展；
- (2) 不超過人民幣30億元將用於投入證券銷售交易業務發展；
- (3) 不超過人民幣20億元將用於提升投資管理服務能力；
- (4) 不超過人民幣20億元將用於加大創新業務投入；
- (5) 不超過人民幣23億元將用於推進公司集團化發展戰略；
- (6) 不超過人民幣2億元將用於營運資金及其他一般企業用途。

截至報告期末，公司使用人民幣25億元用於經紀及證券金融業務發展；使用人民幣30億元用於投入證券銷售交易業務發展；使用人民幣12.50億元用於提升投資管理服務能力；使用人民幣20億元用於加大創新業務投入；使用人民幣18億元用於推進公司集團化發展戰略；使用人民幣2億元用於營運資金及其他一般企業用途；公司累計使用非公開發行A股募集資金人民幣107.50億元。除上述資金使用外，公司所募款項剩餘資金約人民幣2.40億元(含募集資金利息)尚未使用，公司將依據招股說明書披露的內容，根據公司發展戰略將剩餘募集資金用於提升投資管理服務能力及推進公司集團化發展戰略。

第四節 董事會報告

2. H股募集資金使用情況

經中國證監會核准，公司於2016年7月8日於香港聯交所發行境外上市外資股(H股)股票，並於2016年8月3日行使超額配售權。H股募集資金已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，並出具德師報(驗)字(16)第1082號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次公開發行境外上市外資股(H股)933,709,090股，售股股東已出售93,370,910股H股，共計1,027,080,000股，每股面值為人民幣1元，每股H股為港幣8.15元，以港幣現金繳納，共計港幣8,370,702,000.00元，在扣除交易費及其他費用總計港幣145,045,025.30元後，港幣8,225,656,974.70元已存入H股募集資金賬戶，以實際資金劃至上述賬戶日中國人民銀行公佈的港幣兌人民幣匯率中間價折合人民幣7,083,154,510.65元(包含已取得的利息收入)。此等募集資金在扣除劃轉給社保基金會的募集款及其他發行費用後，公司H股募集資金淨額為港幣7,417,133,357.56元。

截至報告期末，公司H股募集資金使用情況如下：港幣2,560,341,264.00元用於進一步發展公司經紀及證券金融業務，港幣2,225,000,000.00元用於發展公司的境外業務，港幣1,097,250,000.00元用於擴大公司投資管理業務，港幣731,500,000.00元用於發展公司證券銷售及交易業務，港幣115,606,181.29元用於資本性支出，港幣401,451,100.00元用於營運資金及其他；公司累計使用H股募集資金港幣7,131,148,545.29元。除上述資金使用外，公司所募款項剩餘資金約港幣271,892,561.75元(含募集資金利息及匯兌損益)尚未使用，公司將依據招股說明書披露的內容，根據公司發展戰略和實際使用需求將剩餘募集資金用於資本性支出。

截至報告期末，公司上述募集資金計劃投向與招股說明書、相關公告及通函披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據實際業務需求，本著股東利益最大化的原則，在合理的時間安排使用。

第四節 董事會報告

三、關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

近年來，證券行業分化加劇，馬太效應顯著。未來，證券行業業務綜合化、經營規模化、競爭差異化、運營科技化、發展國際化的發展態勢十分明顯。

證券行業分化加劇，大型券商獲益，行業的整合或愈演愈烈，中小型券商的生存空間將進一步被壓縮。從政策層面來看，對大型券商的支持力度加大。2018年，場外期權新規進一步對券商進行分層管理，明確只有AA級券商可能成為一級交易商；CDR保薦機構資格、券商跨境業務資格、修訂後的券商分類評價加分標準、股票質押業務與淨資本掛鉤等資格或措施，均使大型券商受益，鼓勵資源向大型券商傾斜。從業績層面來看，2018年前十大券商營業收入及淨利潤在證券業中的佔比明顯提升。

綜合金融服務向證券行業集團化、綜合化發展。隨著中國經濟的發展和直接融資規模的增長，客戶的金融服務需求更趨多元化、精細化。證券公司從業務、產品、渠道、支持服務體系等方面進行整合，向具有完整業務鏈和服務鏈的綜合金融服務商轉變。圍繞滿足客戶綜合金融服務需求的目標，各業務體系、子公司負責專業化運營，集團推動戰略資源配置，母子公司「一體化管控」和聯動發展的趨勢更加明顯。

規模化經營成為證券公司發展的關鍵驅動因素。據行業數據顯示，通道型業務對券商的收入貢獻佔比正在逐年下降，證券行業從過去單純依靠通道佣金的盈利模式，向以資本中介業務為代表的資本依賴性模式轉變，融資融券、股票質押、自營投資等重資本業務成為主要的收入來源，因此資本實力也就成為了證券公司核心業務形成規模效應、提升盈利能力的關鍵因素。證券公司紛紛多渠道地補充淨資本，規模競爭、加速擴張仍將持續，併購重組序幕已經拉開，行業集中度將進一步上升。

第四節 董事會報告

差異化競爭成為證券公司重要的發展路徑。證券公司根據不同的資源稟賦，實行差異化的競爭策略，建立自身品牌特色。領先券商依托綜合化金融平台，憑借強大的規模效應和較強的資源整合能力，在滿足客戶多元化需求、高端客戶爭奪、金融同業併購等方面具有一定優勢。中小券商聚焦針對目標客戶群體，重點發展專業化的優勢業務，或者依靠區位優勢深耕部分區域，在細分業務領域建立差異化競爭優勢。

金融科技成為證券公司業務發展的驅動引擎。金融科技創新正引發證券行業商業模式的顛覆性變革，從傳統的收費型模式向注重專業服務、深化客戶關係和利用網絡服務等多元化模式轉換。證券公司以金融科技應用為突破口，推進金融產品創新和服務創新，為投資者提供個性化、專屬化的產品與服務；通過大數據分析了解客戶需求，提高客戶滿意度；借助信息技術開展數據治理，提高風險管理的標準化和精確度。

經濟全球化推動證券行業國際化發展進程。境內投資者對於跨境投融資、跨境對沖風險和跨境財富管理的需求日益旺盛，證券公司正加大國際業務的資源投入、加快國際化的進程；隨著我國對外開放水平的提高，外資投行全方位進入國內市場，本土券商將面臨國際投行的正面競爭。證券公司將充分發揮網絡和客戶資源優勢，實現國際國內業務協同發展。作為證券公司國際化的「橋頭堡」，香港中資投行悄然崛起，隨著國內和香港市場在股票、債券、基金互投等領域的雙向開放更為廣泛、深入，中資券商的境外佈局將會迎來廣闊的發展空間。

第四節 董事會報告

(二) 公司發展戰略

根據2018年中央經濟工作會議精神，當前我國發展仍處於並將長期處於重要戰略機遇期，在這一基本判斷前提下，也應看到我國經濟運行穩中有變、變中有憂，外部環境複雜嚴峻，經濟面臨下行壓力，這是公司未來發展面臨的外部環境。在新的環境下，公司未來三年將以十九大報告為指引，著力平衡好創新發展與防控風險之間的關係，堅持質量優先、效益優先原則，努力實現穩健可持續發展。

2018年，公司發佈實施了2018-2020年戰略規劃。根據新一輪戰略規劃，公司以「為實體經濟、社會財富管理提供優質綜合金融服務；為員工創造美好生活；為股東、員工、社會實現物質與精神的雙重回報」為使命，以「成為具有國內一流核心競爭力，為客戶提供綜合金融服務的現代投資銀行」為願景，堅持「客戶至上、以人為本、專業服務、開拓創新」的核心價值觀，努力實現新一輪戰略發展目標。

公司2018-2020年規劃期發展的戰略目標是：堅持穩中求進、提質增效的工作總基調，努力實現主要經營指標全面進入行業前十名，部分優勢業務和創新業務穩居行業前五名，成為申能集團市場化機制創新的引領者和上海國際金融中心建設的排頭兵。

圍繞以上戰略目標，公司將遵循客戶驅動、人才驅動、資本驅動、創新驅動四大戰略實施原則，在保持上一期戰略規劃路徑延續性的基礎上，承上啟下地規劃實施「頂層設計+四梁八柱+六大任務」式的本規劃期總體戰略，即：(頂層設計)以客戶為中心，增強集團協同，推動數字化轉型，提升綜合金融服務水平；(四梁八柱)業務發展穩中求進，經營管理提質增效，黨建文化凝心聚力，合規風控保駕護航；(六大任務)優勢業務鞏固發展、基礎業務提升競爭力、增強金融科技應用、深化產融結合、提升集團協同水平、踐行「黨建和企業文化就是生產力」。

第四節 董事會報告

(三) 經營計劃

2019年公司經營管理工作的總體思路是：堅持「防風險，穩增長」的工作基調，保持戰略定力，提升風控能力，下功夫補短板、強基礎、固優勢、提管理，完善業務體系和前中後台聯動機制，在確保不發生重大風險事件的基礎上，提升業績水平。

公司將重點開展以下幾點工作：守住防範風險的底線，加強把關，嚴格執行；資產配置遵循審慎原則，及時調控，優化結構；以客戶需求為中心，做實做深財富管理轉型；以科創板、註冊制推出為契機，抓住機遇構建新型現代投資銀行經營模式；優化大投資板塊結構，增強風險抵禦能力，豐富收益來源；子公司要與集團各業務板塊加強協同，豐富集團產品體系，與母公司形成合力，推動集團化發展再上台階；研究、場外、託管等業務持續打造競爭力，發揮協同效應；提升管理服務和運營等中後台對業務發展的支持保障；保持黨建和企業文化工作的優勢。

(四) 可能面對的風險(包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況)

1. 公司面臨的主要風險及應對措施

公司業務經營活動面臨的風險主要有：市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險及聲譽風險等，具體來講，主要表現及應對措施如下：

(1) 市場風險

市場風險是指公司持有的組合因市場的不利變動而導致損失的風險。市場風險可分為證券資產價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別是指由證券資產價格、利率、匯率和商品價格等波動給公司帶來的風險。

公司建立覆蓋全集團的資產負債配置及風險限額體系，反映公司整體市場風險偏好和風險承受能力。在公司整體業務授權框架下，各項業務實行分層級的風險限額授權，對各項業務及產品實施有效控制，確保風險水平在公司設定的風險偏好之內。公司各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線，公司風險管理職能部門負責統籌公司的市場風險管理工作。

第四節 董事會報告

公司運用逐日盯市、集中度分析及定量風險模型對規模、槓桿、風險敞口等進行管理，建立動態止損機制，通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。

公司密切關注宏觀經濟指標和趨勢，重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險，定期監測市場風險控制指標，對投資策略進行調整，建立重大事項處置決策、執行及責任機構，制定各種可預期極端情況下的應急預案，並根據嚴重程度對重大事項進行分級和管理。

1) 證券資產價格風險

公司具有傳統優勢的權益類自營業務投資規模相對較大，由於其盈利及風險狀況與市場景氣程度高度相關，因此公司的市場風險主要集中於此。

2018年，股票市場因國內宏觀經濟下行、貿易摩擦、海外市場波動等因素影響大幅下跌，上證綜指年末收盤於2,493.90點，較上年同期的3,307.17點下跌24.59%，深證成指跌幅為34.42%。

為監控市場變化情況對權益類證券價值的影響，公司每日跟蹤持倉變化情況，通過實施多元化投資策略，適時調整倉位，並運用股指期貨、股票期權等權益類衍生工具進行對沖，一定程度上減小了市場風險敞口；同時，公司通過對行業和單票的分散投資，加大了對投資集中度風險的控制。

此外，公司審慎控制各類複雜金融衍生品業務規模，嚴格執行場外期權等高風險衍生品的產品定價、對沖策略和回測結果的模型風險審查工作流程，嚴控市場風險。公司衍生品業務主要以低風險套利業務為主，因此面對的市場風險暴露相對較小。

第四節 董事會報告

2) 利率風險

公司資產中有關利率風險的部分主要包括債券投資和貨幣性存款等相對低風險業務。

2018年，貨幣政策穩健中性，維持鬆緊適度和總量流動性合理充裕，債券收益率曲線整體下移明顯，債券市場持續走高。公司適量增加了債券持倉規模，公司佔總持倉市值77%的券種集中分佈於久期0年至5年的區間內。債券組合加權平均久期較上一年末略有增加，達到3.7年；截至報告期末，基點價值為人民幣3,000萬元左右，較上一年末有所增加。

基於對利率及債券市場的分析判斷，公司固定收益類證券自營業務投資規模平穩上升，投資組合久期控制有力，整體資產受利率波動變化影響較小。同時，使用利率互換、國債期貨等投資品種，對沖可能的利率風險。

3) 風險價值

風險價值(VaR)是在一定置信水平下，持倉投資組合在未來某一時間段內由於市場價格變動導致的可能損失。公司採用置信區間95%、持有期1天的VaR來衡量公司金融產品投資組合的市場風險狀況。2018年，公司權益類資產VaR值因市場環境及持倉配置等因素呈現出一定程度的波動。截至報告期末，公司市場風險總體95%VaR為人民幣0.89億元。

(2) 信用風險

信用風險主要指債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的可能性。一是直接信用風險，即由於債務人未能履行約定契約中的義務而造成的風險；二是交易對手風險，即在衍生品交易或證券融資交易中由於交易對手方違約造成的風險；三是結算風險，即在交易的清算交收過程中的違約行為，簡言之是公司履行交付行為而交易對手方違約。

第四節 董事會報告

公司圍繞淨資本管理與風險承受度，分層次、分模塊，統籌管理規模、交易對手、風險敞口等風控指標，從品種、模型、對沖等角度出發，對信用風險敞口進行細化管理，有效控制信用風險。

從業務實踐角度，公司分別建立了針對債券發行主體、交易對手方、融資融券客戶的信用風險管理體系，加強了對其資質和風險的評估工作，通過合同審查及交易監控形式實現信用風險管理，重點關注交易過程中的可能違約環節，制定風險處置應急預案。在債券投資及信用風險相關的交易對手業務中，加強對債務發行主體及交易對手的基本面分析，相應地建立了公司信用風險內部評級體系，並通過信用風險管理系統實現了內部評級、統一授信管理、投資品集中度管理、違約客戶管理、壓力測試、監控預警及風險報告等功能，加強信用風險管控，提升信用風險管理能力；在衍生品交易中，公司對交易對手設定保證金比例和交易規則限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口；在證券金融業務中，建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、監控報告等機制，並通過動態平倉機制及時處置潛在風險。

(3) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

報告期內，公司依照《證券公司流動性風險管理指引》和風控指標管理辦法新規持續完善流動性風險管理系統和內部管理制度體系，設置專崗負責對公司流動性風險進行動態監控、預警、分析和報告。公司每年年初審慎確定流動性風險偏好的定性原則和定量標準，年中根據市場變化和業務發展適時調整相關流動性風控指標。公司定期進行流動性壓力測試和應急演練，並按監管要求每日報送流動性覆蓋率、淨穩定資金率等指標以確保公司流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足，將流動性風險控制在可承受的範圍內。

第四節 董事會報告

(4) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。

公司已在內控流程基礎上細化梳理了操作流程，識別了流程中的操作風險，並按照管理需要對風險進行了分類管理；根據風險的影響程度和發生可能性等建立操作風險評估模型，對識別的操作風險進行分析計量並進行等級評價，確定重點關注和優先控制的風險；建立關鍵風險指標監測機制，實現對重點關注操作風險的量化監測管理；建立了操作風險損失事件上報機制，實現公司內部操作風險事件上報及行業操作風險事件收集管理；完成開發操作風險管理系統，實現對操作風險的識別、評估、監測、計量和報告等管理。

報告期內，公司完成全資及控股子公司的操作風險管理實施工作，與母公司保持集團化協同。

(5) 聲譽風險

聲譽風險主要是指公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險。

第四節 董事會報告

報告期內，公司未面臨影響公司聲譽的重大事件，個別敏感事件也得到高效妥善處理，未發生聲譽風險。公司的聲譽風險的管理主要是：一、嚴格執行《聲譽風險管理辦法》，各部門、分支機構和子公司知悉發生、或者可能發生的聲譽風險事件後，立即向聲譽風險主辦管理部門以及風險管理職能部門報告，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，維護公司聲譽。二、進一步加強輿情監測，對主要搜索引擎、近300家主流媒體、1,000餘家主流財經及地方都市網站、1,500餘家主流財經微博、近300家主流財經微信公眾號以及10餘家境外媒體進行全方位、全天候監測，並建立了輿情監測月報及公司月度聲譽風險管理簡報制度，及時了解公司輿情環境，為有效預防聲譽風險打下堅實基礎。三、嚴格貫徹《廣告宣傳及視覺設計管理辦法》，宣傳物料在製作前由辦公室、風險管理總部、合規法務管理總部以及董事會辦公室各自承擔相應的審核職能，嚴格把關，確保不發生聲譽風險。

2. 公司全面落實風險管理情況

公司始終貫徹「全員合規，風控為本」的風險管理理念，著力實現風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合與銜接，構建了較為完善的、內生性的全面風險管理體系和有效的內部控制機制，並貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節，切實保障了公司總體風險可測可控可承受。

公司建立了清晰合理的風險管理組織架構。公司構築了由各業務部門、分支機構及子公司，相關職能管理部門以及風險監督管理部門組成的嚴密有效的全面風險管理「三道防線」，明確了董事會、監事會、經營層及各子公司、各職能部門等的職責分工，保障風險管理體系有效運行。

第四節 董事會報告

公司高度重視風險管理制度體系建設。公司以《東方證券全面風險管理基本制度》為基礎，制訂了市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、聲譽風險等在內的專項風險管理制度，在各項業務類制度中明確風險管理要求，通過制訂操作規範及細則保障各項風險管理要求的具體落地。同時，為科學引導和合理配置公司資源，公司每年根據市場情況、公司戰略及行業發展情況，編製資產負債配置、風險限額方案，結合動態調整機制以適應公司業務發展。

公司建立了風險識別與評估、風險監測與計量、風險分析與應對的風險管理機制，採取定性和定量相結合的風險計量方法，提升對各類風險的專業化管理能力。通過搭建風險管理駕駛艙、全面風險管理系統、風控指標動態管理系統和各類專項風險管理信息系統，不斷推進風險管理工作中信息技術的實踐應用；貫徹全面風險管理多視角的風險審查機制，對開展的各項新業務、新產品進行嚴格審核，對日常業務運行中的各重要風險環節進行動態監控；通過敏感性分析及壓力測試，動態監測、評估公司經營過程中的各類別風險狀況及風險承受能力；通過多種途徑加強風險應對機制建設和風險抵禦能力，著力風險應對與處置工作的預判性，有效管控各類風險；建立暢通的風險信息溝通機制，確保相關信息傳遞與反饋的及時、準確、完整。

3. 公司合規風控投入及信息技術投入情況

公司高度重視合規風控管理信息系統建設，構建主動有效的全面風險管理體系，持續完善合規風險制度建設，不斷提升合規風險管理水平，搭建集團化合規和風險管理體系，保障經營業務的合法合規。公司合規風控投入主要包括合規風控相關系統購置和開發支出、合規風控部門日常運營費用以及合規風控人員投入等。報告期內，公司合規風控投入總額為人民幣12,738.19萬元。

第四節 董事會報告

公司投入大量資源提升公司信息技術、以提供安全、穩定及個性化的服務，為公司的業務發展保駕護航。公司的信息技術投入(按照證券公司信息系統建設投入指標統計口徑)主要包括：IT投入固定資產和無形資產的折舊攤銷費用、IT日常運營費用、機房租賃或折舊費用、IT線路租賃、IT自主研發費用以及IT人員投入等。報告期內，公司信息技術投入總額為人民幣36,287.10萬元。

(五) 其他

1. 公司董事、監事及高管情況

報告期內公司董事、監事及高管的構成、變動詳情以及簡歷詳情請參見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

2. 優先認購權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，公司股東並無優先認股權。

3. 公眾持股量的充足性

於本年報付印前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條對公眾持股比例的要求。

4. 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

公司非執行董事陳斌先生自2014年12月起至今擔任海通證券股份有限公司的非執行董事，公司非執行董事許建國先生自2016年10月起至今擔任海通證券股份有限公司的非執行董事。由於海通證券股份有限公司的經營範圍包括證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問、證券自營、融資融券、證券承銷、證券投資基金代銷、股票期權做市等，海通證券股份有限公司已經或可能與公司某些業務直接或間接構成競爭。除此以外，公司無其他任何董事在與公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

5. 董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

第四節 董事會報告

6. 董事、監事在重大交易、安排及合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事或監事或董事或監事有關連的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重大交易、安排或合約。

7. 購股權計劃

公司沒有設置購股權計劃。

8. 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型國有企業、跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國。日臻完善的海外網絡佈局，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源。2018年，公司前五大客戶產生的收入佔集團收入及其他收益的比例不超過5%。

鑑於公司業務性質，公司無主要供應商。

9. 與員工、客戶及供貨商及有重要關係人士的關係

有關公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料請參閱本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」。有關本公司與主要客戶及供貨商的關係請參閱本報告「第四節、三、(五)、8、主要客戶及供貨商」。

10. 利潤分配方案

有關公司的利潤分配預案，請參見本報告「第五節、一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案」。

第四節 董事會報告

11. 稅項減免

(1) A股股東

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)及《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日)的持有時間在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額，實際稅負為20%；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率統一代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

第四節 董事會報告

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

對於機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

第四節 董事會報告

(2) H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號）的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：1) 低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；2) 高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；3) 沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2008]897號）的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

第四節 董事會報告

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

建議公司股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置公司股份所涉及的中國、香港及其他國家(地區)稅務影響的意見。

12. 重要合約

報告期內，公司無控股股東，公司或其任何附屬公司不存在《香港上市規則》附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

第四節 董事會報告

13. 管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約(與公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外)，而任何個人或實體據此承擔公司的全部或任何重大部份業務的管理及行政。

14. 獲准許彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

15. 股票掛鈎協議

報告期內，公司概無新訂或已有股票掛鈎協議。

16. 股本與股票及債券發行

有關公司截至2018年12月31日的股本與股票及債券發行的情況，請參見本報告「第六節、一、普通股股本變動情況」、「第六節、二、證券發行與上市情況」、「第七節優先股相關情況」及「第十節公司債券相關情況」。

17. 環境政策及表現

有關公司的環境政策及表現，請參見本報告「第五節、十七、積極履行社會責任的工作情況」。

18. 遵守相關法律法規

有關公司遵守對公司有重大影響的有關法律法規的情況，請參見本報告「第九節、公司治理」。

19. 審閱年度業績

董事會審計委員會已審閱公司截至2018年12月31日止年度經審計的財務報表及年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

20. 期後事項

除本報告所披露外，於財政年度結算日後截至本報告日期，本公司並無發生其他重大事項。

第四節 董事會報告

四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

報告期內，公司不存在因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況。

五、新金融工具準則對公司的影響分析

集團於2018年1月1日開始施行CAS22、CAS23、CAS24、CAS37(以下簡稱「新金融工具準則」)，按照修訂的CAS22的規定對金融工具進行分類和計量(含減值)，涉及前期比較財務報表數據與本準則施行日的新賬面價值之間的差額，計入期初的留存收益和其他綜合收益，新金融工具準則主要從以下兩方面對集團產生重大影響：

1. 金融資產分類按照「業務模式」和「合同現金流量特徵」改為「三分類」(以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)。
2. 金融資產減值改為「預期損失法」(考慮金融資產未來預期信用損失)，並且擴大了計提範圍。

第五節 重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司嚴格按照《公司章程》第二百四十五條的規定，按照「同股同權、同股同利」的原則，根據各股東持有的公司股份比例進行分配。公司實行持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的長期發展。

公司在《公司章程》中明確制定了公司的利潤分配政策：「公司結合所處發展階段、資金需求等因素，選擇有利於股東分享公司成長和發展成果、取得合理投資回報的考量下，採取現金或股票方式分配股利，並優先採取現金分紅的方式。原則上，公司一般在盈利年度進行年度現金分紅，並且在符合利潤分配原則，滿足現金分紅條件的前提下，公司也可以進行中期現金分紅。公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，單一年度以現金方式分配的利潤不少於當年度實現的可分配利潤的30%。」

董事會擬定的利潤分配方案須經全體董事過半數通過，獨立董事應對利潤分配方案發表獨立意見，並提交股東大會審議決定。對於按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，股東大會審議利潤分配方案時，須經出席股東大會會議的股東(包括股東代理人)所持表決權的1/2以上表決通過。公司在特殊情況下無法按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，應當在定期報告中披露具體原因以及獨立董事的明確意見，並對公司留存收益的用途及預計投資收益等事項進行專項說明。公司當年利潤分配方案應當經出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上通過，並且相關股東大會會議審議時應當為股東提供網絡投票便利條件。監事會應對董事會執行現金分紅政策和股東回報規劃以及是否履行相應決策程序和信息披露等情況進行監督。

第五節 重要事項

公司根據行業監管政策、自身經營情況、投資規劃和長期發展的需要，或者由於外部經營環境或者自身經營狀況發生較大變化而需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反相關法律、法規以及中國證監會和證券交易所的有關規定，有關調整利潤分配政策議案由董事會根據公司經營狀況和相關規定及政策擬定，並提交股東大會審議。董事會擬定調整利潤分配政策議案過程中，應當充分聽取獨立董事的意見，進行詳細論證。董事會擬定的調整利潤分配政策的議案須經全體董事過半數通過，獨立董事應發表獨立意見。監事會應對董事會調整利潤分配政策的行為進行監督。調整利潤分配政策的議案須經出席股東大會會議的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上表決通過，並且相關股東大會會議審議時應為股東提供網絡投票便利條件。

公司2017年度利潤分配方案已於2018年7月10日實施完畢。以公司總股本6,993,655,803股為基數，每10股派發現金股利人民幣2.00元(含稅)，分配現金股利人民幣1,398,731,160.60元。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數(含稅) (元)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度	佔合併報表中
					合併報表中 歸屬於上市 公司普通股股東 的淨利潤	歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2018年		1.00		699,365,580.30	1,231,013,208.91	56.81
2017年		2.00		1,398,731,160.60	3,553,626,384.73	39.36
2016年		1.50		932,317,801.65	2,313,974,857.75	40.29

經審計，集團2018年度合併報表中歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣1,231,013,208.91元，母公司2018年度淨利潤為人民幣221,160,340.08元。

第五節 重要事項

根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及《公司章程》等相關規定，公司以2018年母公司實現的淨利潤為基數分別提取10%的法定盈餘公積金、5%的任意盈餘公積金、11%的一般風險準備金和15%的交易風險準備金共計人民幣90,675,739.43元，本年母公司淨利潤可供投資者分配的利潤為人民幣130,484,600.65元。加上以前年度結餘未分配利潤人民幣5,384,061,172.18元，減去公司本年實施2017年度利潤分配方案分配的股利人民幣1,398,731,160.60元，減去2018年度指定的非交易性權益工具處置轉出未分配利潤人民幣61,387,230.89元，本年度累計可供投資者現金分配的利潤為人民幣4,054,427,381.34元。

根據中國證監會《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》等相關規定以及公司業務發展的實際需求，公司綜合考慮長遠發展和投資者利益，建議利潤分配方案如下：

1. 公司2018年度利潤分配採用現金分紅的方式，向2018年度現金股利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，以2018年末總股本6,993,655,803股為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)，共派發現金股利人民幣699,365,580.30元，佔合併報表2018年歸屬於母公司淨利潤的56.81%。
2. 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2018年股東週年大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2018年度利潤分配議案經2018年股東週年大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

公司將適時公佈2018年股東週年大會的召開日及為決定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。公司將就本次H股股息派發的基準日及暫停股東過戶登記日期另行通知。

第五節 重要事項

(三) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

報告期內，公司不存在以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況。

(四) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

報告期內，公司不存在盈利且可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的情況。

二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時	如未能及時
							履行應說明	履行應說明
							未完成履行的	未履行應說明
							具體原因	下一步計劃
與首次公開發行A股相關的承諾	解決同業競爭	申能集團	已向本公司出具《避免同業競爭承諾函》，承諾申能集團及其直接、間接控制的公司、企業不得以任何形式從事與本公司及其子公司構成競爭或可能構成競爭的業務和經營。	在本公司公開發行A股股票並上市後	是	是	/	/
與首次公開發行A股相關的承諾	股份限售	申能集團	承諾自本公司股票在證券交易所上市交易之日起36個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份。	在本公司公開發行A股股票並上市後36個月	是	是	/	/

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行A股相關的承諾	其他	上市公司	承諾公司A股股票上市後3年內，如公司股票收盤價連續20個交易日均低於公司最近一期經審計的每股淨資產，公司將採取回購本公司股票的方式穩定公司股價。	在本公司公開發行A股股票並上市後36個月	是	是	/	/
與A股再融資相關的承諾	股份限售	申能集團	承諾自新增持本公司股票在證券交易所上市交易之日起48個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份，也不由本公司回購該部分股份。	在本公司非公開發行A股股票並上市後48個月	是	是	/	/
	股份限售	上海海煙投資	承諾自新增持本公司股票在證券交易所上市交易之日起36個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份，也不由本公司回購該部分股份。	在本公司非公開發行A股股票並上市後36個月	是	是	/	/

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

報告期內，公司無資產或項目盈利預測。

第五節 重要事項

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，公司無資金被佔用情況。

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

報告期內，不存在公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明。

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

報告期內，本集團因實施財政部新修訂和頒布的準則的影響詳見合併財務報表附註2(重要會計政策和會計估計的變更)。

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

報告期內，公司無重大會計差錯。

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

報告期內，公司不存在改聘會計師事務所的情況。

(四) 其他說明

報告期內，公司無其他說明。

第五節 重要事項

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任

境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	119
境內會計師事務所審計年限(年)	2
境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行
境外會計師事務所報酬	119
境外會計師事務所審計年限(年)	3

單位：萬元 幣種：人民幣

名稱

報酬

內部控制審計會計師事務所	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)	37
--------------	--------------------	----

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經公司2017年股東週年大會審議通過，公司續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2018年度境內審計機構，負責根據中國企業會計準則等提供相關的境內審計服務，聘期一年，2018年度財務及專項監管報告審計費用人民幣119萬元；續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2018年度內部控制審計機構，內部控制審計費用人民幣37萬元。公司續聘德勤•關黃陳方會計師行為公司2018年度境外審計機構，負責根據國際財務報告準則提供相關的審計及審閱服務，聘期一年，2018年度財務報告審計費用人民幣119萬元，半年度審閱費用人民幣45萬元。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為集團內子公司提供審計服務費用合計人民幣77.02萬元。

第五節 重要事項

報告期內，公司未改聘會計師事務所，亦未出現董事會不同意審計委員會對甄選、委任外聘審計師事宜的意見。

過往三年公司聘任的會計師事務所

	2018年度	2017年度	2016年度
境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) ^(註)	立信會計師事務所 (特殊普通合夥)
境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行	德勤•關黃陳方會計師行	德勤•關黃陳方會計師行

註：因公司2016年度境內審計機構立信會計師事務所(特殊普通合夥)聘期屆滿，公司採用邀請招標方式，並經董事會、股東大會審議同意聘任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為2017年度境內審計機構。

七、面臨暫停上市風險的情況

報告期內，公司不存在面臨暫停上市風險的情況。

八、面臨終止上市的情況和原因

報告期內，公司不存在面臨終止上市的情況。

九、破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

第五節 重要事項

十、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項，不存在媒體普遍質疑的事項。

公司主要訴訟及仲裁(佔公司訴訟及仲裁總額90%以上)情況如下：

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	訴訟 仲裁類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成 預計負債及 金額	訴訟(仲裁) 進展情況	訴訟(仲裁) 審理結果及 影響	訴訟(仲裁) 判決執行情況
東方證券	大連長富瑞華 集團有限公司	訴訟	註1	人民幣8億元及應付未付 融資利息、罰息、違約 金及其他因實現債權產 生的相關費用。	否	註1	註1	註1
東方證券	賈躍亭	訴訟	註2	人民幣2億元及應付未付 融資利息、罰息、違約 金及其他因實現債權產 生的相關費用。	否	註2	註2	註2
東方證券	上海郁泰登碩 投資中心 (有限合夥)	訴訟	註3	人民幣1.70億元及應付未 付融資利息、罰息、違 約金及其他因實現債權 產生的相關費用。	否	註3	註3	註3
東方證券	北京弘高中太 投資有限公司	訴訟	註4	人民幣1.10億元及應付未 付融資利息、罰息、違 約金及其他因實現債權 產生的相關費用。	否	註4	註4	註4

第五節 重要事項

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	訴訟 仲裁類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成 預計負債及 金額	訴訟(仲裁) 進展情況	訴訟(仲裁) 審理結果及 影響	訴訟(仲裁) 判決執行情況
東方證券	上海盈方微 電子技術 有限公司	訴訟	註5 已結案，具體 訴訟情況 詳見註5。	人民幣1,900萬元及應付 未付融資利息、罰息、 違約金及其他因實現債 權產生的相關費用。 已結案，具體涉訴金額詳 見註5。	否	註5 已結案，具體 進展情況詳 見註5。	註5 股票抵償債 務，具體內 容詳見註5。	註5 涉案質押股票 已過戶到公 司，具體情 況詳見註5。
東方證券	李建國	訴訟	已結案，具體 訴訟情況 詳見註6。	已結案，具體涉訴金額詳 見註6。	否	已結案，具體 進展情況詳 見註6。	股票抵償債 務，具體內 容詳見註6。	涉案股票已過 戶到公司， 具體情況詳 見註6。
東方證券	賈躍民	訴訟	已結案，具體 訴訟情況 詳見註7。	已結案，具體涉訴金額詳 見註7。	否	已結案，具體 進展情況詳 見註7。	股票抵償債 務，具體內 容詳見註7。	涉案質押股票 已處置，具 體情況詳見 註7。

第五節 重要事項

- 註1：大連長富瑞華集團有限公司(以下簡稱「長富瑞華」)與公司於2014年6月開展了4筆股票質押式回購交易，長富瑞華將其持有的「ST大控」(600747)限售股質押給公司，涉及初始交易金額人民幣8億元，約定的購回交易日期均為2017年6月23日，相關交易協議均由上海市黃浦公證處出具公證書。鑑於長富瑞華出現司法凍結且未按期支付利息，公司根據協議約定於2016年9月21日正式向長富瑞華發出提前購回申請，長富瑞華未及時購回構成違約。此後公司向上海市黃浦公證處申請簽發強制執行證書並於2017年2月16日獲得。公司於2017年3月21日向上海市高級人民法院申請強制執行，獲法院執行立案。後因管轄權的相關規則變更，2017年5月，公司向上海市高級人民法院撤回強制執行申請。後公司於2017年6月7日向遼寧省高級人民法院申請執行立案。2017年7月6日，遼寧省高級人民法院作出裁定，將本案指定由大連市中級人民法院執行。2017年8月1日，大連市中級人民法院依法立案執行，隨後，大連市中級人民法院依法輪候凍結了長富瑞華所持有的全部「ST大控」(600747)，並向遼寧省高級人民法院及瀋陽市中級人民法院兩家首封法院商請移送案涉質押股票的執行權。截至報告期末，大連市中級人民法院已經取得全部質押股票的執行權，公司正在推動對本案主要財產(即質押股票)採取強制執行措施。
- 註2：自然人賈躍亭於2014年7月以其持有的高管鎖定股「樂視網」(300104)與公司開展了股票質押式回購交易，約定的購回交易日期為2017年6月30日，相關交易協議均由北京市方正公證處出具公證書。鑒於賈躍亭未按協議約定按時足額支付利息且未按協議約定進行到期購回，已構成違約，公司向北京市方正公證處申請簽發強制執行證書並於2017年8月2日獲得。次日，公司向北京市第三中級人民法院申請強制執行，要求賈躍亭支付欠付融資本金人民幣2億元以及相應的利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用等，獲執行立案。隨後，北京市第三中級人民法院依法輪候凍結了賈躍亭質押給公司的股票以及部分銀行賬戶、非上市股權、房產等，並商請案涉質押股票的首封法院移送質押股票的執行權。截至報告期末，北京第三中級人民法院已經取得全部案涉質押股票的執行權，公司正在按照北京第三中級人民法院出具的司法協助執行通知書，對本案主要財產(即質押股票)進行依法處置。
- 註3：上海郁泰登碩投資中心(有限合夥)(以下簡稱「郁泰登碩」)於2016年9月以其持有的「堅瑞沃能」(300116)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並提供保證人連帶責任擔保，相關交易協議和擔保協議均由上海市黃浦公證處出具公證書。因郁泰登碩發生交易違約，公司於2018年7月以債務人郁泰登碩和其保證人為被申請執行人向上海市黃浦公證處申請簽發強制執行證書，於2018年8月向上海第二中級人民法院申請強制執行，要求被申請執行人支付欠付融資本金人民幣1.70億元以及相應的利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用等。2018年9月，上海第二中級人民法院首封凍結了案涉的全部質押股票。公司正在推動對本案主要財產(即質押股票)採取強制執行措施。

第五節 重要事項

註4：北京弘高中太投資有限公司(以下簡稱「弘高中太」)於2016年4月以其持有的「弘高創意」(002504)限售股與公司開展了股票質押式回購交易。因弘高中太發生交易違約，公司於2018年8月21日向上海金融法院提起訴訟，要求弘高中太支付欠付融資本金人民幣1.10億元以及相應的利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用等。上海金融法院於2018年10月18日對本案進行開庭審理，並於2018年11月12日作出一審判決，公司勝訴，全部訴請得到支持。2018年12月5日，弘高中太向上海高院提起上訴，上海高院尚未受理其上訴申請。

註5：上海盈方微電子技術有限公司(以下簡稱「盈方微電子」)與公司於2014年9月、12月和2015年3月先後開展了3筆股票質押式回購交易，盈方微電子將其持有的「盈方微」(000670)限售股質押給公司，約定的購回交易日期依次為2017年9月8日、2017年12月22日及2018年3月9日，相關交易協議均由上海市黃浦公證處出具公證書。盈方微電子未購回的融資本金為人民幣3.24億元。鑒於質押股份出現司法凍結，且盈方微電子未按合同約定按期支付利息，公司已於2017年4月14日正式向盈方微電子發出提前購回申請，盈方微電子未及時購回構成違約。此後公司針對上述3筆交易向上海市黃浦公證處分別申請簽發強制執行證書並於2017年5月16日獲得。

其中2筆交易(對應融資本金為人民幣3.05億元)對應的案件是在上海市第一中級人民法院執行立案。2017年5月23日，公司依據這2筆交易的執行證書向上海市第一中級人民法院申請並獲執行立案。2017年6月，盈方微電子向上海市第一中級人民法院提出執行異議，7月下旬上海市第一中級人民法院做出裁定駁回異議。2017年8月，盈方微電子向上海市高級人民法院提出復議，9月15日被上海市高級人民法院裁定駁回。2017年11月，上海市第一中級人民法院取得對應質押股票的執行權。2018年3月至4月期間，上海市第一中級人民法院針對案涉股票進行了兩次網絡司法拍賣，結果均為流拍。2018年5月9日，上海市第一中級人民法院出具裁定書，裁定將盈方微電子持有的6,900萬股交付給公司用於抵償債務，公司對其債務清償不足的部分保留追索的權利。2018年5月18日，上述6,900萬股「盈方微」(000670)股票過戶到公司名下。

2017年12月11日，公司針對另外1筆交易(對應融資本金為人民幣1,900萬元)向上海市黃浦區人民法院起訴並獲立案。2018年1月8日，上海市黃浦區人民法院開庭審理此案。2018年2月23日，上海市黃浦區人民法院做出一審判決，對公司要求盈方微電子歸還融資本金，按約支付融資利息、延期利息、違約金，賠償公證費、律師費損失並要求依法實現質權的訴請，均依法予以支持。2018年6月，上海市黃浦區人民法院取得全部質押股票的執行權，後續將推動對本案主要財產(即質押股票)採取強制執行措施。

第五節 重要事項

- 註6： 自然人李建國於2015年2月、3月、9月和12月以其持有的「皇氏集團」(002329)限售股與公司先後開展了5筆股票質押式回購交易，相關交易協議均由上海市黃浦公證處出具公證書。因質押股份出現司法凍結，且李建國未按合同約定按期支付利息，公司於2017年4月正式向李建國發出提前購回申請，李建國未及時購回構成違約。公司向上海市黃浦公證處申請簽發強制執行證書並於2017年7月獲取。2017年8月公司向北京市高級人民法院申請執行，要求李建國支付欠付的融資本金人民幣4.05億元以及相應的利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用等。北京市高級人民法院受理本案，後指定北京市第二中級人民法院承辦。2017年12月，北京市第二中級人民法院取得對應質押股份的執行權。2018年8月，北京市第二中級人民法院針對案涉股票進行了網絡司法拍賣，結果為流拍。2018年9月，北京市第二中級人民法院出具裁定書，裁定將李建國持有的5,841萬股「皇氏集團」(002329)股票交付給公司用於抵償債務，公司對其債務清償不足的部分保留追索的權利。2018年9月12日，上述5,841萬股「皇氏集團」(002329)股票過戶到公司名下。
- 註7： 自然人賈躍民於2016年5月以其名下持有的流通股「樂視網」(300104)與公司開展了股票質押式回購交易，約定的購回交易日期為2017年5月4日。因賈躍民到期無法歸還債務，公司於2017年6月27日向上海市第二中級人民法院起訴。2017年7月6日，上海市第二中級人民法院依法對賈躍民的質押股票進行了凍結，取得查封主動權。2017年8月14日，賈躍民向上海市第二中級人民法院提出管轄權異議。2017年8月30日，上海市第二中級人民法院裁定駁回賈躍民管轄權異議，就此賈躍民向上海市高級人民法院提出上訴，上海市高級人民法院於2017年11月27日作出終審裁定駁回其上訴。2018年2月28日，上海市第二中級人民法院做出一審判決，判被告賈躍民支付公司融資本金人民幣2億元、融資利息人民幣180萬元、以及按協議約定計算的延期利息及違約金等。2018年3月13日，賈躍民不服一審判決向上海市高級人民法院提出上訴。2018年6月1日，上海市高級人民法院作出二審裁定，因賈躍民未交納上訴費用，按賈躍民撤訴處理。2018年7月29日，公司憑生效判決文書向上海市第二中級人民法院申請強制執行並獲執行立案。截至報告期末，公司已根據上海市第二中級人民法院出具的司法協助執行通知書，完成了對本案涉及質押股票的全部處置，收回部分債權，公司對其債務清償不足的部分保留追索的權利。

第五節 重要事項

十一、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

- (一) 2018年5月25日，公司全資子公司東證期貨收到上海證監局《關於對上海東證期貨有限公司採取出具警示函措施的決定》(滬證監決[2018]48號)，由於東證期貨客戶通過股票期權交易系統對持有的權利倉提交行權指令，部分申報指令未能成功確認，導致該客戶50ETF認沽期權合約行權失敗。根據《證券期貨業信息安全事件報告及調查處理辦法》(以下簡稱《信息安全事件處理辦法》)，並經事後故障原因排查，該事件認定為一般信息安全人為責任事件。同時，東證期貨在事件發生後，未按規定及時向上海證監局進行報告，違反了《證券期貨業信息安全保障管理辦法》、《期貨交易管理條例》、《信息安全保障管理辦法》、《信息安全事件處理辦法》等相關法律法規。上海證監局要求東證期貨提高信息系統運維管理水平，完善東證期貨測試工作流程，強化運維人員溝通協調機制，採取切實有效措施避免類似問題再次發生。同時，進一步細化東證期貨信息系統應急處置制度及工作流程，在相關事件發生的第一時間予以報告，並對直接負責的主管人員和其他直接責任人員進行內部責任追究，並於東證期貨收到本決定之日起60個工作日內將整改落實情況向證監局提交書面報告。

第五節 重要事項

針對監管機構提出的問題，東證期貨管理層高度重視，立即責成相關責任部門及責任人對時間的詳細經過、導致時間發生的原因、相關管理制度流程及操作中存在的疏漏進行認真梳理，要求對照《證券期貨業信息安全保障管理辦法》等相關證券期貨業監管辦法的規定，深刻剖析管理和操作中存在的問題，制定切實可行的整改措施並積極落實整改。按照要求東證期貨已於2018年7月19日向上海證監局提交了整改報告。主要整改措施如下：

- 1) 加強信息系統升級、變更管理及上線前驗證測試工作。
 - 2) 加強運維人員溝通協調機制，要求與外部技術支持及運維人員聯繫溝通都必須使用多點通訊工具，保證主備崗能同時獲取重要信息。
 - 3) 全面梳理完善信息安全應急處置機制，針對特定場景制定詳細應急流程，以便能夠在出現信息安全事件後及時恢復信息系統的正常運行，並按照規定進行及時報告。
 - 4) 加強信息安全事件報告機制，強調發生信息安全事件時第一時間報告的工作責任，明確了發生信息安全事件時的內部報告與外部報告機制、報告流程及報告責任人。
- (二) 2018年8月2日，公司控股子公司東方花旗收到中國證監會《調查通知書》(粵證調查通字180138號)。因東方花旗在擔任廣東廣州日報傳媒股份有限公司(以下簡稱「粵傳媒」)財務顧問期間涉嫌違反證券法律法規，中國證監會決定對東方花旗立案調查。2018年11月1日，東方花旗、上述項目主辦人鄭劍輝和蔡軍強(以下合稱「當事人」)收到中國證監會《行政處罰事先告知書》(處罰字[2018]143號)。2018年11月16日，東方花旗以及鄭劍輝、蔡軍強收到中國證監會《行政處罰決定書》([2018]110號)，主要內容如下：

第五節 重要事項

經查明，東方花旗為粵傳媒重大資產重組出具的財務顧問報告存在虛假記載。東方花旗作為粵傳媒重大資產重組項目的獨立財務顧問，在盡職調查過程中未勤勉盡責：未遵守盡職調查制度，未制定盡職調查清單和各主要階段工作內容；未全面評估粵傳媒併購重組活動所涉及的風險；未對上市公司併購重組活動進行充分、廣泛、合理的調查，對上海香榭麗傳媒股份有限公司(以下簡稱「香榭麗」)收入及應收賬款核查程序缺失；內核機構未對應收賬款問題進行核實，僅憑借項目組的回復即通過審核，內核程序流於形式。

東方花旗的上述行為違反了《上市公司併購重組財務顧問業務管理辦法》(證監會令第54號)(以下簡稱「《財務顧問管理辦法》」)第十九條第一項、第二十一條第一款、第二十二條第一款、第二十五條的規定，違反了《證券法》第一百七十三條的規定，構成《上市公司重大資產重組管理辦法》(證監會令第127號)第五十八條第二款、《財務顧問管理辦法》第四十二條以及《證券法》第二百二十三條的情形，項目主辦人鄭劍輝和蔡軍強是直接負責的主管人員。

根據當事人違法行為的事實、性質、情節與社會危害程度，依據《證券法》第二百二十三條的規定，中國證監會決定：

- 一、責令東方花旗改正，沒收業務收入人民幣595萬元，並處以人民幣1,785萬元罰款；
- 二、對鄭劍輝和蔡軍強給予警告，並分別處以人民幣10萬元罰款。

東方花旗將在今後開展業務過程中嚴格遵循勤勉、盡責、審慎、合規的原則，進一步提高規範運作意識，強化內部審核，把控業務質量，全面加強對財務顧問業務的管理。

第五節 重要事項

- (三) 公司無控股股東和實際控制人。除上文披露以外，報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責等情形。公司董事、監事、高級管理人員不存在違反相關規定買賣公司股票的情形。

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

公司第一大股東為申能集團。報告期內，公司誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，公司未實行股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

十四、重大關聯交易／非獲豁免關連交易

(一) 與日常經營相關的關聯／連交易

報告期內，集團無重大關聯交易，不存在非經營性關聯債權債務往來。

第五節 重要事項

1.1 集團與申能集團及其相關企業發生的持續關聯／連交易

茲提述公司日期為2018年6月26日及2018年7月5日內容有關持續關連交易的公告。截至本報告日期，申能集團持有公司已發行股本約25.27%，根據《香港上市規則》第14A.07(1)條，申能集團及其相關企業為公司的關連人士。報告期內，公司嚴格按照2017年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》、第四屆董事會第四次會議審議通過的《關於與申能(集團)有限公司簽署〈關連交易框架協議〉的議案》開展關聯／連交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯／連方	預計金額	實際金額
證券和金融產品 服務	手續費及佣金 收入	公司向其提供代理買賣 證券、期貨等服務， 收取手續費及佣金等。	申能集團及 其相關企業		202.27
	承銷費收入	公司向其提供證券承銷 服務，收取證券承銷 費用。		10,000.00	392.75
	利息收入	公司與其發生資金拆借 交易而產生的利息等。			3.33
	客戶保證金利息 支出	公司向其提供代理買賣 證券、期貨等服務， 支付客戶資金存款 利息等。		2,000.00	18.02
證券和金融產品 交易	銀行存款	公司向其購買外匯。			2,188.31
	資金拆借	公司與其發生資金拆借 交易。		50,000.00	10,000.00
採購商品和接受 勞務	業務及管理費	公司接受其提供的物業、 供應燃氣等服務。		5,000.00	779.40

註： 公司2018年與申能集團及其相關企業發生的關聯／連交易金額佔公司同類型業務比重較小。

第五節 重要事項

1.2 集團與其他關聯方發生的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2017年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》約定的年度交易金額上限開展關聯交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯方	預計金額	實際金額
證券和金融 產品服務	手續費及 佣金收入	公司向其提供代理買賣證券、 期貨、財務諮詢等服務，收取 手續費及佣金等。	長城基金管理 有限公司		155.57
			長城信息產業 股份有限公司		27.62
			東方國際集團上海 投資有限公司	因交易量難以 預計，以實際	7.28
			洛陽宏科創新創業 投資有限公司	發生數計算。	5.52
			上海東方證券心得 益彰公益基金會		0.03
			關聯/連自然人		0.64
			承銷費收入	公司向其提供證券承銷服務， 收取證券承銷費用。	中國太平洋財產 保險股份有限 公司

第五節 重要事項

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯方	預計金額	實際金額
			上海建工集團股份有限公司		6.15
			長城信息產業股份有限公司		3.95
			洛陽宏科創新創業投資有限公司		1.45
證券和金融 產品服務 (續)	客戶保證金利息 支出	公司向其提供代理買賣證券、期貨等服務，支付客戶資金存款利息等。	上海東方證券心得 益彰公益基金會	因客戶資金規模 難以預計，以 實際發生數 計算。	1.09
			上海農村商業銀行 股份有限公司		0.43
			東方國際集團上海 投資有限公司		0.24
			黃浦區總工會		0.02
			關聯/連自然人		1.02

第五節 重要事項

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯方	預計金額	實際金額
證券和金融	財務顧問業務支出	公司向其獲取財務諮詢等服務，支付諮詢費。	雲卓資本投資(北京)有限公司	因業務的發生及規模難以	210.00
			雲卓資本投資(成都)有限公司	預計，以實際發生數計算。	280.00
證券和金融 (續)	產品服務 保險支出	公司向其購買董監高責任險等保險。	中國太平洋財產保險股份有限公司	因購買保險的險種、時間、金額難以預計，以實際發生數計算。	42.31
證券和 金融產品 交易	債券交易	公司在銀行間市場開展債券現券、債券回購、利率互換等交易。	上海建工集團股份有限公司		16,000.00
			中國太平洋財產保險股份有限公司		10,000.03
			上海新華發行集團有限公司	因債券市場的不確定性，以實際發生數	5,000.00
			海通證券股份有限公司	計算。	5,000.00
			中國太平洋保險(集團)股份有限公司		100.00

第五節 重要事項

註：

- (1) 存在控制關係且已納入公司合併會計報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。
- (2) 公司2018年與其他關聯方發生的關聯交易金額佔公司同類型業務比重較小。
- (3) 關聯／連自然人包括：直接或者間接持有上市公司5%以上股份的自然人；公司董事、監事及高級管理人員；上述人士的關係密切的家庭成員等。上述交易的適用百分比率均低於《香港上市規則》第14A.76(1)條所述之最低豁免水平，因此上述交易已完全獲豁免遵守《香港上市規則》第14A章的所有申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定。

1.3 關聯／連交易的交易類別和定價政策

集團預計與關聯／連方開展證券和金融產品、中介服務等交易，具體交易類別及定價政策如下：

1.3.1 證券和金融產品服務

證券和金融產品服務包括但不限於以下服務：證券、期貨經紀；出租交易席位；證券金融產品銷售；證券金融業務；受托資產管理；投資諮詢；證券承銷；財務顧問；及資產託管服務。

證券和金融產品服務的定價原則乃根據相關服務費用應按照適用的相關法律及法規的要求，並參考當時市場費率後由雙方協商確定。具體而言：

- 1) 證券、期貨經紀服務—市場上該等服務的佣金率通常具透明度及標準化，佣金率參照類似證券或期貨行業的現行市場費率經公平磋商後釐定；費用(視乎情況而定)將參考(其中包括)市場上獨立第三方客戶之經紀交易費用、利率及佣金及預期經紀交易之總金額而釐定。就期貨經紀而言，每手單邊佣金根據(i)期貨合約類別；(ii)買賣所在的期貨交易所；及(iii)買賣是否於香港日間或夜間進行而有所不同。就經紀相關服務而言，費用(視乎情況而定)將參考預期成本釐定；

第五節 重要事項

- 2) 證券金融產品銷售服務—釐定服務費的因素包括市場價格、行業慣例及涉及金融產品銷售的總額，並參考集團為類似類型及產品屬性的產品銷售收取的收費水平；
- 3) 受托資產管理服務—該等服務市場費率在市場上一般具透明度，主要參照包括現行市場費率、代售產品金額或受托資產規模及提供指定服務的複雜性等因素，經公平協商而釐定；
- 4) 投資諮詢服務—該等服務費參照類似類型及規模的交易現行市場收費水平，由相關業務單位經參考各方之服務成本後，經公平協商而釐定；
- 5) 證券承銷服務—證券承銷服務市場競爭激烈，市場佣金通常具透明度及標準化。承銷佣金經公平協商而釐定，並且考慮多項因素，包括當時市場條件、擬發行規模、近期類似性質和規模發行的一般市場佣金率，以及集團向獨立第三方收取的費率。證券承銷市場高度競爭，且承銷佣金率通常具透明度及標準化，集團可基於市場定價；
- 6) 財務顧問服務—釐定財務顧問費用及其他服務費用考慮的因素包括交易性質及規模與當時市場情況。投資銀行服務收費在市場中一般具透明度，集團可基於市場定價；
- 7) 資產託管服務—該等服務費參照類似類型及規模的交易的現行市場收費水平，經公平協商而釐定。

1.3.2 證券和金融產品交易

證券和金融產品交易包括但不限於以下交易：與關聯／連方在銀行間市場進行買入返售或賣出回購交易；與關聯／連方在銀行間市場進行債券自營交易；與關聯／連方進行收益權轉讓交易；認購關聯／連方發行的債券、基金、理財產品或信託計劃等；及關聯／連方認購集團發行的債券、基金、理財產品等。

第五節 重要事項

各類證券及金融產品交易的費率在整個市場相當透明及標準化。就相關產品交易所收取的佣金及收費應參照現行市場費率，或按類似產品或交易類型一般適用於獨立對手方的市場費率按公平協商確定。證券和金融產品的場內交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率進行；證券和金融產品的場外及其他交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率經雙方協商進行；如無該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率，該交易的價格或費率應適用雙方依據公平市場交易原則協商確定的價格或費率。例如，倘在銀行間債券市場及中國交易所債券市場進行交易，則分別按銀行間債券市場及中國交易所債券市場所報價格；倘在證券交易所進行交易，則按相關證券交易所的現行市價進行交易；對於金融機構間借貸，則按銀行間借貸市場所報現行利率進行交易。該等交易的定價須受中國嚴格監管且須遵守適用中國法律及法規的規定。

倘由集團認購關聯／連方推出的證券和金融產品，及由關聯／連方認購集團推出的證券和金融產品，認購價與其他投資者認購時的認購價相同。該認購價由推出證券和金融產品的金融機構經考慮所投資資產／業務基本情況後釐定。

1.3.3 採購商品和接受勞務

採購商品和接受勞務包括接受申能集團及其聯繫人經營範圍內的服務，包括但不限於以下交易：採購煤氣、天然氣、燃氣表灶、燃氣設備用具、燃氣廚房設備，接受燃氣輸配、燃氣工程規劃、設計施工等配套服務。

第五節 重要事項

採購商品和接受勞務定價原則乃按照適用的相關法律及法規的要求，並參考當時市場價格後由雙方在各方日常業務過程中，按一般商業條款經公平協商確定。集團與申能集團及其聯繫人已就有關定價機制原則上達成共識，將由下列方式釐定價格：(i)倘存在政府定價指引，則以政府指示性價格為準；或(ii)倘無任何目前適用的政府定價指引，則採納專責政府機關先前頒布的政府指示性價格作為基本價格，並通過參照申能集團及其聯繫人的採購或服務成本價格調整基本價格；上述第(ii)項經上述調整後，應為公平合理的價格。

1.4 關聯／連交易(包括持續關連交易)的內部控制措施

- 1) 擬進行的證券和金融產品服務、證券和金融產品交易以及採購商品和接受勞務之交易的條款(包括定價條款)應與獨立第三方就類似服務提供／獲提供的條款相似，並應受獨立第三方適用的相同內部甄選、審批及監督程序以及定價政策所規限。
- 2) 於確認與關聯／連方所進行交易的定價前，集團將參照向兩名或以上獨立第三方就同時間類似數量交易的定價或彼等提供產品或服務的報價，以確定相關交易的定價及條款是否公平、合理，且不遜於獨立第三方所報者(或不優於向獨立第三方提供者)(視情況而定)。倘未能就特定交易獲得上述由或向獨立第三方所報定價，相關關聯／連交易將需要作獨立考慮，並經由相關業務的投資決策小組批准，以確保定價對集團公平合理。
- 3) 在向客戶(包括關聯／連方及獨立第三方)提供或銷售同一批次的證券或金融產品時，集團會向所有客戶提出相同的定價條款，並且不會向關聯／連方客戶給予優惠條款。

第五節 重要事項

- 4) 釐定價格之前，持續關連交易的定價建議及補充材料將提交予相關內部部門以供審批。相關內部部門將進行資格審查及盡職調查，評估某一特定交易的定價是否符合集團的相關政策及程序以及價格是否公平合理，並將在適當情況下授予批准。內部審核部門及財務部門負責審查持續關連交易是否符合上述定價政策並監控該等交易的付款。
- 5) 有關關聯／連交易的任何文件及記錄均須妥為保存及存置。
- 6) 公司已按照《香港上市規則》制訂內部指引，規定了關聯／連交易審批程序。

公司獨立非執行董事及核數師會每年審閱公司的持續關聯／連交易，董事會(包括獨立非執行董事)已確認上述交易的條款屬公平合理，乃在集團的日常業務中按一般商務條款或更佳條款進行且符合公司及股東的整體利益。公司核數師已審閱上述持續性關連交易，並向董事會發出函件確認：(1)彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為已披露持續關連交易未經董事會批准；(2)就涉及集團提供貨品或服務的交易而言，彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為該等交易於所有重大方面未遵守公司的定價政策；(3)彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為該等交易於所有重大方面未根據規管該等交易的相關協議訂立；(4)就各持續關連交易的總額而言，彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為已披露持續關連交易已超過公司設定的年度上限。

第五節 重要事項

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯／連交易

1. 東證資本轉讓其持有上海誠毅投資管理有限公司45%股權

公司第四屆董事會於2018年8月30日召開第五次會議，會議審議通過了《關於東證資本轉讓所持上海誠毅投資管理有限公司股權的關聯交易的議案》，同意東證資本為落實私募基金子公司監管要求，將其持有的上海誠毅投資管理有限公司45%股權，作價人民幣19,313,154.94元(以評估報告最終數字為準)轉讓給申能集團全資子公司上海申能誠毅股權投資有限公司，並授權公司經營管理層辦理相關轉讓手續。

由於東證資本為公司的全資子公司，而申能集團持有公司已發行股本約25.27%，根據《香港上市規則》第14A.07(1)(4)條，上海申能誠毅股權投資有限公司構成公司的關連人士。上述交易的適用百分比率均低於《香港上市規則》第14A.76(1)條所述之最低豁免水平，因此上述交易已完全獲豁免遵守《香港上市規則》第14A章的所有申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定。

2. 公司收購東方花旗33.33%股權

茲提述公司日期為2018年12月16日及2019年1月8日內容有關收購東方花旗部分股權的公告。公司第四屆董事會於2019年1月8日召開第八次會議，會議審議通過了《關於收購東方花旗證券有限公司部分股權暨關聯／連交易的議案》，同意公司以東方花旗2018年12月31日經審計淨資產值乘以花旗環球金融亞洲有限公司(「花旗亞洲」)出資比例的價格收購花旗亞洲持有的東方花旗全部33.33%股權，並授權公司經營管理層具體辦理股權轉讓後續工作，包括但不限於簽訂股權轉讓協議及終止合資經營協議等相關法律文件、辦理監管審批、支付交割、工商變更和東方花旗更名等事項。

第五節 重要事項

由於東方花旗為公司的附屬公司並由公司持有66.67%股權，花旗亞洲持有東方花旗33.33%股權，為其主要股東。根據《香港上市規則》第14A.07(1)條，花旗亞洲為公司附屬公司層面的關連人士。根據香港上市規則第14A.101條，由於(1)花旗亞洲為公司附屬公司層面的關連人士；(2)董事會已批准收購事項；以及(3)董事(包括獨立非執行董事)認為收購事項的條款屬公平合理、乃在公司的日常業務中按一般商業條款或更佳條款進行，收購事項符合公司及股東的整體利益，故根據《香港上市規則》第14A章，收購事項須遵守申報及公告規定，並獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准的規定。截至報告期末，此事項尚需取得中國證券監管部門及國有資產監督管理部門的核准或備案以及股權轉讓等相關事項的完成，公司將及時披露進展情況。

公司確認就上述關連交易已符合《香港上市規則》第14A章的規定。除上文所披露者外，報告期內，本公司無根據《香港上市規則》第14A章規定需要披露的其他關連交易。報告期內，有關會計準則下的關聯方交易情況可參見合併財務報表附註58，除上述披露外，該等關聯方交易並不構成《香港上市規則》第14A章規定需要披露的關連交易。

十五、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

第五節 重要事項

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	
公司及其子公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	30.03
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	75.07
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	75.07
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	14.51
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	75.07
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	75.07
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	
擔保情況說明	(1) 報告期內，公司及其全資子公司存在對下屬子公司發行境外債券提供的擔保。截至2018年12月31日，擔保金額約為人民幣70.57億元。 (2) 報告期內，公司全資子公司存在對下屬全資子公司開展銀行授信提供的擔保。截至2018年12月31日，擔保金額約為人民幣4.50億元。

第五節 重要事項

註： 公司美元擔保金額按2018年12月末人民幣兌美元即期匯率1：6.8632折算，港幣擔保金額按2018年12月末人民幣兌港幣即期匯率1：0.8762折算，歐元擔保金額按2018年12月末人民幣兌歐元即期匯率1：7.8473折算。

(三) 其他重大合同

報告期內，公司無其他應披露而未披露的重大合同或交易。

十六、其他重大事項的說明

(一) 董事會及監事會換屆事項

公司於2017年10月27日披露《關於公司董事會及監事會延期換屆的提示性公告》。鑑於公司第三屆董事會、監事會和高級管理人員任期已於2017年10月28日屆滿，公司董事會及監事會換屆工作尚在籌備中，為確保公司相關工作的連續性，公司董事會和監事會將延期換屆，董事會各專門委員會和高級管理人員的任期亦相應順延。公司依照相關法律、法規和《公司章程》的規定，公司進行換屆選舉，產生公司第四屆董事會、監事會和高級管理人員。

第五節 重要事項

公司於2017年12月11日召開第三屆職工代表大會第二次全體會議，會議選舉杜衛華先生為公司第四屆董事會職工董事，選舉李賓先生、周文武先生、姚遠先生為公司第四屆監事會職工監事。

公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會通過，會議選舉潘鑫軍先生、金文忠先生為公司第四屆董事會執行董事，選舉劉煒先生、吳俊豪先生、陳斌先生、李翔先生、夏晶寒女士和許建國先生為公司第四屆董事會非執行董事，選舉徐國祥先生、陶修明先生、尉安寧先生、許志明先生和靳慶魯先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事。選舉張芊先生、黃來芳女士、佟潔女士、劉文彬先生、尹克定先生和吳正奎先生為公司第四屆監事會非職工監事。

至此，公司第四屆董事會成員(2名執行董事、6名非執行董事、5名獨立非執行董事和1名職工董事)已全部經選舉產生，共同組成公司第四屆董事會。公司第四屆監事會成員(6名非職工監事和3名職工監事)已全部經選舉產生，共同組成公司第四屆監事會。

公司第四屆董事會於2018年3月9日召開第一次會議，會議選舉潘鑫軍先生為公司第四屆董事會董事長並選舉了公司第四屆董事會專門委員會委員及主任委員。

公司第四屆監事會於2018年3月9日召開第一次會議，會議選舉張芊先生為公司監事會主席，選舉李賓先生為公司監事會副主席，選舉阮斐女士為公司監事會秘書。

公司第四屆董事會於2018年3月29日召開第二次會議，會議聘任金文忠先生為公司總裁，聘任楊玉成先生、舒宏先生、張建輝先生和杜衛華先生為公司副總裁，聘任張建輝先生為公司財務總監，聘任楊斌先生為公司首席風險官兼合規總監，聘任王如富先生為公司董事會秘書，聘任李婷婷女士為公司證券事務代表，任期自董事會審議通過之日起至公司第四屆董事會屆滿之日止。

第五節 重要事項

(二) 花旗亞洲無意延長合資期限

公司於2018年12月16日收到花旗亞洲《無意延長合資期限的通知》。根據該通知，按照公司與花旗亞洲於2011年6月1日簽訂的股東協議之規定，花旗亞洲希望不再延長東方花旗的合資期限，將其持有的東方花旗全部33.33%股權，以東方花旗2018年12月31日經審計淨資產值乘以其出資比例的價格轉讓給公司。

2019年1月8日，公司第四屆董事會召開第八次會議審議通過《關於收購東方花旗證券有限公司部分股權暨關聯／連交易的議案》，董事會同意公司以東方花旗2018年12月31日經審計淨資產值乘以花旗亞洲出資比例的價格，收購花旗亞洲持有的東方花旗全部33.33%股權，並授權公司經營管理層辦理本次交易的有關事宜，包括但不限於簽訂股權轉讓協議及終止合資經營協議等相關法律文件、辦理監管審批、支付交割、工商變更和東方花旗更名等事項，公司將根據相關規定及時發佈進展公告。

十七、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

(1) 基本方略

公司積極響應國家號召和行業指引，深入貫徹落實相關文件精神，踐行各項精準扶貧工作。公司持續積極落實證券行業「一司一縣」、「一縣一企」倡議，找準精準扶貧發力點，履行企業社會責任，圍繞產業扶貧、金融扶貧、教育扶貧、公益扶貧、消費扶貧等多個方面開展扶貧工作。公司將長期做好各項精準扶貧工作，確保實現「真扶貧、扶真貧」，為打贏脫貧攻堅戰提供堅強保障，為精準扶貧、精準脫貧的體制機制創新和模式創新做出新的貢獻。

第五節 重要事項

(2) 主要策略

- 1) 結合貧困縣資源稟賦，因地制宜開展產業幫扶。公司在充分進行實地調研，了解貧困縣特色資源的基礎上，因地制宜地進行產業幫扶。公司開展精準扶貧工作以來，以內蒙古莫旗、湖北五峰等地為重點項目落地區域，著力發展當地特色產業，積極探索建立長效脫貧機制，以點帶面地穩步推進結對幫扶縣脫貧工作，做到重點突出、點面結合。
- 2) 堅持以產業扶貧為主，以消費渠道推動貧困縣實現「造血」功能。根據公司積累的產業扶貧項目的成功經驗，公司在精準扶貧工作中始終堅持以產業扶貧為主，通過整合集團資源及互聯網資源，包括聯手知名電商網站、特色產業內知名企業等方式，共同促進貧困縣當地特色產業發展，長久地為貧困縣實現產業「造血」功能。
- 3) 充分利用金融企業優勢，創新精準扶貧新模式。公司利用金融機構屬性，通過創新「保險+期貨」扶貧等方式，幫助眾多貧困縣農戶化解農產品價格波動風險。公司將繼續發揮金融企業優勢，充分整合並利用相關資源，創新精準扶貧模式，為精準脫貧提供更多具有創新性的和可複製性的案例。
- 4) 扶貧扶智，為貧困地區持續提供人才保障。公司在精準扶貧工作中還堅持「扶貧扶智」的工作思路，持續地通過教育扶貧、金融知識講座、職業技能培訓等多種方式，為貧困縣提供智力支持和輸送相關人才，確保當地在實現脫貧後，還能保持穩定健康的發展。

第五節 重要事項

- 5) 強化扶貧項目過程管理，推動扶貧工作順利落地。公司內部成立扶貧工作領導小組，確立每年精準扶貧的重點工作，並通過與結對幫扶貧困縣日常工作聯繫機制、實地走訪調研、事中事後反饋機制等，做好扶貧項目過程管理，保障扶貧項目順利開展，確保扶貧項目落實到位。
- 6) 積極總結項目成功經驗，用於進一步推廣及複製。公司在開展各項精準扶貧工作的同時，還積極總結「東方姑娘」等項目的成功經驗，並將其進一步推廣及複製到其他結對幫扶的貧困縣，讓不同產業的更多貧困戶受益。例如，公司在湖北五峰縣開展了「東方紅宜紅茶」項目，幫助當地茶葉產業重新煥發活力；在寧夏鹽池縣、吉林通榆縣分別捐贈資金用於發展當地特色的灘羊養殖產業、小尾寒羊養殖產業等。

2. 年度精準扶貧概要

在中國證監會和中國證券業協會的指導和倡議下，公司積極響應國家號召和行業指引，扎實推進精準扶貧工作，得到社會各界高度認可。截至報告期末，公司及旗下子公司先後與內蒙古莫旗、吉林省通榆縣、山西省靜樂縣、四川省沐川縣、湖北省五峰縣、寧夏鹽池縣、陝西省延長縣、甘肅省秦安縣、雲南省景谷縣、雲南省瀾滄縣、雲南省孟連縣、江西省南康市、雲南省富寧縣、黑龍江省綏濱縣等14個國家級貧困縣簽署了「一司一縣」結對幫扶協議。其中，甘肅省秦安縣，雲南省景谷縣、瀾滄縣、孟連縣、富寧縣，江西省南康市、黑龍江省綏濱縣等7個國家級貧困縣為公司及旗下子公司2018年內新增結對幫扶地區。

第五節 重要事項

報告期內，公司在扶貧方面投入資金人民幣2,571.77萬元(含公益基金會)，實施各項扶貧項目共計39個。其中，產業扶貧項目9個，投入扶貧資金人民幣1,121.48萬元，成功打造了「東方姑娘」、「東方紅宜紅茶」等項目，複製並持續推廣公司現有產業扶貧模式；金融扶貧項目11個，投入扶貧資金人民幣1,070萬元，成功實施了行業內創新的大規模「保險+期貨」項目；教育扶貧項目10個，投入扶貧資金人民幣133.77萬元，繼續資助貧困高中生共計近230人次，並積極推動貧困地區金融知識培訓；公益扶貧項目8個，投入扶貧資金人民幣207.83萬元；消費扶貧項目1個，投入扶貧資金人民幣38.70萬元。

此外，公司充分發揮金融專業優勢，積極服務貧困地區融資及國家綠色發展戰略。報告期內，公司通過多種融資方式為貧困地區融資人民幣33.30億元。其中，公司控股子公司東方花旗主承銷貴州省安順市西秀區城鎮投資發展有限公司非公開發行公司債券項目，幫助其實際完成募集資金人民幣13.40億元；公司固定收益業務總部承銷各類政策性銀行扶貧專項金融債券人民幣19.90億元，有效地助力了貧困縣異地扶貧搬遷。此外，公司發行承銷政策性銀行綠色專項金融債人民幣6.50億元，積極強化大眾綠色責任投資意識，擴大綠色金融社會效應。

第五節 重要事項

與此同時，公司各項精準扶貧工作也獲得社會各界認可。2018年，在由國務院扶貧辦、中國證監會指導、《證券時報》承辦的中國證券期貨業扶貧工作交流大會上，公司榮獲「扶貧卓越貢獻獎」、「優秀消費扶貧獎」及「最佳『一司一縣』結對幫扶項目獎」；在由《國際金融報》主辦的2018中國資本市場扶貧先鋒論壇上，公司獲評「年度扶貧先鋒企業」和「年度產業扶貧先鋒企業」，東方姑娘產業扶貧項目榮獲「年度券商最佳扶貧案例」；此外，公司還榮獲由《中國經營報》頒發的「2018卓越競爭力精準扶貧最佳貢獻獎」；東方紅宜紅茶產業扶貧項目榮獲新浪財經頒發的「券商扶貧創新獎」；東方姑娘產業扶貧項目在第三屆中國企業社會責任卓越案例評選中榮獲「企業精準扶貧案例典範獎」。

總結項目成功經驗推廣優秀產業扶貧模式

在各類扶貧工作中，公司一直堅持探索能夠幫助貧困縣建立「造血」機制的產業扶貧模式，堅持結合貧困縣資源稟賦，因地制宜地進行產業幫扶。2018年內，公司持續總結內蒙古莫旗「東方姑娘」等項目的運作經驗，並成功將莫旗模式逐漸推廣到北五峰縣、寧夏鹽池縣等其他貧困縣，讓不同產業的更多貧困戶受益。

報告期內，公司在內蒙古莫旗持續開展「東方姑娘」產業扶貧項目，並進一步推動當地產業鏈標準化建設。為保證產品新鮮度，公司在莫旗捐建了「東方姑娘」倉儲轉運基地，實現農戶收果後就近分揀，進而提高效率並增加收入；為減少損耗，公司捐贈專項資金訂製了「東方姑娘」專用收果框並免費發放給種植農戶，以減少摘果環節的壞果率；為進一步提升分揀效率，公司建立了「東方姑娘」標準化分揀作業流程，進一步改善生產環境。經過公司的不懈努力，「東方姑娘」產品以更加優秀的品質和更加香甜的口感再度廣受好評，並有力地促進了當地脫貧攻堅工作。

第五節 重要事項

公司認為，「東方姑娘」項目的持續成功，得益於公司在扶貧工作中充分結合當地產業基礎，因地制宜地發展特色產業；也得益於公司積極引入專業的合作夥伴，並充分利用各方資源，以商業化、市場化理念共同推進項目運行；還得益於公司在扶貧中積極推進產業鏈標準化建設，從長遠發展角度嚴控產品質量。

在總結項目成功經驗的同時，公司還積極將莫旗模式推廣開來。2018年，公司對湖北五峰縣進行多次實地調研後發現，五峰縣近半耕地種茶，全縣三分之二人口從事茶葉產業，茶葉產業的發展對當地脫貧攻堅至關重要。基於此，秉承公司「因地制宜進行產業幫扶」的工作思路，以及公司長期以來致力於發掘潛力者並幫助其共同成長的理念，公司決定引入專業力量在當地開展「東方紅宜紅茶」產業扶貧項目。公司再度攜手合作夥伴本來生活網，並聯手了老字號茶葉品牌「汪裕泰」的持有方上海茶葉有限公司，共同在五峰縣開展了項目標準化、品牌化及信息化建設，推動當地茶葉產業升級發展。2018年，公司在五峰建立了產業扶貧基地，聯手合作方共同制定了產品生產、加工、儲運等標準，並通過專業人員嚴格評審，確保茶葉品質；借助公司旗下「東方紅」品牌的影響力，打造「東方紅宜紅茶」品牌，為當地茶葉建立持久的市場競爭力和溢價能力等，順利地幫助五峰宜紅茶重煥活力，有效地促進當地茶農增收，更助推了當地茶葉產業長遠發展。

此外，結合公司結對幫扶縣之一寧夏鹽池縣的產業基礎，公司2018年在當地開展了集牧草種植、飼草加工、儲草棚建設等為一體的灘羊養殖產業扶貧項目。該項目將持續三年時間，預計全部實施完成後，將有效提高貧困戶對灘羊養殖的積極性，使貧困戶在增加收入的同時有能力擴大養殖規模，從而獲得穩定的家庭收入，以確保順利實現精準脫貧。

第五節 重要事項

發揮金融機構優勢創新「保險+期貨」扶貧模式

報告期內，公司還充分發揮金融機構優勢，在金融扶貧方面積極探索，持續創新扶貧模式。公司與全資子公司東證期貨全面啟動了「保險+期貨」扶貧項目。該項目通過為建檔立卡貧困戶提供農作物價格指數保險的方式，幫助其規避農產品價格波動帶來的風險，在鼓勵農戶勞動的同時，為其解決後顧之憂，提供基本的生活保障。此外，該項目還具有覆蓋面廣、涉及品種多、業務模式新等特點，同時也是業內首個由證券公司和期貨公司實施覆蓋範圍如此之廣的「保險+期貨」扶貧項目。

經統計，2018年全年公司與東證期貨累計為雲南、湖北、內蒙古、黑龍江等地9個貧困縣的種植農戶購買了價格指數保險，涉及品種包括橡膠、白糖、玉米、大豆、蘋果等5類，共計支付保險費用人民幣1,070萬元，合計承保各類農產品畝數近20萬畝，惠及超過1萬戶種植農戶，其中建檔立卡貧困戶超過7,290戶，佔比超過七成。

截至報告披露日，此次「保險+期貨」項目已全部順利完成賠付。農業保險公司累計向被保農戶支付理賠金額共計人民幣1,135.27萬元，有效地幫助貧困縣農戶化解了農產品價格下跌的風險。其中，黑龍江省綏濱縣因投保所產生的理賠款高達人民幣330萬元，保障了當地大豆種植農戶的收入，內蒙古莫旗、雲南省瀾滄縣、甘肅省秦安縣等地的農業保險理賠款金額也超過人民幣100萬元。

公司認為，通過充分發揮金融企業的專業優勢，此次「保險+期貨」項目不僅使得眾多建檔立卡貧困戶直接受益，還間接刺激和帶動了貧困縣農戶生產及穩定其家庭收入，有效助力了多個貧困縣的脫貧攻堅工作及產業可持續發展。

第五節 重要事項

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：	
1. 資金	2,549.19
2. 物資折款	22.58
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	505
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：	
1.1 產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	9
1.3 產業扶貧項目投入金額	1,121.48
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	505
2. 轉移就業脫貧	
其中：	
2.1 職業技能培訓投入金額	
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	170
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	102

第五節 重要事項

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
3. 易地搬遷脫貧	
其中：	
3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	
4. 教育脫貧	
其中：	
4.1 資助貧困學生投入金額	84.26
4.2 資助貧困學生人數(人)	228
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	49.51
5. 健康扶貧	
其中：	
5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	
6. 生態保護扶貧	
其中：	
6.1 項目名稱	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	
7. 兜底保障	
其中：	
7.1 幫助「三留守」人員投入金額	
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	

第五節 重要事項

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
----	---------

8. 社會扶貧	
其中：	
8.1 東西部扶貧協作投入金額	
8.2 定點扶貧工作投入金額	
8.3 扶貧公益基金	
9. 其他項目	
其中：	
9.1. 項目個數(個)	20
9.2. 投入金額	1,316.53
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
9.4. 其他項目說明	包括金融扶貧、消費扶貧及公益扶貧等

三、 所獲獎項(內容、級別)

報告期內，公司榮獲《證券時報》頒發的「扶貧卓越貢獻獎」、「優秀消費扶貧獎」；被《國際金融報》評為「年度扶貧先鋒企業」和「年度產業扶貧先鋒企業」；榮獲《中國經營報》頒發的「2018卓越競爭力精準扶貧最佳貢獻獎」。

東方姑娘產業扶貧項目榮獲《證券時報》頒發的「最佳『一司一縣』結對幫扶項目獎」；被《國際金融報》評為「年度券商最佳扶貧案例」；並在第三屆中國企業社會責任卓越案例評選中榮獲「企業精準扶貧案例典範獎」。

東方紅宜紅茶產業扶貧項目榮獲新浪財經頒發的「券商扶貧創新獎」。

公司與全資子公司東證期貨共同打造的「保險+期貨」項目獲新浪財經頒發的「金融企業扶貧創新獎」，以及榮獲《證券時報》頒發的「最佳創新金融產品扶貧項目獎」。

第五節 重要事項

4. 後續精準扶貧計劃

(1) 扎實推進多地各個產業扶貧項目

公司將繼續堅持產業扶貧為主的思路，持續扎實推進在多個貧困縣已開展的產業扶貧項目，確保真正達到促進當地產業可持續發展的目標，同時不斷複製項目經驗，讓不同貧困縣不同產業的更多貧困戶受益。

(2) 持續推進「保險+期貨」項目

公司與全資子公司東證期貨順利完成了「保險+期貨」金融項目，為多個貧困縣超過1萬戶種植農戶購買了價格指數保險。截至報告期末，該項目累計賠付金額超過人民幣880萬元，有效化解了種植農戶面臨的價格波動風險，取得了良好的扶貧效果。公司與東證期貨計劃在多個貧困縣持續推進「保險+期貨」項目，惠及更多的種植農戶。

(3) 持續推進教育扶貧項目

公司將繼續在各個貧困縣開展以貧困生資助為主的教育扶貧項目，並確保將扶貧資金精準發放至建檔立卡貧困生家庭中，幫助貧困學生順利完成學業，解決其後顧之憂。此外，公司還計劃繼續投入資金用於小學改造、物資捐贈等項目，並穩步推進公益「愛早餐」助學計劃。

(4) 積極響應號召，做好「雙一百」結對幫扶工作

公司積極響應上海市國資委「百企幫百村」活動號召，對接幫扶雲南省文山州富寧縣谷拉鄉平蒙村。根據相關文件精神，公司將以「三帶兩轉」，即帶人、帶物、帶產業，轉觀念和轉村貌為工作重點，著力解決當地貧困群眾關心的急難愁問題，確保精準扶貧工作達到預期效果。截至報告期末，相關基礎設施捐贈項目已在順利推進中。

第五節 重要事項

(5) 持續做好各項公益扶貧工作

根據實地調研及貧困縣實際需求情況，公司及旗下子公司開展了包括援建基礎設施、捐贈辦公物資、為小學生捐贈學習及生活物品等在內的各項公益扶貧項目，有效地完善和充實了公司的精準扶貧工作。公司將持續加強與貧困縣的日常溝通，深入了解其各項實際需求，並借助旗下心得益彰公益基金會等力量，持續做好各項公益扶貧工作。

(6) 加強貧困地區人才培養力度，加大金融扶持力度

針對貧困地區發展觀念落後、專業技能欠缺等現狀，公司計劃根據產業扶貧項目工作需要，聘請相關專家為當地農戶提供專業的技能培訓和指導工作等。同時，公司將繼續加大對結對幫扶縣提供的金融扶持力度，包括但不限於，為貧困縣在IPO、債券承銷發行、新三板掛牌融資、掛牌後融資工具發行及做市商交易等方面提供金融服務，根據貧困縣扶貧的工作需要，為當地提供金融知識普及，政府、企業融資諮詢和資本市場業務培訓等。

(二) 社會責任工作情況

有關公司的環境政策及表現、公司遵守對該公司有重大影響的有關法律及規例的情況及公司與其僱員、顧客及供應商的重要關係的說明，請參見公司於2019年3月28日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)披露的《2018年東方證券環境、社會責任及管治報告》。

第五節 重要事項

(三) 環境信息情況

公司所處的行業是金融證券業，主要經營業務為證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))；股票期權做市業務；證券投資基金托管等。公司向來重視社會責任，對於能源節約和環境保護尤為看重，倡導綠色辦公，推行無紙化辦公，建立並使用OA辦公系統，通過電子流轉的方式進行業務審批，鼓勵紙張重複利用。

報告期內，公司董事會積極推進無紙化改革。為了倡導高效、環保的工作方式，公司通過利用公司網盤、聯想雲等系統，探索採用IPad閱讀終端的形式召開董事會會議，利用科學技術減少能源浪費的同時提高文件傳輸的效率。

報告期內，公司不存在因違反環保方面的法律法規而受到處罰的情況。

十八、可轉換公司債券情況

報告期內，公司及其附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1. 普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	2,840,420,955	40.61	-	-	-2,551,205,692	-2,551,205,692	289,215,263	4.14	
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 國有法人持股	2,598,505,403	37.15	-	-	-2,309,290,140	-2,309,290,140	289,215,263	4.14	
3. 其他內資持股	241,915,552	3.46	-	-	-241,915,552	-241,915,552	-	-	
其中：境內非國有法人持股	241,915,552	3.46	-	-	-241,915,552	-241,915,552	-	-	
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、無限售條件流通股份	4,153,234,848	59.39	-	-	2,551,205,692	2,551,205,692	6,704,440,540	95.86	
1. 人民幣普通股	3,126,154,848	44.70	-	-	2,551,205,692	2,551,205,692	5,677,360,540	81.17	
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 境外上市的外資股	1,027,080,000	14.69	-	-	-	-	1,027,080,000	14.69	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、普通股股份總數	6,993,655,803	100.00	-	-	-	-	6,993,655,803	100.00	

第六節 普通股股份變動及股東情況

2. 普通股股份變動情況說明

報告期內，公司普通股股份數不存在變化。

3. 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

報告期內，公司普通股股份數不存在變化。

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

報告期內，不存在公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容。

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	報告期初 限售股數	報告期 解除限售股數	報告期 增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
申能(集團)有限公司	1,537,522,422	1,537,522,422	-	-	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
申能(集團)有限公司	230,000,000	-	-	230,000,000	非公開發行股份限售	2021年12月28日
上海電氣(集團)總公司	194,073,938	194,073,938	-	-	首次公開發行股份限售	2018年3月23日

第六節 普通股股份變動及股東情況

單位：股

股東名稱	報告期初 限售股數	報告期 解除限售股數	報告期 增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
上海建工集團股份有限公司	133,523,008	133,523,008	-	-	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
全國社會保障基金理事會轉持二戶	65,288,341	65,288,341	-	-	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
上海纜紛商貿發展有限公司	66,539,635	66,539,635	-	-	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
上海市外經貿投資開發有限公司	33,269,819	33,269,819	-	-	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
山西卓融投資有限公司	20,000,000	20,000,000	-	-	首次公開發行股份限售	2018年5月19日
威達高科技控股有限公司	12,000,000	12,000,000	-	-	首次公開發行股份限售	2018年2月14日
上海海煙投資管理有限公司	59,215,263	-	-	59,215,263	非公開發行股份限售	2020年12月28日
浙能資本控股有限公司	208,700,000	208,700,000	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
山西太鋼投資有限公司	70,372,977	70,372,977	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
國華人壽保險股份有限公司-傳統一號	70,372,976	70,372,976	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
中原股權投資管理有限公司	35,186,489	35,186,489	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-浦發銀行-西安善美卓和 投資基金合夥企業(有限合夥)	42,223,786	42,223,786	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日

第六節 普通股股份變動及股東情況

單位：股

股東名稱	報告期初 限售股數	報告期 解除限售股數	報告期 增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
財通基金-寧波銀行-上海工業投資 (集團)有限公司	21,111,893	21,111,893	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-建設銀行-銀華財富資本 管理(北京)有限公司	14,074,595	14,074,595	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-中國銀行-財通基金- 富春創益定增3號資產管理計劃	7,037,298	7,037,298	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-南京銀行-中國北方工業 公司	7,037,298	7,037,298	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-寧波銀行-上海化學工業區 投資實業有限公司	3,518,649	3,518,649	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-寧波銀行-四川璞信產 融投資有限責任公司	2,111,189	2,111,189	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日

第六節 普通股股份變動及股東情況

單位：股

股東名稱	報告期初 限售股數	報告期 解除限售股數	報告期 增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
財通基金-招商銀行-外貿信託- 外貿信託•華資1號單一資金信託	2,111,189	2,111,189	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-寧波銀行-廈門建發集團 有限公司	2,111,189	2,111,189	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-興業銀行-淮北皖淮投資 有限公司	2,104,152	2,104,152	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-招商銀行-財通基金- 祥和2號資產管理計劃	703,730	703,730	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金-光大銀行-廣州聯鑫基金 管理有限公司-聯鑫六號私募基金	211,119	211,119	-	-	非公開發行股份限售	2018年12月28日
合計	2,840,420,955	2,551,205,692	-	289,215,263	/	/

第六節 普通股股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

幣種：人民幣(特別註明除外)

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市交易	
			(或金額)	上市日期	數量(或金額)	交易終止日期
普通股股票類						
A股	2015-03-11	10.03元	10億股	2015-03-23	10億股	
H股	2016-06-22	港幣8.15元	9.57億股	2016-07-08	9.57億股	
H股(超額配售)	2016-07-28	港幣8.15元	0.70億股	2016-08-03	0.70億股	
A股(非公開發行)	2017-12-28	14.21元	7.78億股	2017-12-29	7.78億股	
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
證券公司債券	2014-08-26	6.00%	60億元	2014-09-23	60億元	2019-08-26
證券公司債券	2015-11-26	3.90%	120億元	2015-12-18	120億元	2020-11-26
證券公司債券	2017-06-09	5.30%	40億元	2017-07-19	40億元	2020-06-09
證券公司債券	2017-06-09	5.50%	10億元	2017-07-19	10億元	2022-06-09
證券公司債券	2017-08-03	4.98%	40億元	2017-08-15	40億元	2027-08-03
證券公司債券	2018-04-13	4.83%	80億元	2018-05-04	80億元	2019-04-13
次級債券	2014-11-17	5.50%	14億元	2014-12-09	14億元	2018-11-17
次級債券	2015-05-29	5.60%	60億元	2015-07-02	60億元	2020-05-29
次級債券	2015-06-18	6.82%	6億元	2015-08-27	6億元	2018-06-17
次級債券	2016-11-14	3.45%	40億元	2016-11-25	40億元	2021-11-14
次級債券	2017-04-26	4.90%	15億元	2017-05-11	15億元	2020-04-26

第六節 普通股股份變動及股東情況

幣種：人民幣（特別註明除外）

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量		獲准上市交易	
			(或金額)	上市日期	數量(或金額)	交易終止日期
次級債券	2017-04-26	5.10%	15億元	2017-05-11	15億元	2022-04-26
次級債券	2017-05-15	5.15%	15億元	2017-05-31	15億元	2020-05-15
次級債券	2017-05-15	5.35%	15億元	2017-05-31	15億元	2022-05-15
次級債券	2018-07-12	5.18%	64億元	2018-07-20	64億元	2020-07-12
美元債	2015-05-08	4.20%	美元2億元	-	美元2億元	2018-05-08
美元債	2015-08-25	4.09%	美元1.5億元	-	美元1.5億元	2018-08-25
美元債	2017-11-30	3.63%	美元5億元	2017-12-01	美元5億元	2022-11-30
美元債	2018-03-22	3.63%	美元2.5億元	2018-07-23	美元2.5億元	2022-11-30
歐元債	2018-08-16	1.61%	歐元0.625億元	-	歐元0.625億元	2019-08-14
歐元債	2018-09-14	1.61%	歐元0.624億元	-	歐元0.624億元	2019-08-14

報告期內證券發行情況的說明：

1. 境內債務融資工具

2017年2月13日，公司第三屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，並經2017年4月14日召開的公司2017年第一次股東特別大會審議通過，境內債務融資工具待償還餘額合計不超過上一年度經審計淨資產（母公司）的200%，授權有效期至2020年4月14日。

公司向上海交易所申請並取得了《關於對東方證券股份有限公司非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議的函》（上證函[2017]491號）。該批覆核准公司面向合格投資者非公開發行規模不超過人民幣160億元的公司債券，發行後可在上交所辦理掛牌轉讓，上述額度已於2018年5月到期。2018年4月13日，公司完成發行2018年非公開發行公司債券（第一期）。發行期限1年，發行規模人民幣80億元，票面利率為4.83%。

第六節 普通股股份變動及股東情況

公司向上交所申請並取得了《關於對東方證券股份有限公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2018]205號)。該批覆核准公司向合格機構投資者非公開發行總額不超過人民幣180億元的次級債券，發行後可在上交所辦理掛牌轉讓，上述額度將於2019年2月到期。

2018年7月12日，公司完成發行2018年非公開發行次級債券(第一期)。發行期限2年，發行規模人民幣64億元，票面利率5.18%。

2. 境外債務融資工具

2017年8月7日，公司第三屆董事會第三十二次會議審議通過《關於公司發行境外債務融資工具授權的議案》，並經2017年9月27日召開的公司2017年第二次股東特別大會審議通過，保持原有授權規模不變，即公司境外債務融資工具發行後待償餘額上限合計不超過人民幣100億元，授權有效期至2020年9月27日。

2018年3月22日，公司間接持股的境外全資子公司Orient HuiZhi Limited完成公開發行2.5億美元債券，到期日為2022年11月30日，票面利率3.625%，公司為其提供全額本息擔保。

2018年8月16日，公司間接持股的境外全資子公司Orient ZhiSheng Limited完成非公開發行0.625億歐元債券，到期日為2019年8月14日，票面利率1.61%。東方金控為其提供全額本息擔保，公司為此出具不屬於擔保性質的維好協議。

2018年9月14日，公司間接持股的境外全資子公司Orient ZhiSheng Limited完成非公開發行0.624億歐元債券，到期日為2019年8月14日，票面利率1.61%。東方金控為其提供全額本息擔保，公司為此出具不屬於擔保性質的維好協議。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，公司普通股股份總數不存在變動。截至報告期末，公司普通股股份總數為6,993,655,803股，其中A股股票5,966,575,803股，H股股票1,027,080,000股。

由於部分首次公開發行限售股股票及部分非公開發行限售股股票限售期屆滿並上市流通，截至報告期末，公司無限售條件流通股由年初的4,153,234,848股增加到6,704,440,540股，佔總股份比例為95.86%，有限售條件流通股由年初的2,840,420,955股下降到289,215,263股，佔總股份比例為4.14%。

公司資產和負債結構變動情況詳見本報告「第四節、二、(三)資產、負債情況分析」。

(三) 現存的內部職工股情況

報告期內，公司無內部職工股。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	137,522
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	141,227

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	前十名股東持股情況		持有有限售條件		質押或凍結情況		股東性質
		期末持股數量	比例(%)	股份數量	股份狀態	數量		
申能(集團)有限公司	-	1,767,522,422	25.27	230,000,000	無	-	國有法人	
香港中央結算(代理人)有限公司	3,180	1,026,967,180	14.68	-	無	-	境外法人	
上海海煙投資管理有限公司	-	345,486,596	4.94	59,215,263	無	-	國有法人	
上海報業集團	-250,000	243,017,306	3.47	-	無	-	國有法人	
中國證券金融股份有限公司	-63,155,167	209,110,425	2.99	-	無	-	未知	
浙能資本控股有限公司	-	208,700,000	2.98	-	無	-	國有法人	
上海電氣(集團)總公司	-80	194,073,858	2.77	-	無	-	國有法人	
中國郵政集團公司	-	178,743,236	2.56	-	無	-	國有法人	
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	-11,460,100	149,193,587	2.13	-	無	-	境內非國有法人	
上海建工集團股份有限公司	-	133,523,008	1.91	-	無	-	國有法人	

第六節 普通股股份變動及股東情況

單位：股

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量
	流通股的數量	種類	
申能(集團)有限公司	1,537,522,422	境外上市外資股	1,537,522,422
香港中央結算(代理人)有限公司	1,026,964,000	人民幣普通股	1,026,964,000
上海海煙投資管理有限公司	286,271,333	人民幣普通股	286,271,333
上海報業集團	243,267,306	人民幣普通股	243,267,306
中國證券金融股份有限公司	272,265,592	人民幣普通股	272,265,592
浙能資本控股有限公司	208,700,000	人民幣普通股	208,700,000
上海電氣(集團)總公司	194,073,938	人民幣普通股	194,073,938
中國郵政集團公司	178,743,236	人民幣普通股	178,743,236
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	160,653,687	人民幣普通股	160,653,687
上海建工集團股份有限公司	133,523,008	人民幣普通股	133,523,008
上述股東關聯關係或一致行動的說明	不適用		

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況			
		持有的有限售條件 股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易 股份數量	限售條件
1	申能(集團)有限公司	230,000,000	2021年12月28日	-	限售期為48個月
2	上海海煙投資管理有限公司	59,215,263	2020年12月28日	-	限售期為36個月
	上述股東關聯關係或一致行動的說明	不適用			

第六節 普通股股份變動及股東情況

註：

1. 本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。
2. 上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。
3. A股股東性質為股東在中證登上海分公司登記的賬戶性質。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(四) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

於2018年12月31日，據公司及董事合理查詢所深知，以下主要股東及其他人士(公司董事、監事及最高行政人員除外)於公司股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條規定須於備存之登記冊所登記的權益及淡倉：

單位：股

股東姓名/名稱	股份類別	權益性質	股份數目 ^(註1)	佔公司	約佔公司
				已發行類別 總股本之概約 百分比(%) ^(註2)	已發行 總股本之概約 百分比(%) ^(註2)
申能(集團)有限公司	A股	實益擁有人	1,767,522,422 (L)	29.62	25.27
中國煙草總公司 ^(註3)	A股	受控法團權益	345,486,596 (L)	5.79	4.94
上海煙草集團有限責任公司 ^(註3)	A股	受控法團權益	345,486,596 (L)	5.79	4.94
上海海煙投資管理有限公司 ^(註3)	A股	實益擁有人	345,486,596 (L)	5.79	4.94
祝立家 ^(註4)	H股	受控法團權益	94,940,800 (L)	9.24	1.36
孫紅艷 ^(註4)	H股	受控法團權益	94,940,800 (L)	9.24	1.36
紅佳金融有限公司 ^(註4)	H股	受控法團權益	94,940,800 (L)	9.24	1.36
Kaiser Century Investments Limited ^(註4)	H股	實益擁有人	94,940,800 (L)	9.24	1.36
Raise Sino Investments Limited ^(註5)	H股	實益擁有人	113,737,200 (L)	11.07	1.63
交通銀行股份有限公司 ^(註6)	H股	受控法團權益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
Bank of Communications (Nominee) Company Limited ^(註6)	H股	受控法團權益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
交銀國際資產管理有限公司 ^(註6)	H股	受控法團權益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
交銀國際控股有限公司 ^(註6)	H股	受控法團權益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
BOCOM International Global Investment Limited ^(註6)	H股	實益擁有人	93,991,600 (L)	9.15	1.34

第六節 普通股股份變動及股東情況

註：

1. (L)代表好倉。
2. 於2018年12月31日，公司已發行股份共6,993,655,803股，其中包括A股5,966,575,803股及H股1,027,080,000股。
3. 上海海煙投資管理有限公司由上海煙草集團有限責任公司全資擁有，而上海煙草集團有限責任公司由中國煙草總公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，中國煙草總公司及上海煙草集團有限責任公司分別被視為於上海海煙投資管理有限公司所持有本公司股份中擁有權益。
4. Kaiser Century Investments Limited由紅佳金融有限公司擁有全部權益。紅佳金融有限公司由祝立家先生及其配偶孫紅艷女士各自擁有50%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，祝立家先生、孫紅艷女士及紅佳金融有限公司分別被視為於Kaiser Century Investments Limited所持有本公司股份中擁有權益。
5. Raise Sino Investments Limited由Chu Lam Yiu擁有全部權益。
6. BOCOM International Global Investment Limited由交銀國際資產管理有限公司全資擁有。交銀國際資產管理有限公司由交銀國際控股有限公司全資擁有，而交銀國際控股有限公司由Bank of Communications (Nominee) Company Limited全資擁有。Bank of Communications (Nominee) Company Limited由交通銀行股份有限公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，交通銀行股份有限公司、Bank of Communications (Nominee) Company Limited、交銀國際控股有限公司及交銀國際資產管理有限公司分別被視為於BOCOM International Global Investment Limited所持有本公司股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2018年12月31日，概無其他主要股東或人士於公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須予備存之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(五) 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債權證之權益及淡倉

於2018年12月31日，就公司所獲得的資料及據董事所知，公司董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知公司和香港聯交所之權益或淡倉。

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股25.27%。香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

(二) 實際控制人情況

截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股25.27%，公司不存在實際控制人。

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

截至報告期末，公司無控股股東或實際控制人。

第六節 普通股股份變動及股東情況

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人或 法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或 管理活動等情況
申能集團	黃迪南	1996年11月18日	913100001322718147	100	從事電力、能源基礎產業的投資開發和管理，天然氣資源的投資，城市燃氣管網的投資，房地產、高科技產業投資管理，實業投資，資產經營，國內貿易(除專項規定)。 【依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動】

- 情況說明
1. 截至報告期末，申能集團對公司的持股比例為25.27%。
 2. 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

第六節 普通股股份變動及股東情況

六、股份限制減持情況說明

報告期內，公司不存在股份限制減持情況。

七、回購、出售或贖回本公司之證券

如本報告「第十節公司債券相關情況公司債券其他情況的說明」中所披露，公司於2015年5月29日完成發行2015年東方證券股份有限公司次級債券，發行規模為人民幣60億元，期限為5年，初始發行年利率為5.6%，附第3年末發行人贖回選擇權。報告期內，發行人選擇行使贖回選擇權，將兌付債權登記日登記在冊的債券全部贖回，並於2018年5月29日完成本息兌付(共計人民幣63.36億元)和上交所摘牌。另外，公司於2014年11月17日完成發行2014年東方證券股份有限公司次級債券，發行規模為人民幣14億元，期限為4年，票面利率為5.5%，並於2018年11月19日完成本息兌付(共計人民幣14.77億元)和上交所摘牌。請參見公司日期為2018年5月31日及2018年11月20日的公告。

報告期內，除本報告披露外，公司及附屬公司沒有回購、出售或贖回公司上市證券。惟代表本公司或附屬公司的客戶以代理人身份而進行買賣者除外。

第七節 優先股相關情況

報告期內，公司無優先股事項。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務 ^(註)	性別	出生年份	任期	任期	年初 持股數	年末 持股數	年度內		報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣 萬元)	是否 關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期			股份增減 變動量	增減 變動原因		
潘鑫軍	黨委書記	男	1961年	2018-12-20	/	0	0	0	無	278.30	否
	執行董事			2018-03-06	2021-03-05						
	董事長			2018-03-09	2021-03-05						
金文忠	黨委副書記	男	1964年	2018-12-20	/	0	0	0	無	272.80	否
	執行董事			2018-03-06	2021-03-05						
	總裁			2018-03-29	2021-03-05						
劉焯	非執行董事	男	1973年	2018-03-14	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
吳俊豪	非執行董事	男	1965年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
陳斌	非執行董事	男	1981年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	否
李翔	非執行董事	男	1971年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
夏晶寒	非執行董事	女	1969年	2018-03-12	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
許建國	非執行董事	男	1964年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	否
杜衛華	職工董事	男	1964年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	242.67	否
	副總裁			2018-03-29	2021-03-05						
徐國祥	獨立非執行董事	男	1960年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	16.00	否
陶修明	獨立非執行董事	男	1964年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	16.00	否
尉安寧	獨立非執行董事	男	1963年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	18.50	否
許志明	獨立非執行董事	男	1961年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	16.00	否
靳慶魯	獨立非執行董事	男	1972年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	19.00	否
張芊	監事	男	1974年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
	監事會主席			2018-05-23	2021-03-05						
	非執行董事(已離任)			2014-10-29	2018-03-05						
李賓	黨委副書記	男	1959年	2018-12-20	/	0	0	0	無	242.67	否
	監事會副主席			2018-03-09	2021-03-05						
	職工監事			2018-03-06	2021-03-05						

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

單位：股

姓名	職務 ⁽²⁾	性別	出生年份	任期	任期	年初 持股數	年末 持股數	年度內		報告期內 從公司 獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣 萬元)	是否 關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期			股份增減 變動量	增減 變動原因		
黃來芳	監事 非執行董事(已離任)	女	1969年	2018-03-06 2016-06-27	2021-03-05 2018-03-05	0	0	0	無	0.00	否
佟潔	監事	女	1968年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
劉文彬	監事	男	1975年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
尹克定	監事	男	1964年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	是
吳正奎	監事	男	1974年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	0.00	否
周文武	職工監事	男	1961年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	297.47	否
姚遠	職工監事	男	1973年	2018-03-06	2021-03-05	0	0	0	無	455.25	否
楊玉成	副總裁	男	1965年	2018-03-29	2021-03-05	0	0	0	無	227.96	否
舒宏	副總裁	男	1967年	2018-03-29	2021-03-05	0	0	0	無	242.67	否
張建輝	副總裁	男	1968年	2018-03-29	2021-03-05	0	0	0	無	242.67	否
	財務總監			2018-03-29	2021-03-05						
楊斌	首席風險官 合規總監	男	1972年	2018-03-29 2018-03-29	2021-03-05 2021-03-05	0	0	0	無	601.91	否
徐海寧	總裁助理	女	1970年	2018-11-22	2021-03-05	0	0	0	無	29.47	否
魯偉銘	總裁助理	男	1971年	2018-11-22	2021-03-05	0	0	0	無	34.22	否
王如富	董事會秘書	男	1973年	2018-03-29	2021-03-05	0	0	0	無	347.47	否
吳建雄	副董事長、非執行董事 (已離任)	男	1965年	2014-10-29	2018-03-05	0	0	0	無	0.00	是
宋雪楓	監事會主席(已離任)	男	1970年	2014-10-31	2018-03-05	0	0	0	無	0.00	是
合計	/	/	/	/	/	0	0	0	/	3,601.03	/

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

註：

1. 公司2018年第一次股東特別大會於2018年3月6日召開，會議選舉產生第四屆董事會非職工董事和監事會非職工監事，與於2017年12月11日召開的職工代表大會選舉產生的職工董事和職工監事共同組成公司第四屆董事會和監事會；公司第四屆董事會於2018年3月9日召開第一次會議，會議選舉潘鑫軍先生為公司第四屆董事會董事長並選舉了公司第四屆董事會專門委員會委員及主任委員；公司第四屆監事會於2018年3月9日召開第一次會議，會議選舉張芊先生為公司監事會主席，選舉李實先生為公司監事會副主席；公司第四屆董事會於2018年3月29日召開第二次會議，聘任公司新一屆高級管理人員；公司第四屆董事會於2018年8月30日召開第五次會議，新增聘任公司高級管理人員。詳見「第五節、十六、其他重大事項的說明」。
2. 公司內部董事、監事和高級管理人員報告期內從公司取得的報酬，包含2018年度發放的工資和2017年度績效獎金。
3. 公司第四屆董事會於2018年8月30日召開的第五次會議審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的議案》，經審議同意聘任徐海寧女士和魯偉銘先生為公司總裁助理；公司於2018年11月30日收到上海證監局《關於核准徐海寧證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（滬證監許可[2018]97號）及《關於核准魯偉銘證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（滬證監許可[2018]96號），核准徐海寧女士和魯偉銘先生高級管理人員任職資格。本次高管薪酬中僅列示徐海寧女士和魯偉銘先生在任職公司高級管理人員期間的薪酬。
4. 報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未持有公司股份、期權，公司未實施股權激勵計劃。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
潘鑫軍	<p>執行董事(2名)</p> <p>1961年出生，中共黨員，工商管理碩士，高級經濟師。現任公司黨委書記、執行董事、董事長，東方花旗證券有限公司董事長，上海東方證券資產管理有限公司董事長。自1984年6月至1986年1月擔任中國工商銀行上海分行長寧區辦事處愚園路企業分理處代理支部書記、支部書記，自1985年3月至1988年10月擔任工商銀行上海分行整黨辦公室聯絡員、長寧區辦事處愚園路企業分理處黨支部書記、組織處副主任科員，自1988年11月至2003年1月擔任工商銀行上海分行長寧區辦事處工會主席、副主任、支行行長、黨委書記，自2003年1月至2010年1月擔任公司黨委副書記、總經理，自2010年1月至2010年9月擔任公司黨委書記、董事長兼總經理，於2010年9月起擔任公司黨委書記、執行董事、董事長。</p>
金文忠	<p>1964年出生，中共黨員，經濟學碩士研究生，經濟師。現任公司黨委副書記、執行董事、總裁，上海東方證券資本投資有限公司董事長，上海東證期貨有限公司董事長，上海東方證券創新投資有限公司董事，上海東方證券資產管理有限公司董事。自1992年1月至1995年9月擔任萬國證券發行部副經理、研究所副所長、總裁助理，自1995年10月至1997年12月擔任野村證券企業現代化委員會項目室副主任，自1997年12月至2010年9月擔任公司黨委委員、副總經理，自2016年3月至2017年3月兼任證券投資業務總部總經理，於2010年9月起擔任公司黨委副書記、執行董事、總裁。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
劉煒	<p>非執行董事(7名)</p> <p>1973年出生，中共黨員，法律碩士。現任公司非執行董事、申能(集團)有限公司人力資源部經理。自1996年7月至2001年12月擔任上海市黃浦區人民法院執行庭書記員(科員)、經濟庭書記員、經濟庭助理審判員、辦公室助理審判員(副科級)；自2001年12月至2013年5月擔任上海市高級人民法院辦公室助理審判員(副科級)、辦公室助理審判員(正科級)、辦公室綜合科副科長、辦公室院長辦公室主任、審判員(副處級)、辦公室副主任；自2013年5月至2017年9月擔任上海市委組織部市委組織部辦公室副主任、綜合幹部處副處長、調研員；於2017年9月起擔任申能(集團)有限公司人力資源部經理。</p>
吳俊豪	<p>1965年出生，中共黨員，管理學碩士研究生，經濟師。現任公司非執行董事，申能(集團)有限公司金融管理部經理，中國太平洋保險(集團)股份有限公司董事，中國太平洋人壽保險股份有限公司董事，中國太平洋財產保險股份有限公司董事，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事，成都市新申創業投資有限公司董事，中國光大銀行股份有限公司監事，上海誠毅投資管理有限公司監事，上海申能融資租賃有限公司監事長，上海申能誠毅股權投資有限公司監事長。曾任上海新資源投資諮詢公司常務副總經理，上海百利通投資公司副總經理，自2003年9月至2006年1月擔任上海申能資產管理有限公司副主管，自2006年1月至2011年4月擔任申能(集團)有限公司資產管理部副主管、主管、高級主管、金融管理部副經理(主持工作)，於2011年4月起擔任申能(集團)有限公司金融管理部經理。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳斌	1981年出生，中共黨員，經濟學碩士研究生。現任公司非執行董事，上海海煙投資管理有限公司副總經理。自2003年7月至2010年1月擔任上海煙草(集團)公司投資管理處科員，自2010年1月至2016年10月擔任上海煙草(集團)公司(現更名為：上海煙草集團有限責任公司)投資管理處科長助理、科長、處長助理，自2014年4月至2017年2月擔任上海海煙投資管理有限公司總經理助理，於2017年2月起擔任上海海煙投資管理有限公司副總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李翔	<p>1971年出生，中共黨員，本科學歷。現任公司非執行董事，上海報業集團黨委委員、副總經理，上海新華發行集團有限公司黨委書記、董事，上海新華傳媒股份有限公司黨委書記、董事，上海對外信息服務熱線有限公司董事，上海東方明珠房地產有限公司董事，上海上報資產管理有限公司董事，上海閱客信息科技有限公司董事，上海東方報業有限公司董事，上海郵政全日送物流配送有限公司董事，上海東傑廣告傳媒有限公司董事，上海新聞晚報傳媒有限公司董事長、法定代表人，上海新融資產管理有限公司執行董事、法定代表人，上海新華金融投資有限公司執行董事、法定代表人，上海新華傳媒交流中心有限公司執行董事、法定代表人，上海新融文化產業服務有限公司執行董事、法定代表人，上海怡成房產有限公司執行董事、法定代表人，上海解放置業有限公司董事長、法定代表人，上海市文匯新民進修學院董事，華夏城視網絡電視股份有限公司董事。自1995年7月至2008年1月擔任文匯報經濟部記者、副主任、專刊部主任，自2008年1月至2013年10月擔任文匯新民聯合報業集團經濟管理部副主任、主任，自2010年5月至2016年1月擔任上海文新投資有限公司董事，自2010年2月至2016年1月擔任上海新民傳媒有限公司董事，自2010年11月至2016年9月擔任上海文匯新民實業有限公司董事，自2015年4月至2016年11月擔任匯添富基金管理股份有限公司董事，自2013年10月至2017年5月擔任上海報業集團經營管理辦公室主任，自2017年6月至2017年10月擔任上海新華傳媒股份有限公司黨委書記、總裁，於2017年11月起擔任上海報業集團黨委委員、副總經理。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
夏晶寒	1969年出生，中共黨員，經濟學碩士。現任公司非執行董事，浙能資本控股有限公司黨委書記、董事長，浙江省能源集團有限公司總法律顧問，浙江浙能資產經營管理有限公司董事長，浙能股權投資基金管理有限公司執行董事，浙江浙能碳資產管理有限公司董事長。自1990年8月至2003年6月擔任浙江省發展計劃委員會財金處科員、副主任科員、主任科員、副處長，自2003年6月至2010年9月擔任浙江東南發電股份有限公司黨委委員、副總經理、董事會秘書，自2010年2月至2016年12月擔任浙江省能源集團有限公司戰略研究與法律事務部主任，於2014年4月起擔任浙江省能源集團有限公司總法律顧問，於2016年11月起擔任浙能資本控股有限公司黨委書記、董事長。
許建國	1964年出生，中共黨員，會計學碩士。現任公司非執行董事，上海電氣(集團)總公司監事、財務預算部部長、綜合管理部部長，上海海立(集團)股份有限公司監事長，上海人壽保險股份有限公司董事，上海電氣集團財務有限責任公司董事，海通證券股份有限公司董事，上海微電子裝備(集團)股份有限公司董事，上海集優機械股份有限公司監事長。自1984年7月至2001年12月任職於上海電纜廠，自2002年1月至2004年3月任職於上海電氣(集團)總公司，自2004年4月至2005年9月擔任上海電氣資產管理有限公司資產財務部高級主管，自2005年9月至2008年8月擔任上海電氣資產管理有限公司管理一部財務經理助理，自2006年3月至2008年8月兼任上海力達重工製造有限公司財務總監，自2008年8月至2009年12月擔任上海電氣資產管理有限公司資產財務部副部長，自2009年12月至2013年4月擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部副部長，於2013年4月起擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部部長，於2018年8月起擔任上海電氣(集團)總公司監事、綜合管理部部長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
杜衛華	1964年出生，中共黨員，經濟學碩士研究生，副教授。現任公司職工董事、副總裁、工會主席，上海東方證券資本投資有限公司董事，上海東方證券創新投資有限公司董事，上海東方證券資產管理有限公司董事。自1984年7月至1998年6月擔任上海財經大學金融學院教師；自1998年6月至2017年5月擔任公司營業部經理，經紀業務總部總經理助理、副總經理，營運管理總部總經理，人力資源管理總部總經理；自2012年1月至2015年8月擔任公司總裁助理、職工監事；於2015年8月起擔任公司副總裁。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
徐國祥	<p>獨立非執行董事(5名)</p> <p>1960年出生，中共黨員，經濟學博士，教授。現任公司獨立非執行董事，上海財經大學應用統計研究中心主任，上海財經大學統計與管理學院講席教授，瀘州老窖股份有限公司獨立董事，大眾交通(集團)股份有限公司監事，上海新通聯包裝股份有限公司監事。曾任上海海運學院管理系講師，自1986年1月至2003年5月擔任上海財經大學統計學系講師、副教授、教授、系主任，於2003年6月起擔任上海財經大學應用統計研究中心主任。</p>
陶修明	<p>1964年出生，中共黨員，法學博士研究生。現任公司獨立非執行董事，北京君澤君律師事務所創始合夥人暨管委會主任，北京厚健投資有限公司執行董事，泰康資產管理有限責任公司獨立董事。自1989年7月至1992年4月在中國法律諮詢中心及天平律師事務所任職，自1992年4月至1994年12月在中國社會科學院法學研究所國際法研究室任職，於1995年7月起擔任北京君澤君律師事務所創始合夥人。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
尉安寧	1963年出生，經濟學博士。現任公司獨立非執行董事，上海谷旺投資管理有限公司執行董事兼總經理，華寶基金管理有限公司獨立董事，大成食品(亞洲)有限公司獨立董事，寧夏谷旺投資管理有限公司執行董事，寧波谷旺投資管理有限公司執行董事，煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司董事，江蘇金融租賃股份有限公司董事，寧夏農墾集團有限公司董事，陝西石羊農業科技股份有限公司董事，佳禾食品工業股份有限公司的獨立董事。曾任寧夏廣播電視大學(銀川)經濟學統計學講師，中國社會科學院經濟研究所發展經濟研究室主任、助理研究員，世界銀行農業自然資源局農業經濟學家，自1998年2月至2003年1月擔任荷蘭合作銀行東北亞區董事、農業食品工商業主管，自2003年2月至2006年6月擔任新希望集團常務副總裁，自2007年1月至2010年7月擔任比利時富通銀行中國業務發展主管、中國區CEO、上海分行行長，自2010年8月至2012年8月擔任山東亞太中慧集團董事長，於2010年9月起擔任上海谷旺投資管理有限公司執行董事及總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
許志明	1961年出生，經濟學博士。現任公司獨立非執行董事，寬帶資本創始合夥人。自1986年12月至1999年8月曆任中國國際信託投資公司國際研究所研究員、野村國際(香港)有限公司企業財務部聯席總監及資本市場部聯席總監、英國國民西敏銀行董事兼大中華區投資銀行部主管、美國波士頓銀行董事兼大中華區企業融資部主管，自1999年8月至2001年12月擔任華潤創業有限公司執行董事、華潤北京置地有限公司執行董事、華潤勵致有限公司董事總經理兼首席運營官，自2002年1月至2005年5月擔任TOM集團有限公司高級顧問、TOM在線有限公司執行董事兼首席運營官，於2006年3月起擔任寬帶資本創始合夥人。
靳慶魯	1972年出生，中共黨員，會計學博士，教授。現任公司獨立非執行董事，上海財經大學會計學院院長、會計與財務研究院副院長和會計改革與發展協同創新中心主任、博士生導師，上海洗霸科技股份有限公司獨立董事。自2005年6月至2011年6月擔任上海財經大學會計學院會計學副教授，自2011年7月至2012年6月擔任上海財經大學會計學院會計學副教授，於2012年7月起擔任上海財經大學會計學院會計學教授，自2014年2月至2018年11月擔任上海財經大學會計與財務研究院副院長，自2015年4月至2018年11月擔任上海財經大學會計學院副院長，自2016年1月至2018年11月擔任上海財經大學會計改革與發展協同創新中心主任，於2018年11月起擔任上海財經大學會計學院院長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張芊	<p>監事(9名)</p> <p>1974年出生，中共黨員，工商管理碩士，經濟師。現任公司非職工監事、監事會主席，申能(集團)有限公司副總經理，上海久聯集團有限公司董事長，成都市新申創業投資有限公司董事。自1996年7月加入申能(集團)有限公司，自2001年1月至2004年10月擔任申能(集團)有限公司綜合管理部副主管、主管，自2004年10月至2006年1月擔任上海申能資產管理有限公司金融資產部副經理、經理，自2006年1月至2007年2月擔任申能集團財務有限公司籌備組副組長，自2007年2月至2009年8月擔任申能集團財務有限公司副總經理，自2009年8月至2016年7月擔任申能集團財務有限公司黨支部書記，總經理，於2015年9月起擔任申能(集團)有限公司副總經理。</p>
李賓	<p>1959年出生，中共黨員，經濟管理本科，中級經濟師、中級政工師。現任公司黨委副書記、紀委書記、監事會副主席、職工監事、心得益彰基金會理事長。自1978年2月至1981年1月擔任北京空軍39583部隊機械員，自1981年7月至1988年9月擔任上海建築機械廠團委幹事、副書記、書記、人事科幹部、裝配車間黨支部書記，自1988年9月至1996年8月擔任上海市石油化工設備公司總經理辦公室主任、黨委辦公室主任，自1996年8月至2000年7月擔任上海市物價局人事處主任科員，自2000年7月至2011年4月擔任中共上海市金融工作委員會辦公室主任科員、副主任、機關黨委副書記、紀委書記、主任，自2011年4月至2014年3月擔任中共上海市金融工作委員會幹部人事處(人力資源處、老幹部處)處長，於2014年3月起擔任公司黨委副書記、紀委書記，於2014年11月起擔任公司監事會副主席，於2015年4月起擔任心得益彰基金會理事長。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
黃來芳	1969年出生，工商管理碩士研究生，高級經濟師。現任公司非職工監事，中國郵政集團公司上海市分公司黨委委員、副總經理、工會主席、上海郵政博物館館長，通明實業有限公司董事，中國郵政集團公司上海市寄遞事業部副總經理。自2006年7月至2009年1月擔任上海市郵政(局)公司寶山區(郵政)局計財科科長，自2009年1月至2010年11月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局副局長，自2010年11月至2012年3月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局局長，自2012年3月至2013年4月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局局長兼黨委書記，自2013年4月至2013年9月擔任上海市郵政公司市場經營部經理兼寶山區郵政局局長、黨委書記，自2013年9月至2014年4月擔任上海市郵政公司市場經營部經理兼寶山區郵政局局長，自2014年4月至2014年7月擔任上海市郵政公司市場經營部總經理兼寶山區分公司總經理，自2014年7月至2015年5月擔任上海市郵政公司市場部總經理，自2015年5月至2016年2月擔任中國郵政集團公司上海市分公司市場部總經理(2015年10月至2016年1月參加中共中國郵政黨校2015年秋季青年幹部培訓班學習)，於2016年2月起擔任中國郵政集團公司上海市分公司黨委委員、副總經理，於2016年6月起擔任中國郵政集團公司上海市分公司工會主席，於2016年9月起擔任上海郵政博物館館長，於2018年9月起擔任中國郵政集團公司上海市寄遞事業部副總經理。
佟潔	1968年出生，財務會計本科。現任公司非職工監事，上海金橋出口加工區開發股份有限公司財務總監。自1988年12月至2001年12月擔任中國第一拖拉機工程機械集團有限公司審計主管，自2001年12月至2008年12月擔任中邦集團有限公司內審主管、財務部副經理、資本運營部副經理、財務部經理，自2008年12月至2009年8月擔任旭輝集團有限公司高級審計經理，自2009年8月至2016年5月擔任上海市浦東新區國資委董事監事管理中心外派專職監事，於2016年5月起擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司財務總監。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
劉文彬	1975年出生，中共黨員，會計碩士，高級會計師。現任公司非職工監事，中國長城科技集團股份有限公司財務總監。自2000年6月至2006年9月擔任長城信息產業股份有限公司子公司會計、財務經理；自2006年10月至2017年1月任長城信息產業股份有限公司財務部副部長、財務部長、副總會計師、財務總監，於2017年2月起擔任中國長城科技集團股份有限公司財務總監。
尹克定	1964年出生，中共黨員，經濟學本科學士，高級會計師。現任公司非職工監事，上海建工集團股份有限公司總會計師，上海浦東建信村鎮銀行有限責任公司董事。自1987年7月至2001年7月擔任上海建工(集團)總公司海外事業部財務主管，自2001年7月至2004年6月擔任香港建設控股有限公司財務總監，自2004年6月至2005年1月擔任上海建工(集團)總公司財務處副處長，自2005年1月至2009年1月擔任上海建工(集團)總公司南方公司總會計師，自2010年1月至2011年10月擔任上海第二建築有限公司總會計師，自2011年10月至2012年12月擔任上海建工集團股份有限公司副總會計師，於2012年12月起擔任上海建工集團股份有限公司總會計師。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳正奎	1974年出生，中共黨員，會計學碩士，會計師。現任公司非職工監事，綠地控股集團有限公司財務部副總經理，綠地控股集團審計中心常務副總經理，上海綠地建設(集團)有限公司董事，上海雲峰(集團)有限公司董事，綠地金融投資控股集團有限公司監事，上海新華發行(集團)有限公司財務總監，綠地香港控股有限公司執行董事。自1998年9月至1999年12月任江蘇天能集團職員，自2000年1月至2001年2月擔任昆山市南方化工廠會計，自2002年1月至2003年12月擔任上海綠地建築工程有限公司財務部經理，於2004年1月起擔任綠地控股集團有限公司財務部經理、總經理助理、財務部副總經理、審計中心常務副總經理。
周文武	1961年出生，中共黨員，經濟學本科學士。現任公司職工監事、工會辦事機構主任、工會副主席、退管會副主任，黃浦區總工會兼職副主席。自1988年6月至1992年9月擔任上海招商國際旅遊公司財務部副經理、經理，自1992年10月至1997年1月擔任上海市金橋出口加工區聯合發展公司財務部襄理，自1997年2月至1998年10月擔任上海中電理曼實業有限公司總會計師，自1998年11月至2000年10月擔任上海生物技術工業園醫藥銷售有限公司財務部經理，自2000年11月至2014年12月擔任東方證券股份有限公司遼寧管理總部專員、資金財務管理總部總經理助理、資金財務管理總部副總經理，於2014年11月起擔任公司工會副主席，於2015年2月起擔任退管會副主任，於2016年4月起擔任黃浦區總工會兼職副主席。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
姚遠	<p>1973年出生，中共黨員，會計學本科，註冊會計師。現任公司職工監事、合規法務管理總部兼風險管理總部總經理，上海東證期貨有限公司監事，上海東證資本投資有限公司監事。自1993年9月至1998年3月擔任上海浦東發展銀行楊浦證券營業部財務，自1998年3月至2014年12月擔任東方證券股份有限公司稽核總部主辦、主管、高級主管、資深主管、總經理助理、副總經理，自2014年12月至2017年3月擔任公司合規法務管理總部副總經理(主持工作)，於2017年3月起擔任公司合規法務管理總部兼風險管理總部總經理。</p>
楊玉成	<p>其他在任高級管理人員(7名)</p> <p>1965年出生，中共黨員，經濟學碩士，高級經濟師。現任公司副總裁，東方金融控股(香港)有限公司董事長，東方花旗證券有限公司監事會主席，長城基金管理有限公司董事。自1987年8月至1993年7月擔任上海財經大學財政系教師，自1993年8月至1999年1月擔任君安證券有限公司證券投資部總經理助理，自1999年2月至2001年7月擔任上海大眾科技創業(集團)股份有限公司董事、董事會秘書、副總經理，自2001年10月至2004年8月擔任上海申能資產管理有限公司董事、副總經理，自2004年5月至2007年3月擔任公司財務總監、副總經理，自2007年2月至2009年7月擔任申能集團財務有限公司董事、總經理，自2012年1月至2016年11月兼任董事會秘書，於2009年7月起擔任公司副總裁。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
舒宏	1967年出生，中共黨員，工商管理學碩士，工程師。現任公司副總裁，上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司董事。自1993年3月至1998年11月擔任申銀萬國證券股份有限公司電腦網絡中心開發部經理，自1998年11月至2004年3月擔任東方證券有限責任公司信息技術中心負責人、總經理，自2001年12月至2014年4月擔任公司總經理助理兼信息技術中心總經理、總經理助理兼經紀業務總部總經理、信息技術總監兼總經理助理、營運總監兼總經理助理、營運總監(現更名為首席營運官)，於2014年4月起擔任公司副總裁。
張建輝	1968年出生，中共黨員，經濟學碩士、工商管理學碩士，中級會計師。現任公司副總裁、財務總監、計劃財務管理總部總經理，上海東方證券創新投資有限公司董事長，東證國際金融集團有限公司董事長，上海東方證券資本投資有限公司董事，中證信用增進股份有限公司監事，東方金融控股(香港)有限公司董事，上海誠毅投資管理有限公司監事，上海誠毅新能源創業投資有限公司監事。自1994年3月至1998年3月擔任上海浦東發展銀行主辦科員，自1998年3月至2003年7月擔任東方證券有限責任公司資金財務管理總部總經理助理，自2003年7月至2015年6月擔任公司遼寧管理總部副總經理、總經理，資金財務管理總部副總經理(主持工作)、總經理，於2014年5月起擔任公司財務總監，於2015年6月起擔任公司計劃財務總部總經理，於2015年7月起擔任公司副總裁。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
楊斌	1972年出生，中共黨員，經濟學碩士。現任公司首席風險官兼合規總監、稽核總部總經理，上海東證期貨有限公司董事，東方金融控股(香港)有限公司董事，東方花旗證券有限公司董事，上海東方證券資產管理有限公司董事，長城基金管理有限公司監事。自1997年7月至1998年7月擔任中國人民銀行上海分行非銀行金融機構管理處科員，自1998年7月至2004年3月擔任上海證管辦稽查處、稽查局案件審理處副主任科員、主任科員，自2004年3月至2007年2月擔任上海證監局稽查一處、機構二處主任科員，自2007年2月至2015年5月擔任上海證監局機構一處副處長、期貨監管處處長、法制處處長，於2015年6月起擔任公司首席風險官，於2015年7月起擔任公司合規總監，於2017年8月起擔任公司稽核總部總經理。
徐海寧	1970年出生，工商管理學博士。現任公司總裁助理兼財富管理業務總部總經理。自1990年7月至1997年12月擔任地質礦產部海洋地質綜合研究大隊財務科科員、計財科副科長，自1997年12月至2001年10月擔任上海海地建設工程(集團)有限公司財務部經理、副總會計師，自2002年3月至2007年5月擔任通商控股有限公司副總裁，自2007年5月至2008年12月擔任上海廣和投資有限公司總經理、董事長，自2010年6月至2011年1月擔任上海海航大新華置業有限公司副總經理，自2011年1月至2011年8月擔任大新華物流控股(集團)有限公司總經理，自2011年8月至2011年12月擔任上海大新華投資管理有限公司總經理，自2011年12月至2012年10月擔任上海九龍山股份有限公司董事、常務副總裁，自2012年10月至2014年10月擔任公司銷售交易總部副總經理(主持工作)，於2014年10月起擔任公司財富管理業務總部(原銷售交易總部)總經理，於2017年9月起擔任公司總裁助理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
魯偉銘	1971年出生，中共黨員，經濟學碩士。現任公司總裁助理兼固定收益業務總部總經理。自1994年7月至1998年3月擔任中國國泰證券有限公司交易部業務員、交易部經營處項目經理，自1998年3月至2002年7月擔任公司交易總部證券投資部職員、副總經理，自2002年8月至2003年6月擔任公司證券投資業務總部業務董事，自2003年6月至2009年7月擔任公司固定收益業務總部總經理助理，自2009年7月至2014年1月擔任公司固定收益業務總部副總經理，自2014年1月至2014年10月擔任公司固定收益業務總部副總經理(主持工作)，於2014年10月起擔任公司固定收益業務總部總經理，於2017年9月起擔任公司總裁助理。
王如富	1973年出生，中共黨員，工學碩士研究生，註冊會計師。現任公司董事會秘書、董事會辦公室主任，匯添富基金管理股份有限公司監事，上海誠毅投資管理有限公司董事，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事。自2002年8月至2004年4月擔任申銀萬國證券計劃統籌總部綜合計劃專員、發展協調辦公室戰略管理專員，自2004年5月至2005年10月擔任金信證券規劃發展部總經理助理、秘書處副主任(主持工作)，自2005年10月至2008年3月擔任公司研究所證券市場戰略資深研究員，自2008年3月至2016年11月擔任董事會辦公室資深主管、主任助理、副主任、主任(兼證券事務代表)，於2016年11月起擔任公司董事會秘書。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳建雄	<p>離任董事及監事(2名)</p> <p>1965年出生，中共黨員，工學碩士研究生，高級工程師(教授級)。自2014年10月至2018年3月曾任公司非執行董事、副董事長，現任上海儀電(集團)有限公司董事長。自1989年3月至1993年9月擔任申能電力開發公司工程部助理工程師、工程師，自1993年9月至1994年1月擔任申能股份有限公司策劃部經理助理，自1994年1月至1999年6月擔任上海申能房地產有限公司總經理助理、黨支部書記、副總經理、董事、總經理，自1999年6月至2003年12月擔任申能股份有限公司總經理助理、董事、副總經理，自2004年12月至2010年4月擔任上海液化天然氣有限公司常務副總經理、董事長，自2008年5月至2011年6月擔任上海燃氣(集團)有限公司董事長，自2003年12月至2008年4月擔任申能(集團)有限公司總經理助理、副總經理，自2008年3月至2018年12月擔任申能(集團)有限公司黨委副書記，自2008年4月至2018年12月擔任申能(集團)有限公司總經理，自2011年5月至2018年5月擔任申能股份有限公司董事長，於2018年12月起擔任上海儀電(集團)有限公司董事長。</p>
宋雪楓	<p>1970年出生，中共黨員，博士研究生，高級經濟師、工程師、註冊會計師。自2014年10月至2018年3月曾任公司監事會主席，現任申能(集團)有限公司黨委委員、副總經理，申能股份有限公司監事會主席，上海誠毅投資管理有限公司董事長，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事長，上海誠毅創業投資管理有限公司執行董事，上海申能誠毅股權投資有限公司董事長。曾任申能股份有限公司財務部主管，自2001年3月至2008年5月擔任申能股份有限公司財務部副經理、經理，自2005年4月至2011年5月擔任申能股份有限公司總經理助理兼財務部經理、總會計師兼財務部經理、副總經理兼總會計師，自2010年10月至2011年10月擔任四川自貢市市長助理(掛職)，自2012年1月至2014年8月擔任申能(集團)有限公司總經理助理，於2014年8月起擔任申能(集團)有限公司副總經理，於2011年5月起擔任申能股份有限公司監事會主席，於2016年12月起擔任申能(集團)有限公司黨委委員。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司不存在董事、高級管理人員被授予的股權激勵情況。

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員 姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
劉煒	申能(集團)有限公司	人力資源部經理	2017年9月	至今
吳俊豪	申能(集團)有限公司	金融管理部經理	2011年4月	至今
陳斌	上海海煙投資管理有限公司	副總經理	2017年2月	至今
李翔	上海報業集團	黨委委員、副總經理	2017年11月	至今
夏晶寒	浙能資本控股有限公司	黨委書記、董事長	2016年11月	至今
許建國	上海電氣(集團)總公司	財務預算部部長	2013年4月	至今
	上海電氣(集團)總公司	監事、綜合管理部部長	2018年8月	至今
張芊	申能(集團)有限公司	副總經理	2015年9月	至今
黃來芳	中國郵政集團公司上海市分公司	黨委委員、副總經理	2016年2月	至今
	中國郵政集團公司上海市分公司	工會主席	2016年6月	至今
佟潔	上海金橋出口加工區開發股份有限公司	財務總監	2016年5月	至今
尹克定	上海建工集團股份有限公司	總會計師	2012年12月	至今
吳正奎	綠地控股集團有限公司	財務部副總經理	2012年1月	至今
吳建雄	申能(集團)有限公司	黨委副書記	2008年3月	2018年12月
(已離任)	申能(集團)有限公司	總經理	2008年4月	2018年12月
宋雪楓	申能(集團)有限公司	黨委委員	2016年12月	至今
(已離任)	申能(集團)有限公司	副總經理	2014年8月	至今
在股東單位 任職情況 的說明	無			

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
潘鑫軍	東方花旗證券有限公司	董事長	2012年6月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2010年7月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事長	2018年3月	至今
金文忠	上海東方證券資本投資有限公司	董事長	2012年3月	至今
	上海東證期貨有限公司	董事長	2014年12月	至今
	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2012年11月	至今
吳俊豪	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2010年7月	至今
	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	董事	2012年7月	至今
	中國太平洋人壽保險股份有限公司	董事	2012年7月	至今
	中國太平洋財產保險股份有限公司	董事	2012年7月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事	2010年10月	至今
	成都市新申創業投資有限公司	董事	2011年4月	至今
	中國光大銀行股份有限公司	監事	2009年11月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	監事	2010年10月	至今
	上海申能融資租賃有限公司	監事長	2016年12月	至今
	上海申能誠毅股權投資有限公司	監事長	2016年12月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
陳斌	海通證券股份有限公司	董事	2014年12月	至今
	上海煙草集團靜安煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團閘北煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	2018年1月
	上海煙草集團盧灣煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團鐵路煙草有限公司	董事	2016年11月	至今
	上海煙草集團嘉定煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團普陀煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團奉賢煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團金山煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團長寧煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海白玉蘭煙草材料有限公司	董事	2016年11月	至今
	上海金鼎印務有限公司	董事	2016年10月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
李翔	上海海煙煙行連鎖企業管理有限公司	董事	2016年8月	至今
	上海煙草拍賣行有限責任公司	董事	2017年4月	2018年5月
	華環國際煙草有限公司	董事	2017年7月	至今
	上海煙草包裝印刷有限公司	董事	2017年8月	至今
	上海牡丹香精香料有限公司	董事	2017年12月	至今
	上海新華傳媒股份有限公司	董事	2017年9月	至今
	上海新華傳媒股份有限公司	黨委書記	2017年6月	至今
	上海文新經濟發展有限公司	執行董事	2010年4月	2018年11月
	上海對外信息服務熱線有限公司	董事	2009年7月	至今
	上海新華發行集團有限公司	黨委書記、董事	2014年5月	至今
	上海東方明珠房地產有限公司	董事	2015年7月	至今
	上海上報資產管理有限公司	董事	2015年9月	至今
	上海晨昕文化傳媒有限公司	董事	2016年1月	2019年1月
	上海閱客信息科技有限公司	董事	2016年5月	至今
	上海郵政全日送物流配送有限公司	董事	2016年6月	至今
	上海東杰廣告傳媒有限公司	董事	2016年6月	至今
	上海東方報業有限公司	董事	2016年7月	至今
	上海新聞晚報傳媒有限公司	董事長、 法定代表人	2017年11月	至今
	上海新融資產管理有限公司	執行董事、 法定代表人	2018年1月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
夏晶寒	上海新華金融投資有限公司	執行董事、 法定代表人	2018年1月	至今
	上海新華傳媒交流中心有限公司	執行董事、 法定代表人	2018年1月	至今
	上海新融文化產業服務有限公司	執行董事、 法定代表人	2018年1月	至今
	上海怡成房產有限公司	執行董事、 法定代表人	2018年1月	至今
	上海解放置業有限公司	董事長、 法定代表人	2018年1月	至今
	華夏城視網絡電視股份有限公司	董事	2018年9月	至今
	上海市文匯新民進修學院	董事	2018年7月	至今
	浙江省能源集團有限公司	總法律顧問	2014年4月	至今
	浙江浙能資產經營管理有限公司	董事長	2014年6月	至今
	浙能股權投資基金管理有限公司	執行董事	2017年6月	至今
許建國	浙江浙能碳資產管理有限公司	董事長	2017年7月	至今
	上海集優機械股份有限公司	監事長	2016年5月	至今
	上海人壽保險股份有限公司	董事	2015年3月	至今
	上海電氣集團財務有限責任公司	董事	2013年4月	至今
	海通證券股份有限公司	董事	2016年10月	至今
徐國祥	上海微電子裝備(集團)股份有限公司	董事	2016年6月	至今
	上海海立(集團)股份有限公司	監事長	2017年12月	至今
	上海財經大學應用統計研究中心	主任	2003年6月	至今
	保定天威保變電器股份有限公司	獨立董事	2011年10月	2018年2月
	中華企業股份有限公司	獨立董事	2012年4月	2018年6月
	大眾交通(集團)股份有限公司	監事	2006年4月	至今
	上海新通聯包裝股份有限公司	監事	2011年11月	至今
瀘州老窖股份有限公司	獨立董事	2015年6月	至今	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
陶修明	北京君澤君律師事務所	創始合夥人	1995年7月	至今
	北京厚健投資有限公司	執行董事	2014年3月	至今
	泰康資產管理有限責任公司	獨立董事	2014年8月	至今
尉安寧	上海谷旺投資管理有限公司	執行董事、總經理	2010年9月	至今
	華寶基金管理有限公司	獨立董事	2015年9月	至今
	杭州聯合農村商業銀行股份有限公司	董事	2011年1月	2018年11月
	大成食品(亞洲)有限公司	獨立董事	2014年10月	至今
	寧夏谷旺投資管理有限公司	執行董事	2014年5月	至今
	新疆泰昆集團股份有限公司	董事	2016年2月	2018年12月
	煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司	董事	2017年6月	至今
	寧波谷旺投資管理有限公司	執行董事	2015年4月	至今
	江蘇金融租賃股份有限公司	董事	2017年11月	至今
	寧夏農墾集團有限公司	董事	2018年1月	至今
	陝西石羊農業科技股份有限公司	董事	2018年5月	至今
許志明	佳禾食品工業股份有限公司	獨立董事	2018年12月	至今
	寬帶資本	創始合夥人	2006年3月	至今
靳慶魯	上海財經大學會計學院	副院長	2015年4月	2018年11月
	上海財經大學會計學院	院長	2018年11月	至今
	上海洗霸科技股份有限公司	獨立董事	2017年10月	至今
杜衛華	上海東方證券資本投資有限公司	董事	2011年9月	至今
	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2012年11月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2016年4月	至今
張芊	上海久聯集團有限公司	董事長	2015年10月	至今
	上海中能誠毅股權投資有限公司	董事長	2016年12月	2018年5月
	成都市新申創業投資有限公司	董事	2011年4月	至今
李賓	上海東方證券心得益彰公益基金會	理事長	2015年4月	至今
黃來芳	上海郵政博物館	館長	2016年9月	至今
	通明實業有限公司	董事	2017年11月	至今
	中國郵政集團公司上海市寄遞事業部	副總經理	2018年9月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期	
劉文彬	中國長城科技集團股份有限公司	財務總監	2017年2月	至今	
尹克定	上海浦東建信村鎮銀行有限責任公司	董事	2014年1月	至今	
吳正奎	上海綠地建設(集團)有限公司	董事	2007年1月	至今	
	上海雲峰(集團)有限公司	董事	2008年1月	至今	
	綠地金融投資控股集團有限公司	監事	2011年6月	至今	
	上海新華發行(集團)有限公司	財務總監	2007年1月	至今	
	綠地香港控股有限公司	執行董事	2013年8月	至今	
	黃浦區總工會	兼職副主席	2016年4月	至今	
周文武	黃浦區總工會	兼職副主席	2016年4月	至今	
姚遠	上海東方證券資本投資有限公司	監事	2015年8月	至今	
	上海東證期貨有限公司	監事	2016年3月	至今	
楊玉成	東方金融控股(香港)有限公司	董事長	2010年8月	至今	
	東方花旗證券有限公司	監事會主席	2015年2月	至今	
	長城基金管理有限公司	董事	2015年2月	至今	
	上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司	董事	2009年1月	至今	
舒宏	上海東方證券創新投資有限公司	董事長	2016年7月	至今	
	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2015年8月	至今	
	上海東方證券資本投資有限公司	董事	2015年8月	至今	
	上海誠毅投資管理有限公司	監事	2010年3月	至今	
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	監事	2010年10月	至今	
	東方睿德(上海)投資管理有限公司	監事	2014年8月	2018年12月	
	東證國際金融集團有限公司	董事長	2018年9月	至今	
	中證信用增進股份有限公司	監事	2015年5月	至今	
	楊斌	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2015年8月	至今
		東方花旗證券有限公司	董事	2015年10月	至今
上海東方證券資產管理有限公司		董事	2018年3月	至今	
長城基金管理有限公司		監事	2018年2月	至今	
上海東證期貨有限公司		董事	2015年8月	至今	
王如富	匯添富基金管理股份有限公司	監事	2015年9月	至今	
	上海誠毅投資管理有限公司	董事	2015年3月	至今	
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事	2015年3月	至今	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
吳建雄	申能股份有限公司	董事長	2011年5月	2018年5月
(已離任)	上海儀電(集團)有限公司	董事長	2018年12月	至今
宋雪楓	申能股份有限公司	監事會主席	2011年5月	至今
(已離任)	上海誠毅投資管理有限公司	董事長	2013年7月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事長	2013年7月	至今
	上海誠毅創業投資管理有限公司	執行董事	2013年7月	至今
	上海申能誠毅股權投資有限公司	董事長	2018年5月	至今
在其他單位 任職情況的 說明	無			

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的
決策程序

公司非執行董事(除職工董事)、非職工監事不在公司領取報酬。公司獨立非執行董事津貼由董事會擬定，報股東大會決定。公司法定代表人(董事長)、總裁、副總裁級領導班子成員的薪酬由基本薪酬、績效薪酬和任期激勵構成。基本薪酬須報董事會薪酬與提名委員會批准；績效薪酬與其個人年度績效考核結果掛鉤，經董事會薪酬與提名委員會批准後，由董事長負責實施；任期激勵與其個人任期考核結果掛鉤，經董事會薪酬與提名委員會批准後，由董事長負責實施。其他經營班子成員的薪酬績效管理按公司有關規定執行。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司獨立非執行董事津貼參照同行業上市公司水平確定；公司執行董事、職工監事和高級管理人員的報酬由公司薪酬考核體系確定。為進一步推進公司市場化體制機制建設，公司試行職業經理人薪酬分配製度，公司董事長、總裁、副總裁、副總裁級領導班子成員的薪酬結構和水平按照公司《推進職業經理人薪酬分配製度改革實施方案》有關規定執行。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣3,601.03萬元

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
吳建雄	非執行董事	離任	任期屆滿換屆離任，公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉產生第四屆董事會成員。
張芊	非執行董事	離任	任期屆滿換屆離任，公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉產生第四屆董事會成員。
黃來芳	非執行董事	離任	任期屆滿換屆離任，公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉產生第四屆董事會成員。
劉煒	非執行董事	選舉	公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉劉煒先生為第四屆董事會新任董事，其於2018年3月14日收到上海證監局《關於核准劉煒證券公司董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2018]27號)後正式履職。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
夏晶寒	非執行董事	選舉	公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉夏晶寒女士為第四屆董事會新任董事，其於2018年3月12日收到上海證監局《關於核准夏晶寒證券公司董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2018]25號)後正式履職。
杜衛華	職工董事	選舉	公司於2017年12月11日召開第三屆職工代表大會第二次全體會議選舉杜衛華先生為公司第四屆董事會職工董事，其於2018年3月6日公司召開2018年第一次股東特別大會選舉產生第四屆董事會成員後正式履職。
宋雪楓	非職工監事	離任	任期屆滿換屆離任，公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉產生第四屆監事會成員。
張芊	非職工監事	選舉	公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉張芊先生為第四屆監事會新任監事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
黃來芳	非職工監事	選舉	公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉黃來芳女士為第四屆監事會新任監事。
佟潔	非職工監事	選舉	公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉佟潔女士為第四屆監事會新任監事，其於2018年3月8日收到上海證監局《關於核准佟潔證券公司監事任職資格的批覆》(滬證監許可[2018]22號)後正式履職。
徐海寧	總裁助理	聘任	公司第四屆董事會於2018年8月30日召開第五次會議審議同意聘任徐海寧女士為公司總裁助理，其於2018年11月22日收到上海證監局《關於核准徐海寧證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2018]97號)後正式履職。
魯偉銘	總裁助理	聘任	公司第四屆董事會於2018年8月30日召開第五次會議審議同意聘任魯偉銘先生為公司總裁助理，其於2018年11月22日收到上海證監局《關於核准魯偉銘證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2018]96號)後正式履職。

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員不存在因本公司事項近三年受證券監管機構處罰的情況。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

單位：人

母公司在職員工的數量	3,627
主要子公司在職員工的數量	1,530
在職員工的數量合計	5,157
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
管理人員	350
研究人員	171
投資銀行人員	423
經紀業務人員	2,708
資產管理人員	226
投資業務人員	248
財務人員	265
信息技術人員	377
其他人員	389
合計	5,157

教育程度

教育程度類別	教育程度人數
博士	76
碩士	1,683
大學本科	2,934
大學專科及以下	464
合計	5,157

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，實行崗位工資制和績效獎金相結合的工資制度，薪酬水平與崗位價值、地區市場水平和績效評估結果掛鉤，做到了「效率優先、兼顧公平」。根據適用的中國法律法規，公司與每位員工簽訂勞動合同，建立勞動關係。勞動合同內容包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同變更及解除等條款。

依據適用的中國法律法規，公司為員工建立各項社會保險(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險)、住房公積金，並按時足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時依據適用的國家法規，公司於2006年建立企業年金製度和補充醫療保險制度，為員工提供補充養老和補充醫療保障。

(三) 培訓計劃

報告期內，公司培訓工作圍繞整體經營目標，結合人才梯隊建設、員工職業發展等維度，加大各類人才培養投入，重點關注中高層管理人員、專業骨幹人才、新員工等關鍵人才隊伍培訓，不斷完善和優化公司培訓體系。全年公司共組織舉辦各類面授內訓172期，涉及人數達9,423人次；推薦員工參加各類監管部門、專業培訓機構舉辦的320個培訓班，參訓人次達619人次；網絡培訓101余場，涉及2萬餘人次。

2019年，公司將繼續完善多層次、多元化、多形式的員工培訓體系，有效健全各層級培訓課程類型，配套定制化培訓產品，創新培訓交流形式，加大內部課程開發力度，進一步促進員工成長成才，保障人才的知識補給。

(四) 勞務外包情況

單位：元 幣種：人民幣

勞務外包的工時總數	829,666小時
勞務外包支付的報酬總額	36,459,805.40

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

七、其他

公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

公司對經紀人管理採用委託代理的管理模式，截至報告期末，公司在職經紀人923人。

1. 公司經紀人管理組織體系是通過整合公司資源，建立證券經紀人管理平台和證券經紀人隊伍，培養證券經紀人營銷服務能力，提高投資者服務水平，實現風險有效控制，促進公司經紀業務健康穩定發展。
2. 經紀人與公司簽訂委託代理合同，在公司授權範圍內，代理公司從事客戶招攬和客戶服務等活動的公司以外的自然人，委託代理合同一年一簽。
3. 證券經紀人接受公司管理，公司證券經紀人管理以合規管理為基礎，充分尊重證券經紀人合理的職業發展訴求和合法權益。
4. 證券經紀人在公司授權範圍內從事客戶招攬和客戶服務工作，嚴格遵守國家的法律、行政法規、監管機構和行政管理部門的規定、自律規則以及職業道德，遵守公司有關規章制度。
5. 證券經紀人培訓：證券經紀人根據證券行業協會要求開展培訓學習工作，經紀人入職開展執業前培訓時間不少於60小時，其中合規培訓不少於20小時；認真完成每年度後續執業培訓學習工作並通過協會年檢；完成公司合規、反洗錢以及員工執業、信息安全資料學習和考試，相關培訓記錄和測評結果匯總歸檔並按要求上報；不定期開展相關在線課程的崗位培訓，涉及從業資格、營銷管理知識及產品類、風控類培訓等。

第九節 公司治理

一、公司治理相關情況說明

(一) 公司治理情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司嚴格依照《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《企業管治守則》等相關法律法規以及公司《公司章程》的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。公司治理科學、規範、透明。公司「三會」(股東大會、董事會、監事會)的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平。

報告期內，根據相關監管要求，公司進一步修訂完善了《公司章程》以及其他內部規章制度，並獲得公司董事會和股東大會審批批准。通過以上制度的建立並不斷完善，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高。此外，報告期內，公司根據實際情況，有序開展換屆工作，順利完成了公司第四屆董事會、監事會和經營管理層的換屆。

報告期內，公司嚴格遵循《企業管治守則》中的所有守則條文，同時達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，公司召開股東大會會議2次，董事會會議9次，監事會會議6次，召開戰略發展委員會會議1次、合規與風險管理委員會會議2次、薪酬與提名委員會會議3次，審計委員會會議7次，共計30次會議。

第九節 公司治理

(二) 內幕信息知情人登記管理制度的制定與實施情況

報告期內，公司嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項有關處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、合同訂立等階段及報告、傳遞、編製、審核、決議、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，並按照規定要求填寫內幕信息知情人檔案與重大事項進程備忘錄，有效防範內幕信息知情人進行內幕交易，認真做好公司信息披露工作。

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《企業管治守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍包括：

1. 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
4. 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
5. 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

公司治理與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異。報告期內，董事已履行上述企業管治職能。

第九節 公司治理

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年第一次股東特別大會	2018年3月6日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2018年3月6日
2017年股東週年大會	2018年5月25日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2018年5月25日

股東大會情況說明

股東是公司的投資者，公司重視股東權利，在《公司章程》中詳細規定了公司股東的權利及實現權利的方式；公司重視與股東的溝通，以便增強股東對公司的了解，保護股東知情權；公司亦重視對股東的合理投資回報、分紅政策，保護股東收益權。

按照《公司章程》的規定股東大會依法行使下列職權：決定公司經營方針和投資計劃；選舉和更換非由職工代表擔任的董事、監事，決定有關董事、監事的報酬事項；審議批准公司的年度財務預決算方案；審議批准公司的利潤分配方案；對公司增加或者減少股本和發行任何類型股票、認購證和其他類似證券、發行公司債券和聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所作出決議；審議批准重大關聯交易事項；修改《公司章程》等。

第九節 公司治理

報告期內，公司於2018年3月6日在中國上海市中山南路318號2號樓4樓會議室召開了公司2018年第一次股東特別大會，會議審議通過了1項特別決議議案：《關於修訂〈公司章程〉部分條款的議案》；審議通過了3項普通決議議案：《關於公司董事會換屆選舉的議案》、《關於公司監事會換屆選舉的議案》和《關於申請開展跨境業務的議案》。相關決議結果於會議當日刊登在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)，於2018年3月7日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

公司於2018年5月25日在中國上海市中山南路318號2號樓4樓會議室召開了2017年股東週年大會，會議審議通過了10項普通決議議案：《公司2017年度董事會工作報告》、《公司2017年度監事會工作報告》、《公司2017年度財務決算報告》、《公司2017年度利潤分配方案》、《公司2017年年度報告》、《關於公司2018年度自營規模的議案》、《關於聘請2018年度會計師事務所的議案》、《關於以融資類業務債權資產開展資產證券化業務的議案》、《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》、《關於預計公司2018年度對外擔保的議案》，會議聽取了《公司2017年度獨立董事述職報告》。相關決議結果於會議當日刊登在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)，於2018年5月26日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

公司沒有表決權恢復的優先股股東，因而報告期內不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會、召集和主持股東大會、提交股東大會臨時提案的情況。

第九節 公司治理

三、董事履行職責情況

董事會按照《公司章程》的規定行使其職權，以公司及股東的最大利益為原則，向股東大會報告工作，執行股東大會的決議，對股東大會負責。

報告期內，公司順利完成了董事會換屆工作。目前，第四屆董事會現有董事14名，董事於本報告日期的簡歷詳見本報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」。董事及高級管理人員與其他董事或高級管理人員不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係)。董事會結構科學，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對股東所負之責任。

自公司上市以來，董事會一直符合《香港上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，公司五名獨立非執行董事的資格完全符合《香港上市規則》第3.10(1)及(2)條，第3.10(A)條的規定。此外，公司已收到每名獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，公司認為每名獨立非執行董事均具備《香港上市規則》要求的獨立性。

第九節 公司治理

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況					參加股東大會情況		
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	本年應參加股東大會次數	出席股東大會的次數
潘鑫軍	否	9	9	7	0	0	否	2	2
金文忠	否	9	9	7	0	0	否	2	2
劉煒	否	6	6	4	0	0	否	1	1
吳俊豪	否	9	9	7	0	0	否	2	2
陳斌	否	9	9	7	0	0	否	2	2
李翔	否	9	8	7	1	0	否	2	0
夏晶寒	否	6	6	4	0	0	否	1	0
許建國	否	9	9	7	0	0	否	2	1
徐國祥	是	9	9	7	0	0	否	2	0
陶修明	是	9	9	7	0	0	否	2	0
尉安寧	是	9	9	7	0	0	否	2	2
許志明	是	9	9	7	0	0	否	2	1
靳慶魯	是	9	9	7	0	0	否	2	0
杜衛華	否	7	7	5	0	0	否	1	1
吳建雄(已離任)	否	2	2	2	0	0	否	1	0
張芊	否	2	2	2	0	0	否	2	2
黃來芳	否	2	2	2	0	0	否	2	1

第九節 公司治理

註：

公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會選舉產生公司第四屆董事會非職工董事成員，與於2017年12月11日召開的職工代表大會選舉產生的職工董事共同組成公司第四屆董事會，其中劉煒先生、夏晶寒女士和杜衛華先生為本屆董事會新增董事，吳建雄先生、張芊先生和黃來芳女士於上一屆董事會任期屆滿後不再擔任公司董事。劉煒先生於2018年3月14日收到上海證監局《關於核准劉煒證券公司董事任職資格的批覆》（滬證監許可[2018]27號）後正式履職；夏晶寒女士於2018年3月12日收到上海證監局《關於核准夏晶寒證券公司董事任職資格的批覆》（滬證監許可[2018]25號）後正式履職；杜衛華先生為公司職工董事，通過職工代表大會民主選舉產生後直接進入董事會，並於2018年3月6日正式履職。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

報告期內，公司不存在董事有連續兩次未親自出席董事會會議的情況。

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	2
通訊方式召開會議次數	7
現場結合通訊方式召開會議次數	0

全體董事對董事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

第九節 公司治理

報告期內，董事會共召開9次會議，具體如下：

1. 2018年1月19日，第三屆董事會第三十七次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於調整〈公司章程〉修訂方案的議案》、《關於增加董事會換屆人選的議案》和《關於申請開展跨境業務的議案》。
2. 2018年1月26日，第三屆董事會第三十八次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於計提資產減值準備的議案》。
3. 2018年3月9日，第四屆董事會第一次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於選舉公司第四屆董事會董事長的議案》和《關於選舉公司第四屆董事會專門委員會委員及主任委員的議案》。
4. 2018年3月29日，第四屆董事會第二次會議以現場會議方式召開，會議審議通過了《公司2017年度董事會工作報告》、《公司2017年度經營工作報告》、《公司2017年度財務決算報告》、《公司2017年度利潤分配方案》、《公司2017年年度報告》、《公司2017年度風險控制指標執行情況的報告》、《關於公司2018年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》、《關於公司2018年度自營規模的議案》、《關於公司2017年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《關於會計政策變更的議案》、《公司2017年度風險管理工作報告》、《公司2017年度合規報告》、《公司2017年度內部控制評價報告》、《關於聘請2018年度會計師事務所的議案》、《關於公司2017年度社會責任報告的議案》、《關於以融資類業務債權資產開展資產證券化業務的議案》、《關於制定〈東方證券股份有限公司戰略規劃(2018-2020)〉的議案》、《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》、《關於預計公司2018年度對外擔保的議案》、《關於計提公司經營班子成員2017年度績效獎金的議案》、《關於聘任公司總裁的議案》、《關於聘任公司副總裁的議案》、《關於聘任聯席公司秘書的議案》、《關於聘任公司財務總監的議案》、《關於聘任公司首席風險官兼合規總監的議案》、《關於聘任公司董事會秘書的議案》、《關於聘任公司證券事務代表的議案》和《關於召開公司2017年度股東大會的議案》，會議聽取了《公司2017年度獨立董事述職報告》和《公司董事會審計委員會2017年度履職報告》。

第九節 公司治理

5. 2018年4月26日，第四屆董事會第三次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《公司2018年第一季度報告》和《關於申請開展碳金融業務的議案》。
6. 2018年6月26日，第四屆董事會第四次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於與申能(集團)有限公司簽署〈關連交易框架協議〉的議案》。
7. 2018年8月30日，第四屆董事會第五次會議以現場會議方式召開，會議審議通過了《東方證券股份有限公司2018年半年度報告》、《公司2018年中期淨資本風險控制指標執行情況的報告》、《關於公司2018年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《公司2018年中期合規報告》、《公司2018年中期風險管理工作報告》、《關於制定〈東方證券股份有限公司合規管理有效性評估管理辦法〉的議案》、《關於東證資本轉讓所持上海誠毅投資管理有限公司股權的關聯交易的議案》、《關於公司與境外機構開立交易賬戶的議案》和《關於聘任公司高級管理人員的議案》，會議聽取了《2018年上半年度公司經營工作報告》。
8. 2018年9月21日，第四屆董事會第六次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於撤銷海外業務總部的議案》。
9. 2018年10月30日，第四屆董事會第七次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《公司2018年第三季度報告》。

第九節 公司治理

(二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事未對董事會議案及其他議案提出異議。獨立董事出席股東大會、董事會及專門委員會的情況見本節「董事參加董事會和股東大會的情況」以及「各專門委員會職責及召開會議情況」的有關內容，獨立董事履職情況具體見公司於2019年3月28日在上交所網站上披露的《東方證券股份有限公司2018年度獨立董事述職報告》。

(三) 董事會與經營管理層

董事會和管理層的權力和職責已在《公司章程》中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，對公司的其他重大業務和行政事項作出決議並對管理層進行監督。

公司管理層，在總裁(同時亦為執行董事)的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織公司的日常經營管理。

1. 董事長及總裁

公司董事長和總裁(即《香港上市規則》條文下之行政總裁)職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡。公司董事長由潘鑫軍先生擔任，總裁由金文忠先生擔任，董事會審議通過《董事會議事規則》和《總裁工作細則》分別對董事長和總裁的職責分工進行了明確的界定。

董事長潘鑫軍先生領導董事會確定公司的整體發展戰略，確保董事會有效運轉，履行法定職責，並及時就所有重要的適当事項進行討論；確保公司制定良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合公司及全體股東的最佳利益。總裁金文忠先生主要負責公司的日常運營管理，包括組織實施董事會決議、進行日常決策等。

第九節 公司治理

2. 委任及重選董事

根據《公司章程》的規定，董事由股東大會選舉或更換，每屆任期不得超過三年，可連選連任。公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序，具體見本報告「第九節、四、(二)、3. 薪酬與提名委員會」。在《公司章程》規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名，單獨或合併持有公司百分之三以上股份的股東也可以提名董事候選人，並由股東大會選舉通過。

3. 非執行董事的任期

公司的非執行董事均於股東大會或職工代表大會上推選，任期為三年，可於重選及重新委任時續期。

4. 董事薪酬

具體見本報告「第八節、三、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

5. 董事培訓

公司高度重視董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。

第九節 公司治理

報告期內，董事除了參加當地監管部門組織的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室定期編輯發送《合規與風險管理綜合報告》等，協助董事及時了解掌握最新的政策法規和經典案例，並建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，加強董事、監事和管理層之間的信息共享及溝通，提高了董事的履職能力。除此以外，董事的具體培訓情況如下：

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
全體董事	2018年 4月11日	/	公司	證券公司國際化發展戰略和路徑選擇	/
全體董事	2018年 5月9日	/	公司	證券公司2018年一季度經營情況分析	/
全體董事	2018年 5月21日	/	香港聯交所	有關2016/2017年發行人披露環境、 社會及管治常規情況的報告	/
全體董事	2018年 5月29日	/	香港聯交所	除牌及《香港上市規則》其他修訂的諮詢總結	/

第九節 公司治理

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
全體董事	2018年 6月11日	/	公司	2017年證券行業人力資源管理研究報告	/
全體董事	2018年 6月15日	/	公司	2017年證券公司經營業績排名情況	/
全體董事	2018年 6月29日	/	公司	證券公司集團化經營發展趨勢、特徵及 展望	/
全體董事	2018年 7月31日	/	香港聯交所	檢討《企業管治守則》及相關《香港上市規則》 條文的諮詢總結、董事會及董事指引	/
獨立非執行 董事	2018年 12月20日	/	香港聯交所	2018年企業管治的最新發展	/
潘鑫軍、 金文忠	2018年 5月22日-23日	2天	中國證監會、 中國上市 公司協會	2018年第3期上市公司董事長、總經理 研修班	北京
劉煒、 許建國、 杜衛華、 徐國祥、 陶修明、 尉安寧	2018年 12月24日-25日	2天	上海證監局、 上海上市 公司協會	上海轄區2018年度第三期董監事培訓班	上海

第九節 公司治理

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

(一) 董事會下設專門委員會及其成員情況

公司第四屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

1. 戰略發展委員會：潘鑫軍(主任委員)、金文忠、吳俊豪、許志明、杜衛華；
2. 合規與風險管理委員會：潘鑫軍(主任委員)、金文忠、李翔、夏晶寒、陶修明；
3. 薪酬與提名委員會：尉安寧(主任委員)、劉焯、陳斌、徐國祥、靳慶魯；
4. 審計委員會：靳慶魯(主任委員)、吳俊豪、許建國、徐國祥、尉安寧。

註：公司於2018年3月9日召開第四屆董事會第一次會議審議通過了《關於選舉公司第四屆董事會專門委員會委員及主任委員的議案》，選舉產生以上專門委員會委員及主任委員。

(二) 各專門委員會職責及召開會議情況

1. 戰略發展委員會

戰略發展委員會的主要職責是：對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

第九節 公司治理

報告期內，戰略發展委員會召開會議1次，具體如下：

2018年3月28日，第四屆董事會戰略發展委員會召開2018年第一次會議，會議審議通過了《關於制定〈東方證券股份有限公司戰略規劃(2018-2020年)〉的議案》。

報告期內，第四屆董事會戰略發展委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
潘鑫軍	1/1
金文忠	1/1
吳俊豪	0/1
許志明	1/1
杜衛華	1/1

2. 合規與風險管理委員會

合規與風險管理委員會的主要職責是：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理制度、機構設置及其職責進行審議並提出意見；監督、評價公司的合規管理和風險管理工作，檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對公司總體和各項業務的風險容忍度及規模進行審議，對與風險容忍度相匹配的資產配置機制進行評估；對公司經營活動中的風險和相關措施的有效性進行檢查和評價，與管理層討論風險管理制度，確保管理層已履行職責建立有效的風險管理制度；主動或應董事會的委派，就有關風險管理事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；對需董事會審議的的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討公司遵守《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事宜。

第九節 公司治理

報告期內，合規與風險管理委員會共召開2次會議，具體如下：

2018年3月28日，第四屆董事會合規與風險管理委員會召開2018年第一次會議，會議審議通過了《公司2017年度風險控制指標執行情況的報告》、《關於公司2018年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》、《關於公司2018年度自營規模的議案》、《公司2017年度風險管理工作報告》、《公司2017年度合規報告》、《公司2017年度合規管理有效性評估報告》和《公司2017年度全面風險管理評估工作報告》，對合規總監2017年度績效進行了考評。

2018年8月30日，第四屆董事會合規與風險管理委員會召開2018年第二次會議，會議審議通過了《公司2018年中期淨資本風險控制指標執行情況的報告》、《公司2018年中期合規報告》、《公司2018年中期風險管理工作報告》和《關於制定〈東方證券股份有限公司合規管理有效性評估管理辦法〉的議案》。

報告期內，第四屆董事會合規與風險管理委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
潘鑫軍	2/2
金文忠	2/2
李翔	1/2
夏晶寒	1/2
陶修明	2/2

第九節 公司治理

3. 薪酬與提名委員會

薪酬與提名委員會的主要職責是：至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；對董事、高級管理人員的選擇標準和程序進行審議並提出意見，搜尋合格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總裁)繼任計劃向董事會提出建議；審查獨立董事的獨立性；根據公司高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，研究、審議董事、高級管理人員的績效考核與薪酬管理制度。績效考核與薪酬管理制度主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等。就公司董事及高級管理人員的全體績效考核與薪酬管理制度及架構，及就設立正規而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議各執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。該薪酬待遇包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；就各非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；審查及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；審查及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人(定義見《香港上市規則》)不得參與釐定他自己的薪酬；對公司董事、監事(非職工監事)、總裁和其他高級管理人員的履行職責情況進行考核並提出建議；對公司總裁和其他高級管理人員薪酬和考核制度的執行情況進行檢查；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事宜。

第九節 公司治理

董事會多元化政策

薪酬與提名委員會負責制定並審閱董事會多元化政策，並將每年討論並協定預期目標，以落實董事會的多元化並將向董事會建議有關目標以供採納。薪酬與提名委員會在考慮董事會成員組合時，應確保董事會中執行與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合保持均衡，同時應從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景及專業經驗。於報告期內，薪酬與提名委員會已考慮董事會多元化政策並認為目前董事會的組成符合上述多元化的要求。

董事提名政策

根據《公司章程》第一百三十四條的規定，董事會、單獨或合併持有公司3%以上股份的股東，可以向股東大會提名非獨立董事候選人；董事會、監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份1%以上的股東可以向股東大會提名獨立董事候選人。有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在股東大會召開七天前發給公司(該7日通知期的開始日應當在不早於指定進行該項選舉的開會通知發出第二天及其結束日不遲於股東大會召開7日前)。有關之提名及接受提名期限應不少於7日。

薪酬與提名委員會在考慮董事、總裁及其他高級管理人員的選任時，薪酬與提名委員會積極與公司有關部門進行交流，研究公司需求情況，並形成書面材料；薪酬與提名委員會可在公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋人選；搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為提名人選；召集委員會會議，對初選人員進行資格審查；在選舉新的董事和聘任新的總裁及其他高級管理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘總裁及其他高級管理人員人選的建議和相關材料；根據董事會決定和反饋意見進行的後續工作。

第九節 公司治理

報告期內，薪酬與提名委員會共召開3次會議，具體如下：

2018年1月19日，第三屆董事會薪酬與提名委員會召開2018年第一次會議，會議審議通過了《關於增加董事會換屆人選的議案》。

2018年3月29日，第四屆董事會薪酬與提名委員會召開2018年第一次會議，會議審議通過了《關於計提公司經營班子2017年度績效獎金的議案》、《關於聘任公司總裁的議案》、《關於聘任公司副總裁的議案》、《關於聘任公司財務總監的議案》、《關於聘任公司首席風險官兼合規總監的議案》、《關於聘任董事會秘書的議案》，會議審核通過了首席風險官兼合規總監考核結果。

2018年8月30日，第四屆董事會薪酬與提名委員會召開2018年第二次會議，會議審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的議案》及《關於公司及公司高管2018年度經營業績考核目標的議案》。

報告期內，第三屆董事會薪酬與提名委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
張芊	1/1
陳斌	1/1
徐國祥	1/1
尉安寧	1/1

第九節 公司治理

報告期內，第四屆董事會薪酬與提名委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數/ 應出席會議次數
尉安寧	2/2
劉煒	2/2
陳斌	2/2
徐國祥	2/2
靳慶魯	2/2

第九節 公司治理

4. 審計委員會

審計委員會的主要職責是：向董事會提議聘請、重新聘請或者更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款，處理任何有關該外部審計機構辭職或辭退該外部審計機構的問題，監督外部審計機構的執業行為；按適用的標準檢討及監察外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前先與外部審計機構討論審計性質及範圍及有關申報責任；就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，外部審計機構包括與負責審計的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責外部審計機構的本土或國際業務的一部分的任何機構。審計委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；擔任公司與外部審計機構之間的代表，負責監察二者之間的關係；監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；審查和評價公司財務監控及內控制度；監督、評價公司的內部稽核和審計制度、會計政策及其實施；與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；負責組織內部審計與外部審計之間的溝通，確保內部審計機構和外部審計機構的工作得到協調；確保內部審計機構在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；審查集團的財務及會計政策及操作；審查外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》、外部審計機構就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時響應於外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；審查公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審計委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；公司關聯交易控制和日常管理；就前述事宜向董事會匯報；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事項。

第九節 公司治理

報告期內，審計委員會共召開7次會議，具體如下：

2018年1月26日，第三屆董事會審計委員會召開2018年第一次會議，審議通過了《關於計提資產減值準備的議案》。

2018年3月29日，第四屆董事會審計委員會召開2018年第一次會議，審議通過了《公司2017年度審計及審計結果的報告》、《公司2017年度報告》、《關於公司2017年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《關於公司會計政策變更的議案》、《公司2017年度內部控制評價報告》、《關於聘請2018年度會計師事務所的議案》、《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》，聽取了《公司董事會審計委員會2017年度履職報告》和《公司2017年度稽核工作報告》。

2018年4月26日，第四屆董事會審計委員會召開2018年第二次會議，審議通過了《公司2018年第一季度報告》。

2018年6月26日，第四屆董事會審計委員會召開2018年第三次會議，審議通過了《關於與申能(集團)有限公司簽署〈關連交易框架協議〉的議案》。

2018年8月30日，第四屆董事會審計委員會召開2018年第四次會議，審議通過了《公司2018年半年度報告》、《關於公司2018年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告》及《關於確認〈公司2018年半年度關聯人名單〉的議案》及《關於東證資本轉讓所持上海誠毅投資管理有限公司股權的關聯交易的議案》，聽取了《2018年IFRS中期審閱總結匯報》。

2018年10月30日，第四屆董事會審計委員會召開2018年第五次會議，審議通過了《公司2018年第三季度報告》。

2018年12月12日，第四屆董事會審計委員會召開2018年第六次會議，審議通過了《公司2018年度審前溝通報告》和《東方證券股份有限公司2018年度內部控制評價工作方案》。

第九節 公司治理

報告期內，第三屆董事會審計委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
靳慶魯	1/1
吳俊豪	1/1
許建國	1/1
徐國祥	1/1
尉安寧	1/1

報告期內，第四屆董事會審計委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
靳慶魯	6/6
吳俊豪	5/6
許建國	6/6
徐國祥	6/6
尉安寧	6/6

第九節 公司治理

五、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司全體監事遵守法律法規及《公司章程》的有關規定，依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行了職責。監事們積極出席監事會議，對公司的財務、合規與風險管理情況進行有效監督，及時提出意見和建議，推動了公司的持續健康發展。

報告期內，公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

(一) 監事參加監事會情況

監事姓名	應出席 監事會	親自出席 (次)	委託出席 (次)	缺席	表決情況
	次數 (次)				
張芊	5	5	0	0	對所有議題表示同意
李賓	6	6	0	0	對所有議題表示同意
黃來芳	5	4	1	0	對所有議題表示同意
佟潔	5	5	0	0	對所有議題表示同意
劉文彬	6	5	1	0	對所有議題表示同意
尹克定	6	6	0	0	對所有議題表示同意
吳正奎	6	6	0	0	對所有議題表示同意
周文武	6	6	0	0	對所有議題表示同意
姚遠	6	6	0	0	對所有議題表示同意
宋雪楓(已離任)	1	1	0	0	對所有議題表示同意

(二) 監事會召開情況

2018年1月26日，第三屆監事會第十六次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於計提資產減值準備的議案》。

2018年3月9日，第四屆監事會第一次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《關於選舉公司第四屆監事會主席的議案》、《關於選舉公司第四屆監事會副主席的議案》和《關於聘任公司第四屆監事會秘書的議案》。

第九節 公司治理

2018年3月29日，第四屆監事會第二次會議以現場會議方式召開，會議審議通過了《公司2017年度監事會工作報告》、《公司2017年度財務工作報告》、《公司2017年度合規報告》、《公司2017年度風險管理工作報告》、《公司2017年度內部控制評價報告》、《公司2017年度董事履職評價報告》、《公司2017年度監事履職評價報告》、《公司2017年度高管人員履職評價報告》、《公司2017年年度報告》、《關於公司2017年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《公司2017年度利潤分配方案》和《關於公司會計政策變更的議案》。

2018年4月26日，第四屆監事會第三次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《公司2018年第一季度報告》。

2018年8月30日，第四屆監事會第四次會議以現場會議方式召開，會議審議通過了《公司2018年半年度報告》和《關於公司2018年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告》，會議聽取了《公司2018年中期監事會工作報告》、《公司2018年中期財務工作報告》、《公司2018年中期合規報告》和《公司2018年中期風險管理工作報告》。

2018年10月30日，第四屆監事會第五次會議以通訊表決方式召開，會議審議通過了《公司2018年第三季度報告》。

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

公司無控股股東，截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股25.27%。公司與股東單位在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，董事會、監事會及各職能部門均能獨立運作，具有獨立完整的業務和自主經營能力。

第九節 公司治理

(一) 業務獨立情況

公司按照《公司法》和《公司章程》的規定，根據中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的相關業務許可，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制和影響，能獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

(二) 人員獨立情況

公司設有專門的人力資源管理總部，擁有獨立完整的勞動、人事及工資管理體系。公司通過法定程序聘任了董事、監事和高級管理人員，公司高級管理人員未在股東單位及下屬企業擔任除董事、監事以外的任何職務，也未在與公司業務相同或相近的其他企業任職。公司股東沒有超越股東大會、董事會的職權任免公司董事、監事和高級管理人員。董事、監事和高級管理人員的聘任均嚴格按照《公司法》、《證券法》和《公司章程》的規定，通過合法程序進行。公司建立了完善的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度，且全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》，公司擁有獨立的勞動用工權力，不存在受股東干涉的情況。

(三) 資產獨立情況

公司具有開展證券業務所必備的獨立完整的資產，不存在股東單位及關聯方佔用公司資產以及損害公司、公司其他股東、公司客戶合法權益的情況。公司依法獨立經營管理公司資產，擁有業務經營所需的特許經營權、房產、經營設備以及商標。

第九節 公司治理

(四) 機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

(五) 財務獨立情況

公司設立了專門的財務部門，建立了專門的財務核算體系和財務管理制度。公司按照決策程序進行財務決策，不存在股東單位及關聯方干預公司資金使用的情況。公司由董事會任命財務總監，並配備了專職財務人員，在銀行單獨開立賬戶，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶的情況。公司作為獨立納稅人，依法按財稅制度規定繳納各類稅款。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

報告期內，公司不存在因股份制改制、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的同業競爭和關聯交易情況。

第九節 公司治理

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內，公司高級管理人員堅持「創新、轉型、發展」的總思路，順應行業發展新形勢，帶領幹部員工奮發圖強、團結進取，進一步加快資本補充和人才建設，進一步完善體制、機制建設，推進業務轉型，加強合規風控工作，公司各項業務發展以及考核指標取得了顯著成績。報告期內，公司加大年輕幹部的引進、培養、提拔和使用力度，進一步優化幹部隊伍結構；實施幹部任期考察，嚴格幹部履職監督；加大幹部培訓培養力度，提升中高層幹部領導力。

公司對高級管理人員職責範圍內的工作明確業績目標，在每個會計年度結束後，公司對高級管理人員都進行年度績效考評。

八、是否披露內部控制自我評價報告

公司內部控制自我評價報告的具體內容詳見公司於2019年3月28日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《東方證券股份有限公司2018年度內部控制評價報告》。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

報告期內，公司內部控制不存在重大缺陷情況。

九、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)對公司內部控制進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告。

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於2019年3月28日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《東方證券股份有限公司內部控制審計報告》。

第九節 公司治理

十、內部控制責任聲明及風險管理及內部控制制度建設情況

(一) 董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施風險管理及內部控制系統，評價該等制度的有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。公司的該等風險管理及內部控制系統只合理而非絕對保證可防範重大失實陳述或損失，因為其目的均旨在管理，而非消除未能達成業務目標的風險。

(二) 風險管理及內部控制機構設置情況

公司建立了科學、高效的內部控制架構體系，以識別、評估及管理集團重大風險。董事會、監事會、經營層、職能管理部門和業務經營部門在整個內部控制架構體系中，分工明確、各司其職。

董事會對公司內部控制有效性負責。董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會等專門委員會，總體監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價。合規總監負責執行合規管理的戰略和政策，並向董事會提交合規報告。公司監事會負責對董事會建立與實施內部控制進行監督。公司經營層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

第九節 公司治理

內部控制管理職能部門主要包括合規法務管理總部、風險管理總部、稽核總部、戰略發展總部、監察室、系統研發總部、系統運行總部及人力資源管理總部等部門，負責內部控制工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性。公司各職能部門、分支機構、全資及控股子公司為內部控制實施單位，指定專人負責本單位內部控制體系的完善和評價等相關工作。

(三) 風險管理及內部控制制度的建立健全情況

報告期內，公司在上一年度工作的基礎上，依據本年度發佈的證券公司全面風險管理、合規管理、反洗錢管理等管理事項，結合公司內部控制評價工作，對公司治理、主營業務及合規風控等方面的制度進行了全面梳理和完善，制定、修訂了一批內部規章制度，旨在進一步健全內部控制，規範業務流程，確保內部控制覆蓋公司各業務環節及管理事項的決策、執行和監督全過程。

公司已採納多項政策及程序，以評估及審慎地提高本集團風險管理及內部監控系統的成效。報告期內，公司共簽發制度124項，其中公司級及以上制度82項，部門級制度42項。主要包括：《東方證券股份有限公司章程》、《東方證券股份有限公司全面預算管理辦法(2018年修訂)》、《東方證券股份有限公司自有資金管理辦法(2018年修訂)》、《東方證券股份有限公司反洗錢工作制度(2018年修訂)》、《東方證券股份有限公司合規問責工作辦法(2018年修訂)》、《東方證券股份有限公司信息安全應急預案(2018年修訂)》、《東方證券股份有限公司子公司管理辦法(2018年修訂)》、《東方證券股份有限公司子公司合規管理辦法(2018年版)》等。

(四) 建立財務報告內部控制的依據

依據中國財政部、中國證監會、中國審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，公司建立健全財務報告內部控制體系。

第九節 公司治理

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》、《會計工作基礎規範》、《金融企業財務規則》、《企業內部控制基本規範》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，對公司財務會計管理制度進行了梳理和完善。

公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。公司監事會以及外部審計機構等依據《公司章程》和相關規定對公司財務進行有效地檢查監督，並對公司財務報告發表專業的審計意見。

報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。

（五）風險管理及內部控制體系的運行情況

截至報告期末，公司已建立了全面覆蓋公司各部門、分支機構、全資及控股子公司的內部控制體系。公司根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對各部門、分支機構、全資及控股子公司的業務流程進行了全面梳理，並定期根據外部法律法規、公司制度及業務開展情況進行更新，識別風險並編製風險清單，評估內部控制措施的有效性，編製內部控制手冊，通過對標現有政策、制度及風險清單等查找內部控制缺陷，制定內控缺陷整改方案，督促各單位對內控缺陷進行分析和整改落實，並對內部控制運行情況組織實施評價工作。

（六）風險管理及內部控制評價結論

公司已根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對公司截至2018年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並出具2018年度《內部控制評價報告》。董事會合規與風險管理委員會對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。報告期內，根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

第九節 公司治理

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

自內部控制評價報告報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生對評價結論產生實質性影響的內部控制的重大變化。

(七) 董事會關於2019年度內部控制的工作計劃

為保證公司內部控制與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，公司將在2019年結合自身發展需求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的要求，對內部控制管理進行不斷地調整和完善；繼續加強內部控制規範的宣傳和培訓，持續提升公司內部控制及風險管理水平。

十一、公司合規管理體系建設情況

公司圍繞「融入集團發展、服務業務經營、發揮保駕護航作用，構建主動有效的全面風險管理體系」的總目標，持續落實監管最新要求，不斷完善制度體系，建立健全組織架構；加強子公司合規管理，搭建集團化合規與風險管理框架；進一步推進信息系統建設及數據治理工作邁上新台階；推動多項合規風險事項有效處置；圍繞公司合規與風險管理文化建設，深入落實公司合規宣傳工作等，著力構建主動有效的合規管理體系。從具體工作效果來看，報告期內，公司通過上述各項舉措，各項合規管理工作順利推進，合規管理體系運行基本有效，全年未發生重大違法違規事件，並在2018年度券商分類評價中獲A類AA級評級。

(一) 公司合規管理理念

公司所倡導的合規管理理念主要有：全員合規，合規從管理層做起，合規創造價值，合規是公司的生存基礎。

第九節 公司治理

(二) 公司合規管理原則

公司通過建立和執行合規管理制度，建立合規管理機制，確保合規管理體系的有效性、全面性、獨立性及強制性。

(三) 合規管理組織架構及職責

為保障公司依法經營，合規運作，增強公司自我約束能力，實現公司持續規範穩健發展，公司根據《證券公司監督管理條例》、《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、《證券公司合規管理實施指引》等相關法律法規、自律規則的規定，堅持有效性、獨立性、全面性及強制性的原則，構建了較為完善的合規管理體系。

在公司合規管理組織架構中，公司各層級的合規管理職責為：

董事會負責決定本公司的合規管理目標，對公司合規管理的有效性承擔最終責任。其具體職責包括：審議批准合規管理的基本制度；審議批准年度合規報告；決定解聘對發生重大合規風險負有主要責任或者領導責任的高級管理人員；決定聘任、解聘、考核合規總監，決定其薪酬待遇；建立與合規總監的直接溝通機制；評估合規管理有效性，督促解決合規管理中存在的問題；《公司章程》規定的其他合規管理職責等。

為保障合規管理的專業化，董事會設合規與風險管理委員會，其合規管理職責包括：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責等。

監事會對公司合規管理的有效性承擔監督責任。其具體職責包括：對董事、高級管理人員履行合規管理職責的情況進行監督；對發生重大合規風險負有主要責任或者領導責任的董事、高級管理人員提出罷免的建議；《公司章程》規定的其他合規管理職責等。

第九節 公司治理

公司高級管理人員負責落實合規管理目標，健全合規管理機制，落實日常經營管理的合規管理工作。其具體職責包括：建立健全合規管理組織架構，遵守合規管理程序，配備充足、適當的合規管理人員，並為其履行職責提供充分的人力、物力、財力、技術支持和保障；組織起草、制定以及貫徹執行公司規章制度，並監督其實施；主動在日常經營過程中倡導合規經營理念，積極培育公司合規文化，認真履行合規管理職責，主動落實合規管理要求；充分重視公司合規管理的有效性，發現存在問題時要求各部門、各分支機構、各層級子公司及其工作人員及時改進；督導、提醒公司其他高級管理人員以及各部門、各分支機構、各層級子公司負責人認真履行合規管理職責，落實合規管理要求；支持合規總監、合規法務管理總部以及各部門、各分支機構、各層級子公司合規管理人員的工作，督促各部門、各分支機構、各層級子公司為合規管理人員履職提供有效保障；支持各部門、各分支機構、各層級子公司及其合規管理人員按照公司制度規定，向公司及合規法務管理總部報告合規風險事項；支持合規總監及合規法務管理總部按照監管要求和公司制度規定，向董事會、監管部門報告合規風險事項；在其職責範圍內的經營決策過程中，充分聽取合規總監、合規法務管理總部及各部門、各分支機構、各層級子公司合規管理人員的合規意見，並給予充分關注；督促公司各部門、各分支機構、各層級子公司就合規風險事項開展自查或配合公司調查，嚴格按照公司規定進行合規問責，並落實整改措施；《公司章程》規定或者董事會確定的其他合規管理職責等。

第九節 公司治理

公司各部門、各分支機構及各子公司的負責人負責落實本單位的合規管理目標，並應當加強對本單位工作人員執業行為合規性的監督管理，對本單位合規運營承擔責任。其具體職責包括：在本單位組織貫徹執行公司各項規章制度，組織起草、制定與本單位職責相關的規章制度，並監督其實施；建立並完善本單位的合規管理制度與機制，將各項經營活動的合規性要求嵌入業務管理制度與操作流程中；在本單位主動倡導合規經營理念，積極培育公司合規文化；積極配合合規總監及合規法務管理總部的工作，認真聽取並落實合規總監及合規法務管理總部提出的合規管理意見；為本單位配備合格合規管理人員，避免分配與其履行合規職責相衝突的工作；支持本單位合規管理人員的工作，為本單位合規管理人員提供履職保障，包括但不限於參與本單位重要會議、查閱本單位各類業務與管理文檔、充分尊重其獨立發表合規專業意見的權利等；在業務開展前應當充分論證業務的合法合規性，充分聽取本單位合規管理人員的合規審查意見，有效評估業務的合規風險，主動避免開展存在合規風險的業務；發現與本單位業務相關的合規風險事項時，及時按公司制度規定進行報告，提出整改措施，並督促整改落實等。

公司全體工作人員應當遵守與其執業行為有關的法律、法規和準則，主動識別、控制其執業行為的合規風險，並對其自身經營活動範圍內所有業務事項和執業行為的合規性承擔直接責任，履行下列合規管理職責：主動了解、掌握和遵守相關法律、法規和準則；積極參加公司安排的合規培訓和合規宣導活動；根據公司要求，簽署並信守相關合規承諾；在執業過程中充分關注執業行為的合法合規性；在業務開展過程中主動識別和防範業務合規風險；發現違法違規行為或者合規風險隱患時，應當主動按照公司規定及時報告；出現合規風險事項時，積極配合公司調查，並接受公司問責，落實整改要求等。

第九節 公司治理

為保障合規管理的有效開展，公司根據規定設立了合規總監，合規總監是公司的合規負責人，是公司高級管理人員，直接向董事會負責，對本公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查。

為保障合規總監獨立開展工作，公司還規定合規總監不得兼任業務部門負責人及具有業務職能的分支機構負責人，不得分管業務部門及具有業務職能的分支機構，不得在下屬子公司兼任具有業務經營性質的職務等與合規管理職責相衝突的職務。合規總監職責主要包括：(一)組織擬定合規管理的基本制度和其他合規管理制度，督導下屬各單位實施；外部法律法規和準則發生變動時，及時建議董事會或高級管理人員並督導有關部門，評估其對合規管理的影響，修改、完善有關制度和業務流程。(二)對公司內部規章制度、重大決策、新產品和新業務方案等進行合規審查，並出具書面合規審查意見；對公司報送中國證監會及其派出機構、自律組織的有關申請材料或報告，應上述機構要求進行合規審查，並簽署合規審查意見；申請材料或報告中基本事實和業務數據的真實性、準確性及完整性應由其他相關高級管理人員負責；公司不採納合規總監的合規審查意見的，應將有關事項提交董事會決定。(三)對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行監督，並按照中國證監會及其派出機構、自律組織的要求和公司規定進行定期、不定期的檢查。(四)協助董事會和高級管理人員建立和執行信息隔離牆、利益衝突管理和反洗錢制度。(五)為公司高級管理人員、下屬各單位提供合規諮詢。(六)組織對公司高級管理人員、下屬各單位及員工進行合規培訓。(七)指導和督促公司有關部門處理涉及公司和員工違法違規行為的投訴和舉報。(八)按照公司規定，向董事會、經

第九節 公司治理

營管理主要負責人報告公司經營管理合法合規情況和合規管理工作開展情況；發現公司存在違法違規行為或合規風險隱患的，應當依照《公司章程》規定及時向董事會、經營管理主要負責人報告，提出處理意見，並督促整改。應當同時督促公司及時向中國證監會相關派出機構報告；公司未及時報告的，應當直接向中國證監會相關派出機構報告；有關行為違反行業規範和自律規則的，還應當向有關自律組織報告。(九)及時處理中國證監會及其派出機構、自律組織要求調查的事項，配合中國證監會及其派出機構、自律組織對公司的檢查和調查，跟蹤和評估監管意見和監管要求的落實情況。(十)將出具的合規審查意見、提供的合規諮詢意見、簽署的公司文件、合規檢查工作底稿等與履行職責有關的文件、資料存檔備查，並對履行職責的情況作出記錄。(十一)其他與合規管理工作不衝突的職責。

公司還設合規部門配合合規總監工作，公司合規部門為合規法務管理總部。合規法務管理總部是配合合規總監履行合規管理職責的職能部門，負責公司的合規管理和法務管理。合規法務管理總部負責人應當由合規總監提名。合規法務管理總部對合規總監負責，按照公司規定和合規總監的安排履行合規管理職責。合規法務管理總部不得承擔業務、財務、信息技術等與合規管理職責相衝突的其他職責。

公司在各部門和分支機構設立專職或兼職的合規與風控專員崗，負責制定並細化本單位的內部控制流程、對本部門各項業務活動進行合規審核、落實合規管理工作，並協助合規法務管理總部開展工作，保障將合規管理覆蓋到經營管理和員工執業行為的全過程。合規與風控專員崗由其所在單位一定職級以上人員擔任，並具有履職勝任能力。

稽核總部將合規管理的有效性納入內部審計範疇，對公司和所屬各部門、分支機構、全資及控股子公司的合規管理情況進行獨立稽核和評價，提出合理稽核意見，促進公司提高合規管理水平。對於內部審計發現的問題，相關責任單位應當及時落實整改。公司應將稽核結果納入考核與問責範圍，對於存在嚴重違規問題或因整改不力造成一定後果的單位或個人，應當實施責任追究。

第九節 公司治理

(四) 公司合規管理制度體系

公司根據中國證監會《證券公司監督管理條例》、《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、中國證券業協會《證券公司合規管理實施指引》等法律法規和自律規則的要求，根據公司的實際情況，對公司各層級合規管理職責、履職保障、運行機制等進行了規定。

報告期內，公司持續推進內部控制常態化管理工作，逐步提升精細化管理水平。公司組織各總部、分支機構、全資及控股子公司開展了2018年度內部控制自查及現場複查工作，並完成新設部門互聯網金融總部內部控制規範化建設工作，通過內控的常態化管理，推進公司的規範運作，保障公司制度的有效落地和執行。

公司在制定修訂各項制度時，將合規管理的各項要求融入到各項業務流程。根據規定，公司制定或修訂各項制度需要經過合規部門審核，為各項制度的規範性提供了保障。2018年，公司對204項公司級、部門級新定及修訂的制度進行審核，實現了各項制度的與時俱進。

第九節 公司治理

(五) 合規與風險管理報告體系

在合規與風險管理報告方面，公司建立了包括日報、月報、年報、臨時報告、專項報告等在內的完整的報告體系。合規總監發現公司存在違法違規行為或合規風險隱患，按規定及時向董事會、監事會、經營層、監管機構及行業自律組織報告。公司合規管理基本制度、風險管理基本制度對公司各層級合規與風險管理的報告路徑進行了規定。當前公司合規風險管理報告體系主要包括：

年報及半年報方面，根據規定，公司於8月31日前向監管機構報送中期合規報告，並於4月30日前報送上一年度的公司年度合規報告。合規報告按規定內容和格式撰寫，由董事會審議通過並經董事簽署意見。同時，合規報告匯報公司監事會，以便公司監事更好地了解公司合規管理工作開展情況。

月報方面，合規部門各業務條線都有合規與風險管理監控月報，分別報送合規總監、被監控部門及其分管領導。合規部門還通過合規管理綜合月報、風險管理綜合月報，向公司主要領導匯報每月風險事項及合規與風險管理工作開展情況。各部門合規與風控專員崗也建立了合規與風險管理月報制度。

日報方面，合規部門主要業務條線建立有工作日報，每日記錄各項閥值與主要合規點。相關業務部門的合規與風控專員崗也建立了相應的日報制度。

對於一些特殊事項，公司通過臨時報告與專項報告的形式及時報告。

第九節 公司治理

十二、公司合規稽核部門檢查稽核情況

(一) 合規檢查情況

報告期內，公司以風險為導向，加強對各業務條線、各總部、分支機構、子公司的合規檢查，包括日常檢查及各類專項檢查。

其中，日常檢查主要是由合規與風險管理職能部門按月(每月一次)針對公司證券投資業務、固定收益業務、金融衍生品業務、研究諮詢業務、證券金融業務、股權投資與交易業務等業務條線，以及反洗錢管理、員工執業行為合規管理、信息技術權限及系統安全管理等專項合規管理事項開展合規檢查。

專項檢查方面，報告期內，公司開展專項合規檢查共計38次。具體情況如下：

第一，員工執業行為管理方面共8次，包括完成2018年四個季度的各部門電子郵件、電話錄音文件的執業技防監測措施的檢查工作；突擊檢查公司五個交易室；證券投資業務總部特定崗位員工利害關係人證券賬戶核查；另類投子公司和私募投資基金子公司員工、配偶和利害關係人的證券賬戶和證券投資等執業行為合規管理情況；員工手機下單的再次核查和比對等。

第二，研究諮詢業務方面共4次，協助上海證監局對研究所發佈研報業務的內控管理情況進行全面核查；2次對研究所員工技防監測措施的現場合規抽查；以及常規性地在系統中抽查研究所外發報告。

第三，反洗錢方面共12次，分別對寧波、武漢、福建、深圳、廣州、成都等地區的9家證券營業部開展反洗錢現場檢查，並督促完成整改工作；合規部牽頭營運管理總部、財富管理業務總部、系統運營總部等部門開展反洗錢專項自查工作；開展對反洗錢管理系統的自查工作；開展受益所有人登記信息的自查工作等。

第九節 公司治理

第四，產品管理方面共6次，包括對財富管理業務總部代理銷售非標類私募基金業務模式及開展情況的合規專項檢查；種子基金投資合規檢查；組織託管部對其保管的非標產品風險情況開展自查；針對公司代銷的四隻華信現金管理產品發生投資者集中兌付的情況進行合規檢查；針對成都建設路營業部員工馬達違規向客戶推薦股票行為的現場調查；針對上海唐安路證券營業部員工陳蕾實名舉報唐安路證券營業部存在員工權限管理等合規問題的現場檢查。

第五，信息技術方面共4次，分別為對金融衍生品業務總部、營運管理總部進行的計算機應用系統權限檢查，對系統研發總部技術委託與外包管理的合規檢查及對系統運行部全國中小企業股份轉讓系統周邊技術系統的合規檢查。

第六，內部控制管理方面1次，組織公司2018年度內部控制自查及更新工作，對內控流程、公司制度及法規體系、廉潔從業風險等進行全面的自查及更新。

第七，信息隔離牆方面2次，即對公司重點業務部門及子公司2017年7月1日至2018年6月30日信息隔離牆制度執行情況的專項合規檢查；跟進上年對公司重點業務部門及子公司2016年7月至2017年6月信息隔離牆制度執行情況專項合規檢查發現問題的整改情況。

第八，證券金融業務方面1次，即開展對證券金融業務總部的股票質押式回購交易業務新規落實情況的專項檢查。

第九節 公司治理

(二) 稽核情況

報告期內，稽核總部緊密圍繞公司戰略規劃，夯實基礎、梳理流程、規範要求、建設隊伍，堅持以風險為導向，在合理確定稽核重點的基礎上有效配置稽核資源，注重稽核質量控制，推進稽核系統建設，創新稽核工作理念和方法，有效轉化稽核工作成果，努力提升稽核工作價值。

報告期內，稽核總部共完成140個稽核項目，包括13個業務及管理總部常規稽核項目、6個子公司常規稽核項目、53個證券營業部常規稽核項目；36個證券營業部負責人離任稽核項目；30個領導幹部任期經濟責任審計項目；2個專項稽核項目。同時，牽頭組織完成公司年度內部控制評價、合規管理有效性評估和全面風險管理評估工作。

報告期內，稽核總部嚴格按照規範的程序和要求開展內部審計，在實現稽核全覆蓋的同時突出稽核重點，關注公司主要部門、子公司及分支機構經營活動及內部控制的真實性、合法性和有效性，持續跟進並督促稽核工作中所發現問題的整改落實，加強對稽核檢查結果的總結、分析和運用，做到對風險多發易發苗頭的發現、揭示和提醒，在提高公司經營管理水平、夯實合規基礎、完善內部控制、實現全面風險管理等方面起到了積極的促進作用。

第九節 公司治理

十三、其他

(一) 公司秘書

楊玉成先生與梁穎嫻女士為公司聯席公司秘書，梁穎嫻女士為方圓企業服務集團(香港)有限公司的總監，本公司與梁穎嫻女士之間的內部之主要聯絡人為本公司聯席公司秘書楊玉成先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，報告期內，楊玉成先生及梁穎嫻女士均接受了超過15個小時之相關專業培訓。

(二) 遵守證券交易守則

本公司已採納《標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員(定義見《香港上市規則》)買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

(三) 內部監控

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於2019年3月28日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)上披露的《東方證券股份有限公司2018年度內部控制審計報告》。

第九節 公司治理

(四) 董事及核數師就賬目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2018年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

(五) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在《公司章程》的制度約束下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，公司通過公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)發佈本公司的公告、財務數據及其他有關數據，作為促進與股東有效溝通的渠道，股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主任和管理層通常會出席年度股東大會及其他股東大會，以回答股東所提出的問題。

第九節 公司治理

股東可以根據《公司章程》列明的程序召開股東特別大會並在股東大會上提出提案，《公司章程》已公佈在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)和公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)。

公司2018年度股東週年大會將安排董事會回答股東提問。

有關投票表決的詳細程序及以投票方式、表決的決議議案將刊登於上交所網站(A股)，或載於股東通函內(H股)。

(六) 投資者關係活動

規範專業化的投資者關係管理既是上市公司的應盡義務，也是樹立品牌形象與體現企業價值的有效手段。公司高度重視投資者關係管理的相關工作，並將投資者關係的維護與管理作為未來公司資本戰略最重要的部署之一。公司不斷完善投資者關係管理長效機制，建立IR工作體系、工作制度、工作流程；公司通過專設投資者熱線、電子郵箱、公司網站、微信公眾號、電話會議、現場接待、網上互動、投資者見面會、業績發佈會、業績路演及上交所推出的e互動平台等多種載體加強與投資者的溝通。

2018年公司接待機構、分析師現場調研7次，參加上市公司協會或券商交流會等投資者活動25次，舉辦現場業績發佈會1次、線上業績電話說明會1次，海外路演活動2次，接聽投資者熱線電話並回答投資者提問，通過上證E互動耐心解答各類投資者的相關問題63個，接待投資者500餘名，及時與投資者進行互動問答，提升投資者對公司的認同度，推進投資者與公司的協同發展。

第九節 公司治理

2018年公司接待調研工作開展情況：

序號	時間	地點	方式	調研機構	調研內容
1	2018-05-04	公司	實地調研	中金基金管理有限公司(1人次)	公司經營情況和發展戰略
2	2018-05-10	公司	實地調研	上海風藍資產管理有限公司、華泰證券股份有限公司 (3人次)	公司經營情況和發展戰略
3	2018-07-10	公司	實地調研	純陽資產管理有限公司(4人次)	公司經營情況和發展戰略
4	2018-11-19	公司	實地調研	中國國際金融有限公司、陽光資產管理股份有限公司 (2人次)	公司經營情況和發展戰略
5	2018-11-21	公司	實地調研	東吳證券股份有限公司、中泰證券股份有限公司等 (8人次)	公司經營情況和發展戰略
6	2018-11-21	公司	實地調研	天風證券股份有限公司、景林資產管理有限公司 (9人次)	公司經營情況和發展戰略
7	2018-12-14	公司	實地調研	興業證券股份有限公司(5人次)	公司經營情況和發展戰略

第九節 公司治理

(七)《公司章程》變更

報告期內，公司共修訂了三次《公司章程》，具體情況如下：

經公司2017年第一次股東特別大會、2017年第一次A股類別股東大會、2017年第一次H股類別股東大會審議通過的《關於提請股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會授權董事會辦理公司非公開發行A股股票相關事宜的議案》授權，公司根據非公開發行A股股票的發行結果相應更新了《公司章程》中有關註冊資本及股份總數等條款。詳見公司於2018年1月20日披露的相關公告。

經公司2018年第一次股東特別大會審議通過，公司根據中國證監會新修訂的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》及中國證券業協會新制定的《證券公司合規管理實施指引》對證券公司合規管理提出的新要求，以及公司第四屆董事會和監事會換屆方案，結合公司經營管理的實際需要，對《公司章程》部分條款進行了修訂，上述修訂涉及的重要條款經上海證監局核准後生效。詳見公司於2018年1月20日及2018年7月6日披露的相關公告。

經公司2015年年度股東大會審議通過的《關於申請開展證券投資基金託管業務的議案》授權，公司根據證券投資基金託管資格獲批情況更新了《公司章程》中有關經營範圍的條款。詳見公司於2018年12月6日披露的相關公告。

第十節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
2014年東方證券股份有限公司債券	14東證債	123021	2014-08-26	2019-08-26	60	6.00	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 公開發行2015年公司債券	15東證債	136061	2015-11-26	2020-11-26	120	3.90	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2017年非公開發行 公司債券(第一期)(品種一)	17東證01	145576	2017-06-09	2020-06-09	40	5.30	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2017年非公開發行 公司債券(第一期)(品種二)	17東證02	145577	2017-06-09	2022-06-09	10	5.50	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2017年公開發行公司債券	17東方債	143233	2017-08-03	2027-08-03	40	4.98	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2018年非公開發行公司 債券(第一期)	18東證01	150289	2018-04-13	2019-04-13	80	4.83	單利按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

報告期內，公司按照募集說明書的約定按時足額支付公司債券利息，無兌付。

公司債券其他情況的說明

公司於2014年11月17日完成發行2014年東方證券股份有限公司次級債券，發行規模為人民幣14億元，期限4年，票面利率5.5%，並於2018年11月19日完成本息兌付(共計人民幣14.77億元)和上交所摘牌。

公司於2015年5月29日完成發行2015年東方證券股份有限公司次級債券，發行規模為人民幣60億元，期限為5年，初始發行年利率為5.6%，附第3年末發行人贖回選擇權。報告期內，發行人選擇行使贖回選擇權，將兌付債權登記日登記在冊的債券全部贖回，並於2018年5月29日完成本息兌付(共計人民幣63.36億元)和上交所摘牌。

第十節 公司債券相關情況

2017年2月13日，公司第三屆董事會第二十五次會議審議通過《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，並經2017年4月14日召開的公司2017年度第一次股東特別大會審議通過。公司向上交所申請並取得了《關於對東方證券股份有限公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2018]205號)。該批覆核准公司向合格機構投資者非公開發行總額不超過人民幣180億元的次級債券，發行後可在上交所辦理掛牌轉讓，上述額度將於2019年2月到期。

公司於2018年7月12日完成發行東方證券股份有限公司2018年非公開發行次級債券(第一期)。發行規模為人民幣64億元，期限2年，票面利率5.18%。

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	光大證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市靜安區新開路1508號
	聯繫人	周平
	聯繫電話	+86-021-22169999
債券受託管理人	名稱	東莞證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區芳甸路1088號 紫竹國際大廈2202室
	聯繫人	吳昆晟
	聯繫電話	+86-021-50158806、+86-21-50158810
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	中國上海市青浦區新業路599號1幢968室

其他說明：

證券業協會於2015年6月5日發佈了《公司債券受託管理人執業行為準則》，準則中引入債券受託管理人概念，因此公司2014年公司債券未有公司債券受託管理人。

第十節 公司債券相關情況

光大證券股份有限公司為公司2015年公司債券的債券受託管理人，東莞證券股份有限公司為公司2017年非公開發行公司債券、2017年公開發行公司債券、2018年非公開發行公司債券的債券受託管理人。

三、公司債券募集資金使用情況

(一) 14東證債

公司於2014年8月26日非公開發行5年期公司債券，發行規模人民幣60億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行費用後的資金淨額全部用於補充營運資金，以擴大業務範圍和規模，優化業務結構，提高公司的綜合競爭力。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

(二) 15東證債

經中國證監會「許可[2015]2406號」文核准，公司於2015年11月26日公開發行5年期公司債券，發行規模為人民幣120億元。根據該期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

該期債券募集資金已匯入募集說明書中公司指定的募集資金專項賬戶，並用於補充公司營運資金，與募集說明書承諾的用途及其他約定一致。德勤華永會計師事務所對募集資金到位情況出具編號為「德師報(驗)字(15)第1759號」的驗資報告。

(三) 17東證01、17東證02

公司於2017年6月9日非公開發行人民幣50億元公司債券。「17東證01」期限為3年期，發行規模人民幣40億元，「17東證02」期限為5年期，發行規模人民幣10億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行費用後，用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

第十節 公司債券相關情況

(四) 17東方債

公司於2017年8月3日公開發行10年期公司債券，發行規模人民幣40億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

(五) 18東證01

公司於2018年4月13日非公開發行1年期公司債券，發行規模人民幣80億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

第十節 公司債券相關情況

四、公司債券評級情況

報告期內，中誠信證券評估有限公司對公司已發行公司債券「14東證債」、「15東證債」、「17東方債」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《2014年東方證券股份有限公司債券跟蹤評級報告(2018)》(信評委函字[2018]跟蹤063號)、《東方證券股份有限公司公開發行2015年公司債券跟蹤評級報告(2018)》(信評委函字[2018]跟蹤064號)、《東方證券股份有限公司2017年公開發行公司債券跟蹤評級報告(2018)》(信評委函字[2018]跟蹤065號),維持公司債券「14東證債」、「15東證債」、「17東方債」的信用等級為AAA,維持本次發債主體信用等級為AAA,評級展望為穩定。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司不存在債券增信機制。

償債計劃及其他相關情況如下：

(一) 利息支付

1. 存續期內每年支付一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。「18東證01」的付息日為2019年4月13日，「17東方債」的付息日為2018年至2027年每年的8月3日，「17東證01」的付息日2018年至2020年每年的6月9日，「17東證02」的付息日2018年至2022年每年的6月9日，「15東證債」的付息日為2016年至2020年每年的11月26日，「14東證債」的付息日為2015年至2019年每年的8月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個工作日，順延期間不另計利息)。
2. 債券利息的支付通過登記機構和有關機構辦理。利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的付息公告中加以說明。
3. 根據國家稅收法律、法規，投資者投資本次債券應繳納的有關稅金由投資者自行承擔。

第十節 公司債券相關情況

(二) 本金的償付

1. 債券到期一次還本。「18東證01」的本金兌付日為2019年4月13日，「17東方債」的本金兌付日為2027年8月3日，「17東證01」的本金兌付日為2020年6月9日，「17東證02」的本金兌付日為2022年6月9日，「15東證債」的本金兌付日為2020年11月26日，「14東證債」的本金兌付日為2019年8月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個工作日，順延期間不另計利息)。
2. 債券本金的償付通過債券登記機構和有關機構辦理。本金償付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的兌付公告中加以說明。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內未召開公司債券持有人會議。

七、公司債券受託管理人履職情況

「18東證01」於2018年4月13日完成發行，債券受託管理人東莞證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集說明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前出具上一年度的債券受託管理事務報告。

「17東方債」於2017年8月3日完成發行，債券受託管理人東莞證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集說明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前出具上一年度的債券受託管理事務報告。

「17東證01、17東證02」於2017年6月9日完成發行，債券受託管理人東莞證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集說明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前出具上一年度的債券受託管理事務報告。

第十節 公司債券相關情況

「15東證債」於2015年11月26日完成發行，債券受託管理人光大證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集說明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前出具上一年度的債券受託管理事務報告。

八、截至報告期末公司近兩年的會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

主要指標	2018年	2017年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	6,968,191	10,432,731	-33.21	主要是所得稅前利潤減少
流動比率	1.26	1.48	-14.86	流動資產降幅超過流動負債降幅
速動比率	1.26	1.48	-14.86	速動資產降幅超過流動負債降幅
資產負債率(%)	73.17	73.69	減少0.52個百分點	負債降幅超過總資產降幅
EBITDA全部債務比(%)	5.30	7.30	減少2.00個百分點	主要是息稅折舊攤銷前利潤減少
利息保障倍數	1.25	1.75	-28.57	主要是所得稅前利潤減少
現金利息保障倍數	2.86	(1.41)	不適用	主要是經營現金淨流入增加
EBITDA利息保障倍數	1.28	1.78	-28.09	主要是息稅折舊攤銷前利潤減少
貸款償還率(%)	100.00	100.00	-	
利息償付率(%)	100.00	100.00	-	

註：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)

第十節 公司債券相關情況

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司其他債券和債務融資工具均按期償還本息，未發生逾期違約情況。

十、公司報告期內的銀行授信情況

截至報告期末，公司共獲得104家銀行的授信，額度合計人民幣3,986億元，其中大型國有商業銀行及股份制銀行授信總額為人民幣1,565億元，城農商行授信總額為人民幣2,421億元。報告期內，公司與各類銀行均保持著良好的合作關係，具備較強的短期和中長期融資能力。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。報告期內，公司已發行債券兌付兌息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，未發生影響公司經營情況和償債能力的重大事項。

第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄	經法定代表人簽字和公司蓋章的本次年度報告全文和摘要
備查文件目錄	經法定代表人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人(會計主管人員)簽字並蓋章的2018年年度財務會計報告
備查文件目錄	其他

董事長：潘鑫軍
董事會批准報送日期：2019年3月28日

第十二節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

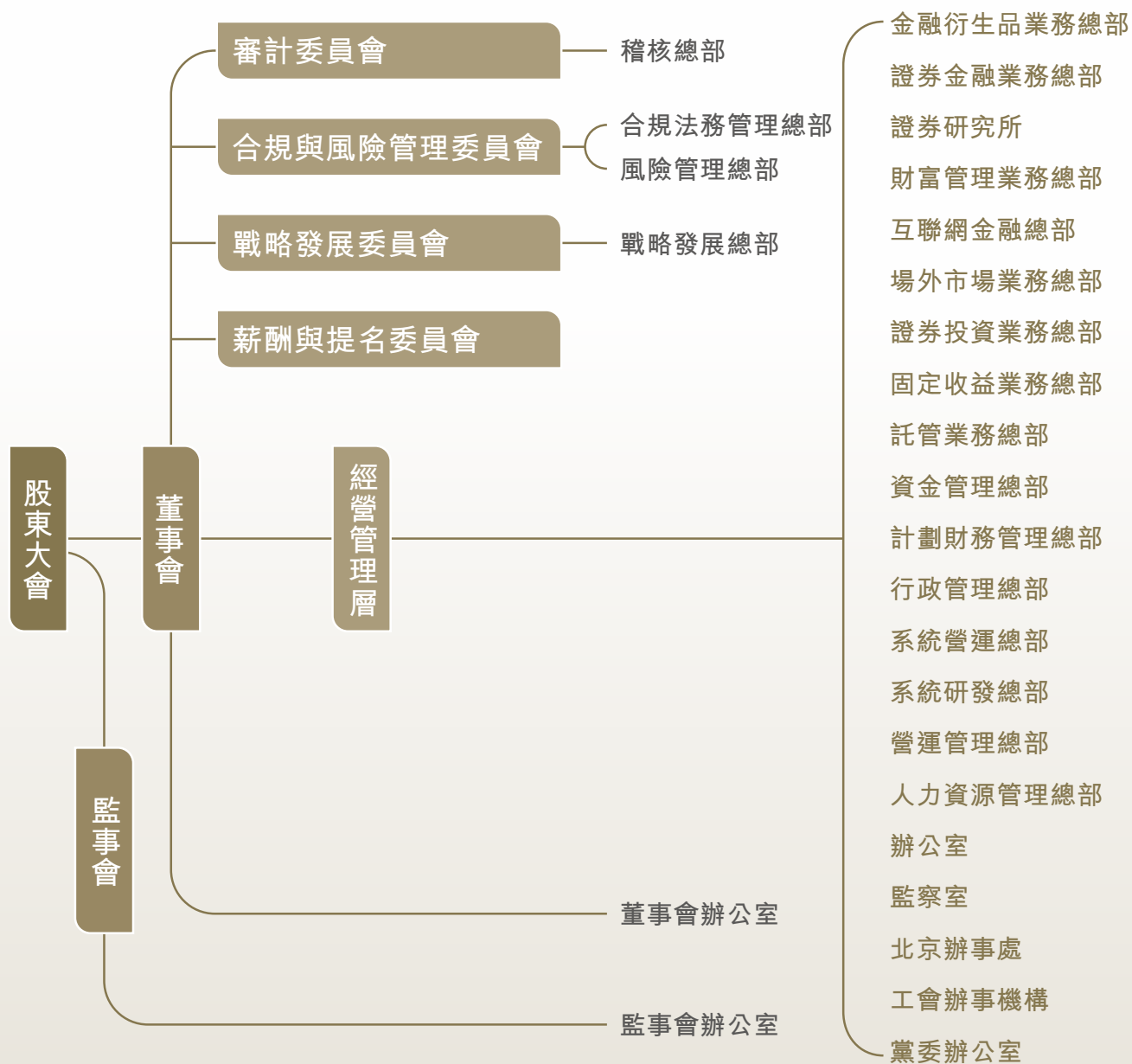
序號	發文單位	文件標題	文號	發文日期
1	上海證監局	關於核准佟潔證券公司監事任職資格的批覆	滬證監許可[2018]22號	2018年3月6日
2	上海證監局	關於核准夏晶寒證券公司董事任職資格的批覆	滬證監許可[2018]25號	2018年3月12日
3	上海證監局	關於核准劉煒證券公司董事任職資格的批覆	滬證監許可[2018]27號	2018年3月14日
4	上海證監局	關於核准張芊證券公司董事長類人員任職資格的批覆	滬證監許可[2018]39號	2018年5月23日
5	上海證監局	關於核准東方證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆	滬證監許可[2018]52號	2018年7月3日
6	上海證監局	關於核准東方證券股份有限公司設立15家證券營業部的批覆	滬證監許可[2018]73號	2018年9月4日
7	中國證監會	關於核准東方證券股份有限公司證券投資基金託管資格的批覆	證監許可[2018]1686號	2018年10月24日
8	上海證監局	關於核准魯偉銘證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆	滬證監許可[2018]96號	2018年11月22日
9	上海證監局	關於核准徐海寧證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆	滬證監許可[2018]97號	2018年11月22日

二、監管部門對公司的分類結果

2018年公司分類評級結果獲評A類AA級。

附錄一：東方證券股份有限公司組織架構圖

公司組織結構



附錄二：公司各證券營業部情況

截至報告期末，公司證券營業部153家。

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 上海楊浦區長陽路證券營業部	上海市楊浦區長陽路1080號72幢1B整層，2B層06-09室	1993年12月9日
東方證券股份有限公司 上海靜安區烏魯木齊北路 證券營業部	上海市靜安區烏魯木齊北路480號2樓	1994年10月28日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區南門大街 證券營業部	上海市浦東新區南門大街128號	1995年2月20日
東方證券股份有限公司 深圳金田路證券營業部	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區 福華三路100號鼎和大廈17樓01、02單元	1995年7月6日
東方證券股份有限公司 上海寶山區長江西路 證券營業部	上海市寶山區長江西路1952弄2號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海寶山區殷高西路證券營業部	上海市寶山區殷高西路638號2樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海長寧區長寧路證券營業部	上海市長寧區長寧路546號1號樓1303單元	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海長寧區遵義路證券營業部	上海市長寧區遵義路567號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海虹口區飛虹路證券營業部	上海市虹口區飛虹路19號三樓、35號三樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區北京東路 證券營業部	上海市黃浦區北京東路270號5層主樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區鳳陽路證券營業部	上海市黃浦區鳳陽路310號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區中華路證券營業部	上海市黃浦區中華路1600號西側301-304室、803、 804室	1998年6月23日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 上海嘉定區曹安公路 證券營業部	上海市嘉定區曹安公路1685號1層106、107、108室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海閔行區都市路證券營業部	上海市閔行區都市路2635弄27號一樓107室、13號三樓310室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海閔行區古龍路證券營業部	上海市閔行區古龍路214號地下一層、二層； 216地下一層、二層；218、220、222地下一層、 一至二層、224號地下一層、二層	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海閔行區鶴慶路證券營業部	上海市閔行區鶴慶路338號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區牡丹路 證券營業部	上海市浦東新區牡丹路60號6樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區平度路 證券營業部	上海市浦東新區平度路258號3幢247室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區源深路 證券營業部	上海市浦東新區源深路1088號平安財富大廈3樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區新川路 證券營業部	上海市浦東新區市新川路611號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區耀華路 證券營業部	上海市浦東新區耀華路58號1層、4至6層	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區周東路 證券營業部	上海市浦東新區川周公路4128號1樓、2樓， 周東路716、718號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海普陀區光新路證券營業部	上海市普陀區光新路88號401-403室、405-406室、 2201-2203室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海普陀區雲嶺東路 證券營業部	上海市普陀區雲嶺東路235、245號2樓202室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海徐匯區廣元西路證券營業部	上海市徐匯區廣元西路315號2幢6樓B、C室	1998年6月23日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 上海徐匯區肇嘉濱路 證券營業部	上海市徐匯區肇嘉濱路333號9樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海楊浦區安波路證券營業部	上海市楊浦區安波路521號一層2室、二層、三層	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海靜安區萬榮路證券營業部	上海市靜安區萬榮路777弄1號樓102-1、703-2、703-3	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 撫順遼中街證券營業部	遼寧省撫順市望花區遼中街25-2號	1998年8月18日
東方證券股份有限公司 撫順裕民路證券營業部	遼寧省撫順市新撫區裕民路15號 (浙商國際商貿城6號館四、五層)	1998年8月18日
東方證券股份有限公司 北京安苑路證券營業部	北京市朝陽區小關北裡45號	2001年4月4日
東方證券股份有限公司 成都建設路證券營業部	四川省成都市成華區建設路9號1棟21層2102、2103室	2001年4月11日
東方證券股份有限公司 撫順清原證券營業部	遼寧省撫順市清原滿族自治縣清原鎮紅河路49號	2001年12月18日
東方證券股份有限公司 撫順新華大街證券營業部	遼寧省撫順市順城區新華大街20號樓9號	2002年3月28日
東方證券股份有限公司 廣州寶崗大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區寶崗大道283號五樓	2002年4月21日
東方證券股份有限公司 長沙勞動西路證券營業部	湖南省長沙市勞動西路471號7樓	2002年6月7日
東方證券股份有限公司 杭州體育場路證券營業部	浙江省杭州市體育場路286號	2002年8月7日
東方證券股份有限公司 蘇州西環路證券營業部	江蘇省蘇州市西環路2115號裙樓北一樓	2005年8月12日
東方證券股份有限公司 桂林中山中路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市中山中路16號金泰大廈四樓	2006年5月10日
東方證券股份有限公司 南京北京東路證券營業部	江蘇省南京市玄武區北京東路31號工藝美術大樓	2006年5月10日
東方證券股份有限公司 天津西康路證券營業部	天津市和平區西康路42號	2006年5月10日
東方證券股份有限公司 武漢三陽路證券營業部	湖北省武漢市江岸區三陽路118號三陽金城A座五樓	2006年5月11日
東方證券股份有限公司 北海北海大道證券營業部	廣西壯族自治區北海北海大道187號 逢勝大廈三層0301號	2006年5月12日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 汕頭長平路證券營業部	廣東省汕頭市長平路161號藝苑大廈一樓及九至十一樓	2006年5月12日
東方證券股份有限公司 南寧金湖路證券營業部	廣西壯族自治區南寧市金湖路26-1號	2006年5月15日
東方證券股份有限公司 上海楊浦區控江路證券營業部	東方商務港一層10號商舖、二層2A4/2A5號 上海市楊浦區控江路1555號101室、2508室	2006年5月15日
東方證券股份有限公司 瀋陽長江南街證券營業部	遼寧省瀋陽市皇姑區長江南街169號	2006年5月15日
東方證券股份有限公司 瀋陽南八中路證券營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區南八中路25號	2006年5月15日
東方證券股份有限公司 瀋陽大北關街證券營業部	遼寧省瀋陽市大東區大北關街79號3-4層	2006年5月16日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區張楊路 證券營業部	上海市浦東新區張楊路638號	2006年5月17日
東方證券股份有限公司 深圳深南大道證券營業部	廣東省深圳市福田區深南大道7888號 東海國際中心A座22樓	2006年5月18日
東方證券股份有限公司 瀋陽惠工街證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區惠工街167號CD座1-3層	2006年6月14日
東方證券股份有限公司 北京學院路證券營業部	北京市海澱區學院路30號科大天工大廈B座12層	2006年7月18日
東方證券股份有限公司 長春同志街證券營業部	吉林省長春市朝陽區同志街2222號通匯大廈四層、 十一層	2006年7月31日
東方證券股份有限公司 杭州龍井路證券營業部	浙江省杭州市龍井路53號	2006年8月1日
東方證券股份有限公司 廣州平月路證券營業部	廣東省廣州市平月路161號	2006年8月29日
東方證券股份有限公司 濟南經七路證券營業部	山東省濟南市經七路319號	2007年4月9日
東方證券股份有限公司 群眾東路證券營業部	福建省福州市台江區新港街道群眾東路93號 三木大廈1層、5層	2007年8月24日
東方證券股份有限公司 上海松江區滬亭北路 證券營業部	上海市松江區滬亭北路607弄38號303室-C商舖	2010年6月29日
東方證券股份有限公司 上海松江區新松江路 證券營業部	上海市松江區新松江路251號	2010年7月5日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 上海金山區衛清西路 證券營業部	上海市金山區衛清西路132號、134號、128弄17號	2011年6月30日
東方證券股份有限公司 上海青浦區公園東路 證券營業部	上海市青浦區公園東路1606號D座	2011年7月1日
東方證券股份有限公司 合肥望江西路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區望江西路99號	2012年1月31日
東方證券股份有限公司 臨沂解放東路證券營業部	山東省臨沂市河東區解放東路銀橋金居小區 商業樓A座105-108房	2012年2月14日
東方證券股份有限公司 上海嘉定區金沙路證券營業部	上海市嘉定區金沙路77號5層	2012年2月17日
東方證券股份有限公司 上海奉賢區南亭公路 證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮南亭公路269號1幢1-2層	2012年2月28日
東方證券股份有限公司 上海嘉定區滬宜公路 證券營業部	上海市嘉定區滬宜公路1158號1層103室	2012年11月2日
東方證券股份有限公司 上海崇明東門路證券營業部	上海市崇明縣東門路425-427號	2012年11月19日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區金科路 證券營業部	上海市浦東新區金科路2966號2幢216室	2014年3月31日
東方證券股份有限公司 太原平陽路街證券營業部	山西省太原市小店區平陽路186號171幢1-2層 1001號、1002號、1003號	2014年4月17日
東方證券股份有限公司 湖州志成路證券營業部	浙江省湖州市愛山廣場18號樓(志成路112號) 18-1-06、18-2-05、18-2-06、18-2-07、18-2-08	2014年4月21日
東方證券股份有限公司 南昌綠茵路證券營業部	江西省南昌市綠茵路129號聯發廣場寫字樓 2902、2903室(第29層)	2014年4月23日
東方證券股份有限公司 湘潭湖湘北路證券營業部	湖南省湘潭湖湘北路納帕溪谷4期3號門面	2014年4月23日
東方證券股份有限公司 撫順綏化路證券營業部	遼寧省撫順市東洲區綏化路西段45號	2014年4月25日
東方證券股份有限公司 上虞財富廣場證券營業部	浙江省紹興市上虞區財富廣場8號樓1層	2014年5月16日
東方證券股份有限公司 義烏工人西路證券營業部	浙江省義烏市工人西路113號	2014年5月26日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 鄭州商務中央公園證券營業部	河南省鄭州市鄭東新區商務中央公園2號1號樓 18層1801號	2014年5月27日
東方證券股份有限公司 呼和浩特新華東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區新華東街18號 國際金融大廈綜合樓1102號	2014年5月28日
東方證券股份有限公司 莆田荔城中大道證券營業部	福建省莆田市城廂區龍橋街道荔城中大道2299號1-3樓	2014年5月29日
東方證券股份有限公司 重慶時代天街證券營業部	重慶市渝中區時代天街2號1棟18-4和18-05單元	2014年6月3日
東方證券股份有限公司 朝陽朝陽大街證券營業部	北京市朝陽市雙塔朝陽大街三段60號	2014年6月4日
東方證券股份有限公司 昆明白龍路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白龍路19號滇高商務大樓 10層1001、1008號	2014年6月5日
東方證券股份有限公司 福州五四路證券營業部	福建省福州市鼓樓區五四路82號融都國際大廈 19層01-02單元	2014年6月10日
東方證券股份有限公司 上海寶山區淞南路證券營業部	上海市寶山區淞南路427-1號(臨)	2014年6月12日
東方證券股份有限公司 深圳海德三道證券營業部	廣東省深圳市南山區海德三道199號 天利中央商務廣場A座9樓	2014年6月17日
東方證券股份有限公司 成都天府大道證券營業部	四川省成都高新區天府大道南段1399號1棟16層 1601、1603、1605、1607、1609號	2014年6月24日
東方證券股份有限公司 上海閔行區南江燕路 證券營業部	上海市閔行區南江燕路121號	2014年6月26日
東方證券股份有限公司 桂林人民路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市臨桂縣臨桂鎮人民路大世界 主樓二樓1幢1-2-1、1-2-3號	2014年7月3日
東方證券股份有限公司 拉薩察古大道證券營業部	西藏自治區拉薩市柳梧新區柳梧大廈1306室	2014年7月10日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區中山南路 第一證券營業部	上海市黃浦區中山南路318號4樓402室	2014年7月14日
東方證券股份有限公司 西安唐延路證券營業部	陝西省西安市高新區唐延路3號唐延國際中心 1棟2單元0501室	2014年7月14日
東方證券股份有限公司 上海青浦區華徐公路 證券營業部	上海市青浦區徐涇鎮華徐公路999號B座102室	2014年7月15日
東方證券股份有限公司 煙台迎春大街證券營業部	山東省煙台市萊山區迎春大街170號	2014年7月22日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 德陽長江西路證券營業部	四川省德陽市旌陽區長江西路88號二樓電梯左側	2014年8月15日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區富特西三路 證券營業部	上海市浦東新區富特西三路77號10幢樓9層936室	2014年9月2日
東方證券股份有限公司 南充文化路證券營業部	四川省南充市順慶區文化路1號宇豪酒店5樓501號	2014年9月29日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區唐安路 證券營業部	上海市浦東新區唐安路782號	2014年10月10日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區銀城中路 證券營業部	上海市浦東新區銀城中路488號2301B室	2015年5月8日
東方證券股份有限公司 株洲建設南路證券營業部	湖南省株洲市蘆淞區建設南路320號	2015年6月18日
東方證券股份有限公司 南通工農路證券營業部	江蘇省南通市工農路181、183、185號	2015年6月25日
東方證券股份有限公司 江陰人民東路證券營業部	江蘇省江陰市人民東路112號一層，108、110、112二層	2015年7月9日
東方證券股份有限公司 廈門仙岳路證券營業部	福建省廈門市思明區仙岳路555號 105店面、108店面之一	2015年7月14日
東方證券股份有限公司 柳州文昌路證券營業部	廣西壯族自治區柳州市文昌路26號 東郡21棟2-1、2、3號	2015年7月16日
東方證券股份有限公司 西安桃園南路證券營業部	陝西省西安市蓮湖區桃園南路38號	2015年7月22日
東方證券股份有限公司 北海茶亭路證券營業部	廣西壯族自治區北海市茶亭路31號 富鈺大廈1205-1207號	2015年7月28日
東方證券股份有限公司 嘉興中山西路證券營業部	浙江省嘉興市秀洲區高照街道中山西路1776號	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 寧波中興路證券營業部	浙江省寧波市江東區中興路601號(1-2)(2-2)	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 泉州津淮街證券營業部	福建省泉州市豐澤區津淮街25號燃氣大廈A座502	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 台州淑江區中山東路 證券營業部	浙江省台州市淑江區中山東路368號	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 哈爾濱贛水路證券營業部	黑龍江哈爾濱經開區南崗集中區贛水路84號 哈爾濱萬達商業中心商業樓1-3層14號門市	2015年7月31日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 海口金龍路證券營業部	海南省海口市龍華區金龍路19號東郊椰林國際大廈 第一層和第二層	2015年8月5日
東方證券股份有限公司 蘭州南昌路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區南昌路1918號盛世凱旋宮一層	2015年8月5日
東方證券股份有限公司 貴陽花果園證券營業部	貴州省貴陽市南明區花果園彭家灣花果園項目F區 6棟1單元40層6、7、8、9、10、11、12號寫字樓	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 石家莊體育南大街證券營業部	河北省石家莊市裕華區體育南大街233號	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 溫州信河街證券營業部	溫州市鹿城區信河街松台大廈A幢601室	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 烏魯木齊南湖路證券營業部	新疆維吾爾自治區烏魯木齊市水磨溝區南湖路133號 城建大廈三層4號、5號、6號	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 無錫新生路證券營業部	浙江省無錫市新生路152號	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 西寧黃河路證券營業部	青海省西寧市城西區黃河路21號3號樓15號商舖	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 銀川民族北街證券營業部	寧夏回族自治區銀川市興慶區民族北街12號2層	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 鎮江東吳路證券營業部	江蘇省鎮江市東吳路38號1幢第1層110室	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 太原高新街證券營業部	山西省太原高新區高新街15號15層	2016年12月6日
東方證券股份有限公司 包頭青年路證券營業部	內蒙古自治區包頭市青山區青年路28號 恆源銀座商務樓1-A4	2016年12月19日
東方證券股份有限公司 揚州文匯東路證券營業部	江蘇省揚州市經濟開發區文匯東路231號	2017年1月5日
東方證券股份有限公司 常熟李閘路證券營業部	江蘇省常熟市李閘路65號21-23	2017年1月5日
東方證券股份有限公司 金華八一北街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一北街190號	2017年1月6日
東方證券股份有限公司 張家港東環路證券營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮東環路68號城南大廈	2017年1月6日
東方證券股份有限公司 紹興勝利東路證券營業部	浙江省紹興市越城區勝利東路402號， 迪蕩湖路68號705，706-1	2017年3月13日
東方證券股份有限公司 西安未央路證券營業部	陝西省西安市未央路109-1號大唐星河苑 1號樓1F-04號舖	2017年3月30日
東方證券股份有限公司 深圳深南東路證券營業部	廣東省深圳市羅湖區桂園街道深南東路5002號 信興廣場主樓19樓02、03、05室	2017年4月24日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 珠海吉大路證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大路103號石油大廈 第一樓106、二樓202號	2017年5月5日
東方證券股份有限公司 上海靜安區延平路證券營業部	上海市靜安區延平路167號1-2層	2017年5月12日
東方證券股份有限公司 淄博柳泉路證券營業部	山東省淄博市高新區柳泉路258號	2017年5月17日
東方證券股份有限公司 合肥梅山路證券營業部	安徽省合肥梅山路19號安徽輕工大廈1、2樓	2017年5月17日
東方證券股份有限公司 蕪湖北京中路證券營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區北京中路1號鏡湖之星104、501	2017年7月5日
東方證券股份有限公司 長春自由大路證券營業部	吉林省長春市二道區自由大路3999號 第一國際中心B棟110室	2017年7月5日
東方證券股份有限公司 天津南馬路證券營業部	天津市南開區南馬路1201號	2017年7月5日
東方證券股份有限公司 許昌許都路證券營業部	河南省許昌市東城區許都路南側、 智慧大廈西側匯通商務苑A幢1、2層	2017年7月5日
東方證券股份有限公司 常州龍錦路證券營業部	江蘇省常州市新北區龍錦路1590號現代傳媒中心3號樓 102、1103、1104室	2017年7月6日
東方證券股份有限公司 青島苗嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山區苗嶺路36號-1號101-A	2017年7月6日
東方證券股份有限公司 唐山北新西道證券營業部	河北省唐山市路北區張大裡麗景琴園北新西道36-13號	2017年7月6日
東方證券股份有限公司 江門迎賓大道中證券營業部	廣東省江門市蓬江區迎賓大道中118號 1幢109室、2208-2209室	2017年7月6日
東方證券股份有限公司 大連太原街證券營業部	遼寧省大連市沙河口區太原街177-13號	2017年7月12日
東方證券股份有限公司 東莞鴻福路證券營業部	廣東省東莞市南城街道鴻福路102號匯成大廈104號	2017年7月12日
東方證券股份有限公司 北京大郊亭南街證券營業部	北京市朝陽區大郊亭南街5號院1號樓1層106及2層2017	2017年7月13日
東方證券股份有限公司 成都益州大道證券營業部	四川省成都高新區益州大道北段777號1棟 2單元1樓104號	2017年7月13日
東方證券股份有限公司 重慶洪湖西路證券營業部	重慶市渝北區洪湖西路41、43號	2017年7月13日
東方證券股份有限公司 徐州和平路證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區和平路59號江蘇師範大學科技園 文遠大樓101-1	2017年7月13日
東方證券股份有限公司 洛陽南昌路證券營業部	河南省洛陽市澗西區南昌路14號院4幢107號	2017年7月18日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 廣州廣州大道中路證券營業部	廣東省廣州市越秀區廣州大道中路129-133號 301自編之二房	2017年7月18日
東方證券股份有限公司 中山中山五路證券營業部	廣東省中山市東區中山五路2號紫馬奔騰廣場 3座12層01卡	2017年7月18日
東方證券股份有限公司 岳陽金鵲中路證券營業部	湖南省岳陽市岳陽樓區金鵲中路408號 聖鑫城財智公館1樓	2017年7月19日
東方證券股份有限公司 宜昌西陵一路證券營業部	湖北省宜昌市西陵區西陵一路15號 (金安東誠117鋪、217鋪)	2017年7月19日

附錄三：公司各期貨營業部情況

截至報告期末，公司期貨營業部31家。

期貨營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
上海東證期貨有限公司 大連營業部	遼寧省大連市沙河口區會展路129號 大連國際金融中心A座—大連期貨大廈 2411、2412、3501-3507、3510-1號房間	2009年1月16日
上海東證期貨有限公司 上海新閘路營業部	上海市靜安區新閘路1418號1幢407室	2009年5月19日
上海東證期貨有限公司 鄭州營業部	河南省鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈1301室	2009年7月2日
上海東證期貨有限公司 長沙營業部	湖南省長沙市雨花區勞動西路471號中天電力大廈7樓	2009年11月24日
上海東證期貨有限公司 北京安苑路營業部	北京市朝陽區小關北裡45號世紀嘉園5號樓6層	2009年12月28日
上海東證期貨有限公司 常州營業部	江蘇省常州市延陵西路23、25、27、29號 1610-1612、1618-1658室	2010年7月5日
上海東證期貨有限公司 太原營業部	山西省太原市小店區長風街705號(和信商業廣場) 1幢(塔樓)10層1023、1024、1025、1026號	2010年11月29日
上海東證期貨有限公司 上海中山南路營業部	上海市黃浦區中山南路318號2號樓35層、7層	2011年8月3日
上海東證期貨有限公司 廣州營業部	廣東省廣州市天河區體育西路191號中石化大廈 B塔2721、2722房	2012年10月17日
上海東證期貨有限公司 青島營業部	山東省青島市市南區海門路69號2號樓1單元1501戶	2013年5月16日
上海東證期貨有限公司 寧波營業部	浙江省寧波市海曙區靈橋路777號901室	2014年2月24日
上海東證期貨有限公司 深圳營業部	廣東省深圳市福田區中心區東南部時代財富大廈7A	2014年5月16日
上海東證期貨有限公司 上海自貿試驗區營業部	上海市中國(上海)自由貿易試驗區碧波路5號 13層1303室	2014年5月29日
上海東證期貨有限公司 杭州營業部	浙江省杭州市江干區錢江國際時代廣場2幢907室	2014年6月18日
上海東證期貨有限公司 成都營業部	四川省中國(四川)自由貿易試驗區成都市天府新區 華陽海昌路330號	2015年1月7日
上海東證期貨有限公司 西安營業部	陝西省西安市蓮湖區南二環西段5號捷瑞智能大廈 12F-6	2015年1月15日
上海東證期貨有限公司 廈門營業部	福建省廈門市思明區鷺江道100號財富中心908室	2015年1月23日

附錄三：公司各期貨營業部情況

期貨營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
上海東證期貨有限公司 東營營業部	山東省東營市東營區府前大街53號1幢902室	2015年3月17日
上海東證期貨有限公司 天津營業部	天津市南開區長江道與南開六馬路交口尚瀾苑1號樓 融僑中心1-1-803	2015年3月23日
上海東證期貨有限公司 哈爾濱營業部	黑龍江省哈爾濱市道裡區群力新區群力大道、 靈江路和群力第四大道圍合區域財富中心 3棟1單元11層1103、1104號	2015年4月3日
上海東證期貨有限公司 南寧營業部	廣西壯族自治區南寧市青秀區金浦路22號名都苑1號樓 0712號	2015年4月3日
上海東證期貨有限公司 北京朝陽門營業部	北京市朝陽區朝外大街22號4層401-402室	2015年9月8日
上海東證期貨有限公司 重慶營業部	重慶市南岸區南坪西路36號嘉發中心寫字樓26-5	2016年5月19日
上海東證期貨有限公司 杭州教工路營業部	浙江省杭州市西湖區世貿麗晶城歐美中心1號樓(C區) 1405室	2016年7月1日
上海東證期貨有限公司 汕頭營業部	廣東省汕頭市龍湖區丹陽莊西三區17幢韓江大廈 1105、1107號房	2018年7月5日
上海東證期貨有限公司 泉州營業部	福建省泉州市豐澤區津淮街25號燃氣大廈A座1203單元	2018年7月13日
上海東證期貨有限公司 寧波天童南路營業部	浙江省寧波市鄞州區天童南路577弄1305室	2018年7月18日
上海東證期貨有限公司 瀋陽營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區興華北街49號	2018年8月7日
上海東證期貨有限公司 蘇州營業部	江蘇省蘇州市蘇州工業園區星港街199號 東方之門大廈2幢3602室	2018年10月11日
上海東證期貨有限公司 南通營業部	江蘇省南通市崇川區工農路57號圓融廣場南樓1401室	2018年12月10日
上海東證期貨有限公司 杭州濱江營業部	浙江省杭州市濱江區長河街道科技館街1600號 銀泰國際商務中心3806室	2018年12月17日

附錄四：信息披露指引

1. 報告期內，公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》以及上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>) 上披露的信息如下：

披露日期	公告事項
2018-01-04	東方證券H股公告—股份發行人的證券變動月報表
2018-01-11	東方證券2017年12月財務數據簡報
2018-01-20	東方證券第三屆董事會第三十七次會議(臨時會議)決議公告、東方證券獨立董事關於增加董事會換屆人選的獨立意見、東方證券關於召開2018年第一次臨時股東大會的通知、東方證券關於修訂《公司章程》部分條款的公告、東方證券公司章程(2018年1月修訂)
2018-01-27	東方證券第三屆監事會第十六次會議(臨時會議)決議公告、東方證券關於計提資產減值準備的公告、東方證券獨立董事關於計提資產減值準備事項的獨立意見、東方證券2017年度業績快報公告、東方證券2017年度業績預增公告、東方證券2018年第一次臨時股東大會會議資料
2018-02-02	東方證券H股公告—股份發行人的證券變動月報表
2018-02-07	東方證券2018年1月財務數據簡報
2018-02-08	東方證券首次公開發行限售股上市流通公告、國泰君安證券股份有限公司，東方花旗證券有限公司關於東方證券股份有限公司首次公開發行限售股份上市流通的核查意見
2018-02-15	東方證券關於召開2018年第一次臨時股東大會的提示性公告
2018-03-03	東方證券H股公告—股份發行人的證券變動月報表
2018-03-07	東方證券2018年第一次臨時股東大會決議公告、東方證券2018年第一次臨時股東大會的法律意見書
2018-03-08	東方證券2018年2月財務數據簡報
2018-03-09	東方證券關於監事任職資格獲監管機構核准的公告
2018-03-10	東方證券第四屆董事會第一次會議(臨時會議)決議公告、東方證券第四屆監事會第一次會議(臨時會議)決議公告
2018-03-16	東方證券H股公告—董事會召開日期
2018-03-17	東方證券首次公開發行限售股上市流通公告、國泰君安證券股份有限公司，東方花旗證券有限公司關於東方證券股份有限公司首次公開發行限售股份上市流通的核查意見、東方證券關於董事任職資格獲監管機構核准的公告
2018-03-22	東方證券關於收到非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議函的公告
2018-03-23	東方證券關於為境外間接全資子公司發行美元債券提供擔保的公告

附錄四：信息披露指引

披露日期	公告事項
2018-03-29	東方證券關於完成註冊資本工商變更登記的公告
2018-03-30	東方證券第四屆董事會第二次會議決議公告、東方證券第四屆監事會第二次會議決議公告、東方證券2017年年度報告、東方證券2017年年度報告摘要、東方證券2017年度獨立董事述職報告、東方證券董事會審計委員會2017年度履職報告、東方證券關於會計政策變更的公告、東方證券關於預計2018年度日常關聯交易的公告、東方證券關於公司2018年度對外擔保預計的公告、東方證券關於聘請2018年度會計師事務所的公告、東方證券關於2017年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、東方證券獨立董事關於預計公司2018年度日常關聯交易的事前認可意見、東方證券獨立董事關於第四屆董事會第二次會議相關事項及公司對外擔保情況的獨立意見、東方證券2017年企業社會責任報告、東方證券2017年度內部控制評價報告、東方證券內部控制審計報告、東方證券財務報表和審計報告、東方證券控股股東及其他關聯方資金佔用情況的專項說明、東方證券募集資金存放與實際使用情況的專項報告及審核報告、國泰君安證券股份有限公司，東方花旗證券有限公司關於東方證券股份有限公司2017年度持續督導年度報告書、國泰君安證券股份有限公司，東方花旗證券有限公司關於東方證券股份有限公司2017年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查意見、國泰君安證券股份有限公司，東方花旗證券有限公司關於東方證券股份有限公司首次公開發行股票並上市之保薦總結報告書
2018-04-04	東方證券H股公告－股份發行人的證券變動月報表
2018-04-10	東方證券關於召開2017年年度股東大會的通知
2018-04-12	東方證券2018年3月財務數據簡報
2018-04-13	東方證券H股公告－董事會召開日期、東方證券關於行使「15東方債」次級債券發行人贖回選擇權的公告
2018-04-17	東方證券2018年非公開發行公司債券(第一期)發行結果的公告、東方證券關於行使「15東方債」次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告
2018-04-19	東方證券關於行使「15東方債」次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告、東方證券2017年次級債券(第一期)(品種一)2018年付息公告、東方證券2017年次級債券(第一期)(品種二)2018年付息公告
2018-04-23	東方證券關於行使「15東方債」次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
2018-04-27	東方證券2018年第一季度報告、東方證券第四屆董事會第三次會議(臨時會議)決議公告

附錄四：信息披露指引

披露日期	公告事項
2018-04-28	東方證券公開發行2015年公司債券跟蹤評級報告(2018)、東方證券2017年公開發行公司債券跟蹤評級報告(2018)、東方證券關於公司債券「14東證債」、「15東證債」、「17東方債」跟蹤評級結果的公告、東方證券2014年東方證券股份有限公司債券跟蹤評級報告(2018)、東方證券2017年年度股東大會會議資料
2018-05-03	東方證券2018年非公開發行公司債券(第一期)在上海證券交易所掛牌的公告
2018-05-04	東方證券H股公告—股份發行人的證券變動月報表、東方證券關於參加2018年上海轄區上市公司集體接待日活動的公告
2018-05-05	東方證券2017年次級債券(第二期)(品種一)2018年付息公告、東方證券2017年次級債券(第二期)(品種二)2018年付息公告
2018-05-08	東方證券關於召開2017年年度股東大會的提示性公告
2018-05-09	東方證券2018年4月財務數據簡報
2018-05-15	東方證券首次公開發行限售股上市流通公告、國泰君安證券股份有限公司、東方花旗證券有限公司關於東方證券股份有限公司首次公開發行限售股上市流通的核查意見
2018-05-17	東方證券2015年次級債券本息兌付和摘牌公告
2018-05-25	東方證券關於監事會主席任職資格獲監管機構核准的公告
2018-05-26	東方證券2017年年度股東大會決議公告、東方證券2017年年度股東大會的法律意見書
2018-06-01	東方證券2015年次級債券兌付完成的公告、東方證券2017年非公開發行公司債券(第一期)(品種一)2018年付息公告、東方證券2017年非公開發行公司債券(第一期)(品種二)2018年付息公告
2018-06-05	東方證券H股公告—股份發行人的證券變動月報表
2018-06-08	東方證券2018年5月財務數據簡報
2018-06-27	東方證券第四屆董事會第四次會議(臨時會議)決議公告、東方證券獨立董事關於與申能集團簽署關連交易框架協議的獨立意見、東方證券獨立董事關於與申能集團簽署關連交易框架協議的事前認可意見
2018-06-29	東方證券公開發行公司債券2017年年度受託管理人事務報告、東方證券公開發行2015年公司債券受託管理事務報告(2017年度)
2018-07-04	東方證券2017年年度權益分派實施公告、東方證券H股公告—股份發行人的證券變動月報表
2018-07-06	東方證券關於變更《公司章程》重要條款獲批的公告、東方證券公司章程、東方證券《東方證券股份有限公司章程》重要條款變更新舊對照表、東方證券H股公告—擬議持續關連交易的最新發展及補充資料
2018-07-11	東方證券2018年6月財務數據簡報
2018-07-13	東方證券2018年非公開發行次級債券(第一期)發行結果的公告

附錄四：信息披露指引

披露日期	公告事項
2018-07-19	東方證券2018年非公開發行次級債券(第一期)在上海證券交易所掛牌的公告
2018-07-21	東方證券H股公告-債券發行公告
2018-07-26	東方證券2017年公開發行公司債券2018年付息公告
2018-07-31	東方證券關於收到非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議函的公告
2018-08-03	東方證券H股公告-股份發行人的證券變動月報表
2018-08-04	東方證券關於子公司收到中國證券監督管理委員會調查通知書的公告
2018-08-08	東方證券2018年7月財務數據簡報
2018-08-17	東方證券H股公告-董事會召開日期、東方證券2014年公司債券2018年付息公告
2018-08-18	東方證券關於境外全資子公司為其全資子公司發行歐元債券提供擔保的公告
2018-08-30	東方證券關於向上海東證期貨有限公司增資的公告
2018-08-31	東方證券2018年半年度報告、東方證券2018年半年度報告摘要、東方證券關於2018年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告、東方證券第四屆董事會第五次會議決議公告、東方證券第四屆監事會第四次會議決議公告、東方證券獨立董事關於關聯交易的事前認可意見、東方證券獨立董事關於第四屆董事會第五次會議相關事項的獨立意見
2018-09-05	東方證券H股公告-股份發行人的證券變動月報表
2018-09-08	東方證券關於獲准新設15家證券營業部的公告、東方證券2018年8月財務數據簡報
2018-09-18	東方證券關於境外全資子公司為其全資子公司發行歐元債券提供擔保的公告
2018-09-22	東方證券第四屆董事會第六次會議(臨時會議)決議公告
2018-09-27	東方證券關於參加2018年上海轄區上市公司投資者集體接待日活動的公告
2018-10-09	東方證券H股公告-股份發行人的證券變動月報表
2018-10-10	東方證券關於變更持續督導保薦代表人的公告
2018-10-17	東方證券2018年9月財務數據簡報、東方證券H股公告-董事會召開日期
2018-10-20	東方證券2018年前三季度業績快報公告、東方證券關於公司搬遷及部分辦公地址變更的公告
2018-10-27	東方證券關於證券投資基金託管資格獲批的公告
2018-10-31	東方證券2018年第三季度報告
2018-11-02	東方證券H股公告-股份發行人的證券變動月報表

附錄四：信息披露指引

披露日期	公告事項
2018-11-03	東方證券關於子公司收到中國證監會行政處罰事先告知書的公告
2018-11-06	東方證券2016年次級債券(第一期)2018年付息公告
2018-11-07	東方證券2014年次級債券本息兌付和摘牌公告
2018-11-08	東方證券2018年10月財務數據簡報
2018-11-16	東方證券2015年公開發行公司債券2018年付息公告
2018-11-17	東方證券關於子公司收到中國證監會行政處罰決定書的公告
2018-11-21	東方證券2014年次級債券兌付完成的公告
2018-12-01	東方證券關於高管任職資格獲監管機構核准的公告
2018-12-05	東方證券H股公告—股份發行人的證券變動月報表
2018-12-06	東方證券關於增加經營範圍並修改《公司章程》的公告、東方證券章程
2018-12-08	東方證券2018年11月財務數據簡報
2018-12-17	東方證券關於收到花旗亞洲無意延長合資期限的通知的公告
2018-12-22	東方證券非公開發行限售股上市流通公告、國泰君安證券股份有限公司，東方花旗證券有限公司關於東方證券股份有限公司非公開發行限售股份上市流通的核查意見

附錄四：信息披露指引

2. 報告期內，公司在香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)上披露的信息如下：

日期	公告事項
2018-01-03	截至2017年12月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-01-10	關於2017年12月財務數據的公告
2018-01-19	海外監管公告：東方證券第三屆董事會第三十七次會議(臨時會議)決議公告、東方證券獨立董事關於增加董事會換屆人選的獨立意見、建議委任非執行董事建議修訂《公司章程》及修訂《公司章程》、《公司章程》、股東特別大會通告、2018年3月6日舉行的股東特別大會H股股東代表委任表格、H股股東出席2018年3月6日股東特別大會回條
2018-01-26	股東特別大會之經修訂代表委任表格、建議修訂《公司章程》董事會換屆選舉監事會換屆選舉、建議申請開展跨境業務及股東特別大會通告、2018年3月6日舉行的股東特別大會H股股東代表委任表格、關於計提資產減值準備的公告、2017年年度業績快報公告、2017年年度業績預增公告，海外監管公告：東方證券第三屆監事會第十六次會議(臨時會議)決議公告、東方證券獨立董事關於計提資產減值準備事項的獨立意見
2018-02-01	截至2018年1月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-02-06	關於2018年1月財務數據的公告
2018-02-07	海外監管公告：東方證券首次公開發行限售股上市流通公告、國泰君安、東方花旗關於東方證券首次公開發行限售股份上市流通的核查意見
2018-02-14	關於召開股東特別大會的提示性公告
2018-03-02	截至2018年2月28日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-03-06	於2018年3月6日舉行之股東特別大會之投票結果、海外監管公告：國浩律師事務所關於東方證券2018年第一次臨時股東大會的法律意見書
2018-03-07	關於2018年2月財務數據的公告
2018-03-08	關於監事履職的公告
2018-03-09	董事名單與其角色和職能、海外監管公告：東方證券第四屆董事會第一次會議(臨時會議)決議公告、東方證券第四屆監事會第一次會議(臨時會議)決議公告

附錄四：信息披露指引

日期	公告事項
2018-03-15	董事會會議召開日期
2018-03-16	關於非執行董事履職的公告、董事名單與其角色和職能、海外監管公告：東方證券首次公開發行限售股上市流通公告、國泰君安、東方花旗關於東方證券首次公開發行限售股份上市流通的核查意見
2018-03-21	海外監管公告：東方證券關於收到非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議函的公告
2018-03-22	海外監管公告：東方證券關於為境外間接全資子公司發行美元債券提供擔保的公告
2018-03-28	海外監管公告：東方證券關於完成註冊資本工商變更登記的公告
2018-03-29	截至2017年12月31日止年度之業績公告、2017年東方證券環境、社會及管治報告、關於2018年度集團內擔保預計的公告、關於會計政策變更的公告、海外監管公告：東方證券第四屆董事會第二次會議決議公告、東方證券第四屆監事會第二次會議決議公告、東方證券關於聘請2018年度會計師事務所的公告、東方證券關於2017年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、東方證券2017年度獨立董事述職報告、東方證券2017年度內部控制評價報告、東方證券董事會審計委員會2017年度履職報告、東方證券獨立董事關於第四屆第二次會議相關事項及公司對外擔保情況的獨立意見、東方證券獨立董事關於預計公司2018年度日常關聯交易的事前認可意見、東方證券關於預計2018年度日常關聯交易的公告、國泰君安及東方花旗關於東方證券2017年度持續督導年度報告書、國泰君安及東方花旗關於東方證券首次公開發行股票並上市之保薦總結報告書、國泰君安及東方花旗關於東方證券2017年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查意見、東方證券內部控制審計報告、東方證券控股股東及其關聯方資金佔用情況的專項說明、東方證券募集資金存放與實際使用情況的專項報告及審核報告
2018-04-03	截至2018年3月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-04-09	股東週年大會通告、2018年5月25日舉行的股東週年大會H股股東代表委任表格、H股股東出席2018年5月25日舉行的股東週年大會回條
2018-04-11	關於2018年3月財務數據的公告
2018-04-12	董事會會議召開日期、海外監管公告：東方證券關於行使(15東方債)次級債券發行人贖回選擇權的公告
2018-04-16	海外監管公告：東方證券關於行使(15東方債)次級債券發行人贖回選擇權的第一次提示性公告、東方證券2018年非公開發行公司債券(第一期)發行結果的公告

附錄四：信息披露指引

日期	公告事項
2018-04-18	海外監管公告：東方證券關於行使(15東方債)次級債券發行人贖回選擇權的第二次提示性公告、東方證券2017年次級債券(第一期)(品種一)2018年付息公告、東方證券2017年次級債券(第一期)(品種二)2018年付息公告
2018-04-20	海外監管公告：東方證券關於行使(15東方債)次級債券發行人贖回選擇權的第三次提示性公告
2018-04-26	2018年第一季度報告、海外監管公告：東方證券第四屆董事會第三次會議(臨時會議)決議公告
2018-04-27	2017年度報告、2017年股東週年大會通函，海外監管公告：東方證券關於公司債券(14東證債)、(15東證債)、(17東證債)跟蹤評級結果的公告、東方證券2017年公開發行公司債券跟蹤評級報告(2018)、東方證券公開發行2015年公司債券跟蹤評級報告(2018)、2014年東方證券公司債券跟蹤評級報告(2018)
2018-05-03	截至2018年4月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表、關於參加2018年上海轄區上市公司集體接待日活動的公告
2018-05-04	海外監管公告：東方證券2017年次級債券(第二期)(品種一)2018年付息公告、東方證券2017年次級債券(第二期)(品種二)2018年付息公告
2018-05-07	召開股東週年大會的提示性公告
2018-05-08	關於2018年4月財務數據的公告
2018-05-14	海外監管公告：東方證券首次公開發行限售股上市流通公告、國泰君安、東方花旗關於東方證券首次公開發行限售股份上市流通的核查意見
2018-05-16	海外監管公告：東方證券2015年次級債券本息兌付和摘牌公告
2018-05-24	關於監事會主席履職的公告
2018-05-25	於2018年5月25日舉行之股東週年大會之投票結果、海外監管公告：國浩律師事務所關於東方證券2017年年度股東大會的法律意見書
2018-05-31	海外監管公告：東方證券2017年非公開發行公司債券(第一期)(品種一)2018年付息公告、東方證券2017年非公開發行公司債券(第一期)(品種二)2018年付息公告、東方證券2015年次級債券兌付完成的公告
2018-06-04	截至2018年5月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-06-07	關於2018年5月財務數據的公告

附錄四：信息披露指引

日期	公告事項
2018-06-26	擬議持續關連交易、海外監管公告：東方證券第四屆董事會第四次會議(臨時會議)決議公告、東方證券獨立董事關於與申能集團簽署關連交易框架協議的事前認可意見、東方證券獨立董事關於與申能集團簽署關連交易框架協議的獨立意見
2018-06-28	海外監管公告：東方證券公開發行2015年公司債券受託管理事務報告(2017年度)、東方證券公開發行2017年年度受託管理事務報告
2018-07-03	截至2018年6月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告：東方證券2017年年度權益分派實施公告
2018-07-05	擬議持續關連交易的最新發展及補充資料、海外監管公告：東方證券股份有限公司關於變更《公司章程》重要條款獲批的公告、公司章程
2018-07-10	關於2018年6月財務數據的公告
2018-07-12	海外監管公告：東方證券2018年非公開發行次級債券(第一期)發行結果的公告
2018-07-20	於香港聯合交易所有限公司上市通告-Orient HuiZhi Limited-發行於2022年到期的250,000,000美元3.625%債券關於2017年11月30日發行的於2022年到期的500,000,000美元3.625%債券合併並組成單一系列
2018-07-25	海外監管公告：東方證券2017年公開發行公司債券2018年付息公告
2018-07-30	海外監管公告：東方證券關於收到非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議函的公告
2018-08-02	截至2018年7月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-08-03	海外監管公告：東方證券關於子公司收到中國證券監督管理委員會調查通知書的公告
2018-08-07	關於2018年7月財務數據的公告
2018-08-16	董事會會議召開日期、海外監管公告：東方證券2014年公司債券2018年付息公告、
2018-08-17	海外監管公告：東方證券關於境外全資子公司為其全資子公司發行歐元債券提供擔保的公告
2018-08-29	海外監管公告：東方證券關於向上海東證期貨有限公司增資的公告
2018-08-30	截至2018年6月30日止六個月之中期業績公告、海外監管公告：東方證券第四屆董事會第五次會議決議公告、東方證券第四屆監事會第四次會議決議公告、東方證券關於2018年上半年募集資金存放與實際使用的情況的專項報告、東方證券獨立董事關於第四屆董事會第五次會議相關事項的獨立意見、東方證券獨立董事關於關聯交易的事前認可意見

附錄四：信息披露指引

日期	公告事項
2018-09-04	截至2018年8月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-09-07	關於2018年8月財務數據的公告、海外監管公告：東方證券關於獲准新設15家證券營業部的公告
2018-09-17	海外監管公告：東方證券關於境外全資子公司為其全資子公司發行歐元債券提供擔保的公告
2018-09-20	2018年中期報告
2018-09-21	海外監管公告：東方證券第四屆董事會第六次會議(臨時會議)決議公告
2018-09-26	東方證券關於參加2018年上海轄區上市公司投資者接待日活動的公告
2018-10-08	截至2018年9月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-10-09	海外監管公告：東方證券關於變更持續督導保薦代表人的公告
2018-10-16	關於2018年9月財務數據的公告、董事會會議召開日期
2018-10-19	2018年前三季度業績快報公告、關於公司搬遷及部分辦公地址變更的公告
2018-10-26	關於證券投資基金託管資格獲批的公告
2018-10-30	2018年第三季度報告
2018-11-01	截至2018年10月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-11-02	關於子公司收到中國證監會行政處罰事先告知書的公告
2018-11-05	海外監管公告：東方證券2016年次級債券(第一期)2018年付息公告
2018-11-06	海外監管公告：東方證券2014年次級債券本息兌付和摘牌公告
2018-11-07	關於2018年10月財務數據的公告
2018-11-15	海外監管公告：東方證券2015年公開發行公司債券2018年付息公告
2018-11-16	關於子公司收到中國證監會行政處罰決定書的公告
2018-11-20	海外監管公告：東方證券2014年次級債券兌付完成的公告
2018-11-30	海外監管公告：東方證券關於高管任職資格獲監管機構核准的公告
2018-12-04	截至2018年11月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2018-12-05	修訂《公司章程》、公司章程
2018-12-07	關於2018年11月財務數據的公告
2018-12-16	關於收到花旗亞洲無意延長合資期限的通知的公告
2018-12-21	海外監管公告：東方證券非公開發行限售股上市流通公告、國泰君安及東方花旗關於東方證券非公開發行限售股份上市流通的核查意見

獨立核數師報告

Deloitte. 德勤

致東方證券股份有限公司列位股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

意見

吾等已審計第280至468頁所載列的東方證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2018年12月31日的綜合財務狀況表，截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映了 貴集團於2018年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。吾等就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節闡述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的職業判斷，對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項是在吾等審計綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>融資客戶墊款及買入返售金融資產預期信用損失(「預期信用損失」)</p> <p>於2018年12月31日，貴集團持有融資客戶墊款人民幣10,481百萬元，扣除附註23披露的減值撥備人民幣204百萬元。誠如附註15所披露，2018年計提減值虧損人民幣24百萬元。</p> <p>於2018年12月31日，貴集團持有買入返售金融資產人民幣29,002百萬元，扣除附註25所披露的減值撥備人民幣834百萬元。誠如附註15所披露，2018年計提減值虧損人民幣111百萬元。</p> <p>誠如附註4所披露，為計量預期信用損失，管理層作出重大判斷和估計，包括確定信用風險是否大幅增加，評估所使用的模型和假設，以及納入前瞻性資料。</p> <p>由於金額巨大以及涉及管理層的重大判斷和估計，吾等將融資客戶墊款及買入返售金融資產的預期信用損失的計量確定為關鍵審計事項。</p>	<p>吾等與管理層對融資客戶墊款及買入返售金融資產進行預期信用損失計量有關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 評估管理層對預期信用損失計量關鍵控制的設計及其有效性；• 評估管理層對信用風險大幅增加的判斷；• 評估管理層在模型中使用的關鍵假設、輸入數據和參數；• 以樣本為基礎，檢查預期信用損失模型的重要輸入數據，包括違約概率、違約損失和前瞻性資料；及• 以樣本為基礎，評估根據借款人和擔保人的財務資料、抵押品價值和其他因素(視情況而定)計算的損失撥備。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>合併結構化主體</p> <p>誠如附註4所披露，對於 貴集團作為投資管理人參與其中的集合資產管理計劃及投資基金， 貴集團會評估合併其所持有的投資(如有)連同其報酬與信用增級會否使其面臨來自集合資產管理計劃及投資基金業務的可變回報風險，而有關風險足夠重大，從而表明 貴集團是主要責任人。如 貴集團為主要責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須納入合併範圍。</p> <p>已合併結構化主體及未合併結構化主體的詳情分別載於綜合財務報表附註36及附註33。</p> <p>吾等將合併結構化實體作為關鍵審計事項， 貴集團在確定該等結構化實體是否屬於合併範圍及是否合併時運用重大判斷。合併該等結構化主體與否將對 貴集團的綜合財務報表造成重大影響。</p>	<p>與管理層確定結構化主體合併範圍有關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評估管理層在確定納入合併範圍的結構化實體的關鍵控制的設計並評估其有效性； • 根據年內新投資之或投資控股或條款有變動之結構化主體的相關協議及其他相關投資服務協議，檢查管理層於評估重要結構化主體的合併標準時所用資料；及 • 評估管理層於釐定各重要結構化主體的合併範圍以及就合併標準是否達成作結論所作出的判斷。

獨立核數師報告

其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括年報內所載信息，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

在吾等審計綜合財務報表時，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非貴公司董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層負責監督貴集團的財務報告流程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等僅根據吾等協定的委聘條款向全體股東報告，不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據國際審計準則進行的審計工作不能保證能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據此等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等僅對吾等的審計意見承擔責任。

吾等與治理層就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

吾等亦向治理層作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，吾等釐定對本期綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的不利後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為馬慶輝。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2019年3月28日

綜合損益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入			
手續費及佣金收入	6	5,418,316	5,377,803
利息收入	7	6,374,389	3,930,852
淨投資收益	8	(2,107)	6,738,575
其他收入及收益或損失	9	3,911,350	632,155
收入、收益／(虧損)及其他收入總額		15,701,948	16,679,385
折舊和攤銷	10	(206,931)	(180,611)
員工成本	11	(2,830,844)	(3,598,494)
手續費及佣金支出	12	(429,342)	(371,323)
利息支出	13	(5,503,768)	(5,941,311)
其他經營支出	14	(5,906,908)	(2,241,740)
減值損失撥備	15	(157,114)	(434,176)
支出總額		(15,034,907)	(12,767,655)
所佔聯營企業的業績		664,264	476,783
所得稅前利潤		1,331,305	4,388,513
所得稅費用	16	(50,778)	(785,495)
年度利潤		1,280,527	3,603,018
歸屬於：			
本公司股東		1,231,013	3,553,626
非控制性權益		49,514	49,392
		1,280,527	3,603,018
歸屬於本公司股東的每股收益(以每股人民幣元列示)			
—基本	17	0.18	0.57

綜合損益及其他綜合收益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年度利潤		1,280,527	3,603,018
其他綜合(支出)/收益(所得稅後):			
其後不會重新分類至損益的事項:			
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
權益工具的投資的公允價值虧損:		(1,568,189)	-
與其後不會重新分類至損益的事項相關的所得稅		392,047	-
所佔聯營企業的其他綜合支出(扣除相關所得稅後)		(38,660)	-
小計		(1,214,802)	-
其後可能重新分類至損益的事項:			
以下各項的公允價值收益/(虧損):			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	50(4)	1,191,051	-
可供出售金融資產		-	(1,505,469)
與其後可能重新分類至損益的事項相關的所得稅影響		(297,763)	376,538
所佔聯營企業的其他綜合支出(扣除相關所得稅後)		(1,993)	60,409
外幣折算產生的匯兌差額		27,892	(54,536)
其他		-	70
小計		919,187	(1,122,988)
年度其他綜合支出(扣除所得稅後)		(295,615)	(1,122,988)
年度綜合收益總額		984,912	2,480,030
歸屬於:			
本公司股東		935,398	2,430,568
非控制性權益		49,514	49,462
		984,912	2,480,030

綜合財務狀況表

於2018年12月31日

	附註	於12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
現金及銀行結餘	18	36,764,639	41,895,955
結算備付金	20	9,354,272	9,349,322
於交易所及金融機構的保證金	21	1,025,365	1,025,096
衍生金融資產	22	318,490	168,719
融資客戶墊款	23	10,276,755	12,940,064
應收賬款	24	668,408	962,844
受限制銀行存款	18	–	449,900
買入返售金融資產	25	28,168,584	34,618,491
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	52,035,347	48,029,447
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	27	62,209,436	–
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	28	9,316,262	–
按攤餘成本計量的債務工具	29	7,912,596	–
可供出售金融資產	30	–	72,234,378
持有至到期投資		–	110,500
遞延稅項資產	31	895,832	150,522
對聯營企業的投資	32	4,015,263	4,005,604
物業及設備	34	2,237,568	2,033,609
其他無形資產	35	132,340	127,939
商譽	37	32,135	32,135
其他貸款、應收款項及預付款項	38	1,506,381	3,725,463
資產總額		226,869,673	231,859,988

綜合財務狀況表

於2018年12月31日

	附註	於12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
拆入資金	39	11,027,067	11,200,000
應付短期融資款	40	12,411,606	1,810,486
應付經紀業務客戶賬款	41	32,059,065	28,219,521
賣出回購金融資產款	42	49,415,677	56,120,004
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43	6,834,381	6,059,727
衍生金融負債	22	905,809	628,176
合同負債	44	134,897	–
當期所得稅負債		371,510	433,308
應計員工成本	45	1,249,289	1,852,383
借款	46	1,653,162	2,327,670
應付債券	47	57,048,968	65,309,687
遞延稅項負債	31	–	82,026
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	48	1,485,790	4,315,525
負債總額		174,597,221	178,358,513
股本	49	6,993,656	6,993,656
儲備	50	38,203,098	37,517,315
未分配利潤	51	6,542,724	8,474,531
歸屬於本公司股東權益		51,739,478	52,985,502
非控制性權益		532,974	515,973
權益總額		52,272,452	53,501,475
權益及負債總額		226,869,673	231,859,988

綜合財務報表已於2019年3月28日由董事會批准及許可刊發，並由以下代表簽署：

潘鑫軍
董事長

張建輝
首席財務官

綜合權益變動表

截至2018年12月31日止年度

	本公司股東應佔權益										
	儲備										
	附註	股本 人民幣千元 (附註49)	資本儲備 人民幣千元 (附註50)	盈餘儲備 人民幣千元 (附註50)	一般儲備 人民幣千元 (附註50)	重估儲備/ 債務或 股權投資 重估儲備 人民幣千元 (附註50)	外幣折算 儲備 人民幣千元 (附註50)	未分配 利潤 人民幣千元 (附註51)	小計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2017年12月31日(經審計)		6,993,656	28,254,931	3,052,204	6,604,970	(360,457)	(34,333)	8,474,531	52,985,502	515,973	53,501,475
調整(見附註2)		-	-	-	-	450,868	-	(1,233,558)	(782,690)	(1,010)	(783,700)
於2018年1月1日(經重列)		6,993,656	28,254,931	3,052,204	6,604,970	90,411	(34,333)	7,240,973	52,202,812	514,963	52,717,775
年度利潤		-	-	-	-	-	-	1,231,013	1,231,013	49,514	1,280,527
年度其他綜合(支出)/收益		-	-	-	-	(323,507)	27,892	-	(295,615)	-	(295,615)
年度綜合(支出)/收益總額		-	-	-	-	(323,507)	27,892	1,231,013	935,398	49,514	984,912
非控股股東注資		-	-	-	-	-	-	-	-	510	510
從子公司非控股股東收購的額外權益		-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	(184)	(185)
歸還予子公司非控股股東的資本		-	-	-	-	-	-	-	-	(10,757)	(10,757)
劃撥至盈餘存儲		-	-	33,174	-	-	-	(33,174)	-	-	-
劃撥至一般存儲		-	-	-	456,635	-	-	(456,635)	-	-	-
確認為分派的股息	52	-	-	-	-	-	-	(1,398,731)	(1,398,731)	(21,072)	(1,419,803)
就以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具出售時的累積公允價值 變動轉撥未分配利潤		-	-	-	-	40,722	-	(40,722)	-	-	-
於2018年12月31日		6,993,656	28,254,930	3,085,378	7,061,605	(192,374)	(6,441)	6,542,724	51,739,478	532,974	52,272,452
於2017年1月1日		6,215,452	18,028,781	2,685,798	5,712,873	708,065	20,203	7,111,726	40,482,898	454,927	40,937,825
年度利潤		-	-	-	-	-	-	3,553,626	3,553,626	49,392	3,603,018
年度其他綜合(支出)/收益		-	-	-	-	(1,068,522)	(54,536)	-	(1,123,058)	70	(1,122,988)
年度綜合(支出)/收益總額		-	-	-	-	(1,068,522)	(54,536)	3,553,626	2,430,568	49,462	2,480,030
非公開發行A股		778,204	10,280,072	-	-	-	-	-	11,058,276	-	11,058,276
非公開發行A股交易成本		-	(53,923)	-	-	-	-	-	(53,923)	23,583	(30,340)
非控股股東注資		-	-	-	-	-	-	-	-	1,960	1,960
從子公司非控股股東收購的額外權益		-	1	-	-	-	-	-	1	(226)	(225)
劃撥至盈餘存儲		-	-	366,406	-	-	-	(366,406)	-	-	-
劃撥至一般存儲		-	-	-	892,097	-	-	(892,097)	-	-	-
確認為分派的股息	52	-	-	-	-	-	-	(932,318)	(932,318)	(13,733)	(946,051)
於2017年12月31日		6,993,656	28,254,931	3,052,204	6,604,970	(360,457)	(34,333)	8,474,531	52,985,502	515,973	53,501,475

綜合現金流量表

截至2018年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
經營活動		
所得稅前利潤	1,331,305	4,388,513
就下列各項做出調整：		
利息支出	5,503,768	5,941,311
所佔聯營企業的業績	(664,264)	(476,783)
折舊及攤銷	206,931	180,611
減值損失撥備		
— 金融資產	157,114	434,176
出售物業及設備產生的虧損	731	165
外匯虧損	17,602	129,905
處置聯營企業產生的收益淨額	—	(725)
以公允價值計量且其變動計入當期損益產生的淨變現收益及收入	(1,033,707)	—
可供出售金融資產產生的淨變現收益及收入	—	(3,410,481)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具產生的淨變現收益及利息收入	(2,539,380)	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具產生的股息	(428,057)	—
衍生金融工具產生的淨變現損失	11,751	—
持有至到期投資產生的利息收入	—	(9,851)
按攤餘成本計量的債務工具產生的利息收入	(287,342)	—
貸款、應收投資及其他產生的淨變現收益	—	(112,255)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的未變現公允價值變動	1,914,422	(1,390,787)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的未變現公允價值變動	273,005	193,516
衍生金融工具的未變現公允價值變動	(256,136)	(489,725)

(續)

綜合現金流量表

截至2018年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
營運資金變動前的營運現金流量	4,207,743	5,377,590
融資客戶墊款減少/(增加)	2,780,054	(2,353,355)
買入返售金融資產減少/(增加)	6,062,149	(246,901)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產增加	(118,501)	(22,917,952)
於交易所的保證金及儲備資金及存款減少	430,644	74,753
受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金(增加)/減少	(3,429,524)	7,748,087
應收賬款、其他應收款項及預付款項(增加)/減少	(738,547)	293,284
應付賬款、其他應付款項及預計費用、合同負債(減少)/增加	(1,711,289)	1,141,741
應付經紀業務客戶賬款增加/(減少)	3,839,544	(7,432,266)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及 衍生金融負債增加/(減少)	769,998	(1,395,967)
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(6,785,503)	9,721,064
拆入資金(減少)/增加	(200,787)	6,100,000
經營所得/(所用)現金	5,105,981	(3,889,922)
已付所得稅	(701,175)	(398,904)
已付利息	(2,114,649)	(2,524,171)
經營活動所得/(所用)現金淨額	2,290,157	(6,812,997)

(續)

綜合現金流量表

截至2018年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
投資活動		
自投資收到的股息及利息	3,613,698	3,119,776
處置物業及設備所得款項	1,878	6,003
處置或贖回以下各項的所得款項：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	35,588,077	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	85,111,727	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	192,899	—
按攤餘成本計量的債務工具	1,372,605	—
可供出售投資、持有至到期投資、貸款及融資客戶墊款	—	110,767,852
向聯營企業注資	(58,529)	(452,331)
購買		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(30,033,766)	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(95,525,196)	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	(3,671,939)	—
按攤餘成本計量的債務工具	(3,475,580)	—
可供出售投資、持有至到期投資、貸款及融資客戶墊款以及其他投資	—	(106,790,615)
購買物業及設備以及其他無形資產	(417,551)	(389,563)
處置聯營企業或對聯營企業減資所得款項	167,908	206,170
投資活動(所用)/所得現金淨額	(7,133,769)	6,467,292

(續)

綜合現金流量表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
籌資活動			
非控股股東注資		510	1,960
發行A股或H股所得款項		–	11,058,276
發行債券及應付短期融資款所得款項		29,863,508	35,558,980
償還已發行債券及應付短期融資款款項		(29,106,780)	(37,819,057)
籌集借款所得款項		2,182,239	1,521,580
償還借款		(2,041,854)	(480,727)
已付股東股利		(1,419,803)	(946,051)
發行A股或H股已付交易成本		–	(30,340)
已付債券及應付短期融資款利息		(3,312,238)	(3,286,828)
已付借款利息		(113,923)	(62,280)
子公司部分權益收購款項		(185)	(225)
歸還予非控股股東的資本款項		(10,757)	–
籌資活動(所用)/所得現金淨額		(3,959,283)	5,515,288
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(8,802,895)	5,169,583
年初現金及現金等價物		22,316,837	17,546,809
外匯匯率變動的影響		215,765	(399,555)
年末現金及現金等價物	19	13,729,707	22,316,837

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

1. 一般資料

東方證券股份有限公司(「本公司」,前身為東方證券有限責任公司)於1997年12月10日成立為一家有限責任公司。於2003年10月8日,經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)及上海市政府批准,東方證券有限責任公司改制為股份有限公司,並更名為東方證券股份有限公司。於2015年3月23日,本公司於上海證券交易所上市,股票代碼為600958。於2016年7月8日,本公司於香港交易及結算所有限公司(「聯交所」)上市,股票代碼為03958。

本公司註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)上海市中山南路318號2號樓22層、23層及25至29層。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券及期貨經紀、融資融券、證券投資諮詢、證券自營交易、資產管理、金融產品代銷、證券承銷與保薦以及中國證監會批准的其他業務活動。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示,而人民幣為本公司的功能貨幣。

2. 國際財務報告準則的應用

就編製及呈列綜合財務報表而言,本集團已於本年度首次應用下列與本集團有關的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本:

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第22號	詮釋第22號外幣交易與預收(付)代價
國際財務報告準則第2號 (修訂)	以股份為基礎的付款交易之分類及計量
國際財務報告準則第4號 (修訂)	應用國際財務報告準則第4號保險合約時一併應用國際財務報告準則第9號金融工具
國際會計準則第28號(修訂)	作為國際財務報告準則2014年至2016年週期的年度改進的一部分
國際會計準則第40號(修訂)	投資物業轉撥
國際財務報告準則第9號 (修訂)	具有負補償特征的預付款

於本年度應用上述新訂及經修訂國際財務報告準則,並無對當前及過往年度本集團的財務表現及狀況及/或此等綜合財務報表內載列的披露資料產生重大影響,惟以下各項除外:

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.1 國際財務報告準則第15號客戶合約收入

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第15號。國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合同及相關詮釋。

本集團已追溯應用國際財務報告準則第15號，而初始應用該準則的累計影響於初始應用日期2018年1月1日確認。於初始應用日期並無差別，因此並無重列比較資料。此外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已選擇僅將該準則追溯用於於2018年1月1日尚未完成的合約。因比較資料乃根據國際會計準則第18號收入編製，故若干比較資料不可用作比較。

本集團提供附註6所披露的各類金融服務，並從事附註9所披露的其他服務及商品銷售。

應用國際財務報告準則第15號所產生的本集團的履約責任及會計政策的資料分別於附註6及附註3中披露。

應用國際財務報告準則第15號對未分配利潤並無重大影響，且初始應用國際財務報告準則第15號對於2018年1月1日綜合財務狀況表亦無重大影響。

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂

於本年度，本集團已應用國際財務報告準則第9號金融工具及其他國際財務報告準則的相關相應修訂。國際財務報告準則第9號引入1)金融資產及金融負債的分類及計量，2)金融資產及其他項目的預期信用損失(「預期信用損失」)及3)一般對沖會計處理的新規定。

本集團已根據國際財務報告準則第9號所載的過渡條款應用國際財務報告準則第9號，即對於2018年1月1日(初始應用日期)尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量規定(包括預期信用損失模式下的減值)，而並無對於2018年1月1日已終止確認的工具應用有關規定。於2017年12月31日的賬面值與於2018年1月1日的賬面值之間的差額分別於期初未分配利潤及其他權益部分中確認，而並無重列比較資料。

因此，若干比較資料未必能作比較，原因是比較資料乃根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量編製。

應用國際財務報告準則第9號所產生的會計政策於附註3中披露。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂 (續)

2.2.1 初步應用國際財務報告準則第9號產生的影響的概要

下表說明根據國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號受預期信用損失影響的金融資產及金融負債以及其他項目於初步應用日期(2018年1月1日)的分類及計量(包括減值)。

附註	可供出售 人民幣千元	持有至到期 人民幣千元	根據國際會計準則第39號/國際財務報告準則第9號的		以公允價值計量且其變動計入當期損益之 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 權益工具 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之 債務工具 人民幣千元	按攤餘成本計量的 債務工具 人民幣千元	對聯營 企業的投资 人民幣千元	融資 客戶墊款 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	其他貸款及 應收款項 人民幣千元	遞延稅項 資產/負債 人民幣千元	債務或除權 投資重估 儲備(之前 分類為 人民幣千元)	未分配利潤 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元
			指定以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益之 金融資產 人民幣千元	要求以 公允價值 計量且其 變動計入 當期損益之 金融資產 人民幣千元													
於2017年12月31日的年末餘額 - 國際會計準則第39號	72,234,378	110,500	4,332,900	43,696,547	-	-	-	4,005,604	12,940,064	34,618,491	3,516,342	68,496	(360,457)	8,474,531	515,973		
初步應用國際財務報告準則第9號 產生的影響：																	
重新分類																	
由可供出售	(a)	(72,234,378)		11,869,620	5,900,743	49,225,128	5,238,887								(52,536)	52,536	
由持有至到期	(c)		(110,500)	-			110,500										
由指定以公允價值計量且 其變動計入當期損益	(b)		(4,332,900)	2,821,300	1,511,600										311,774	(311,774)	
由其他貸款及應收款項	(d)			759,514									(759,514)				
由以公允價值計量且 其變動計入當期損益	(b)			(138,660)			138,660										
重新計量																	
預期信用損失模式項下的減值	(e)						(739)		(71,056)	(805,711)		202,282	12,074	(687,298)			
由成本減值至公允價值	(a)			(201,957)								1,782	(199,165)	(1,010)			
由公允價值至攤餘成本	(a)						317,720					(79,430)	238,290	(87,857)			
其他	(f)							(146,591)					(58,734)	(87,857)			
於2018年1月1日的期初餘額	-	-	-	58,806,364	7,412,343	49,225,128	5,805,028	3,859,013	12,869,008	33,812,780	2,756,828	193,130	90,411	7,240,973	514,963		

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂 (續)

2.2.1 初步應用國際財務報告準則第9號產生的影響的概要 (續)

(a) 可供出售投資 (「可供出售」)

由可供出售股權投資至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

本集團選擇將先前歸類為可供出售的若干股權投資的公允價值變動於其他綜合收益中呈列。該等投資並非持作買賣及預期於可預見未來不會出售。於初始應用國際財務報告準則第9號當日，人民幣590,074.3萬元由分類為可供出售投資重新分類為以公允價值計入其他綜合收益之股權投資，其中人民幣13,016.0萬元為先前根據國際會計準則第39號按成本減減值計量的未有報價股權投資。與該等先前以公允價值列賬之投資有關的公允價值收益人民幣36,096.7萬元(稅後)繼續於股權投資重估儲備中累計。此外，先前確認的減值撥備人民幣2,424.0萬元(稅後)於2018年1月1日由未分配利潤轉撥至股權投資重組儲備。

由可供出售股權及其他投資至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於初始應用國際財務報告準則第9號當日，人民幣1,186,962.0萬元的本集團債券、股權及其他投資由可供出售投資重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。與該等先前按成本減減值列賬的股權投資有關的人民幣20,017.5萬元(稅後)公允價值虧損於2018年1月1日調整為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，其中人民幣19,916.5萬元調整為未分配利潤及人民幣101.0萬元調整為非控股權益。與該等先前以公允價值列賬的投資有關的人民幣2,829.6萬元(稅後)公允價值收益於2018年1月1日由可供出售金融資產重估儲備轉撥至未分配利潤。

由可供出售債務投資至以攤餘成本計量的債務工具

因本集團的業務模式為就收回合約現金流量而持有該等投資，而現金流量指僅就未償還本金額支付的本金及利息，故於初始應用國際財務報告準則第9號當日，人民幣523,888.7萬元的債務投資中的若干投資由可供出售重新分類為以攤餘成本計量的債務工具。人民幣555,660.7萬元的賬面值調整為攤餘成本，同時相應撥回之前於重估儲備中確認的人民幣23,829.0萬元(稅後)的公允價值虧損。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂 (續)

2.2.1 初步應用國際財務報告準則第9號產生的影響的概要 (續)

(a) 可供出售投資(「可供出售」)(續)

由可供出售債務投資至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

公允價值為人民幣4,922,512.8萬元的債券投資由可供出售投資重新分類為以公允價值計入其他綜合收益的債務工具，因該等投資為於一項業務模式內持有，而該業務模式的目標同時由收取合約現金流量以及出售該等資產達至，且該等投資的合約現金流量僅指就未償還本金額支付的本金及利息。於2018年1月1日，相關公允價值虧損人民幣75,354.5萬元(稅後)繼續於債務投資重估儲備中累計。

(b) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及／或指定為以公允價值計量其變動計入當期損益的金融資產

於首次應用日期，本集團不再就若干股本證券應用以公允價值計入其他綜合收益計量的指定，因為該等金融資產根據國際財務報告準則第9號須以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。因此，該等投資的公允價值人民幣282,130.0萬元已從指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及其餘公允價值人民幣151,160.0萬元由指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重新分類為指定以公允價值計入其他綜合收益的權益工具。與之前以公允價值列賬的該等投資有關的公允價值收益人民幣31,177.4萬元(稅後)則由未分配利潤轉撥至股權投資重估儲備。

於首次應用日期，若干債務投資的投資人民幣13,866.0萬元已由以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重新分類為以攤餘成本計量的債務工具，因為本集團的業務模式為持有該等投資作收取合約現金流目的，及該等現金流僅代表支付未償還本金額的本金及利息。

根據管理層對業務模式的評估，若干交易性債務證券繼續被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。應用國際財務報告準則第9號對該等資產的確認金額概無影響。

其餘投資為交易性股權證券及其他投資，根據國際財務報告準則第9號，該等投資須歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。應用國際財務報告準則第9號對該等資產的確認金額概無影響。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂 (續)

2.2.1 初步應用國際財務報告準則第9號產生的影響的概要 (續)

(c) 持有至到期投資

應用國際財務報告準則第9號後，先前分類為持有至到期投資的債券重新分類及按攤餘成本計量。本集團擬持有該等資產至到期以收回合約現金流量及該等現金流量僅包含就未償還本金額支付的本金及利息。賬面價值調整為攤餘成本人民幣11,041.7萬元，額外信貸損失撥備人民幣6.2萬元(稅後)在未分配利潤中確認。

(d) 其他貸款及應收款項

應用國際財務報告準則第9號後，先前分類為其他貸款及應收款項的人民幣75,951.4萬元投資根據管理層對現金流量特徵及業務模式的評估，重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

(e) 預期信用損失模式項下的減值

本集團已應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用損失並對應收款項確認存續期預期信用損失。為計量預期信用損失，應收款項已根據共同信用風險特徵分類。

按攤餘成本計量的其他金融資產的損失撥備包括以12個月預期信用損失(「12個月預期信用損失」)為基礎計量的交易所及金融機構保證金、結算備付金、現金及銀行結餘、受限制銀行存款、融資客戶墊款、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的債務工具及其他應收款項以及以攤餘成本計入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之債務工具，及自初始確認以來信用風險並無顯著增加，惟若干金融資產均按存續期預期信用損失基準計量，因為該等信用風險自初始確認以來增加顯著。

被認為低信用風險投資的投資損失撥備按12個月預期信用損失基準計量。

於2018年1月1日，已在未分配利潤中確認額外信貸虧損準備人民幣97,826.4萬元。額外虧損準備於各資產中扣除，惟以公允價值計入其他綜合收益計量的債務工具除外，其虧損準備乃在債務投資重估儲備確認。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂 (續)

2.2.1 初步應用國際財務報告準則第9號產生的影響的概要 (續)

(e) 預期信用損失模式項下的減值 (續)

於2017年12月31日，包括按攤餘成本計量的債務工具、以公允價值計入其他綜合收益的債務工具、融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收賬款及其他應收款項在內的金融資產的所有損失準備與2018年1月1日的期初損失準備金額對賬如下：

	應收賬款 人民幣千元	其他貸款及 應收款項 人民幣千元	以公允價值 計入其他 綜合收益的 債務工具 人民幣千元	按攤餘成本 列賬的 債務工具 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	融資客戶 墊款 人民幣千元
於2017年12月31日						
—國際會計準則第39號 重新分類	7,819	53,781	-	-	187,351	99,104
透過期初未分配利潤/債務 投資重估儲備重新計量的 金額	-	(4,565)	-	-	-	748
	-	-	100,758	739	805,711	71,056
於2018年1月1日	7,819	49,216	100,758	739	993,062	170,908

(f) 對聯營企業的投資

初步應用國際財務報告準則第9號產生的淨影響導致對聯營企業的投資的賬面值減少人民幣14,659.1萬元，同時相應對未分配利潤及股權投資重估儲備分別作出人民幣(8,785.7萬元)及人民幣(5,873.4萬元)的調整。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.3 應用所有新訂準則、修訂本及詮釋對期初綜合財務狀況表產生的影響

因上述實體會計政策的變化，期初綜合財務狀況表須重列。下表載列就各個別項目確認的調整。

	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	國際財務報告 準則第9號 人民幣千元	於2018年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
資產			
現金及銀行結餘	41,895,955	-	41,895,955
結算備付金	9,349,322	-	9,349,322
於交易所及金融機構的保證金	1,025,096	-	1,025,096
衍生金融資產	168,719	-	168,719
融資客戶墊款	12,940,064	(71,056)	12,869,008
應收賬款	962,844	-	962,844
受限制銀行存款	449,900	-	449,900
買入返售金融資產	34,618,491	(805,711)	33,812,780
以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產	48,029,447	10,776,917	58,806,364
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之			
債務工具	-	49,225,128	49,225,128
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之			
權益工具	-	7,412,343	7,412,343
按攤餘成本計量的債務工具	-	5,805,028	5,805,028
可供出售金融資產	72,234,378	(72,234,378)	-
持有至到期投資	110,500	(110,500)	-
遞延稅項資產	150,522	42,824	193,346
對聯營企業的投資	4,005,604	(146,591)	3,859,013
物業及設備	2,033,609	-	2,033,609
其他無形資產	127,939	-	127,939
商譽	32,135	-	32,135
其他貸款、應收賬款及預付款	3,725,463	(759,514)	2,965,949
資產總額	231,859,988	(865,510)	230,994,478

(續)

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

2.3 應用所有新訂準則、修訂本及詮釋對期初綜合財務狀況表產生的影響 (續)

	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	國際財務報告 準則第9號 人民幣千元	於2018年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
負債			
拆入資金	11,200,000	-	11,200,000
應付短期融資款	1,810,486	-	1,810,486
應付經紀客戶的應付賬款	28,219,521	-	28,219,521
賣出回購金融資產款	56,120,004	-	56,120,004
以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融負債	6,059,727	-	6,059,727
衍生金融負債	628,176	-	628,176
當期稅務負債	433,308	-	433,308
應計員工成本	1,852,383	-	1,852,383
借款	2,327,670	-	2,327,670
應付債券	65,309,687	-	65,309,687
遞延稅項負債	82,026	(81,810)	216
其他應付賬款、其他應付款及應計項目	4,315,525	-	4,315,525
負債總額	178,358,513	(81,810)	178,276,703
權益			
股本	6,993,656	-	6,993,656
儲備	37,517,315	450,868	37,968,183
未分配利潤	8,474,531	(1,233,558)	7,240,973
歸屬於本公司股東權益	52,985,502	(782,690)	52,202,812
非控制性權益	515,973	(1,010)	514,963
權益總額	53,501,475	(783,700)	52,717,775
權益及負債總額	231,859,988	(865,510)	230,994,478

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則新訂本及詮釋。

國際財務報告準則第16號	租賃 ¹
國際財務報告詮釋委員會－ 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂)	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂)	重大的定義 ⁴
國際會計準則第19號(修訂)	計劃修訂、縮減或結算 ¹
國際會計準則第28號(修訂)	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
國際財務報告準則(修訂)	2015年至2017年週期國際財務報告準則的年度改進 ¹

¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

³ 對收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購生效

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

本公司董事正評估新訂準則及修訂對綜合財務報表的影響。目前其論斷採納該等新訂準則及修訂不大可能對綜合財務報表有重大影響，惟下列者除外：

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第16號將於生效時取代現有租賃指引，包括國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。此外，國際財務報告準則第16號規定售後租回交易根據國際財務報告準則第15號有關轉讓相關資產是否應作為銷售入賬的規定而釐定。國際財務報告準則第16號亦包括有關分租及租賃修改的規定。

除短期租賃及低值資產租賃情況外，經營租賃及融資租賃之差異自承租人會計處理中移除，並須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產最初按成本計量及其後按成本(除若干豁免外)減累計折舊及累計減值損失計量，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。租賃負債其後按於租賃付款尚未支付當日的現值計量。後來，租賃負債就利息及租賃付款以及租賃修改之影響等作出調整。對於現金流量之分類，本集團目前將前期預付租賃款項列作與自用租賃土地及分類為投資物業的租賃土地有關的投資現金流量，其他經營租賃付款則列作經營現金流量；而根據國際財務報告準則第16號模式，租賃付款將分為本金和利息部分，及將分別呈列為融資及經營現金流量。

除亦適用於出租人的若干規定外，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號內出租人的會計規定，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求更詳盡之披露。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

國際財務報告準則第16號租賃 (續)

於2018年12月31日，本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣905,495千元(披露於附註55)。初步評估顯示該等安排符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此本集團將就所有租賃確認使用權資產及對應負債，除非其符合低值或短期租賃。

此外，本集團現時認為已付可退回租賃按金人民幣18.35百萬元乃租賃項下的權利，適用於國際會計準則第17號。按國際財務報告準則第16號租賃付款的定義，上述按金並非與使用相關資產權利有關的付款，因此，上述按金的賬面價值可予調整至經攤餘成本。已付可退回租賃按金的調整會被視為額外租賃付款並會計入使用權資產的賬面價值內。已收可退回租賃按金的調整會被視為預收租賃付款。

本集團擬選擇可行權宜方法，就先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合約應用國際財務報告準則第16號，而並無對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，本集團將不會重新評估合約是否為或包括於首次應用日期前已存在的租賃。此外，本集團(作為承租人)擬選擇經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並將確認首次應用對期初未分配利潤的累計影響，而並無重列比較資料。此外，本集團擬於採用國際會計準則第17號將上述國際財務報告準則第16號追溯適用於以前分類為經營租賃的租賃時，以租賃為基礎選擇以下實際權宜之計：

- 承租人可對具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率(例如，在相似經濟環境中，對於相似類別的基礎資產具有相似剩餘租賃期限的租賃)；
- 承租人可以與短期租賃相同的方式將租賃期限在首次申請之日起12個月內終止的租賃入賬；
- 承租人可在初始申請之日將初始直接成本排除在使用權資產的計量之外；
- 倘合同包含延長或終止租賃的選擇權，承租人可以使用後見之明，如在確定租賃期限時。

應用新規定可能令上文所述的計量、呈列及披露產生變動。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策

綜合財務報表乃按與國際財務報告準則一致的下列會計政策編製。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

綜合財務報表乃以歷史成本法編製而成，惟若干金融工具乃按下文會計政策所述以公允價值計量。

歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價的公允價值。

公允價值是於計量日市場參與者間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債的公允價值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易及國際會計準則第17號租賃範疇的租賃交易，以及與公允價值存在一些相似之處但並非公允價值的計量(例如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二及第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可取得的完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據(第一級包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

合併基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其子公司所控制的主體(包括結構化主體)的財務報表。控制權將獲實現，倘本公司：

- 擁有對投資對象的權力；
- 享有或有權享有因參與投資對象業務而產生的可變收益；及
- 有能力藉行使其權力而影響收益。

倘事實及情況表明上述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時，本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 本集團持有投票權之規模相對於其他選票持有人持有投票權之規模及分散性；
- 本集團、其他選票持有人或其他方持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 於需要作出決定(包括先前股東大會上之投票模式)時表明本集團當前擁有或並無擁有掌控相關業務之能力的任何額外事實及情況。

本集團於獲得子公司控制權時將子公司進行合併，並於失去子公司控制權時終止合併。具體而言，於本年購入或出售之子公司之收入及支出，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去子公司控制權當日止，計入綜合損益及其他綜合收益表內。

損益及其他綜合收益的各項乃歸屬於本公司股東及非控制性權益。子公司的綜合收入合計乃歸屬於本公司股東及非控制性權益，即使此舉引致非控制性權益餘額為負數。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

合併基準 (續)

子公司之財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

凡與本集團各成員公司間的交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均已於合併時悉數抵銷。

於附屬公司之非控制性權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時擁有之權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產。

本集團於現有子公司之所有權權益變動

倘本集團於子公司之所有權權益變動不會導致本集團失去對子公司的控制權，則作為權益交易入賬。對本集團權益相關部分及非控制性權益的賬面價值作出調整，以反映其於子公司相關權益的變動，包括根據本集團與非控制性權益之權益比例重新歸屬本集團與非控制性權益之相關儲備。

重新歸屬相關權益部分就非控制性權益作出調整的金額與已付或已收代價公允價值間的差額直接於權益確認，且歸屬於本公司股東。

當本集團失去對子公司之控制權，該子公司及非控制性權益(如有)的資產及負債會終止確認。收益或虧損於損益確認，並按以下兩者之差額計算：(1)已收代價之公允價值與任何保留權益之公允價值的總額；及(2)歸屬於本公司股東的該子公司的資產(包括商譽)及負債的過往賬面價值。所有先前於其他綜合收益確認的有關該子公司的金額，將按猶如本集團已直接出售該子公司的相關資產或負債入賬(即按適用國際財務報告準則所規定/許可者重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權當日於前子公司保留的任何投資的公允價值將根據國際財務報告準則第9號，於其後入賬時被列作初始確認的公允價值，或(如適用)於初始確認時於聯營企業的投資成本。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

合併基準 (續)

本集團於現有子公司之所有權權益變動 (續)

本集團擔任集合資產管理計劃及基金的管理人。該等集合資產管理計劃及基金主要投資於股權、債務證券以及現金及現金等價物。本集團於該等結構化主體的所有權百分比可隨本集團及第三方於該等實體的參與情況每日波動。倘本集團被視為控制該等集合資產管理計劃及基金，且控制權按國際財務報告準則第10號綜合財務報表的指引分析加以釐定，則將其合併入賬，且將本集團以外各方的權益分類為負債。由於作為發行人的相關集團實體須承擔合約責任，以現金購回或贖回於該等集合資產管理計劃及基金中的單位，故於綜合財務狀況表下被指定為按公允價值計量並變動計入損益的金融負債內呈列為「合併結構化主體中歸屬於其他持有人的權益」。

業務合併

業務收購採用收購法入賬。業務合併中所轉讓的代價按公允價值計量，而該公允價值為本集團獲轉讓資產於收購日期的公允價值、本集團向被收購方前股東承擔的負債及本集團為交換被收購方的控制權而發行的股本權益的總和。收購相關成本通常於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購可辨別資產及所承擔負債按其公允價值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排有關的資產或負債分別按國際會計準則第12號*所得稅*及國際會計準則19號*僱員福利*予以確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎的付款安排或本集團為替換被收購方以股份為基礎的付款安排而訂立的以股份為基礎的付款安排有關的負債或股本工具，乃於收購日期按國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*予以計量；及
- 已按國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的資產(或出售組別)乃按該準則予以計量。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

業務合併 (續)

商譽乃按所轉讓代價、任何非控制性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和超出所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期淨值的差額計量。倘於重新評估後，所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超過了所轉讓代價、任何非控制性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和，則超出的差額立即作為購買利得於損益確認。

屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關子公司資產淨值的非控制性權益可初步按公允價值或非控制性權益按比例分佔被收購方可辨別資產淨值的已確認金額計量。計量基準視乎個別交易作出選擇。

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或有對價安排產生之資產或負債，則或有對價按其於收購日期之公允價值計量，並計為於業務合併所轉讓之代價之一部分。符合資格為計量期間調整之或有對價公允價值變動將予追溯調整，並相應調整商譽。計量期間調整為於「計量期間」(不可超過自收購日期起計一年)取得有關於收購日期已存在之事實及情況之額外資料產生之調整。

不合資格為計量期間調整的或有對價公允價值變動的後續會計處理取決於如何分類或有對價。分類為權益的或有對價不會於後續報告日期重新計量，其後續結算亦於權益內入賬。分類為資產或負債的或有對價於後續報告日期重新計量，而相應的收益或虧損於損益內確認。

倘業務合併乃分階段進行，則本集團先前持有的被收購方的股本權益乃按收購日期(即本集團獲得控制權當日)的公允價值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損(如有)則會於損益或其他綜合收益(如適用)確認。倘出售於被收購方的權益，則此前在其他綜合收益中確認的於收購日期前從該等權益產生的金額將重新分類至損益(倘此處理方法屬合適)，並按猶如本集團直接出售先前持有的股權所需的相同基準根據國際財務報告準則第9號計量。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

業務合併 (續)

倘業務合併的初步會計處理於合併產生的報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間內作出追溯性調整(見上文)，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本(見上述會計政策)減累計減值損失(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽獲分配至預期將從合併的協同效應中受益的本集團各現金產出單元(或現金產出單元組別)。現金產出單元(或現金產出單元組別)反映商譽用於內部管理監察的最低水平且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組別)每年進行減值測試，倘有跡象表明該單元可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。就報告期的收購產生的商譽而言，已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組別)則於該報告期結束前進行減值測試。倘現金產出單元的可收回金額少於該單元的賬面價值，則減值損失首先減少該單元獲分配的任何商譽的賬面價值，其後以該單元(或現金產出單元組別)各資產的賬面價值為基準按比例分配至該單元的其他資產。商譽的任何減值損失直接於損益確認。就商譽確認的減值損失於其後期間不予撥回。

於出售相關現金產出單元或現金產出單元組別中任何現金產出單元時，商譽的應佔金額計入釐定的出售損益金額。當本集團出售現金產出單元(或現金產出單元組別中的一個現金產出單元)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產出單元)與所保留現金產出單元(或現金產出單元組別)部分的相對價值計量。

本集團有關收購聯營企業產生的商譽的政策概述如下。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

對聯營企業的投資

聯營企業為本集團對之有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財務及經營政策決定的權力，但對該等政策並無控制權。

聯營企業的業績以及資產及負債以權益會計法計入綜合財務報表。作權益會計法用途的聯營企業財務報表乃按與本集團就同類交易及同類情況下事件的一致會計政策編製。

根據權益法，於一家聯營企業的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後就確認本集團分佔該聯營企業的損益及其他綜合收益而作出調整。當本集團分佔一家聯營企業的虧損超出本集團於該聯營企業的權益(包括實質上成為本集團於該聯營企業淨投資一部分的任何長期權益)時，本集團終止確認其分佔的進一步虧損。僅於本集團已產生法律或推定責任，或已代表該聯營企業支付款項的情況下，方會確認其他虧損。

於投資對象成為一家聯營企業當日，於一家聯營企業的投資採用權益法入賬。於收購一家聯營企業的投資時，投資成本超過本集團分佔該投資對象可辨別資產及負債公允價值淨值的任何部分乃確認為商譽，並計入投資的賬面價值。倘本集團分佔可辨別資產及負債於重新評估後之公平淨值高於投資成本，則於收購投資期間即時於損益確認。

本集團評估有否客觀證據表明於聯營企業或合營公司的權益可能已減值。於存在任何客觀證據時，投資的全部賬面價值(包括商譽)將會根據國際會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法為比較其可收回金額(使用價值及公允價值減銷售成本之較高者)與其賬面價值。被確認的任何減值損失均構成投資賬面價值的一部分。該減值損失的任何撥回根據國際會計準則第36號確認，惟受其後增加的可收回投資金額規限。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

對聯營企業的投資 (續)

倘本集團對聯營企業失去重大影響力或不再持有合營公司的共同控制權時，其入賬列作出售投資對象的全部權益，所產生的損益於損益確認。倘本集團於前聯營企業及合營公司中擁有保留權益且保留權益為國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產，則本集團於該日按公允價值對保留權益進行計量，且公允價值被視為初始確認公允價值。聯營企業或合營公司於終止採用權益法當日的賬面價值與任何保留權益的公允價值及出售該部分權益的所得款項的差額計入釐定出售聯營企業或合營公司損益內。此外，本集團會將先前在其他綜合收益就該聯營企業或合營公司確認的所有金額入賬，所用基準與該聯營企業或合營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該聯營企業或合營公司先前已於其他綜合收益確認的收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則於出售或部分出售相關聯營企業時本集團會將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘本集團削減其於聯營企業的所有權權益而本集團繼續採用權益法，倘有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將先前已於其他綜合收益確認的與削減所有權權益有關的收益或虧損部分重新分類至損益。

當集團實體與本集團的一家聯營企業進行交易(如銷售或注入資產)時，則與該聯營企業交易所產生的損益僅於該聯營企業的權益與本集團無關時，方於本集團的綜合財務報表確認。

物業及設備

物業及設備(包括用於提供服務或行政用途的租賃土地及建築物(分類為融資租賃)(下列在建工程除外))按成本減其累計折舊及其累計減值損失(如有)後列示於綜合財務狀況表。

折舊的確認乃以直線法按物業及設備(在建工程除外)項目的估計使用壽命撇銷其成本減剩餘價值計算。估計使用壽命、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

物業及設備 (續)

在建工程按成本減任何已確認的減值損失列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)按本集團會計政策予以資本化的借款成本。當已完工並達到擬定用途時，該等資產會被分類至合適的物業及設備類別中。該等資產按與其他物業及設備相同的基準，於資產達到其擬定用途時開始折舊。

物業及設備項目於處置時或預期繼續使用該資產不能產生未來經濟利益的情況下終止確認。物業及設備項目的或報廢所產生的任何收益或虧損按資產的出售所得款項與其賬面價值之間的差額釐定，並於損益確認。

各類物業及設備(在建工程除外)的估計剩餘價值率及使用壽命如下：

類別	估計剩餘價值率	使用壽命
租賃土地及建築物	3%	建築物的租賃期與估計使用壽命(30年)之較短者
電子及通訊設備	3%	3至10年
汽車	3%	6年
辦公設備	3%	5年
租賃物業裝修	無	整個租賃期

日後業主自用的在建建築物

倘在建建築物作生產或作行政用途，興建期間就預付租賃付款的攤銷列作在建建築物成本一部分。在建建築物按成本值減任何已識別減值損失列賬。建築物於可供使用時(即於建築物達致按管理層擬定方式運作所需地點及狀況時)開始折舊。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購的使用壽命有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。使用壽命有限的無形資產在其估計使用壽命內按直線法確認攤銷。估計使用壽命及攤銷方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。單獨收購的使用壽命不確定的無形資產(即交易權)按成本減任何其後累計減值損失列賬(見下文與有形及無形資產減值損失相關的會計政策)。

內部產生的無形資產—研發支出

研發活動的支出在其發生之期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目之開發階段)產生之內部產生無形資產予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售之意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產之開發，並使用或出售該無形資產；及
- 源自該無形資產開發階段之支出能夠可靠地計量。

內部產生之無形資產之初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準日期後所產生支出之總額。倘無法確認內部產生之無形資產，開發支出於發生期間於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

無形資產 (續)

內部產生的無形資產—研發支出 (續)

在初始確認後，內部產生之無形資產應按與單獨取得之無形資產相同之基準，以成本減累計攤銷及累計減值損失(如有)計量。

無形資產於出售時，或預期經由使用或出售不再產生未來經濟收益時終止確認。終止確認無形資產產生之收益及虧損按出售所得款項淨額及該資產賬面值之間的差額計量，並於該資產終止確認時於損益確認。

商譽以外的有形、無形資產的減值

於報告期末，本集團覆核其使用壽命有限的有形、無形資產的賬面價值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已發生減值損失。倘存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失(如有)的程度。

使用壽命不確定的無形資產至少會每年及於有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

有形及無形資產的可收回金額予以個別估計，當不可能估計個別資產之可收回金額時，本集團估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。當可識別合理及一致之分配基準時，公司資產亦分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準之最小組別現金產生單位。

在本集團根據國際財務報告準則第15號將資本化資產減值虧損確認為合約成本前，本集團按適用準則評估和確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過本集團預期收取以換取相關貨品或服務的對價餘額減與直接關於提供該等貨品或服務的成本(未確認為開支)，則就作為合約成本的資本化資產而言之減值虧損(如有)得以確認。作為合約成本的資本化資產屆時就評估相關現金產出單元減值，而計入它們所屬的現金產出單元之賬面值。

可收回金額是指公允價值減處置成本及使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映對貨幣時間價值及該資產特有的風險(未對風險調整估計未來現金流量)的當前市場評估。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

商譽以外的有形、無形資產的減值 (續)

倘估計某資產(或現金產出單元)的可收回金額將少於其賬面價值，則該資產(或現金產出單元)的賬面價值會減至其可收回金額。在分配減值損失時，減值損失乃先減去任何商譽(如有)的賬面價值，隨後就單元內各項資產的賬面價值按比例攤分至其他資產。資產的賬面價值不會減至低於其公允價值減處置成本(倘可計量)、使用價值(倘可釐定)及零三者中的最高值。已分配至資產的減值損失會按比例分配至單元內的其他資產。減值損失即時於損益確認。

倘減值損失其後撥回，則資產(或現金產出單元)的賬面價值會增至其修改後的估計可收回金額，但增加的賬面價值不應超過假設過往年度並無就該資產(或現金產出單元)確認減值損失而原應釐定的賬面價值。減值損失撥回即時於損益確認。

租賃

當租賃的條款將所有權相關的絕大部分風險及回報轉讓予承租方時，該等租賃應分類為融資租賃。所有其他租賃應分類為經營租賃。

本集團作為出租方

經營租賃的租金收入於相關租賃期內按直線法於損益確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本會添至該租賃資產的賬面價值。

本集團作為承租方

經營租賃付款於租賃期內按直線法確認為支出，惟另有系統性基準較消耗租賃資產的經濟利益的時間模式更具代表性則除外。經營租賃下的或然租金在其產生期間確認為支出。

為鼓勵訂立經營租賃而收取的租賃獎勵應確認為負債。獎勵的利益總額按直線法確認為租金支出減少額。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

租賃土地及建築物

當本集團就一項包括租賃土地及建築物兩個元素的物業權益付款時，本集團根據對與各元素所有權相關的絕大部分風險及回報是否已轉讓予本集團而將各元素分別分類為融資租賃或經營租賃，除非很清楚兩個元素都為經營租賃，在此情況下，整項租賃則分類為經營租賃，特別是全部代價(包括任何提前支付的一筆過付款)按初步確認時租賃土地及建築物元素的租賃權益的相對公允價值比例在租賃土地及建築物之間分配。

當相關付款能可靠分配時，於入賬列為於經營租賃的租賃土地的權益在綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃付款」，並按直線法在租賃期內進行攤銷。當物業付款不能在租賃土地及建築物元素之間可靠地分配時，通常將整項租賃按租賃土地屬融資租賃之方式分類。

外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易日的現行匯率予以確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目應按當日的現行匯率重新換算。以公允價值列賬的以外幣計值的非貨幣項目應按公允價值確定日的現行匯率重新換算。以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目不再重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於產生期間在損益中確認。

為呈列綜合財務報表，本集團境外業務的資產及負債均採用各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目均按期內平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)均於其他綜合收益內確認，並累計計入外幣折算儲備項下的權益(歸屬於非控股性權益，如適當)。

處置境外業務時(即處置本集團在境外業務中的所有權益，或者處置涉及失去對包含境外業務的子公司的控制權，或者部分處置包含境外業務的合營安排或聯營企業中的權益(保留權益成為一項金融資產))，於權益中累計的、與該業務相關的歸屬於本公司股東的所有匯兌差額重新分類至損益。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

外幣 (續)

此外，對於未導致本集團失去對子公司控制權的部分處置，按比例分佔的累計匯兌差額應重新歸屬於非控制性權益，且不於損益確認。對於所有其他部分處置(如未導致本集團失去重大影響力的對聯營企業或合營安排的部分處置)，按比例分佔的累計匯兌差額應重新分類至損益。

借款成本

直接歸屬於合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到擬定用途或可銷售狀態的資產)的購買、建造或生產的借款成本，直至該等資產實質上已達到擬定用途或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。

所有其他借款成本應於其產生期間於損益確認。

政府補助

除非合理確定本集團將達到接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

政府補助於本集團在將補助擬補償相關成本確認為支出期間按系統基準於損益表內確認。尤其當補助基本條件為本集團應購買、建造或收購非流動資產時，政府補助於綜合財務狀況表內確認為遞延收入並於相關資產的使用壽命內按系統及合理基準轉撥至損益。

作為對已產生的支出或損失的補償，或是為本集團提供即時財務支持，而未來不會產生任何相關成本的應收政府補助在其確定可收取的期間於損益確認。

僱員福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利支出於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

僱員福利 (續)

短期僱員福利

有關工資及薪金、年假及病假的僱員福利於相關服務獲提供期間，按為換取該等服務而預期支付福利的未經折扣金額確認為一項負債。

就短期僱員福利確認的負債按為換取相關服務而預期支付福利的未經折扣金額計量。

社會福利

社會福利支出指對中國政府設立的僱員社會福利體系的付款，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。本集團根據僱員薪金的特定百分比定期對該等基金作出供款，供款在僱員提供賦予彼等享有供款的權利的服務期間於損益確認。本集團就該等基金的責任限於報告期間內應支付的供款。

年金計劃

本集團亦為合資格僱員設立年金計劃。年金供款按僱員參與者提供賦予彼等享有供款的權利的服務的薪金總額的特定百分比計算而得。供款在僱員提供賦予彼等享有供款的權利的服務時於損益確認。

稅項

所得稅支出指應付當期稅項及遞延稅項的總和。

應付當期稅項乃按本年應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益表所報之「除稅前利潤」不同，乃由於前者不包括其他年度之應課稅收入或可扣稅支出以及毋須課稅或不得扣稅之項目。本集團的當期稅項於各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表內資產及負債賬面價值與計算應課稅利潤所採用相應稅基之暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認，遞延稅項資產則一般於可扣減暫時性差額將有可能用以抵銷應課稅利潤時就所有可扣減暫時性差額確認。如暫時性差額由初始確認不影響應課稅利潤或會計利潤之交易之資產及負債(業務合併除外)所產生，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時性差額由初始確認商譽所產生，則遞延稅項負債不予確認。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項負債乃就於子公司及聯營企業之投資有關之應課稅暫時性差額確認，惟本集團可控制暫時性差額之撥回及於可見將來暫時性差額可能不會撥回者除外。與該等投資及權益相關之可扣減暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅利潤以動用暫時差額之利益且預計於可見將來可予撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面價值乃於各報告期末進行覆核，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅利潤可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率(及稅務法例)，以預期於清償負債或資產變現當期所採用之稅率計算。

遞延稅項資產及負債之計量反映本集團於報告期末，預期將要收回或清償其資產及負債之賬面價值之稅務後果。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其有關之事項在其他綜合收益或直接在權益中被確認之情況下，當期及遞延稅項亦會分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

當有合法執行權利許可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及負債與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其當期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具

倘集團實體成為工具合約條款之一方時，則確認金融資產及金融負債。所有透過常規方式購買或銷售金融資產的均以交易日為基準確認或終止確認。以常規方式購買或銷售乃要求於市場法規或慣例所設立的時間框架內交付資產的購買或銷售金融資產事宜。

金融資產及金融負債初始以公允價值進行計量，根據國際財務報告準則第15號貿易應收款項除外。因取得或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債除外)而直接產生之交易成本，加上或減去金融資產或金融負債(如適當)於初始確認時的公允價值。因取得以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及於相關期間分配利息收入及利息支出之方法。實際利率是可準確透過金融資產或金融負債的預計可用年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入及支出(包括所支付或收取能構成整體實際利率的所有費用及點子、交易成本及其他溢價或折價)折算至初次確認時之賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類和後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤餘成本計量：

- 於一個商業模式內持有金融資產，而其持有金融資產的目的是為了收取合約現金流量；及
- 合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量：

- 目的為持有金融資產以同時收取合約現金流量及出售金融資產的業務模型中持有的金融資產；及
- 合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (續)

所有其他金融資產其後以公允價值計量且其變動計入當期損益計量，但在初始應用／初始確認金融資產之日，倘該股本投資既非持作買賣，亦非國際財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併收購方確認的或然代價，本集團可能不可撤銷地選擇於其他綜合收益呈列股本投資的其後公允價值變動。

倘屬以下情況，金融資產被分類為持作買賣：

- 其主要為於不久將來出售而購買；或
- 在初步確認時，其為本集團所集中管理，並擁有短期獲利之近期實際模式之已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為並非指定及有效作對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可能不可撤銷地指定須按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益準則計量的金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益(倘若此舉可消除或顯著減少會計錯配)。

(i) 攤餘成本及利息收入

利息收入就其後按攤餘成本計量及其後以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具計量的金融資產而以實際利率法確認。利息收入將實際利率用於金融資產總賬面價值來計算，惟期後已變為信用減值的金融資產除外(見下文)。就其後已變為信貸減值的金融資產而言，利息收入將實際利率用於自下個報告期起計的金融資產攤餘成本來確認。如信貸減值金融工具的信用風險降低，以讓金融資產不再維持信貸減值，則利息收入在斷定資產不再維持信貸減值後，將實際利率用於自報告期開始時起計的金融資產總賬面值來確認。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (續)

(ii) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，其賬面值的後續變動會於損益中確認，有關變動乃由實際利率法計算的利息收入及外匯收益及虧損所致。該等債務工具賬面值的所有其他變動均於其他綜合收益中確認，並於債務投資重估儲備項下累計。於損益中確認的減值撥備連同其他綜合收益的相應調整並無減少該等債務工具的賬面值。該金額與債務工具按攤餘成本計量並於損益中確認的金額相符。如該等債務工具被終止確認，則先前於其他綜合收益確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

(iii) 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資其後按公允價值計量，而公允價值變動所產生的收益和虧損會於其他綜合收益中確認並於股權投資重估儲備中累計；並且無須進行減值評估。出售股權投資時，累計收益或虧損將不會被重新分類至損益，而將被轉撥至未分配利潤。

當本集團確立收取股息的權利時，除非能明確顯示股息是用作收回部分投資成本，否則從投資該等權益工具獲取的股息會於損益中確認。股息包含在損益中「淨投資收益」一項。

本集團一般業務過程中產生的利息收入呈列為收入。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (續)

(iv) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

未符合按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益準則計量的金融資產，均以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按各報告期末的公允價值計量，任何公允價值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的淨收益或虧損包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「淨投資收益」一項。

金融資產的減值

本集團就根據國際財務報告準則第9號須予減值的金融資產(包括融資客戶墊款、按公允價值計入其他綜合收益的債務工具、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的債務工具、應收賬款、於交易所及金融機構的保證金、結算備付金、現金及銀行結餘、受限制銀行存款、貸款承擔及其他應收款項)的預期信用損失確認虧損撥備。預期信用損失金額於各報告日期更新以反映信用風險自初始確認以來的變動。

存續期預期信用損失指於相關工具的預計年期內所有可能的違約事件產生的預期信用損失。相反，12個月預期信用損失(「12個月預期信用損失」)指於報告日期後12個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分存續期預期信用損失。評估已根據本集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估作出調整。

本集團已應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用損失並對應收賬款確認存續期預期信用損失。為計量預期信用損失，應收賬款已根據共同信用風險特徵分類。

就所有其他工具而言，本集團計量虧損撥備相等於12個月預期信用損失，除非當信用風險自初始確認以來顯著增加，否則本集團確認存續期預期信用損失。應否確認存續期預期信用損失乃視乎自初次確認以來，出現違約的可能性或風險有否顯著增加。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的減值 (續)

(i) 信用風險顯著增加

評估信用風險自首次確認以來有否顯著增加時，本集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於首次確認當日發生違約的風險進行比較。在進行有關評估時，本集團會考慮合理且可靠的定量和定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信用風險是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信用風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約交換價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況出現預計會導致債務人償債能力顯著下降的現有或預期不利變化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則信用風險自初次確認以來顯著增加，除非本集團有能說明信用風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管如此，如果債務工具於報告日被認為具低信用風險，則本集團可假設該債務工具的信用風險自初始確認後未有顯著增加。倘i)其違約風險較低；ii)借款人在短期內絕對有能力履行其合約現金流量的義務，及iii)經濟和商業條件長遠的不利變化，不一定會降低借款人履行合約現金流義務的能力，則債務工具被釐定為具有較低信用風險。當根據全球理解的定義，其內部或外部的信用評級被評為「投資級別」時，本集團認為債務工具的信用風險較低。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的減值 (續)

(i) 信用風險顯著增加 (續)

就貸款承擔而言，在本集團成為不可撤銷承擔一方的當日即被視為評估金融工具減值的首次確認日。於評估信用風險自首次確認貸款承擔以來是否顯著增加時，本集團考慮與貸款承擔相關的貸款的違約風險變動。

本集團定期監控用以識別信用風險有否顯著增加的標準的成效，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信用風險顯著增加。

(ii) 違約定義

對於內部信用風險管理，本集團認為，倘內部生成或自外部來源獲得之資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)悉數付款(不考慮本集團持有之任何抵押品)，則發生違約事件。

倘該工具已逾期超過90日，則本集團認為已產生違約，除非本集團有合理及可靠資料證明更加滯後的違約標準更為恰當則當別論。

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時維持信貸減值。金融資產維持信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財困；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或
- (e) 該金融資產的活躍市場因財困而消失。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的減值 (續)

(iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時(如對手方被清算或進入破產程序)或(如有貿易應收款項)金額逾期超過五年(以較早發生者為準),本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適),遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。任何其後收回在損益中確認。

(v) 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量為違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於根據前瞻性資料調整的歷史數據評估。預期信用損失的預估乃無偏概率加權平均金額,以發生違約的風險為權重確定。

一般而言,預期信用損失乃本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預計收取的現金流量的差額,並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

就未提取貸款承擔而言,預期信用損失為貸款承擔持有人提取貸款之情況下應付本集團的合約現金流量與提取貸款之情況下本集團預期將收取的現金流量間的差額的現值。

對於無法釐定實際利率的貸款承擔的預期信用損失,本集團將應用貼現率反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及特定於現金流量的風險,但僅在某種程度上,通過調整貼現率而非調整貼現的現金短缺來考慮風險。

倘預期信用損失按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況,則金融工具按共同信用風險特徵分類。管理層定期檢討分類以確保各類別組成部分仍具有共同信用風險特徵。

利息收入根據金融資產的賬面值總額計算,惟金融資產為信貸減值的情況除外,於此情況下,利息收入根據金融資產的攤餘成本計算。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的減值 (續)

就未提取貸款承擔而言，虧損撥備乃以下兩者之差額的現值：

- (a) 貸款承擔持有人提取貸款之情況下應付本集團的合約現金流量；及
- (b) 提取貸款之情況下本集團預期將收取的現金流量。

除以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資及貸款承擔外，本集團就所有金融工具透過調整賬面值而於損益確認減值收益或虧損，惟應收賬款、其他應收款項、融資客戶墊款、買入返售金融資產及按攤餘成本計量的債務工具的相應調整乃透過虧損撥備賬確認。就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資而言，虧損撥備於其他綜合收益確認並於債務投資重估儲備累計，不減少該等債務工具的賬面值。

終止確認金融資產

僅當從資產收取現金流量之合約權利已到期，或當本集團已將金融資產及其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予其他實體時，本集團終止確認金融資產。倘本集團並無轉讓亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，本集團確認其於資產內的保留權益，並就其可能須支付的款項確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，同時亦就已收取之所得款項確認有抵押借款。

於終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，資產的賬面值與已收及應收代價總額的差額於損益確認。

應用國際財務報告準則第9號後終止確認分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資時，原先於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益儲備累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

應用國際財務報告準則第9號後終止確認本集團初始確認時選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的權益工具投資時，原先於股權投資重估儲備累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而會轉撥至未分配利潤。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

債務及權益工具根據合約安排的性質以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明於本集團實體經扣除其所有負債後的資產中的剩餘權益的任何合約。本集團實體發行的權益工具按所收取款項(扣除直接發行成本)確認。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

倘該金融負債乃(i)國際財務報告準則第3號所適用的業務合併收購方確認的或然代價，(ii)持作買賣或(iii)指定以公允價值計量且其變動計入當期損益，則金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

倘屬以下情況，金融負債被分類為持作買賣：

- 其主要為於不久將來購回而購買；或
- 在初步確認時，其為本集團所集中管理，並擁有短期獲利之近期實際模式之已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為衍生工具，惟屬財務擔保合約或指定及有效作對沖工具的衍生工具除外。

於下列情況，金融負債(除持作交易的金融負債或業務合併收購方確認的或然代價外)可能於初始確認時被指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定消除或顯著減低在計量或確認方面可能出現的不一致情況；或
- 金融負債組成金融資產或金融負債組別或兩者的一部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分類資料由內部按該基準提供；或

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

- 其組成包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許整份合併合約指定以公允價值計量且其變動計入當期損益。

於應用國際財務報告準則第9號後，就指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，因金融負債信用風險有變而導致其公允價值變動的款額乃於其他綜合收益中確認，除非於其他綜合收益中確認該負債信用風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配，則作別論。就包含嵌入式衍生工具的金融負債(例如可兌換貸款票據)而言，於其他綜合收益呈列的金額不包括嵌入式衍生工具的公允價值變動。於其他綜合收益中確認的金融負債信用風險引起的公允價值變動其後不會重新分類至損益，而會於終止確認金融負債後轉撥至未分配利潤。

按攤餘成本計量的金融負債

金融負債包括借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶賬款、其他應付款項及預計費用、應付債券及賣出回購金融資產款，其後使用實際利率法按攤餘成本計量。

衍生金融工具

衍生工具初始按訂立衍生工具合約當日的公允價值確認，其後重新計量至七於各報告期末的公允價值。由此而產生的收益或虧損即時於損益內確認。

一般而言，單一工具的多項嵌入式衍生工具被當做單一複合嵌入式衍生工具，除非該等衍生工具涉及不同風險承擔及可隨時分離及互相之間獨立。

嵌入式衍生工具

嵌入混合合約的衍生工具(包括於國際財務報告準則第9號界定範圍內的主金融資產)，不會視為單獨的衍生工具。整個混合合約(如適用)按攤餘成本或按公允價值計入損益分類再進行計量。

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具(並非國際財務報告準則第9號界定範圍內的金融資產)符合衍生工具的定義、其風險及特質與主合約並無密切關係，且主合約並非以公允價值計量且其變動計入當期損益，則該等衍生工具視為單獨的衍生工具。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具 (續)

終止確認金融負債／金融負債的修改

本集團於且僅於本集團的責任獲解除、取消或屆滿時取消確認金融負債。已取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價間的差額於損益中確認。

本集團以一項新金融負債的確認入賬取代一項原有金融負債的終止確認，而新的金融負債的條款顯著不同。對現有金融負債的條款或其部分(不論是否因本集團財困導致)作出重大修改，將作為原有金融負債的終止確認以及一項新金融負債的確認入賬。

本集團認為，倘新條款項下使用原實際利率折現的現金流折現值(包括任何已付費用，扣除任何已收費用)與原有金融負債餘下現金流折現值相差最少10%，則條款出現重大差異。因此，此類債務工具之交還或條款的修改應視作為一項失效，而所產生的任何成本或費用均被確認為終止確認時收益或損失的一部分。當有關差異小於10%時，交換或修改被視為實質性修改。

對於不會導致終止確認的金融負債的非實質性修改，相關金融負債的賬面值將按以金融負債原實際利率貼現的經修改合約現金流量的現值計算。所產生交易成本或費用經調整至經修改金融負債的賬面值並於剩餘期限內攤銷。任何對金融負債賬面值的調整均於修改日期於損益確認。

賣出回購金融資產款及買入返售金融資產

賣出回購金融資產款倘不會導致金融資產終止確認，則持續入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計入其他綜合收益之債務工具、以公允價值計入其他綜合收益之權益工具或按攤餘成本計量之債務工具(如適用)，相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。為買入返售金融資產支付的代價入賬列為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款及買入返售金融資產初始按公允價值計量，其後採用實際利率法按攤餘成本計量。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具 (續)

融出證券

本集團向客戶借出證券，而根據證券借貸協議規定的現金抵押餘額以及現金抵押所產生的利息則計入「應付經紀業務客戶賬款」。本集團所持有的已出借予客戶的證券不會終止確認，並繼續入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

客戶合約收入

根據國際財務報告準則第15號，本集團於(或隨著)完成履約義務，即與特定履約義務相關之貨品或服務之「控制權」轉移予顧客時確認收益。

履約義務指大致相同的獨特貨品或服務或一系列獨特的貨品或服務(或捆綁貨品或服務)。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收入乃參照完全滿足相關履約義務的進展情況而隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約創建或強化一資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收入於客戶獲得商品或服務控制權的當時確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的商品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合同負債指本集團因已自客戶收取對價(或已可自客戶收取對價)，而須轉讓商品或勞務予客戶之義務。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

客戶合約收入 (續)

與合約有關的合約資產及合同負債按淨額基準入賬及呈列。

具有多重履約義務(包括分配交易價格)的合約

對於具有多重履約義務的合約，本集團以相對獨立的銷售價格基準將交易價格分配至各項履約義務，惟折讓及可變代價的分配除外。

各項履約義務相關的不同商品或服務之單獨售價於合同成立時釐定。其指本集團將承諾的商品或服務單獨出售予客戶的價格。倘一項獨立的銷售價格不能直接觀察，本集團採用適當的技術進行估計，以便最終分攤至任何履約義務之交易價格反映本集團預期將承諾的商品或服務轉讓予客戶有權換取的代價金額。

按時間確認收益：計量完成履約義務的進度

產量法

已完成履約義務的進度是以產量法為基礎計量，此方法乃以至今已轉讓予客戶的商品或服務價值，相對合約內協定之餘下商品或服務之直接計量以確認收益，此為最能描述本集團於轉讓商品或服務控制權時之履約情況。

可變對價

就包含可變對價的合約而言，本集團有權使用(a)預期價值法或(b)最可能金額估計代價金額，視乎能更好地預測本集團將有權獲得的代價金額而定。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

客戶合約收入 (續)

可變對價 (續)

可變對價估計金額僅在收入金額不大可能會在與可變對價相關的不確定因素其後解決時出現重大撥回的情況下，方會包含在交易價格中。

於各報告期末，本集團更新估計交易價格(包括更新其對可變對價是否受限估計的評估，以忠實地反映於報告期末存在的情況以及報告期間的情況變化。

委託代理問題

當另一方從事向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定商品或服務本身之履約義務(即本集團為委託人)或安排由另一方提供該等商品或服務(即本集團為代理人)。

倘本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則本集團為委託人。

倘本集團之履約義務為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定商品或勞務預期有權取得之任何收費或佣金之金額確認收入。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

預計負債

預計負債在本集團因過往事件而產生現時義務(法定或推定)，本集團可能須履行相關義務，且相關義務的金額能可靠估計時予以估計。

確認為預計負債的金額為清償各報告期末的現有義務所需代價的最佳估計，並經計及該項義務涉及的風險及不確定性。如預計負債乃使用清償現有義務估計所需的現金流量而計量，且貨幣的時間價值的影響屬重大，則其賬面價值為該等現金流量的現值。

當清償預計負債所需的部分或全部經濟利益預期將可從第三方收回時，如其實際確信將會收到還款且應收款項的金額能夠可靠計量，則應收款項確認為資產。

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷

本公司董事在應用附註3所述本集團的會計政策時，須對無法從其他來源清楚得知的資產及負債的賬面價值作出估計及假設。估計及相關假設基於歷史經驗及其他被視為相關的因素。實際結果可能與該等估計不同。

本公司董事會持續覆核估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，則於該期間確認修訂，而倘影響當期及未來期間，則需在作出修訂的期間及未來期間作出確認。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷^(續)

4.1 應用會計政策時作出的重大判斷

結構化主體的合併

評估本集團是否作為投資者控制投資對象時須考慮所有事實及情況。控制原則載列以下三大控制要素：(a)擁有對投資對象的權力；(b)通過參與被投資者的相關活動而享有可變回報；及(c)利用對投資對象的權力影響投資者回報額的能力。如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否控制投資對象。

對於本集團以管理人的身份參與的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會審視決策權限的範圍及評估合併其所持有的投資連同其報酬與信用增級會否使其面臨來自集合資產管理計劃及投資基金業務的可變回報風險，而有關風險足夠重大，從而表明本集團是主要責任人。如本集團為責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須合併入賬。

釐定金融資產的分類

金融資產的分類和計量取決於金融資產的合同條款是否在特定日期產生現金流的結果，該現金流僅是未償本金的本金和利息支付以及商業模式測試。本集團將業務模式設在反映金融資產組別如何得到共同管理以實現特定業務目標的水平。該評估包括反映所有相關證據的判斷，包括如何評估資產的績效及其被計量的績效、影響資產績效的風險以及如何管理該等資產以及如何對資產管理人員進行補償。本集團監察於到期前終止確認按攤餘成本或以公允價值計入其他綜合收益計量的金融資產，以了解其被出售的原因及該等原因是否與持有有關資產的業務目標一致。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

4.2 評估不確定性的關鍵來源

以下為於報告期末關於未來的關鍵假設以及評估不確定性的其他關鍵來源，對下一個財政年度的資產及負債賬面價值具有進行重大調整的重大風險。

金融資產的公允價值

本集團採用估值技術估計在活躍市場並無報價的金融資產的公允價值。該等估值技術包括使用相同或類似工具的近期交易價格，貼現現金流量分析法等。通過估值技術估計公允價值時使用市場實際可觀察輸入值及數據。當市場可觀察輸入值不可獲得時，本集團會使用經校準盡可能接近市場可觀察數據的假設進行估計。然而，管理層需要對本集團及交易對手方面臨的信用風險、市場波動及相關性等方面作出估計。該等因素假設的變動可能影響金融資產的估計公允價值。

融資客戶墊款及買入返售金融資產減值

本集團估計其融資客戶墊款及買入返售金融資產的虧損準備金額。對融資客戶墊款及買入返售金融資產的預期信用損失評估涉及高度估計和不確定性。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

4.2 評估不確定性的關鍵來源(續)

融資客戶墊款及買入返售金融資產減值(續)

信用風險的顯著增加

預期信用損失按照相等於第1階段資產的12個月或第2階段或第3階段資產的存續期預期信用損失的準備計量。當信用風險因初始確認而顯著增加時資產向第2階段進展。本集團根據定性及定量的合理及可支持前瞻性資料，評估資產的信用風險是否顯著增加，詳情載於附註61。

建立具有類似信用風險特徵的資產組別

當預期信用損失以集體方式計量時，該等金融工具按共同風險特徵分組。本集團持續監察信用風險特徵的適當性，以評估其是否繼續相似。這對於確保在信用風險特徵發生變化時對資產進行適當的重新細分乃屬必要。這可能會導致設立新的投資組合或資產遷移到現有投資組合，從而更好地反映該組資產的類似信用風險特徵。當信用風險顯著增加時，資產會從12個月信貸虧損轉入存續期信貸虧損，但繼續按照12個月或存續期間信貸虧損相同的基準計量的投資組合亦可能出現該種情況，但由於投資組合的信用風險不同，預期信用損失的金額會發生變化。

使用的模式及假設

本集團於計量金融資產的公允價值及估計預期信用損失的過程中使用各類模式及假設。於識別各類型資產最適合的模式時，以及釐定該等模式使用的假設(包括與信用風險的主要驅動因素有關的假設)時使用判斷，詳情載於附註61。

前瞻性資料

計量預期信用損失時，本集團使用基於對不同經濟引擎的未來變動及該等引擎的互相影響方式的假設的合理及支持性前瞻性資料。進一步詳情載於附註61。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

4.2 評估不確定性的關鍵來源(續)

融資客戶墊款及買入返售金融資產減值(續)

違約概率(「違約概率」)

違約概率是衡量預期信用損失的關鍵輸入。違約概率是對給定時間範圍內違約可能性的估計，其計算包括歷史數據、假設和對未來條件的預期。進一步詳情載於附註61。

違約損失率(「違約損失率」)

違約損失率是對違約損失的估計。其基於應付合約現金流量與放貸人預期收到的現金流量之間的差額，同時考慮到抵押品的現金流量和整體信貸增強。進一步詳情載於附註61。

所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。當該等事項的最終稅項結果與初始估計金額出現出入時，該等差異將影響釐定稅項期間的當期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於日後是否有充足的未來利潤或應課稅暫時性差額。

倘預期可能產生充足利潤或應課稅暫時性差額，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，倘預期不會產生充足利潤或應課稅暫時差額，則期內於損益撥回遞延稅項資產。有關稅項虧損及可扣減暫時性差額的詳情於附註16及31中披露。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

5. 分部報告

向本公司董事會(即主要經營決策者,下稱「主要經營決策者」)呈報用於資源配置及評估分部業績的資料主要關注本集團所銷售產品及所提供服務的性質,該性質亦與本集團的組織基礎一致,據此各業務分部作為提供不同產品及服務於不同市場的單個策略業務單位獨立組織及管理。向管理層報告時,分部資料按照各分部所採納的會計政策及計量標準計量,該計量方法與編製綜合財務資料所用的會計及計量標準一致。

本集團的可呈報經營分部具體如下:

- (a) 證券銷售及交易:主要包括買賣股票、債券、基金、衍生品及其他金融產品賺取的投資收益、佣金及費用收入,以及提供相關投資研究活動賺取的費用,主要來自「自營交易業務」,包括本公司證券投資業務總部、固定收益業務總部及金融衍生品業務總部;
- (b) 投資管理:主要包括向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務所賺取的管理及諮詢費,以及來自私募股權投資及創新投資的投資收益;
- (c) 經紀及證券金融:主要包括代理客戶買賣股票、債券、基金及認股權證以及期貨而提供的經紀及投資諮詢服務所賺取的手續費及佣金,以及提供融資融券服務賺取的利息;
- (d) 投資銀行:主要包括權益證券承銷及保薦、債券承銷以及提供財務諮詢服務賺取的佣金及手續費;
- (e) 管理本部及其他:包括總部營運及香港海外業務,包括因一般營運資金用途而賺取的利息收入及產生的支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行,該基準於2018年及2017年內均無變化。

分部利潤/虧損指分攤所得稅支出前各分部所賺得的利潤/所產生的虧損。該等利潤或虧損為報告予主要經營決策者以供資源配置及業績評估的計量值。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

5. 分部報告 (續)

分部資產／負債分配予各分部，惟遞延稅項資產／負債除外。分部間餘額對銷主要包括因某一分部對另一分部的投資活動而產生的應收／應付另一分部的金額。

向主要經營決策者呈報的有關經營分部於截至2018年及2017年12月31日止年度的分部資料如下：

經營分部

截至2018年12月31日止年度

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	1,029,848	3,733,909	4,434,176	1,158,856	1,976,317	12,333,106	(542,508)	11,790,598
分部其他收入及收益/(其他虧損)	19	7,353	3,824,837	78,674	25,772	3,936,655	(25,305)	3,911,350
分部收入及其他收益	1,029,867	3,741,262	8,259,013	1,237,530	2,002,089	16,269,761	(567,813)	15,701,948
分部支出	(1,904,808)	(1,506,483)	(6,107,669)	(702,721)	(4,929,439)	(15,151,120)	116,213	(15,034,907)
分部業績	(874,941)	2,234,779	2,151,344	534,809	(2,927,350)	1,118,641	(451,600)	667,041
所佔聯營企業及一間合資公司的業績	75,668	568,849	(301)	-	-	644,216	20,048	664,264
所得稅前利潤(虧損)	(799,273)	2,803,628	2,151,043	534,809	(2,927,350)	1,762,857	(431,552)	1,331,305
分部資產及負債								
分部資產	94,308,486	8,369,342	74,957,058	1,778,251	59,661,078	239,074,215	(13,100,374)	225,973,841
遞延稅項資產								895,832
本集團資產總額								226,869,673
分部負債	52,266,116	1,521,155	36,244,870	401,454	85,297,158	175,730,753	(1,133,532)	174,597,221
遞延稅項負債								-
本集團負債總額								174,597,221
其他分部資料								
計入計量分部損益或分部資產的金額：								
折舊及攤銷	2,316	11,218	64,735	6,356	122,306	206,931	-	206,931
減值損失撥備	34,303	4,884	86,064	147	31,716	157,114	-	157,114
資本開支	324	28,139	69,481	11,709	312,443	422,096	-	422,096

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

5. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

截至2017年12月31日止年度

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	5,211,407	2,349,886	5,167,981	1,529,182	1,996,409	16,254,865	(207,635)	16,047,230
分部其他收入及收益	-	69,388	433,144	36,036	110,729	649,297	(17,142)	632,155
分部收入及其他收益	5,211,407	2,419,274	5,601,125	1,565,218	2,107,138	16,904,162	(224,777)	16,679,385
分部支出	(1,893,675)	(1,406,473)	(3,077,723)	(838,862)	(5,696,124)	(12,912,857)	145,202	(12,767,655)
分部業績	3,317,732	1,012,801	2,523,402	726,356	(3,588,986)	3,991,305	(79,575)	3,911,730
所佔聯營企業的業績	15,100	461,204	-	-	-	476,304	479	476,783
所得稅前利潤/(虧損)	3,332,832	1,474,005	2,523,402	726,356	(3,588,986)	4,467,609	(79,096)	4,388,513
分部資產及負債								
分部資產	86,131,048	7,572,144	81,697,665	2,127,479	68,153,146	245,681,482	(13,972,016)	231,709,466
遞延稅項資產								150,522
本集團資產總額								231,859,988
分部負債	44,309,898	2,134,037	40,215,948	881,134	92,946,766	180,487,783	(2,211,296)	178,276,487
遞延稅項負債								82,026
本集團負債總額								178,358,513
其他分部資料								
計入計量分部損益或分部資產的金額：								
折舊及攤銷	4,324	4,908	52,474	5,803	113,102	180,611	-	180,611
減值損失撥備	129,048	1,174	225,556	3,005	75,393	434,176	-	434,176
資本開支	710	17,701	74,778	4,694	291,681	389,564	-	389,564

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

5. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

本集團的非流動資產主要位於中國(所在國家)。本集團的大部分收入來自其在中國境內的業務。

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團無單一客戶佔本集團10%及以上的收入。

6. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
證券經紀業務手續費及佣金收入	1,374,676	1,574,338
承銷、保薦及財務顧問費收入	1,177,085	1,369,811
期貨經紀業務手續費及佣金收入	244,654	221,313
資產及基金管理費收入	2,390,360	1,979,850
諮詢費收入	226,887	220,094
其他	4,654	12,397
	5,418,316	5,377,803

客戶佣金和手續費收入的主要業務類型如下：

(1) 經紀業務

本集團為證券、期貨及期權合約提供經紀、交易及處理服務。佣金收入在交易執行日的某個時間點按已執行交易的交易價值的一定百分比確認。

(2) 投資銀行

本集團為客戶在股權及債務資本市場的融資活動提供配售、承銷或分承銷服務，以及結構性產品安排服務。收入在相關配售、承銷、分承銷或結構化產品安排活動完成時確認。本集團亦為客戶的籌資活動提供保薦服務，並為企業客戶的企業行為提供企業諮詢服務。收入於完成保薦或企業諮詢服務後確認。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

6. 手續費及佣金收入(續)

(3) 資產管理

本集團為客戶提供多元化綜合投資產品的資產管理。客戶同時收到並消費本集團提供的利益，因此收入被確認為一項隨時間推移而履行的履約責任。資產管理費收入按本集團管理的被管理賬戶的資產淨值每月固定百分比收取。對於若干產品，本集團亦有權於相關業績期有正面表現時收取業績費，並於相關業績期結束時確認，屆時確認的累計收入金額極有可能不會出現重大逆轉，且與可變對價相關的不確定性隨後得到解決。

絕大部分客戶合約原預期期限不足一年，因此有關其剩餘履約責任的資料未予披露。

7. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
融資融券利息收入	895,064	854,000
買入返售金融資產利息收入	1,745,051	2,101,726
於交易所及金融機構的保證金及銀行結餘利息收入	964,811	904,558
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入	287,342	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的利息收入	2,439,869	—
其他	42,252	70,568
	6,374,389	3,930,852

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

8. 淨投資收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
處置可供出售金融資產產生的淨變現收益	-	390,144
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的淨變現收益	99,511	-
可供出售金融資產產生的股息收入及利息收入	-	3,020,337
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股息收入		
- 與年內終止確認投資相關	2,139	-
- 與報告期末持有的投資相關	425,918	-
處置按以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生淨變現(虧損)/收益	(953,067)	318,718
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的股息收入及利息收入	1,775,660	1,379,779
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的淨(虧損)/收益	(19,512)	39,669
持有至到期投資產生的利息收入	-	9,851
出售聯營企業產生的淨變現收益	-	725
衍生金融工具產生的淨變現收益/(虧損)	598,535	(219,899)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的未變現公允價值變動	(1,914,422)	1,390,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的未變現公允價值變動	(273,005)	(193,516)
衍生金融工具未變現公允價值變動	256,136	489,725
其他	-	112,255
	(2,107)	6,738,575

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

9. 其他收入及收益或損失

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
匯兌虧損	(17,602)	(129,905)
租金收入	10,986	10,876
政府補助(附註)	121,518	306,755
處置物業及設備的虧損	(51)	(165)
大宗商品貿易收入及其他	3,796,499	444,594
	3,911,350	632,155

附註：政府補助指從當地政府收取的無附帶條件的補助，用於補貼特定目的之營運。

10. 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
物業及設備折舊	143,783	122,609
其他無形資產攤銷	63,148	58,002
	206,931	180,611

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

11. 員工成本

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	2,319,370	3,148,614
社會福利	416,764	351,173
對年金計劃作出的供款	94,710	98,707
	2,830,844	3,598,494

附註：本集團於中國境內的僱員參與中國各個地方政府設立的國家退休福利計劃。同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。本集團除參與由中國內地各省市政府設立的界定供款退休福利計劃外，期內每月還需按僱員薪金及獎金的固定比例向年金計劃供款。本集團目前除了上述每月的供款以外，在僱員退休金給付及其他僱員退休後福利方面沒有額外的重大支出。本集團對該等養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益內。

12. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
證券及期貨經紀業務支出	267,507	324,030
承銷、保薦及財務顧問費用支出	41,470	47,293
其他服務支出	120,365	—
	429,342	371,323

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

13. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的負債利息：		
– 應付經紀業務客戶賬款	73,813	77,703
– 賣出回購金融資產款	1,801,537	2,001,898
– 借款	97,110	67,652
– 拆入資金	239,299	261,717
– 應付短期融資款	430,079	113,238
– 應付債券	2,861,930	3,320,958
– 其他	–	98,145
	5,503,768	5,941,311

14. 其他經營支出

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
顧問費	158,699	197,574
核數師薪酬	6,765	7,488
商務差旅支出	102,801	98,826
通訊支出	112,903	106,348
電子設備運轉費	186,352	139,723
招待支出	79,703	79,834
行政支出	200,496	187,285
租賃物業的經營租賃租金	323,163	288,262
產品代銷支出	712,282	469,003
證券及期貨投資者保障基金	25,130	64,319
交易所管理費用	39,956	36,272
雜費	52,993	48,567
稅項及附加稅	72,356	65,923
捐贈	28,267	27,390
大宗商品貿易支出及其他	3,805,042	424,926
	5,906,908	2,241,740

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

15. 減值損失撥備

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應收賬款及其他應收款項的減值損失撥備	18,372	29,288
可供出售金融資產的減值損失撥備	-	147,968
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具的減值損失撥備	2,195	-
以攤餘成本計量的債務工具的減值損失撥備	1,202	-
融資客戶墊款的減值損失撥備	24,359	69,569
買入返售金融資產的減值損失撥備	110,986	187,351
	157,114	434,176

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

16. 所得稅支出

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅	599,983	568,182
香港利得稅	2,343	—
	602,326	568,182
就過往年度當期所得稅作出的調整：		
中國企業所得稅	47,018	28,697
香港利得稅	—	(2,592)
	47,018	26,105
遞延稅項	(598,566)	191,208
	50,778	785,495

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「《企業所得稅法》」）及《企業所得稅法實施條例》，本集團的中國境內子公司的稅率為25%。

於2018年3月21日，香港立法會通過2017年稅務（修訂）（第7號）條例草案（「條例草案」），其引入兩級制利得稅。條例草案於2018年3月28日簽署成為法律並於翌日刊登憲報。根據兩級制利得稅，合資格集團實體首2,000,000港元利潤將按8.25%的稅率徵收稅項，而超過2,000,000港元的利潤將按16.5%的稅率徵收稅項。不符合兩級制利得稅資格的集團實體的利潤將繼續按16.5%的劃一稅率徵收稅項。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

16. 所得稅支出 (續)

本年所得稅支出可與所得稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
所得稅前利潤	1,331,305	4,388,513
按法定稅率25%計算的稅項	332,826	1,097,128
分佔聯營企業業績的影響	(96,604)	(109,002)
就過往年度作出的調整	47,018	26,105
不得抵扣的支出的稅務影響	61,006	77,357
不可因稅項理由課稅的收入的稅務影響	(453,774)	(320,950)
未確認稅項虧損的稅務影響	165,210	20,183
使用過往年度未確認的稅項虧損	(2,309)	(5,326)
於其他司法轄區經營的子公司稅率差異的影響	(2,595)	-
本年所得稅費用	50,778	785,495

附註：不可因稅項理由課稅的收入主要包括股票投資股息、國債利息收入等。

於2018年及2017年12月31日，本集團分別擁有估計未動用稅項虧損約人民幣939百萬元及人民幣256百萬元，可用於抵銷未來利潤。由於難以估計未來利潤之流入金額，故並無就估計稅項虧損確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可於未來五年或無限期結轉。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

17. 每股收益

本公司股東應佔每股基本及攤薄收益的計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
用以計算每股基本／攤薄收益的盈利： 本公司股東應佔本年利潤	1,231,013	3,553,626
股份數目： 已發行普通股的加權平均數(以千計)	6,993,656	6,223,980
每股基本收益(人民幣元)	0.18	0.57

截至2018年及2017年12月31日止年度，並無潛在攤薄已發行普通股，故無呈列每股攤薄盈利。

18. 現金及銀行結餘

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
自有賬戶 代客戶持有的現金(附註a)	12,502,960 24,261,679	21,834,220 20,511,635
減：受限制銀行存款(附註b)	36,764,639 -	42,345,855 (449,900)
	36,764,639	41,895,955

現金及銀行結餘包括手頭現金及按現行市場利率計息的活期存款。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

18. 現金及銀行結餘(續)

附註a： 本集團於銀行設有賬戶，以持有來自一般業務交易產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶賬款中確認相應款項(附註41)。

附註b： 截至2017年12月31日止年度的受限制銀行存款為在一年內到期的已抵押銀行存款。

19. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
現金及銀行結餘	12,471,720	21,834,220
結算備付金	1,265,987	940,517
減：上海東證期貨有限公司的結算保證金	(8,000)	(8,000)
受限制銀行存款(附註)	-	(449,900)
	13,729,707	22,316,837

附註：受限制銀行存款為於一年內到期的已抵押銀行存款。

20. 結算備付金

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
就結算所為下列各方所持有的結算備付金：		
自有賬戶	1,265,987	940,517
客戶	8,088,285	8,408,805
	9,354,272	9,349,322

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

21. 於交易所及金融機構的保證金

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於證券交易所的保證金：		
– 上海證券交易所	69,129	63,731
– 深圳證券交易所	41,229	44,581
– 香港交易所	1,314	1,573
– 其他	1,115	2,043
於期貨及商品交易所的保證金：		
– 上海期貨交易所	76,249	500
– 大連商品交易所	18,115	753
– 鄭州商品交易所	9,102	740
– 中國金融期貨交易所	172,085	300,302
– 上海黃金交易所	137	2,187
支付予上海證券交易所的業務保證金	6,880	11,875
支付予深圳證券交易所的業務保證金	9,578	16,325
於中國證券金融股份有限公司的保證金	329,958	356,811
於上海結算所的保證金	148,286	79,072
於其他金融機構的保證金	142,188	144,603
	1,025,365	1,025,096

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

22. 衍生金融工具

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
股指期貨 ⁽ⁱ⁾	-	97	-	-
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	35	-	-	-
商品期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	-
遠期合約 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	-
利率掉期 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	3,327	-	5,344	-
嵌入式期權工具 ^(iv)	-	4,484	-	332
權益類收益掉期 ^(v)	65,849	-	16,189	-
股票期權 ^(vi)	10,204	3,604	10,763	20,995
商品掉期 ^(vii)	176,937	-	-	58,365
黃金遠期	10,170	-	-	24,430
商品遠期	-	436	68	-
信用違約掉期	-	4,542	-	14,875
股票掛鈎衍生工具 ^(viii)	26,394	5,620	136,355	509,179
貨幣掉期 ^(ix)	25,574	-	-	-
商品期權安排 ^(x)	-	887,026	-	-
總計	318,490	905,809	168,719	628,176

(i) 股指期貨：根據每日無負債結算，本集團於股指期貨（「股指期貨」）的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」，惟香港市場的未經每日無負債結算股指期貨於2018年12月31日以全額列示。

本集團截至2018及2017年12月31日的股指期貨合約價值分別約為人民幣980百萬元及人民幣905百萬元。

(ii) 國債期貨、商品期貨及遠期合約：根據每日無負債結算，本集團於國債期貨、商品期貨及遠期合約的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」，惟於2018年12月31日並非逐日盯市及結算安排且計入總額的香港市場國債期貨除外。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

22. 衍生金融工具 (續)

- (iii) 利率掉期：本公司於2014年7月1日起實施無負債結算。本集團於利率掉期(「利率掉期」)的任何持倉損益每日結算，惟於2014年7月1日前交易的未經每日無負債結算的利率掉期於報告期末以全額列示。本集團截至2018年及2017年12月31日的利率掉期合約名義本金額分別為人民幣393,185百萬元及人民幣73,190百萬元。合約期間通常持續一至五年。於2018年12月31日支付的固定利率區間為2.62%-4.80%；浮動參考利率為SHIBOR_3M及FixingRepo Rate007。收取的固定利率區間為2.49%-4.78%，浮動參考利率主要為SHIBOR_3M及FixingRepoRate007。於2017年12月31日支付的固定利率區間為0.65%-4.87%，浮動參考利率主要為SHIBOR_3M及FixingRepoRate007；收取的固定利率區間為0.65%-5.00%，浮動參考利率主要為SHIBOR_3M及FixingRepoRate007。
- (iv) 嵌入式期權工具：認購／認沽期權為嵌入非衍生主合約，主要與股票指數有關。本集團截至2018年及2017年12月31日的嵌入式期權工具合約名義本金額分別約為人民幣305百萬元及人民幣56百萬元。
- (v) 權益類收益掉期：本集團與合資格客戶約定在未來一定期限內，按照約定的名義本金額和收益額對收益進行交換的衍生品交易。交換的收益與相關權益證券的表現掛鉤。本集團及本公司截至2018年及2017年12月31日的權益類收益掉期名義本金額分別為人民幣33百萬元及人民幣240百萬元。
- (vi) 股票期權：所購得的股票期權入賬為資產，所出售的股票期權則入賬為負債。本集團於2018年及2017年12月31日購入期權的名義本金額分別約為人民幣283百萬元及人民幣503百萬元。本集團於2018年及2017年12月31日售出期權的名義本金額分別約為人民幣316百萬元及人民幣555百萬元。
- (vii) 商品掉期：本集團截至2018年及2017年12月31日的商品掉期名義本金額分別約為人民幣4,356百萬元及人民幣3,984百萬元。
- (viii) 股票掛鉤衍生工具：本衍生工具的回報與相關股權證券的表現掛鉤。本集團股票掛鉤衍生工具於2018年及2017年12月31日的名義本金額分別為人民幣594百萬元及人民幣3,220百萬元。
- (ix) 貨幣掉期：於2018年及2017年12月31日的本集團人民幣至港元或美元貨幣掉期合同下名義本金額為人民幣425百萬元及零。
- (x) 商品期權：本集團就金塊的公允價值訂立多項期權合約。該等合約整體上擬使本集團即使在金塊公允價值波動的情況下支付相對固定的開支。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

22. 衍生金融工具 (續)

本集團的股指期貨詳情載列如下：

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
股指期貨	980,493	34,804	904,799	6,472
減：結算		34,901		6,472
股指期貨合約的淨頭寸		(97)		—

本集團的國債期貨、商品期貨及遠期合約詳情載列如下：

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
國債期貨	1,681,361	(3,967)	9,584,774	(20,266)
減：結算		(4,002)		(20,266)
國債期貨的淨頭寸		35		—
商品期貨	1,334,728	4,002	185,532	3,330
減：結算		4,002		3,330
商品期貨的淨頭寸		—		—
遠期合約	277	(8)	29,644	(124)
減：結算		(8)		(124)
遠期合約的淨頭寸		—		—

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

22. 衍生金融工具(續)

本集團的利率掉期詳情載列如下：

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
利率掉期	393,185,000	(155,309)	73,190,000	(104,722)
減：結算		(158,636)		(110,066)
利率掉期的淨頭寸		3,327		5,344

23. 融資客戶墊款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
給予融資客戶的貸款	9,920,032	12,624,308
其他融資客戶墊款	560,934	414,860
小計	10,480,966	13,039,168
減：減值撥備	(204,211)	(99,104)
	10,276,755	12,940,064

給予融資客戶的信用融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的折讓市值而釐定。

如附註42所披露，給予融資客戶貸款由相關已抵押證券及現金抵押品作抵押且計息。本集團設有一份認可股份清單，以按特定貸款抵押比率給予融資借款。倘超過借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

23. 融資客戶墊款(續)

融資客戶墊款乃由客戶的證券及現金抵押品作為抵押品向本集團提供抵押擔保。於2018年12月31日及2017年12月31日，客戶就融資業務於所有保證金賬戶所持有的所有抵押品的未貼現市值分別約為人民幣28,205百萬元及人民幣40,275百萬元。

鑒於證券融資業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無額外價值。因此，並無披露賬齡分析。

下表載列已就融資客戶墊款確認的損失撥備對賬：

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	1,542	68,777	100,589	170,908
—轉撥至信用減值	—	(44,337)	44,337	—
—轉撥至存續期末信用減值	(403)	513	(110)	—
—轉撥至12個月預期信用損失	134	(134)	—	—
—已確認/(撥回)減值損失	287	(23,316)	49,437	26,408
—匯兌差額	—	—	6,895	6,895
於2018年12月31日	1,560	1,503	201,148	204,211

下表詳述本集團融資客戶墊款的信用風險敞口，或會因預期信用損失評估而更改。

於2018年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面價值總額	8,455,553	1,817,799	207,614	10,480,966

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

24. 應收賬款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017 人民幣千元
來自／與以下相關的應收賬款：		
－結算所	151,964	244,559
－經紀商	105,808	60,977
－資產管理費及交易席位佣金	412,268	654,542
－顧問及投資銀行佣金	12,004	10,585
減：減值撥備	(13,636)	(7,819)
	668,408	962,844

2017年減值撥備變動載列如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元
於年初	3,174
本年計提	4,645
於年末	7,819

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

24. 應收賬款 (續)

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017 人民幣千元
自收入確認日期起的應收賬款賬齡分析如下：		
– 1年內	628,912	904,984
– 1至2年	25,211	55,331
– 2至3年	13,465	2,438
– 3年以上	820	91
	668,408	962,844

於2018年1月1日，與客戶簽訂合約產生的應收賬款為人民幣962,844千元。

來自結算所及經紀商的應收賬款正常結算期為交易日後三個月內。客戶均有交易限額。來自資產管理費及交易席位佣金、顧問及投資銀行佣金的應收賬款正常結算期限乃根據合同條款釐定，通常於提供服務後三個月之內。

下表列示已就應收賬款確認的損失撥備的對賬。

	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	4,819	3,000	7,819
– 已確認減值損失	5,770	–	5,770
– 匯兌差額	47	–	47
於2018年12月31日	10,636	3,000	13,636

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

24. 應收賬款(續)

下表詳述本集團應收賬款的信用風險敞口，或會因預期信用損失評估而更改。

於2018年12月31日

	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面價值總額	679,044	3,000	682,044

25. 買入返售金融資產

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
按抵押品類型分析：		
— 股票	24,093,807	31,161,017
— 債券	4,908,522	3,644,825
小計	29,002,329	34,805,842
減：呆賬撥備	(833,745)	(187,351)
	28,168,584	34,618,491
按市場分類：		
— 證券交易所	28,852,332	31,722,358
— 銀行間市場	149,997	3,083,484
減：呆賬撥備	(833,745)	(187,351)
	28,168,584	34,618,491

附註：買入返售金融資產(以股票抵押)指合資格投資者與本集團訂立的承諾按約定價格於日後購買指定證券的買入返售協議下的金融資產。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

25. 買入返售金融資產(續)

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團根據轉售協議持有的金融資產用作抵押品(與根據購回協議出售的金融資產有關)，分別為零及人民幣2,774百萬元。

下表載列已就買入返售金融資產確認的損失撥備的對賬。

	12個月 預期信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	145,730	659,981	187,351	993,062
－轉撥至信用減值	－	(579,321)	579,321	－
－轉撥至存續期末信用減值	(86,748)	86,748	－	－
－轉撥至12個月預期信用損失	19,841	(19,841)	－	－
－已確認/(撥回)減值損失	(68,916)	4,782	175,120	110,986
－轉出	－	－	(270,303)	(270,303)
於2018年12月31日	9,907	152,349	671,489	833,745

2017年減值撥備變動載列如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元
於年初	－
年內支出	187,351
於年末	187,351

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

25. 買入返售金融資產 (續)

下表詳述本集團買入返售金融資產的風險敞口，須進行預期信用損失評估。

於2018年12月31日

	12個月 預期信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面價值總額	13,676,747	11,330,646	3,994,936	29,002,329

26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
強制以公允價值計量且其變動計入當期損益計量		
– 債務證券 (附註a)	24,879,152	25,791,241
– 權益證券	6,427,238	9,081,033
– 基金	10,567,823	6,618,205
– 其他投資 (附註b)	10,161,134	2,206,068
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益		
– 全國中小企業股份轉讓系統上市權益證券	–	3,522,534
– 受限制股份	–	810,366
	52,035,347	48,029,447
分析如下：		
– 上市 (附註c)	22,292,048	25,944,713
– 非上市	29,743,299	22,084,734
	52,035,347	48,029,447

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

附註a： 該等債務證券(包括可轉換債券)含有產生現金流量不僅僅支付未償還本金的本金和利息的合同條款。因此，在應用國際財務報告準則第9號後，彼等以公允價值計量且其變動計入當期損益。

附註b： 其他投資主要指對本集團發行及管理的集合資產管理計劃、由銀行發行的永續票據、理財產品及由非銀金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)，該等產品主要投資於在中國上市的債務證券、公開交易股本證券。本集團已承諾持有本集團管理的集合資產管理計劃的投資，直至投資期結束。

附註c： 於上海證券交易所、深圳證券交易所、香港聯交所及其他證券交易所交易的證券及基金計入「上市」類別。

於2018年12月31日，本集團債券計入以公允價值計量且其變動計入損益的已質押抵押品，乃與其根據購回協議出售的金融資產及證券借貸有關，分別為約人民幣12,895百萬元及人民幣285百萬元。

於2017年12月31日，本集團債券計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的已質押抵押品，乃與其根據購回協議出售的金融資產及證券借貸有關，分別為約人民幣15,107百萬元及人民幣1,136百萬元。

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	於2018年 12月31日 人民幣千元
政府債券	28,455,694
政策性銀行發行的債券	1,816,677
商業銀行及其他金融機構發行的債券	2,202,047
其他債務證券(附註a)	29,735,018
	62,209,436
分析如下	
– 上市(附註b)	33,492,152
– 非上市	28,717,284
	62,209,436

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

附註a： 其他債務證券主要包括公司債券、企業債券及中期票據。

附註b： 於上海證券交易所、深圳證券交易所交易的證券及基金計入「上市」類別。

於2018年12月31日，本集團已質押抵押且與賣出回購金融資產款及證券借貸有關的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，分別為人民幣29,280百萬元及人民幣1,700百萬元。

下表載列已就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具確認的損失撥備。

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	16,098	-	84,660	100,758
- 已確認減值損失	2,195	-	-	2,195
於2018年12月31日	18,293	-	84,660	102,953

下表詳述本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的信用風險敞口，或會因預期信用損失評估而更改。

於2018年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面價值總額	61,940,691	-	84,660	62,025,351

截至2018年12月31日，除信用減值債券外，本集團歸類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之所有債務工具均為獲評級機構給予高級信用評級之投資，因此，處於第一階段的該等投資被視為低信用風險投資。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	於2018年 12月31日 人民幣千元
— 權益證券(附註a)	1,535,175
— 長期工具(附註b)	3,004,399
— 其他投資(附註c)	4,776,688
	9,316,262
分析如下	
— 上市(附註d)	2,499,582
— 非上市	6,816,680
	9,316,262

附註a： 上述股權投資包括於上海證券交易所上市實體的普通股。該等投資並非持作買賣，而是為長期戰略目的而持有。本集團已選擇將該等投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，原因乃其認為，於損益內確認該等投資公允價值的短期波動將有別於本集團持有該等投資作長期目的的策略，故將從長遠角度確認其表現潛力。

此外，部分上述股權投資指本集團於一家在中國成立私人實體的股權。為就長期目的而持有該等投資，本公司董事已選擇該等投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

於本年度，本集團主要處置於百合網及長江證券的投資，代價分別為人民幣89,056千元及人民幣60,757千元，亦為出售日期的公允價值。於被投資實體進行集團重組後，百合網的投資不再符合本集團的投資目標，出售累計收益人民幣21,780千元已轉撥至未分配利潤。本集團處置於長江證券的投資以避免股價進一步下跌，出售累計虧損人民幣67,464千元已轉撥至未分配利潤。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具^(續)

附註b： 該等永久工具為並非持作買賣的權益工具，而是為長期戰略目的而持有。本集團選擇指定這些永久工具，原因乃其認為，於損益內確認該等投資公允價值的短期波動將有別於本集團持有該等投資作長期目的且長遠而言實現股息收入的策略。

附註c： 其他投資為計入中國證券金融股份有限公司(「中國證券金融」)所管理特殊賬戶的投資餘額中的投資。中國證券金融對此等賬戶執行統一的經營投資管理，而包括本公司在內的所有投資者依據其出資比例分佔投資風險及潛在收入。於2018年12月31日，該等投資的成本為人民幣48.9億元，而本公司根據中國證券金融提供的估值報告釐定該等投資的總公允價值。

附註d： 於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券計入「上市」類別。

於2018年12月31日，本集團已質押抵押且與賣出回購金融資產款有關的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，分別為人民幣1,628百萬元。

29. 以攤餘成本計量的債務工具

	於2018年 12月31日 人民幣千元
按類別分析如下：	
— 債務證券	7,914,537
減：減值撥備	(1,941)
	7,912,596
分析如下：	
— 上市(附註a)	4,273,688
— 非上市(附註b)	3,638,908
	7,912,596

附註a： 於2018年12月31日，上市債務證券於上海證券交易所及深圳證券交易所上市。

附註b： 於2018年12月31日，非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

29. 以攤餘成本計量的債務工具(續)

下表載列已就按攤餘成本列賬的債務工具確認的損失撥備對賬。

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	739	-	-	739
- 已確認減值損失	1,202	-	-	1,202
於2018年12月31日	1,941	-	-	1,941

下表詳述本集團按攤餘成本列賬的債務工具的信用風險敞口，受限於預期信用損失評估：

於2018年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面價值總額	7,914,537	-	-	7,914,537

截至2018年12月31日，本集團按攤餘成本列賬的債務工具均為獲評級機構給予高級信用評級之投資，因此，該等投資被視為低信用風險投資。

截至2018年12月31日，本集團計入與買入返售金融資產有關之按攤餘成本計量的債務工具的已質押債券抵押品為人民幣4,791百萬元。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

30. 可供出售金融資產

	於2017年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計量：	
– 權益證券	1,102,985
– 基金	1,871,499
– 債務證券	55,396,558
– 其他投資(附註a)	11,175,561
按成本計量：	
– 權益證券	2,687,775
減：減值損失撥備	–
	72,234,378
分類如下：	
– 上市(附註b)	33,214,196
– 非上市	39,020,182
	72,234,378

本集團持有的非上市權益證券由(其中包括)製造業、能源技術及多媒體行業的民營企業發行。由於合理的公允價值區間估計極為重大，本公司董事認為公允價值無法可靠計量，該等權益證券截至2017年12月31日按成本減減值計量。

本公司董事認為，預期非流動可供出售金融資產自2017年12月31日末起一年內不會變現。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

30. 可供出售金融資產(續)

附註a： 其他投資主要指於本集團發行及管理的集合資產管理計劃、銀行發行的理財產品及非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)的投資。其主要投資在中國上市的債務證券、公開買賣權益證券。本集團承諾持有其於本集團管理的集合資產管理計劃的投資直至投資期間結束。

亦計入中國證券金融股份有限公司(「中國證券金融」)所管理特殊賬目的投資餘額中。中國證券金融對此等賬戶執行統一的經營投資管理，而包括本公司在內的所有投資者依據其出資比例分佔投資風險及潛在收入。於2017年12月31日，投資的成本為人民幣48.9億元，而本公司根據中國證券金融提供的估值報告釐定投資的總公允價值。

附註b： 於上海證券交易所、深圳證券交易所及香港聯交所買賣的證券及基金屬於「上市」類別。

31. 遞延稅項

以下為就財務報告目的進行的遞延稅項餘額分析：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
遞延稅項資產	895,832	150,522
遞延稅項負債	-	(82,026)
	895,832	68,496

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

31. 遞延稅項 (續)

以下為確認的主要遞延稅項資產(負債)及變動：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具 及衍生工具 人民幣千元	應計 員工成本 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的債務/ 權益工具 人民幣千元	減值 損失撥備 人民幣千元	政府補助 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日	(402,063)	249,002	204,679	61,351	(44,473)	68,496
於應用國際財務報告準則第9號後調整	100,097	-	(177,745)	202,282	-	124,634
於2018年1月1日	(301,966)	249,002	26,934	263,633	(44,473)	193,130
計入損益	479,491	6,349	558	31,168	71,032	588,598
計入其他綜合收益	-	-	94,330	-	12,886	107,216
於出售以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具時轉出	-	-	(13,574)	-	20,462	6,888
於2018年12月31日	177,525	255,351	108,248	294,801	59,907	895,832
於2017年1月1日	(39,598)	167,468	(148,732)	14,663	(97,749)	(103,948)
於損益中計入/(扣減)	(362,465)	81,534	(23,127)	46,688	66,162	(191,208)
於其他綜合收益中計入/(扣減)	-	-	376,538	-	(12,886)	363,652
於2017年12月31日	(402,063)	249,002	204,679	61,351	(44,473)	68,496

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

32. 對聯營企業的投資

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
對聯營企業的非上市投資成本	2,172,646	2,290,525
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	1,842,617	1,715,079
	4,015,263	4,005,604

於各報告期末，本集團擁有下列聯營企業：

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權 於12月31日		主要業務
		2018年	2017年	
匯添富基金管理股份有限公司	中國 2005年2月3日	35.41%	35.41%	基金管理
上海誠毅投資管理有限公司	中國 2010年4月7日	45.00%	45.00%	股權投資
上海誠毅新能源創業投資有限公司	中國 2011年7月12日	27.73%	27.73%	投資管理
上海騰希投資合夥企業(有限合夥)	中國 2014年5月6日	—	22.50%	投資管理
北京東方智雲股權投資中心(有限合夥)	中國 2015年8月20日	42.19%	42.19%	股權投資

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

32. 對聯營企業的投資(續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權 於12月31日		主要業務
		2018年	2017年	
東方嘉實(上海)投資管理合夥企業 (有限合夥)	中國 2015年4月15日	6.09%	26.74%	投資管理
上海東證遠譽投資中心(有限合夥)	中國 2015年8月25日	33.33%	33.33%	投資管理
上海東證今緣股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國 2015年10月16日	38.29%	30.00%	股權投資
東證騰駿(上海)投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2015年9月11日	32.96%	38.69%	投資管理
上海君煜投資中心(有限合夥)	中國 2015年12月16日	45.45%	45.45%	投資管理
東證睿波(上海)投資中心(有限合夥)	中國 2015年6月25日	35.69%	35.69%	投資管理
上海東證春醫投資中心(有限合夥)	中國 2015年11月3日	49.26%	49.26%	投資管理
海寧春秋投資合夥企業(有限合夥)	中國 2016年2月4日	34.51%	34.51%	股權投資

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

32. 對聯營企業的投資(續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權 於12月31日		主要業務
		2018年	2017年	
海寧東證藍海並購投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2016年7月13日	25.85%	25.85%	投資管理
東建國際控股有限公司	開曼群島 2015年6月6日	29.63%	29.63%	證券投資
杭州東證誠泰投資管理有限公司	中國 2017年3月27日	—	36.00%	投資管理
溫州俊元資產管理合夥企業(有限合夥)	中國 2016年7月11日	74.42%	79.98%	資產管理
金大智能技術股份有限公司	中國 2009年4月9日	29.29%	—	製造商
上海東愷投資管理有限公司	中國 2018年9月21日	45.00%	—	投資管理

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

32. 對聯營企業的投資 (續)

以下為根據國際財務報告準則編製的匯添富綜合財務報表概要，其為本集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

匯添富

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產總額	7,239,199	8,989,484
負債總額	1,959,618	4,108,008
資產淨值	5,279,581	4,881,476

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入合計	3,558,923	3,344,039
年度利潤	1,029,098	1,225,919
其他綜合收益	10,241	2,904
綜合收益合計	1,039,339	1,228,823

以上綜合財務報表與上述聯營企業的權益賬面價值的對賬於財務報表中確認：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
歸屬於聯營企業權益持有人的權益	5,133,150	4,746,163
本集團持有的股權百分比	35.41%	35.41%
賬面價值	1,817,621	1,680,601

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

32. 對聯營企業的投資(續)

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
本集團所佔利潤	303,798	42,991
本集團所佔其他綜合(支出)/收益	(57,166)	72,279
本集團所佔綜合收益總額	246,632	115,270
本集團持有的該等聯營企業權益的合計賬面價值	2,197,642	2,325,003

33. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

33.1 本集團成立及管理的結構化主體

本集團為結構化主體(包括集合資產管理計劃及投資基金)的投資管理人，因此於截至2018年及2017年12月31日止年度對其擁有權力。除本集團已合併的結構化主體(披露於附註36)外，基於評估，該等集合資產管理計劃及投資基金並非由本集團控制。因此本集團未合併該等結構化主體。

本集團管理的未納入合併範圍的基金及資產管理計劃截至2018年及2017年12月31日的淨資產總額分別為人民幣220,960百萬元及人民幣214,239百萬元。於2018年12月31日，本集團將於該等未納入合併範圍的基金及資產管理計劃的投資劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，及於2017年12月31日劃分為可供出售金融投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2018年及2017年12月31日，本集團於未納入合併範圍的基金及管理計劃的權益賬面價值分別為人民幣548百萬元及人民幣650百萬元(與本集團的最大風險敞口相若)，資產管理費收入分別為人民幣2,380百萬元及人民幣1,980百萬元。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

33. 未納入合併範圍的結構化主體的權益 (續)

33.1 本集團成立及管理的結構化主體 (續)

下表列示於2018年及2017年12月31日本集團擔任投資管理人並持有權益的未納入合併範圍的基金及資產管理計劃的賬面價值及該等權益涉及的最高損失風險。

於2018年12月31日

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	548,354	548,354
總計	548,354	548,354

於2017年12月31日

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,316	9,316
可供出售金融資產	640,805	640,805
總計	650,121	650,121

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

33. 未納入合併範圍的結構化主體的權益^(續)

33.2 本集團於當中擁有權益的第三方機構成立及管理的結構化主體

本集團通過直接持有投資而在銀行或其他金融機構發起設立的結構化主體中享有權益，這些結構化主體未納入本集團的合併範圍，這些結構化主體主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其籌資方式是向投資者發行份額。

下表載列由第三方擔任投資經理，而本集團持有權益的未合併基金及資產管理計劃於2018年及2017年12月31日的賬面值及與該等權益有關的最大虧損風險。

於2018年12月31日

	賬面值 人民幣千元	最大虧損風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	14,829,122	14,829,122
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	4,776,688	4,776,688
總計	19,605,810	19,605,810

於2017年12月31日

	賬面值 人民幣千元	最大虧損風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	8,814,957	8,814,957
可供出售金融資產	6,980,139	6,980,139
總計	15,795,096	15,795,096

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

34. 物業及設備

	租賃土地及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2018年1月1日	317,338	643,025	35,881	88,746	355,154	1,505,733	2,945,877
添置	48,000	73,801	4,946	6,607	54,204	162,234	349,792
處置	-	(23,602)	(398)	(4,996)	(4,864)	-	(33,860)
年內轉撥	1,549,248	49,788	-	7,904	-	(1,606,940)	-
匯兌差額	-	524	28	47	295	36	930
於2018年12月31日	1,914,586	743,536	40,457	98,308	404,789	61,063	3,262,739
累計折舊							
於2018年1月1日	71,682	470,832	23,311	63,026	283,417	-	912,268
本年計提	14,539	80,542	3,310	8,217	37,175	-	143,783
出售時核銷	-	(21,604)	(386)	(4,644)	(4,864)	-	(31,498)
匯兌差額	-	424	9	34	151	-	618
於2018年12月31日	86,221	530,194	26,244	66,633	315,879	-	1,025,171
賬面價值							
於2018年12月31日	1,828,365	213,342	14,213	31,675	88,910	61,063	2,237,568

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

34. 物業及設備 (續)

	租賃土地及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2017年1月1日	322,276	572,521	33,098	82,787	308,068	1,345,009	2,663,759
添置	-	61,990	3,201	4,382	47,335	201,525	318,433
處置	(4,938)	(25,056)	(1,147)	(4,019)	(59)	-	(35,219)
年內轉撥	-	34,273	770	5,651	-	(40,694)	-
匯兌差額	-	(703)	(41)	(55)	(190)	(107)	(1,096)
於2017年12月31日	317,338	643,025	35,881	88,746	355,154	1,505,733	2,945,877
累計折舊							
於2017年1月1日	62,096	432,236	21,280	57,858	245,803	-	819,273
本年計提	10,303	62,681	3,062	8,869	37,694	-	122,609
出售時核銷	(717)	(23,634)	(1,026)	(3,659)	(15)	-	(29,051)
匯兌差額	-	(451)	(5)	(42)	(65)	-	(563)
於2017年12月31日	71,682	470,832	23,311	63,026	283,417	-	912,268
賬面價值							
於2017年12月31日	245,656	172,193	12,570	25,720	71,737	1,505,733	2,033,609

本集團的物業及設備的賬面價值包括土地使用權，由於租賃土地及建築物支出無法在土地與建築物元素之間可靠地分配，全部入賬列作物業及設備。

於2018年12月31日，計入租賃土地及建築物的賬面價值約為人民幣48百萬元，原因乃本集團正取得相關土地及樓宇證書。本公司董事認為，其不會對截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

35. 其他無形資產

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2018年1月1日	61,553	365,510	427,063
添置	–	67,759	67,759
處置/核銷	–	(260)	(260)
匯兌差額	–	266	266
於2018年12月31日	61,553	433,275	494,828
累計攤銷			
於2018年1月1日	39,810	259,314	299,124
本年計提	–	63,148	63,148
出售時核銷/撇銷	–	(13)	(13)
匯兌差額	–	229	229
於2018年12月31日	39,810	322,678	362,488
賬面價值			
於2018年12月31日	21,743	110,597	132,340
成本			
於2017年1月1日	61,553	294,725	356,278
添置	–	71,130	71,130
處置/核銷	–	–	–
匯兌差額	–	(345)	(345)
於2017年12月31日	61,553	365,510	427,063
累計攤銷			
於2017年1月1日	39,810	201,584	241,394
本年計提	–	58,002	58,002
出售時核銷/撇銷	–	–	–
匯兌差額	–	(272)	(272)
於2017年12月31日	39,810	259,314	299,124
賬面價值			
於2017年12月31日	21,743	106,196	127,939

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

35. 其他無形資產 (續)

交易席位費主要包括於准許本集團買賣證券及期貨合約的上海證券交易所、深圳證券交易所和全國中小企業股份轉讓系統的交易席位費。

不確定可用年期交易席位費減值測試

本公司董事認為本集團持有的交易席位費具有不確定可用年期，原因是預期其對現金流淨額的貢獻不確定。交易席位費不作攤銷直至其可用年期釐定為可確定。相反，每年或當有跡象表明其可能減值時將對其進行減值測試。

採用使用價值進行計算，與該等交易席位費被分配至的經紀營業部業務相關的現金產出單元的各可收回金額超過賬面價值。因此，於2018年及2017年12月31日，本集團管理層確認無交易席位費減值。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情

於各報告期末，本公司擁有以下組成本集團的子公司：

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的地點	本集團持有的股權		於12月31日的 註冊資本	主要業務	核數師/ 公認會計準則
			2018年	2017年			
上海東證期貨有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣 2,000,000,000元	商品期貨經紀、 金融期貨經紀、 期貨投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
上海東祺投資管理有限公司	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣 200,000,000元	股權投資、 投資管理、 資產管理	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
東證潤和資本管理有限公司	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣 200,000,000元	股權投資、 投資管理、 資產管理	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
上海東方證券資產管理有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣 300,000,000元	證券資產管理、 證券投資、 基金管理	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
上海東方證券資本投資有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣 4,000,000,000元	私募股權投資、 債券投資和 相關投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
東方睿德(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	100.00%	人民幣 570,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
上海東方睿德股權投資基金有限公司	有限責任公司	中國	-	100.00%	人民幣 2,500,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
東方睿義(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣 810,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
東方嘉實(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	65.00%	人民幣 5,400,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的地點	本集團持有的股權		於12月31日的 註冊資本	主要業務	核數師/ 公認會計準則
			2018年	2017年			
東方弘泰(北京)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	100.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
東方弘泰資本投資(北京)有限公司	有限責任公司	中國	-	51.00%	人民幣 20,000,000元	投資管理、 資產管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
上海東證桔石投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
東方星暉(北京)投資基金 管理有限公司	有限責任公司	中國	57.95%	57.95%	人民幣 8,800,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
拉薩經濟技術開發區東證國熙 投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
海寧東方紅投資管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
上海東方富厚股權投資管理有限公司	有限責任公司	中國	58.00%	58.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
東方騰駿(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **
上海東證橡睿投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ⁽²⁾ **

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的地點	本集團持有的股權		於12月31日的 註冊資本	主要業務	核數師/ 公認會計準則
			2018年	2017年			
上海東證互娛欣商投資中心(有限合夥)	有限合夥企業	中國	-	50.99%	人民幣 196,100元	投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
星輝海納(上海)投資中心(有限合夥)	有限合夥企業	中國	57.95%	57.95%	人民幣 2,400,000元	投資管理	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
上海東翎投資合夥企業(有限合夥)	有限合夥企業	中國	50.62%	50.62%	人民幣 55,717,310元	實業投資、 投資管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
東石發展有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	3,000,000 港元	投資管理、 投資諮詢	不適用 ⁽³⁾
東證湧銘(上海)資產管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、 資產管理、 投資諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
上海東證招才投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	51.00%	人民幣 5,000,000元	實業投資、 投資管理	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
東證嘉實紘成(上海)投資管理 合夥企業(有限合夥)	有限合夥企業	中國	-	100%	人民幣 5,000,000元	投資管理、 投資諮詢、 實業投資	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
新疆東證新城股權投資管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	股權投資	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
海寧東證投資管理有限公司	有限責任公司	中國	58.00%	58.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、 投資諮詢、 管理諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的地點	本集團持有的股權		於12月31日的 註冊資本	主要業務	核數師/ 公認會計準則
			2018年	2017年			
東方翌睿(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 2,000,000元	投資管理、 資產管理、 實業投資	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
上海東證錫毅投資管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
共青城東證德睿投資管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、 資產管理、 項目投資	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
東方弘泰資本投資(成都)有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣 100,000,000元	投資管理、 資產管理、 項目投資	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
Golden Power Group Limited	有限責任公司	英屬處女群島 (「英屬處女 群島」)	100.00%	100.00%	100美元	股權投資、 實業投資	不適用 ⁽³⁾
誠麒環球有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	100美元	股權投資、 實業投資	不適用 ⁽³⁾
蘇州東證恒晟投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	100.00%	人民幣 5,000,000元	股權投資、 實業投資	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
東方弘泰(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	-	100.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理及 諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)##}
東方金融控股(香港)有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	2,100,000,000 港元	投資控股及 提供管理服務	信永中和(香港) 香港財務報告準則 ^{(2)##}
東方證券(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	550,000,000 港元	證券經紀	信永中和(香港) 香港財務報告準則 ^{(2)##}

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的地點	本集團持有的股權		於12月31日的 註冊資本	主要業務	核數師/ 公認會計準則
			於12月31日 2018年	2017年			
東方期貨(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	230,000,000 港元	期貨經紀	信永中和(香港) 香港財務報告準則 ^{(2)*}
東方資產管理(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	30,000,000 港元	資產管理	信永中和(香港) 香港財務報告準則 ^{(2)*}
東方融資(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	50,000,000 港元	股票交易	信永中和(香港) 香港財務報告準則 ^{(2)*}
東方信貸財務(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	31,000,000 港元	信貸業務	信永中和(香港) 香港財務報告準則 ^{(2)*}
東方鴻盛有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的	不適用 ⁽³⁾
ORIENT ZHISHENG LIMITED	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的	不適用 ⁽³⁾
東方智匯有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的	不適用 ⁽³⁾
東方花旗證券有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	66.67%	66.67%	人民幣 800,000,000元	證券承銷及 保薦	畢馬威中國 中國公認會計準則
上海東方證券創新投資有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣 3,000,000,000元	金融資產投資、 證券投資、 投資管理及 諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}
景德鎮北汽東證產業投資管理 有限公司	有限責任公司	中國	66.00%	51.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理及 諮詢	德勤 中國公認會計準則 ^{(2)**}

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的地點	本集團持有的股權		於12月31日的 註冊資本	主要業務	核數師/ 公認會計準則
			於12月31日 2018年	2017年			
ORIENT HUIZHI LIMITED	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的	不適用 ⁽³⁾
東方睿信有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	10,000港元	股權投資、 實業投資	不適用 ⁽³⁾
東證國際金融集團有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	500,000,000 港元	投資控股及 提供管理服務	信永中和(香港) 香港財務報告準則 ^{(2)#}
東證期貨國際(新加坡)有限公司	私人股份 有限公司	新加坡	100.00%	-	1,500,000 新加坡元	外匯券商及 交易商	不適用 ⁽³⁾

(1) 本公司直接持有該等子公司。

(2) 本集團各子公司的核數師如下：

- 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)，為中國的註冊會計師事務所；
- 信永中和(香港)會計師事務所有限公司，為香港的註冊會計師事務所；
- 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，為中國的註冊會計師事務所；

該等子公司於2017年將其核數師由德勤•關黃陳方會計師行(香港)更換為信永中和(香港)。

** 該等子公司已於2017年將彼等的核數師由立信會計師事務所(特殊普通合夥)變為德勤。

(3) 對子公司並無法定審計要求，因此並無刊發經審核財務報表。

(4) 除Orient HuiZhi Limited外，其他附屬公司於年末均未發行任何債務證券，債券資料詳情已於附註47披露。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情 (續)

下表列示了有關本集團唯一具有重大非控制權益的子公司東方花旗證券有限公司的信息。下面列舉的綜合財務報表為本公司內部抵銷前金額。

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產總額	1,828,325	2,176,081
負債總額	401,574	881,134
權益總額	1,426,751	1,294,947
歸屬於：		
本公司股東	951,215	863,314
非控制性權益	475,536	431,633

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情(續)

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入合計	802,736	1,039,389
年度利潤	131,805	188,236
歸屬於：		
本公司股東	87,874	125,497
非控制性權益	43,931	62,739
其他綜合收益／(支出)	–	241
歸屬於：		
本公司股東	–	161
非控制性權益	–	80
綜合收入合計	131,805	188,477
歸屬於：		
本公司股東	87,874	125,658
非控制性權益	43,931	62,819
經營活動所用現金流量	(369,657)	(98,910)
投資活動所用現金流量	(13,460)	(25,369)
籌資活動所得現金流量	–	–
現金流量淨額	(383,117)	(124,279)

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情(續)

納於合併範圍的結構化主體中的權益：

本集團擁有已合併的若干結構化主體，包括資產管理產品。對於本集團參與擔任管理人及投資者的資產管理計劃，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該等資產管理計劃活動回報變動的風險，而相關風險是判斷本集團為委託人的重要依據。

該等綜合資產管理計劃截至2018年及2017年12月31日的資產淨值總額分別為人民幣5,994百萬元及人民幣4,856百萬元。

於2018年及2017年12月31日，本集團於所有綜合資產管理計劃中持有的權益公允價值分別為人民幣5,682百萬元及人民幣4,443百萬元，包括本集團於該等結構化產品的次級部分中持有的權益。通過持有該等次級部分權益，本集團向優先級部分的投資者提供信用增級。

其他權益持有人持有的權益於綜合財務狀況表內計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

37. 商譽

商譽減值測試

就減值測試而言，商譽已分別獲分配至兩個獨立的現金產出單元(現金產出單元)，包括本公司購入的證券經紀營業部(「單位A」)及本公司購入的上海東證期貨有限公司(「單位B」)。以下為截至2018年及2017年12月31日獲分配至該等現金產出單元商譽的賬面價值：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
成本及賬面價值		
單位A—證券經紀營業部	18,948	18,948
單位B—上海東證期貨有限公司	13,187	13,187
	32,135	32,135

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

37. 商譽 (續)

商譽減值測試 (續)

單位A指購入的證券經紀營業部現金產出單元，購入成本超過可辨別資產淨值的公允價值。於2018年及2017年12月31日，本集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位B指上海東證期貨有限公司現金產出單元，為本公司購入的期貨經紀及投資顧問現金產出單元。於2018年及2017年12月31日，本集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位A及單位B的可收回金額乃根據使用價值的計算方法釐定。該計算方法採用基於經管理層批准的財務預算的現金流預測。所用貼現率乃加權平均資本成本，並就現金產生單位作出調整。

使用價值計算的其他關鍵假設與現金流入／流出的估計有關，包括預算收入、毛利率和永久增長率，此類估計乃基於單位過去的業績和管理層對市場發展的預期。

基於單位過往表現及管理層對市場發展的預期，管理層認為，現金產出單元賬面價值不大可能超過可收回金額。

38. 其他貸款、應收款項及預付款項

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
其他應收款項	647,722	212,087
應收利息(附註a)	—	2,242,935
其他貸款	549,606	1,075,119
預付賬款	226,358	209,121
其他	414,904	39,982
減：減值撥備(附註b)	(332,209)	(53,781)
	1,506,381	3,725,463

附註a： 於2018年12月31日，債務工具、融資客戶墊款、銀行結餘、貸款或本集團買入返售金融資產產生的利息計入相應金融資產的賬面值。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

38. 其他貸款、應收款項及預付款項(續)

附註b： 本集團其他應收款項撥備。於2018年及2017年，分別有人民幣322百萬元及人民幣48百萬元的逾期貸款已計入個別撥備中，於2018年及2017年，分別就本金額人民幣328百萬元及人民幣48百萬元的已逾期項目作出撥備。此外，本集團其他應收款項的撥備亦包括出售後轉撥自買入返售金融資產(以股票質押)的減值撥備。

2017年減值撥備變動列示如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元
於年初	61,054
年內轉入	1,098
年內計提	24,818
撇銷	(33,189)
於年末	53,781

下表載列已就其他貸款及應收款項確認的損失撥備的對賬：

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	2,403	-	46,813	49,216
- 轉撥至信用減值	-	(54)	54	-
- 轉撥至存續期末信用減值	(54)	54	-	-
- 已確認減值損失	7,321	-	5,281	12,602
- 轉入	-	-	270,303	270,303
- 匯兌差額	88	-	-	88
於2018年12月31日	9,758	-	322,451	332,209

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

38. 其他貸款、應收款項及預付款項(續)

下表詳述本集團其他貸款及應收款項的信用風險敞口，或會因預期信用損失評估而更改。

於2018年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面價值總額	869,476	-	327,852	1,197,328

39. 拆入資金

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銀行拆入資金(附註a)	9,506,880	9,700,000
中國證券金融股份有限公司拆入資金(附註b)	1,520,187	1,500,000
	11,027,067	11,200,000

附註a：於2018年12月31日，銀行拆入資金的實際年利率分別介乎4.7%至4.9%之間(2017年：3.6%至8.4%)。銀行拆入資金須於自報告期末起七日內償還。

附註b：於2018年12月31日，中國證券金融股份有限公司拆入資金的實際年利率為5.1%(2017年：5.1%)。中國證券金融股份有限公司拆入資金須於自報告期末起四個月內償還。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

40. 應付短期融資款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
無抵押及無擔保：		
應付短期融資款(附註b)	9,260,044	—
收益憑證(附註a)	3,151,562	1,810,486
	12,411,606	1,810,486
分類如下：		
銀行間	—	—
證券交易所	8,278,420	—
場外	4,133,186	1,810,486
	12,411,606	1,810,486

附註a： 根據中國證券業協會(「中證協」)《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本集團擁有開展收益憑證業務的授權。於2018年及2017年12月31日，所有未償還收益憑證的收益率分別介於每年2.70厘至7.50厘及1.00厘至8.00厘之間。

附註b： 於2018年12月31日，應付短期融資款為本公司於上交所及場外發行的無抵押及無擔保債務證券，須於一年內償還。

41. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款餘額須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押物餘額除外。只有超出規定孖展按金及現金抵押物的金額可應要求償還。

鑒於該等業務的性質，賬齡分析作用不大，本公司董事認為無需披露賬齡分析。

應付經紀業務客戶賬款主要包括本集團代表客戶在銀行及結算所持有的款項，該等賬款按現行市場利率計息。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

41. 應付經紀業務客戶賬款 (續)

於2018年及2017年12月31日，就融資融券安排自客戶收到的孖展按金及現金抵押物約人民幣1,326百萬元及人民幣1,294百萬元已計入本集團應付經紀業務客戶賬款。

42. 賣出回購金融資產款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
按抵押品類型分類		
– 債券	45,432,091	44,060,004
– 基金	1,037,316	–
– 股票質押式回購協議	–	2,500,000
– 融資客戶墊款質押式回購協議	2,946,270	9,560,000
	49,415,677	56,120,004
按市場分析：		
– 證券交易所	26,545,987	18,061,981
– 銀行間市場	15,793,848	21,499,338
– 場外	7,075,842	16,558,685
	49,415,677	56,120,004

賣出回購協議是指本集團賣出一項證券並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定，本集團仍須承受該等已售出證券的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於本集團保留了該等證券的絕大部分風險及回報，故該等證券不會於財務報表中終止確認，而被視作該等負債的「抵押品」。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

43. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
附票息債券(附註a)	1,496,012	688,536
其他	5,026,036	4,957,680
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 —已合併結構化主體的其他持有人應佔的權益(附註b)	312,333	413,511
	6,834,381	6,059,727

附註a： 於2018年及2017年12月31日，計入本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為由本集團借入的附息債券。

附註b： 合併結構化計劃及基金中歸屬其他持有人的權益包括第三方份額持有人於該等合併結構化主體中的權益，因持有人可以該等權益向本集團換取現金，該等權益被列為一項負債。

於綜合集合資產管理計劃及基金所產生的金融負債中的第三方權益的變現無法準確預測。此乃由於該等權益為第三方份額持有人為保證投資合同負債而於合併集合資產管理計劃及基金中擁有的權益，且該等權益受市場風險及第三方投資者行為的影響。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

44. 合同負債

	於2018年 12月31日 人民幣千元
資產及基金管理服務	4,583
銷售大宗商品	130,314
	134,897

45. 應計員工成本

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	1,241,063	1,845,457
社會福利	526	426
年金計劃	7,700	6,500
	1,249,289	1,852,383

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

46. 借款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
須於一年內償還的無抵押短期借款(附註a)	1,250,110	1,469,368
須於一年內償還的質押長期借款(附註d)	–	421,576
須於一年內償還的質押短期借款(附註c)	–	52,212
須於一年內償還的有抵押短期借款(附註b)	403,052	–
須於一年內償還的有抵押長期借款(附註e)	–	384,514
	1,653,162	2,327,670

附註a： 短期銀行借款須於一年內償還。

於2018年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為150百萬港元(約折合人民幣131百萬元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.0厘計息。

於2018年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為100百萬港元(約折合人民幣88百萬元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.0厘計息。

於2018年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為300百萬港元(約折合人民幣263百萬元)且按三個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.8厘計息。

於2018年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為33百萬美元(約折合人民幣223百萬元)且按年利率3.5厘計息。

於2018年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為45百萬美元(約折合人民幣308百萬元)，且按一個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.8厘計息。

於2018年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為30百萬美元(約折合人民幣206百萬元)，且按一個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.0厘計息。

於2018年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為人民幣26百萬元，且按固定利率6.003厘計息。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

46. 借款 (續)

附註a： (續)

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為2億港元(約折合人民幣1.67億元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.1厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為3億港元(約折合人民幣2.51億元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.8厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為1億港元(約折合人民幣84百萬元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為150百萬港元(約折合人民幣125百萬元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為270百萬港元(約折合人民幣226百萬元)，且按三個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.7厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為50百萬美元(約折合人民幣326百萬元)，且按固定年利率3.7厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為44.5百萬美元(約折合人民幣290百萬元)，且按固定年利率3.7厘計息。

附註b： 於2018年12月31日，本公司的香港子公司東方金融控股(香港)有限公司的短期借款由本集團的結構性主體Orient Sun Rise China Bond Fund Segregated Portfolio的全部參與股份作抵押。該結構性主體於2018年12月31日的賬面價值為人民幣637百萬元。該借款按港元計值，且按3個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.0厘計息。

附註c： 於2017年12月31日，該已質押銀行借款以本集團持有之基金JSS Short Term Bond Global Opportunities質押。該基金之賬面值為人民幣66百萬元。於2017年12月31日金額為5百萬美元(約人民幣33百萬元)借款以銀行資金成本另加0.77厘的利率計息，且須於一年內償還。於2017年12月31日，須於一年內償還的借款，金額為3百萬美元(約折合人民幣20百萬元)，且按1.5厘的固定利率計息。

附註d： 於2017年12月31日，長期借款由一筆按金作抵押，其賬面價值為人民幣449.9百萬元。於2017年12月31日，該筆約為65百萬美元(約人民幣422百萬元)的借款按12個月倫敦銀行同業拆息浮動利率加年利率0.75厘計息，須予2018年11月17日償還。

附註e： 於2017年12月31日，本公司的香港子公司東方金融控股(香港)有限公司的長期借款由本集團的結構性主體Orient Sun Rise China Bond Fund Segregated Portfolio的全部參與股份作抵押。該結構性主體於2017年12月31日的賬面價值為人民幣606百萬元。該借款按港元計值，且按3個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.8厘計息。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

47. 應付債券

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
無抵押及無擔保：		
公司債券(附註a)	27,404,305	26,999,407
次級債券(附註a)	16,777,484	17,999,705
收益憑證(附註b)	7,806,484	14,808,217
境外債券(附註a)	5,060,695	5,502,358
	57,048,968	65,309,687

附註a：

名稱		發行規模	發行日期	到期日期	票面利率
14公司債券 ⁽¹⁾	人民幣	6,000,000,000	26/08/2014	26/08/2019	6.00%
15公司債券 ⁽²⁾	人民幣	12,000,000,000	26/11/2015	26/11/2020	3.90%
16東方次級債券 ⁽³⁾	人民幣	4,000,000,000	14/11/2016	14/11/2021	3.45%
17-1東方次級債券 ⁽⁴⁾	人民幣	1,500,000,000	26/04/2017	26/04/2020	4.90%
17-2東方次級債券 ⁽⁵⁾	人民幣	1,500,000,000	26/04/2017	26/04/2022	5.10%
17-3東方次級債券 ⁽⁶⁾	人民幣	1,500,000,000	15/05/2017	15/05/2020	5.15%
17-4東方次級債券 ⁽⁷⁾	人民幣	1,500,000,000	15/05/2017	15/05/2022	5.35%
17-1公司債券 ⁽⁸⁾	人民幣	4,000,000,000	09/06/2017	09/06/2020	5.30%
17-2公司債券 ⁽⁹⁾	人民幣	1,000,000,000	09/06/2017	09/06/2022	5.50%
17-3公司債券 ⁽¹⁰⁾	人民幣	4,000,000,000	03/08/2017	03/08/2027	4.98%
17離岸美元債券 ⁽¹¹⁾	美元	500,000,000	30/11/2017	30/11/2022	3.63%
17離岸美元債券 ⁽¹²⁾	美元	250,000,000	22/03/2018	30/11/2022	3.63%
18東方次級債券 ⁽¹³⁾	人民幣	6,400,000,000	12/07/2018	12/07/2020	5.18%

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

47. 應付債券 (續)

附註a：(續)

- (1) 經中國證監會[2014]816號文批准，本公司於2014年8月26日發行面值為人民幣60億元的公司債券。債券為期五年，利率為6.00%，利息每年支付一次。
- (2) 經中國證監會[2015]2406號文批准，本公司於2015年11月26日發行面值為人民幣120億元的公司債券。債券為期五年，利率為3.90%，利息每年支付一次。
- (3) 經中國證監會批准，本公司於2016年11月14日發行面值為人民幣40億元的16東方次級債券。債券為期五年，利率為3.45厘，利息每年支付一次。
- (4) 經中國證監會批准，本公司於2017年4月26日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期3年，利率為4.90厘，利息每年支付一次。
- (5) 經中國證監會批准，本公司於2017年4月26日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期5年，利率為5.10厘，利息每年支付一次。
- (6) 經中國證監會批准，本公司於2017年5月15日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期3年，利率為5.15厘，利息每年支付一次。
- (7) 經中國證監會批准，本公司於2017年5月15日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期5年，利率為5.35厘，利息每年支付一次。
- (8) 經中國證監會批准，本公司於2017年6月9日發行面值為人民幣40億元的公司債券。債券為期3年，利率為5.3厘，利息每年支付一次。
- (9) 經中國證監會批准，本公司於2017年6月9日發行面值為人民幣10億元的公司債券。債券為期5年，利率為5.5厘，利息每年支付一次。
- (10) 經中國證監會批准，本公司於2017年8月3日發行面值為人民幣40億元的公司債券。債券為期10年，利率為4.98厘，利息每年支付。
- (11) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於2017年11月30日發行面值為5億美元(約人民幣3,432百萬元)的五年期離岸美元債券。離岸美元債券由本公司擔保。債券按固定年利率3.625%計算，利息每半年支付。
- (12) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於2018年3月22日發行面值為2.5億美元(約人民幣1,716百萬元)的離岸美元債券。離岸美元債券由本公司擔保。債券按固定年利率3.625%計算，到期日為2022年11月30日，利息每半年支付。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

47. 應付債券 (續)

附註a：(續)

(13) 經中國證監會[2018]205號文批准，本公司於2018年7月12日發行面值為人民幣64億元的次級債券。債券為期兩年，利率為5.18%，利息每年支付一次。

附註b： 根據中國證券業協會(「中證協」)《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本公司獲准開展收益憑證業務。收益憑證指本公司發行的為期超過一年的收益憑證。於2018年及2017年12月31日，未償還收益憑證的收益率介乎每年3.60厘至6.30厘及3.60厘至6.30厘之間。

48. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
其他應付賬款		
—應付承銷及產品代銷費用	173,817	338,521
—應付結算款	237,785	654,119
其他應付款項及預計費用		
—增值稅及其他稅項	140,706	184,046
—應付利息(附註)	—	1,610,026
—應付證券及期貨投資者保護基金	12,319	38,006
—期貨風險儲備	68,914	57,969
—應付股息	80	80
—預收款項	15,512	7,673
—代理承銷證券款	—	264,033
—履約保函	29,838	260,079
—其他	806,819	900,973
	1,485,790	4,315,525

附註： 於2018年12月31日，本集團已發行債券、借款、短期融資款、拆入資金、賣出回購金融資產款產生的利息計入相應金融負債的賬面值。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

49. 股本

本公司所發行的全部股份均為繳足普通股，每股面值為人民幣1元。本公司已發行股份數目及其面值如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
每股人民幣1元的已註冊、發行及 繳足普通股(千股)：			
於2018年12月31日	6,993,656	-	6,993,656
於2017年12月31日	6,215,452	778,204	6,993,656

截至2017年12月28日，本公司已完成於中國證券登記結算有限公司上海分公司登記非公開發行的新增A股。截至2017年12月31日，本公司完成778,204千股以人民幣計值的股份的A股非公開發行，發行價為每股人民幣14.21元。經扣除承銷、保薦費用(不包括支付予本集團附屬公司東方花旗證券有限公司的若干款項，乃於綜合財務報表中撇銷)及其他分銷費用後，所得款項淨額分別確認為人民幣778,204千元的股本及人民幣10,226,150千元的股本溢價。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

50. 儲備

(1) 資本儲備

資本儲備主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價、收購非控股股東權益的代價與相應比例資產淨值的面額之間的差額及聯營企業視作收益／損失。

本集團的資本儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
股本溢價	28,251,706	(1)	28,251,705
其他資本儲備	3,225	-	3,225
於2018年12月31日	28,254,931	(1)	28,254,930
股本溢價(附註48)	18,025,556	10,226,150	28,251,706
其他資本儲備	3,225	-	3,225
於2017年12月31日	18,028,781	10,226,150	28,254,931

(2) 盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備及任意盈餘儲備。

根據《中華人民共和國公司法》，按適用於中國相關會計準則釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘儲備，直至該儲備達到本公司股本的50%。根據本公司的公司章程細則或於股東週年大會上經股東批准，撥出的盈餘公積金可用於抵銷累計虧損、擴大業務規模及轉增資本。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

50. 儲備 (續)

(2) 盈餘儲備 (續)

自2014年公司章程獲得修訂起，本公司須根據中國相關會計準則，從留存收益中撥出5%的淨利潤作為任意儲備。

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定儲備	2,409,238	22,116	2,431,354
任意儲備	642,966	11,058	654,024
截至2018年12月31日止年度	3,052,204	33,174	3,085,378
法定儲備	2,164,967	244,271	2,409,238
任意儲備	520,831	122,135	642,966
截至2017年12月31日止年度	2,685,798	366,406	3,052,204

(3) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據《金融企業財務規則》，本公司須於在向股東分派股利前，自留存收益中撥出按中國相關會計準則核算的淨利潤的10%作為一般風險儲備。自2014年起，本公司管理層決定自未分配利潤中撥出核算純利的11%作為一般風險儲備。

根據《中華人民共和國證券法》，本公司須在向股東作出分派前，自留存收益中撥出不低於按中國相關會計準則核算的純利的10%作為交易風險儲備，且不能供分派或轉為股本。

東方期貨有限公司根據《金融企業財務規則》及《金融企業財務規則—實施指南》規定，按照留存收益淨利潤的10%提取一般風險儲備。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

50. 儲備 (續)

(3) 一般儲備 (續)

東證資管根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》的規定，按照不得低於基金管理費收入10%的比例計提一般風險儲備。

本集團的一般儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
一般風險儲備	2,845,034	273,312	3,118,346
交易風險儲備	3,759,936	183,323	3,943,259
截至2018年12月31日止年度	6,604,970	456,635	7,061,605
一般風險儲備	2,422,022	423,012	2,845,034
交易風險儲備	3,290,851	469,085	3,759,936
截至2017年12月31日止年度	5,712,873	892,097	6,604,970

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

50. 儲備 (續)

(4) 重估儲備／債務或股權投資重估儲備

本集團的重估儲備／債務或股權投資重估儲備變動載列如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於上年末	(360,457)	708,065
調整	450,868	—
於年初	90,411	708,065
可供出售金融資產：		
年內公允價值淨變動	—	(1,263,293)
年內與公允價值淨變動相關的所得稅	—	315,994
於出售時重新分類產生的損益調整	—	(390,144)
於減值時重新分類產生的損益調整	—	147,968
與年內重新分類至損益賬調整相關的所得稅	—	60,544
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：		
年內公允價值淨值變動	(1,568,189)	—
年內與公允價值淨值變動相關的所得稅	392,047	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
年內公允價值淨值變動	1,288,367	—
年內與公允價值淨值變動相關的所得稅	(322,092)	—
於出售時重新分類產生的損益調整	(99,511)	—
於減值時重新分類產生的損益調整	2,195	—
與年內重新分類至損益賬調整相關的所得稅	24,329	—
估聯營企業可供出售金融資產公允價值收益	—	60,409
估聯營企業指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的公允價值收益	(38,660)	—
估聯營企業以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的公允價值收益	(1,993)	—
就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具出售時的累積公允價值變動轉撥未分配利潤	40,722	—
於年末	(192,374)	(360,457)

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

50. 儲備 (續)

(5) 匯兌儲備

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按報告期末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的匯兌差額(如有)於其他綜合收益內確認並於換算儲備內累計。

51. 未分配利潤

本集團的未分配利潤變動載列如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於上年末	8,474,531	7,111,726
調整	(1,233,558)	—
於年初	7,240,973	7,111,726
本年利潤	1,231,013	3,553,626
提取盈餘儲備	(33,174)	(366,406)
提取一般儲備	(456,635)	(892,097)
確認為分派的股息	(1,398,731)	(932,318)
就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的 累積公允價值虧損轉撥未分配利潤	(40,722)	—
於年末	6,542,724	8,474,531

股息詳情載於附註52。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

52. 股息

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
確認為分派的股息	1,398,731	932,318

根據於2018年5月25日召開的股東週年大會決議案，本公司以截至2017年12月31日止年度的69.9億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣14億元，每十股派發人民幣2.00元現金股息(含稅)。

根據於2017年6月6日召開的股東週年大會決議案，本公司以截至2016年12月31日止年度的62.2億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣9.32億元，每十股派發人民幣1.50元現金股息(含稅)。

53. 金融資產轉移

回購協議

賣出回購協議是指本集團賣出一項證券或一項融資客戶墊款中的權益並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定，本集團仍須承受該等已售出證券的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於本集團保留了該等證券及融資客戶墊款的絕大部分風險及回報，故該等證券不會於財務報表中終止確認，而被視作該等負債的「抵押品」。因本集團賣出合約權利以換取證券的現金流，其於協議期間無權使用該等已轉讓證券。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

53. 金融資產轉移 (續)

下表載列有關已轉讓但未全數終止確認的金融資產的賬面價值及公允價值以及相關負債的概要：

於2018年12月31日

	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合收益 的債務工具 人民幣千元	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合收益 的權益工具 人民幣千元	融資客戶墊款 人民幣千元	按攤餘成本 列賬的 債務工具 人民幣千元	證券借貸安排 人民幣千元	總計 人民幣千元
轉讓資產的賬面價值	12,894,619	29,280,444	1,628,780	2,970,100	4,791,310	1,299,283	52,864,536
相關負債的賬面價值	12,104,462	27,237,707	1,507,873	2,946,270	4,387,288	1,232,077	49,415,677
淨頭寸	790,157	2,042,737	120,907	23,830	404,022	67,206	3,448,859

於2017年12月31日

	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	融資客戶墊款 人民幣千元	證券借貸安排 人民幣千元	總計 人民幣千元
轉讓資產的賬面價值	15,107,267	28,498,001	2,773,770	12,624,307	3,271,521	62,274,866
相關負債的賬面價值	14,033,189	26,543,848	2,500,000	9,560,000	3,482,967	56,120,004
淨頭寸	1,074,078	1,954,153	273,770	3,064,307	(211,446)	6,154,862

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

53. 金融資產轉移 (續)

證券借貸安排

於2018年及2017年12月31日，本集團與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及可供出售金融資產的權益證券及交易所基金(總賬面價值分別為人民幣70百萬元及人民幣33百萬元)，是以客戶已作為抵押品持有的證券及保證金作擔保。按照證券借貸協議的規定，該等權益證券及交易所基金的法定所有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，其仍有義務於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為180天。由於本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與回報，因此並未於綜合財務報表中終止確認該等證券。

54. 資本承諾

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
關於購買物業及設備的資本支出：		
已訂約但未撥備	43,583	100,043

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

55. 經營租賃承諾

本集團作為承租方

於2018年及2017年12月31日，本集團於租賃物業的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額的到期日如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
一年以內	266,451	207,003
一年以上五年以內	625,032	362,394
五年以上	14,012	755
	905,495	570,152

本集團作為出租方

於2018年及2017年內，本集團(作為出租方)並無擁有重大租賃承諾。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

56. 董事及監事酬金

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司董事及監事的酬金如下：

截至2018年12月31日止年度

姓名	獨立 董事袍金* 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	養老金計劃 的僱主供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
潘鑫軍 ^(a)	-	960	219	1,604	2,783
金文忠 ^(a)	-	960	219	1,549	2,728
非執行董事：					
陳斌 ^(b)	-	-	-	-	-
李翔 ^(b)	-	-	-	-	-
吳俊豪 ^(c)	-	-	-	-	-
許建國 ^(d)	-	-	-	-	-
杜衛華 ^(e)	-	-	-	-	-
劉煒 ^(e)	-	-	-	-	-
夏晶寒 ^(e)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
徐國祥 ^(f)	160	-	-	-	160
陶修明 ^(g)	160	-	-	-	160
尉安寧 ^(g)	185	-	-	-	185
靳慶魯 ^(h)	190	-	-	-	190
許志明 ⁽ⁱ⁾	160	-	-	-	160
監事：					
張芊 ^(j)	-	-	-	-	-
李賓 ^(k)	-	768	187	1,472	2,427
劉文彬 ^(l)	-	-	-	-	-
尹克定 ^(m)	-	-	-	-	-
吳正奎 ⁽ⁿ⁾	-	-	-	-	-
周文武 ^(o)	-	834	110	2,031	2,975
姚遠 ^(m)	-	834	110	3,609	4,553
黃來芳 ^(p)	-	-	-	-	-
佟潔 ^(q)	-	-	-	-	-
	855	4,356	845	10,265	16,321

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

56. 董事及監事酬金(續)

截至2017年12月31日止年度

姓名	獨立 董事袍金* 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	養老金計劃 的僱主供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
潘鑫軍 ^(a)	-	1,351	304	641	2,296
金文忠 ^(a)	-	1,351	304	641	2,296
非執行董事：					
吳建雄 ^(f)	-	-	-	-	-
張芊 ^(l)	-	-	-	-	-
吳俊豪 ^(c)	-	-	-	-	-
周堯 ^(c)	-	-	-	-	-
陳斌 ^(b)	-	-	-	-	-
李翔 ^(b)	-	-	-	-	-
許建國 ^(d)	-	-	-	-	-
黃來芳 ^(p)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
靳慶魯 ^(h)	47	-	-	-	47
李志強 ^(s)	158	-	-	-	158
徐國祥 ^(f)	160	-	-	-	160
陶修明 ^(g)	160	-	-	-	160
尉安寧 ^(g)	160	-	-	-	160
潘飛 ⁽ⁱ⁾	127	-	-	-	127
許志明 ^(l)	160	-	-	-	160
監事：					
宋雪楓 ^(u)	-	-	-	-	-
李賓 ^(k)	-	1,064	243	650	1,957
劉文彬 ^(l)	-	-	-	-	-
姚遠 ^(m)	-	656	127	1,583	2,366
尹克定 ^(m)	-	-	-	-	-
吳正奎 ⁽ⁿ⁾	-	-	-	-	-
周文武 ^(o)	-	618	143	1,583	2,344
	972	5,040	1,121	5,098	12,231

* 除了已披露的獨立董事袍金，無其他董事袍金。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

56. 董事及監事酬金 (續)

- a. 潘鑫軍於2010年1月獲委任為董事長。金文忠於2010年9月獲委任為董事。
- b. 陳斌及李翔於2014年10月獲委任為董事。
- c. 吳俊豪及周堯於2011年3月獲委任為董事。周堯於2017年12月辭任。
- d. 許建國於2016年11月獲委任為董事。
- e. 杜衛華、劉煒及夏晶寒於2018年3月獲委任為董事。
- f. 徐國祥於2014年8月獲委任為獨立董事。
- g. 陶修明和尉安寧於2014年10月獲委任為獨立董事。
- h. 靳慶魯於2017年10月獲委任為獨立董事。
- i. 許志明於2015年9月獲委任為董事。委任於2016年7月生效。
- j. 張芊於2002年6月獲委任為董事，並於2018年3月辭任。張芊於2018年3月獲委任為監事會主席。
- k. 李賓於2014年11月獲委任為監事。
- l. 劉文彬於2011年3月獲委任為監事。
- m. 尹克定和姚遠於2014年10月獲委任為監事。
- n. 吳正奎於2012年2月獲委任為監事。
- o. 周文武於2015年8月獲委任為監事。
- p. 黃來芳於2016年5月獲委任為董事，並於2018年3月辭任。黃來芳於2018年3月獲委任為監事。
- q. 佟潔於2018年3月獲委任為監事。
- r. 吳建雄於2014年10月獲委任為董事，並於2018年3月辭任。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

56. 董事及監事酬金(續)

- s. 李志強於2011年3月獲委任為獨立董事，並於2017年10月辭任。
- t. 潘飛於2015年6月獲委任為獨立董事，並於2017年7月辭任。
- u. 宋雪楓於2013年8月獲委任為董事，於2014年10月獲委任為監事會主席並於2018年3月辭任。

上述執行董事的薪金與其管理本公司及本集團事務所提供的服務相關。

上述獨立董事的薪金與其作為本公司董事提供的服務相關。

上述監事的薪金與其作為本公司監事提供的服務相關。

獎金屬酌情性質，且參考本集團及個人的表現釐定。截至2018年12月31日止年度已支付及披露的獎金數額實際上為2017年的表現獎金。

截至2018年及2017年12月31日止年度，概無本公司董事或監事放棄任何酬金，且本公司亦無向任何董事或監事支付任何酬金，作為其加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

57. 最高薪酬僱員

於五名最高酬金僱員中，概無酬金於附註53中披露的董事或監事。截至2018年及2017年止年度，五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
基本薪金及津貼	13,122	11,238
年終獎	98,440	75,955
養老金計劃的僱主供款	183	112
	111,745	87,305

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

57. 最高薪酬僱員 (續)

獎金屬酌情性質，且參考本集團及個人的表現釐定。截至2018年及2017年12月31日止年度，該等人士概無獲支付或應收取任何酬金，作為加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

本集團五名最高薪酬僱員的酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
酬金範圍		
– 17,500,001 港元至 18,000,000 港元	1	–
– 19,000,001 港元至 19,500,000 港元	1	–
– 21,000,001 港元至 21,500,000 港元	–	1
– 21,500,001 港元至 22,000,000 港元	1	1
– 22,000,001 港元至 22,500,000 港元	1	–
– 23,500,001 港元至 24,000,000 港元	–	1
– 24,000,001 港元至 24,500,000 港元	1	–
– 27,500,001 港元至 28,000,000 港元	–	1
– 32,000,001 港元至 32,500,000 港元	–	1
	5	5

58. 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

本集團及主要股東

下列持有本公司10%以上股份的主要股東被視為本集團的關聯方：

	於12月31日所持股份的百分比	
	2018年 %	2017年 %
申能(集團)有限公司	25.27	25.27

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

58. 關聯方關係及交易(續)

(1) 關聯方關係(續)

本公司及子公司

本公司子公司詳情載於附註36。

本集團及聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註32。

(2) 關聯方交易及餘額

截至2018年及2017年12月31日，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款		
– 上海大眾燃氣有限公司	2,644	1,441
– 申能集團財務有限公司	–	1,007
– 上海燃氣(集團)有限公司	9,246	14,673
– 申能(集團)有限公司	–	12
– 上海久聯集團有限公司	25,379	16,016
– 上海申能物業管理有限公司	14	14

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

58. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
手續費及佣金收入		
– 申能集團財務有限公司	883	59
– 申能(集團)有限公司	4,662	–
– 上海久聯集團有限公司	18	6
利息支出		
– 上海大眾燃氣有限公司	7	3
– 申能集團財務有限公司	99	17
– 上海燃氣(集團)有限公司	17	19
– 申能(集團)有限公司	29	29
– 上海久聯集團有限公司	21	39
其他經營開支		
– 上海申能物業管理有限公司	7,761	–
– 上海大眾燃氣有限公司	33	–

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

58. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2018年及2017年12月31日，本集團與聯營企業的重大餘額如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款		
– 匯添富	2,068	20,001
– 東方嘉實(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	1	1
– 上海東證今緣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	178	–
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	984	589
– 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	4	13
其他應收款項		
– 上海東證春醫投資中心(有限合夥)	–	9,798
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	–	2,200
– 東證騰駿(上海)投資合夥企業(有限合夥)	–	1,940
– 上海騰希投資合夥企業(有限合夥)	–	1,427
其他應付賬款		
– 北京東方智雲股權投資中心(有限合夥)	409,346	409,346

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

58. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團與聯營企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
手續費及佣金收入		
– 東方嘉實(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	–	5,189
– 東證騰駿(上海)投資合夥企業(有限合夥)	1,830	1,830
– 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	18,042	18,108
– 匯添富	125,916	75,570
– 上海東證春醫投資中心(有限合夥)	–	9,243
– 上海東證今緣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	936	1,180
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	2,075	2,076
– 上海騰希投資合夥企業(有限合夥)	256	1,346
利息支出		
– 東方嘉實(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	–	13
– 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	2	32
– 上海東證今緣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1	3
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	3	1
– 匯添富	66	–
– 上海騰希投資合夥企業(有限合夥)	27	–

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

58. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2018年及2017年12月31日，本集團與其他關聯方**的重大餘額如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款		
– 上海東方心得益彰公益基金會	3	5,236
– 上海建工集團股份有限公司	6	20,058
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
– 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	1,000	–
– 海通證券股份有限公司	51,355	–
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資		
– 上海建工集團股份有限公司	165,357	–
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資		
– 上海新華發行集團有限公司	49,790	–
– 中國太平洋財產保險股份有限公司	102,603	–

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團與其他關聯方的重大交易如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
手續費及佣金收入		
– 長城基金管理有限公司	1,556	1,641
– 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	1,321	–
利息支出		
– 上海東方心得益彰公益基金會	11	19
– 上海建工集團股份有限公司	62	28
其他經營開支		
– 雲卓資本投資(北京)有限公司	21,000	–
– 雲卓資本投資(成都)有限公司	28,000	–
– 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	4,231	41,116

** 本公司董事及監事已於2018年12月31日獲委任為此等關聯方的高級管理人員。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

58. 關聯方關係及交易^(續)

(3) 主要管理人員

本集團主要管理人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
短期福利：		
薪金、津貼及獎金	26,366	19,292
退休後福利：		
年金計劃的僱主供款／養老金計劃	2,118	2,002
	28,484	21,294

截至2018年12月31日止年度已支付及披露的獎金數額實際上是2017年的表現獎金。

(4) 本公司提供的擔保

於2017年11月，本公司同意就Orient HuiZhi Limited(本公司全資子公司東方金融控股(香港)有限公司之子公司)所發行債券提供金額為591百萬美元的擔保。

於2018年3月，本公司同意就Orient HuiZhi Limited(本公司全資附屬公司東方金融控股(香港)有限公司之子公司)發行的債券提供為數293百萬美元的擔保。

於2018年8月及9月，東方金融控股(香港)有限公司同意就東方金融控股(香港)有限公司子公司Orient ZhiSheng Limited發行的債券提供為數63.50百萬歐元及63.32百萬歐元的擔保。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

59. 本公司財務狀況表及儲備

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
現金及銀行餘額	16,652,307	28,764,613
結算備付金	5,108,806	5,995,853
於交易所及金融機構的保證金	752,083	789,075
衍生金融資產	222,468	168,360
融資客戶墊款	9,915,282	12,624,307
應收賬款	209,565	284,443
受限制銀行存款	–	–
買入返售金融資產	27,450,131	34,353,350
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	32,895,462	33,881,571
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	62,209,436	–
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	9,108,018	–
按攤餘成本計量的債務工具	7,912,596	–
可供出售金融資產	–	67,399,458
持有至到期投資	–	110,500
遞延稅項資產	671,011	–
對聯營企業的投資	1,817,622	1,680,601
對附屬公司的投資	11,897,753	10,097,753
物業及設備	2,170,396	1,984,437
其他無形資產	110,380	111,082
商譽	18,948	18,948
其他貸款、應收款項及預付款項	300,374	2,141,318
資產總額	189,422,638	200,405,669

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

59. 本公司財務狀況表及儲備 (續)

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
拆入資金	11,027,067	11,200,000
應付短期融資款	11,428,294	1,810,486
應付經紀業務客戶賬款	14,850,111	17,481,712
賣出回購金融資產款	45,284,205	51,621,319
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,066,887	5,616,807
衍生金融負債	901,170	613,301
應計員工成本	246,453	721,231
應付債券	51,969,955	59,182,941
遞延稅項負債	-	90,946
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	355,556	2,082,144
負債總額	141,129,698	150,420,887
股本	6,993,656	6,993,656
儲備	37,244,857	36,610,759
未分配利潤	4,054,427	6,380,367
權益總額	48,292,940	49,984,782
權益及負債總額	189,422,638	200,405,669

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

59. 本公司財務狀況表及儲備 (續)

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	盈餘儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日	6,993,656	28,157,008	3,052,204	5,985,881	(584,334)	6,380,367	49,984,782
調整	-	-	-	-	627,751	(996,305)	(368,554)
於2018年1月1日	6,993,656	28,157,008	3,052,204	5,985,881	43,417	5,384,062	49,616,228
本年利潤	-	-	-	-	-	221,159	221,159
本年其他綜合支出	-	-	-	-	(145,716)	-	(145,716)
本年綜合(支出)/收益總額	-	-	-	-	(145,716)	221,159	75,443
提取盈餘儲備	-	-	33,174	-	-	(33,174)	-
提取一般儲備	-	-	-	57,502	-	(57,502)	-
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	(1,398,731)	(1,398,731)
就以公允價值計入其他綜合收益的 權益工具出售時的累積公允價值 變動轉撥未分配利潤	-	-	-	-	61,387	(61,387)	-
於2018年12月31日	6,993,656	28,157,008	3,085,378	6,043,383	(40,912)	4,054,427	48,292,940
於2017年1月1日	6,215,452	17,978,032	2,685,798	5,350,777	429,127	5,871,486	38,530,672
本年利潤	-	-	-	-	-	2,442,709	2,442,709
本年其他綜合支出	-	-	-	-	(1,013,461)	-	(1,013,461)
本年綜合(支出)/收益總額	-	-	-	-	(1,013,461)	2,442,709	1,429,248
非公開發行A股	778,204	10,280,072	-	-	-	-	11,058,276
非公開發行A股成本	-	(101,096)	-	-	-	-	(101,096)
提取盈餘儲備	-	-	366,406	-	-	(366,406)	-
提取一般儲備	-	-	-	635,104	-	(635,104)	-
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	(932,318)	(932,318)
於2017年12月31日	6,993,656	28,157,008	3,052,204	5,985,881	(584,334)	6,380,367	49,984,782

附註a： 本公司的資本儲備主要指發行本公司股份產生的股份溢價。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

60. 金融工具

金融工具分類

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
金融資產		
可供出售金融資產	–	72,234,378
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	52,353,837	48,198,166
持有至到期投資	–	110,500
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	62,209,436	–
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	9,316,262	–
按攤餘成本列賬的金融資產	95,450,642	–
貸款及應收款項	–	104,758,014
	219,330,177	225,301,058
金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,740,190	6,687,903
其他金融負債	164,942,240	169,103,628
	172,682,430	175,791,531

61. 財務風險管理

61.1 風險管理概覽及組織架構

(1) 風險管理概覽

本集團致力於推行「全員合規，風控為本」的理念，注重全面風險和內控管理體系以及風險管理文化的建設。本集團著力實現風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合與銜接，構建了較為完善的、內生性的全面風險管理體系和有效的內部控制機制，覆蓋本集團所有業務、各個部門、分支機構和全體人員，並貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節。

本集團對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、技術風險、聲譽風險、合規風險、法律風險、道德風險等實施風險管理全覆蓋，包括從風險識別、評估、監測到控制／緩解、報告的風險全流程管理。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.1 風險管理概覽及組織架構 (續)

(2) 風險管理組織架構

本集團致力於構築嚴密有效的風險管理「三道防線」。通過建立各業務部門、各分支機構、各子公司重要一線崗位的雙人、雙職、雙責及崗位分離制衡機制，形成第一道防線；相關職能管理部門對各自職責範圍內的合規與風險管理事項進行檢查和督導，通過相關部門及相關崗位的相互制衡、監督，形成第二道防線；包括風險監督管理部門對各職能管理部門進行風險監督與管理，形成第三道防線。

本集團按照《證券公司全面風險管理規範》的要求，結合自身的運營需求，建立五個層次的風險管理架構，其中包括：(i)董事會；(ii)經營管理層；(iii)首席風險官及合規總監；(iv)風險管理各職能部門；及(v)各業務部門、分支機構及子公司的風險管理職能。

61.2 信用風險

信用風險主要是指交易對手或債務人未能及時履行合同義務或信用質量下降而產生的損失風險。目前，本集團面臨的信用風險主要來自證券融資業務中交易對手的信用風險、證券投資業務中固定收益投資的債券發行人的信用風險以及交易對手違約風險，包括場外衍生品。

(1) 信用風險管理

本集團通過與淨資本管理和風險承受能力相關的模塊，整體設定風險控制指標，包括規模，交易對手和風險敞口，並從品種，模型和對沖的角度以簡化方式管理信用風險敞口，以有效控制信用風險。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理(續)

61.2 信用風險(續)

(1) 信用風險管理(續)

本集團分別為債券發行人、交易對手和融資融券客戶建立信用風險管理系統。本集團加強彼等資質及風險評估，並通過合同檢查及交易監控實現信用風險管理。此外，本集團關注整個交易過程中的潛在違約環節，並制定風險處理應急計劃。對於債券投資及其他與信用風險有關的業務，本集團加強對債券發行人和交易對手的基本面分析，建立內部評級體系，防範信用風險。本集團通過信用風險管理系統實現內部評級、統一信用管理、投資集中管理、違約客戶管理、壓力測試、監控預警、風險報告，加強信用風險控制，提升信用風險管理能力等各項功能。在衍生品交易中，本集團對交易對手設定保證金比率和交易規則，並通過逐日盯市，追加保證金和強制平倉等方式控制交易對手的信用風險敞口。在融資融券業務中，本集團建立包括客戶信用評級、信貸和抵押品管理，監控報告等機制，並通過動態清算及時解決潛在風險。

(2) 信用風險及減值評估

如附註2所述，本集團於應用國際財務報告準則第9號後根據預期信用損失模式對應收賬款應用簡化方法全期預期信用損失進行減值評估。本集團監察所有其他金融資產，以評估自初步確認後信用風險是否顯著增加。倘初步確認後信用風險大幅增加，本集團將根據全期而非12個月的預期信用損失計量損失準備。

由於交易對手為國有銀行、結算所、證券交易所、期貨交易所、商品交易所或國際信用評級機構指定信用評級較高的銀行，流動資金(包括銀行結餘、結算備付金、於交易所及金融機構的保證金)的信用風險有限。截至2018年12月31日止年度，現金及銀行結餘、結算備付金、於交易所及金融機構的保證金自初始確認以來，信用風險並未顯著增加。

截至2018年12月31日，本集團主要依靠外部信用評級評估債券投資的信用風險，並主要投資於AA或以上評級的債券。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.2 信用風險 (續)

(2) 信用風險及減值評估 (續)

保證金交易資產包括融資客戶墊款及向客戶借出證券。該等金融資產的主要信用風險乃客戶未能償還借予彼等的本金、利息或證券。本集團以個別客戶為基礎監控保證金交易客戶的賬戶，並在必要時要求追加保證金存款、現金抵押品或證券。保證金客戶的預付款通過其抵押品比率進行監控，以確保質押資產的價值足以支付預付款。考慮到債務人的信用質量，倘融資資產與抵押品的比率降低至警戒線以下，則本集團認為融資融券交易資產的信用風險大幅增加。關於買入返售金融資產，本集團主要關注貸款抵押比率、逾期狀況以及其他定性及定量標準以釐定信用風險是否大幅增加。對保證金客戶的信貸額度由本集團接受的擔保證券的貼現市場價值決定。

在進行減值評估時，本集團考慮合理且可支持無需過度成本或努力即可獲得的定量和定性資料，包括歷史經驗和可獲得的前瞻性資料。本集團採用不同標準來確定每項資產組合的信用風險是否大幅增加。

特別是，在評估信用風險是否大幅增加時，應考慮以下資料：

- 特定金融工具或具有相同預期壽命的類似金融工具的信用風險外部市場指標發生重大變化；
- 金融工具外部信用評級的實際或預期重大變化；
- 業務、財務或經濟狀況預期不利變化，預計將導致借款人履行債務的能力發生重大變化
- 借款人經營成果的實際或預期重大變化；
- 借款人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變化，導致借款人履行債務義務的能力發生重大變化；
- 支持債務的抵押品價值或第三方擔保或信用增強的質量發生重大變化；

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.2 信用風險 (續)

(2) 信用風險及減值評估 (續)

- 信用增級質量的實際或預期重大變化；及
- 借款人預期績效和行為的重大變化。

(3) 預期信用損失計量

本集團採用三階段方法計量按攤餘成本入賬的金融資產的預期信用損失，惟應收賬款及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具除外。金融資產自初始確認後根據信用質素的變化通過以下三個階段進行轉撥：

第一階段：12個月預期信用損失

對於初始確認後信用風險未顯著增加的風險敞口，與未來12個月內發生的違約事件概率相關的存續期預期信用損失部分被確認；

第二階段：存續期預期信用損失—未發生信用減值

對於信用風險敞口，自初始確認以來信用風險顯著增加但未發生信用減值的，則確認存續期預期信用損失；

第三階段：存續期預期信用損失—信用減值

對於發生信用減值的金融資產，確認存續期預期信用損失，並通過將實際利率應用於攤餘成本而非賬面總值來計算利息收入。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.2 信用風險 (續)

(3) 預期信用損失計量 (續)

本集團使用違約概率，違約風險及違約損失率衡量信用風險：

- (i) 違約概率是對給定時間範圍內違約可能性的估計，其計算包括歷史數據和對未來條件的預期；
- (ii) 違約風險是指本集團在未來12個月或剩餘期間違約時應償還的金額；及
- (iii) 違約損失率是對違約損失的估計。本集團根據回收率歷史估計違約損失率，並考慮收回金融資產不可或缺的任何抵押品，並考慮到相關的前瞻性經濟假設。

預期信用損失根據違約概率，違約風險及違約損失率的概率加權結果衡量。

對信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計量均涉及前瞻性資料。通過對歷史數據的分析，本集團確定影響每個資產組合的信用風險和預期信用損失的關鍵經濟指標。主要經濟指標包括宏觀經濟指標和可反映市場波動的指標，包括但不限於國內生產總值(GDP)、工業品價格指數(PPI)、消費者物價指數(CPI)、股指等。

為確定經濟指標與違約概率之間的關係以及違約損失率，本集團構建經濟模型以釐定該等指標的歷史變化對違約概率和違約損失率的影響。

本集團根據反映上述主要經濟指標的情景，對預期信用損失進行前瞻性估計。當在集體基礎上計量預期信用損失時，金融工具根據共同風險特徵進行分組，如工具類型、信用風險等級、擔保品類型、剩餘期限和擔保品相對於金融資產的價值(倘其對違約發生的可能性有影響)(貸款價值比率)。定期審查該等分組，以確保各分組均包含同質風險。

本集團承擔信用風險，即交易對手在到期時無法全額支付款項的風險。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.2 信用風險 (續)

(3) 預期信用損失計量 (續)

本集團面臨的最大信用風險如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
融資客戶墊款	10,276,755	12,940,064
應收賬款	668,408	962,844
其他貸款及應收款項	1,280,023	3,516,342
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	62,209,436	—
可供出售金融資產	—	55,396,558
買入返售金融資產	28,168,584	34,618,491
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25,358,794	25,791,241
按攤餘成本列賬的債務工具	7,912,596	—
持有至到期投資	—	110,500
衍生金融資產	318,490	168,719
於交易所及金融機構的保證金	1,025,365	1,025,096
結算備付金	9,354,272	9,349,322
現金及銀行結餘	36,764,639	41,895,955
受限制銀行存款	—	449,900
	183,337,362	186,225,032

總體而言，本集團隨時監控及管理信用風險，並採取每項可能的措施將信用風險敞口緩解及控制在可接受的範圍之內。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.3 市場風險

市場風險主要指在證券市場中因股價、利率、匯率等的變動而導致損失的風險。本集團的市場風險主要來自於證券投資業務。本集團的各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線。本集團的風險管理職能部門負責統籌市場風險管理工作。

目前，為加強市場風險的管控，本集團採取了如下措施：

- 運用逐日盯市、集中度分析及定量風險模型對規模、槓桿、風險敞口、久期等進行管理，建立動態跟蹤止損機制。
- 通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。
- 進行多元化和科學化的資產配置，利用股指期貨等衍生品對沖風險，運用各種投資策略實現套期保值。
- 密切關注宏觀經濟指標和趨勢，重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險。
- 建立重大事件的決策、執行和責任機構，制定各種可預測的極端情況下的應急計劃，並根據嚴重程度對重大事件進行評級和管理。

利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

本集團面臨的利率風險主要與本集團銀行餘額、融資客戶墊款、結算備付金、可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應付債券、應付經紀業務客戶賬款、借款及賣出回購金融資產款等相關。管理層透過對利率重定價的錯配程度及久期的缺口設立限額，積極監控本集團的利息淨額風險，目的是維持息差，使本集團的資產一直處於淨利息頭寸，並產生利息收入淨額。

中國人民銀行所報的現行利率、上海銀行同業拆息和香港銀行同業拆息波動為本集團現金流量利率風險的主要來源。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.3 市場風險 (續)

利率風險 (續)

下表載列本集團按至重新定價日或合約到期日(以較早者為準)止的剩餘期限劃分的計息金融資產及負債。下表未有載入的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

於2018年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	361,473	9,670,532	-	-	-	244,750	10,276,755
應收賬款	-	-	-	-	-	668,408	668,408
其他貸款及應收款項	-	122,668	329,824	87,620	-	739,911	1,280,023
買入返售金融資產	14,245,636	2,382,281	9,489,601	1,611,456	-	439,610	28,168,584
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	319,243	719,997	4,052,020	34,099,111	21,886,711	1,132,354	62,209,436
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	808,958	30,319	1,226,434	14,247,131	8,569,566	27,152,939	52,035,347
按攤餘成本列賬的債務工具	49,914	29,831	407,918	4,243,989	2,981,840	199,104	7,912,596
衍生金融資產	-	-	-	-	-	318,490	318,490
於交易所及金融機構的保證金	1,025,365	-	-	-	-	-	1,025,365
結算備付金	9,354,272	-	-	-	-	-	9,354,272
現金及銀行結餘	36,733,399	-	-	-	-	31,240	36,764,639
小計	62,898,260	12,955,628	15,505,797	54,289,307	33,438,117	30,926,806	210,013,915

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.3 市場風險 (續)

利率風險 (續)

於2018年12月31日 (續)

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融負債							
借款	1,135,855	262,860	249,431	-	-	5,016	1,653,162
應付債券	1,000,000	1,620,000	10,849,902	38,444,218	4,000,000	1,134,848	57,048,968
應付經紀業務客戶賬款	32,059,065	-	-	-	-	-	32,059,065
其他應付賬款及其他應付款項	-	-	-	-	-	1,326,695	1,326,695
拆入資金	9,500,000	1,000,000	500,000	-	-	27,067	11,027,067
應付短期融資款	561,355	1,681,097	9,873,139	-	-	296,015	12,411,606
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	432,404	996,100	3,850,324	855,873	379,258	320,422	6,834,381
衍生金融負債	-	-	-	-	-	905,809	905,809
賣出回購金融資產款	41,622,608	149,721	7,549,712	-	-	93,636	49,415,677
小計	86,311,287	5,709,778	32,872,508	39,300,091	4,379,258	4,109,508	172,682,430
淨利息頭寸	(23,413,027)	7,245,850	(17,366,711)	14,989,216	29,058,859	26,817,298	37,331,485

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.3 市場風險 (續)

利率風險 (續)

於2017年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	315,757	12,624,307	-	-	-	-	12,940,064
應收賬款	-	-	-	-	-	962,844	962,844
其他貸款及應收款項	28,306	-	281,923	-	-	3,206,113	3,516,342
買入返售金融資產	7,238,388	4,081,434	13,365,671	9,932,998	-	-	34,618,491
可供出售金融資產	1,940,694	2,962,766	9,488,719	22,615,102	18,389,277	16,837,820	72,234,378
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	697,038	1,417,417	4,608,269	11,998,130	7,070,387	22,238,206	48,029,447
持有至到期投資	8,000	25,000	40,000	37,500	-	-	110,500
衍生金融資產	-	-	-	-	-	168,719	168,719
於交易所及金融機構的保證金	1,025,096	-	-	-	-	-	1,025,096
結算備付金	9,349,322	-	-	-	-	-	9,349,322
現金及銀行結餘	41,895,955	-	-	-	-	-	41,895,955
受限制銀行存款	-	-	449,900	-	-	-	449,900
小計	62,498,556	21,110,924	28,234,482	44,583,730	25,459,664	43,413,702	225,301,058

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.3 市場風險 (續)

利率風險 (續)

於2017年12月31日 (續)

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融負債							
借款	613,068	1,065,219	649,383	-	-	-	2,327,670
應付債券	1,100,000	2,338,217	8,201,180	49,670,298	3,999,992	-	65,309,687
應付經紀業務客戶賬款	28,219,521	-	-	-	-	-	28,219,521
其他應付賬款及其他應付款項	-	-	-	-	-	4,116,260	4,116,260
拆入資金	9,700,000	1,000,000	500,000	-	-	-	11,200,000
應付短期融資款	171,542	168,742	1,470,202	-	-	-	1,810,486
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	16,380	1,092,000	4,328,427	193,199	16,210	413,511	6,059,727
衍生金融負債	-	-	-	-	-	628,176	628,176
賣出回購金融資產款	38,815,000	1,173,871	13,191,133	2,940,000	-	-	56,120,004
小計	78,635,511	6,838,049	28,340,325	52,803,497	4,016,202	5,157,947	175,791,531
淨利息頭寸	(16,136,955)	14,272,875	(105,843)	(8,219,767)	21,443,462	38,255,755	49,509,527

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.3 市場風險 (續)

利率風險 (續)

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於按利率計息的金融資產及負債承擔的利率風險(包括可變利率工具的現金流量利率風險, 以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的定息金融資產及可供出售資產的公允價值利率風險)而釐定。該分析乃假設於各報告期末未結清的計息金融資產及負債於整個年度未結清。向管理層報告利率風險時, 採用相關利率升降50個基點用作敏感度分析, 以考慮利率的合理可能變動。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
本年度利潤		
上升50個基點	(259,834)	(216,000)
下降50個基點	250,777	223,214
權益		
上升50個基點	(1,251,312)	(1,042,736)
下降50個基點	1,222,376	1,045,003

匯率風險

匯率風險是指由於外匯匯率波動導致本集團的財務狀況和現金流量發生不利變動。除海外子公司持有以不同於相關集團實體功能貨幣的外幣計值的金融資產外, 本集團僅持有極少量以外幣計值的投資。管理層認為本集團的外匯匯率風險並不重大, 因為本集團的外幣資產與負債佔本集團的總資產與負債的比率極低。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.3 市場風險 (續)

價格風險

價格風險主要涉及導致發生財務損失的股票價格、金價、金融衍生工具價格和商品價格的不利變動。從定量角度而言，本集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致本集團利潤的成比例波動，以及由於可供出售金融工具的價格波動導致本集團權益的成比例波動。除日常監控投資頭寸、交易及盈利指標外，本集團亦在日常風險監測中主要使用風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

以下分析顯示在所有其他變量保持不變的情況下，所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益在權益證券、基金、衍生工具及集合資產管理計劃的價格變動10%時所受到的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年內所得稅前利潤		
增加10%	2,221,547	1,673,804
減少10%	(2,221,547)	(1,673,804)
年內所得稅前其他綜合收益		
增加10%	1,044,862	1,415,005
減少10%	(1,044,862)	(1,415,005)

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.4 流動性風險

流動性風險指證券公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。本集團的流動性風險管理目標是建立健全流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效識別、計量、監測和控制，確保本集團的流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。

在流動性風險管理方面，報告期內，本公司不斷完善流動性風險管理體系和內部管理體系，根據《證券公司全面風險管理規範》和風險控制指標管理的新措施建立流動性風險動態監測、預警、分析和報告的專項崗位。本公司每年年初審慎確定流動性風險偏好的定性原則和定量標準，並根據市場變化和年中業務發展及時調整相關流動性風險控制指標。本公司亦定期進行流動性壓力測試和應急演練，要求監管人員每日報告流動性覆蓋率和淨穩定資本率等指標。上述做法可確保本公司能夠以合理的成本及時滿足流動性需求，並將流動性風險控制在可容忍的範圍內。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.4 流動性風險 (續)

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量

下表列出各期末本集團按非衍生金融負債剩餘合約到期日劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未貼現的現金流量，亦包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未貼現金額乃基於各報告期末的利率計算。本集團的衍生金融負債的流動性風險並不重大，並未於下表中披露。

於2018年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	5,016	682,915	999,151	-	-	1,687,082	1,653,162
應付短期融資款	-	2,273,779	10,298,912	-	-	12,572,691	12,411,606
拆入資金	-	10,535,226	512,892	-	-	11,048,118	11,027,067
應付經紀業務客戶賬款	32,059,065	-	-	-	-	32,059,065	32,059,065
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	8,089	1,708,652	4,011,933	1,041,327	576,316	7,346,317	6,834,381
其他應付賬款及其他應付款項	1,326,695	-	-	-	-	1,326,695	1,326,695
賣出回購金融資產款	-	42,019,361	7,637,367	-	-	49,656,728	49,415,677
應付債券	-	2,857,284	13,338,271	41,966,560	4,796,800	62,958,915	57,048,968
	33,398,865	60,077,217	36,798,526	43,007,887	5,373,116	178,655,611	171,776,621

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.4 流動性風險 (續)

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量 (續)
於2017年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	-	809,760	1,572,887	-	-	2,382,647	2,337,746
應付短期融資款	-	355,301	1,543,340	-	-	1,898,641	1,835,773
拆入資金	-	10,736,344	512,892	-	-	11,249,236	11,227,854
應付經紀業務客戶賬款	28,219,521	-	-	-	-	28,219,521	28,219,521
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	1,343,370	4,615,977	212,532	17,288	6,189,167	6,102,037
其他應付賬款及其他應付款項	2,506,234	-	-	-	-	2,506,234	2,506,234
賣出回購金融資產款	-	40,156,935	13,470,716	3,065,038	-	56,692,689	56,201,180
應付債券	-	3,675,665	9,466,036	56,984,634	4,996,000	75,122,335	66,733,010
	30,725,755	57,077,375	31,181,848	60,262,204	5,013,288	184,260,470	175,163,355

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.5 資本管理

本集團及本公司的資本管理目標為：

- 保障本集團及本公司持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；
- 支持本集團及本公司的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 符合中國及香港法規對資本的要求。

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法(2016年修訂版)》(「管理辦法」)，本公司須一直符合以下風險控制指標標準：

1. 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於100% (「比率1」)；
2. 淨核心資本除以表內外資產總和的比率不得低於8% (「比率2」)；
3. 優質流動性資產除以未來三十日的現金淨流出的比率不得低於100% (「比率3」)；
4. 可動用穩定資本除以所需穩定資本的比率不得低於100% (「比率4」)；
5. 淨資本除以淨資產的比率不得低於20% (「比率5」)；
6. 淨資本除以負債的比率不得低於8% (「比率6」)；
7. 淨資產除以負債的比率不得低於10% (「比率7」)；
8. 自營權益類證券及其衍生品的合計額除以淨資本的比例不得超過100% (「比率8」)；及
9. 自營非權益證券及其衍生品的合計額除以淨資本的比例不得超過500% (「比率9」)。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

61. 財務風險管理 (續)

61.5 資本管理 (續)

淨資本指淨資產扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

截至2018年及2017年12月31日，本公司的上述比率如下：

	於12月31日	
	2018年	2017年
淨資本(人民幣千元)	40,235,401	43,731,920
比率1	289.74%	290.25%
比率2	16.31%	18.89%
比率3	291.76%	247.63%
比率4	152.60%	147.55%
比率5	83.32%	87.49%
比率6	31.86%	32.90%
比率7	38.24%	37.60%
比率8	22.18%	39.97%
比率9	254.41%	189.18%

上述比率是基於按適用於中國境內企業的相關會計規則和財務規定編製的相關財務資料計算得出。

本公司若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

本公司的資本主要由其權益總額構成。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債根據活躍市場報價估計或根據貼現現金流量法釐定公允價值。

本集團所持有的不按照經常性基準計量的金融工具的貼現現金流量法所用主要參數包括債券利率、外幣匯率及對手方信用利差。

下表為本集團綜合財務狀況表中未以公允價值呈列的金融資產及負債具有明顯差異的賬面價值以及預計公允價值的概要。

	於12月31日			
	2018年		2017年	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
金融資產				
按攤餘成本列賬的債務工具	7,912,596	7,813,512	-	-
持有至到期金融資產	-	-	110,500	110,904
金融負債				
應付債券				
— 公司債券	27,404,305	27,280,065	26,999,407	26,607,628
— 次級債券	16,777,484	16,771,308	17,999,705	17,999,328
— 收益憑證	7,806,484	7,451,943	14,808,217	14,747,880
— 其他	5,060,695	4,573,685	5,502,358	5,260,974
總計	57,048,968	56,077,001	65,309,687	64,615,810

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值(續)

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2018年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按攤餘成本列賬的債務工具	4,084,131	3,430,414	–	7,514,545
金融負債				
應付債券	37,413,200	18,020,912	–	55,434,112

截至2017年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	70,882	40,022	–	110,904
金融負債				
應付債券	38,010,000	26,605,810	–	64,615,810

以上第二層級類別中的金融資產及金融負債的公允價值根據基於現金流貼現的公認定價模型釐定，最重要的輸入值是反映各集團實體或對手方信用風險的貼現率。

除上文所述者外，本公司董事認為本集團綜合財務狀況表中以攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

部分金融資產及金融負債於2018年及2017年年底以公允價值計量。下表載列該等金融資產及金融負債公允價值的計量方法，並載有其公允價值層級、所用的估值技術及主要輸入值的資料。

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
1) 可供出售金融資產						
債務證券						
- 於證券交易所交易	-	32,047,973	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於銀行間市場交易	-	23,348,585	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量使用 不同類別債券的利息 收益曲線作為主要參數 進行估算。	不適用	不適用
權益證券						
- 於證券交易所交易	-	673,753	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於新三板交易	-	388,352	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
- 受限制股份	-	40,880	第三層級	公允價值乃經參考市場 報價並就缺乏市場 流動性作出貼現調整 而釐定。	就市場流動性的 缺乏情況作出 貼現	貼現率越高， 公允價值越低

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
1) 可供出售金融資產(續)						
基金						
-於證券交易所交易	-	408,683	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
-其他基金	-	1,462,816	第二層級	基於基金資產淨值， 參照相關投資組合的 可觀察價格(報價)並就 有關支出作出調整而 釐定。	不適用	不適用
其他投資						
-金融機構發行的集合資產管理計 劃	-	11,175,561	第二層級	所估產品淨值，參照產品 的資產淨值，按相關投資 組合的可觀察價格(報價) 並就有關支出作出調整 而釐定。	不適用	不適用
	-	69,546,603				

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具						
債務證券						
- 於證券交易所交易	33,449,319	-	- 第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於銀行間市場交易	28,760,117	-	- 第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量使用不同類別債券的利息收益曲線作為主要參數進行估算。	不適用	不適用
	62,209,436	-				
3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具						
股權投資						
- 於證券交易所交易	296,321	-	- 第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於新三板交易	605,972	-	- 第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
- 私募股權投資	365,842	-	- 第三等級	基於價格/收益率倍數(如可資比較公司的市盈率)計算,就市場流動性的缺乏情況作出折現。	市盈率倍數 市淨率倍數 市銷率倍數 就市場流動性的缺乏情況做出折現	貼現率越高,公允價值越低 倍數越高,公允價值越高

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
3) 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具(續)						
股權投資						
- 受限制股份	267,040		- 第三層級	公允價值乃經參考市場 報價並就缺乏市場 流動性作出貼現調整而 釐定。	就市場流動性 的缺乏情況 作出貼現	貼現率越高， 公允價值越低
- 於證券交易所交易的永久性工具	1,936,221		- 第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於銀行間市場交易的永久性工具	1,068,178		- 第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量使用 永久性工具的利息收益 曲線作為主要參數進行 估算。	不適用	不適用
其他投資						
- 於中國證券金融管理的專門賬戶 的投資	4,776,688		- 第二層級	所估產品淨值，參照產品 的資產淨值，按相關投資 組合的可觀察價格(報價) 並就有關支出作出調整 而釐定。	不適用	不適用
	9,316,262		-			

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值			估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	公允價值 層級			
4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
債務證券						
—於證券交易所交易	15,547,003	14,583,654	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—於銀行間市場交易	9,332,150	11,207,587	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量乃根據以 不同類型債券之利率 收益曲線為主要數據 作出估計。	不適用	不適用
權益證券						
—於證券交易所交易	1,478,615	9,081,033	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—於新三板交易	1,278,472	3,522,534	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值			估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	公允價值 層級			
4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)						
權益證券						
- 私募股權投資	2,678,785		- 第三層級	基於價格/收益率倍數(如可資比較公司的市盈率)計算,就市場流動性的缺乏情況作出折現。	市盈率倍數 市淨率倍數 市銷率倍數 就市場流動性的缺乏情況作出貼現	貼現率越高,公允價值越低 倍數越高,公允價值越高
- 受限制股份	991,366	810,366	第三層級	公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出貼現調整而釐定。	就市場流動性的缺乏情況作出貼現	貼現率越高,公允價值越低。
基金						
- 於證券交易所交易	1,082,829	1,469,660	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 其他基金	9,484,994	5,148,545	第二層級	基於基金資產淨值,參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
4) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產(續)						
其他投資						
-金融機構發行的集合資產管理計 劃	5,565,510	2,206,068	第二層級	所估產品淨值，參照產品 的資產淨值，按相關投資 組合的可觀察價格(報價) 並就有關支出作出調整 而釐定。	不適用	不適用
-其他資產管理計劃	479,642		- 第三層級	貼現現金流量。 未來現金流量根據合約 條款估計，並就反映對手 方信用風險的利率作出 折現	折現率	折現率越高， 公允價值越低

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
4) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產(續)						
其他投資						
- 於證券交易所交易的永久性工具	3,011,078	-	- 第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於銀行間市場交易的永久性工具	1,104,903	-	- 第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量乃根據以 不同類型債券之利率 收益曲線為主要參數 作出估計。	不適用	不適用
	52,035,347	48,029,447				

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
5) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債						
債務證券						
—於銀行間市場交易	1,496,012	688,536	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量乃根據以 不同類型債券之利率 收益曲線為主要輸入 數據作出估計。	不適用	不適用
黃金借貸	5,026,036	4,957,680	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
已合併結構化主體的其他持有人 應佔的權益	312,333	413,511	第二層級	所估產品淨值，參照產品 的資產淨值，按相關投資 組合的可觀察價格(報價) 並就有關支出作出調整 而釐定。	不適用	不適用
	6,834,381	6,059,727				

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
6) 衍生金融工具						
利率掉期-資產	3,327	5,344	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量乃根據 遠期利率(來自於報告 期末的可觀察收益曲線) 及合約利率,並按反映 各對手方信用風險之 比率予以貼現估計。	不適用	不適用
股指期貨-負債	(97)	-	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
國債期貨-資產	35	-	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
商品遠期-資產	-	68	第二層級	近期成交價。	不適用	不適用
商品遠期-負債	(436)	-	第二層級	近期成交價。	不適用	不適用

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
6) 衍生金融工具 (續)						
股票收益掉期-資產	65,849	16,189	第二層級	按相關權益證券股票回報 (按中國股票交易所報價 計算)與公司與掉期對手 協議的固定收入之差而 計算。	不適用	不適用
股票期權-資產	10,204	10,763	第二層級	近期成交價。	不適用	不適用
股票期權-負債	(3,604)	(20,995)	第二層級	近期成交價。	不適用	不適用
股票掛鈎衍生工具-資產	26,394	136,355	第二層級	根據相關權益證券在中國 證券交易所的報價與 公司及交易對手方於 協議中約定的固定收益 的差額計算。	不適用	不適用

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允價值 的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日				
6) 衍生金融工具 (續)						
股票掛鈎衍生工具-負債	(5,620)	(509,179)	第二層級	根據相關權益證券在中國證券交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
嵌入式期權	(4,484)	(332)	第二層級	按合約利率計算，乃經參考市場價格後根據合約利率估計。	不適用	不適用
商品掉期-資產	176,937	-	第一層級	按相關黃金的報價計算。	不適用	不適用
商品掉期-負債	-	(58,365)	第一層級	按相關黃金的報價計算。	不適用	不適用
黃金遠期-資產	10,170	-	第一層級	按相關黃金的報價計算。	不適用	不適用
黃金遠期-負債	-	(24,430)	第一層級	按相關黃金的報價計算。	不適用	不適用

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2018年 12月31日	2017年 12月31日			
6) 衍生金融工具 (續)					
貨幣掉期-資產	25,574	-	第二層級 貼現現金流量。 未來現金流量乃根據 遠期匯率(來自本報告 期末的可觀察遠期匯率) 及合約匯率估計。	不適用	不適用
信用違約掉期-負債	(4,542)	(14,875)	第二層級 貼現現金流量。 未來現金流量乃經參考 相關資產的信貸違約 風險後根據合約利率， 並按反映各對手方信貸 風險之比率予以貼現 估計。	不適用	不適用
商品期權安排-負債	(887,026)	-	第二層級 折現現金流量，未來 現金流量指根據安排 購買及售出的商品期權 行使價之間的差額，並 按可觀察收益曲線折現。	不適用	不適用
	(587,319)	(459,457)			

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2018年12月31日

	第一等級 人民幣千元	第二等級 人民幣千元	第三等級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具				
- 債務證券	33,449,319	28,760,117	-	62,209,436
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具				
- 權益類投資	2,232,542	1,674,150	632,882	4,539,574
- 其他	-	4,776,688	-	4,776,688
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	15,547,003	9,332,150	-	24,879,153
- 股權投資	1,478,615	1,278,472	3,670,151	6,427,238
- 基金	1,082,829	9,484,994	-	10,567,823
- 其他	3,011,078	6,670,413	479,642	10,161,133
衍生金融資產	187,142	131,348	-	318,490
總計	56,988,528	62,108,332	4,782,675	123,879,535
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,042,890	1,808,345	-	6,851,235
衍生金融負債	97	905,711	-	905,808
總計	5,042,987	2,714,056	-	7,757,043

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2017年12月31日

	第一等級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售金融資產				
– 債務證券	32,047,973	23,348,585	–	55,396,558
– 股權投資	673,753	388,352	40,880	1,102,985
– 基金	408,683	1,462,816	–	1,871,499
– 其他	–	11,175,561	–	11,175,561
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產	14,583,654	11,207,587	–	25,791,241
– 債務證券	9,081,033	3,522,534	810,366	13,413,933
– 股權投資	1,469,660	5,148,545	–	6,618,205
– 基金	–	2,206,068	–	2,206,068
衍生金融資產	–	168,719	–	168,719
總計	58,264,756	58,628,767	851,246	117,744,769
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債	4,957,680	1,102,047	–	6,059,727
衍生金融負債	82,795	545,381	–	628,176
總計	5,040,475	1,647,428	–	6,687,903

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值(續)

於相關年度，第一層級與第二層級間並無工具轉移。

下表呈列第三層級金融工具於相關年度的變動。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
於上年末	-
應用國際財務報告準則第9號的影響	130,160
於期初	130,160
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	(15,891)
購買	277,254
第三層級轉入(附註a)	245,519
處置	(4,160)
於年末	632,882
於2018年12月31日所持資產總收益	
—於損益確認未變現收益	2,109

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

62. 金融工具的公允價值 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於上年末	810,366	187,077
應用國際財務報告準則第9號的影響	2,580,462	-
於年初	3,390,828	187,077
於損益內確認的公允價值變動	112,054	(66,988)
購買	6,454,856	746,236
第三層級轉入(附註a)	306,020	-
第三層級轉出(附註b)	(4,817,176)	(55,959)
處置	(1,296,789)	-
於年末	4,149,793	810,366
於2018年12月31日所持資產總收益		
－於損益確認未變現收益	17,490	65,092

可供出售金融資產

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	333,801
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	(23,035)
購買	-
第三層級轉出(附註b)	(269,886)
於年末	40,880

附註a： 為先前在新三板買賣的權益證券。在從市場除牌及被私有化後由第二層級轉向第三層級。

附註b： 為在交易所買賣有鎖定期的權益證券。在鎖定期失效並不受限制後由第三層級轉向第一層級。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

63. 融資活動產生的負債對賬

下表詳述本集團融資活動所產生的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生的負債已經或將會於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量。

	借款	應付債券及 應付短期 融資款	衍生 金融負債	應付利息 (附註)	應付股息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日	2,327,670	67,120,173	-	1,458,686	80	70,906,609
轉撥至相應負債	10,078	1,448,608	-	(1,458,686)	-	-
融資現金流量	(822,399)	(2,555,510)	848,861	-	(1,419,803)	(3,948,851)
利息開支	97,110	3,292,009	-	-	-	3,389,119
已宣派股息	-	-	-	-	1,419,803	1,419,803
公允價值變動	-	-	38,165	-	-	38,165
外匯	40,703	155,294	-	-	-	195,997
於2018年12月31日	1,653,162	69,460,574	887,026	-	80	72,000,842

	借款	應付債券及 應付短期 融資款	應付利息 (附註)	應付股息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	1,339,761	69,526,890	1,317,565	80	72,184,296
融資現金流量	1,040,853	(2,260,077)	(3,349,108)	(946,051)	(5,514,383)
利息開支	-	11,619	3,490,229	-	3,501,848
已宣派股息	-	-	-	946,051	946,051
外匯	(52,944)	(158,259)	-	-	(211,203)
於2017年12月31日	2,327,670	67,120,173	1,458,686	80	70,906,609

附註：應付利息僅包括借款、應付債券及應付短期融資款所產生的利息。

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

64. 資產及負債到期情況

根據剩餘合約期限對本集團截至2018年及2017年12月31日的若干資產及負債到期情況的分析如下：

	按 要求償還	一年內	多於一年 但少於兩年	多於兩年 但少於五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	244,750	10,032,005	-	-	-	10,276,755
應收賬款	668,408	-	-	-	-	668,408
其他貸款及應收款項	739,912	452,491	87,620	-	-	1,280,023
歸為以下類別的債務投資：						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	476,385	2,065,711	3,461,038	10,786,094	8,569,566	25,358,794
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,132,354	5,091,260	3,804,220	30,294,891	21,886,711	62,209,436
按攤餘成本列賬的債務工具	199,104	487,663	476,384	3,767,605	2,981,840	7,912,596
買入返售金融資產	439,610	26,117,517	1,551,988	59,469	-	28,168,584
於交易所及金融機構的保證金	1,025,365	-	-	-	-	1,025,365
結算備付金	9,354,272	-	-	-	-	9,354,272
現金及銀行結餘	36,764,639	-	-	-	-	36,764,639
	51,044,799	44,246,647	9,381,250	44,908,059	33,438,117	183,018,872

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

64. 資產及負債到期情況 (續)

	按要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
負債						
借款	5,016	1,648,146	-	-	-	1,653,162
拆入資金	27,067	11,000,000	-	-	-	11,027,067
應付經紀業務客戶賬款	32,059,065	-	-	-	-	32,059,065
其他應付賬款及其他應付款項	1,326,695	-	-	-	-	1,326,695
應付短期融資款	296,015	12,115,591	-	-	-	12,411,606
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	6,834,381	-	-	-	6,834,381
賣出回購金融資產款	93,635	49,322,042	-	-	-	49,415,677
應付債券	1,134,848	13,469,902	25,399,797	13,044,421	4,000,000	57,048,968
	34,942,341	94,390,062	25,399,797	13,044,421	4,000,000	171,776,621

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

64. 資產及負債到期情況 (續)

	按要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	-	12,940,064	-	-	-	12,940,064
應收賬款	962,844	-	-	-	-	962,844
其他貸款及應收款項	3,206,113	310,229	-	-	-	3,516,342
歸為以下類別的債務投資：						
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融資產	-	5,695,667	4,079,047	8,810,168	7,206,359	25,791,241
可供出售投資	-	6,781,351	5,067,641	24,106,872	19,440,694	55,396,558
持有至到期投資	-	73,000	37,500	-	-	110,500
買入返售金融資產	-	24,685,493	8,613,173	1,319,825	-	34,618,491
於交易所及金融機構的保證金	1,025,096	-	-	-	-	1,025,096
結算備付金	9,349,322	-	-	-	-	9,349,322
現金及銀行結餘	41,895,955	-	-	-	-	41,895,955
受限制銀行存款	-	449,900	-	-	-	449,900
	56,439,330	50,935,704	17,797,361	34,236,865	26,647,053	186,056,313

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

64. 資產及負債到期情況 (續)

	按要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
負債						
借款	-	2,327,670	-	-	-	2,327,670
拆入資金	-	11,200,000	-	-	-	11,200,000
應付經紀業務客戶賬款	28,219,521	-	-	-	-	28,219,521
其他應付賬款及其他應付款項	4,116,260	-	-	-	-	4,116,260
應付短期融資款	-	1,810,486	-	-	-	1,810,486
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	6,059,727	-	-	-	6,059,727
賣出回購金融資產款	-	53,180,004	2,940,000	-	-	56,120,004
應付債券	-	11,639,397	13,449,752	36,220,546	3,999,992	65,309,687
	32,335,781	86,217,284	16,389,752	36,220,546	3,999,992	175,163,355

綜合財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

65. 重新分類比較數據

若干比較數據已重新分類以符合本年度的呈列。

66. 結算日後事項

於2019年1月8日，董事會批准以東方花旗證券有限公司截至2018年12月31日經審計淨資產的交易價格乘以33.33%以現金收購花旗亞洲持有的東方花旗證券有限公司33.33%股權的決議案。

於2019年3月19日，本公司發行面值為人民幣6,000,000,000元的次級債券。該債券的利率為4.2%，到期期限為3年。

根據於2019年3月28日之董事會決議案，建議根據本公司現有股本69.9億股股份，以每10股人民幣1.00元(含稅)派發現金股息。建議派發現金股息須待股東大會批准，方可作實。



东方证券
— D F Z Q —