

华林证券股份有限公司 2018 年度董事会工作报告

2018年，公司董事会严格遵照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律、法规和《华林证券股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的相关规定，积极推进董事会决议的实施，严格执行股东大会决议，不断规范公司治理，报告期间公司全体董事认真履职、勤勉尽责，为公司董事会的科学决策和规范运作做了大量富有成效的工作。

一、2018 年度公司经营情况

（一）证券行业形势概述

2018年全球经济延续温和增长，但受中美贸易摩擦、发达国家货币政策趋紧、地缘政治紧张等不利因素的制约，全球经济增长动能不足，复苏进程缓慢。面对外部客观形势挑战，2018年国内经济下行压力加大，主要体现在宏观景气度下行、社融增速放缓、股市大幅回落等状况，但经济运行仍保持在合理区间。全年GDP实际增速为6.6%，实现预期发展目标；CPI涨幅总体稳定，服务消费快速增长，国家“三去一降一补”成效外溢显著，经济结构持续优化。与此同时，金融市场开放政策密集落地，资本市场双向开放深度提速，多项政策支持民营企业融资，营商环境进一步优化。

报告期内，A股市场表现低迷，截至报告期末，上证综指较上年末下降24.59%，深圳成指较上年末下降34.42%，沪深300指数较上年末下降35.31%，中小板综合指数较上年末下跌37.75%，创业板综合指数较上年末下跌28.65%。股票基金投资活跃度同比出现较大幅度的下降，沪深两市2018年股票基金日均成交额 4,134 亿元，同比下降18%。债券市场方面，中债国债总财富指数（总值）、中债信用债总财富指数（总值）分别上涨8.89%、上涨7.46%，行情好转，交易活跃度提升。受市场环境的影响，全行业131家证券公司实现营业收入2,662亿元，同比下降14.47%，实现净利润 666亿元，同比下降41.04%。

（二）报告期内公司经营情况

1、概述

截至2018 年期末，公司总资产规模118.71亿元，同比下降18.19%；同期归母净资产40.73亿元，同比增长9.26%；净资本36.52亿元，同比增长9.58%。

受证券行业和市场环境影响，2018年全年公司（合并口径）累计实现营业收入10.01亿元，同比减少6.22%；同期归属于上市公司股东的净利润3.45亿元，同比下降25.58%。公司经营指标一定程度上有所下降，但值得肯定的是，公司继续保持了稳定发展态势。

利润表及现金流量表相关科目变动表(合并)

单位: 人民币元

科目	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入(元)	1,000,843,794.61	1,067,185,983.74	-6.22%	1,318,353,295.03
归属于上市公司股东的净利润(元)	344,672,483.70	463,150,384.86	-25.58%	589,118,277.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	317,252,741.66	425,354,901.13	-25.41%	590,219,529.92
其他综合收益的税后净额(元)	515,287.37	-1,012,343.89	-150.90%	-6,675,950.36
经营活动产生的现金流量净额(元)	63,492,802.19	-973,403,724.28	106.52%	-1,700,470,571.55
基本每股收益(元/股)	0.14	0.19	-26.32%	0.24
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.19	-26.32%	0.24
加权平均净资产收益率	8.84%	12.91%	-4.07%	19.03%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额(元)	11,870,748,335.54	14,510,849,143.23	-18.19%	14,372,537,365.08
负债总额(元)	7,784,387,889.86	10,768,644,676.46	-27.71%	10,985,631,306.43
归属于上市公司股东的净资产(元)	4,073,416,349.20	3,728,228,578.13	9.26%	3,386,906,058.65

2、主营业务构成情况

单位: 人民币元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	250,171,070.01	305,382,630.68	-22.07%	-16.77%	9.86%	-29.59%
信用业务	186,370,814.31	26,740,510.51	85.65%	13.94%	89.77%	-5.73%
自营业务	231,954,365.58	74,988,083.36	67.67%	43.35%	187.14%	-16.19%
投资银行业务	230,145,945.93	110,966,876.72	51.78%	-29.74%	-25.81%	-2.56%

资产管理业务	99,627,979.16	27,611,379.09	72.29%	-5.89%	0.28%	-1.70%
其他	2,573,619.62	94,538,549.08	-3,573.37%	-66.99%	2.64%	-2,492.03%
合计	1,000,843,794.61	640,228,029.44	36.03%	-6.22%	9.00%	-8.93%

(1) 证券经纪业务

2018年，沪深两市股、基成交额持续萎缩，较2017年下降20%；2018年公司客户资产总值924.72亿元，公司股、基成交额5662亿元，成交额较上一年下降21.2%。2018年新设营业部贡献逐步显现，新设营业部贡献弥补了传统营业部在客户资产和成交量的下滑，同时互联网渠道持续发力、金融产品线的丰富为传统的经纪业务增添了新活力和新元素。

2018年，公司紧紧围绕增收创利，加强对总部各部门、各营业部实行目标量化考核，并进一步完善月度绩效检视机制。此外，公司全面梳理并完善了经纪业务的考核办法等基础管理制度和流程，确保各项业务开展的合法合规和务实高效。

为适应新形势下业务发展的需要，公司前期申请设立的所有营业部实现开业，2018年末已开业营业部154家，以期提高经纪业务线下服务能力；与此同时，公司与多家互联网龙头企业积极探讨开展业务合作，并取得了实质性进展。

(2) 信用业务

报告期内，公司各项信用业务正常开展。截至2018年末，公司融资融券余额为19.87亿元，股票质押业务待购回余额为27.50亿元（包含资产管理计划），约定购回业务待购回余额为0元。

2018年度，市场两融规模持续下滑，全年自10298.09亿元下降至7557.04亿元。公司融资融券业务受市场影响，同步回落，但是市场占有率稳步上升，市场占比由年初的0.22%上升至0.26%。公司在行业竞争加剧、投资者意愿不强的情况下，通过提升客户服务水平，控制业务风险，积极开拓业务网点等系列措施，发展两融业务，巩固市场地位。截止2018年末，公司具备开展两融业务资格的营业部已由年初的130家增至152家。客户总数从2017年末的12361个上涨至2018年末的12925个，增幅为4.6%。报告期末，融资融券客户授信总规模230.85亿元，同比上涨13.36%。

(3) 自营业务

2018年债券市场分层分化显著，利率债整体呈现收益震荡下行趋势，而信用债则违约

风险明显加大。公司固定收益类自营自2017年起已对债券投资作出了策略性的调整，将持有投资组合中的中高风险信用债进行规模控制，降低其在投资组合中的占比，以低风险低收益率的利率债为主。报告期内，公司固定收益类投资收益8437.19万。

公司2018年度固定收益类自营银行间、交易所债券交易量1.74万亿元，较2017年增长23%。分托管市场看，银行间、交易所债券市场交易量分别占比91%、9%。报告期内，公司固定收益类投资交易收益22024.55万元。

(4) 投资银行业务

2018年，公司投行在并购、再融资等业务新规落地持续产生影响，IPO及增发募资规模萎缩的情况下，继续积极实施业务转型，不断调整业务结构，由传统的股债承销服务，延伸至覆盖企业成长路径的财务顾问、IPO、融资、并购、产业整合、资产证券化等综合服务。为适应转型需要及提升全员合规风控意识，投行相关部门加强了业务及内控的培训和交流，在发展业务的同时深入执行内控机制以防控风险。构建了以客户为中心，以内控为基石，适应市场竞争力的业务一体化发展模式和组织结构。

报告期内，公司坚持自我培养与引进优秀人才并重的理念，打造了一支竞争力一流、素质优良的人才队伍。截至2018年末，公司投行共有144人，其中保荐代表人29人，准保荐代表人37人，注册会计师及律师等专业资格人员50余人，在深圳、上海、北京、成都、安徽、江苏六大区域均设立专门的业务团队，业务范围深入全国各地。

(5) 资产管理业务

2018年，受监管出台的系列“资管新规”影响，证券公司及其子公司私募资产管理业务规模13.36万亿元，同比下降20.85%（中国基金业协会，2018年4季度资产管理业务统计数据）。公司资产管理业务积极顺应市场和监管环境变化，努力克服外部环境的不利影响，继续推动执行提升主动管理能力的战略转型，提高投研水平，拓展客户渠道，调整人员结构。

(6) 其他业务情况

1) 直接投资及另类投资业务

公司拥有全资子公司华林资本投资有限公司及华林创新投资有限公司，分别开展私募股权投资基金业务及另类投资业务。报告期末，华林创新主要投资了2个股权投资项目，投资规模2,899.99万元。华林资本已成立三只私募股权投资基金，募资资金规模合计17688万元，已有多项在投项目。

2) 期货中间介绍业务（IB业务）

证券公司为期货公司提供中间介绍业务，是指证券公司接受期货公司委托，为期货公司介绍客户参与期货交易并提供其他相关服务的业务活动。

公司于2014年与中信期货有限公司签订了介绍业务委托协议，并于2014年9月向中国证监会北京监管局就开展期货中间介绍业务进行了报备，公司北京北三环证券营业部已具备期货中间介绍业务资格，但暂未实际开展该项业务。

公司于2018年华泰期货有限公司签署了《华林证券股份有限公司为华泰期货有限公司提供中间介绍业务协议》，并按要求向西藏局进行了报备。截至2018年12月31日，共开发7名介绍业务客户。

3) 股票期权经纪业务

随着上海证券交易所50ETF期权的推出，国内的金融市场迎来了多元化投资和风险管理的新时代。在股票期权经纪业务上，公司按照“期现隔离、集中管理、内部制衡、风险防范”的整体设计原则，以股票期权业务风险可测、可控、可承受为出发点，确保股票期权交易与现货标的交易分离管理，持续稳健的发展股票期权经纪业务。

公司于2015年12月28日正式获批上海证券交易所股票期权交易参与人资格（上证函（2015）2624号），并于2016年3月10日正式开展上海证券交易所股票期权经纪业务。自业务开展以来，客户开户数保持较快增长势头。截止2018年年末，公司已获批开展股票期权经纪业务的分支机构为105家，共开立股票期权经纪业务衍生品合约账户377户。2018年度，公司股票期权业务累计成交金额为2.68亿元,较2017年度增长344.79%；累计成交量为357,479张，较2017年度增长280.24%；净手续费收入为118.86万元，较2017年度增长199.20%。

二、2018年度董事会工作情况

公司严格根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》及深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求，进一步健全公司法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层实现权责分明、规范运作，形成相互协调、相互制衡的治理机制。

根据《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，2018年度，公司组织共召开董事会10次。董事会下设的4个专门委员会共召开4次会议，其中：战略与规划委员会1次，审计委员会1次，风险控制委员会1次，薪酬与提名委员会1次，会议召集、召开、表决程序符合法律规定，并及时向董事会报告审议意见。公司全体独立董事勤勉尽责，对公司日常关联交易、续聘会计师等重大事项均发表了事前认可意见与独立意见。

（一）2018 年度董事会会议及决议情况

1、董事会会议召开情况

2018 年公司董事会共召开会议 10 次，详见下表：

董事会会议届次	召开方式	召开日期
第一届董事会第二十八次会议	通讯表决会议	2018.01.30
第一届董事会第二十九次会议	通讯表决会议	2018.03.26
第一届董事会第三十次会议	现场及电话会议	2018.04.16
第一届董事会第三十一次会议	现场及电话会议	2018.05.08
第一届董事会第三十二次会议	通讯表决会议	2018.05.17
第一届董事会第三十三次会议	通讯表决会议	2018.07.16
第一届董事会第三十四次会议	通讯表决会议	2018.08.08
第一届董事会第三十五次会议	通讯表决会议	2018.08.31
第一届董事会第三十六次会议	通讯表决会议	2018.10.31
第一届董事会第三十七次会议	通讯表决会议	2018.11.08

2、董事出席董事会及股东大会情况

出席董事会及股东大会的情况									
董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	投票表决情况	出席股东大会次数
林立	董事长	10	1	9	0	0	否	均同意	3
陈永健	董事	10	1	9	0	0	否	均同意	3
潘宁	董事	10	1	9	0	0	否	均同意	3
李葛卫	董事	10	0	10	0	0	否	均同意	3
宋志江	董事	10	0	10	0	0	否	均同意	3
朱卫	董事	10	1	9	0	0	否	均同意	3
蔡蓁	独立董事	10	1	9	0	0	否	均同意	3
齐大宏	独立董事	10	0	10	0	0	否	均同意	3
米旭明	独立董事	10	1	9	0	0	否	均同意	3

（二）独立董事日常工作情况

报告期内，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件，公司独立董事勤勉尽责，积极出席公司股东大会、董事会会议，对公司经营管理有关事项提出合理化建议。

报告期内，公司以多种方式为独立董事提供了解公司经营状况的便利，为其独立判断提供决策依据。公司独立董事通过审阅定期报告、月度财务报告、公司信息披露文件和公司董事会议案等有关资料，了解公司经营状况。报告期内，公司独立董事对关联交易、对外投资、对外担保、利润分配等可能影响中小投资者权益的重要事项认真审议并发表了事前认可意见及独立意见。

报告期内，公司独立董事认真履行董事会专门委员会委员职责，积极参与公司未来三年发展战略和经营目标的讨论，重视董事和高管人员资格的审定，定期检查、指导并督促公司内部审计工作的开展等。

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会，未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

（三）董事会各专门委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会、战略与规划委员会共 4 个专门委员。报告期内，各专门委员会按照议事规则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行职责。董事会各专门委员会的会议情况如下表：

专门委员会	会议届次	召开时间	审议议题	决议情况
审计委员会	第一届审计委员会2018年第一次会议	2018年4月16日	1.《公司2017年度财务决算报告》 2.《华林证券股份有限公司2017年年度报告及年度报告公开披露信息》 3.《关于公司2017年度利润分配预案的议案》 4.《关于预计公司2018年度日常关联交易的议案》 5.《关于提请审议公司续聘会计师事务所的议案》	审议通过
风险控制委员会	第一届风险控制委员会2018年第一次会议	2018年4月16日	1.《华林证券股份有限公司2017年年度合规报告》 2.《华林证券股份有限公司2017年度内部控制自我评价报告》 3.《关于公司风险偏好的议案》 4.《关于确认2017年年度风险控制指标的议案》	审议通过

战略与规划委员会	第一届战略与规划委员会 2018年第一次会议	2018年4月 16日	1.《公司2017年度经营情况报告》	审议通过
薪酬与提名委员会	第一届薪酬与提名委员会 2018年第一次会议	2018年4月 16日	1.《公司董事会薪酬与提名委员会2017年度工作报告》	审议通过

1、战略发展与规划委员会履职情况

公司董事会战略发展委员会根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等相关法律法规、规范性文件的规定，积极履行职责，报告期内召开 1 次会议，公司董事会战略发展委员会人员构成符合规定。2018 年公司董事会战略发展委员会审议通过了《公司 2017 年度经营情况报告》的事项。

2、审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等相关法律法规、规范性文件的规定，报告期内组织召开 1 次会议，公司董事会审计委员会人员构成符合规定。

2018 年公司董事会审计委员会审议公司定期报告，关注公司内部审计工作情况，年初审议内部审计工作计划，每季度检查内部审计工作情况，并向董事会报告；审议《公司 2017 年度财务决算报告》、《华林证券股份有限公司 2017 年年度报告及年度报告公开披露信息》、《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》、《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》及《关于提请审议公司续聘会计师事务所的议案》等事项，对公司内部审计制度及其实施、内控制度等进行监督、检查，有效确保公司合规运作，充分发挥专业职能，为董事会科学决策提供依据。

在年度报告审计过程中，审计委员会委员和公司其他独立董事积极参与年度报告审计各项工作，与审计机构与公司经营管理层积极沟通，听取年审会计师对财务报告审计工作汇报；督促审计工作进度，积极与相关各方沟通审计工作中发现的问题，确保公司年度报告审计工作顺利完成。

3、薪酬与提名委员会履职情况

公司董事会薪酬与提名委员会根据《深圳证券交易所中小 企业板上市公司规范运作指

引)、《公司章程》等相关法律法规、规范性文件的规定,公司董事会薪酬与提名委员会人员构成符合规定。

4、风险控制委员会履职情况

公司董事会风险控制委员会根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等相关法律法规、规范性文件的规定,积极履行职责,报告期内召开 1 次会议,公司董事会风险控制委员会人员构成符合规定。

2018 年公司董事会风险控制委员会审议了《华林证券股份有限公司 2017 年年度合规报告》、《华林证券股份有限公司 2017 年度内部控制自我评价报告》、《关于公司风险偏好的议案》、《关于确认 2017 年年度风险控制指标的议案》等有关议案,有效控制各项风险,保障公司合规运行。

(四) 董事会对股东大会决议情况

2018 年度,公司召开股东大会 3 次,具体内容如下:

2018 年 4 月 10 日,公司召开 2018 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于同意公司申请首次公开发行股票并上市方案有效期再次延长的议案》、《关于提请股东大会再次延长授权董事会全权办理申请首次公开发行股票并上市相关事宜期限的议案》等议案。

2018 年 5 月 8 日,公司召开 2017 年度股东大会,审议通过了《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度独立董事工作报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《华林证券股份有限公司 2017 年年度报告及年度报告公开披露信息》等议案

2018 年 9 月 14 日,公司召开 2018 年第二次临时股东大会,审议通过了《公司 2018 年半年度报》、《2018 年风险控制指标中期报告,半年度风险控制指标监管报表》等议案。

股东大会会后,公司董事会组织经营管理层严格贯彻执行各项议定事项,协调推进各项业务发展,推动公司持续健康发展。

(五) 公司合规管理体系建设情况

报告期内,公司按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规和监管部门的要求,并结合公司实际情况,继续有序推进合规管理工作,完善制度体系,细化工作流程,丰富合规管理内容。公司合规管理体系建设情况如下:

1、建立和完善公司合规管理组织架构

公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和《华林证券股份有限公司合规管理规定》，基于“全员合规”的理念，已建立多层次合规管理架构和责任体系，并明确各层级的合规职责。

公司董事会决定公司的合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担责任；合规总监是公司的合规负责人，合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；公司合规法律部为合规部门，对合规总监负责，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责，截至报告期末合规法律部专职人员共8人，承担合规审查、监督、检查等职责；公司在一级业务部门设置6个专职合规管理岗，在分支机构设置70个专职合规管理岗和80个兼职合规管理岗，协助和配合公司合规法律部开展合规管理工作，对部门及部门员工经营管理活动和执业行为的合规性承担审核、监督、检查和报告等合规管理职能，把好防范合规风险的第一道关口。公司经营管理主要负责人对公司合规运营承担责任，公司其他高级管理人员对其分管领域的合规运营承担责任，公司下属各单位负责人负责落实本单位的合规管理要求，对本单位合规运营承担责任，公司的全体员工都对自身经营活动范围内所有业务事项和执业行为的合规性负责。

2、继续推进各项合规管理工作

公司合规管理部门在合规总监的领导下，依照法律法规和监管部门规定履行职责，以对经营管理和执业行为的审查、监督和检查为主线，以合规咨询、培训宣导、合规报告、动态关注与跟踪法律法规和准则、监管协同、投诉举报等为辅有机构成，建立起系统的合规管理机制。

（1）建立对内部管理制度的事前审核机制

公司在对合同等法律性文件的审核基础上，已建立起对内部管理制度的事前审核机制，对内部管理制度的内容和程序严格把关，切实将法律法规和准则的具体要求嵌入公司内部管理制度和业务流程中。合规人员参与到公司重大决策活动中，对重大决策的合规性进行评估。公司高度关注新产品和新业务方案等开发全过程的合规性，将事前合规审查作为新产品和新业务方案等的前置程序。对于对外报送的各类材料和监管部门要求出具专项合规意见的报送材料，合规总监组织合规管理部门人员进行复核与审查。

（2）定期和不定期检查经营管理和执业行为

公司根据监管要求和内部规定对各单位及工作人员的经营管理和执业行为进行定期和不定期的检查，通过检查，排查合规风险，通过督促相关部门整改，修正存在的合规管理

缺陷。

（3）搭建反洗钱的组织体系，完善监测机制

公司搭建了反洗钱的组织体系，完善了反洗钱内控机制，通过监控系统及时监控和报告可疑交易数据；公司建立了信息隔离墙管理机制，对各类敏感信息的不当流动进行限制和监控，对存在利益冲突的业务部门进行有效隔离，利用信息隔离墙管理系统，使信息隔离监控工作进一步系统化、规范化、标准化。

（4）设置合规管理岗、完善报告机制

公司在各部门设置了合规管理岗，规定了违规事件和风险隐患临时报告机制，并实施定期报告制度。公司合规管理部门向各部门和全体员工提供合规咨询、组织合规培训宣导，协助公司各部门和全体员工更有效地识别和控制合规风险。

3、建立与证券监管机构和自律组织的联系沟通和协作机制

公司已建立与证券监管机构和自律组织的联系沟通和协作机制，定期与辖区监管部门进行沟通和汇报，合规管理部门依据规定及时处理证券监管机构和自律组织要求调查的事项，并配合证券监管机构和自律组织对公司的检查和调查，跟踪、评估监管意见和监管要求的落实情况。

（六）公司内部控制规范工作情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》等法律法规要求并结合自身实际情况，不断建立和完善内部控制制度，已建立起一套较为完善的内部控制制度体系。

公司依法制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《风险控制委员会议事规则》、《薪酬与提名委员会议事规则》、《审计委员会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《合规管理制度》、《战略与规划委员会议事规则》、《首席执行官工作细则》等多个内部控制制度及具体的管理制度。内部控制制度体系涵盖公司所有运营环节，具有较强的指导性和可执行性。根据证监会 2018 年 3 月 23 日发布的《证券公司投资银行类业务内部控制指引》（自 2018 年 7 月 1 日起实施），公司结合投行业务开展的实际情况，按照该内控指引要求，修订发布了投资银行类业务制度共计 39 项，如《投资银行业务股权类项目质量控制实施细则》、《投资银行业务固定收益类项目质量控制实施细则》、《投资银行辅导业务

实施细则》、《投资银行业务员工执业行为准则》等。

（七）风险控制指标动态监控情况

1、公司风险控制指标管理情况

报告期内，公司按照监管要求及《华林证券风险控制指标管理办法》要求，持续加强净资本等风控指标监控，及时根据各项业务计划或实际开展情况对公司风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，评估各项业务对公司风险控制指标带来的影响。

（1）风险控制指标日常监控情况

公司按照监管法规的规定计算净资本、风险资本准备、表内外资产总额、流动性覆盖率、净稳定资金率、风险控制指标等计算表，风险管理部及计划财务部通过风险控制指标动态监控系统，对公司净资本等各项风险控制指标进行动态监控。

公司每月按监管要求编制净资本、风险资本准备、表内外资产总额、流动性覆盖率、净稳定资金率、风险控制指标等计算表，并准时上报监管部门。

在动态监控过程中出现风险控制指标与上月末相比不利变动超过 20%的情形时，公司按要求及时向监管部门报告并说明变化的情况和原因。

风险管理部通过月报告的形式向公司经营管理层和相关部门负责人报告风险控制指标变化情况和监控情况。

（2）风控指标敏感性分析测算及专项压力测试情况

在对风险控制指标进行日常监控的同时，风险管理部密切跟踪公司各项业务规模、投资盈亏等变动情况，评估公司各项业务对风险控制指标的影响，针对公司各项业务规模变动影响风控指标情况，进行例行化的敏感性分析测算或专项压力测试。同时，当业务规模发生重大变化等情况时，风险管理部及时编制风险控制指标敏感性分析测算报告或专项压力测试报告，并提交给公司经营管理层和相关部门负责人。

2018 年，风险管理部根据业务及市场等变动情况，进行了 11 次敏感性分析测算或专项压力测试，并向公司经营班子和相关部门负责人提交了报告，具体情况如下：

风险管理部针对业务规模变动进行了 5 次敏感性分析测算或专项压力测试，并提交了测试报告；针对公司新增分支机构或营业部升级为分公司进行了 4 次敏感性分析测算或专项压力测试，并提交了测试报告；针对承销业务进行了 1 次敏感性分析测算或专项压力测试，并提交了测试报告；针对子公司投资进行了 1 次敏感性分析测算或专项压力测试，并

提交了测试报告。

（3）综合压力测试情况

报告期内，公司根据监管要求或公司实际情况，共组织了 2 次综合压力测试或统一情景压力测试，并向监管部门提交了压力测试报告，具体情况如下：

2018 年 4 月份，为促进公司提升风险管理能力，公司按照《关于开展证券公司 2018 年度压力测试有关工作的通知》（中证协发[2018]63 号）、《证券公司压力测试指引（修订稿）》（中证协发[2016]251 号）等相关要求，由公司领导牵头，组织风险管理部、计划财务部、运营部等相关职能部门和各业务部门，开展了 2018 年上半年证券公司统一情景压力测试工作和 2018 年度综合压力测试工作，评估未来压力情景下公司整体风险状况及风险承受能力，并向证券业协会和西藏证监局报送了相关压力测试表及压力测试报告。

为有效开展综合压力测试工作，公司建立了“董事会风险控制委员-公司经理层-首席风险官-实施部门-支持部门”的多层级组织架构，组织各相关职能部门和各业务部门共同学习中国证券业协会下发的通知、测试方案等监管要求及公司制度规定，掌握压力测试工作的具体要求，探讨公司财务状况及风险控制指标状况，分析当前已开展或计划开展的各项业务情况，研究业务特点和业务风险，做好压力测试的准备工作。

2、净资本等风险控制指标达标情况

报告期内，公司各项业务稳健运行，“净资本”、“风险覆盖率”、“资本杠杆率”、“净资本/净资产”、“净资本/负债”、“净资产/负债”、“流动性覆盖率”、“净稳定资金率”、“自营权益类证券及其衍生品/净资本”、“自营非权益类证券及其衍生品/净资本”等指标运行情况良好，持续达标。

在建立风控指标动态监控及净资本动态补足机制方面，《华林证券风险控制指标管理办法》明确了各相关部门责任分工与相关数据监控时效和报告路径。同时，公司为建立健全资本管理机制，拓宽资本补充渠道，提高资本质量，强化资本约束，促进公司更加科学、可持续发展。

三、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略

未来，公司将进一步深化“以客户为中心”的理念，构建以投资、投行业务为特色，财富

管理业务为重要依托，资产管理业务和资本中介业务为重要驱动，其他业务为补充的综合服务体系，满足客户多元化的需求。

（二）经营计划

1、经纪业务

经纪业务是公司特色化经营中重要的业务抓手。公司将继续推行业务模式变革，积极推进向财富管理转型的经营战略，并不断优化完善营销、产品与服务体系。公司将通过打造以客户为中心的线上线下融合发展的综合金融服务平台，整合投资咨询、资产管理、创新业务等专业能力及资源，为客户提供一站式金融服务。针对特定客户群提供差异化产品和服务，由通道服务提供商向综合财富管理商转型，致力成为富裕大众最信任的贴身财富管理专家。对此公司将努力提高员工全方位资产配置知识及服务意识，加强产品投研究服务，不断丰富公司产品体系。此外，在目前已拥有较为完整机构交易服务体系的前提下，持续加大系统建设和机构客户营销，做大做强客户规模，为经纪业务注入新的活力。并且不断加大科技和运营支持力度，公司于 2018 年已开始搭建专业机构投资者交易系统，同时不断完善互联网 APP 功能，持续提高科技金融服务力度。

2、信用业务

公司融资融券业务自正式运营以来，依托公司经纪业务良好的客户基础，在有效控制风险的前提下，业务实现快速发展，市场占有率稳步上升。

公司将积极规范开展信用业务客户的培育和营销推广工作，持续丰富完善小额股票质押式回购业务等信用业务产品业务线。公司将优化客户分类分级管理，根据产品特性有针对性地锁定目标客户，持续有效获取客户对信用业务多元化服务的需求，及时组织响应、研发优化，提升信用业务服务的质量和效率。

公司将继续坚持“稳健发展、风险可控”原则，根据客户适当性管理原则，继续完善健全客户信用账户和融资融券业务的实时监控体系，根据定量评估与定性分析相结合、定期调整和动态调整相结合的原则，建立严密监控机制。严格执行业务审查、征授信体系和流程，在充分了解客户的基础上，接受客户的业务申请。

3、证券自营业务

公司自营业务主要集中在固定收益类的交易业务，主要包括交易业务（做市交易、撮合交易等）和债券投资两类，公司作为银行间债券市场尝试做市机构（综合做市），把握市

场机遇，债券做市、撮合业务的交易量大幅提高，活跃度排名不断前行，市场影响力逐渐增大，固定收益类的交易业务也成为公司收入重要来源之一。

4、投资银行业务

在经济持续转型及严监管的常态下，投资银行业务将持续推动由以产品为中心向以客户为中心转型，围绕客户需求打造全产业链的综合服务能力，实现行业专精化，业务能力专业化，盈利模式多元化，产品服务综合化，成为中小企业成长的金融伙伴，打造特色化的精品投资银行。2019年，并购重组、再融资等业务的回暖，科创板及试点注册制的推出，为公司投行业务带来新的机遇。公司已明确重点业务组合，将进一步布局新兴业务，深耕中小科技类企业，增加优质项目储备，提高业务专注度和专业化，强化风险管理和控制，实现差异化发展，为客户提供更为深度的专业服务。同时，资本市场的市场化改革措施对证券公司投资银行业务提出更高的能力要求，行业研究、估值、定价及销售能力正成为新环境下投资银行业务的核心竞争力，公司将充分利用整体资源，发挥协同效应，大力提升行业研究、估值、定价与销售能力。

5、资产管理业务

公司资产管理业务已经成为公司非常重要的业务驱动力量。未来，公司资产管理业务建设和发展仍是以主动管理为核心，全力布局发展固定收益类投资和权益类投资，打造具有竞争力的证券公司资管业务品牌。

公司资产管理业务将不断扩充投资研究、产品设计及业务发展团队，进一步提高主动管理能力。不断强化风险管理能力，力争在市场大幅波动时仍可保持良好的回报。

将继续强化现金管理、债券投资等固定收益类业务优势，持续进行产品创新，针对客户在风险、收益、流动性等方面的不同需求，不断完备集合产品线，提供匹配客户多样需求的多元化产品，充分发挥个性化定制特色，进一步拓展以银行、信托资金主动管理等为代表的定向资产管理业务。

将进一步加强公司各部门之间的协作，利用全国布局的营业网点的地域优势及客户资源，有效整合公司资源，积极强化与主要机构客户等外部渠道的多样合作，拓展客户资源、扩大资产管理规模。

6、其他业务

直接投资业务方面，将秉持稳健经营的特点，逐步健全投资机制，积极培育专业团队，

积极探索直投资基金等其他新业务模式，寻求多渠道多平台合作，开创多元化业务结构和运营模式。此外，公司也将适时进一步发展另类投资、股票期权等业务，作为公司利润来源补充，有效提升公司盈利水平。

此外，公司亦将通过提升现有营销团队机构投资者专业化服务能力、提升投资研究水平、提供融资融券、债券交易、资产管理产品等的具有高附加值的服务、打造基金托管业务服务链条等拓展公司对机构投资者客户的服务和销售能力。

华林证券股份有限公司

二〇一九年四月二十三日