

公司代码：601108

公司简称：财通证券

财通证券股份有限公司 2018 年年度报告摘要



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2018 年度利润分配预案为：2018 年度利润分配采用现金分红方式，以总股本 3,589,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7 元（含税），共派发现金红利 251,230,000.00 元。

上述预案已经公司第二届董事会第十八次会议审议通过，将提交 2018 年度股东大会审议，待股东大会审议通过后实施。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	财通证券	601108	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	申建新	何干良
办公地址	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心
电话	0571-87821312	0571-87821312
电子信箱	ir@ctsec.com	heganliang@ctsec.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司所从事的主要业务及经营模式

公司致力于成为一家国内一流的现代金融控股集团和具有区域优势特色的综合金融服务商，为境内外客户提供全面的金融产品与服务。公司所从事的主要业务分别是证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、自营证券业务、证券信用业务、期货业务、境外证券业务、基金业务等。

证券经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为客户提供证券经纪及期货 IB、产品销售、投资顾问等一揽子财富管理服务。

投资银行业务是运用股权融资、债权融资、新三板、并购、财务顾问等多种手段为企业和政府客户提供直接融资服务,主要包括证券承销与保荐业务、新三板业务及财务顾问业务等。

资产管理业务是通过集合计划、专项计划、定向计划以及公募基金为机构和个人客户提供券商资产管理服务。

证券自营业务是指公司投资管理部和固定收益部以自有资金在价值投资、稳健经营的前提下,从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多种自营证券、交易和做市业务。

证券信用业务是为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定式购回等资金融通服务。

期货业务是为客户提供期货经纪、财富管理、资产管理、风险管理等服务。

境外证券业务是为境内外客户提供跨境投资、融资、理财等综合服务。

基金业务是为机构和个人客户提供公募产品、专户产品等资产管理服务。

公司业务主要围绕上述主营业务展开,通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入及投资收益等。

(二) 报告期内公司所属行业的情况说明

2018年,证券行业持续低迷,风险事件频发;与此同时,资本市场推出一系列新政策与新举措,也给行业发展注入了信心和动力。例如,科创板试点注册制、并购重组审批优化、再融资业务松绑,将为券商带来新机遇;股指期货交易放松,利好券商期货经纪、自营、场外期权业务;金融业对外开放进程加快推进,纾困步入落地阶段,有效化解股票质押风险。

2018年,A股市场振荡下行,上证综指全年下跌24.59%;股权融资规模持续萎缩,IPO发审节奏放缓、过会率下降,再融资规模大幅下滑。信用债与资产证券化产品发行量同比显著增长,债券二级市场迎来单边上涨行情,中债综合财富指数全年上涨超8%。

报告期内,证券行业实现营业收入人民币2,662.87亿元,较上年同期下降14.47%;实现净利润人民币666.20亿元,较上年同期下降41.04%。营业收入方面,证券行业实现代理买卖证券业务净收入(含席位租赁收入)人民币623.42亿元,同比减少24.06%;证券承销与保荐业务净收入人民币258.46亿元,财务顾问业务净收入人民币111.50亿元,同比分别减少32.73%、11.06%;证券投资收益(含公允价值变动)人民币800.27亿元,同比减少7.05%;资产管理业务净收入人民币275.00亿元,同比减少11.35%;利息净收入人民币214.85亿元,同比减少38.28%。资本规模方面,证券行业继续夯实资本实力,截至报告期末,证券行业总资产为人民币6.26万亿元,净资

产为人民币 1.89 万亿元，较年初分别增长 1.95%、2.16%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	58,694,804,212.79	57,700,597,132.96	1.72	54,777,655,756.67
营业收入	3,167,998,370.32	4,016,866,764.74	-21.13	4,255,580,080.75
归属于上市公司股东的净利润	818,836,066.51	1,503,931,618.18	-45.55	1,785,885,436.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	792,889,466.09	1,490,095,163.08	-46.79	1,777,797,124.73
归属于上市公司股东的净资产	19,665,347,784.55	20,790,232,240.37	-5.41	15,246,197,065.29
经营活动产生的现金流量净额	2,362,615,194.04	-13,479,522,627.32		-1,017,605,691.08
基本每股收益（元/股）	0.22	0.45	-51.11	0.55
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.45	-51.11	0.55
加权平均净资产收益率（%）	4.05	9.14	减少5.09个百分点	13.03

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	931,077,636.23	883,065,039.76	532,921,062.73	820,934,631.60
归属于上市公司股东的净利润	359,276,790.64	225,229,981.75	88,290,740.44	146,038,553.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	357,216,580.57	214,870,833.56	86,454,489.93	134,347,562.03
经营活动产生的现金流量净额	3,448,266,154.64	-1,543,215,658.65	-3,408,575,762.71	3,866,140,460.76

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

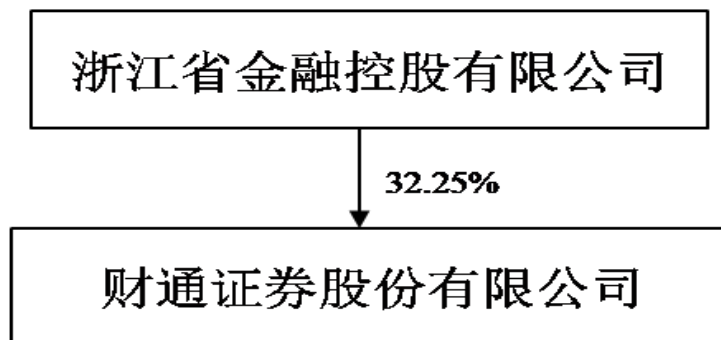
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	121,741
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	143,420

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
浙江省金融控 股有限公司	0	1,157,521,889	32.25	1,157,521,889	无	0	国有 法人
浙江天堂硅谷银 嘉创业投资合伙 企业（有限合伙）	-41,084,033	123,915,967	3.45	0	无	0	其他
杭州邮政科技实 业有限公司	0	122,000,000	3.4	0	质 押	122,000,000	境内 非国 有法 人
台州市金融投资 有限责任公司	0	106,329,439	2.96	0	无	0	国有 法人
杭州万丰锦源京 新股权投资合伙 企业（有限合伙）	-23,201,400	99,798,600	2.78	0	无	0	其他
维科控股集团股 份有限公司	0	90,000,000	2.51	0	质 押	54,000,000	境内 非国 有法 人
浙江省交通投资 集团有限公司	0	72,796,735	2.03	0	无	0	国有 法人
石河子睿德信财 通股权投资合伙 企业（有限合伙）	-3,789,000	72,211,000	2.01	0	无	0	其他
绍兴柯桥明源股 权投资合伙企业 （有限合伙）	-770,000	68,079,775	1.9	0	质 押	5,000,000	其他
中国国际金融股 份有限公司	68,009,700	68,009,700	1.89	0	无	0	国有 法人
上述股东关联关系或一致行动的 说明	不适用						
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明							

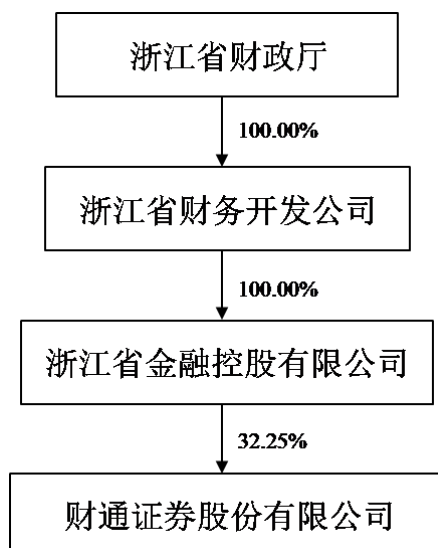
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
财通证券股份有限公司 2014 年公司债	14 财通债	122372	2015 年 5 月 19 日	2020 年 5 月 19 日	169,040,000	4.00	单利按年计息, 不计复利, 每年付息	上交所

券							一次，到期一次还本付息。	
财通证券股份有限公司 2016 年公司债券	16 财通债	136258	2016 年 3 月 4 日	2019 年 3 月 4 日	2,500,000,000	3.15	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2014 年第一期次级债券	14 财通 01	123322	2014 年 10 月 28 日	2019 年 10 月 28 日	1,000,000,000	6.25	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	14 财通 02	123306	2014 年 11 月 17 日	2019 年 11 月 17 日	1,000,000,000	5.95	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	15 财通 01	123223	2015 年 3 月 23 日	2019 年 3 月 23 日	1,000,000,000	5.85	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	15 财通 02	123081	2015 年 4 月 29 日	2019 年 4 月 29 日	1,500,000,000	6.05	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2016 年永续次级债券（第一期）	16 财通 Y1	135253	2016 年 2 月 26 日	2021 年 2 月 26 日	500,000,000	4.60	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还	上 交 所

							本付息。	
财通证券股份有限公司 2016 年第一期次级债券	16 财通 01	135491	2016 年 5 月 23 日	2019 年 5 月 23 日	1,000,000,000	4.00	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2016 年第二期次级债券	16 财通 02	135558	2016 年 6 月 16 日	2020 年 6 月 16 日	600,000,000	5.30	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2018 年第一期次级债券	18 财通 C1	150183	2018 年 3 月 19 日	2020 年 3 月 19 日	3,000,000,000	5.85	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2018 年第二期次级债券	18 财通 C2	150296	2018 年 4 月 17 日	2020 年 4 月 17 日	2,500,000,000	5.40	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2018 年第三期次级债券	18 财通 C3	150618	2018 年 8 月 23 日	2021 年 8 月 23 日	2,500,000,000	5.19	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券股份有限公司 2019 年第一期次级债券	19 财通 C1	151073	2019 年 1 月 11 日	2022 年 1 月 11 日	3,000,000,000	4.40	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上 交 所
财通证券	19 财通	151137	2019 年	2022 年	2,000,000,000	4.25	单利按年	上 交

股份有限公司 2019 年第二期次级债券	C3		4 月 8 日	4 月 8 日			计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息。	所
----------------------	----	--	---------	---------	--	--	--------------------------	---

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券名称	付息兑付情况
财通证券股份有限公司 2014 年公司债券	已于 2018 年 05 月 21 日按期足额兑付当期利息和回售款 133,096 万元。
财通证券股份有限公司 2016 年公司债券	已于 2018 年 03 月 06 日按期足额兑付利息
财通证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	已于 2018 年 03 月 23 日按期足额兑付利息
财通证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	已于 2018 年 05 月 02 日按期足额兑付利息
财通证券股份有限公司 2016 年永续次级债券（第一期）	已于 2018 年 02 月 26 日按期足额兑付利息
财通证券股份有限公司 2016 年第一期次级债券	已于 2018 年 05 月 23 日按期足额兑付利息
财通证券股份有限公司 2016 年第二期次级债券	已于 2018 年 06 月 19 日按期足额兑付当期利息和回售款 40,000 万元。
财通证券股份有限公司 2014 年第一期次级债券	已于 2018 年 10 月 29 日按期足额兑付利息
财通证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	已于 2018 年 11 月 19 日按期足额兑付利息

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内，中诚信证券评估有限公司对公司“14 财通债”、“16 财通债”、“14 财通 01”、“16 财通 Y1”、“16 财通 01”、“16 财通 02”、“18 财通 C1”和“18 财通 C2”进行了跟踪评级，并于 2018 年 5 月 28 日和 6 月 15 日出具了相应报告：

1、对“14 财通债”出具了《财通证券股份有限公司 2014 年公司债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 342 号），维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；维持本期债券的信用等级为 AAA；

2、对“16 财通债”出具了《财通证券股份有限公司 2016 年公司债券跟踪评级报告（2018）》

(信评委函字[2018]跟踪 207 号), 维持本期债券信用等级为 AAA, 维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定;

3、对“14 财通 01”出具了《财通证券股份有限公司 2014 年第一期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 205 号), 维持本期债券信用等级 AA+, 维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定;

4、对“16 财通 Y1”出具了《财通证券股份有限公司 2016 年永续次级债券(第一期)跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 208 号), 维持本期债券信用等级 AA+, 维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定;

5、对“16 财通 01”和“16 财通 02”出具了《财通证券股份有限公司 2016 年第一期、第二期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 206 号), 维持上述两期债券信用等级 AA+, 维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定;

6、对“18 财通 C1”和“18 财通 C2”出具了《财通证券股份有限公司 2018 年第一期、第二期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 209 号), 维持上述两期债券信用等级 AA+, 维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定。

2018 年 6 月 6 日, 中诚信证券评估有限公司对“18 财通 C3”出具了《财通证券股份有限公司非公开发行 2018 年第三期次级债券信用评级报告》(信评委函字[2018]G271 号), 公司的主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定, 本期债券的信用等级为 AA+。

2018 年 12 月 12 日, 中诚信证券评估有限公司对“19 财通 C1”出具了《财通证券股份有限公司 2019 年第一期次级债券信用评级报告》(信评委函字[2018]G271-F2 号), 公司的主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定, 本期债券的信用等级为 AA+。

2019 年 3 月 6 日, 中诚信证券评估有限公司对“19 财通 C3”出具了《财通证券股份有限公司 2019 年第二期次级债券信用评级报告》(信评委函字[2019]G186-F3 号), 公司的主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定, 本期债券的信用等级为 AA+。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	59.33	56.16	3.17
EBITDA 全部债务比	0.0822	0.1161	-3.39
利息保障倍数	1.74	3.11	-44.05

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 586.95 亿元，较年初增加 1.72%；归属于上市公司股东的所有者权益为 196.65 亿元，较年初减少 5.41%；营业收入为 31.68 亿元，同比减少 21.13%；利润总额为 8.71 亿元，同比减少 51.87%；归属于上市公司股东的净利润为 8.19 亿元，同比减少 45.55%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 本公司参照《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，本次变更将 2018 年可比报表中收到的个税手续费返还从营业外收入调整至其他收益，相应调增其他收益 5,333,100.70 元，调减营业外收入 5,333,100.70 元。

(2) 财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(3) 财政部于 2017 年颁布了《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量〉的通知》(财会〔2017〕7 号)、《关于印发修订〈企业会计准则第 23 号——金融资产转移〉的通知》(财会〔2017〕8 号)、《关于印发修订〈企业会计准则第 24 号——套期会计〉的通知》(财会〔2017〕

9号)和《关于印发修订〈企业会计准则第37号——金融工具列报〉的通知》(财会〔2017〕14号)(以上统称“新金融工具准则”)。上述通知要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。公司于2019年4月25日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》,同意公司根据上述通知的要求对相关会计政策进行变更,并按上述规定的起始日开始执行。新金融工具准则实施预计将对公司财务报告产生较广泛的影响。

2.重要会计估计变更

(1) 会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	备注
对合并范围内关联方往来,公司原按账龄分析法计提坏账准备;自2018年4月12日起,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更已经公司第二届董事会第十二次会议审议通过	

(2) 受影响的报表项目和金额

本次会计估计变更对公司2018年度合并财务报表无影响。

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

本公司纳入本期合并财务报表范围的子公司和结构化主体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

(此页无正文,为财通证券股份有限公司2018年年度报告摘要签字盖章页)

财通证券股份有限公司

法定代表人：陆建强

2019年4月25日