

东莞证券股份有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（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

。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、流动性风险。流动性风险是指公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，逐步建立了资金业务的风险评估和监测制度，严格控制流动性风险。但如果公司经营环境发生重大不利变化，或公司资信水平下降、业务经营出现异常变动，则可能会给公司带来流动性风险。

二、净资本管理风险。证券监管机构对证券公司主要采用以净资本及流动性指标管理为核心的风险控制指标管理。随着公司各项业务特别是资本中介业务规模不断扩大，证券市场波动或者不可预知突发事件，可能导致公司风险控制指标出现较大波动，如相关指标不能满足监管要求，公司的业务开展将会受到限制，甚至被取消部分业务资格，进而对公司业务经营及声誉产生不利影响。

三、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产价格变动的风险。截至 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产占公司扣除代理买卖证券款后总资产的比重分别为 10.68%和 5.15%。可供出售金融资产占公司扣除代理买卖证券款后总资产的比重分别为 27.12%和 18.16%。公司持有的金融资产价值随着证券市场起伏存在波动，可能对公司损益、净资产产生重大影响，也可能给公司整体财务状况的稳定带来潜在风险。

四、资产负债率较高的风险。公司所处行业为资金密集型行业，业务经营对营运资金的需求量较大。截至 2018 年 12 月 31 日，公司扣除代理买卖证券款后合并口径资产负债率为 66.32%。较高的资产负债率将给公司的生产经营带来一定的风险和影响，如财务成本提高、抗风险能力降低等。若未来国家宏观经济政策、经济总体运行状况以及国际经济环境发生较大变化导致利率攀升，则较高的负债水平将会使公司承担较高财务费用从而影响公司盈利水平，同时也会对公司现金流产生不利影响。

五、经营活动现金流波动的风险。2018 年和 2017 年，公司经营活动现金流量净额分别为 90,018.09 万元和-452,475.35 万元，呈现一定的波动态势。随着证券市场行情的波动和公司信用业务规模的变动，公司经营活动产生的现金流量净额将随之波动，从而引致相关的风险。

六、净利润下滑的风险。2018 年和 2017 年，公司分别实现净利润 20,504.31 万元和 77,243.60 万元。受证券市场大幅波动的影响，公司 2018 年的净利润较 2017 年有所下滑，如证券市场持续大幅波动并剧烈向下调整，公司的净利润可能随之波动，从而对公司债券的兑付带来不利影响。

除上述事项外，报告期内公司面临的风险因素与上一报告期“风险因素”章节描述没有发生重大变化。

本报告中所涉及的未来发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者谨慎决策投资，注意投资风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	22
一、 公司业务和经营情况.....	22
二、 投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 主要会计数据和财务指标.....	27
五、 资产情况.....	29
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	32
九、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	33
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	33
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	35
附件 财务报表.....	37
担保人财务报表.....	47

释义

公司、本公司、发行人、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《东莞证券股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上/深交所	指	上海/深圳证券交易所
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳/上海分公司
广东再担保	指	广东省融资再担保有限公司
东莞市国资委	指	东莞市人民政府国有资产监督管理委员会
华联期货	指	华联期货有限公司
东证锦信	指	东证锦信投资管理有限公司
锦龙股份	指	广东锦龙发展股份有限公司，股票代码（000712），为东莞证券股东之一
金控集团	指	东莞金融控股集团有限公司，为东莞证券股东之一
莞邑投资	指	东莞市莞邑投资有限公司，为金控集团全资子公司
东莞控股	指	东莞发展控股股份有限公司，股票代码（000828），为东莞证券股东之一
金信发展	指	东莞市金信发展有限公司，为东莞证券股东之一
新世纪科教	指	东莞市新世纪科教拓展有限公司，为东莞证券股东之一
15 东莞证券 01	指	东莞证券股份有限公司 2015 年次级债券（第一期），债券代码（S54688）
15 东莞债	指	东莞证券股份有限公司 2015 年公开发行公司债券，债券代码（112278）
17 东莞债	指	东莞证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券，债券代码（140319）
17 东莞 01	指	东莞证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期），债券代码（145536）
18 东莞 D1	指	东莞证券股份有限公司 2018 年非公开发行短期公司债券（第一期），债券代码（150408）
19 东莞 01	指	东莞证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期），债券代码（151256）
募集资金专项账户	指	发行人在招商银行股份有限公司东莞分行、兴业银行股份有限公司东莞分行开立的专项用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付的银行账户
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
募集说明书	指	《东莞证券股份有限公司非公开发行 2015 年度次级债券（第一期）募集说明书》、《东莞证券股份有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明

		书》、《东莞证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券募集说明书》、《东莞证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）募集说明书》、《东莞证券股份有限公司 2018 年非公开发行短期公司债券（第一期）募集说明书》及《东莞证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
《债券受托管理协议》	指	《东莞证券股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《东莞证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券之受托管理协议》、《东莞证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债券之债券受托管理协议》、《东莞证券股份有限公司 2018 年非公开发行短期公司债券之债券受托管理协议》及《东莞证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券之债券受托管理协议》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	东莞证券股份有限公司
中文简称	东莞证券
外文名称（如有）	Dongguan Securities Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Dongguan Securities
法定代表人	陈照星
注册地址	广东省东莞市 莞城区可园南路一号
办公地址	广东省东莞市 莞城区可园南路一号金源中心 30 楼
办公地址的邮政编码	523000
公司网址	www.dgzq.com.cn
电子信箱	dgzqjgb@sina.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	骆勇
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	广东省东莞市莞城区可园南路一号金源中心 24 楼
电话	0769-22118642
传真	0769-22116999
电子信箱	ly@dgzq.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	上交所：www.sse.com.cn、深交所：www.szse.cn
年度报告备置地	广东省东莞市莞城区可园南路一号金源中心 30 楼

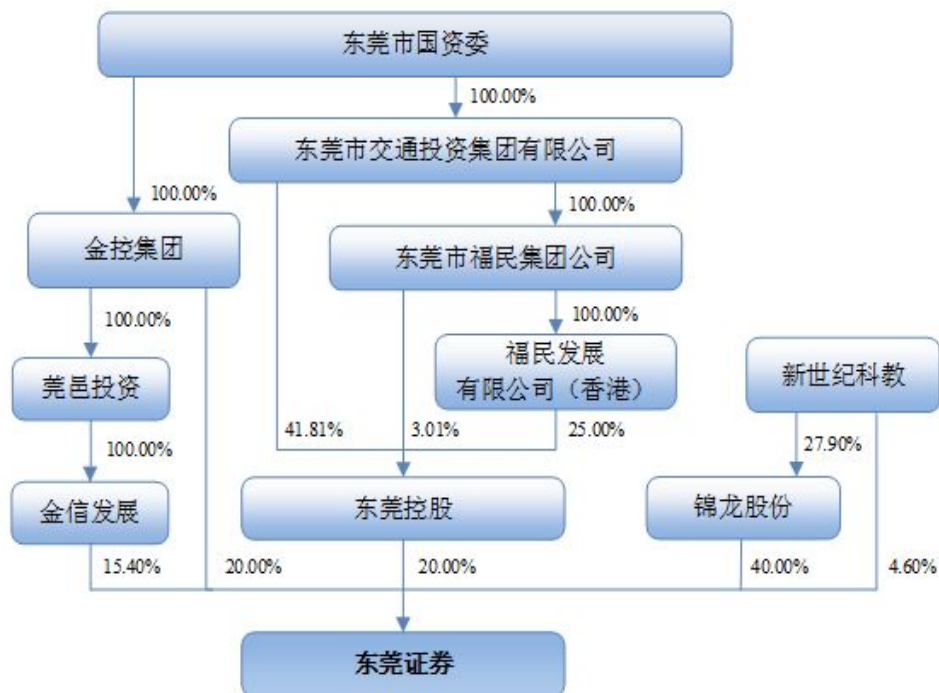
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：无

报告期末实际控制人名称：东莞市国资委

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒ 有控股股东或实际控制人 ☐ 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

报告期内公司董事未发生变更。

报告期内公司监事变动情况如下：

2018 年 9 月 20 日，王庆明因个人原因，申请辞去公司第二届监事会监事职务。2018 年 10 月 10 日，公司召开 2018 年第五次临时股东大会，选举赖淑娴担任公司第二届监事会监事。2018 年 12 月 21 日，赖淑娴证券公司监事任职资格获得监管机构批准并正式履职。

2018 年 12 月 13 日，公司职工代表大会及监事会收到陈爱章、赵淦鸿两位职工代表监事书面辞职信。公司于 2018 年 12 月 21 日召开第三届第六次职工代表大会，选举罗志红、

符传岩担任公司职工代表监事。2019 年 1 月 28 日，罗志红、符传岩证券公司监事任职资格获得监管机构批准并正式履职。

报告期内公司高级管理人员变动情况如下：

2018 年 1 月 31 日，季王锋取得证券公司高级管理人员任职资格，2018 年 2 月 1 日开始正式履职。公司原首席风险官郭小筠因工作需要，改任其他职务。

2018 年 10 月 12 日，公司副总裁兼合规总监陈志锋因个人原因申请辞去副总裁兼合规总监职务。2018 年 11 月 9 日，公司召开股份公司第二届董事会第十二次会议，同意由公司董事长陈照星同志代为履行合规总监职务。

2019 年 1 月 25 日，公司召开第二届董事会第十五次会议审议，因业务发展需要，吴健文同志不再担任公司财务总监职务，调整后继续担任公司副总裁，同意聘任李志方为公司财务总监，调整后担任公司副总裁兼财务总监。

2019 年 3 月 8 日，公司召开第二届董事会第十六次会议审议，同意拟聘任骆勇担任合规总监，任期与第二届董事会任期一致。因骆勇尚需通过合规管理人员胜任能力考试并取得监管机构认可后正式履职，因此在此之前，由公司董事长陈照星同志继续代为履行合规总监职责。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
签字会计师姓名	龚静伟、王兵

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	112278
债券简称	15 东莞债
名称	东方花旗证券有限公司
办公地址	上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 24 楼
联系人	徐安生
联系电话	021-23153888

债券代码	145536、151256
债券简称	17 东莞 01、19 东莞 01
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座
联系人	张学儒
联系电话	010-63210635

债券代码	143019、150408
------	---------------

债券简称	17 东莞债、18 东莞 D1
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室
联系人	戴炜
联系电话	0571-86783103

（三）资信评级机构

债券代码	S54688、112278
债券简称	15 东莞证券 01、15 东莞债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	143019、145536、150408
债券简称	17 东莞债、17 东莞 01、18 东莞 D1
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	S54688
2、债券简称	15 东莞证券 01
3、债券名称	东莞证券股份有限公司 2015 年次级债券（第一期）
4、发行日	2015 年 5 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2018 年 5 月 20 日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.90
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	机构间私募产品报价与服务系统
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 5 月 21 日（因遇法定节假日，顺延至其后的第 1 个工作日）本债券已完成兑付。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	112278
2、债券简称	15 东莞债
3、债券名称	东莞证券股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券
4、发行日	2015 年 9 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 9 月 10 日
7、到期日	2020 年 9 月 10 日
8、债券余额	8.9975
9、截至报告期末的利率(%)	5.20
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与债券对应的票面年利率的乘积之和；若投资者放弃回售选择权，则本次债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本次债券票面总额；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付金额为回售部分债券的票面总额，未回售部分债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本次债券票面总额。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 9 月 10 日，本公司已全额支付 15 东莞债第 3 个计息年度的利息及投资者回售部分本金。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	2018 年 7 月 25 日，公司选择上调债券票面利率为 5.20%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	2018 年 9 月 7 日，投资者选择回售金额 0.0025 亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	145536
2、债券简称	17 东莞 01
3、债券名称	东莞证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）
4、发行日	2017 年 5 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用

7、到期日	2020 年 5 月 9 日
8、债券余额	11.50
9、截至报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 5 月 9 日，本公司已全额支付 17 东莞 01 第 1 个计息年度的利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143019
2、债券简称	17 东莞债
3、债券名称	东莞证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券
4、发行日	2017 年 3 月 8 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 8 日
7、到期日	2022 年 3 月 8 日
8、债券余额	11.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.62
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与债券对应的票面年利率的乘积之和；若投资者放弃回售选择权，则本次债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本次债券票面总额；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付金额为回售部分债券的票面总额，未回售部分债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本次债券票面总额。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 3 月 8 日，本公司已全额支付 17 东莞债第 1 个计息年度的利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，未达触发时点。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，未达触发时点。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150408
2、债券简称	18 东莞 D1
3、债券名称	东莞证券股份有限公司 2018 年非公开发行短期公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 5 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2019 年 5 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.38
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。到期一次还本付息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未达付息兑付时点。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	151256
2、债券简称	19 东莞 01
3、债券名称	东莞证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 3 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。到期一次还本付息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未达付息兑付时点。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112278

债券简称	15 东莞债
募集资金专项账户运作情况	2015 年 9 月募集资金 9 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 9 亿元用于补充营运资金。
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全额按募集说明书承诺用途用于补充公司日常营运，募集资金使用流程严格履行了公司内部审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143019

债券简称	17 东莞债
募集资金专项账户运作情况	2017 年 3 月募集资金扣除发行费用后 10.97 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 10.97 亿元用于补充营运资金。
募集资金总额	11.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全额按募集说明书承诺用途用于补充公司日常营运，募集资金使用流程严格履行了公司内部审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145536

债券简称	17 东莞 01
募集资金专项账户运作情况	2017 年 5 月募集资金 11.50 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 11.50 亿元用于补充营运资金。
募集资金总额	11.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全额按募集说明书承诺用途用于补充公司日常营运，募集资金使用流程严格履行了公司内部审批程

	序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150408

债券简称	18 东莞 D1
募集资金专项账户运作情况	2018 年 5 月募集资金 10 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 10 亿元用于补充营运资金。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全额按募集说明书承诺用途用于补充公司日常营运，募集资金使用流程严格履行了公司内部审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151256

债券简称	19 东莞 01
募集资金专项账户运作情况	2019 年 3 月募集资金 10 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 10 亿元用于偿还债务。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全额按募集说明书承诺用途用于偿还债务，募集资金使用流程严格履行了公司内部审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	112278
债券简称	15 东莞债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 10 日
评级结果披露地点	深圳
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA

评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持上一次评级结果，不会对投资者权益造成影响。

债券代码	143019
债券简称	17 东莞债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券信用质量很高，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持上一次评级结果，不会对投资者权益造成影响。

债券代码	145536
债券简称	17 东莞 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券信用质量很高，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持上一次评级结果，不会对投资者权益造成影响。

债券代码	150408
债券简称	18 东莞 D1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 1 月 18 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	A-1
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影

	响较小，违约风险很低。为最高级短期公司债券，其还本付息能力很强，安全性很高。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	首次评级，评级展望稳定，不会对投资者权益造成影响。

（二）主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112278

债券简称	15 东莞债
保证人名称	广东省融资再担保有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	547.36
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	763.96
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	依照募集说明书及担保协议等约定正常履约。

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：112278

债券简称	15 东莞债
偿债计划概述	报告期内，公司经营状况良好，保有充足的金融资产和稳定的融资渠道，债项由广东再担保提供担保，按计划执行偿债保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143019

债券简称	17 东莞债
偿债计划概述	报告期内，公司经营状况良好，保有充足的金融资产和稳定的融资渠道，按计划执行偿债保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145536

债券简称	17 东莞 01
偿债计划概述	报告期内，公司经营状况良好，保有充足的金融资产和稳定的融资渠道，按计划执行偿债保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150408

债券简称	18 东莞 D1
偿债计划概述	报告期内，公司经营状况良好，保有充足的金融资产和稳定的融资渠道，按计划执行偿债保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：112278

债券简称	15 东莞债
账户资金的提取情况	2015 年 9 月募集资金 9 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 9 亿元用于补充营运资金。2018 年 9 月 10 日提取 3,625.18 万元用于第 3 个计息年度的利息及投资者回售部

	分本金。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：143019

债券简称	17 东莞债
账户资金的提取情况	2017 年 3 月募集资金扣除发行费用后 10.97 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 10.97 亿元用于补充营运资金。2018 年 3 月 8 日提取 5,082.25 万元用于付息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：145536

债券简称	17 东莞 01
账户资金的提取情况	2017 年 5 月募集资金 11.50 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 11.50 亿元用于补充营运资金。2018 年 5 月 9 日提取 6,325.32 万元用于付息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：150408

债券简称	18 东莞 D1
账户资金的提取情况	2018 年 5 月募集资金 10 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 10 亿元用于补充营运资金。报告期内未到还本付息时点，未提取账户资金。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：151256

债券简称	19 东莞 01
账户资金的提取情况	2019 年 3 月募集资金 10 亿元存入募集资金专项账户，当月划出 10 亿元用于偿还债务。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

致情况	
-----	--

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	112278
债券简称	15 东莞债
债券受托管理人名称	东方花旗证券有限公司
受托管理人履行职责情况	按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，披露地址深交所： www.szse.cn

债券代码	143019、150408
债券简称	17 东莞债、18 东莞 D1
债券受托管理人名称	财通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，披露地址上交所： www.sse.com.cn

债券代码	145536、151256
债券简称	17 东莞 01、19 东莞 01
债券受托管理人名称	东北证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突	否

突情形	
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，披露地址上交所：www.sse.com.cn

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

公司从事的主要业务	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。（凭有效许可证经营）
主要产品及其用途	资本中介服务
经营模式	公司紧跟国家政策和行业发展动态，不断丰富公司业务品种，大力优化收入来源结构。营业网点遍布珠三角、长三角及环渤海经济圈，形成“立足东莞、面向华南、走向全国”的格局。公司全资拥有东证锦信投资管理有限公司，并参股华联期货有限公司，以经纪、资管、投行三大业务为核心，大力推进业务转型升级和多元化发展，不断完善风险管理制度和内控体系，努力打造公司核心竞争力。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	中国证券市场经过二十多年的发展，逐步走向成熟和壮大，伴随中国证券市场的迅猛发展，中国证券行业也经历了从无到有、不断规范完善、创新发展的过程，在这个过程中，证券行业呈现以下特征： 1. 证券公司数量众多，但整体规模偏小，竞争激烈； 2. 证券公司同质化竞争明显，行业整合趋势逐步显现； 3. 证券行业进入创新大潮，业务和产品趋于多样化； 4. 多层次资本市场逐步完善； 5. 证券行业的发展潜力依然巨大； 根据证券公司分类评价结果，公司 2016 年、2017 年和 2018 年连续三年被评为 A 类 A 级。从公司证券经纪、融资融券等各项业务排名情况来看，公司业务表现处于行业中等水平之上，同时各类业务发展速度较快，具有较好的成长性及较强的市场竞争力，各项业务呈现出良好的发展态势。
行业格局和趋势	我国证券市场正处于不断发展中，证券业市场竞争日益激烈，随着国民经济的持续发展，资本市场制度建设不断完善，法律法规体系逐步健全，金融创新不断推进，投资者结构日趋合理以及经营理念持续提升，我国证券市场发展空间依然广阔。在这个过程中，行业发展趋势主要为：1. 资本证券化；2. 服务综

	合化；3. 收入结构多元化；4. 管理规范化；5. 竞争国际化。
经营计划	1. 公司积极推动建立多渠道的净资本补充机制，通过资本市场融资进一步壮大资本实力，实现做大做强； 2. 在深耕东莞市场的基础上，进一步拓展珠三角，面向长三角以及环渤海经济圈地区，辐射全国，谋求低成本扩张经营模式，提升公司品牌形象和品牌价值； 3. 通过公司内部资源整合，加强内部培训、考核与业务结构优化，不断提升公司与各分支机构的经营管理水平，持续地推进营销创新、服务创新和管理创新，降低运营成本，最大程度地聚集公司的内生力量，持续提升企业的核心竞争能力； 4. 以经纪、资管、投行三大业务为核心，大力推进业务转型升级和多元化发展。在扩充公司业务形态、优化经营业务结构、分散经营风险的同时，不断完善风险管理制度和内控体系，持续提高公司抵御风险的能力和持续盈利的能力； 5. 以科学发展观统筹各项改革和发展工作，依法合规经营，以组织创新、管理创新、科技创新、文化创新为动力，探索建立有利于公司加快发展、创新发展、科学发展的新机制、新模式。
可能面临风险	1. 市场风险；2. 信用风险；3. 流动性风险；4. 操作风险；5. 法律合规风险；6. 声誉风险；7. 新业务风险。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
手续费及佣金	11.67	2.73	76.65	49.23	17.23	3.43	80.10	56.97
利息	9.09	5.68	37.49	38.36	9.97	5.83	41.53	32.95
投资收益 (损失)	3.41	-	-	14.38	3.16	-	-	10.43
公允价值 变动收益 (损失)	-0.55	-	-	-2.30	-0.21	-	-	-0.69
汇兑收益 (损失)	0.01	-	-	0.02	-0.01	-	-	-0.05
其他业务收入	0.07	-	-	0.30	0.12	-	-	0.38
合计	23.70	8.41	64.52	100.00	30.24	9.25	69.40	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
证券经纪	75,765.75	48,701.73	35.72	-22.08	-9.55	-19.95
信用业务	61,820.32	11,473.71	81.44	-9.72	956.63	-17.25
自营业务	19,196.35	32,462.53	-69.11	6.94	317.80	-221.85
投资银行	13,549.38	8,651.28	36.15	-59.87	-53.19	-20.12
资产管理	8,390.64	2,245.91	73.23	-45.18	-25.45	-8.82
期货业务	9,621.93	6,304.92	34.47	-8.94	-12.32	7.90
直投业务	226.19	2,570.11	-1,036.28	-82.77	147.05	-5,098.81
合并抵消	-22,501.61	-719.90	-	-	-	-
其他	-13,118.32	14,534.67	-	-	-	-
合计	152,950.64	126,224.97	17.47	-27.12	10.42	-61.63

不适用的理由：无。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

各主要产品、服务收入成本情况：信用业务营业成本比上年增加 956.63%、主要原因资产减值损失增加 10,706.54 万元。自营业务营业成本比上年增加 317.80%、毛利率变动比例减少 221.85%，主要原因为 2018 年因自营持仓债券违约计提减值 21,121.65 万元，做市及自营持仓新三板股票计提减值 8,995.78 万元。投行业务营业收入比上年同期减少 59.87%，营业成本比上年减少 53.19%，主要原因为保荐承销项目数量减少导致营业收入及成本下降。资产管理业务营业收入比上年同期减少 45.18%，主要原因为去通道降杠杆的政策环境延续下公司集合资管规模持续收缩。直投业务营业收入比上年同期减少 82.77%，主要是转让可供出售金融资产和长期股权投资所致；营业成本比上年增加 147.05%、毛利率变动比例减少 5,098.81%，主要原因为 2018 年投资项目计提减值 1,745.63 万元。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额85,933.62万元，占年度销售总额12.71%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额2,571.37万元，占年度采购总额7.33%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

☐适用 ☒不适用

其他说明

前五名客户均为公司信用业务客户，客户销售额为客户融入资金规模，年度销售总额为公司信用业务总规模；前五供应商采购额为公司应付款项金额前五名。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

1. 完善法人治理结构，健全内部控制机制；
2. 积极推动建立多渠道的净资本补充机制，使公司净资本规模达到 100 亿元以上；
3. 在做大做强经纪业务的基础上，重点推进大投行业务和大资管业务发展，做精做强信用业务、自营业务和私募基金业务，积极发展创新业务，持续提升公司核心竞争能力，不断增强收入来源多元化战略，使公司各项业务指标达到国内中等规模以上证券公司水平，主要经营指标力争进入全国前 30 名。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1. 业务独立情况

公司独立从事经中国证监会批准的各项证券业务，公司自主经营，自负盈亏，生产经营活动完全独立于出资人，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，不依赖出资人进行生产经营活动。

2. 人员独立情况

公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。公司高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。公司总经理、副总经理等高级管理人员未在控股股东担任职务，未在控股股东领取薪酬。

3. 资产独立情况

公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与出资人之间的产权关系明晰，公司资产账实相符，且由公司控制和使用。公司不存在以资产、权益或信誉为出资人提供担保的情况，也不存在资产被出资人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生

产经营活动。

4. 机构独立情况

公司已根据中国法律法规及相关规定建立了股东大会、董事会、监事会及经营管理层等决策、监督和经营管理机构，明确了职权范围。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。公司经营和办公机构与出资人完全分开。

5. 财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系以及规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，能够独立作出财务决策，并且独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在财务人员在该公司和出资人双重任职的情况，也不存在出资人干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于出资人。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准： 划分标准为判断款项是否与公司经营、收益有直接关系往来。
2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：
无。
3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：
0.00，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,807,352.77	2,863,127.18	-1.95	-
2	总负债	2,169,139.27	2,242,389.20	-3.27	-
3	净资产	638,213.50	620,737.98	2.82	-
4	归属母公司股东的净资产	620,292.79	608,571.98	1.93	-
5	资产负债率(%)	77.27	78.32	-1.34	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	77.33	78.37	-1.33	-
7	流动比率	1.56	2.34	-33.33	中国中投证券-东莞证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划归于 1 年内到期，导致流动负债增加 15 亿元，流动比率下降。
8	速动比率	1.56	2.34	-33.33	中国中投证券-东莞证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划归于 1 年内到期，导致流动负债增加 15 亿元，流动比率下降。
9	期末现金及现金等价物余额	1,039,508.46	1,141,050.13	-8.90	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	152,950.64	209,879.24	-27.12	-
2	营业成本	125,762.86	114,312.14	10.02	-
3	利润总额	25,932.80	95,465.23	-72.84	受市场行情影响，公司 2018 年计提

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
					减值损失 4.09 亿元。
4	净利润	20,504.31	77,243.60	-73.46	受市场行情影响, 公司 2018 年计提减值损失 4.09 亿元。
5	扣除非经常性损益后净利润	21,499.21	77,337.03	-72.19	受市场行情影响, 公司 2018 年计提减值损失 4.09 亿元。
6	归属母公司股东的净利润	19,010.36	75,957.94	-74.97	受市场行情影响, 公司 2018 年计提减值损失 4.09 亿元。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	84,322.90	153,677.96	-45.15	受市场行情影响, 公司 2018 年净利润减少。
8	经营活动产生的现金流净额	90,018.09	-452,475.35	不适用	-
9	投资活动产生的现金流净额	-5,117.19	-5,359.67	不适用	-
10	筹资活动产生的现金流净额	-186,500.02	13,413.07	不适用	-
11	应收账款周转率	4.82	14.23	-66.13	-
12	存货周转率	-	-	不适用	-
13	EBITDA 全部债务比	7.19	13.81	-47.94	受市场行情影响, 公司 2018 年 EBITDA 减少。
14	利息保障倍数	1.49	2.78	-46.40	受市场行情影响, 公司 2018 年 EBITDA 减少。
15	现金利息保障倍数	3.04	-7.11	不适用	-
16	EBITDA 利息倍数	1.60	2.87	-44.25	受市场行情影响, 公司 2018 年 EBITDA 减少。
17	贷款偿还率 (%)	-	-	不适用	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

变动原因详见 “(一) 主要会计数据和财务指标” 内表格。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	689,021.42	755,410.81	-8.79	-
结算备付金	350,487.03	385,639.33	-9.12	-
融出资金	517,908.77	681,803.46	-24.04	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	202,282.50	94,625.28	113.77	以公允价值计量且其变动计入当期损益的基金增加。
买入返售金融资产	291,245.04	341,697.23	-14.77	-
可供出售金融资产	513,921.26	333,684.69	54.01	可供出售债券及同业存单增加。
持有至到期投资	105,491.17	178,428.80	-40.88	持有至到期的公司债、企业债及中期票据减少。
资产总计	2,807,352.77	2,863,127.18	-1.95	-

2.主要资产变动的原因

变动原因详见“1.主要资产情况”内表格。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：10000 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	56,499.88	-	不适用	证券质押、临时停牌。
有承诺条件的可供出售金融资产	327,956.18	-	不适用	为质押式回购业务而设定质押的债券，以及公司投资的承诺在资管产品存续期间或集合计划合同约定的条件满足前不退出，或投资于资管产品劣后级为优先级份额承诺补偿责任的资管产品投资。

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
存在限售期限的可供出售金融资产	-	-	-	-
固定资产	2,810.24	11,924.23	不适用	公司发行 15 东莞债的担保人提供抵押反担保。
投资性房地产	595.11	2,947.38	不适用	公司发行 15 东莞债的担保人提供抵押反担保。
合计	387,861.41	14,871.61	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：10000 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付短期融资款	101,680.00	51,394.00	97.84%	2018 年 5 月发行 2018 年非公开发行短期公司债券（第一期）10 亿元，票面利率为 5.38%。
卖出回购金融资产款	440,365.70	369,779.92	19.09%	-
代理买卖证券款	912,675.13	1,025,352.18	-10.99%	-
应付债券	315,882.17	515,690.56	-38.75%	本公司于 2015 年 5 月非公开发行次级债券（简称“15 东莞证券 01”，产品代码：S54688），发行的次级债券总规模为人民币 20 亿元，票面利率为 6.90%，债券期限 3 年，在机构间私募产品报价与服务系统挂牌和转让；2018 年 5 月，债券到期兑付。
其他负债	294,548.50	145,487.11	102.46%	2018 年 3 月发行中国中投证券-东莞证

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
				券融出资金债权 2 号资产支持专项计划 15 亿元，其中优先 A 级票面利率为 6%，优先 B 级票面利率为 6.1%。
负债合计	2,169,139.27	2,242,389.20	-3.27%	-

2.主要负债变动的原因

变动原因详见“1.主要负责情况”内表格。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额73.78亿元，上年末借款总额75.61亿元，借款总额总比变动-2.42%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用，公司无逾期负债。

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2019 年公司通过非公开发行公司债券与次级债券募集资金，用于偿还 2019 年上半年到期的两融资产证券化与短期公司债；另通过借入转融通与发行收益凭证融入资金，以满足公司短期运营资金需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
东莞银行	50.00	0.35	49.65
广发银行	36.00	0.00	36.00
浙商银行	20.00	0.00	20.00
上海银行	17.00	0.00	17.00
交通银行	17.00	2.45	14.55
华兴银行	15.00	0.00	15.00
建设银行	15.00	2.00	13.00
招商银行	12.00	8.32	3.68
南粤银行	12.00	0.00	12.00
浦发银行	10.00	2.00	8.00
中信银行	10.00	6.00	4.00
其他	79.25	11.98	67.27
合计	293.25	33.10	260.15

上年末银行授信总额度：311.09亿元，本报告期末银行授信总额度293.25亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-17.84亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

40 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.59亿元

报告期非经常性损益总额：-0.12亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☐是 ☒否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
阙文彬股票质押式回购业务合同纠纷	尚未执行完毕	2.00	否	不会对公司经营情况和偿债能力造成影响	2018 年 4 月 24 日
丁杰股票质押式回购业务合同纠纷	尚未裁决	0.50	否	不会对公司经营情况和偿债能力造成影响	2018 年 8 月 7 日
王玉辉股票质押式回购业务合同纠纷	尚未裁决	1.18	否	不会对公司经营情况和偿债能力造成影响	2018 年 8 月 7 日

二、关于破产相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐ 是 ☒ 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐ 是 ☒ 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐ 适用 ☒ 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东莞证券股份有限公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：东莞证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	6,890,214,242.40	7,554,108,060.15
其中：客户存款	6,291,773,974.36	6,977,539,092.56
结算备付金	3,504,870,307.70	3,856,393,257.49
其中：客户备付金	3,103,246,426.26	3,532,466,678.30
拆出资金		
融出资金	5,179,087,699.82	6,818,034,609.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,022,824,991.50	946,252,790.73
衍生金融资产		
存出保证金	78,538,072.50	112,866,660.63
应收款项	498,737,183.69	135,537,132.73
应收利息	481,171,181.22	441,200,382.76
应收股利		
买入返售金融资产	2,912,450,404.11	3,416,972,310.97
持有待售资产		
可供出售金融资产	5,139,212,589.95	3,336,846,893.50
持有至到期投资	1,054,911,674.64	1,784,287,984.00
长期应收款		
长期股权投资		8,596,765.19
投资性房地产	6,415,183.21	8,415,573.89
固定资产	58,655,654.73	66,008,344.02
在建工程	27,170,132.14	19,877,124.17
无形资产	19,534,992.11	16,599,232.76
递延所得税资产	169,592,503.40	73,373,138.02
开发支出		
商誉	3,079,084.78	3,079,084.78
长期待摊费用		
其他资产	27,061,830.58	32,822,455.43
资产总计	28,073,527,728.48	28,631,271,800.98
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	1,016,800,000.00	513,940,000.00

拆入资金	200,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,866,537.88	3,832,251.20
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	4,403,657,000.00	3,697,799,220.68
代理买卖证券款	8,459,244,388.39	9,577,229,212.07
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款	667,506,870.66	676,292,593.57
应付职工薪酬	283,451,754.20	496,216,538.24
应交税费	62,667,025.92	86,247,576.92
应付款项	350,981,885.07	262,072,326.28
应付利息	139,745,351.20	196,980,900.62
应付股利		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,158,821,708.88	5,156,905,620.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债	1,165,220.98	1,504,674.53
递延收益		
其他负债	2,945,485,000.39	1,454,871,075.53
负债合计	21,691,392,743.57	22,423,891,990.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	619,797,355.14	619,797,355.14
减：库存股		
其他综合收益	-2,839,519.23	-29,943,965.53
盈余公积	366,368,353.26	345,889,106.65
一般风险准备	1,317,792,452.16	1,275,400,302.66
未分配利润	2,401,809,226.69	2,374,577,013.23
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,202,927,868.02	6,085,719,812.15
少数股东权益	179,207,116.89	121,659,998.81
所有者权益（或股东权益）	6,382,134,984.91	6,207,379,810.96

合计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,073,527,728.48	28,631,271,800.98

法定代表人：陈照星 主管会计工作负责人：李志方 会计机构负责人：李永湖

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:东莞证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	6,519,657,577.67	7,031,055,133.07
其中：客户存款	5,966,066,258.08	6,474,036,451.68
结算备付金	2,915,028,481.27	3,258,664,986.05
其中：客户备付金	2,549,506,717.36	2,995,407,039.55
拆出资金		
融出资金	5,179,087,699.82	6,818,034,609.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,710,863,875.59	769,591,591.00
衍生金融资产		
存出保证金	73,482,132.04	106,845,826.93
应收款项	489,679,419.03	132,263,181.14
应收利息	678,855,072.32	547,728,393.38
应收股利		
买入返售金融资产	2,907,940,403.61	3,413,840,723.18
持有待售资产		
可供出售金融资产	4,996,466,287.97	3,171,680,835.28
持有至到期投资	1,054,911,674.64	1,784,287,984.00
长期应收款		
长期股权投资	445,174,088.08	296,174,088.08
投资性房地产	6,704,902.91	8,777,723.55
固定资产	56,129,485.59	63,404,948.18
在建工程	26,895,154.24	19,877,124.17
无形资产	17,658,264.32	15,296,581.32
递延所得税资产	166,179,414.68	69,755,878.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
其他资产	24,823,218.01	30,706,234.30
资产总计	27,269,537,151.79	27,537,985,842.20
负债：		
短期借款		

应付短期融资款	1,016,800,000.00	500,000,000.00
拆入资金	200,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	4,403,657,000.00	3,697,799,220.68
代理买卖证券款	7,585,421,100.75	8,540,763,599.87
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款	667,506,870.66	676,292,593.57
应付职工薪酬	266,800,628.70	475,310,657.72
应交税费	60,994,780.95	82,340,274.44
应付款项	321,908,723.38	237,728,148.31
应付利息	434,887,235.32	335,863,658.24
应付股利		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,158,821,708.88	5,156,905,620.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债	1,165,220.98	1,042,003.39
递延收益		
其他负债	3,000,000,000.00	1,500,032,254.78
负债合计	21,117,963,269.62	21,504,078,031.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	619,797,355.14	619,797,355.14
减：库存股		
其他综合收益	-10,283,508.47	-23,157,113.68
盈余公积	366,368,353.26	345,889,106.65
一般风险准备	1,311,113,209.36	1,270,154,716.14
未分配利润	2,364,578,472.88	2,321,223,746.57
所有者权益（或股东权益）合计	6,151,573,882.17	6,033,907,810.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,269,537,151.79	27,537,985,842.20

法定代表人：陈照星 主管会计工作负责人：李志方 会计机构负责人：李永湖

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,529,506,362.20	2,098,792,440.58
手续费及佣金净收入	894,516,205.01	1,380,083,521.27
其中：经纪业务手续费净收入	669,034,359.67	887,713,073.20
投资银行业务手续费净收入	127,131,681.23	337,611,553.18
资产管理业务手续费净收入	80,853,234.22	148,982,814.68
利息净收入	340,888,273.08	413,904,709.11
投资收益（损失以“-”号填列）	340,967,656.66	315,511,599.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-837,338.16	702,083.75
其他收益	1,934,053.89	3,091,489.34
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-54,545,876.82	-20,909,709.42
汇兑收益（损失以“-”号填列）	574,515.20	-1,440,073.78
其他业务收入	4,895,874.42	8,286,946.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	275,660.76	263,958.55
二、营业支出	1,257,628,551.97	1,143,121,441.66
税金及附加	12,597,819.86	16,841,106.29
业务及管理费	812,827,789.40	1,055,664,366.84
资产减值损失	426,715,960.62	59,970,594.70
其他业务成本	5,486,982.09	10,645,373.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	271,877,810.23	955,670,998.92
加：营业外收入	2,261,893.28	1,957,353.70
减：营业外支出	14,811,727.42	2,976,075.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	259,327,976.09	954,652,277.26
减：所得税费用	54,284,867.60	182,216,270.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	205,043,108.49	772,436,006.75
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	205,043,108.49	772,436,006.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	190,103,609.57	759,579,444.45
2.少数股东损益	14,939,498.92	12,856,562.3
六、其他综合收益的税后净额	26,872,065.46	-94,784,649.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	27,104,446.30	-95,009,657.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	27,104,446.30	-95,009,657.48
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	27,104,446.30	-95,009,657.48
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-232,380.84	225,008.12
七、综合收益总额	231,915,173.95	677,651,357.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	217,208,055.87	664,569,786.97
归属于少数股东的综合收益总额	14,707,118.08	13,081,570.42
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.13	0.51
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.13	0.51

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：陈照星 主管会计工作负责人：李志方 会计机构负责人：李永湖

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,444,525,349.31	1,992,461,335.37
手续费及佣金净收入	827,857,838.23	1,308,010,697.58
其中：经纪业务手续费净收入	608,812,287.41	819,263,506.46
投资银行业务手续费净收入	127,131,681.23	337,611,553.18
资产管理业务手续费净收入	80,398,923.96	147,321,429.45
利息净收入	229,457,069.86	317,683,176.13
投资收益（损失以“－”号填列）	425,684,755.71	379,101,362.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益	1,823,387.42	3,010,850.80
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-45,137,325.94	-22,845,219.91
汇兑收益（损失以“－”号填列）	574,515.20	-1,440,073.78
其他业务收入	3,989,650.55	8,676,669.62
资产处置收益（损失以“－”号填列）	275,458.28	263,872.24
二、营业支出	1,174,573,299.18	1,067,220,011.93
税金及附加	12,126,841.33	16,328,415.43
业务及管理费	747,627,376.68	984,669,063.52

资产减值损失	409,259,669.12	55,504,729.19
其他业务成本	5,559,412.05	10,717,803.79
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	269,952,050.13	925,241,323.44
加：营业外收入	2,256,198.41	1,955,131.06
减：营业外支出	14,497,080.39	2,968,032.97
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	257,711,168.15	924,228,421.53
减：所得税费用	52,918,702.01	173,480,001.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	204,792,466.14	750,748,420.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	204,792,466.14	750,748,420.29
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	12,873,605.21	-82,950,693.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	12,873,605.21	-82,950,693.74
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	12,873,605.21	-82,950,693.74
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
七、综合收益总额	217,666,071.35	667,797,726.55
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈照星 主管会计工作负责人：李志方 会计机构负责人：李永湖

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	-1,024,782,724.52	444,100,727.12
收取利息、手续费及佣金的现金	1,413,071,274.69	2,005,662,834.46
拆入资金净增加额	-124,015,779.47	-519,056,889.19
回购业务资金净增加额	1,155,875,795.80	-70,880,241.15

融出资金净减少额	2,127,033,336.76	226,405,149.28
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	2,006,479,081.61	861,690,876.38
经营活动现金流入小计	5,553,660,984.87	2,947,922,456.90
融出资金净增加额		
代理买卖证券支付的现金净额	1,128,510,638.57	3,222,362,064.53
支付利息、手续费及佣金的现金	311,226,111.45	396,483,985.38
支付给职工以及为职工支付的现金	714,062,913.37	711,760,000.62
支付的各项税费	285,825,386.52	307,711,403.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,213,855,058.56	2,834,358,518.74
经营活动现金流出小计	4,653,480,108.47	7,472,675,972.92
经营活动产生的现金流量净额	900,180,876.40	-4,524,753,516.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,855,315.09	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	317,069.19	272,579.83
投资活动现金流入小计	8,172,384.28	272,579.83
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,240,559.47	53,869,321.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	103,750.00	
投资活动现金流出小计	59,344,309.47	53,869,321.17
投资活动产生的现金流量净额	-51,171,925.19	-53,596,741.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	51,000,000.00	43,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	51,000,000.00	43,200,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	2,250,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,800,000.00	522,450,000.00
筹资活动现金流入小计	1,067,800,000.00	2,815,650,000.00
偿还债务支付的现金	2,514,190,000.00	2,235,080,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	413,202,733.95	435,944,275.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,160,000.00	6,120,000.00

支付其他与筹资活动有关的现金	5,407,500.00	10,495,000.00
筹资活动现金流出小计	2,932,800,233.95	2,681,519,275.55
筹资活动产生的现金流量净额	-1,865,000,233.95	134,130,724.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	574,515.20	-1,440,073.78
五、现金及现金等价物净增加额	-1,015,416,767.54	-4,445,659,606.69
加：期初现金及现金等价物余额	11,410,501,317.64	15,856,160,924.33
六、期末现金及现金等价物余额	10,395,084,550.10	11,410,501,317.64

法定代表人：陈照星 主管会计工作负责人：李志方 会计机构负责人：李永湖

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	-899,194,393.54	618,280,213.06
收取利息、手续费及佣金的现金	1,317,073,785.44	1,900,707,682.31
拆入资金净增加额	-124,015,779.47	-519,056,889.19
回购业务资金净增加额	1,155,080,116.90	-67,755,067.94
融出资金净减少额	2,127,033,336.76	226,405,149.28
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	2,078,419,550.17	840,148,024.92
经营活动现金流入小计	5,654,396,616.26	2,998,729,112.44
融出资金净增加额		
代理买卖证券支付的现金净额	964,128,222.03	3,149,145,968.83
支付利息、手续费及佣金的现金	300,656,592.93	385,080,893.28
支付给职工以及为职工支付的现金	673,860,393.03	677,084,194.97
支付的各项税费	273,616,641.25	295,803,523.66
支付其他与经营活动有关的现金	2,206,905,961.56	2,811,391,864.07
经营活动现金流出小计	4,419,167,810.80	7,318,506,444.81
经营活动产生的现金流量净额	1,235,228,805.46	-4,319,777,332.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	7,840,000.00	5,880,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	314,247.00	270,784.00
投资活动现金流入小计	8,154,247.00	6,150,784.00
投资支付的现金	149,000,000.00	44,100,000.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,434,515.78	51,906,506.33
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	205,434,515.78	96,006,506.33
投资活动产生的现金流量净额	-197,280,268.78	-89,855,722.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	2,250,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,800,000.00	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,016,800,000.00	2,750,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,500,250,000.00	2,216,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	404,699,612.06	429,435,543.77
支付其他与筹资活动有关的现金	5,407,500.00	10,495,000.00
筹资活动现金流出小计	2,910,357,112.06	2,656,520,543.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,893,557,112.06	93,479,456.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	574,515.20	-1,440,073.78
五、现金及现金等价物净增加额	-855,034,060.18	-4,317,593,672.25
加：期初现金及现金等价物余额	10,289,720,119.12	14,607,313,791.37
六、期末现金及现金等价物余额	9,434,686,058.94	10,289,720,119.12

法定代表人：陈照星 主管会计工作负责人：李志方 会计机构负责人：李永湖

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：广东省融资再担保有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	4,463,793,819.92	2,856,629,843.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
其他应收款	201,143,835.01	201,997,846.41
应收利息	7,620,821.51	7,922,696.07
应收股利	922,065.84	
合同资产		
拆出资金		
衍生金融资产		
应收保费		
应收代位追偿款		
应收代偿款	587,039,203.66	77,424,329.46
应收款项类金融资产	266,980,000.00	24,325,000.00
应收分保账款		
应收分保未到期责任准备金		
应收分保未决赔款准备金		
应收分保寿险责任准备金		
应收分保长期健康险责任准备金		
保户质押贷款		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
长期股权投资	464,288,950.82	461,261,813.39
存出资本保证金		
投资性房地产	16,610,364.95	17,713,720.79
固定资产	52,089,758.37	55,454,263.58
在建工程	4,048,383.42	2,647,521.35
无形资产		
独立账户资产		

递延所得税资产	59,482,580.92	44,137,305.32
定期存款		
其他流动资产	1,417,552,649.17	4,199,878,283.23
可供出售金融资产	41,000,000.00	476,000,000.00
持有至到期投资		30,000,000.00
长期应收款		
商誉		
长期待摊费用	2,113,091.49	1,535,293.81
其他资产		
其他非流动资产	840,000,000.00	
资产总计	8,424,685,525.08	8,456,927,916.91
负债：		
短期借款		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
其他应付款		
应付利息		
应付股利		
合同负债		
应付赔付款		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
预收保费		
预收账款		
预收担保费	5,061,317.84	4,287,421.41
存入担保保证金	36,305,470.00	19,950,920.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
应付职工薪酬	27,600,130.10	27,533,350.74
应交税费	33,393,804.36	51,712,708.54
其他应付款	569,943,625.84	566,417,717.21
持有待售负债		
应付保单红利		
保户储金及投资款		
未到期责任准备金	81,372,977.41	111,229,402.56
未到期担保责任准备金		
担保赔偿准备	484,215,028.73	363,290,324.44
未决赔款准备金		
寿险责任准备金		
长期健康险责任准备金		

预计负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	20,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延收益	105,000.00	1,365,000.00
独立账户负债		
递延所得税负债	1,903,788.94	1,063,330.97
其他负债		
负债合计	1,259,901,143.22	1,146,850,175.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,060,000,000.00	6,010,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		50,000,000.00
减：库存股		
其他综合收益	2,689,539.54	6,769,331.43
盈余公积	139,359,392.47	127,403,006.79
一般风险准备	142,619,586.47	127,403,006.79
未分配利润	145,926,960.41	308,285,542.03
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	6,490,595,478.89	6,629,860,887.04
少数股东权益	674,188,902.97	680,216,854.00
所有者权益（或股东权益）合计	7,164,784,381.86	7,310,077,741.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,424,685,525.08	8,456,927,916.91

法定代表人：刘祖前 主管会计工作负责人：曾烨 会计机构负责人：麦锦权

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：广东省融资再担保有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	3,984,723,967.10	2,508,469,153.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

应收票据		
其他应收款	200,205,326.23	200,064,967.10
其他流动资产	847,820,000.00	3,300,000,000.00
应收利息		
应收股利		
合同资产		
拆出资金		
衍生金融资产		
应收保费		
应收代位追偿款		
应收代偿款	587,039,203.66	77,424,329.46
应收分保账款		
应收分保未到期责任准备金		
应收分保未决赔款准备金		
应收分保寿险责任准备金		
应收分保长期健康险责任准备金		
保户质押贷款		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
长期股权投资	1,530,288,950.82	1,527,261,813.39
存出资本保证金		
投资性房地产	16,610,364.95	17,713,720.79
固定资产	50,362,143.08	53,686,041.76
在建工程	4,048,383.42	2,647,521.35
无形资产		
独立账户资产		
递延所得税资产	59,482,580.92	44,032,834.93
定期存款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
商誉		
长期待摊费用		
其他资产		
其他非流动资产	352,000,000.00	
资产总计	7,632,580,920.18	7,731,300,381.96
负债：		
短期借款		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		

其他应付款	568,908,133.87	565,711,629.78
应付利息		
应付股利		
合同负债		
应付赔付款		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
预收保费		
预收账款		
预收担保费	4,878,924.13	4,287,421.41
存入担保保证金	29,830,800.00	18,700,920.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
应付职工薪酬	19,050,971.97	22,078,909.99
应交税费	28,046,737.07	48,930,003.54
持有待售负债		
应付保单红利		
保户储金及投资款		
未到期责任准备金	71,942,724.58	108,759,644.67
担保赔偿准备	472,758,218.66	360,452,492.55
未决赔款准备金		
寿险责任准备金		
长期健康险责任准备金		
预计负债		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延收益	105,000.00	1,365,000.00
独立账户负债		
递延所得税负债		
其他负债		
负债合计	1,195,521,510.28	1,130,286,021.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,060,000,000.00	6,010,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		50,000,000.00

减：库存股		
其他综合收益	2,689,539.54	6,769,331.43
盈余公积	139,359,392.47	127,403,006.79
一般风险准备	139,359,392.47	127,403,006.79
未分配利润	95,651,085.42	279,439,015.01
所有者权益（或股东权益）合计	6,437,059,409.90	6,601,014,360.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,632,580,920.18	7,731,300,381.96

法定代表人：刘祖前 主管会计工作负责人：曾烨 会计机构负责人：麦锦权

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	403,690,461.74	468,838,496.96
担保费收入	156,320,803.26	222,034,409.26
利息净收入	75,630,436.58	71,178,729.97
已赚保费		
保险业务收入		
其中：分保费收入		
减：分出保费		
提取未到期责任准备金		
投资收益（损失以“－”号填列）	164,678,975.14	168,006,326.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,675,131.30	3,611,196.48
其他收益	1,986,558.52	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他业务收入	5,044,873.57	7,619,031.37
资产处置收益（损失以“－”号填列）	28,814.67	
二、营业支出	187,504,835.27	-44,204,758.83
手续费及佣金支出	2,215,286.52	213,555.37
提取担保赔偿准备	120,924,704.29	-143,162,168.11
提取未到期担保责任准备金	81,372,977.41	111,229,402.56
减：摊回未到期担保责任准备金	111,229,402.56	93,553,953.21
分担保费支出	3,596,014.77	28,301.88
退保金		
赔付支出		
减：摊回赔付支出		

提取保险责任准备金		
减：摊回保险责任准备金		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,672,790.29	3,150,290.32
手续费及佣金支出		
业务及管理费	86,789,626.42	76,187,513.85
减：摊回分保费用		
资产减值损失		
其他业务成本	1,162,836.13	1,702,298.51
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	216,185,626.47	513,043,255.79
加：营业外收入	1.00	2,932,231.28
减：营业外支出	1,451.72	144,296.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	216,184,175.75	515,831,190.91
减：所得税费用	57,480,792.51	130,385,651.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	158,703,383.24	385,445,539.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	158,703,383.24	385,445,539.78
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	144,253,398.75	372,491,374.67
2.少数股东损益	14,449,984.49	12,954,165.11
六、其他综合收益的税后净额	-4,079,791.89	-10,363,888.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,079,791.89	-10,363,888.51
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-4,079,791.89	-10,363,888.51
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,079,791.89	-10,363,888.51
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税		

后净额		
七、综合收益总额	154,623,591.35	375,081,651.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	140,173,606.86	362,127,486.16
归属于少数股东的综合收益总额	14,449,984.49	12,954,165.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：刘祖前 主管会计工作负责人：曾烨 会计机构负责人：麦锦权

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	307,016,375.57	394,379,541.22
担保费收入	143,885,449.08	217,519,289.31
利息净收入	65,109,434.62	53,215,108.80
已赚保费		
保险业务收入		
其中：分保费收入		
减：分出保费		
提取未到期责任准备金		
投资收益（损失以“－”号填列）	91,468,653.68	116,026,111.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,675,131.30	3,611,196.48
其他收益	1,479,949.95	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他业务收入	5,044,873.57	7,619,031.37
资产处置收益（损失以“－”号填列）	28,014.67	
二、营业支出	143,819,849.32	-70,286,695.03
手续费及佣金支出	2,085,081.43	212,690.37
退保金		
赔付支出		
提取担保赔偿准备	112,305,726.11	-146,000,000.00
提取未到期担保责任准备金	71,942,724.58	108,759,644.67
减：摊回未到期担保责任准备金	108,759,644.67	93,553,953.21
分担担保费支出	9,956,670.19	452,697.54
减：摊回赔付支出		

提取保险责任准备金		
减：摊回保险责任准备金		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,198,957.03	2,677,214.24
业务及管理费	52,927,496.52	55,462,712.85
减：摊回分保费用		
资产减值损失		
其他业务成本	1,162,838.13	1,702,298.51
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	163,196,526.25	464,666,236.25
加：营业外收入	1.00	2,931,750.83
减：营业外支出	1,451.72	141,161.13
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	163,195,075.53	467,456,825.95
减：所得税费用	43,631,218.75	118,158,057.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	119,563,856.78	349,298,768.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	119,563,856.78	349,298,768.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-4,079,791.89	-10,363,888.51
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-4,079,791.89	-10,363,888.51
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,079,791.89	-10,363,888.51
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
七、综合收益总额	115,484,064.89	338,934,880.26
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：刘祖前 主管会计工作负责人：曾烨 会计机构负责人：麦锦权

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
担保费收入收到的现金	178,854,508.76	224,309,570.86
收到银行存款利息	79,724,569.60	73,841,311.42
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	697,000,559.26	1,053,340,396.94
经营活动现金流入小计	955,579,637.62	1,351,491,279.22
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	61,381,399.44	47,408,292.98
支付的各项税费	109,040,074.37	118,404,211.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,224,771,082.02	1,125,830,254.78
经营活动现金流出小计	1,395,192,555.83	1,291,642,758.91
经营活动产生的现金流量净额	-439,612,918.21	59,848,520.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,056,910,000.00	4,264,355,000.00
取得投资收益收到的现金	179,053,991.11	198,737,104.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,700.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		291,183,899.95
收到其他与投资活动有关的现金	21,271,506.85	
投资活动现金流入小计	5,257,278,197.96	4,754,276,004.56
投资支付的现金		
权益性投资所支付的现金	18,000,000.00	187,339,420.00
债权性投资所支付的现金		
其他投资支付的现金	2,872,320,000.00	3,236,750,000.00
质押贷款净增加额		
购建固定资产、无形资产和其他长	3,426,735.61	6,771,077.04

期资产支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	1,271,506.85
投资活动现金流出小计	2,913,746,735.61	3,432,132,003.89
投资活动产生的现金流量净额	2,343,531,462.35	1,322,144,000.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		180,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		180,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,916,950.53	142,993,502.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	477,935.52	
支付其他与筹资活动有关的现金		
子公司减少注册资本所支付的现金	20,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	299,916,950.53	142,993,502.11
筹资活动产生的现金流量净额	-299,916,950.53	37,006,497.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,604,001,593.61	1,418,999,018.87
加：期初现金及现金等价物余额	2,281,963,072.44	862,964,053.57
六、期末现金及现金等价物余额	3,885,964,666.05	2,281,963,072.44

法定代表人：刘祖前 主管会计工作负责人：曾烨 会计机构负责人：麦锦权

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
担保费收入收到的现金	165,654,107.92	219,073,684.31
收到银行存款利息	68,974,104.39	56,131,916.96
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		

收到其他与经营活动有关的现金	687,004,319.19	1,051,851,410.54
经营活动现金流入小计	921,632,531.50	1,327,057,011.81
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	40,180,763.35	37,777,536.87
支付的各项税费	94,364,940.07	105,730,774.65
支付其他与经营活动有关的现金	1,217,885,177.18	1,097,056,601.25
经营活动现金流出小计	1,352,430,880.60	1,240,564,912.77
经营活动产生的现金流量净额	-430,798,349.10	86,492,099.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,452,180,000.00	1,554,725,000.00
取得投资收益收到的现金	102,990,575.22	152,563,699.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,700.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		291,183,899.95
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,555,213,275.22	1,998,472,599.05
投资支付的现金		
权益性投资所支付的现金	18,000,000.00	187,339,420.00
债权性投资所支付的现金		
其他投资支付的现金	352,000,000.00	
质押贷款净增加额		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,883,480.00	3,289,413.50
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	371,883,480.00	190,628,833.50
投资活动产生的现金流量净额	2,183,329,795.22	1,807,843,765.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,439,015.01	142,993,502.11
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	279,439,015.01	142,993,502.11
筹资活动产生的现金流量净额	-279,439,015.01	-142,993,502.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的		

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,473,092,431.11	1,751,342,362.48
加：期初现金及现金等价物余额	1,933,802,382.12	182,460,019.64
六、期末现金及现金等价物余额	3,406,894,813.23	1,933,802,382.12

法定代表人：刘祖前 主管会计工作负责人：曾烨 会计机构负责人：麦锦权

