

**国开证券股份有限公司**

**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。

安永华明会计师事务所（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

### 一、宏观经济与国家政策的影响

受国家宏观经济总体运行状况、货币政策、财政政策以及国际经济环境变化等多种因素的影响，在本次债券存续期内，可能跨越多个利率调整周期，市场利率存在波动的可能性，投资者持有债券的实际收益具有不确定性。

### 二、上市后的交易流通

本期债券已在上海证券交易所上市流通。证券市场的活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

### 三、公司的财务风险

公司的资金流入和流出规模较大，公司需要合理安排流动资金避免资金链断裂对公司经营造成影响。同时，公司需要妥善管理长短期负债比例、资产负债比例，使之控制在一个合理的范围之内，一旦负债比例管理不当，将可能引发公司的债务危机。

### 四、公司所处的行业风险

公司所处的行业的是证券行业，其中证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、自营交易业务等主营业务均可能受到证券行业周期波动的影响，这些很可能进一步影响公司的盈利能力和偿债能力等。

### 五、公司的兑付风险

在本期债券存续期限内，受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，从而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而影响本期债券本息的按期偿付。

与2018年半年度报告所提示风险一致。

## 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	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	12
五、 报告期内持有人会议召开情况	12
六、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 公司本年度新增重大投资状况	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	13
四、 公司治理情况	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 主要会计数据和财务指标	16
四、 资产情况	17
五、 负债情况	18
六、 利润及其他损益来源情况	19
七、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	20
二、 关于破产相关事项	21
三、 关于司法机关调查事项	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	21
五、 其他重大事项的信息披露	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	21
一、 发行人为可交换债券发行人	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人	22
四、 发行人为可续期公司债券发行人	22
五、 其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	22

第八节	备查文件目录.....	23
	财务报表.....	25
<b>附件一：</b>	<b>发行人财务报表</b> .....	<b>25</b>
	担保人财务报表.....	38

## 释义

发行人/公司/本公司/国开证券	指	国开证券股份有限公司
国家开发银行/国开行	指	国家开发银行
股东	指	国开证券股份有限公司股东
董事会	指	国开证券股份有限公司董事会
高级管理人员	指	国开证券股份有限公司董事会聘任的高级管理人员
受托管理人	指	光大证券股份有限公司或西部证券股份有限公司
证券业协会	指	中国证券业协会
中国结算公司、登记结算机构、债券登记机构、债券托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司，或适用法律法规规定的任何其他本次公司债券的登记机构
元	指	人民币元
不超过	指	不超过（含本数）
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行债券而制作的募集说明书
评级报告	指	联合信用评级为发行本次债券所出具的《国开证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券信用评级报告》
《公司章程》	指	《国开证券股份有限公司章程》
《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》
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）或普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、德恒	指	北京德恒律师事务所
评级公司、联合评级	指	联合信用评级有限公司

## 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	国开证券股份有限公司
中文简称	国开证券
外文名称（如有）	China Development Bank Securities Company Limited
外文缩写（如有）	CDBS
法定代表人	张宝荣
注册地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
办公地址的邮政编码	100037
公司网址	www.gkzq.com.cn
电子信箱	admin@gkzq.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	武红
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	公司副总裁
联系地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 9 层
电话	010-88300999
电子信箱	wuhong@gkzq.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	上海证券交易所网址：www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市西城区阜成门外大街 29 号

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国家开发银行

实际控制人姓名/名称：国家开发银行

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东，实际控制人没有发生变更。

#### 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

##### 1、董事变动情况

2018年8月，章树德离任公司董事，刘向东担任公司董事；李绍刚离任公司董事，卞荣华担任公司董事；

##### 2、监事变动情况

2018年1月，张艳国任国开证券监事；

2018年4月，慕继红离任公司监事；5月，代娟担任公司监事。

##### 3、高级管理人员变动情况

2018年7月，王晓宇离任公司合规总监、首席风险官；韩晓普担任公司首席风险官；

2018年8月，尚敏担任公司合规总监。

#### 六、中介机构情况

##### （一）会计师事务所

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区长安街1号东方广场永安大楼16层
签字会计师	顾珺、师宇轩

##### （二）受托管理人

名称	光大证券股份有限公司	对应债券
办公地址	上海市静安区延安中路789号6楼	16 国开次 17 国证债
联系人	鲁昕悦	
联系电话	021-32587631	

名称	西部证券股份有限公司	对应债券
办公地址	陕西省西安市新城区东大街319号8幢10000室	18 国证债
联系人	李晶	
联系电话	021-68886906	

##### （三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司	对应债券
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层	16 国开次 17 国证债 18 国证债



## 七、中介机构变更情况

2018年会计师事务所从普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

## 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	143109.SH
2、债券简称	18国证债
3、债券名称	国开证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券
4、发行日	2018年7月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019年3月14日
7、到期日	2021年7月24日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	4.35
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	首个付息日为2019年7月24日，报告期内不存在付息兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本债券无特殊条款。

1、债券代码	143036.SH
2、债券简称	17国证债
3、债券名称	国开证券有限责任公司2017年公开发行公司债券
4、发行日	2017年3月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年3月14日
7、到期日	2020年3月14日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	4.39

10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	于2018年3月14日、2019年3月14日正常付息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券设发行人上调票面利率选择权，报告期内未触发和执行。 2019年3月14日，触发发行人调整票面利率选择权，票面利率未作调整。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本债券设投资者回售选择权，报告期内未触发和执行。 2019年3月14日，投资者行使回售选择权，回售金额3000万元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券未设发行人赎回选择权。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本债券非可交换债权。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本债券无其他特殊条款。

1、债券代码	135889.SH
2、债券简称	16国开次
3、债券名称	国开证券有限责任公司2016年非公开发行次级债券
4、发行日	2016年9月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019年3月14日
7、到期日	2021年9月26日
8、债券余额	50
9、截至报告期末的利率(%)	3.58
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	和各机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	于2017年9月26日、2018年9月26日正常付息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本债券无特殊条款。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143109.SH

债券简称	18 国证债
募集资金专项账户运作情况	运作良好
募集资金总额	25
募集资金期末余额	3.7
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内已使用募集资金 21.3 亿元，用于支持业务规模增长、归还到期负债、补充流动资金等，按照三方监管协议约定程序履行相关程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143036.SH

债券简称	17 国证债
募集资金专项账户运作情况	运作良好
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用募集资金 25 亿元，10 亿元用于支持业务用资流动性，15 亿元用于偿还到期负债。按照三方监管协议约定程序履行相关程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135889.SH

债券简称	16 国开次
募集资金专项账户运作情况	运作良好
募集资金总额	50
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用募集资金 50 亿元，用于支持业务规模增长、归还到期负债、补充流动资金等。按照三方监管协议约定程序履行相关程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。

## 三、报告期内资信评级情况

2018 年 6 月 1 日，联合信用评级有限公司对发行人主体及“18 国证债”进行综合分析和评

估，主体评级为AAA，评级展望为“稳定”；“18国证债”债项评级为AAA。

2018年6月25日，联合信用评级有限公司对发行人主体及“17国证债”、“16国开次”进行了存续期跟踪评级，维持主体评级为AAA，“17国证债”债项评级为AAA，“16国开次”债项评级AA+。

主体及债项评级均未发生变化，未对投资者适当性产生影响。

#### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，本公司存续期内所有的公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无重大变化。

#### 五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，未召开持有人会议。

#### 六、受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。

### 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

##### 1. 投资银行业务

2018年，公司积极推动地方政府融资平台转型配套财务顾问业务，不断探索特色化投行发展道路。

##### 2. 债券承销业务

2018年，公司积极应对收益率走势不确定性加剧、发行主体资质下沉等挑战，全年实现债券承销规模1222.3亿元，位居行业第12名，与2017年持平，继续保持行业第一梯队，其中企业债、政府支持机构债承销规模排名行业第一。准确把握发改委推出优质主体企业债契机，重点部署推动并取得了良好成效。在发改委全年核准的20只累计2758.4亿元优质企业债中，我司占8只，稳居行业第一；储备项目30余个，预计总发行规模超3000亿元，相关业务获金融时报专题报道。在发改委企业债券主承销商和信用评级机构信用评级中，公司排名行业第2名，实现了“三年三个台阶”的跨越。

公司积极引导发行人做好债券存续期管理，按时完成200余只债券付息兑付。累计主持召开30余次债券持有人会议审议债券提前偿还议案，与千余家债券持有人进行多轮沟通，完成近40只债券的债务置换工作。顺利完成近800次信息披露事项，平稳度过了存续期债券报告集中信息披露高峰。

##### 3. 自营及投资交易业务

2018年，在债券信用风险不断暴露的市场环境下，公司妥善处理“控风险”和“增收益”的关系，准确把握市场走势、不断丰富投资工具，持续优化投资策略，组合年回报率在同类型产品中排名前列。大力开展做市业务，全年银行间现券交易量1.82万亿元，市场影响力不断提高，荣获2018年深交所“优秀固定收益业务创新机构奖”等奖项。股票自营业务积极开展业务基础建设，证券投资业务系统成功上线。

##### 4. 证券经纪业务

经纪业务两家新型证券营业部顺利开业并实现良好开局，PB业务稳步推进，基金产品销售

同比增长 2.4 倍。

#### 5. 信用交易业务

截至 2018 年末，信用交易业务余额 85.3 亿元，其中股票质押业务余额 79.49 亿元，融资融券业务余额 5.81 亿元。受到股市大幅波动影响，部分股票质押项目出现风险。公司成立风险化解工作小组，制定风险化解方案，多措并举，统筹推进股票质押风险化解工作。

#### 6. 资产管理业务

截至 2018 年末，公司资产管理业务管理规模 1691 亿元。积极适应资管新规要求，探索主动管理转型，大力开拓债券主动投资，荣获 2018 年中国基金报“英华奖—中国券商资管成长奖”、2017 年中债优秀成员“优秀资管机构奖”等奖项。

#### 7. 研究业务

研究体系建设初见成效，目前研究范围已覆盖宏观、策略、固定收益和行业研究等主要领域。研报数量和质量持续提高，2018 年共外发研究报告 380 篇，赴买方机构路演 30 次。成功举办首次资本市场年度研讨会，邀请包括国开行重点客户在内的 300 余人参会，积极向市场传递独立研究观点，市场影响力不断增强。

#### 8. 投资顾问业务

2018 年，公司积极拓展投顾业务，全年创设浦悦、华金等五个投顾产品。

#### 9. 基金业务

2018 年，国开泰富加强人才引进，完善产品布局，推进投研体系建设，取得了稳健的投资业绩。截至 2018 年末，国开泰富管理资产总额 65.2 亿元，其中公募基金管理资产规模 6.4 亿元，专户管理规模 24.8 亿元，子公司管理资产规模 34.0 亿元。

## （二） 公司未来展望

公司以服务国家战略为核心目标，以开行集团机构客户为主要服务对象，通过聚焦国家战略、聚焦开发性金融、聚焦协同，坚持走具有开发性金融特色的差异化发展路径，形成自身可持续发展模式。

2019 年，公司将坚持稳中求进工作总基调，聚焦服务战略，促进业务协同；巩固业务优势，实现特色发展；强化风险防控，筑牢合规底线；加强精细管理，提升管理效能；加强支持保障，夯实业务基础；加强党建引领，深入推进全面从严治党从严治司。

### 二、公司本年度新增重大投资状况

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：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力等情况。

### （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

1. 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：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

#### （1）会计政策的变更

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

#### （2）前期差错更正

本公司以前年度将持有的资产支持证券次级档计入“应收款项类投资”核算，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。2018 年本公司根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》要求，将以前年度持有的资产支持证券次级档在初始确认时计入“可供出售金融资产”核算，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动的金额计入其他综合收益，在实际收到收益分配、资产支持证券宣告发放收益或资产支持证券满足终止确认条件时计入当期损益，并对以前年度财务报表进行前期差错更正。

本公司对上述前期差错采用追溯重述法对比较财务报表进行了更正，具体影响情况如下：

1) 对 2017 年 12 月 31 日合并资产负债表及 2017 年度合并利润表的影响

财务报表项目	追溯调整前	追溯调整	追溯调整后
应收款项	197,407,720.16	274,817,046.85	472,224,767.01
应收利息	758,850,482.71	(258,682,850.52)	500,167,632.19
可供出售金融资产	11,080,481,770.65	8,101,141,765.79	19,181,623,536.44
应收款项类投资	7,687,168,128.31	(7,687,168,128.31)	-

递延所得税资产	127,335,828.07	(116,511,794.18)	10,824,033.89
其他资产	98,652,957.73	31,228,035.98	129,880,993.71
应交税费	111,126,561.62	(84,494,279.37)	26,632,282.25
递延所得税负债	-	108,405,553.74	108,405,553.74
其他负债	24,928,349.18	(6,672,296.45)	18,256,052.73
其他综合收益	(97,098,171.67)	674,752,043.72	577,653,872.05
盈余公积	92,686,597.49	(34,716,694.59)	57,969,902.90
一般风险准备	883,840,401.93	(69,433,389.18)	814,407,012.75
未分配利润	588,906,161.36	(243,016,862.26)	345,889,299.10
投资收益	1,406,988,944.03	(16,114,534.66)	1,390,874,409.37
业务及管理费	578,217,804.65	(161,145.35)	578,056,659.30
所得税费用	280,449,485.55	(3,988,347.33)	276,461,138.22
净利润	827,805,664.15	(11,965,041.98)	815,840,622.17

## 2) 对 2017 年 12 月 31 日母公司资产负债表及 2017 年度母公司利润表的影响

财务报表项目	追溯调整前	追溯调整	追溯调整后
应收款项	185,613,617.43	274,817,046.85	460,430,664.28
应收利息	693,647,176.38	(258,682,850.52)	434,964,325.86
可供出售金融资产	11,659,671,428.04	8,101,141,765.79	19,760,813,193.83
应收款项类投资	7,687,168,128.31	(7,687,168,128.31)	-
递延所得税资产	116,511,794.18	(116,511,794.18)	-
其他资产	92,377,025.43	31,228,035.98	123,605,061.41
应交税费	106,864,827.52	(84,494,279.37)	22,370,548.15
递延所得税负债	-	108,405,553.74	108,405,553.74
其他负债	19,257,600.20	(6,672,296.45)	12,585,303.75
其他综合收益	(137,332,931.65)	674,752,043.72	537,419,112.07
盈余公积	92,686,597.49	(34,716,694.59)	57,969,902.90
一般风险准备	880,129,678.24	(69,433,389.18)	810,696,289.06
未分配利润	648,806,182.35	(243,016,862.26)	405,789,320.09
投资收益	1,284,635,718.30	(16,114,534.66)	1,268,521,183.64
业务及管理费	531,367,264.57	(161,145.35)	531,206,119.22
所得税费用	309,034,571.71	(3,988,347.33)	305,046,224.38
净利润	926,865,974.82	(11,965,041.98)	914,900,932.84

### 三、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：亿元 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	407.89	438.64	-7.01	
2	总负债	243.80	281.49	-13.39	
3	净资产	164.10	157.15	4.42	
4	归属母公司股东的净资产	163.07	156.03	4.51	
5	资产负债率 (%)	59.77%	64.17%	-6.86	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	59.85%	64.24%	-6.84	
7	流动比率	1.37	1.16	18.23	
8	速动比率	1.37	1.16	18.23	
9	期末现金及现金等价物余额	42.94	30.05	42.90	说明 1
-					
-					

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	19.00	17.20	10.46	
2	营业成本	10.91	6.27	74.11	说明 2
3	利润总额	8.20	10.92	-24.91	
4	净利润	6.00	8.16	-26.49	
5	扣除非经常性损益后净利润	5.84	8.17	-28.49	
6	归属母公司股东的净利润	6.09	8.14	-25.17	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18.41	21.34	-13.73	
8	经营活动产生的现金流净额	4.98	-3.24	-253.68	说明 3
9	投资活动产生的现金流净额	-5.59	-29.63	-81.15	说明 4
10	筹资活动产生的现金流净额	13.49	17.67	-23.66	
11	应收账款周转率	2.68	4.70	-43.04	说明 5
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0.00	
14	利息保障倍数	1.84	2.05	-10.34	
15	现金利息保障倍数	1.74	0.95	82.01	说明 6
16	EBITDA 利息倍数	1.89	2.06	-8.27	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					



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

说明1：2018年经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流净额变化导致期末现金及现金等价物余额变动。

说明2：2018年对股票质押式回购业务相关的买入返售金融资产计提减值准备，并确认减值损失，导致营业支出变动较大。

说明3：合并结构化主体其他份额持有人投入的资金净额减少使现金流出减少29.27亿元，证券自营业务拆入资金及债券回购融资使现金流入减少20.69亿元，整体经营活动产生的现金流量净额增加。

说明4：自营业务投资支付的现金减少；同时，自营业务收到的收入增加，使取得投资收益收到的现金增加。

说明5：2018年末在途证券清算款增加，导致应收账款规模和应收账款周转率增加。

说明6：经营活动产生的现金流净额增加，导致现金利息保障倍数增加。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本年末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%，说明原因
货币资金	35.66	21.21	68.14	流动性备付资金规模增加所致。
结算备付金	7.35	8.88	-17.25	
融出资金	5.80	10.90	-46.79	2018年股票市场行情低迷所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15.47	37.98	-59.26	因股票市场低迷二减少股票投资、及合并范围内资产管理计划到期清算使债券投资减少所致。
买入返售金融资产	86.91	123.89	-29.85	
应收款项	9.48	4.72	100.75	在途应收证券清算款增加所致。
应收利息	5.76	5.00	15.13	
存出保证金	0.14	0.24	-41.73	证券经纪业务规模下降所致。
可供出售金融资产	212.66	191.82	10.87	
持有至到期投资	26.45	31.62	-16.35	
长期股权投资	0.00	0.00	-	
固定资产	0.43	0.50	-13.17	
无形资产	0.53	0.48	9.89	

递延所得税资产	0.00	0.11	-96.33	合并范围内子公司累计可抵扣亏损减少所致。
其他资产	1.25	1.30	-4.10	
资产总计	407.89	438.64	-7.01	

## （二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	受限原因
货币资金	0.07	子公司存放于银行独立专户核算的一般风险准备金存款
债券	57.91	债券自营业务开展债债券回购交易
标准券	37.50	债券自营业务开展债债券回购交易
合计	95.48	

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本年末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%，说明原因
短期借款	0.00	5.00	-100.00	融入资金到期偿还所致。
拆入资金	9.00	38.00	-76.32	证券自营业务拆入资金规模减少所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5.26	0.00	-	2018 年开始开展债券借贷业务所致。
卖出回购金融资产款	95.41	115.37	-17.30	
代理买卖证券款	8.67	1052.62%	-17.65	
应付款项	1.03	11.79	-91.30	合并范围内的结构化主体到期，应付其他权益持有者款减少所致。
应付利息	2.46	2.11	16.23	
应付职工薪酬	1.67	2.17	-23.09	
应交税费	0.53	0.27	97.29	2018 年开始对资产管理业务收入征收增值税，年末应交增值税增加所致。
长期借款	0.00	5.00	-100.00	融入资金到期偿还所致。
应付债券	118.96	89.97	32.22	2018 年新发行公司债券所致。
递延所得税负债	0.36	1.08	-66.38	2018 年计提较大减值准备，递延所得税资产较上年末增加所致。

其他负债	0.45	0.18	149.05	2018年末计提应付房屋租赁费及预收投资咨询费所致。
负债合计	243.80	281.49	-13.39	

**（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况**

是 否

**（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

发行人在上个报告期内无逾期有息债务。

**（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

无

**（五） 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
工商银行	35		35
建设银行	60		60
交通银行	10		10
中国银行	45		45
农业银行	30		30
广发银行	62	9	53
兴业银行	45	10	35
邮储银行	30	4	26
民生银行	42		42
中信银行	30		30
平安银行	15		15
北京银行	20		20
招商银行	40		40
上海银行	38		38
光大银行	60		60
浦发银行	10		10
合计	572	23	549

上年末银行授信总额度：622.2 亿元，本报告期末银行授信总额度 572 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-50.2 亿元

**六、利润及其他损益来源情况**

本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

**七、对外担保情况**

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

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

## 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

（一）诉杨怀进、海润光伏科技股份有限公司、奥特斯维能源（太仓）有限公司股票回购合同纠纷案（已决诉讼）

2017年1月20日，公司与海润光伏科技股份有限公司（以下简称“海润光伏”）大股东杨怀进签署股票质押式回购业务协议，向其提供融资2.486亿元，质押物为2亿股海润光伏股票，购回交易日为2017年7月19日。海润光伏书面承诺共同还款义务；奥特斯维能源（太仓）有限公司（以下简称“奥特斯维”）提供连带责任保证担保。截至2017年7月20日，杨怀进尚欠公司融资本金1.85亿元及相应利息、违约金等，构成严重违约。

2017年8月31日，公司向北京高级人民法院（以下简称“北京高院”）提起诉讼；2018年7月20日，北京高院作出一审判决，全部支持公司诉讼请求，即：杨怀进偿还我司融资本金1.85亿元及利息、违约金；海润光伏承担共同还款责任；奥特斯维承担连带保证责任等。2018年12月11日，公司向北京高院申请强制执行判决，目前北京高院已受理。

（二）诉华君医药集团股份有限公司债权转让合同纠纷案（未决诉讼）

2018年5月10日，公司与华君医药集团股份有限公司（以下简称“华君医药”）签署《债权转让合同》，约定公司将前述持有对杨怀进、海润光伏和奥特斯维的债权及所有从权利，以1.92亿元的对价转让给华君医药；华君医药应于2018年5月15日支付全部价款。由于华君医药拒不履行付款义务，与其多次协商无果后，公司于2018年11月29日向北京市第二中级人民法院提起诉讼，请求判令华君医药履行付款义务并承担对公司的违约责任，并申请诉讼保全。目前，法院已受理本案。

（三）诉春和集团有限公司公司债券交易纠纷案（已决诉讼）

由春和集团有限公司（以下简称“春和集团”）发行、公司认购的春和集团2015年第一期短期融资券兑付违约，涉诉标的5千万元。2017年12月20日，公司向浙江省宁波市中级人民法院（以下简称“宁波中院”）提起诉讼，要求春和集团偿还本金、利息及支付违约金等。2018年9月3日，宁波中院判决支持了公司全部的诉讼请求。由于春和集团并未按期履行判决，公司于2018年9月29日向宁波中院申请强制执行判决。目前公司尚未收到宁波中院执行的书面反馈。

（四）吴晓白等人的案外人执行异议之诉（未决诉讼）

公司在整体收购原航空证券时，打包购入原航空证券持有的17套房产。由于该房产开发商未缴纳契税等历史原因，导致房产至今未能办理产权过户登记手续。吴某某、武某某等自然人，以与开发商之间存在三角债为由，于2016年12月向河北省石家庄市中级人民法院（以下简称“石家庄中院”）申请对前述房产中的7套进行查封，石家庄中院于2017年2月28日作出查封公告。随后，公司提出执行异议申请，但被石家庄中院驳回。2017年12月27日，公司向石家庄中院提起“案外人执行异议”之诉，要求解除对房产的查封。

2018年5月30日，石家庄中院一审判决驳回我司诉讼请求。2018年6月4日，公司向河北省高级人民法院（以下简称“河北高院”）提起上诉。2018年11月8日，河北高院二审裁定撤销石家庄中院一审判决，发回石家庄中院重审。2018年12月18日，石家庄中院

对本案进行了开庭审理。目前公司尚未收到法院判决。

（五）诉前述开发商房产确权诉讼案（未决诉讼）

为明确公司对前述 17 套房产（其中 7 套被石家庄中院另案查封）享有的产权权益，公司分别于 2018 年 9 月 5 日向北京市朝阳区人民法院、2018 年 11 月 20 日向北京市第一中级人民法院提起了确权诉讼，主要被告为开发商。公司请求法院确认房产归公司所有并要求被告及第三人配合办理过户手续。目前该案已立案。

（六）诉庞雷赛特康股权回购违约案（未决诉讼）

上海赛特康新能源科技股份有限公司（以下简称“赛特康”）为公司新三板做市企业。公司于 2017 年 11 月 23 日与赛特康的实际控制人庞雷签订了附生效条件的股份收购协议，约定庞雷不迟于 2018 年 3 月 31 日前收购我司持有的全部 69.3 万股赛特康股票，回购总金额为 589.05 万元。但庞雷未按协议支付任何收购资金，构成实质违约。2018 年 10 月 25 日公司向法院起诉庞雷并同时申请了财产保全，法院已经受理本案并办理完诉前财产保全事宜。

（七）诉庞雷富电绿能股权回购违约案（未决诉讼）

北京富电绿能科技股份有限公司（以下简称“富电绿能”）为公司新三板做市企业。公司于 2018 年 5 月 7 日与富电绿能的实际控制人庞雷签订附生效条件的股份收购协议，约定庞雷不迟于 2018 年 9 月 30 日前收购公司持有的全部 255.1 万股富电绿能股票，收购总金额为 3443.8 万元。但庞雷未按协议支付任何收购资金，构成实质违约。2018 年 10 月 25 日，公司向法院起诉庞雷并同时申请了财产保全，法院已经受理本案并办理完诉前财产保全事宜。

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于司法机关调查事项**

适用 不适用

**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**

无

**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、发行人为永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（如有）；

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）

(以下无正文，为国开证券股份有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)





## 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：国开证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>		
货币资金	3,566,421,101.04	2,121,061,678.19
其中：客户存款	543,488,994.47	711,674,506.79
结算备付金	734,682,287.95	887,822,010.87
其中：客户备付金	317,691,430.33	423,059,607.32
拆出资金	-	-
融出资金	579,940,001.68	1,089,933,127.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,547,105,313.00	3,797,553,782.70
衍生金融资产	-	-
存出保证金	13,874,625.50	23,811,690.13
应收款项	947,985,878.03	472,224,767.01
应收利息	575,834,805.43	500,167,632.19
应收股利	-	-
买入返售金融资产	8,691,218,377.81	12,388,735,216.62
持有待售资产	-	-
可供出售金融资产	21,266,207,409.45	19,181,623,536.44
持有至到期投资	2,645,012,404.66	3,161,920,347.85
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	110,305.64
投资性房地产	-	-
固定资产	43,061,291.65	49,591,342.34
在建工程	-	-
无形资产	53,174,657.95	48,387,890.12
递延所得税资产	396,714.80	10,824,033.89
开发支出		

	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	26,967,486.91	33,480,440.53
其他资产	97,590,585.45	96,400,553.18
资产总计	40,789,472,941.31	43,863,648,355.19
<b>负债：</b>		
短期借款	-	500,000,000.00
应付短期融资款	-	-
拆入资金	900,000,000.00	3,800,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	526,093,632.61	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	9,541,281,030.00	11,537,498,744.40
代理买卖证券款	866,783,313.79	1,052,623,628.39
代理承销证券款	-	-
信用交易代理买卖证券款	-	-
应付职工薪酬	167,146,355.95	217,322,667.96
应交税费	52,542,172.33	26,632,282.25
应付款项	102,555,080.87	1,179,405,927.47
应付利息	245,810,820.55	211,493,506.99
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	-	-
长期借款	-	500,000,000.00
应付债券	11,895,779,800.17	8,997,261,541.88
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	36,447,968.12	108,405,553.74
递延收益	-	-
其他负债	45,466,286.66	18,256,052.73
负债合计	24,379,906,461.05	28,148,899,905.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,500,000,000.00	9,500,000,000.00
其他权益工具	0	-
其中：优先股	0	-
永续债	0	-
资本公积	4,306,913,671.32	4,306,913,671.32
减：库存股	0	-
其他综合收益	672,595,248.74	577,653,872.05
盈余公积	116,701,136.40	57,969,902.90
一般风险准备	936,498,935.85	814,407,012.75
未分配利润	774,449,735.05	345,889,299.10
外币报表折算差额	0	-
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	16,307,158,727.36	15,602,833,758.12
少数股东权益	102,407,752.90	111,914,691.26
所有者权益（或股东权益） 合计	16,409,566,480.26	15,714,748,449.38
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	40,789,472,941.31	43,863,648,355.19

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：国开证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>		
货币资金	3,286,166,580.26	1,839,271,713.06
其中：客户存款	543,488,994.47	711,674,506.79
结算备付金	734,682,287.95	860,604,087.77
其中：客户备付金	317,691,430.33	423,059,607.32
拆出资金		

	-	-
融出资金	579,940,001.68	1,089,933,127.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,353,351,889.89	2,092,919,151.26
衍生金融资产	-	-
存出保证金	13,794,881.12	21,837,478.39
应收款项	898,124,726.45	460,430,664.28
应收利息	572,179,484.51	434,964,325.86
应收股利	-	-
买入返售金融资产	8,685,218,377.81	12,369,635,081.62
持有待售资产	-	-
可供出售金融资产	21,482,108,959.04	19,760,813,193.83
持有至到期投资	2,645,012,404.66	3,161,920,347.85
长期应收款	-	-
长期股权投资	240,120,000.00	240,120,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	41,687,182.11	48,894,825.14
在建工程	-	-
无形资产	51,227,426.52	45,539,673.37
递延所得税资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	21,019,944.75	33,229,497.13
其他资产	89,785,879.12	90,375,564.28
资产总计	40,694,420,025.87	42,550,488,731.33
<b>负债:</b>		
短期借款	-	500,000,000.00
应付短期融资款	-	-
拆入资金	900,000,000.00	3,800,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	515,647,500.00	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	9,541,281,030.00	11,257,899,290.00

代理买卖证券款	866,783,313.79	1,052,623,628.39
代理承销证券款	-	-
信用交易代理买卖证券款	-	-
应付职工薪酬	158,430,625.79	207,047,015.12
应交税费	50,342,927.49	22,370,548.15
应付款项	102,486,294.41	262,300,460.75
应付利息	245,810,820.55	211,207,094.11
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	-	-
长期借款	-	500,000,000.00
应付债券	11,895,779,800.17	8,997,261,541.88
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	36,447,968.12	108,405,553.74
递延收益	-	-
其他负债	39,254,054.79	12,585,303.75
负债合计	24,352,264,335.11	26,931,700,435.89
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,500,000,000.00	9,500,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,306,913,671.32	4,306,913,671.32
减：库存股	-	-

其他综合收益	673,474,172.29	537,419,112.07
盈余公积	116,701,136.40	57,969,902.90
一般风险准备	928,158,756.06	810,696,289.06
未分配利润	816,907,954.69	405,789,320.09
所有者权益（或股东权益）合计	16,342,155,690.76	15,618,788,295.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,694,420,025.87	42,550,488,731.33

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

### 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	1,899,522,135.96	1,719,680,818.77
手续费及佣金净收入	772,049,935.44	818,466,076.35
其中：经纪业务手续费净收入	47,714,574.47	56,045,332.88
投资银行业务手续费净收入	327,765,445.54	276,288,619.04
资产管理业务手续费净收入	387,623,931.81	431,533,140.11
利息净收入	-314,089,162.46	-391,686,147.74
投资收益（损失以“-”号填列）	1,323,978,704.89	1,390,874,409.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
其他收益	53,472,176.32	2,755,346.90
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	57,131,923.65	-102,907,431.38
汇兑收益（损失以“-”号填列）	936,360.78	-1,172,427.11
其他业务收入	1,963,217.91	3,350,992.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,078,979.43	-
二、营业支出	1,091,030,942.03	626,615,577.50
税金及附加	15,488,257.30	20,241,478.72
业务及管理费	615,214,980.11	578,056,659.30
资产减值损失	460,327,704.62	28,317,439.48
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	808,491,193.93	1,093,065,241.27
加：营业外收入	13,449,414.76	282,946.54
减：营业外支出	1,717,746.41	1,046,427.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	820,222,862.28	1,092,301,760.39

减：所得税费用	220,470,313.52	276,461,138.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	599,752,548.76	815,840,622.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	599,752,548.76	815,840,622.17
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	609,383,592.55	814,326,163.53
2.少数股东损益	-9,631,043.79	1,514,458.64
六、其他综合收益的税后净额	95,065,482.12	-204,081,745.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	94,941,376.69	-204,204,742.61
（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	94,941,376.69	-204,204,742.61
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	94,941,376.69	-204,204,742.61
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	124,105.43	122,996.97

后净额		
七、综合收益总额	694,818,030.88	611,758,876.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	704,324,969.24	610,121,420.92
归属于少数股东的综合收益总额	-9,506,938.36	1,637,455.61
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.06	0.09
（二）稀释每股收益(元/股)	0.06	0.09

定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

**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	1,807,703,639.20	1,800,260,191.27
手续费及佣金净收入	753,225,501.93	791,842,543.61
其中：经纪业务手续费净收入	46,884,965.55	50,589,503.47
投资银行业务手续费净收入	327,765,445.54	276,288,619.04
资产管理业务手续费净收入	371,588,668.09	412,178,343.21
利息净收入	-279,194,816.58	-207,475,523.77
投资收益（损失以“－”号填列）	1,293,529,309.09	1,268,521,183.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
其他收益	52,879,646.06	2,572,646.90
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-19,538,874.11	-55,287,241.17
汇兑收益（损失以“－”号填列）	911,646.17	-1,142,067.35
其他业务收入	1,812,247.21	1,228,649.41
资产处置收益（损失以“－”号填列）	4,078,979.43	-
二、营业支出	1,037,888,504.96	579,549,553.17
税金及附加	15,302,995.74	20,025,994.47
业务及管理费	562,257,804.60	531,206,119.22
资产减值损失	460,327,704.62	28,317,439.48
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号	769,815,134.24	1,220,710,638.10



填列)		
加：营业外收入	13,449,414.76	282,946.54
减：营业外支出	1,717,746.41	1,046,427.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	781,546,802.59	1,219,947,157.22
减：所得税费用	194,234,467.49	305,046,224.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	587,312,335.10	914,900,932.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	587,312,335.10	914,900,932.84
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0	0
六、其他综合收益的税后净额	136,055,060.22	-308,059,340.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
1.重新计量设定受益计划变动额	0	0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0
（二）将重分类进损益的其他综合收益	136,055,060.22	-308,059,340.44
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0	0
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	136,055,060.22	-308,059,340.44
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0
4.现金流量套期损益的有效部分	0	0
5.外币财务报表折算差额	0	0
6.其他	0	0
七、综合收益总额	723,367,395.32	606,841,592.40
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.06	0.10
（二）稀释每股收益(元/股)	0.06	0.10

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

### 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	2,160,038,872.82	3,688,179,153.52
收取利息、手续费及佣金的现金	2,025,800,259.61	2,311,154,567.50
拆入资金净增加额	-	3,500,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,239,949,389.48	-
融出资金净减少额	511,015,156.12	-
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	609,485,385.19	9,634,768.49
经营活动现金流入小计	6,546,289,063.22	9,508,968,489.51
融出资金净增加额	-	211,613,385.62
代理买卖证券支付的现金净额	185,840,314.60	791,091,658.58
支付利息、手续费及佣金的现金	923,136,807.45	999,456,562.56
支付给职工以及为职工支付的现金	424,833,052.44	369,633,987.96
支付的各项税费	324,368,199.15	260,015,695.58
支付其他与经营活动有关的现金	4,190,173,647.50	7,201,173,429.66
经营活动现金流出小计	6,048,352,021.14	9,832,984,719.96
经营活动产生的现金流量净额	497,937,042.08	-324,016,230.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	78,497,446.61	-
取得投资收益收到的现金	1,339,976,995.86	653,230,461.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,722,039.15	335,004.22
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	-	-
投资活动现金流入小计	1,423,196,481.62	653,565,465.31
投资支付的现金	1,948,037,246.62	3,595,012,566.85
购建固定资产、无形资产和其他	33,822,705.87	21,885,493.89

长期资产支付的现金		
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	-	-
投资活动现金流出小计	1,981,859,952.49	3,616,898,060.74
投资活动产生的现金流量净额	-558,663,470.87	-2,963,332,595.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	54,917,455.61
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	-	500,000,000.00
发行债券收到的现金	2,900,000,000.00	3,997,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,900,000,000.00	4,552,417,455.61
偿还债务支付的现金	1,000,000,000.00	2,550,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	551,015,195.72	235,248,468.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	1,551,015,195.72	2,785,248,468.93
筹资活动产生的现金流量净额	1,348,984,804.28	1,767,168,986.68
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	936,360.78	-1,172,427.11
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,289,194,736.27	-1,521,352,266.31
加：期初现金及现金等价物余额	3,005,188,137.80	4,526,540,404.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,294,382,874.07	3,005,188,137.80

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
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	576,738,922.36	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,934,534,501.73	1,814,005,379.61
拆入资金净增加额	-	3,500,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,506,448,708.88	73,807,290.00
融出资金净减少额	511,015,156.12	-
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	590,383,599.34	18,293,065.72
经营活动现金流入小计	5,119,120,888.43	5,406,105,735.33
融出资金净增加额	-	211,613,385.62
代理买卖证券支付的现金净额	185,840,314.60	791,091,658.58
支付利息、手续费及佣金的现金	907,476,817.31	771,851,970.65
支付给职工以及为职工支付的现金	396,964,913.58	344,464,074.17
支付的各项税费	319,372,715.62	253,222,069.62
支付其他与经营活动有关的现金	3,244,705,252.35	4,077,235,227.53
经营活动现金流出小计	5,054,360,013.46	6,449,478,386.17
经营活动产生的现金流量净额	64,760,874.97	-1,043,372,650.84
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	120,426,441.26	390,567,233.15
取得投资收益收到的现金	1,303,051,153.70	668,695,632.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,718,218.46	335,004.22
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	1,428,195,813.42	1,059,597,869.64
投资支付的现金	1,529,849,018.39	3,075,299,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,019,293.82	20,232,948.26
支付其他与投资活动有关的现金		

	-	-
投资活动现金流出小计	1,560,868,312.21	3,095,532,748.26
投资活动产生的现金流量净额	-132,672,498.79	-2,035,934,878.62
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-21,698.11
取得借款收到的现金	-	500,000,000.00
发行债券收到的现金	2,900,000,000.00	3,997,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,900,000,000.00	4,497,478,301.89
偿还债务支付的现金	1,000,000,000.00	2,550,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	512,064,483.42	235,248,468.93
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	1,512,064,483.42	2,785,248,468.93
筹资活动产生的现金流量净额	1,387,935,516.58	1,712,229,832.96
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	911,646.17	-1,142,067.35
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,320,935,538.93	-1,368,219,763.85
加：期初现金及现金等价物余额	2,699,834,105.65	4,068,053,869.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,020,769,644.58	2,699,834,105.65

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

## 担保人财务报表

适用 不适用