国融证券股份有限公司

GUORONG SECURITIES CO.,LTD.

2018 年度财务报告披露

二〇一九年四月

目 录

第一节 公司概况 1
第二节 公司经营情况 9
第三节 董事、监事和高级管理人员薪酬情况 15
第四节 履行社会责任情况 16
第五节 内部控制 17
第六节 财务报告 18

第一节 公司概况

一、公司信息

公司中文名称	国融证券股份有限公司
公司中文简称	国融证券
公司外文名称	GUORONG SECURITIES CO.,LTD.
公司法定代表人	张智河
公司总裁	张智河
注册资本	1,782,511,536.00 元
注册地址	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道 1 号 4 楼
注册地址的邮政编码	011700
办公地址	北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心西楼 11 层
办公地址的邮政编码	100031
公司网址	www.grzq.com
电子信箱	dshms@grzq.com

二、各单项业务资格

截至报告期末，公司取得的单项业务资格包括：

序号	单项业务资格	获取日期
1	深圳证券交易所会员资格	2002年5月
2	上海证券交易所会员资格	2002年6月
3	网上证券委托业务资格	2004年7月
4	全国银行间拆借市场准入资格	2007年4月
5	保荐人资格	2007年12月
6	证券业务外汇经营资格	2008年2月
7	证券投资基金代销业务资格	2008年5月
8	上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格	2008年6月
9	证券资产管理业务资格	2010年4月
10	企业债券主承销业务资格	2010年8月
11	资产管理业务参与股指期货交易业务资格	2010年11月
12	融资融券业务资格	2012年5月
13	代销金融产品业务资格	2013年1月
14	设立子公司开展直接投资业务	2013年4月
15	参与转融通业务	2013年1月
16	深圳证券交易所约定购回式证券交易权限	2013年2月
17	上海证券交易所约定购回式证券交易权限	2013年2月
18	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格（从事推荐业务）	2013年7月
19	深圳证券交易所股票质押式回购业务交易权限	2013年11月
20	上海证券交易所股票质押式回购业务交易权限	2013年12月
21	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格	2014年7月

	（从事做市业务）	
22	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格（从事经纪业务）	2014年7月
23	上海证券交易所港股通业务交易权限	2014年10月
24	机构间私募产品报价与服务系统参与人	2014年10月
25	私募基金综合服务	2015年4月
26	IB业务	2015年7月
27	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案	2016年1月
28	上海证券交易所股票期权交易参与人	2016年1月
29	深圳证券交易所港股通业务交易权限	2016年11月
30	北京金融资产交易所综合业务平台业务资格	2017年7月
31	银行间债券市场尝试做市业务权限	2017年12月

此外，公司还具备中国证券业协会会员资格、中国银行间市场交易商协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格。

三、公司历史沿革

2002年4月，中国证监会下发了《关于同意内蒙古日信证券经纪有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2002]100号）文件。根据批复，内蒙古日信证券经纪有限责任公司于同月完成工商注册登记。

2004年6月，中国证监会以证监机构字[2004]55号文件核准公司增资扩股、更名等事项，公司注册资本由0.6亿元增至6亿元，更名为“日信证券有限责任公司”，于2004年9月完成工商变更手续。

2012年11月，内蒙古证监局以内证监发[2012]103号文件核准公司增资扩股事项，公司注册资本由6亿元增至9亿元，于2012年12月完成工商变更手续。

2014年7月，公司增加注册资本1亿元，注册资本变更为10亿元，于2014年8月完成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2015年3月，公司资本公积转增注册资本0.12亿元，注册资本变更为10.12亿元，于2015年4月完成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2015年4月，公司增加注册资本2亿元，注册资本变更为12.12亿元，于2015年5月完成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2016年3月，公司完成股改并整体变更为股份有限公司，内蒙古证监局以内证监许可[2016]4号文件核准公司整体变更事项，公司名称变更为“国融证券股份有限公司”，并于同月完成工商变更手续。

2016年6月，公司增加注册资本244,511,536元，注册资本变更为1,456,511,536元，并完

成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2016年10月，经内蒙古监管局审批，公司的住所由“内蒙古自治区呼和浩特市锡林南路18号，邮编：010020”变更为“内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道与呈祥路交汇处武川立农村镇银行股份有限公司四楼，邮编：011700”。本次公司住所变更于当月完成工商变更登记手续。

2016年12月，内蒙古证监局以内证监许可[2016]16号文件核准公司变更注册资本，公司增加注册资本326,000,000元，注册资本变更为1,782,511,536元，并于当月完成工商变更手续。

2017年6月，根据武川县住房和城乡建设局文件，并经内蒙古监管局审批，公司住所地址名称及门牌号等信息由“内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道与呈祥路交汇处武川立农村镇银行股份有限公司四楼”变更为“内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼”，并于当月完成工商变更登记手续。

四、公司股东情况

报告期末，公司股东数为 11 家，期末持股前 5 名的股东名称、持股比例如下：

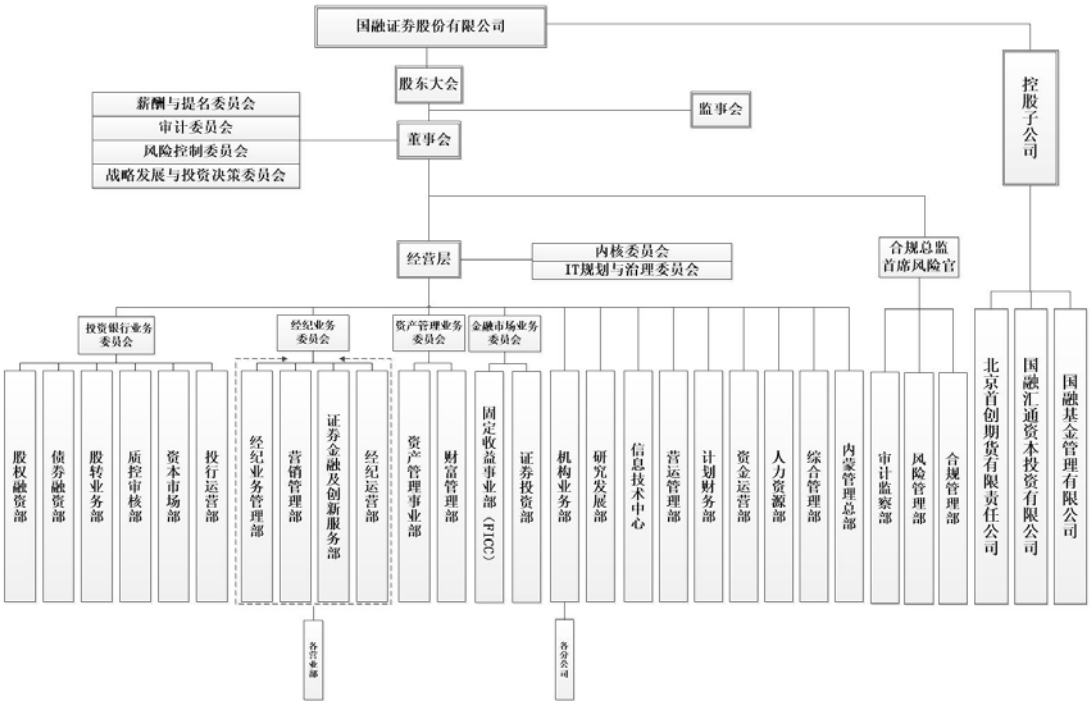
序号	股东名称	持股比例（%）
1	北京长安投资集团有限公司	70.6093
2	杭州普润星融股权投资合伙企业（有限合伙）	14.0252
3	内蒙古日信担保投资（集团）有限公司	4.1276
4	亨通集团有限公司	2.4684
5	*诸暨楚萦投资管理中心（有限合伙）	2.2578
	合计	93.4883

注：2018 年 3 月 19 日，“上海楚萦投资管理中心（有限合伙）”更名为“诸暨楚萦投资管理中心（有限合伙）”。

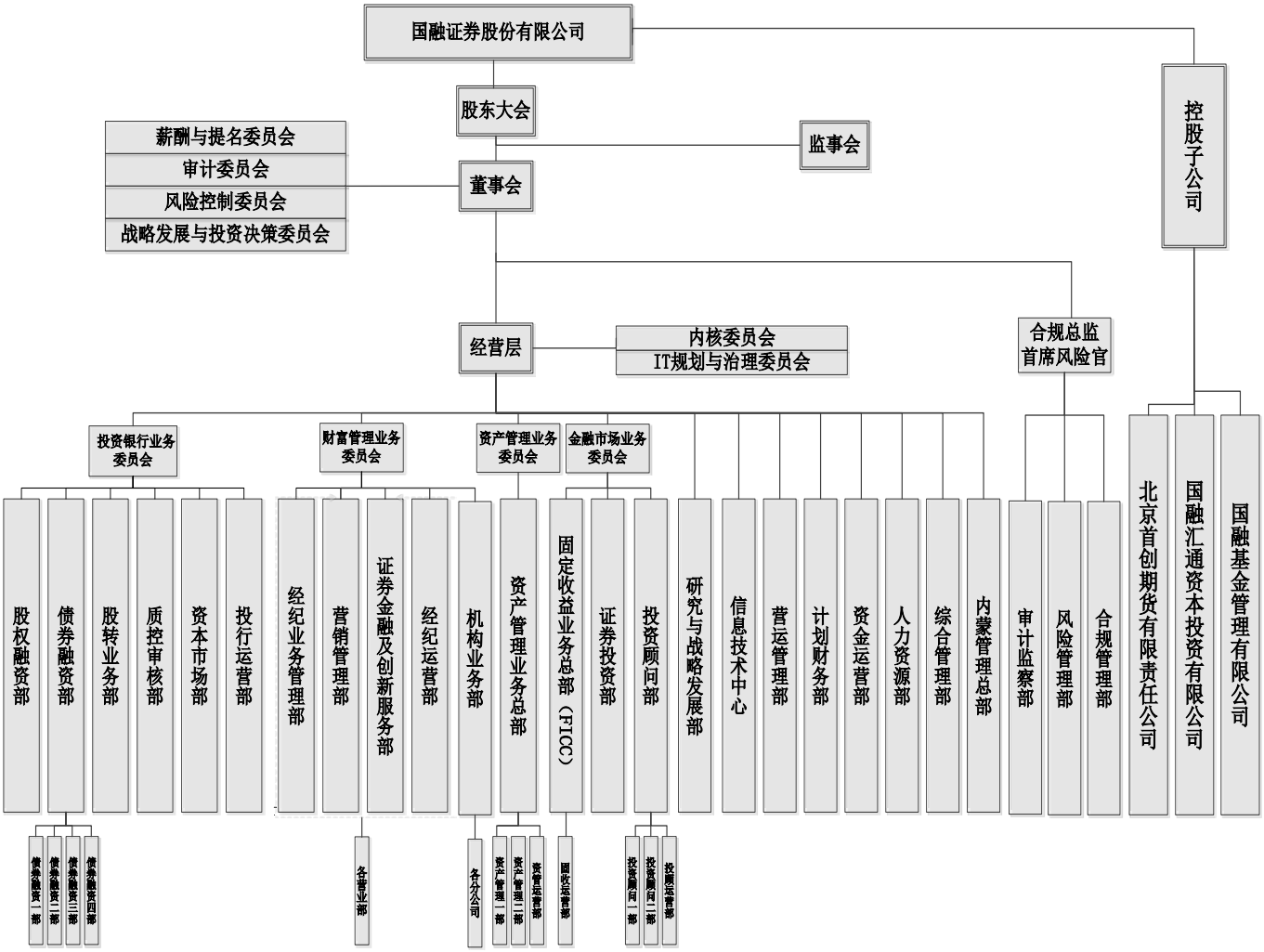
五、公司组织机构

（一）公司组织机构图

截至报告期末，公司的组织机构图如下：



截至本报告发布之日，公司的组织机构图如下：



（二）分公司、子公司及证券营业部情况

1、分公司情况

截至报告期末，公司共有14家分公司，具体情况如下：

分公司名称	注册地址	成立时间	营运资金（万元）	负责人	联系电话	经营范围
国融证券股份有限公司北京分公司	北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心4号楼11层	2009年6月4日	500	丁占威	13910786388	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，证券投资基金销售，融资融券，代销金融产品；证券资产管理（仅限业务承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护）；证券承销

						与保荐（仅限业务承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护）
国融证券股份有限公司上海分公司	上海市浦东新区川宏路528号2017室	2016年12月14日	500	魏文峰	13301776465	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，证券投资基金代销，融资融券，代销金融产品
国融证券股份有限公司深圳分公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）经营场所：深圳市福田区福田街道福华三路深圳国际商务中心2309-2310室）	2016年10月31日	500	许文冰	13632660003	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司广东分公司	广州市天河区珠江西路5号3807房	2017 年 5 月 15日	500	刘锐	18002835666	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司江苏分公司	苏州市吴江区松陵镇体育路1155号广隆大厦820室	2017 年 8 月 18日	500	陈明亮	18662480831	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1199 号 2 栋 20 楼 2005 号	2017 年 8 月 21日	500	陈海俊	15680933366	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市西湖区北山街道白沙泉112号101室	2017 年 9 月 19日	500	叶守川	13967121255	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品

国融证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市米东区米东南路4592号	2017 年 8 月 18日	500	王梓权	15999166650	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市和林格尔县盛乐经济园区盛乐现代服务业集聚区企业总部3楼西楼	2017年9月7日	500	肖国海	18518710007	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；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品
国融证券股份有限公司北京第二分公司	北京市丰台区榴乡路88号院21号楼1层101	2017年11月30日	300	耿青松	13911450097	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；证券投资基金销售；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司大连分公司	辽宁省大连市中山区安阳街10号4楼	2017年12月7日	300	符明	13591179611	证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券业务；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；代销金融产品
国融证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段489号新芙蓉之都商务大楼23层13-17号	2010年5月5日	500	刘军	13308481615	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝中区华盛路7号企业天地7号楼第26层1-1单元	2010年11月1日	500	贡丹	13983611122	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
国融证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市历下区泉城路268号永安大厦9层908-909室	2017 年 9 月 27日	300	徐晨光	13810038943	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；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品

2、子公司情况

截至报告期末，公司共有1家全资子公司，2家控股子公司，具体如下：

子公司名称	注册地址	成立时间	注册资本（万元）	持股比例	法定代表人	联系电话	经营范围
国融汇通资本投资有限公司	广东省深圳市前海深港合作区前湾路1号A栋201室	2013年2月6日	8000	100.00%	孔佑杰	010-83991989	私募投资基金业务；与股权投资相关的财务顾问业务；经中国证监会认可开展的其他业务
北京首创期货有限责任公司	北京市西城区宣武门外大街甲1号3层301、302、314房间	1996年1月12日	20000	50.37%	陈刚	010-58379378	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理
国融基金管理有限公司	上海市虹口区东大名路687号1幢4楼440室	2017年6月21日	10000	51%	丁险峰	010-68779188	公募基金管理，资产管理

3、证券营业部情况

截至报告期末，公司设立证券营业部共80家，按地区分布情况如下：

地区	数量	营业部名称	地区	数量	营业部名称
内蒙	15	呼和浩特锡林南路证券营业部	江西	2	南昌红谷中大道证券营业部
		通辽明仁大街证券营业部			南昌阳明东路证券营业部
		赤峰玉龙大街证券营业部	江苏	5	南京庐山路证券营业部
		呼伦贝尔巴彦托海路证券营业部			苏州干将西路证券营业部
		乌海海吉街证券营业部			无锡鸿桥路证券营业部
		锡林浩特锡林大街证券营业部			扬州曙光路证券营业部
		呼和浩特如意西街证券营业部			南通世纪大道证券营业部
		满洲里市政路证券营业部	黑龙江	1	哈尔滨东八道街证券营业部
		包头钢铁大街证券营业部	辽宁	2	沈阳哈尔滨路证券营业部
		乌兰浩特兴安北大路证券营业部			锦州南京路证券营业部
		鄂尔多斯天骄路证券营业部	吉林	2	长春人民大街证券营业部
		霍林郭勒中心路证券营业部			*白城海明西路证券营业部
		巴彦淖尔金川大道证券营业部	山东	1	滨州黄河五路证券营业部
		乌兰察布建设路证券营业部	四川	2	成都东大街证券营业部

		赤峰昭乌达路证券营业部			江油金燕南路证券营业部
广东	5	广州华强路证券营业部	贵州	1	贵阳诚信北路证券营业部
		珠海海滨南路证券营业部	福建	1	福州东街证券营业部
		东莞簪花路证券营业部	山西	1	太原长治路证券营业部
		中山兴文路证券营业部	浙江	5	杭州江晖路证券营业部
		佛山季华五路证券营业部			杭州迎宾路证券营业部
湖南	2	永州湘江东路证券营业部			义乌工人北路证券营业部
		长沙开元路证券营业部			温州车站大道证券营业部
湖北	2	武汉中北路证券营业部			绍兴中兴南路证券营业部
		武汉珞瑜路证券营业部	北京	7	北京中关村大街证券营业部
云南	1	昆明前兴路证券营业部			北京北辰东路证券营业部
陕西	2	西安高新一路证券营业部			北京东四环中路证券营业部
		西安唐延路证券营业部			北京三元桥证券营业部
河北	1	石家庄建设北大街证券营业部			北京金融大街证券营业部
河南	1	郑州花园路证券营业部			北京宣武门西大街证券营业部
广西	1	南宁金湖路证券营业部			北京博物馆路证券营业部
海南	1	海口国贸大道证券营业部	上海	6	上海长江西路证券营业部
安徽	1	合肥长江西路证券营业部			上海世纪大道证券营业部
新疆	1	乌鲁木齐北京南路证券营业部			上海福山路证券营业部
宁波	2	宁波翔云路证券营业部			上海龙华中路证券营业部
		宁海外环路证券营业部			上海虹桥路证券营业部
天津	2	天津黄埔南路证券营业部			上海闵虹路证券营业部
		天津解放南路证券营业部	重庆	1	重庆庆云路证券营业部
深圳	3	深圳深南大道证券营业部	厦门	1	厦门松岳路证券营业部
		深圳福华三路证券营业部	青岛	1	青岛秦岭路证券营业部
		深圳福田路证券营业部	甘肃	1	兰州西津西路证券营业部

*白城海明西路证券营业部已于 2019 年 3 月完成撤销。

六、公司员工情况

（一）母公司员工情况

截至报告期末，公司现有员工 1455 人，已有 1319 人取得了证券从业资格，员工平均年龄 34 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	经纪业务系统	706	48.5%
	投资银行业务	378	26.0%
	投资研究业务	11	0.8%
	资产管理业务	78	5.4%
	自营业务	4	0.3%
	固定收益业务	38	2.6%
	信息技术	36	2.5%
	财务及清算	44	3.0%

	风险控制	37	2.5%
	其他业务及行政	123	8.5%
	合计	1455	100%
教育程度	博士	12	0.8%
	硕士（含双学位）	509	35.0%
	本科	786	54.0%
	大专	148	10.2%
	大专以下	0	0.0%
	合计	1455	100%
年龄结构	41 岁及以上	235	16.2%
	31-40 岁	629	43.2%
	30 岁及以下	591	40.6%
	合计	1455	100%

（二）子公司员工情况

1、国融汇通资本投资有限公司

截至报告期末，国融汇通现有员工 21 人，员工平均年龄 35 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	前台业务	16	76.2%
	后台支持及行政	5	23.8%
	合计	21	100%
教育程度	博士	0	0.0%
	硕士	8	38.1%
	本科	8	38.1%
	大专	5	23.8%
	大专以下	0	0.0%
	合计	21	100%
年龄结构	40 岁以上	5	23.8%
	40-30 岁	14	66.7%
	30 岁以下	2	9.5%
	合计	21	100%

2、北京首创期货有限责任公司

截至报告期末，首创期货现有员工 246 人，已有 235 人取得了期货从业资格。员工平均年龄 36 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	业务人员	141	57.3%
	后台人员	105	42.7%

	合计	246	100%
教育程度	博士	1	0.4%
	硕士	45	18.3%
	本科	157	63.8%
	大专	35	14.2%
	大专以下	8	3.3%
	合计	246	100%
年龄结构	40 岁以上	66	26.8%
	30-40 岁	129	52.4%
	30 岁以下	51	20.7%
	合计	246	100%

3、国融基金管理有限公司

截至报告期末，国融基金现有员工 38 人，已有 37 人取得了基金从业资格。员工平均年龄 33 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	业务人员	25	65.8%
	中后台人员	13	34.2%
	合计	38	100%
教育程度	博士	3	7.9%
	硕士	17	44.7%
	本科	16	42.1%
	大专	2	5.3%
	大专以下	0	0
	合计	38	100%
年龄结构	40 岁以上	8	21.1%
	30-40 岁	13	34.2%
	30 岁以下	17	44.7%
	合计	38	100%

第二节 公司经营情况

一、公司经营情况概述

2018 年，国内外宏观环境复杂，证券行业不仅承受了经济增长减速、贸易战、去杠杆、严监管等多重阵痛，也经历了股市大幅调整带来的周期困境，各项业务风险及问题充分暴露。与此同时，证券行业维持严监管，行业竞争加剧，证券公司营收、净利润均出现大幅下滑。

2018 年，公司业务体系逐步健全，各业务条线的市场排名有升有降，监管评级从 BB 类提升至 BBB 类，行业影响力小有提升。但是由于系列风险事件的影响，公司经营业绩受

到较大冲击。尽管如此，公司仍然克服重重困难，稳步发展。

2018 年，公司荣获 2018 点金奖最佳挂牌券商、最佳督导券商奖项两大奖项；荣获内蒙古自治区支持县域民营经济发展金融产品及服务评选大赛“启迪之星”和“功勋之星”荣誉称号；荣获由内蒙古股权交易中心颁发的“2018 年度优秀推荐机构会员”奖项。

二、各项业务经营概况

2018 年，公司实现营业收入 86,354.60 万元，同比增长 5.06%，净利润 1,212.67 万元，同比下降 81.07%。

（一）证券经纪业务

2018 年母公司证券经纪业务实现营业收入 7,734.23 万元，同比下降 16.13%。

在去年二级市场交投清淡的外部环境下，公司产品销售、机构业务、期权业务、创新业务增长较快，融资融券业务逆市增长。传统零售业务维持平稳增长，业务模式更加灵活，积极开拓期权等创新类业务；同时加快机构业务转型，丰富服务手段，机构开户数量大幅增加。此外，强化对营业部的治理，对营业部营销人员实行“穿透管理”，强化成本控制，优化营业部人员结构。

（二）投资银行业务

2018 年母公司投资银行业务实现营业收入 22,355.26 万元，同比下降 40.98%。

传统投行业务资源向头部券商聚集，中小券商面临较大的竞争压力。去年公司共发行债券 25 支，合计规模达到 106.78 亿元，同比下滑 29.8%，行业排名较 2017 年末下降 5 名；股权业务方面，在市场低迷情况下，项目储备不足的问题没有根本改观；尽管新三板整体比较低迷，公司依然保持了行业领先地位，全年新增 44 家挂牌企业，行业排名第 2。

（三）证券投资业务

2018 年母公司证券投资业务实现投资收益 42,414.98 万元，同比增长 36.71%。

债券自营基于对市场情况的判断，把握了降准后的债市行情，取得了较高的回报，去年债券自营投资年化收益率达 15.04%，销售交易在监管趋严的形势下，充分利用尝试做市商资格，发力创新业务，实现了向一级分销业务、撮合业务、代销类业务等多元化发展的转型；权益自营本着投研一体化的思路，积极搭建新的投研体系。在投资理念上，以价值投资为导向，做到了深度研究、集中持股，同时谨慎控制仓位，避免市场系统性风险的负面冲击。

（四）客户资产管理业务

2018 年母公司资产管理业务全年实现营业收入 6,022.94 万元，同比增长 97.27%。

母公司受托管理客户资金 545.02 亿元。其中，定向资产管理业务受托资金 464.55 亿元，

集合资产管理业务受托资金 37.38 亿元，资产证券化业务受托资金 43.09 亿元。

（五）证券金融业务

2018 年母公司证券金融业务全年实现营业收入 14,614.80 万元，同比增长 29.74%。

母公司融资融券业务规模为 6.86 亿元、股票质押式回购业务规模为 18.08 亿元。受市场影响，公司股票质押项目出现违约事件。

（六）子公司业务

1、国融汇通

国融汇通资本投资有限公司具备中国证券业协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格，是经中国证券投资基金业协会正式登记的私募基金管理人，主要通过设立私募基金投资业务等多种方式，对企业进行股权投资，以及与股权相关财务顾问或经中国证监会认可开展的其他业务。

2018 年基金管理规模 7.38 亿元，新发 7 只基金，完成 3 只募集，募集中基金 4 只；新完成投资项目 3 个。截至报告期末，国融汇通总资产 1.39 亿元，同比减少 27%；负债 0.56 亿元，同比减少 45%；所有者权益 0.82 亿元，同比减少 8 %； 2018 年实现营业收入 0.21 亿元，同比增长 100%，实现净利润 616.46 万元，同比增长 238%。

2、首创期货

北京首创期货有限责任公司具有商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务资格，是上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所、上海国际能源交易中心的会员单位。

截至报告期末，首创期货总资产 25.37 亿元，同比下降 13.37%；负债 22.67 亿元，同比下降 14.99%；所有者权益 2.71 亿元，同比增长 3.07%； 2018 年实现营业收入 1.18 亿元，同比下降 0.41%，实现净利润 706.18 万元，同比下降 36.14%。

3、国融基金

国融基金管理有限公司于 2017 年 6 月 1 日经中国证券监督管理委员会批准设立，注册资本为 1 亿元人民币，股东为国融证券股份有限公司和上海谷若投资中心（有限合伙），经营范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至 2018 年末，国融基金发行了 2 只公募基金产品和 14 只专户产品，公募基金管理规模达到 2.76 亿元，专户管理规模达到 26.76 亿元。截至报告期末，国融基金总资产 5840.24 万元，负债 730.53 万元，所有者权益 5109.71 万元，2018 年实现营业收入 822.63 万元，净

利润-3070.66 万元。

三、公司资产负债、流动性、融资活动

（一）资产负债情况

报告期末，公司总资产 155.90 亿元，扣除客户交易结算资金，资产总额 137.75 亿元。其中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 58.48 亿元，占比 42.46%。

报告期末，公司负债总额 116.45 亿元，扣除客户交易结算资金，负债总额 98.29 亿元，资产负债率（扣除客户交易结算资金）为 71.36%。

（二）现金流转情况

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为-7.07 亿元。

其中，经营活动现金流量净额为-6.87 亿元，投资活动现金流量净额为-0.51 亿元，筹资活动现金流量净额为 0.31 亿元。

（三）融资活动

公司日常经营的融资方式主要为发行收益凭证、转融通借款、同业拆借、转让两融收益权、回购等方式。公司还通过发行次级债券方式融资，主要解决净资本问题。2018 年母公司新增负债融资 25.49 亿元，其中收益凭证新增 13.19 亿元、次级债券新增 4 亿元、转融通新增 8.3 亿元；到期负债偿还 22.33 亿元，其中收益凭证到期 13.03 亿元、次级债券到期 2.5 亿元、转融通到期 6.8 亿元；合计净增负 3.16 亿元。2018 年无股权融资。

第三节 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

公司制定了《章程》、《薪酬福利管理办法》等基本的薪酬管理制度。公司董事、监事津贴由股东大会审议决定。公司高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩，由董事会审议决定，部分薪酬采取延期支付的方式。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬分布如下：

单位：人民币元

项目	年度计提薪酬	实际发放薪酬	延期支付薪酬	非现金薪酬
董事小计	2,660,700.04	2,285,100.04	375,600.00	0.00
其中：独立董事	360,000.00	360,000.00	0.00	0.00
监事小计	2,311,330.05	2,311,330.05	0.00	0.00
高级管理人员小计	17,530,716.79	14,965,312.39	2,565,404.40	0.00
合计	20,442,046.84	17,876,642.44	2,565,404.40	0.00

注：张智河作为董事兼高级管理人员，在董事及高级管理人员小计中均有计算。

第四节 履行社会责任情况

公司一直注重履行社会责任，坚持经济效益与社会效益的统一，努力实现公司与股东、员工、社会的共同发展，积极投身扶贫公益事业，鼓励员工参与献爱心和志愿者活动，以多种方式回馈社会。

公司建立了长效工作机制，确保扶贫工作持续有效开展。2018 年，公司继续开展精准扶贫工作，切实做好“一司一县”结对帮扶工作；组织各业务部门积极开展产业扶贫工作，借助资本市场、资金市场，为当地政府、企业、居民提供股权资金融资投资、债务融资、新三板挂牌、并购重组、产业基金、PPP 合作、公益资金等各方面的投资、融资服务；协助内蒙古武川县建立了上市企业孵化园，并捐建通村公路和田间道路；组织了赴安徽大别山区“融爱彩虹之家”公益捐书活动暨支教活动、北京地区“天使之家”“太阳村”捐赠活动、河北地区滦平县碾子沟教学点绘画评选暨爱心物资捐赠活动等公益活动；

作为国家级证券期货投资者教育基地，公司投教基地持续开展金融消费者教育和金融知识宣传普及工作，组织完成多项社区宣传、高校合作及走进上市公司等主题宣传活动，积极推送基地建设情况和风险警示相关内容，广泛传播风险警示与理性投资理念，为投资者提供了更加丰富全面的教育投教资源。

除此以外，公司在报告期内积极开展业务，创造公司利润及社会效益，维护股东利益；继续优化公司薪酬体系及考核制度，创新开展各项工会活动，关爱员工利益；坚持绿色办公、绿色出行，节约资源，全方面、多角度践行社会责任。

第五节 内部控制

一、内部控制自我评价报告结论

根据公司财务报告内部控制缺陷的认定标准，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。公司董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制缺陷的认定标准，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日起至内部控制评价报告发出日止，未有影响内部控制有效性评价结论的因素发生。

二、会计师事务所对公司内部控制的意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）天健审[2019]1-417 号：

“我们认为，国融证券按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

本结论是在受到审核报告中指出的固有限制的条件下形成的。”

第六节 财务报告

国融证券股份有限公司

2018 年度财务报表

审计报告

目　　录

一、审计报告…… 第1—3页

二、财务报表…… 第4—13页

（一）合并资产负债表…… 第4页

（二）母公司资产负债表…… 第5页

（三）合并利润表…… 第6页

（四）母公司利润表…… 第7页

（五）合并现金流量表…… 第8页

（六）母公司现金流量表…… 第9页

（七）合并所有者权益变动表…… 第10-11页

（八）母公司所有者权益变动表…… 第12-13页

三、财务报表附注…… 第14—93页

审 计 报 告

天健审〔2019〕1-411 号

国融证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了国融证券股份有限公司(以下简称国融证券)财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国融证券2018年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国融证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

国融证券管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

诚信 公正 务实 专业

地址：中国.北京市中关村南大街甲18号
Add：No.18 Zhongguancun South Street Beijing,China
网址：www.pccpa.cn
邮编：100081
电话：（010）62167760
传真：（010）62156158

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估国融证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

国融证券治理层(以下简称治理层)负责监督国融证券的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制

之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国融证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国融证券不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就国融证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：

中国注册会计师 刘绍秋 430100020030

中国注册会计师：

中国注册会计师 曹小琳 430000015100

二〇一九年四月二十三日

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	期末余额	期初余额	项目	注释号	期末余额	期初余额
资产		——	——	**负债**		——	——
货币资金	六(一)1	3,517,339,259.62	3,888,758,749.85	短期借款			
其中：客户存款		1,218,507,227.52	2,804,431,943.73	应付短期融资款	六(一)19	1,023,150,000.00	1,007,070,000.00
结算备付金	六(一)2	820,806,336.75	506,157,636.99	拆入资金	六(一)20	1,390,000,000.00	340,000,000.00
其中：客户备付金		634,063,255.72	272,606,433.56	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	六(一)21	388,549,596.23	354,792,234.91
拆出资金	六(一)3	150,000,000.00		衍生金融负债	六(一)6		
融出资金	六(一)4	684,372,296.34	838,766,859.17	卖出回购金融资产款	六(一)22	3,002,513,515.87	3,960,957,053.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六(一)5	5,848,415,439.83	4,707,646,865.83	代理买卖证券款	六(一)23	1,815,495,980.03	1,617,438,093.22
衍生金融资产	六(一)6			代理承销证券款			
买入返售金融资产	六(一)10	1,617,601,959.04	3,025,901,226.06	应付职工薪酬	六(一)24	11,777,732.33	28,478,046.04
应收款项	六(一)8	98,508,661.87	110,427,140.16	应交税费	六(一)25	21,977,662.28	13,474,442.53
应收利息	六(一)9	12,946,469.53	20,668,894.83	应付款项	六(一)26	131,227,170.25	520,881,238.85
存出保证金	六(一)7	1,120,197,421.99	1,349,050,222.87	应付利息	六(一)27	60,460,439.09	58,716,649.75
可供出售金融资产	六(一)11	569,590,175.29	1,198,091,866.24	预计负债			
持有至到期投资				长期借款			
应收款项类投资				应付债券	六(一)28	1,630,000,000.00	1,480,000,000.00
长期股权投资	六(一)12	2,875,000.00	2,875,000.00	递延所得税负债	六(一)16	1,574,127.26	224,785.45
投资性房地产				其他负债	六(一)29	2,167,924,401.68	2,620,237,006.04
固定资产	六(一)13	53,360,308.66	59,299,413.93	**负债合计**		11,644,650,625.02	12,002,269,549.80
在建工程				**股东权益**		——	——
无形资产	六(一)14	30,079,170.47	24,096,661.74	股本	六(一)30	1,782,511,536.00	1,782,511,536.00
商誉	六(一)15	40,508,514.81	40,508,514.81	资本公积	六(一)31	1,664,014,238.28	1,664,014,238.28
递延所得税资产	六(一)16	70,605,717.80	56,423,427.30	减：库存股			
其他资产	六(一)17	952,882,998.75	111,092,150.12	其他综合收益	六(一)32	-11,231,580.71	-6,585,887.03
				盈余公积	六(一)33	18,563,572.25	15,848,249.40
				一般风险准备	六(一)34	145,330,820.25	139,836,994.30
				未分配利润	六(一)35	186,082,556.42	170,564,097.72
				归属于母公司股东权益合计		3,785,271,142.49	3,766,189,228.68
				少数股东权益		160,167,963.24	171,305,851.42
				股东权益合计		3,945,439,105.73	3,937,495,080.10
资产总计		15,590,089,730.75	15,939,764,629.89	**负债和股东权益总计**		15,590,089,730.75	15,939,764,629.89

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

天健会计师事务所 审核之章(京)

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	期末余额	期初余额	项目	注释号	期末余额	期初余额
资产		——	——	**负债**		——	——
货币资金		2,105,369,244.02	2,398,595,879.81	短期借款			
其中：客户存款		1,173,910,510.37	1,417,768,504.37	应付短期融资款		1,023,150,000.00	1,007,070,000.00
结算备付金		820,806,336.75	506,788,731.86	拆入资金		1,390,000,000.00	340,000,000.00
其中：客户备付金		634,063,255.72	270,717,506.16	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		406,026,563.00	349,984,720.00
拆出资金		150,000,000.00		衍生金融负债			
融出资金		684,372,296.34	838,766,859.17	卖出回购金融资产款		3,002,513,515.87	3,891,457,997.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,625,089,355.34	4,134,254,143.76	代理买卖证券款		1,815,495,980.03	1,617,438,093.22
衍生金融资产				代理承销证券款			
买入返售金融资产		1,595,601,959.04	2,949,064,850.94	应付职工薪酬		579,349.58	19,721,919.16
应收款项	十一(一)1	22,291,697.49	23,089,558.67	应交税费		13,076,641.75	9,100,605.01
应收利息		12,918,318.44	16,943,348.71	应付款项		10,367,770.87	79,151,083.16
存出保证金		213,143,249.51	140,982,069.28	应付利息		58,100,439.11	56,015,337.60
可供出售金融资产		417,467,808.30	1,010,385,562.49	预计负债			
持有至到期投资				长期借款			
应收款项类投资				应付债券		1,550,000,000.00	1,400,000,000.00
长期股权投资	十一(一)2	258,659,100.00	258,659,100.00	递延所得税负债		1,553,732.04	220,285.45
投资性房地产				其他负债		4,556,841.26	53,233,775.33
固定资产		45,049,150.20	48,717,091.34	**负债合计**		9,275,420,833.51	8,823,393,816.44
在建工程				**股东权益**			
无形资产		26,604,185.75	20,191,725.08	股本		1,782,511,536.00	1,782,511,536.00
商誉				资本公积		1,674,663,680.83	1,674,663,680.83
递延所得税资产		62,555,948.34	51,413,331.19	减：库存股			
其他资产	十一(一)3	975,525,377.70	133,920,368.86	其他综合收益		-12,923,063.60	-17,424,224.13
				盈余公积		18,814,175.06	16,098,852.21
				一般风险准备		145,330,820.25	139,836,994.30
				未分配利润		131,636,045.17	112,691,965.51
				股东权益合计		3,740,033,193.71	3,708,378,804.72
资产总计		13,015,454,027.22	12,531,772,621.16	**负债和股东权益总计**		13,015,454,027.22	12,531,772,621.16

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

天健会计师事务所审核之章(京)

合并利润表

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	本期金额	上年金额
一、营业收入		863,545,974.10	821,931,916.50
手续费及佣金净收入	六(二)1	500,816,181.88	621,205,261.38
其中：经纪业务手续费净收入		151,696,814.38	174,547,983.07
投资银行业务手续费净收入		235,704,038.10	383,731,045.95
投资咨询业务手续费净收入		44,005,198.20	33,898,009.28
资产管理业务手续费净收入		66,790,615.01	22,632,979.58
利息净收入	六(二)2	-82,337,640.33	-117,870,343.13
投资收益(亏损以"-"号填列)	六(二)3	435,337,511.03	319,613,982.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	六(二)5	5,616,729.73	-3,534,344.17
汇兑收益(损失以"-"号填列)		386,022.24	-476,551.18
其他业务收入	六(二)6	2,229,726.36	3,027,824.07
资产处置收益（损失以"-"号填列）	六(二)7	113,987.93	-33,913.17
其他收益	六(二)4	1,383,455.26	
二、营业支出		859,942,238.84	748,100,124.46
税金及附加	六(二)8	5,196,614.97	7,000,848.96
业务及管理费	六(二)9	764,598,447.54	726,984,317.43
资产减值损失	六(二)10	90,147,176.33	14,081,991.61
其他业务成本	六(二)11		32,966.46
三、营业利润(亏损以"-"号填列)		3,603,735.26	73,831,792.03
加：营业外收入	六(二)12	4,228,479.42	10,758,708.74
减：营业外支出	六(二)13	834,070.17	631,915.57
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		6,998,144.51	83,958,585.20
减：所得税费用	六(二)14	-5,128,565.02	19,890,919.49
五、净利润(净亏损以"-"号填列)		12,126,709.53	64,067,665.71
其中：归属于母公司股东的净利润		23,727,607.50	66,385,129.50
少数股东损益		-11,600,897.97	-2,317,463.79
六、其他综合收益的税后净额	六(二)15	-4,182,683.89	12,323,054.64
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-4,645,693.68	12,878,883.56
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		463,009.79	-555,828.92
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-4,182,683.89	12,323,054.64
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-4,182,683.89	12,323,054.64
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			
七、综合收益总额		7,944,025.64	76,390,720.35
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		19,081,913.82	79,264,013.06
归属于少数股东的综合收益总额		-11,137,888.18	-2,873,292.71

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

天健会计师事务所
审核之章(京)

母公司利润表

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	本期金额	上年金额
一、营业收入		712,400,163.91	693,455,565.38
手续费及佣金净收入	十一(二)1	404,894,506.91	535,315,168.21
其中：经纪业务手续费净收入		77,342,341.88	92,213,035.70
投资银行业务手续费净收入		223,552,637.55	378,743,852.28
投资咨询业务手续费净收入		43,770,100.22	33,827,254.56
资产管理业务手续费净收入		60,229,427.26	30,531,025.67
利息净收入	十一(二)2	-139,528,348.13	-160,675,636.45
投资收益(亏损以"-"号填列)	十一(二)3	424,149,833.88	310,247,732.69
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		19,501,847.49	7,244,547.83
汇兑收益(损失以"-"号填列)		386,022.24	-476,551.18
其他业务收入		1,519,164.56	1,800,304.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）		113,987.93	
其他收益		1,363,149.03	
二、营业支出		698,660,178.86	603,067,148.20
税金及附加		4,786,702.91	6,594,859.69
业务及管理费		603,657,304.28	586,403,402.54
资产减值损失		90,216,171.67	10,068,885.97
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以"-"号填列)		13,739,985.05	90,388,417.18
加：营业外收入		4,104,702.59	3,354,641.69
减：营业外支出		684,417.15	310,258.34
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		17,160,270.49	93,432,800.53
减：所得税费用		-9,992,957.97	17,339,836.02
五、净利润(净亏损以"-"号填列)		27,153,228.46	76,092,964.51
六、其他综合收益的税后净额		4,501,160.53	-7,585,789.43
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		4,501,160.53	-7,585,789.43
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		4,501,160.53	-7,585,789.43
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			
七、综合收益总额		31,654,388.99	68,507,175.08

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

天健会计师事务所
审核之章(京)

合并现金流量表

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	本期金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量		——	——
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		-	
处置可供出售金融资产净增加额		624,319,007.06	369,974,679.50
收取利息、手续费及佣金的现金		1,338,883,180.65	1,436,188,557.08
拆入资金净增加额		900,000,000.00	-118,000,000.00
回购业务资金净增加额			
融出资金净减少额			
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		248,853,047.28	854,552,258.97
经营活动现金流入小计		3,112,055,234.99	2,542,715,495.54
购买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		1,101,394,482.94	-16,363,710.94
购买可供出售金融资产净增加额			
融出资金净增加额		-154,859,140.25	76,268,931.14
回购业务资金净减少额		342,223,888.31	1,472,006,296.41
代理买卖证券支付的现金净额		-198,057,886.81	315,806,967.33
支付利息、手续费及佣金的现金		340,457,620.37	486,632,282.31
支付给职工以及为职工支付的现金		481,989,069.13	478,706,140.09
支付的各项税费		74,344,463.68	124,461,044.50
支付其他与经营活动有关的现金		1,812,029,737.03	1,306,672,375.26
经营活动现金流出小计		3,799,522,234.40	4,244,190,326.10
经营活动产生的现金流量净额	六(三)1	-687,466,999.41	-1,701,474,830.55
二、投资活动产生的现金流量		——	——
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		121,382.56	660,867.88
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		121,382.56	660,867.88
投资支付的现金			2,057,344.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		50,958,862.45	70,318,781.48
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		50,958,862.45	72,376,126.18
投资活动产生的现金流量净额		-50,837,479.89	-71,715,258.30
三、筹资活动产生的现金流量		——	——
吸收投资收到的现金			49,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,423,150,000.00	1,316,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,423,150,000.00	1,365,400,000.00
偿还债务支付的现金		1,257,070,000.00	367,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		135,144,754.51	90,945,199.97
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		1,392,214,754.51	458,535,199.97
筹资活动产生的现金流量净额		30,935,245.49	906,864,800.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		598,443.34	-787,666.56
五、现金及现金等价物净增加额		-706,770,790.47	-867,112,955.38
加：期初现金及现金等价物余额		4,394,916,386.84	5,262,029,342.22
六、期末现金及现金等价物余额	六(三)2	3,688,145,596.37	4,394,916,386.84

法定代表人：张河智印　　主管会计工作的负责人：杜华兴印　　会计机构负责人：张之恺印

天健会计师事务所审核之章(京)

母公司现金流量表

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	本期金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量		——	——
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			
处置可供出售金融资产净增加额		597,418,914.72	405,608,760.71
收取利息、手续费及佣金的现金		1,150,737,630.07	1,180,202,552.63
拆入资金净增加额		900,000,000.00	-118,000,000.00
回购业务资金净增加额			
融出资金净减少额			
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		7,807,185.73	39,241,090.14
经营活动现金流入小计		2,655,963,730.52	1,507,052,403.48
购买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		1,415,291,521.09	190,548,169.82
购买可供出售金融资产净增加额			
融出资金净增加额		-154,859,140.25	76,268,931.14
回购业务资金净减少额		327,561,207.92	2,354,420,288.17
代理买卖证券支付的现金净额		-198,057,886.81	320,488,182.18
支付利息、手续费及佣金的现金		324,690,027.26	412,108,580.12
支付给职工以及为职工支付的现金		405,379,604.75	374,667,390.52
支付的各项税费		64,733,396.93	116,585,889.62
支付其他与经营活动有关的现金		451,898,431.30	173,720,988.39
经营活动现金流出小计		2,636,637,162.19	4,018,808,419.96
经营活动产生的现金流量净额	十一(三)1	19,326,568.33	-2,511,756,016.48
二、投资活动产生的现金流量		——	——
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金			605,479.13
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			605,479.13
投资支付的现金			51,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,792,564.20	41,353,219.48
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		34,792,564.20	92,353,219.48
投资活动产生的现金流量净额		-34,792,564.20	-91,747,740.35
三、筹资活动产生的现金流量		——	——
吸收投资收到的现金			
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			1,316,400,000.00
发行债券收到的现金		1,423,150,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,423,150,000.00	1,316,400,000.00
偿还债务支付的现金		1,257,070,000.00	299,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		130,421,478.37	81,304,036.48
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		1,387,491,478.37	380,634,036.48
筹资活动产生的现金流量净额		35,658,521.63	935,765,963.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		598,443.34	-787,666.56
五、现金及现金等价物净增加额		20,790,969.10	-1,668,525,459.87
加：期初现金及现金等价物余额		2,905,384,611.67	4,573,910,071.54
六、期末现金及现金等价物余额	十一(三)2	2,926,175,580.77	2,905,384,611.67

法定代表人：张河智印　　主管会计工作的负责人：杜华兴印　　会计机构负责人：张之恺印

天健会计师事务所 审核之章(京)

合并股东权益变动表

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	本期金额									
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上期期末余额	1,782,511,536.00	1,664,014,238.28		-6,585,887.03	15,848,249.40	139,836,994.30	170,564,097.72		171,305,851.42	3,937,495,080.09
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本期期初余额	1,782,511,536.00	1,664,014,238.28		-6,585,887.03	15,848,249.40	139,836,994.30	170,564,097.72		171,305,851.42	3,937,495,080.09
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				-4,645,693.68	2,715,322.85	5,493,825.95	15,518,458.70		-11,137,888.18	7,944,025.64
(一)综合收益总额				-4,645,693.68			23,727,607.50		-11,137,888.18	7,944,025.64
(二)股东投入和减少资本										
1.股东投入资本										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入股东权益的金额										
4.其他										
(三)利润分配					2,715,322.85	5,493,825.95	-8,209,148.80			
1.提取盈余公积					2,715,322.85		-2,715,322.85			
2.提取一般风险准备						5,493,825.95	-5,493,825.95			
3.对股东的分配										
4.其他										
(四)股东权益内部结转										
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.一般风险准备弥补亏损										
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
6.其他										
四、本期期末余额	1,782,511,536.00	1,664,014,238.28		-11,231,580.71	18,563,572.25	145,330,820.25	186,082,556.42		160,167,963.24	3,945,439,105.73

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

天健会计师事务所
审核之章(京)

合并股东权益变动表(续)

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	上年金额									
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上期期末余额	1,782,511,536.00	1,664,014,238.28		-19,464,770.59	8,238,952.95	124,618,401.40	127,714,604.63		126,892,846.80	3,814,525,809.47
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本期期初余额	1,782,511,536.00	1,664,014,238.28		-19,464,770.59	8,238,952.95	124,618,401.40	127,714,604.63		126,892,846.80	3,814,525,809.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				12,878,883.56	7,609,296.45	15,218,592.90	42,849,493.09		44,413,004.62	122,969,270.62
(一)综合收益总额				12,878,883.56			66,385,129.50		-2,873,292.71	76,390,720.35
(二)股东投入和减少资本									49,000,000.00	49,000,000.00
1.股东投入资本									49,000,000.00	49,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入股东权益的金额										
4.其他										
(三)利润分配					7,609,296.45	15,218,592.90	-22,827,889.35		-1,033,710.40	-1,033,710.40
1.提取盈余公积					7,609,296.45		-7,609,296.45			
2.提取一般风险准备						15,218,592.90	-15,218,592.90			
3.对股东的分配									-1,033,710.40	-1,033,710.40
4.其他										
(四)股东权益内部结转							-707,747.06		-679,992.27	-1,387,739.33
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.一般风险准备弥补亏损										
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
6.其他							-707,747.06		-679,992.27	-1,387,739.33
四、本期期末余额	1,782,511,536.00	1,664,014,238.28		-6,585,887.03	15,848,249.40	139,836,994.30	170,564,097.72		171,305,851.42	3,937,495,080.09

法定代表人：张智河印　　主管会计工作的负责人：杜兴华印　　会计机构负责人：张恺之印

天健会计师事务所 审核之章(京)

母公司股东权益变动表

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	本期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上期期末余额	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83		-17,424,224.13	16,098,852.21	139,836,994.30	112,691,965.51		3,708,378,804.72
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83		-17,424,224.13	16,098,852.21	139,836,994.30	112,691,965.51		3,708,378,804.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,501,160.53	2,715,322.85	5,493,825.95	18,944,079.66		31,654,388.99
（一）综合收益总额				4,501,160.53			27,153,228.46		31,654,388.99
（二）股东投入和减少资本									
1.股东投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入股东权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配					2,715,322.85	5,493,825.95	-8,209,148.80		
1.提取盈余公积					2,715,322.85		-2,715,322.85		
2.提取一般风险准备						5,493,825.95	-5,493,825.95		
3.对股东的分配									
4.其他									
（四）股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.一般风险准备弥补亏损									
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
6.其他									
四、本期期末余额	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83		-12,923,063.60	18,814,175.06	145,330,820.25	131,636,045.17		3,740,033,193.71

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

天健会计师事务所审核之章(京)

母公司股东权益变动表(续)

2018年度

编制单位：国融证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	上年金额								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上期期末余额	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83		-9,838,434.70	8,489,555.76	124,618,401.40	59,426,890.35		3,639,871,629.64
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	1,212,000,000.00	44,000,000.00		-9,838,434.70	8,489,555.76	124,618,401.40	59,426,890.35		1,438,696,412.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	570,511,536.00	1,630,663,680.83		-7,585,789.43	7,609,296.45	15,218,592.90	53,265,075.16		2,269,682,391.91
(一)综合收益总额				-7,585,789.43			76,092,964.51		68,507,175.08
(二)股东投入和减少资本									
1.股东投入资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入股东权益的金额									
4.其他									
(三)利润分配					7,609,296.45	15,218,592.90	-22,827,889.35		
1.提取盈余公积					7,609,296.45		-7,609,296.45		
2.提取一般风险准备						15,218,592.90	-15,218,592.90		
3.对股东的分配									
4.其他									
(四)股东权益内部结转		240,269,297.15							240,269,297.15
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.一般风险准备弥补亏损									
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
6.其他									
四、本期期末余额	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83		-17,424,224.13	16,098,852.21	139,836,994.30	112,691,965.51		3,708,378,804.72

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

天健会计师事务所
审核之章(京)