



2018 年年度报告

二零一九年四月二十三日

目录

一、公开披露信息·····	1
二、审计报告正文·····	28
三、经审计财务报表（不含附注）·····	29

第一节 公开披露信息

一、公司概况

(一) 公司名称

法定中文名称：宏信证券有限责任公司

法定英文名称：CHINAHONGXINSECURITIES CO.,LTD.

公司简称：宏信证券

(二) 公司法定代表人：吴玉明

总裁：宋成

(三) 公司注册资本：1,000,000,000 元；

净资本：1,864,627,747.1 元

(四) 公司各单项业务资格

根据中国证监会核发的经营证券业务许可证，公司经营范围包括：(1) 证券经纪；(2) 证券投资咨询；(3) 证券自营；(4) 证券资产管理；(5) 证券投资基金销售；(6) 证券承销与保荐；(7) 融资融券；(8) 代销金融产品；(9) 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。

此外，公司还具有以下业务资格：(1) 上交所核准的业务资格：股票质押式回购交易权限、权证交易、股票期权交易参与者，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限，港股通业务；(2) 深交所核准的业务资格：股票质押式回购交易权限，深港通下港股通业务交易权限；(3) 中国人民银行核准的业务资格：全国银行间拆借市场成员；(4) 中国证券金融公司核准的业务资格：转融通业务；(5) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司核准的业务资格：全国中小企业股份转让系统业务；(6) 期货中间介绍业务（IB 业务）。

(五) 公司注册及办公地址

成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦 10 楼

邮政编码：610016

国际互联网网址：<http://www.hxzq.cn>

E-mail: hxzq@hxzb.cn

(六) 公司董事会秘书：陈力

联系地址:成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦 10 楼

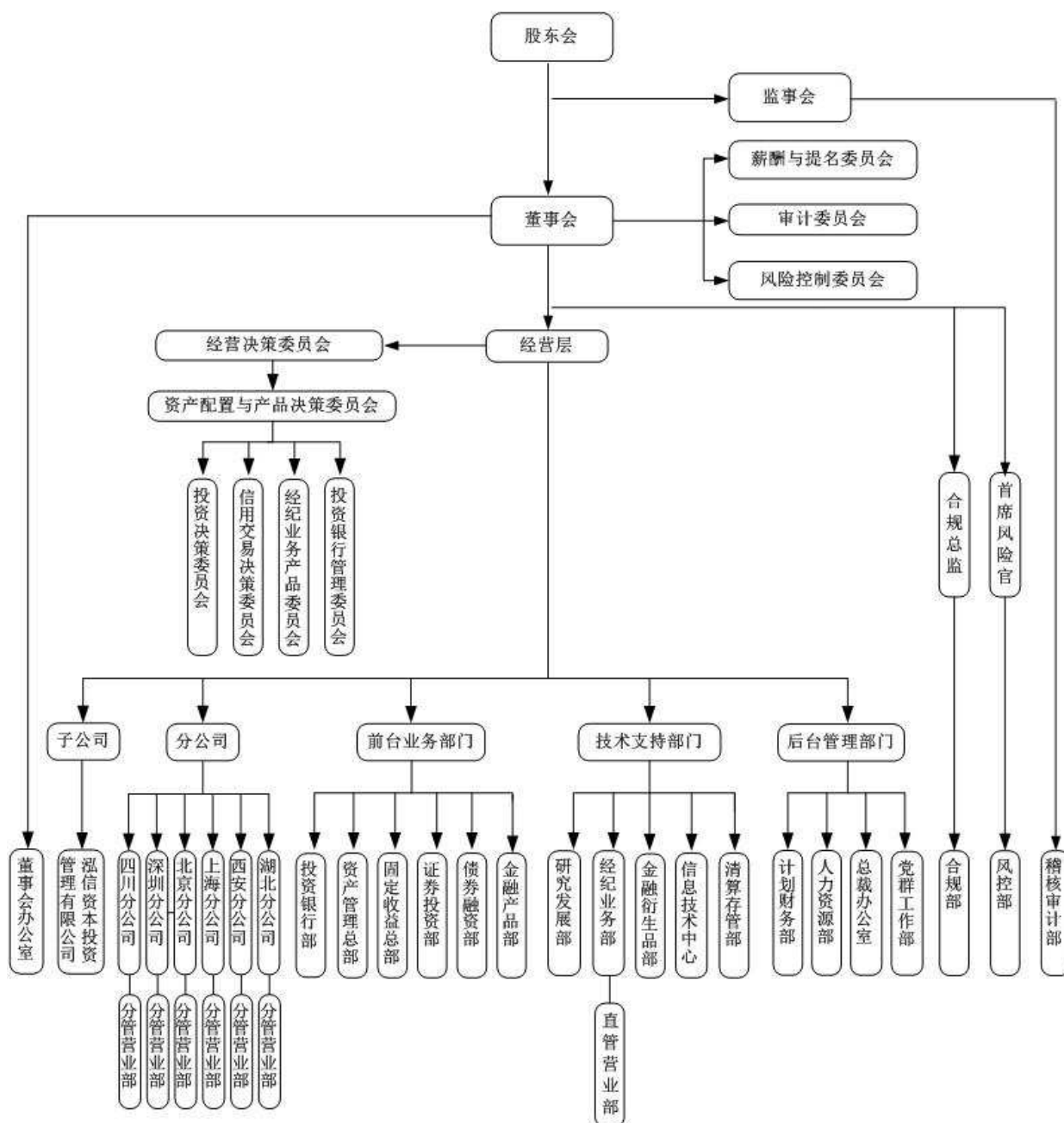
电话：028-86199171 传真：028-86199079

E-mail: chenli@hxzb.cn

(七) 公司组织架构

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》以及中国证监会有关规章制度及本公司章程的规定，规范运作，不断完善股东会、董事会、监事会及经理层的运作机制和制度建设，构建了规范、科学、有效的法人治理结构，建立了符合公司发展需要的组织架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、有效制衡的公司治理体系。规范的公司治理结构，有效地保证了公司的稳健发展，保护了公司和股东的利益。

宏信证券有限责任公司 组织架构图



(八) 公司营业机构

1、证券营业部

截至 2018 年末，公司现有证券营业部 50 家，营业部具体分布为：北京 3 家、上海 3 家、广州 2 家、大连 2 家；四川省内成都市区 6 家、西昌 2 家、乐

山 2 家、泸州 2 家；南充、德阳、峨嵋、广安、绵阳、江油、内江、绵竹、眉山、达州、遂宁、马尔康、攀枝花、宜宾、天津、沈阳、青岛、常州、丹东、深圳、大同、西安、南京、苏州、武汉、重庆、中山、绍兴各 1 家。

宏信证券营业机构

序号	营业机构名称	详细地址	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
1	宏信证券成都一环路东五段证券营业部	成都市一环路东 5 段 46 号天紫界商业大厦 17 楼	2001 年 10 月 26 日	500 万	傅晓航	028-86786820
2	宏信证券成都人民南路证券营业部	成都市人民南路二段 18 号川信大厦 3 楼	2001 年 10 月 26 日	500 万	李永安	028-86199078
3	宏信证券成都一环路西二段证券营业部	四川省成都一环路西二段 18 号浣花商厦 2 楼	2001 年 10 月 26 日	500 万	杨 浩	028-87747561
4	宏信证券成都红庙子街证券营业部	成都市青羊区红庙子街 60 号	2001 年 10 月 26 日	500 万	杨 敏	028-86615364
5	宏信证券成都大石西路证券营业部	成都市大石西路 239 号康河郾景 1 幢 2 单元 3 楼	2001 年 10 月 26 日	500 万	赵甫	028-87732881
6	宏信证券德阳凉山路证券营业部	四川省德阳市凉山路 116 号	2001 年 9 月 26 日	500 万	彭昊光	0838-2301988
7	宏信证券泸州市江阳中路证券营业部	四川省泸州市江阳区江阳中路 41 号	2001 年 8 月 28 日	500 万	曾 彤	0830-2299373
8	宏信证券内江江安大道证券营业部	四川省内江市东兴区江安大道西段 89 号 6 楼 5 号	2001 年 10 月 11 日	500 万	姚晓兰	0832-2034054
9	宏信证券江油金轮干道证券营业部	四川省江油市中坝镇昌明河东街 38 号	2001 年 9 月 27 日	500 万	沈燕	0816-3268084
10	宏信证券乐山嘉定中路证券营业部	四川省乐山市市中区嘉定中路 251 号	2005 年 3 月 23 日	500 万	杜军	0833-2175921
11	宏信证券峨眉金顶北路证券营业部	四川省峨眉山市金顶北路中段 306 号	2001 年 9 月 26 日	500 万	黄雪松	0833-5524668
12	宏信证券马尔康达萨街证券营业部	四川省阿坝州马尔康县达萨街 151 号	2001 年 10 月 24 日	500 万	刘红	0837-2824322
13	宏信证券西昌顺城街证券营业部	四川省西昌市下顺城街 68 号	2001 年 11 月 30 日	500 万	吴明俊	0834-3232757
14	宏信证券西昌月海路证券营业部	四川省西昌市月海路一段月海国际 8 楼	2001 年 11 月 30 日	500 万	且燕	0834-3227712
15	宏信证券南充丝绸路证券营业部	四川省南充市丝绸路 49 号	2001 年 9 月 27 日	500 万	熊芳	0817-2807789
16	宏信证券泸州合江县建设路证券营业部	四川省泸州市合江县合江镇五段建设路 17 号荔城宾馆 1 楼	2002 年 5 月 31 日	500 万	周华志	0830-2293010
17	宏信证券乐山肖坝路证券营业部	四川省乐山市市中区肖坝路 591 号	2010 年 5 月 31 日	500 万	杨岷	0833-2485551
18	宏信证券德阳绵竹市回澜街证券营业部	四川省德阳绵竹市剑南镇回澜街 144 号工商银行 3 楼	2002 年 7 月 11 日	500 万	刘传刚	0838-6905612

19	宏信证券绵阳滨江路证券营业部	四川省绵阳市涪城区滨江路10号凯信水韵滨江4号四楼一号	2013年10月17日	500万	龙涛	0816-6388377
20	宏信证券宜宾马掌街证券营业部	宜宾市翠屏区马掌街20号4楼	2013年11月8日	500万	彭大川	0831-8228066
21	宏信证券广安建安北路证券营业部	四川省广安市广安区建安中路136号	2013年11月7日	500万	唐登尧	0826-2228588
22	宏信证券成都锦城大道证券营业部	四川省成都市高新区锦城大道539号盈创动力大厦B座1203号	2013年10月23日	500万	黄珂	028-64331918
23	宏信证券攀枝花攀枝花大道东段证券营业部	四川省攀枝花市东区攀枝花大道东段432号1幢8层	2014年5月21日	500万	李欢	0812-6675567
24	宏信证券重庆金融街证券营业部	重庆市江北区金融街3号9—1层B单元	2014年7月23日	500万	杨增文	023-86856575
25	宏信证券上海民生路证券营业部	上海市普陀区长寿路868号7楼704单元	1993年4月12日	500万	宣以泉	021-56082700
26	宏信证券上海崂山路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区崂山路288号1-3层	1997年5月20日	500万	王素芳	021-58771737
27	宏信证券上海桂平路证券营业部	上海市桂平路130号	1997年7月23日	500万	史建旗	021-54188822
28	宏信证券绍兴上虞梁祝大道证券营业部	浙江省绍兴市上虞区百官街道新天隆大厦十二层1201室	2018年4月18日	500万	阮军平	0575-80272701
29	宏信证券常州太湖东路证券营业部	江苏省常州市新北区太湖东路101-1号常发广场5-1601、5-1609	2014年7月17日	500万	查学明	0519-85280128
30	宏信证券苏州苏州大道东证券营业部	江苏省苏州市工业园区时代广场24幢302室	2015年9月29日	500万	归旋	0512-62929166
31	宏信证券南京锦绣路证券营业部	南京市雨花台区锦绣街5号绿地之窗C4幢415-419室	2015年10月21日	500万	包健	025-57715506
32	宏信证券北京紫竹院路证券营业部	北京市海淀区紫竹院路116号嘉豪国际中心A座西二层	2001年11月20日	500万	徐鹏	010-56088916
33	宏信证券北京朝阳门证券营业部	北京市东城区朝阳门内大街8号208室	2013年12月12日	500万	齐雪峰	010-59417639
34	宏信证券北京石佛营路证券营业部	北京市朝阳区八里庄北里129号院10号楼1-2层116	2015年5月19日	500万	张源	010-85856925
35	宏信证券广州华明路证券营业部	广东省广州市天河区珠江新城华明路9号2709房	2013年11月25日	500万	陈熙冠	020-28865383
36	宏信证券深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道4019号航天大厦A座9楼909	2014年1月17日	500万	武天宇	0755-82880983
37	宏信证券广州马场路证券营业部	广州市天河区马场路16号1008房	2014年4月24日	500万	邓飞	020-38854860
38	宏信证券中山中山五路证券营业部	中山市东区中山五路2号紫马奔腾3座10层6卡	2018年3月12日	500万	麦 钢	0760-88338320
39	宏信证券西安唐延路证券营业部	西安市高新区唐延路41号通达国际大厦4楼	2015年1月23日	500万	李飞	029-962893160
40	宏信证券大同御河东路证券营业部	山西省大同市御河东路铂蓝时代广场6楼	2015年1月4日	500万	王淞	029-62893160
41	宏信证券青岛香港东路证券营业部	青岛市崂山区香港东路195号上实中心7号楼401室	2014年7月17日	500万	王健	0532-55730128
42	宏信证券沈阳十四纬路证券营业部	辽宁省沈阳市和平区十四纬路29号三层	2014年7月18日	500万	周宇	024-31909107

43	宏信证券丹东锦山大街证券营业部	辽宁省丹东市振兴区锦山大街 133 号	2014 年 7 月 21 日	500 万	康军	0415-3976807
45	宏信证券大连火炬路证券营业部	辽宁省大连市高新园区火炬路 6 号高新大厦 1207 室	2013 年 10 月 9 日	500 万	李毅	0411-62885088
45	宏信证券大连星海广场证券营业部	辽宁省大连市沙河口区星海广场 B3 区 9-8 号	2016 年 8 月 23 日	500 万	阎婷婷	0411-39815601
46	宏信证券武汉江汉路证券营业部	武汉市江岸区江汉路 250 号武汉船舶国际广场 1 层	2013 年 11 月 20 日	500 万	吴露	027-82307207
47	宏信证券天津友谊路证券营业部	天津市河西区友谊路大安大厦 A 座 903-904、A 座 1 楼大厅东北角	2015 年 11 月 3 日	500 万	李世坤	010-56088945
48	宏信证券眉山裴城路证券营业部	四川省眉山市东坡区裴城路 109 号 1-1-4	2016 年 12 月 6 日	500 万	阳丽芝	028-38116701
49	宏信证券遂宁五彩缤纷路证券营业部	四川省遂宁市河东新区五彩缤纷路 37 号	2017 年 3 月 20 日	500 万	谭华	0825-2398881
50	宏信证券达州朝阳西路证券营业部	四川省达州市通川区朝阳西路 295 号 D 座	2017 年 3 月 8 日	500 万	肖燕梅	0818-2166766

2、全资子公司

序号	子公司名称	详细地址	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
1	泓信资本投资管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区崂山路 288 号 4 层 408 室	2014 年 12 月 18 日	5000 万（全资）	吴玉明	028-86199160

3、分公司

序号	分公司名称	详细地址	设立时间	负责人	联系电话
1	宏信证券有限责任公司四川分公司	4 成都市人民南路二段 18 号川信大厦三楼	2015 年 1 月 20 日	谢志强	028-86199713
2	宏信证券有限责任公司深圳分公司	深圳福田区福田街道深南大道 4019 号航天大厦 A 座 9 楼 908 室	2015 年 3 月 23 日	姜海峰	0755-82880992
3	宏信证券有限责任公司北京分公司	北京市大兴区庞各庄镇瓜乡路 10 号 3 号楼 588 室	2015 年 8 月 27 日	宋殿国	010-56088918
4	宏信证券有限责任公司上海分公司	上海自由贸易试验区民生路 1299 号西楼 12 层 01、02 室	2015 年 8 月 6 日	葛政	021-68583080
5	宏信证券有限责任公司西安分公司	西安市高新区唐延路 41 号通达大厦 4 层	2015 年 9 月 16 日	李忻	029-62893186
6	宏信证券有限责任公司湖北分公司	武汉市江岸区江汉路 250 号武汉船舶国际广场 2 层 R7、R8 号	2016 年 7 月 29 日	罗祎	027-82881959

(九) 公司员工情况

截至 2018 年 12 月 31 日公司共有员工 1103 人，构成如下：

宏信证券员工构成表

项 目		人 数	占 比
专业结构分布	高级管理人员	12	1.09%
	分支机构负责人	53	4.81%
	分支机构人员	716	64.91%
	经纪业务人员	58	5.26%
	资产管理人员	32	2.90%
	投资银行人员	50	4.53%
	债券融资人员	35	3.17%
	固定收益人员	31	2.81%
	证券投资人员	2	0.18%
	金融产品人员	4	0.36%
	金融衍生品人员	5	0.45%
	合规风控人员	21	1.90%
	研究及机构销售人员	5	0.45%
	稽核审计人员	8	0.73%
	财务人员	15	1.36%
	清算人员	16	1.45%
	信息技术人员	22	1.99%
	人力资源管理人员	4	0.36%
	总裁办人员	8	0.73%
	董办人员	2	0.18
	子公司人员	4	0.36%
	小计	1103	100.00%
受教育程度分布	博士研究生	4	0.36%
	硕士研究生	179	16.23%
	大学本科	619	56.12%
	大学专科及以下	301	27.29%
	小计	1103	100.00%
年龄结构分布	30 岁以下	335	30.37%
	30-39 岁	344	31.19%
	40-49 岁	329	29.83%
	50 岁以上	95	8.61%

	小计	1103	100.00%
--	----	------	---------

二、报告期股东情况

本报告期内，公司股本（资本）及股东持股无变化。截至 2018 年 12 月 31 日，公司共有出资单位 12 家。

股东持股情况表

股东名称	实缴情况	
	出资额（元）	持股比例
1.四川信托有限公司	603,761,289.06	60.376%
2.凉山州国有投资发展有限责任公司	95,885,038.65	9.589%
3.南充市国有资产投资经营有限责任公司	67,047,655.60	6.705%
4.德阳市国有资产经营有限公司	55,069,603.30	5.507%
5.四川省国际信托投资公司	46,060,963.45	4.606%
6.阿坝州投资发展公司	29,605,392.92	2.961%
7.内江市国有资产经营管理有限责任公司	28,980,623.84	2.898%
8.四川宏达（集团）有限公司	27,204,894.76	2.720%
9.泸州国有资产经营有限公司	14,914,559.00	1.491%
10.江油鸿飞投资（集团）有限公司	12,794,975.40	1.279%
11.峨眉山市开源国有投资控股集团有限公司	9,907,157.92	0.991%
12.乐山市国信资产管理有限公司	8,767,846.10	0.877%
合计	1,000,000,000.00	100%

三、公司历史沿革

宏信证券有限责任公司前身为和兴证券经纪有限责任公司，于2001年8月经中国证监会批准由四川省信托投资公司、四川省国际信托投资公司、四川省建设信托资公司、阿坝州信托投资公司、凉山州信托投资公司、四川省南

充市信托投资公司等六家公司所属22家证券营业部合并组建而成的专业证券公司，注册资本金为36,877.99万元人民币。2012年11月，经四川省工商行政管理局核准，公司名称更改为宏信证券有限责任公司。其历史沿革如下：

(一)六家信托投资公司证券业务的历史情况

1、四川省信托投资公司证券业务起步于1989年，其成都市福兴街证券营业部（现成都一环路东五大段证券营业部）为西南地区第一家开通沪、深交易行情的证券经营机构(1992年)。其后公司在成都、上海、北京及四川主要地、市、县共设立15家营业部，主要经营业绩包括：多次代理发行国债和地方企业债券，支持了国家和当地的经济建设；参与中川国际、东新电碳、内江峨柴、西南化机等上市公司的发起和组建；参与12家上市公司公开发行承销团；上市推荐西藏圣地股份公司，并做其副主承销商；参与了多家定向募集公司的股权登记、托管工作；并曾经担任过武汉证交中心国债西南托管分库。

2、四川省国际信托投资公司证券部成立于1987年，是四川省最早从事证券业务的金融机构，十多年来，发行企业债券10多亿元，早期国库券柜台交易量5亿元，同时在1992年发行并管理了“长信受益券”，5,500万元基金单位，规范后改名为“四川国信投资基金”并转让给华安基金管理公司以“安久基金”名称在深圳证券交易所上市。1997年初被中国证监会授予股票主承销资格证书，并做了新希望的副主承销和7家公司上市的分销。

3、四川省建设信托投资公司证券部在1993年10月成立，同年开通了沪、深交易行情。截止1999年底公司累计实现证券交易量180亿元，承销各类债券和股权证15亿元，股民开户数达到1.3万户，自营交易规模达到5,000万元，并获得证券承销业务资格。

4、四川省阿坝州信托投资公司证券部成立于 1991 年，有 2 个证券营业部，分别在成都和马尔康，为西部民族地区引入了先进的改革意识和金融投资意识，为促进民族地区经济的发展作出了积极的贡献。

5、四川省凉山州信托投资公司证券部成立于 1989 年 7 月，开业后，公司代理地方企业发行短期融资债券 3,275 万元。1993 年，公司开办股票异地委托交易业务，并对股份制试点企业的股权证开办了托管业务，完成了西昌电力股份有限公司股权证的托管；并成为西电的主要发起人。公司为活跃少数民族地区经济和金融市场、开启少数民族地区人民金融意识做出了显著贡献。

6、四川省南充市信托投资公司 1993 年 10 月 10 日成立证券部，并开设南充证券交易营业部。至 1999 年证券开户人数 1.37 万，代理发行各类企业债券 1.2 亿元，并在当年成功办理成都红光股份和四川美亚股份在南充地区的集中托管工作。

(二)公司的筹建和开业

根据中国人民银行办公厅银办函[1999]95 号文《关于对四川省人民政府整顿信托投资公司方案的复函》以及四川省人民政府办公厅川办函[1999]91 号文《四川省人民政府办公厅转发省整顿信托投资公司领导小组关于整顿全省信托投资公司方案的通知》精神，四川省的 6 家信托投资公司组建和兴证券经纪有限责任公司筹备组，在中国证监会及成都证管办的指导下，筹备组在信托与证券分业、公司重组、设立专业证券公司等方面进行了深入的工作。2000 年，四川省人民政府以川府函[2000]186 号函向中国证监会申请设立和兴证券，中国证监会于 2000 年 11 月 27 日下达了《关于同意组建和兴证券经纪有限责任公司的批复》(证监机构字[2000]271 号)。

2001 年 7 月 10 日，中国证监会以证监机构字[2001]114 号下达《关于同意和兴证券经纪有限责任公司开业的批复》。

2001 年 8 月 8 日，和兴证券在四川省工商行政管理局登记注册，领取了企业法人营业执照。2001 年 8 月 28 日，和兴证券正式开业。

(三)公司股东变更及公司增资扩股事项

1、三家股东单位减持公司股份

受四川省清理整顿信托机构工作长期性和艰巨性的影响，公司与股东单位办理资产移交工作的难度增大，时间跨度长达 5 年。其间，由于证券市场持续低迷形成较大亏损等原因，致使部分股东已不能按照原承诺全额到位入股资产。并且按人总行对四川省信托机构清理整顿的批复文件，四川省信托投资公司下设的分支机构和市、州的信托投资公司均被撤销或改制。因上述原因造成入股资产将减少 3729 万元，按规定程序有关股东向公司提请核减入股资本金。其中：四川省信托投资公司申请核减 1132.19 万元、四川省国际信托投资公司申请核减 304.40 万元、阿坝州信托投资公司申请核减 2292.41 万元。上述减资取得全体股东一致同意并形成相关决议。经上报，中国证监会于 2006 年 10 月 25 日批复同意。准予公司注册资本金减少 3,729 万元。减资后，公司注册资本金为人民币 33,148.99 万元。

2、股东更名及新股东承接股份的情况

(1) 发起人股东——阿坝州信托投资公司已更名为“阿坝州投资发展公司”。

2003 年 5 月，阿坝州政府以阿府函 [2003] 62 号文件批准该公司更名为阿坝州投资发展公司。2005 年 3 月，阿坝州政府以阿府函 [2005] 27 号明确：

阿坝州投资发展公司为入股和兴证券公司的出资人。经公司股东会审议和批准，原股东阿坝州信托投资公司更名为“阿坝州投资发展公司”。

(2) 发起人股东——凉山州信托投资公司已两次更名，先后更名为“凉山州投资公司”、“凉山州国有投资发展有限责任公司”。

原凉山州信托投资公司于 2003 年 5 月，经中国人民银行成都分行 [2003] 202 号文件批复同意转制为一般性实业公司并更名为凉山州投资公司。2005 年 3 月，凉山州政府凉府函 [2005] 16 号文明确：“原凉山州信托投资公司作为你公司发起人之一，以 3,005 万元的资产作为出资，持有你公司 3,005.01 万元股权投资股份，依据法律有关规定，由整体转制更名的凉山州投资公司作为出资持有人，并行使股东权利。”经公司股东会审议和批准，原股东凉山州信托投资公司更名为凉山州投资公司。

2008 年 12 月，凉山州投资公司由凉山州政府以凉府办函[2008]319 号批准，与凉山州国有资产投资经营有限责任公司及凉山州民族投资有限责任公司整合重组为“凉山州国有投资发展有限责任公司”。2009 年 4 月，凉山州国资委以凉国资预算[2009]4 号批准由“凉山国投发展有限责任公司”承继原有 3 家投资机构的债权债务，持有原三家公司对外投资在相关企业形成的股权，享有和承担相关权利义务。2009 年 10 月 15 日，我公司召开了 2009 年第三次临时股东会，审议并一致通过了该股东变更事项。公司按照规定程序向中国证监会申报后得到证监会《关于核准和兴证券经纪有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1365 号）。同意凉山州投资公司所持和兴证券 3,005.01 万元的股权变更为“凉山州国有投资发展有限责任公司”持有。

(3) 发起人股东——南充市信托投资公司股份由“南充市国有资产投资

经营有限责任公司”承继。

该发起股东经中国人民银行成都分行以成银发〔2001〕578号“关于撤销南充市信托投资公司的决定”宣布撤销。由“南充市人民政府整顿信托投资清算组”对其清算，行使管理权。2005年3月，按我省清理整顿信托公司领导小组的要求，南充市财政局以南财企〔2005〕9号文件明确：“和兴证券公司的股权由南充市财政局行使出资人权力，但鉴于南充市财政局系行政单位，不具备出资人资格，委托南充市国有资产投资经营有限责任公司代表南充市作为出资人，并行使股东权利。”经公司股东会审议和批准，原股东南充市信托投资公司变更为南充市国有资产投资经营有限责任公司。

2006年10月，中国证监会在下达“关于和兴证券经纪有限责任公司减少注册资本金的批复”（证监机构字〔2006〕256号）中，已对上述两家老股东更名及一家新股东承接股份的情况均按新股东名称发文。

（4）发起人股东——四川省信托投资公司的部分股份分拆给其他6家新股东持有。

由于信托机构的整顿，四川省信托投资公司原设在德阳、江油、内江、泸州、峨眉山、乐山等地的6家办事处均被撤销或改制，按照信托整顿“属地管理”的原则，当地政府指定了具有独立法人资格的地方国有企业作为新股东承接原四川省信托投资公司代持的部分股份。在已确定股东资格的情况下，2006年6月四川省信托投资公司向和兴证券股东会提出请求将原代持的股份分别确认给实际6家出资人。该动议经和兴证券股东会审议通过，并获证监会批准（证监机构字〔2007〕41号）。2007年5月，证监会下达了“关于和兴证券经纪有限责任公司变更公司章程的批复”（证监机构字〔2007〕99号），同

年 7 月，我公司完成了股东变更涉及的章程修订和营业执照的变更登记。

(5) 发起人股东——四川省信托投资公司、四川省建设信托投资公司合计所持 57.09%的和兴证券股权转让给“四川信托有限公司”持有。

公司原第一大发起人股东省信托公司、第二大发起人股东省建信公司在省政府的主导下，经过十年的重组重登历程，2010 年终于圆满完成。根据四川省政府 2009 年 4 月 29 日第 31 次常务会议同意并报中国银监会银监复[2010]12 号批准的该两家公司的合并重组方案，省信托所持和兴证券 154,385,861.27 元股权、占股本总额的 46.57%，省建信所持和兴证券 34,867,223.73 元股权、占股本总额的 10.52%应移交给四川信托有限公司。公司于 2010 年 5 月 27 日召开临时股东会通过该变更事项后，向证监会提交了《关于变更持有 5%以上股权的股东(省信托及省建信)的申请》，并于 2010 年 11 月 18 日获得证监会批准(证监许可[2010]1655 号)。公司据此完成工商变更登记后，公司控股股东变更为“四川信托有限公司”，合计持有和兴证券 189,253,085 元股份，占出资总额的 57.09%。

(6) 发起人股东——四川省信托投资公司所持 2.57%的和兴证券股权经公开拍卖程序转让给“四川宏达（集团）有限公司”。

公司发起人股东省信托所持和兴证券 154,385,861.27 元股权（占股本总额的 46.57%）移交给四川信托后，尚剩余 8,531,636.87 元和兴证券股权（占出资总额 2.57%）。2010 年 9 月经四川省财政厅批准，省信托依照法定程序，将剩余 2.57%的和兴证券股权通过招拍挂方式实施公开对外转让，四川宏达（集团）有限公司报名参与竞拍并成功竞买，成为该部分股权的受让者。公司于 2010 年 7 月 26 日召开临时股东会，审议通过了《关于同意四川省信托投资公司

持有和兴证券 853.16 万元股权实施公开招拍挂转让的决议》后，公司按规定向四川证监局及工商管理部门进行了报备。

(7) 公司股东峨眉山市开源国有资产经营管理有限公司更名为“峨眉山市开源国有投资控股集团有限公司”。

2010 年 4 月，公司股东峨眉山市开源国有资产经营管理有限公司经峨眉山市国资委批准，更名为“峨眉山市开源国有投资控股集团有限公司”。公司于 2010 年 4 月 19 日、9 月 25 日由董事会召集召开了 2010 年第一次和第六次临时股东会通讯会议，审议通过了该公司名称变更事项。公司按规定向四川证监局及工商管理部门进行了报备。

(8) 公司股东乐山国资公司变更为“乐山市国信资产管理有限公司”。

2012 年，乐山市国资委将“乐山市国有资产经营有限公司”所持宏信证券股权无偿划转给“乐山市国信资产管理有限公司”，经本公司股东会审议通过，并依照中国证监会关于“证券公司变更持有 5%以下股权股东报备工作指引”要求，公司于 2013 年 1 月 25 日完成乐山国资公司股权变更事项的报备。公司按规定办理了相关工商变更。

3、公司增加注册资本至 500,000,000 元

2012 年 4 月 27 日公司年度股东会议通过了《关于公司增加注册资本的议案》。该议案同意公司将截至 2012 年 3 月 31 日(审计后)累计未分配利润中的 161,292,168.11 元及法定盈余公积金人民币 7,217,905.86 元按照在册股东原有出资比例合计转增注册资本 168,510,073.97 元，并修改公司章程的相应条款。

经上报，2012 年 8 月 6 日中国证监会下达《关于核准和兴证券经纪有限责任公司变更注册资本的批复》（证监机构字[2012]1038 号）批准上述转增注

注册资本事项。2012 年 11 月 6 日经四川省工商行政管理局核准，公司变更后的注册资本为人民币 500,000,000 元。

4、公司增加注册资本至 1,000,000,000 元

2013 年 2 月 27 日公司年度股东会审议通过了《关于公司增加注册资本的议案》。该议案同意公司增加注册资本至 1,000,000,000 元，并修改公司章程的相应条款。

经上报，2013 年 8 月 2 日，中国证监会以证监许可[2013]1053 号批复核准同意公司变更注册资本，注册资本由 500,000,000 元变更为 1,000,000,000 元。

四、公司资产质量、负债状况分析

(一) 资产质量分析

2018 年末，公司资产总额 903,181 万元，扣除客户资产后的自有资产总额为 626,101 万元（以下均以自有资产作为分析对象），比上年增加 2.39%，其中现金及现金等价物资产、应收账款、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及商誉等变动较大。主要资产项目情况如下：

(1) 现金及现金等价物资产（包括银行存款和结算备付金）34,775 万元，占全部自有资产的 5.55%，比上年减少 39.05%，原因为 2018 年公司增加自有资金投资于信托计划和资管计划，减少自有资金 16,638 万元；年中分红减少自有资金 6,000 万元；同时为了满足监管指标需要，在自有资金账户中需保留一定资金维持公司流动性指标。

(2) 年末融出资金净值为 103,491 万元，较去年同期 161,338 万元减少 57,847 万元，降幅 35.85%。其中对个人融资净值 101,729 万元，对机构客户融

资净值 1,762 万元。年末担保物公允价值 305,019 万元。

(3) 年末交易性金融资产 283,270 万元，较去年同期 163,561 万元增加 119,709 万元，增幅 73.19%。其中：债券投资规模 254,405 万元，同比增加 95,531 万元，增幅 60.13%；股票投资规模 94 万元，同比减少 1,884 万元，降幅 95.27%；基金投资规模 26,171 万元，同比增加 23,461 万元，增幅 865.51%。交易性债券投资中有 135,007 万元用于债券回购质押，流动性受到暂时限制。

(4) 年末买入返售金融资产为 141,220 万元，较去年同期 174,552 万元减少 33,332 万元，减幅为 19.10%。其中债券逆回购业务规模 1,488 万元，同比减少 33,170 万元，降幅 95.71%；股票质押式回购业务规模 139,732 万元（均为资管计划并表，与上年同期并表金额一致），比上年同期减少 162 万元，降幅为 0.12%。收取的担保物期末公允价值 119,840 万元，其中债券 1,578 万元，股票 118,262 万元。

(5) 应收款项账面金额 39,420 万元，历史原因等共计提坏账准备 3,765 万元，扣除待交收客户清算款后年末应收款项净额 17,009 万元，占全部自有资产的 2.72%，比上年增加 198.58%。本年应收帐款增加的主要原因是资管计划并表增加 10,741 万元；应收代交收自营款增加 2,321 万元；应收资管计划手续费及佣金增加 262 万元；应收资管计划税金 152 万元。从账龄方面分析，一年以内的应收款项占 91.53%；一年以上的占 8.47%，主要为房屋租赁保证金及押金。应收款项主要项目增减变动为：

单位：万元

项 目	期末数	上年数	增减金额	增减百分比
应收待交收自营款	2,549	228	2,321	1018.07%
应收手续费及佣金	2,321	2,059	262	12.72%
应收贷款及垫款	10,859	-	10,859	
资产管理项目借款	251	450	-199	-44.20%

王克智等案件股民赔款及透支款	3,168	3,168	-	0.00%
基金赎回款	-	997	-997	-100.00%
保证金及押金	1,143	1,252	-110	-8.77%
资管计划税金	152	-	152	
股权转让款	-	451	-451	-100.00%
其他	330	737	-407	-55.24%
应收款项余额	20,774	9,343	11,431	122.34%
减：减值准备	3,765	3,646	118	3.24%
应收款项账面价值	17,009	5,697	11,312	198.58%

(6) 应收利息 6,802 万元，较去年同期减少 9.89%。主要为债券投资净价外形成的应收债券利息 4,777 万元，占 70.23%，债券到期或处置后即可收回；融资融券应收利息 1,623 万元，占 23.86%。

(7) 年末可供出售金融资产 11,609 万元，较上年同期 11,152 万元增加 457 万元，增幅 4.10%，主要为投资资产管理计划增加 457 万元。年末资产管理计划投资余额 6,604 万元，占比 56.89%，投资中证机构间报价系统股份有限公司等股权类投资 5,005 万元，占比 43.11%。

(8) 固定资产（含在建工程）净值 9,132 万元，投资性房地产净值 2,946 万元，两项合计占自有资产总额的 1.93%，其中房屋建筑物 10,286 万元，占固定资产及投资性房地产总额的 85.15%。

(9) 递延所得税资产 6,382 万元，比上年同期 8,020 万元减少 1,638 万元，主要为未支付职工工资形成可抵扣暂时性差异，确认递延所得税资产 4,915 万元，占比 77.01%。

(10) 商誉减少 32 万元，减幅 100%，系根据原所收购营业部的历史数据为基础，推算未来 5 年内现金流量，其后年度采用一定比率的现金流量增

长率计算未来现金流量现值。根据减值测试结果，本期计提商誉减值准备 32 万元。

（二）负债状况分析

2018 年末负债总额为 690,256 万元，扣除代理买卖证券款 275,279 万元后，自有负债总额为 414,977 万元，较 2017 年 406,363 万元增加 8,614 万元，增幅 2.12%。主要构成为：

（1）年末拆入资金余额为 37,000 万元，较 2017 年增加 18,000 万元，增幅为 94.74%，其中银行间市场融入资金增加 17,000 万元，转融通融入资金增加 1,000 万元。

（2）卖出回购金融资产款 152,515 万元，占自有负债总额的 36.75%，比上年减少 1.25%。其中债券正回购融入资金 129,362 万元，剩余期限均为 1 至 3 个月，占比为 84.82%；两融收益权转让融入资金 10,000 万元，剩余期限在一年以上；报价式回购融入资金 13,153 万元。

（3）期末应付款项为 128,185 万元，较上年减少 822 万元，降幅为 0.64%，主要为应付清算款减少 300 万元，应付投资者保护基金减少 503 万元。期末应付款项构成为：资管计划合并应付款项 126,361 万元，占比 98.58%；应付投保基金 619 万元，应付三方存管手续费 329 万元，应付购货及工程款 392 万元，其他应付款项 484 万元。

（4）期末应付债券为 70,000 万元，相比上期未发生变动，本期赎回固定收益凭证“尊享定制 4 号”20,000 万元，发行“尊享定制 6 号”20,000 万元。年末次级债余额 20,000 万元，剩余期限 2 年；收益凭证余额 50,000 万元，剩余期限 1-2 年。

(5) 期末应付利息为 1,589 万元，较上年减少 761 万元，降幅 32.40%，其中：应付卖出回购金融资产利息 279 万元，应付拆入资金利息 27 万元，应付收益凭证利息 1,237 万元，应付次级债利息 46 万元。

(6) 应付职工薪酬、应交税金、预收款项等其他负债 25,386 万元，占自有负债总额的 6.12%。

(三) 资产负债结构

年末公司合并报表资产负债率为 66.09%，财务杠杆倍数为 2.95；母公司报表资产负债率为 57.48%，财务杠杆倍数为 2.35。资产负债结构趋于稳健。

五、2018 年度公司经营情况

(一) 总体经营情况

2018 年证券市场股债涨跌分化，股市量价齐跌，沪深两市股票日均成交额同比下滑 19.49%，上证综指、深证综指收盘分别比上年末下跌 24.59%、33.25%；债市好转，中债指数较上年末上涨 9.63%；一级市场股权融资减少，债券融资增加；资管新规落地，资管业务转型和大变革已经开始；行业营业收入及利润整体下降，头部券商市场份额进一步提升。面对监管、行业、市场等外部困境，在公司董事会领导下，经过公司经营管理层及全体员工的努力，公司全年累计实现营业收入 6.43 亿元，同比下降 16.92%；营业支出为 4.82 亿元，同比减少 9.26%；利润总额为 1.61 亿元，同比减少 33.88%；净利润为 1.18 亿元，同比减少 33.55%。截至 2018 年末，公司总资产 90.32 亿元，较上年末减少 7.35%；净资产 21.29 亿元，较上年末增加 2.65%。

虽市场承压，但公司业务结构更趋多元，抵御市场周期性波动的能力得到又一次检验。截止 12 月底，传统经纪业务手续费收入占比因市场原因继续下降，由上年的 35.23% 下降到 25.97%；投资银行业务较上年略有下滑，占比从 22.50% 下降到 15.75%；资产管理业务受资管新规影响有所调整，收入占比由 15.79% 下降到 10.23%；利息净收入保持稳定，收入占比 14.98%；投资收益（含公允价值）占比由上年的 9.49% 上升到 27.55%，特别是债券投资业务表现突出。

公司主要业务在营业收入中的占比情况表

时 间	经纪业务 手续费 净收入占 比	投资业银行 业务净收入	受托客户资 产管理业务 净收入占比	利息净收 入 占 比	投资收益(含 公允价值) 占 比
2017 年	35.23%	22.50%	15.79%	15.22%	9.49%
2018 年	25.97%	15.75%	10.23%	14.98%	27.55%

母公司年末财务杠杆倍数 2.35，低于行业 2.81 的平均值，继续保持稳健的财务结构。全年风险控制指标均保持在监管标准以上，截止 12 月 31 日，公司净资本为 18.65 亿元，其中核心净资本 17.65 亿元，较上年增长 5.18%；风险覆盖率 189.10%；资本杠杆率 34.65%；流动性覆盖率 270.45%；净稳定资金率 149.71%，均距监管标准有较大冗余。

（二）主要业务经营情况

1、经纪业务

2018 年，全年经纪业务净佣金收入 1.58 亿元，同比 2017 年下降 37.26%，两融业务利息净收入 2366 万元，同比 2017 年下滑 12.6%，两融净佣金收入 2550 万元，同比 2017 年下滑 41.6%。新开户 1.28 万户，同比 2017 年下降 74.64%，

新开客户资产 22.07 亿元，同比 2017 年减少 89.80%。交易市占率 1.87‰，较上年下降 0.5 个千分点，同比下滑 21.05%，为近年来首次下跌。年末客户总资产 388 亿，同比下降 46.5%，融资余额 10.24 亿，同比下降 35.8%，客户保证金 25.2 亿元，同比下降 26.17%，行业占比下降 2.69%。全年交易金额 3806 亿元，同比 2017 年减少 34.42%。经纪业务自 2018 年 8 月起已连续 5 个月出现单月净亏损。全年含双融平均费率为 0.5‰，基本持平于年初，下滑的势头缓解。虽市场行情整体低迷，但公司经纪业务扎实推进基础管理工作，各项管理短板逐步得到修补。修订、补充、完善制度 20 余项；完成 BOP 二期无纸化上线工作，上线经纪类业务共计 40 个，其中 24 个业务已实现无纸化；完善 PB 业务制度，进行全面自查，加强异常交易监控，共制定发布 4 项制度，自查涉及产品 95 只；实施证券经纪人专项检查，加强经纪人管理。加强了呼叫中心软件建设，强化了呼叫中心工作职能。

2、固定收益业务

2018 年，公司固定收益业务积极把握债牛行情，全年积极配置长端利率债及中高评级信用债，加强自营组合风险防范，有效规避信用风险，同时优化投资收入结构，利率债波段投资能力明显提升，固定收益类自营取得良好收益，实现收入 1.03 亿元（其中利率债投资实现收益占总投资收入 40%），年化收益率 15.08%，明显高于市场同类型债券产品平均水平（同期债券型公募基金中位水平为 6.60%，中债财富总指数为 9.64%）。同时，公司固定收益业务持续完善销售交易团队建设，在充实优秀交易员的同时，按照上海、华南、川渝和西北等片区进行分组，构造机构客户区域化覆盖模式，积极开展中介业务，实践多元化发展，全年中介业务实现收入 5440 万元，占部门总收入

34.56%，较往年大幅度提升（过去三年平均占比 25%），在为部门运营提供稳定经营现金流支持的同时，债券交割量和机构排名均大幅提升，全年债券交割量比上年增长 2 倍，在证券公司中排名较比去年跃升 17 位至第 50 位。

3、资产管理业务

截至 12 月底，公司资管业务总规模为 419 亿，同比下降 33%；主动管理类的总规模 222 亿，同比上升 6.7%，占总规模比例由 33%提升至 53%；被动管理类资产规模 197 亿，同比下降 52.9%，占总规模比例由 66%下降至 47%。随着业务结构的调整，收入结构亦出现可喜变化，主动管理收入成为主要收入来源，全年资管项目实现收入 8,245 万元，其中：主动管理费收入 4,712 万元，占比 57.15%；被动管理费收入 2,317 万元，占比仅 28.10%；投资收益 1216 万元，占比 14.75%。

4、投资银行业务

2018 年，受整体经济环境及股权融资市场发行审核趋严、趋缓影响，公司股权融资类投行业务仅完成 1 单非公开发行项目、3 家财务顾问项目、2 家新三板持续督导、4 家保荐业务持续督导项目，另有 1 家可转债已通过审核待发，1 家非公开发行项目材料申报完成，全年实现总收入 2246 万元，同比下降 79%；基础工作方面，修订、完善发布的制度共计 33 项，其中：综合类 3 项、合规风控类 6 项、发行承销类 6 项、推荐业务类 8 项、保荐及相关业务类 10 项目。债券融资类投行业务取得一定进展，全年完成主承销债券发行 5 只，累计发行金额 48.5 亿元，债券融资计划 1 单，发行金额 7.2 亿元；全年共有 13 个项目提起立项，12 个项目通过立项；5 个项目提起内核审核，4 个项目通过内核；受托管理债券共计 20 只，涉及发行人 11 家，全年实现总收入 8865

万元，同比增幅 191%，其中：债券承销收入 5074 万元，同比增幅 66.70%；财务顾问、咨询服务费收入 3791 万元；基础工作方面，完善了组织架构，对前台业务团队进行了重组，成立了深圳、成都和苏州 3 个主要业务团队，充实了承揽和承做人员；中后台设立了完全独立于前台的质量控制部，进一步扩充了质控和合规人员；加强了受托管理工作。

5、股票自营业务

2018 年，公司股票自营业务得益于公司对市场趋势的正确判断，年初清空公司的权益投资头寸，全年公司股票自营零规模，成功躲过 A 股市场大幅下跌风险。

6、研究发展业务

2018 年，研究发展业务实现收入 227 万元，完成研究报告 470 余份，分公司和营业部路演 3 次，协同债券内核、两融评级、股票质押评级等工作保质保量完成。

六、会计师事务所对公司财务报表的审计意见

本公司年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。审计意见如下：

“我们审计了宏信证券有限责任公司（以下简称宏信证券公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了宏信证券公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。”

七、公司内部控制自我评价报告结论和注册会计师对内部控制的意见

公司董事会部署由稽核审计部牵头组织对公司内部控制有效性进行自我评价，形成了《宏信证券公司2018年度内部控制自我评价报告》。董事会聘请致同会计师事务所对公司2018年12月31日与财务报表相关的内部控制有效性进行了鉴证。

致同会计师事务所出具的鉴证意见：“我们认为，宏信证券公司于2018年12月31日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。”

八、公司董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度等情况

（一）董事、监事和高级管理人员薪酬管理基本制度

公司董事会对董事、监事、高级管理人员制定了有效的绩效评价和激励约束机制。报告期内，公司按照董事会通过的《宏信证券各业务线（部门）、分支机构及高管人员绩效考核管理办法》的规定，制定了《宏信证券有限责任公司薪酬管理办法》、《宏信证券有限责任公司岗位职级聘任管理办法》以及《宏信证券有限责任公司绩效管理实施细则（试行）》，对公司中高级管理人员及各部门的绩效完成情况进行考核。公司薪酬考核遵循市场化原则，严格与经营业绩挂钩。

（二）董事、监事、高级管理人员薪酬确定依据

在公司领取薪酬的内部董事、监事和高级管理人员的薪酬由公司薪酬体系决定，与工作岗位和绩效考核结果挂钩；外部董事、监事不在公司领取报酬。公司董事、监事按公司股东会决议每年分别领取5万元和3万元（含税）

的工作津贴。

（三）报告期末董事、监事和高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事和高级管理人员绩效年薪的延期支付严格按照《证券公司治理准则》执行。截止报告期末，在公司领取薪酬董事、监事和高级管理人员当期绩效年薪延期支付总额为 550.98 万元，延期支付比例为 40%，不存在非现金薪酬情况。具体披露如下：

职务	年度实际支付薪酬（万元）
董事	767.97
监事	173.91
高级管理人员	2146.65
合计	3088.53

九、公司履行社会责任的情况

公司认真贯彻落实党的十九大会议精神,积极响应国家及证监会金融扶贫的号召,切实担当和践行脱贫攻坚职责,扎实推进精准扶贫工作,在已经对口帮扶凉山州布拖县和盐源县的基础上,2018 年新增第三个对口帮扶国家贫困县,与甘孜州新龙县签订精准帮扶协议并被纳入中国证券业协会“一司一县”结队帮扶名单;向帮扶的贫困县盐源县盖租乡回项村、布拖县拉达乡博石村下派优秀员工全职担任村党支部“第一书记”,并派驻 2 名工作人员协助“第一书记”开展扶贫工作。向布拖县、盐源县和新龙县贫困户开展春节慰问、暖冬行动、实地调研等走访慰问活动,并资金支持贫困县开展水利基础设施建设、高山中草药示范种植基地项目、高山羊肚菌种植项目、幼儿园设施改善项目、村集体厨房及配套设施建设项目、以购代捐农产品购销项目等全年合计近 50 万元。

第二节 审计报告正文

公司年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师曾淑君、周丽审计，并出具了无保留意见的审计报告。

本审计报告已经公司2019年4月23日第四届董事会第四十二次会议审议通过。



宏信证券有限责任公司
二〇一八年度
审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审计报告	1-3
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-6
财务报表附注	7-82



致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京朝阳区建国门外大街 22 号
赛特广场 5 层邮编 100004
电话 +86 10 8566 5588
传真 +86 10 8566 5120
www.grantthornton.cn

审计报告

致同审字(2019)第 510ZA3595 号

宏信证券有限责任公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了宏信证券有限责任公司（以下简称宏信证券公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了宏信证券公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的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，我们独立于宏信证券公司，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

宏信证券公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括宏信证券公司 2018 年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。

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

宏信证券公司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，管理层负责评估宏信证券公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算宏信证券公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宏信证券公司的财务报告过程。

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：

（1）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。

（2）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。

（3）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。



(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能对宏信证券公司的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宏信证券公司不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就宏信证券公司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。



致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京



中国注册会计师



中国注册会计师

二〇一九年四月二十三日

合并及公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

资 产	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
资产：					
货币资金	五、1	2,083,500,867.40	2,033,561,668.39	2,793,787,615.62	2,788,792,302.10
其中：客户存款		1,917,282,134.00	1,917,320,073.97	2,554,841,922.72	2,554,841,922.72
结算备付金	五、2	826,970,603.13	826,935,001.66	1,087,651,581.06	1,087,582,264.09
其中：客户备付金		645,435,171.39	645,435,171.39	756,032,555.65	756,032,555.65
拆出资金					
融出资金	五、3	1,034,910,925.30	1,034,910,925.30	1,613,382,551.36	1,613,382,551.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、4	2,832,697,744.30	2,638,890,021.95	1,635,614,327.18	1,460,447,395.90
衍生金融资产					
买入返售金融资产	五、5	1,412,200,986.31	14,880,000.00	1,745,522,978.29	303,701,991.98
应收款项	五、6	356,559,427.21	249,104,987.71	356,158,390.30	341,096,060.45
应收利息	五、7	68,023,112.42	60,852,344.35	75,492,310.01	68,438,107.59
存出保证金	五、8	35,456,969.79	35,421,955.35	37,467,128.62	37,446,674.18
持有待售资产					
可供出售金融资产	五、9	116,088,641.60	552,591,810.90	111,516,121.62	431,389,445.02
持有至到期投资					
长期股权投资			50,000,000.00		50,000,000.00
投资性房地产	五、10	29,462,950.04	29,462,950.04	33,812,503.07	33,812,503.07
固定资产	五、11	88,091,211.87	88,091,211.87	95,411,571.62	95,411,571.62
在建工程	五、12	3,225,088.03	3,225,088.03	1,776,745.67	1,776,745.67
无形资产	五、13	58,383,557.87	58,383,557.87	55,489,745.94	55,489,745.94
商誉	五、14			319,183.28	319,183.28
递延所得税资产	五、15	63,821,260.38	62,764,394.83	80,198,578.99	75,562,116.43
其他资产	五、16	22,420,815.79	22,363,553.32	24,284,714.90	24,284,714.90
资产总计		9,031,814,161.44	7,761,439,471.57	9,747,886,047.53	8,468,933,373.58

合并及公司资产负债表（续）

2018年12月31日

负债和所有者权益	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
负债：					
短期借款					
应付短期融资款					
拆入资金	五、18	370,000,000.00	370,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五、19	933,257.41			
衍生金融负债				49,016.00	49,016.00
卖出回购金融资产款	五、20	1,525,150,000.00	1,525,150,000.00	1,544,442,154.30	1,544,442,154.30
代理买卖证券款	五、21	2,752,793,148.39	2,752,831,088.36	3,610,048,291.63	3,610,048,291.63
代理承销证券款					
应付职工薪酬	五、22	201,311,463.85	196,856,551.65	245,545,928.34	240,603,304.81
应交税费	五、23	44,855,831.03	43,829,853.31	54,353,000.11	53,108,969.19
应付款项	五、24	1,281,846,508.11	17,976,117.39	1,290,074,202.83	26,325,047.56
应付利息	五、25	15,885,055.12	15,885,047.77	23,496,442.12	23,496,442.12
持有待售负债					
预计负债					
长期借款					
应付债券	五、26	700,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00
递延收益					
递延所得税负债	五、15	3,017,080.66	2,695,682.20	832,353.13	1,150,848.13
其他负债	五、27	6,763,679.74	6,763,679.74	14,835,358.48	14,835,358.48
负债合计		6,902,556,024.31	5,631,988,020.42	7,673,676,746.94	6,404,059,432.22
所有者权益：					
实收资本	五、28	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	五、29	3,089,216.08	3,089,216.08	3,089,216.08	3,089,216.08
减：库存股					
其他综合收益	五、30	-1,375,310.00	-1,358,145.90	-1,054,699.99	-476,623.56
盈余公积	五、31	244,334,176.42	244,334,176.42	231,788,273.21	231,788,273.21
一般风险准备	五、32	548,149,358.27	548,149,358.27	523,057,551.85	523,057,551.85
未分配利润	五、33	335,060,696.36	335,236,846.28	317,328,959.44	307,415,523.78
归属于母公司所有者权益合计		2,129,258,137.13	2,129,451,451.15	2,074,209,300.59	2,064,873,941.36
少数股东权益					
所有者权益合计		2,129,258,137.13	2,129,451,451.15	2,074,209,300.59	2,064,873,941.36
负债和所有者权益总计		9,031,814,161.44	7,761,439,471.57	9,747,886,047.53	8,468,933,373.58

公司负责人：



主管会计工作的负责人：



公司会计机构负责人：



合并及公司利润表

2018年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入		642,821,975.05	636,438,793.25	773,769,820.17	756,584,520.29
手续费及佣金净收入	五、34	363,982,662.52	368,545,291.62	574,351,111.42	561,545,855.24
其中：经纪业务手续费净收入		166,938,764.81	166,938,764.81	272,591,127.44	272,591,127.44
投资银行业务手续费净收入		101,233,630.68	101,233,630.68	174,072,580.81	174,072,580.81
资产管理业务手续费净收入		65,729,084.28	70,291,713.38	122,200,155.43	114,339,085.05
利息净收入	五、35	96,264,324.67	70,229,232.40	117,780,233.77	96,639,872.73
投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	168,349,356.49	186,651,867.09	65,443,529.63	88,173,705.31
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）	五、37	8,730,039.71	6,170,465.88	8,022,783.64	2,496,772.64
汇兑净收益（净损失以“-”号填列）					
其他业务收入	五、38	4,078,080.34	4,078,080.34	5,798,962.53	5,798,962.53
其他收益	五、39	1,491,683.11	838,027.71	2,361,162.73	1,917,315.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、40	-74,171.79	-74,171.79	12,036.45	12,036.45
二、营业支出		482,125,454.98	471,842,656.51	531,346,882.32	515,418,025.94
税金及附加	五、41	7,789,758.74	7,385,707.98	8,639,663.15	8,525,203.49
业务及管理费	五、42	473,916,859.47	464,085,871.76	521,019,964.66	504,318,421.53
资产减值损失	五、43	-1,006,202.74	-1,053,762.74	137,177.92	1,024,324.23
其他业务成本	五、44	1,425,039.51	1,425,039.51	1,550,076.69	1,550,076.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		160,696,520.07	164,596,136.74	242,422,937.85	241,166,494.35
加：营业外收入	五、45	2,236,656.48	2,162,656.48	2,418,591.40	1,163,590.66
减：营业外支出	五、46	1,435,704.11	1,435,704.11	584,333.54	584,333.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		161,497,472.44	165,323,089.11	244,257,195.71	241,745,751.47
减：所得税费用	五、47	43,896,576.68	39,864,056.98	67,292,633.45	63,914,943.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		117,600,895.76	125,459,032.13	176,964,562.26	177,830,808.26
（一）按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		117,600,895.76	125,459,032.13	176,964,562.26	177,830,808.26
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类：					
其中：少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				1,476,758.94	
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		117,600,895.76		175,487,803.32	
六、其他综合收益的税后净额	五、30	-320,610.01	-881,522.34	3,607,841.55	-1,000,163.31
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-320,610.01	-881,522.34	3,607,841.55	-1,000,163.31
（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					
3、其他					
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-320,610.01	-881,522.34	3,607,841.55	-1,000,163.31
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		-320,610.01	-881,522.34	3,607,841.55	-1,000,163.31
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		117,280,285.75	124,577,509.79	180,572,403.81	176,830,644.95
归属于母公司股东的综合收益总额		117,280,285.75	--	179,095,644.87	--
归属于少数股东的综合收益总额			--	1,476,758.94	--

公司负责人：



主管会计工作的负责人：



公司会计机构负责人：



合并及公司现金流量表

2018年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
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		-	-	102,248,061.79	-
收取利息、手续费及佣金的现金		755,906,949.25	655,021,747.41	1,090,225,123.30	972,552,289.87
拆入资金净增加额		180,000,000.00	180,000,000.00		
回购业务资金净增加额		314,034,715.76	269,534,715.76	929,329,889.34	675,355,452.34
融出资金净减少额		580,974,882.13	580,974,882.13	96,408,870.99	96,408,870.99
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	五、48	113,030,357.65	102,316,173.04	278,605,844.49	276,777,685.47
经营活动现金流入小计		1,943,946,904.79	1,787,847,518.34	2,496,817,789.91	2,021,094,298.67
融出资金净增加额					
代理买卖证券支付的现金净额		857,255,143.24	857,217,203.27	1,300,005,838.03	1,300,005,838.03
拆入资金净减少额				380,000,000.00	380,000,000.00
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额		984,482,255.51	1,013,695,178.69	295,606,948.98	295,606,948.98
支付利息、手续费及佣金的现金		157,070,773.05	157,070,773.05	204,066,848.40	204,066,848.40
支付给职工以及为职工支付的现金		356,449,460.80	349,497,764.12	426,383,632.73	412,348,389.16
支付的各项税费		75,641,845.77	71,827,069.83	122,058,698.69	121,074,378.85
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	147,704,259.05	138,928,453.92	298,481,283.32	143,512,015.05
经营活动现金流出小计		2,578,603,737.42	2,588,236,442.88	3,026,603,250.15	2,856,614,418.47
经营活动产生的现金流量净额		-634,656,832.63	-800,388,924.54	-529,785,460.24	-835,520,119.80
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		65,395,959.33	59,885,850.00	22,086,748.57	140,001,288.27
取得投资收益收到的现金		1,047,598.15	28,382,191.80	583,392.70	28,267,424.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		81,010.00	81,010.00	27,715.00	27,715.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-18,409,508.57	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流入小计		66,524,567.48	88,349,051.80	4,288,347.70	168,296,427.97
投资支付的现金		207,085,276.18	182,263,579.00	15,634,305.92	14,634,305.92
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,328,417.00	21,328,417.00	25,383,923.46	25,383,923.46
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		228,413,693.18	203,591,996.00	41,018,229.38	40,018,229.38
投资活动产生的现金流量净额		-161,889,125.70	-115,242,944.20	-36,729,881.68	128,278,198.59
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权益性投资收到的现金		-	-	-	-
取得借款收到的现金		-	-	600,000,000.00	600,000,000.00
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		-	-	600,000,000.00	600,000,000.00
偿还债务支付的现金		-	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		174,421,767.82	100,246,027.40	353,771,670.45	268,777,260.27
其中：子公司支付少数股东的现金股利		-	-	2,471,165.46	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、48	-	-	267,426,993.30	-
筹资活动现金流出小计		174,421,767.82	100,246,027.40	1,621,198,663.75	1,268,777,260.27
筹资活动产生的现金流量净额		-174,421,767.82	-100,246,027.40	-1,021,198,663.75	-668,777,260.27
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		-970,967,726.15	-1,015,877,896.14	-1,587,714,005.67	-1,376,019,181.48
加：期初现金及现金等价物余额		3,881,439,196.68	3,876,374,566.19	5,469,153,202.35	5,252,393,747.67
六、期末现金及现金等价物余额		2,910,471,470.53	2,860,496,670.05	3,881,439,196.68	3,876,374,566.19

公司负责人：蔡云明

主管会计工作的负责人：陈力

公司会计机构负责人：陈力

合并所有者权益变动表
2018年度

编制单位：宏信证券有限责任公司
单位：人民币元

项目	本期金额						
	实收资本	资本公积	减：库存股	归属于母公司所有者权益	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	231,788,273.21	317,328,959.44	-	2,074,209,300.59
加：会计政策变更	-	-	-	-1,054,699.99	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	231,788,273.21	317,328,959.44	-	2,074,209,300.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-1,054,699.99	523,057,551.85	-	55,048,836.54
（一）综合收益总额	-	-	-	-320,610.01	25,091,806.42	-	117,280,285.75
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	117,600,895.76	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 与少数股东的权益性交易	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	244,334,776.42	335,060,696.36	-	2,129,258,137.13

公司负责人：陈力

主管会计工作的负责人：陈力

公司会计机构负责人：陈力

合并所有者权益变动表

2018年度

单位：人民币元

编制单位：宏信证券有限责任公司

项目	上期金额					
	实收资本	资本公积	减：库存股	归属于母公司所有者权益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	-4,662,541.54	397,425,515.58	2,102,638,521.42
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
同一控制下企业合并						-
其他						-
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	-4,662,541.54	397,425,515.58	2,102,638,521.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						
（一）综合收益总额				3,607,841.55	-80,096,556.14	-32,037,062.38
（二）股东投入和减少资本				3,607,841.55	175,487,803.32	180,572,403.81
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入股东权益的金额						-
3. 与少数股东的权益性交易						-
4. 其他						-
（三）利润分配						
1. 提取盈余公积					-255,584,359.46	-255,584,359.46
2. 提取一般风险准备					-17,783,080.83	-17,783,080.83
3. 对所有者（或股东）的分配					-35,566,161.66	-35,566,161.66
4. 其他					-200,000,000.00	-200,000,000.00
（四）股东权益内部结转					-2,235,116.97	-2,235,116.97
1. 资本公积转增资本（或股本）						-
2. 盈余公积转增资本（或股本）						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 一般风险准备弥补亏损						-
5. 其他						-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	-1,054,699.99	317,328,959.44	2,074,209,300.59

宏信会计师事务所(特殊普通合伙)
报表已审核

公司负责人：张明 主管会计工作的负责人：张力 公司会计机构负责人：陈力

公司所有者权益变动表

2018年度

项目	本期金额					
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	476,623.56	231,788,273.21	523,057,551.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	476,623.56	231,788,273.21	523,057,551.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-881,522.34	12,545,903.21	25,091,806.42
（一）综合收益总额	-	-	-	-881,522.34	-	125,459,032.13
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	12,545,903.21	-97,637,709.63
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	12,545,903.21	-12,545,903.21
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-25,091,806.42
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-60,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	-1,358,145.90	244,334,176.42	335,236,846.28

公司负责人：陈力

主管会计工作的负责人：陈力

公司负责人：陈力

公司会计机构负责人：陈力

公司所有者权益变动表

2018年度

项目	上期金额						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	523,539.75	214,005,192.38	487,491,390.19	2,088,043,296.41
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	523,539.75	214,005,192.38	487,491,390.19	2,088,043,296.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							
（一）综合收益总额				-1,000,163.31	17,783,080.83	35,566,161.66	-23,169,355.05
（二）股东投入和减少资本				-1,000,163.31		177,830,808.26	176,830,644.95
1. 股东投入资本							-
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积					17,783,080.83	35,566,161.66	-200,000,000.00
2. 提取一般风险准备					17,783,080.83	35,566,161.66	-
3. 对所有者（或股东）的分配							-
4. 其他							-200,000,000.00
（四）股东权益内部结转							-
1. 资本公积转增资本（或股本）							-
2. 盈余公积转增资本（或股本）							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 一般风险准备弥补亏损							-
5. 其他							-
（五）其他							-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	476,623.56	231,788,273.21	523,057,551.85	2,064,873,941.36

公司负责人：张元明

主管会计工作的负责人：张元明

公司会计机构负责人：张元明