公司代码:600909 公司简称:华安证券

华安证券股份有限公司 [2018] 年度报告摘要

一、重要提示

1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3. 公司全体董事出席董事会会议。

4. 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2018年度利润分配预案:以2018年末总股本3,621,000,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.6元(含税),共计派发现金红利217,260,000元,占2018年度合并口径归属于母公司股东净利润的39.23%,占母公司当年可供分配利润的70.82%。

二、公司基本情况

1. 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华安证券	600909	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵万利	储军
办公地址	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
电话	0551-65161691	0551-65161851
电子信箱	zhaowl@hazq.com	chujun@hazq.com

2. 报告期公司主要业务简介

2.1 报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司及子公司主要向个人、机构、企业客户提供多元化、全方位的证券金融产品和服务,以获取手续费及佣金收入,以及通过自有资金投资获取投资收益等。报告期内,公司主要从事证券经纪、证券投资咨询、与证券交易和证券投资活动有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍等业务。全资子公司华安新兴主要为母公司提供证券投资咨询服务、全资子公司华安富嘉业主要从事私募股权投资管理业务,全资子公司华富隔兴主要从事金融产品投资和股权投资业务,控股子公司华安期货主要从事商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理等业务,主要参股公司华富基金从事基金募集、基金销售、资产管理等业务。根据收入性质与资本使用方式的不同,公司主要业务可分为一般中介业务、资本中介业务及资本投资业务三大模式,其中,一般中介业务主要包括经纪、投资银行和证券资产管理等业务;资本中介业务主要包括融资融券、股票约定购回、股票质押式回购、债券质押业务;资本投资业务主要包括证券自营、股权投资、另类投资等业务。

业务模式	业务类型	主要经营模式
一般中介型	经纪业务	通过代理个人和机构客户在证券市场进行证券交易,收取手续费、利差和投资咨询费及销售佣提成;保荐或承销企业发行股票或债券等有价证券,收取承销费、保荐费、财务顾问费;作为资产管理人,对客户资产进行经营运作,收取管理费或一定比例的业绩提成等
资本中介型	融资融券	向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出,收取利息费;以约定价格向其指定交易的证券公司出标的证券,并约定在未来某一日期客户按照另一约定价格购回该标的证券,收取价差;资金融入方以所持有的股票或其他证券质押,向资金融出方融入资金,并约定在未来返还资金、解除质押,收取利息费等;操作客户交易,收取融券费或利差等
资本型	证券自营业务	运用自有资金买卖有价证券、金融衍生品、大宗商品等,赚取交易差价;通过投资和出售被投资公司股权,获取资本增值收益等

2.2 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处行业地位

证券市场是金融市场的重要组成部分,具有融通资本、资本定价与资源配置等功能。证券市场与实体经济紧密依存,对于引导储蓄转化为社会投资、促进实体经济发展具有不可替代的重要作用。十八届三中全会以来,围绕着我国经济转型升级和结构调整,我国证券行业开启了全面创新转型发展之路,确立证券公司由以往规模扩张转向深层次基础功能发展,由简单证券通道服务转向综合金融服务的发展方向。党的十九大报告提出,要深化金融体制改革,增强金融服务实体经济能力,提高直接融资比重,促进多层次资本市场健康发展。在这一思想引领下,资本市场将进一步明确向服务实体经济本源的定位,资本市场在资源配置中的作用将越来越重要。未来几年,随着经济结构转型升级、金融体系改革的深入推进、金融市场化改革的深化推进、多层次资本市场体系的不断完善,政策法规制度体系的更趋健全以及证券监管转型的成效显现,我国证券行业将迎来更有质量、更可持续的发展新阶段,证券行业服务实体经济发展的重要地位将得到巩固和提升。在依法全面从严监管主基调下,各项证券发展更加规范有序,总体上处于快速发展的战略机遇期和变革转型期,与此同时,当前国际国内发展因素影响也不可忽视。主要经济指标企稳,通胀水平和货币政策分化明显,美联储持续加息,前兴经济体资本流出加剧,“逆全球化”形势日益加深,全球金融市场持续震荡。我国经济处于由高速发展向高质量发展的过渡期,还有不少困难和挑战。受宏观经济进入新常态、证券行业监管全面从严、投资者风险偏好变化等因素的影响,证券行业呈现明显的螺旋式发展特征,周期性特征较为显著。证券公司经纪、自营、信用交易等主要业务对证券市场波动的敏感性较高,证券市场交易活跃、股指走高,则证券公司业绩增长;反之则下滑。2019年以来A股市场指数波动和证券公司经营情况数据来源:wind资讯,中国证券业协会根据中国证券业协会统计的未经审计的2018年证券公司经营数据,公司总资产、净资产、营业收入、净利润等主要财务指标均排名位于行业中位数之上,公司2018年行业分类评级继续保持A类A级。

3. 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:万元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年	
				调整后	调整前
总资产	4,441,159	3,990,806	11.28	3,458,802	3,458,802
营业收入	176,133	191,770	-8.15	173,305	173,436
归属于上市公司股东的净利润	55,374	64,973	-14.77	60,201	60,201
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	54,968	65,102	-15.57	59,902	59,902
归属于上市公司股东的净资产	1,252,464	1,226,297	2.13	1,184,304	1,184,304
经营活动产生的现金流量净额	61,393	-409,615	不适用	-785,415	-785,415
基本每股收益(元/股)	0.15	0.18	-16.67	0.21	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.18	-16.67	0.21	0.21
加权平均净资产收益率(%)	4.47	5.39	减少0.92个百分点	8.49	8.49

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:万元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	41,503	39,509	40,897	54,224
归属于上市公司股东的净利润	15,968	8,629	11,261	19,617
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,753	7,829	11,240	20,145
经营活动产生的现金流量净额	189,571	-185,744	-124,182	181,749

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4. 母公司的净资本及风险控制指标

单位:万元

项目	本报告期末	上年度末
净资本	1,056,969	910,129
净资产	1,221,206	1,208,374
净资本/各项风险准备之和(%)	345.22	311.87
净资本/净资产(%)	86.55	75.32
净资本/负债(%)	53.83	65.4
净资产/负债(%)	62.19	86.84
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	8.26	7.71
自营固定收益类证券/净资本(%)	166.49	77.31
资本杠杆率(%)	28.11	34.59
流动性覆盖率(%)	407.29	516.29
净稳定资金率(%)	170.21	128.69
各项风险准备之和	306,176	291,830

5. 股本及股东情况

5.1 普通股股本和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

截止报告期末普通股股东总数(户)	157,073
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	158,662
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

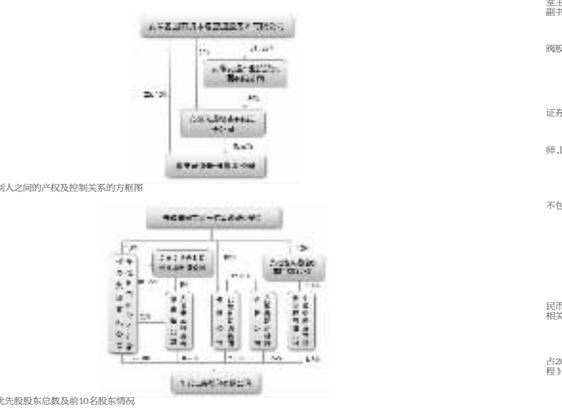
前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
安徽省国有资本运营控股集团有限公司	22,000,000	909,020,879	25.10	887,020,879	无	0	国有法人
安徽出版集团有限责任公司	82,174	349,683,305	9.66	0	无	0	国有法人
东方国际创业股份有限公司	0	238,825,020	6.60	0	无	0	国有法人
安徽省皖能股份有限公司	0	200,000,000	5.52	0	无	0	国有法人
安徽出版集团有限责任公司-安徽出版集团有限责任公司非公开发行2017年可交换公司债券质押专户	55,000,000	170,000,000	4.69	0	无	0	其他
安徽文控资本投资管理有限公司	0	135,128,317	3.73	0	无	0	国有法人
江苏舜天股份有限公司	0	100,000,000	2.76	0	无	0	国有法人
安徽古井集团有限责任公司	0	100,000,000	2.76	0	无	0	国有法人
安徽省能源集团有限公司	0	96,520,226	2.67	0	无	0	国有法人
浙江东方金融控股集团有限公司	0	72,000,000	1.99	0	无	0	国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明	1.安徽出版集团同非公开发行2017年可交换公司债券,将其所持本公司限售流通股220,000,000股过户至“安徽出版集团有限责任公司-安徽出版集团有限责任公司非公开发行2017年可交换公司债券质押专户”,后于2017年12月27日办理了105,000,000股的解除质押登记手续,2018年7月11日和2018年10月26日又分别办理了15,000,000股和40,000,000股的补充质押登记手续;2.安徽省能源集团有限公司是安徽省皖能股份有限公司第一大股东;3.公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

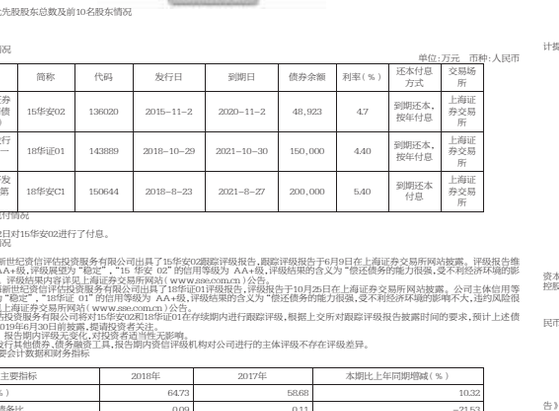
5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

6. 公司债券情况

√适用 □不适用

6.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2015年华安证券股份有限公司债券(五年期)	15华安02	136020	2015-11-2	2020-11-2	48,923	4.7	到期还本,按年付息	上海证券交易所
2018年公开发行公司债券(第一期)	18华证01	143889	2018-10-29	2021-10-30	150,000	4.40	到期还本,按年付息	上海证券交易所
2018年非公开发行次级债券(第一期)	18华安C1	150644	2018-8-23	2021-8-27	200,000	5.40	到期还本付息	上海证券交易所

6.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于2018年11月2日对15华安02进行了付息。

6.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018年4月6日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了15华安02跟踪评级报告,跟踪评级报告于6月9日在上海证券交易所网站披露。评级报告维持公司主体信用等级为AA+级,评级展望为“稳定”,“15华安02”的信用等级为AA+级,评级结果的含义为“偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低”。评级结果内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)公告。

2018年6月25日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了18华证01评级报告,评级报告于10月25日在上海证券交易所网站披露。公司主体信用等级为AA+级,评级展望为“稳定”,“18华证01”的信用等级为AA+级,评级结果的含义为“偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低”。评级结果内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)公告。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司将对15华安02和18华证01在存续期内进行跟踪评级,根据上交所对跟踪评级报告披露时间的要求,预计上述债券的跟踪评级报告将于2019年4月30日前披露,实时投资者关注。

无不定期跟踪评级。报告期内评级无变化,对投资者造当性无影响。

因公司在中国境内发行其他债券,债务融资工具,报告期内资信评级机构对公司进行的主体评级不存在评级差异。

6.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	64.73	58.68	10.32
EBITDA全部债务比	0.09	0.11	-21.53
利息保障倍数	1.76	2.66	-33.92

三、经营情况讨论与分析

1. 报告期内主要经营情况

截至2018年12月末,公司总资产444.12亿元,较期初增长11.3%;归属上市公司股东权益125.25亿元,较期初增长2.13%。2018年,公司实现营业收入17.61亿元,实现归属上市公司股东的净利润5.54亿元,同比分别下降8.15%、14.77%;加权平均净资产收益率4.47%,较上年度下降0.92个百分点。

1.1 证券经纪业务

根据证券业协会和wind资讯统计数据,2018年经纪业务收入(含期货)488.72亿元,同比下降19.49%;全行业实现代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)1623.43亿元,同比减少24.06%;行业净佣金率(证券公司代理买卖证券业务净收入/代理股票基金交易总额)万分之3.76,较去年万分之3.78的较低水平基本维持稳定。

报告期内,公司证券经纪业务在实现交易通道业务的同时,大力发展财富管理,机构经纪,努力开拓新的业务空间,股基债交易量份额及经纪业务市值排名较上年有所回升。重编APP推进投资顾问业务线上化和智能化,强化管理服务型产品建设,APP月活用户、交易量比上年,新开有效客户使用率均大幅上升;不断推进后台业务集中化和风控型标准化改造,强化金融科技运用,打造“轻重并举”的经纪模式;实现了柜台业务集中运营和客户档案无纸化的全面上线,基本覆盖分支机构日常办理的各项柜台业务,进一步提升集约化经营能力。

报告期内,公司证券经纪业务收入61,356万元,同比下降30.13%,其中手续费及佣金净收入49,579万元,同比下降32.59%。公司代理销售金融产品的销售总金额及代理销售收入等情况如下表所示:

	2018年		2017年	
	代销金融产品业务	销售总金额(万元)	销售收入(万元)	销售总金额(万元)	销售收入(万元)
基金	88,286	325	80,152	507
银行理财产品	10,627	15	58,161	20
私募基金	26,842	403	36,341	380
保险	7	7	4	0
合计	125,756	744	174,658	907

1.2 期货经纪业务

根据中国期货业协会数据,报告期内中国期货市场累计成交金额60.58亿手(双边),同比下降15.3%。累计成交金额421.64万亿元(双边),同比增长12.20%。

华安期货公司客户权益稳步增长,网上开户数继续保持行业领先,仓单业务及交割业务大幅度增长,交易情况较为平稳。华安期货全年实现营业收入19,602万元,较上年增长了44.46%;实现净利润4,281万元,较上年增长14.83%,创历史新高;截至报告期末,日均客户权益为24.13亿元,同比增长33.06%;成交量10,401万手,同比增长31.0%;市场份额1.27%,分类评级保持为B类BBB级。

项目	2018年	2017年	同比
成交金额(亿元)	64,061	37,753	69.7%
成交数量(万手)	10,401	7,823	33.0%
期末客户权益(万元)	216,828	200,191	8.3%
手续费及佣金净收入(万元)	19,004	11,746	61.79%

1.3 证券投资业务

报告期内,股债市场分化较为明显,国内股票市场受国际形势、金融环境、投资者结构等因素的影响,A股主要指数震荡下跌,根据wind资讯统计,2018年上证综指下跌24.59%,深圳成指下跌34.42%,创业板指数下跌28.7%;债券市场呈现利率下行趋,中证全债指数上涨4.47%。

报告期内,公司自营业务实现营业收入19,166万元,较上年同期增长40.54%。其中:固定收益业务规模配置性投资和交易性投资,提升模型化、策略性投资能力,不断优化业务结构及风基础;权益投资围绕对权益特资和价值投资理念,推进定增、新股、但托、转债、量化的多元化布局,并以量化投资、套利交易等为重点模型开发为特性主策略,全年投资收益2亿元,40万元,扣除实出回购利息支出及其他变动,实现投资收益2.4亿元,同比实现收益40.136万元,期末持仓总规模(市值)154.83亿元;权益投资业务受行情影响,实现投资收益和公允价值变动-15.975万元,期末持仓规模(市值)6.06亿元。新三板做市业务方面,公司成为中证报价系统做市商,做市商规模进一步扩大;做市场外期权二级交易商资格并开展一笔场外期权业务,实现了场外衍生品业务零的突破。报告期内实现投资收益2亿元,同比减少0.4亿元,期末自营业务市值规模(市值)2.36亿元。

1.4 投资银行业

报告期内,A股IPO家数和融资规模大幅下降,分别为105家和1,378亿元,同比分别减少26.1%和40.1%;再融资家数和融资规模同比下降,分别为36家和710.17亿元,分别下降36.9%和26%。债券市场受外部环境和内部政策影响自信不足,公司债券发行总额16.576亿元,同比增长50.4%;企业债券发行总额2,418亿元,同比下降36.2%。并购重组市场热度有所下降,全年经证监会审核的并购重组123家,同比下降23.1%,交易金额为4,905亿元,同比增长42.3%。2018年全行业业务承销与保荐业务收入258.46亿元,同比下降32.7%;财务顾问业务收入28.46亿元,同比下降11.1%。

报告期内,公司投行业务继续贯彻“股债并举、长短结合、大小兼顾”多元化策略,拾现债券市场大发展的机会,全年累计承销债券105只,融资金额698.95亿元,同比增长63.4%;并购重组业务实现收入2亿元,同比下降37.2%;财务顾问业务管理人声誉高,市场影响力较强,同时,完成新三板推荐挂牌项目了一家二板挂牌公司,报告期内,公司实现投资银行业务收入7,938万元,同比下降1.64%。

1.5 资产管理业务

报告期内,受“资管新规”正式出台影响,行业通道类资管规模持续收缩,根据中国证券业协会数据,截至2018年末全行业受托资金降至14.11万亿元,较2017年末下降18.25%。2018年资产管理业务收入2.76亿元,同比下降36.21亿元,降幅为11.35%,在营业收入中占比达到10.33%。其中:定向资产管理业务净收入1.06亿元,占比38.74%;公募基金管理业务净收入101.77万元,占比37.01%;集合资产管理业务净收入63.51万元,占比19.46%;专项资产管理业务净收入122.09万元,占比4.44%。专项资产管理业务收入持续增长,各类资产管理业务结构趋于均衡。

报告期内,公司以“稳固传统规模,优化产品结构,完善运作模式”为重点,继续巩固固定收益类产品投研能力,并以投研优势规模扩大,提升权益类产品投研能力,以期实现投资收益与管理费收入的共赢。报告期内实现管理收入9,421万元,同比增长59.57%,其中母公司资产管理业务收入10,935万元,同比增长17.84%,纳入合并报表范围的资产管理计划收入-1,514万元。

	2018年	2017年	同比变动
期末受托资金合计(亿元)	1,006	1,093	-8.0%
其中:集合资产管理业务	55	58	-5.2%
定向资产管理业务	951	1,035	-8.1%
业务净收入合计(万元)	10,804	8,817	22.5%
其中:集合资产管理业务	5,700	5,514	3.4%
定向资产管理业务	5,104	3,303	54.5%

1.6 信用交易业务

融资融券业务方面,2018年市场融资融券日均余额9131.02亿元,同比下降25%;2018年末融出资金余额为7,500.93亿元,较2017年末下降26.7%。证券公司共实现融资融券利息收入672.12亿元,同比下降5.3%。因还券公司对股票质押式回购业务风险图程度逐渐提高,业务规模呈现收缩趋势,2018年末待回购金额11,658.13亿元,较2017年末下降20.61%,其中证券公司自有资金融出规模为6,181.07亿元,较2017年末下降24.61%,实现利息收入463.42亿元,同比增长25.42%。

报告期内,公司加强对融资融券业务的资周期管理,做好业务指标的动态调整;积极稳健地拓展股票质押业务资源,做好信用风险和市场风险的动态管理,业务总体保持稳健运行发展态势。截至报告期末,融资融券余额492.02亿元,市场占有率6.06%;股票质押式回购融出资金40.16亿元,市场占有率0.65%(数据来源:wind)。公司信用交易业务实现营业收入4.1623万元,同比下降46.6%。

项目	2018年	2017年	同比变动
期末规模合计(万元)	893,772	1,356,477	-34.1%
其中:融资融券业务	492,196	889,069	-44.6%
股票质押式回购	401,576	467,408	-14.1%
利息收入合计(万元)	76,308	72,561	5.2%
其中:融资融券业务	48,564	54,951	-11.6%
股票质押式回购	27,744	17,611	57.5%

2. 资产负债情况

截至报告期末,公司总资产444.12亿元,较年初增加45.04亿元,上升11.28%。公司资产中,货币资金、结算备付金及存出保证金99.34亿元,较年初减少12.64亿元,占总资产22.37%;融出资金、买入返售金融资产、持有至到期投资及应收款项类金融资产222.08亿元,较年初增加56.76亿元,占总资产的50.00%;融出资金、交易性金融资产、可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产等长期资产20.17亿元,较年初增加6.07亿元,占总资产的4.54%。

截至报告期末,公司总负债315.82亿元,较年初增加42.47亿元,上升15.54%。其中,短期借款、应付短期融资款、拆入资金及卖出回购金融资产款139.22亿元,较年初增加43.36亿元,占总负债44.08%;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融负债42.38亿元,较年初增加3.53亿元,占总负债13.42%;代理买卖证券款90.36亿元,较年初减少14.46亿元,占总负债28.44%;长期借款、应付债券46.74亿元,较年初增加10.76亿元,占总负债的14.48%;应付职工薪酬、税金及其他负债13亿元,较年初减少9.71亿元,占总负债的2.57%。

扣除代理买卖证券款90.36亿元后,公司自有负债236.47亿元,其中:长期借款和次级债、公司债等长期负债47.20亿元,占自有负债的比例为20.05%。流动性负债188.27亿元,主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、卖出回购金融资产款、应付短期融资款,占自有负债的比例为79.95%。公司长期负债占比与上年基本持平。公司自有资产负债率为64.73%,较期初上升6.06个百分点。

2. 报告期公司主要业务简介

2.1 报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司及子公司主要向个人、机构、企业客户提供多元化、全方位的证券金融产品和服务,以获取手续费及佣金收入,以及通过自有资金投资获取投资收益等。报告期内,公司主要从事证券经纪、证券投资咨询、与证券交易和证券投资活动有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍等业务。全资子公司华安新兴主要为母公司提供证券投资咨询服务、全资子公司华富嘉业主要从事私募股权投资管理业务,全资子公司华富隔兴主要从事金融产品投资和股权投资业务,控股子公司华安期货主要从事商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理等业务,主要参股公司华富基金从事基金募集、基金销售、资产管理等业务。根据收入性质与资本使用方式的不同,公司主要业务可分为一般中介型业务、资本中介型业务及资本投资业务三大模式,其中,一般中介型业务主要包括经纪、投资银行和证券资产管理等业务;资本中介型业务主要包括融资融券、股票约定购回、股票质押式回购、债券质押业务;资本投资业务主要包括证券自营、股权投资、另类投资等业务。

业务模式	业务类型	主要经营模式
一般中介型	经纪业务	通过代理个人和机构客户在证券市场进行证券交易,收取手续费、利差和投资咨询费及销售佣提成;保荐或承销企业发行股票或债券等有价证券,收取承销费、保荐费、财务顾问费;作为资产管理人,对客户资产进行经营运作,收取管理费或一定比例的业绩提成等
资本中介型	融资融券	向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出,收取利息费;以约定价格向其指定交易的证券公司出标的证券,并约定在未来某一日期客户按照另一约定价格购回该标的证券,收取价差;资金融入方以所持有的股票或其他证券质押,向资金融出方融入资金,并约定在未来返还资金、解除质押,收取利息费等;操作客户交易,收取融券费或利差等
资本型	证券自营业务	运用自有资金买卖有价证券、金融衍生品、大宗商品等,赚取交易差价;通过投资和出售被投资公司股权,获取资本增值收益等

2.2 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处行业地位

证券市场是金融市场的重要组成部分,具有融通资本、资本定价与资源配置等功能。证券市场与实体经济紧密依存,对于引导储蓄转化为社会投资、促进实体经济发展具有不可替代的重要作用。十八届三中全会以来,围绕着我国经济转型升级和结构调整,我国证券行业开启了全面创新转型发展之路,确立证券公司由以往规模扩张转向深层次基础功能发展,由简单证券通道服务转向综合金融服务的发展方向。党的十九大报告提出,要深化金融体制改革,增强金融服务实体经济能力,提高直接融资比重,促进多层次资本市场健康发展。在这一思想引领下,资本市场将进一步明确向服务实体经济本源的定位,资本市场在资源配置中的作用将越来越重要。未来几年,随着经济结构转型升级、金融体系改革的深入推进、金融市场化改革的深化推进、多层次资本市场体系的不断完善,政策法规制度体系的更趋健全以及证券监管转型的成效显现,我国证券行业将迎来更有质量、更可持续的发展新阶段,证券行业服务实体经济发展的重要地位将得到巩固和提升。在依法全面从严监管主基调下,各项证券发展更加规范有序,总体上处于快速发展的战略机遇期和变革转型期,与此同时,当前国际国内发展因素影响也不可忽视。主要经济指标企稳,通胀水平和货币政策分化明显,美联储持续加息,前兴经济体资本流出加剧,“逆全球化”形势日益加深,全球金融市场持续震荡。我国经济处于由高速发展向高质量发展的过渡期,还有不少困难和挑战。受宏观经济进入新常态、证券行业监管全面从严、投资者风险偏好变化等因素的影响,证券行业呈现明显的螺旋式发展特征,周期性特征较为显著。证券公司经纪、自营、信用交易等主要业务对证券市场波动的敏感性较高,证券市场交易活跃、股指走高,则证券公司业绩增长;反之则下滑。2019年以来A股市场指数波动和证券公司经营情况数据来源:wind资讯,中国证券业协会根据中国证券业协会统计的未经审计的2018年证券公司经营数据,公司总资产、净资产、营业收入、净利润等主要财务指标均排名位于行业中位数之上,公司2018年行业分类评级继续保持A类A级。

3. 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:万元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年	
				调整后	调整前
总资产	4,441,159	3,990,806	11.28	3,458,802	3,458,802
营业收入	176,133	191,770	-8.15	173,305	173,436
归属于上市公司股东的净利润	55,374	64,973	-14.77	60,201	60,201
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	54,968	65,102	-15.57	59,902	59,902
归属于上市公司股东的净资产	1,252,464	1,226,297	2.13	1,184,304	1,184,304
经营活动产生的现金流量净额	61,393	-409,615	不适用	-785,415	-785,415
基本每股收益(元/股)	0.15	0.18	-16.67	0.21	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.18	-16.67	0.21	0.21
加权平均净资产收益率(%)	4.47	5.39	减少0.92个百分点	8.49	8.49

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:万元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	41,503	39,509	40,897	54,224
归属于上市公司股东的净利润	15,968	8,629	11,261	19,617
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,753	7,829	11,240	20,145
经营活动产生的现金流量净额	189,571	-185,744	-124,182	181,749

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4. 母公司的净资本及风险控制指标

单位:万元

项目	本报告期末	上年度末
净资本	1,056,969	910,129
净资产	1,221,206	1,208,374
净资本/各项风险准备之和(%)	345.22	311.87
净资本/净资产(%)	86.55	75.32
净资本/负债(%)	53.83	65.4
净资产/负债(%)	62.19	86.84
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	8.26	7.71
自营固定收益类证券/净资本(%)	166.49	77.31
资本杠杆率(%)	28.11	34.59
流动性覆盖率(%)	407.29	516.29
净稳定资金率(%)	170.21	128.69
各项风险准备之和	306,176	291,830

5. 股本及股东情况

5.1 普通股股本和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

截止报告期末普通股股东总数(户)	157,073
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	158,662
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

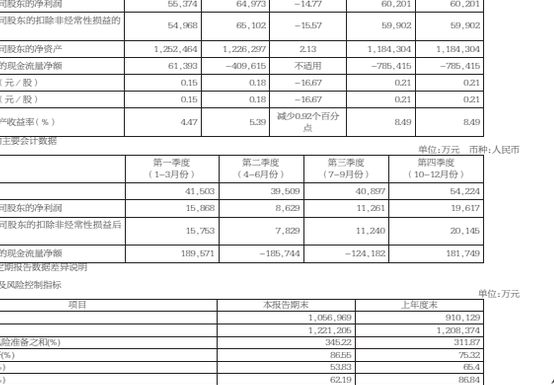
前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
安徽省国有资本运营控股集团有限公司	22,000,000	909,020,879	25.10	887,020,879	无	0	国有法人
安徽出版集团有限责任公司	82,174	349,683,305	9.66	0	无	0	国有法人
东方国际创业股份有限公司	0	238,825,020	6.60	0	无	0	国有法人
安徽省皖能股份有限公司	0	200,000,000	5.52	0	无	0	国有法人
安徽出版集团有限责任公司-安徽出版集团有限责任公司非公开发行2017年可交换公司债券质押专户	55,000,000	170,000,000	4.69	0	无	0	其他
安徽文控资本投资管理有限公司	0	135,128,317	3.73	0	无	0	国有法人
江苏舜天股份有限公司	0	100,000,000	2.76	0	无	0	国有法人
安徽古井集团有限责任公司	0	100,000,000	2.76	0	无	0	国有法人
安徽省能源集团有限公司	0	96,520,226	2.67	0	无	0	国有法人
浙江东方金融控股集团有限公司	0	72,000,000	1.99	0	无	0	国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明	1.安徽出版集团同非公开发行2017年可交换公司债券,将其所持本公司限售流通股220,000,000股过户至“安徽出版集团有限责任公司-安徽出版集团有限责任公司非公开发行2017年可交换公司债券质押专户”,后于2017年12月27日办理了105,000,000股的解除质押登记手续,2018年7月11日和2018年10月26日又分别办理了15,000,000股和40,000,000股的补充质押登记手续;2.安徽省能源集团有限公司是安徽省皖能股份有限公司第一大股东;3.公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

5.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

6. 公司债券情况

√适用 □不适用

6.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2015年华安证券股份有限公司债券(五年期)	15华安02	136020	2015-11-2	2020-11-2	48,923	4.7	到期还本,按年付息	上海证券交易所
2018年公开发行公司债券(第一期)	18华证01	143889	2018-10-29	2021-10-30	150,000	4.40	到期还本,按年付息	上海证券交易所
2018年非公开发行次级债券(第一期)	18华安C1	150644	2018-8-23	2021-8-27	200,000	5.40	到期还本付息	上海证券交易所

6.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于2018年11月2日对15华安02进行了付息。

6.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018年4月6日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了15华安02跟踪评级报告,跟踪评级报告于6月9日在上海证券交易所网站披露。评级报告维持公司主体信用等级为AA+级,评级展望为“稳定”,“15华安02”的信用等级为AA+级,评级结果的含义为“偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低