公司代码:601555 公司简称:东吴证券

东吴证券股份有限公司

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 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。

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年度利润分配预案为:以公司实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数为基数(扣除公司回购专户持有的本公司股份后的股份数)拟向全体股东每10股派现金红利0.9元(含税),以公司现有剔除回购股份后的股本2,997,088,300股计算,共派送现金红利269,738,847元,占当年母公司可供股东现金分配的利润比例为97.23%,占当年合并报表可比属于母公司所有者的净利润比例为75.26%。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	东吴证券	601555

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏纯	平磊
办公地址	江苏省苏州工业园区星陈街5号	江苏省苏州工业园区星陈街5号
电话	0512-62601555	0512-62601555
电子信箱	weich@dwzq.com.cn	pingl@dwzq.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

(一)报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司从事的主要业务包括证券及期货经纪业务、投资银行业务、投资与交易业务、资管及基金管理业务、信用交易业务。

按纪发财富管理业务主要是代理客户(包括通过互联网)买卖股票、基金、债券、期货等,代销金融产品,通过互联网交易平台提供专业化研究和投资咨询服务,协助投资者作出投资决策,获取手续费、佣金及利息收入。

投资银行业务主要是向企业、机构(包括个人)政府等提供金融服务,包含股票承销与保荐、债券承销、新三板推荐、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务、获得承销费、保荐费、财务顾问费等相关收入。

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、直接投资类、衍生工具、做市业务及其他另类金融产品的投资交易,获取投资收益。

资管及基金管理业务是根据产品规模及客户需求开发资产管理产品、基金产品及提供相关服务,包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务及基金管理业务,获取管理费、业绩报酬及其他收入。

信用交易业务主要包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等业务,获取利息及相关收入。

(一)报告期内公司所属行业的发展趋势及,周期性特点以及公司所处的行业地位

报告期内,证券行业与市场走势紧密相关,全年沪深两市震荡下行,主要股指均创下近几年新低,受此影响,行业业绩整体下滑,股权融资业协会统计,截至2018年末,行业总资产6.26万亿元,较年初增长13.16%,净资产1.89万亿元,较年初增长2.16%;行业合计实现营业收入4,662亿元,较上年同期下降14.47%,实现净利润606.26亿元,较上年同期下降41.04%。但长远来看,随着资本市场的重要性及功能定位的进一步明确,资本市场改革创新和科创板开试点注册制改革的深入推进,及资本市场基础制度的逐步完善,证券行业必将迎来更多的发展机遇。

公司以建设规范化、市场化、科技化、国际化现代证券控股集团为发展愿景,以打造国内一流精品券商为发展目标,以客户为中心,立足专业领域,深耕地方、服务全球,充分发挥多元化业务平台优势,全产业链服务的综合金融优势,持续提升风险合规管理水平,各项业务经营稳步推进,行业影响力逐年提升,公司连续四年获得证券公司分类评价A类A级。

2 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:元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	84,209,078,368.51	94,360,454,517.84	-10.76	89,476,701,728.74
营业收入	4,161,925,425.29	4,144,240,488.37	0.43	4,645,225,993.82
归属于上市公司股东的净利润	358,411,175.29	788,122,751.35	-54.52	1,498,288,506.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	347,381,071.69	779,102,864.64	-55.41	1,497,908,837.60
归属于上市公司股东的净资产	20,160,273,459.37	20,820,301,873.51	-3.17	20,227,169,545.73
经营活动产生的现金流量净额	7,044,696,006.62	-16,717,277,525.84	-	-16,717,277,525.84
基本每股收益(元/股)	0.12	0.26	-53.85	0.50
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.26	-53.85	0.50
加权平均净资产收益率(%)	1.75	3.85	减少2.1个百分点	7.58

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位: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	824,112,647.09	711,525,582.42	983,140,574.19	1,643,146,621.59
归属于上市公司股东的净利润	58,766,459.68	-32,512,741.91	165,740,171.20	166,417,286.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	52,210,549.36	-32,078,388.18	161,203,226.92	166,045,683.59
经营活动产生的现金流量净额	3,724,645,003.14	-1,154,956,352.32	556,063,109.25	3,918,944,246.55

4 股东及股本情况

4.1 普通股股东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

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	92,759
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	94,232
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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)	0

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	
苏州国际发展集团有限公司	12,182,948	705,564,476	23.52	109,000,000	质押	127,000,000	国有法人
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	0	120,000,000	4.03	0	无	0	境内非国有法人
中新苏州工业园区城市投资运营有限公司	0	100,000,000	3.33	0	无	0	国有法人
张家港市直属公有资产经营有限公司	0	100,000,000	3.33	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-57,284,000	89,700,145	2.99	0	无	0	未知
苏州物资控股(集团)有限责任公司	0	70,000,000	2.33	0	无	0	国有法人
苏州高新区国有资产经营公司	0	70,000,000	2.33	0	无	0	国有法人
苏州营财投资集团有限公司	0	64,578,564	2.15	0	无	0	国有法人
苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	0	61,832,770	2.06	0	无	0	国有法人
苏州信托有限公司	0	53,120,000	1.77	0	无	0	国有法人

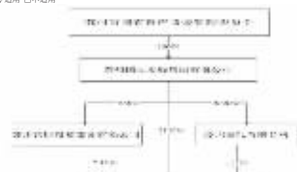
上述股东关联关系或一致行动的说明 苏州国际发展集团有限公司和苏州营财投资集团有限公司,苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方,苏州国际发展集团有限公司持有苏州营财投资集团有限公司100%的股权,同时持有苏州信托有限公司70.01%的股权,苏州信托有限公司70.01%的股权,苏州国际发展集团有限公司和苏州信托有限公司之间不存在关联关系,也未发现上述其他股东属于上市公司收购管理办法规定的一致行动人。

4.2 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

4.3 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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东持股情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 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
东吴证券股份有限公司2015年公司债券	15东吴债	136022	2015-11-9	2020-11-9	25	4.15	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券	17东吴债	143021	2017-3-13	2022-3-13	25	4.70	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第一期)品种一	17东吴01	145494	2017-04-26	2020-04-26	40.6	5.20	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第一期)品种二	17东吴02	145495	2017-04-26	2022-04-26	16.5	5.50	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第二期)品种一	17东吴03	145550	2017-05-22	2020-05-22	27.4	5.40	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第二期)品种二	17东吴04	145551	2017-05-22	2022-05-22	12.3	5.60	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司2018年年公开发行公司债券(第一期)	18东吴F1	150105	2018-01-29	2021-01-29	45	5.70	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。	上海证券交易所

5.2 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“15东吴债”、“17东吴债”进行评级,根据新世纪2018年为上述债券分别出具的2017年度跟踪评级报告,跟踪评级结果为:主体评级/展望为“AAA/稳定”,“15东吴债”、“17东吴债”债项评级为“AAA”。对于上述跟踪评级报告,新世纪在其官方网站上进行了披露。公司于2018年5月26日在上交所网站上披露了上述跟踪评级结果。

根据交易所关于跟踪评级报告披露时间的要求,预计上述债券2018年度跟踪评级报告将于2019年6月30日前披露,提请投资者关注。

5.4 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(%)	70.98	73.78	-3.79
EBITDA全部债务比	0.0889	0.0901	-1.33
利息保障倍数	1.14	1.42	-19.72

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入41.62亿元,实现归属于母公司股东的净利润3.58亿元。报告期末,公司总资产842.09亿元,归属于上市公司股东的净资产201.60亿元。

1.1总纪发财富管理业务

经纪发财富管理业务主要是代理客户(包括通过互联网)买卖股票、基金、债券、期货等,代销金融产品,通过提供专业化研究服务,协助投资者作出投资决策,获取期内,经纪及财富管理业务实现营业收入10.06亿元,同比下降31.11%。

2018年,沪深两市成交规模低迷,经纪业务的竞争也更加激烈,面对市场压力,公司经纪业务围绕“强品牌,强渠道,强产品,建成本”的总体原则,建立以客户为中心的组织架构,以强化金融科技为管理手段,优化资源配置和成本结构为目标,不断拓展业务模式,提升经纪业务盈利能力。报告期内,公司经纪业务围绕财富管理体系,产品中心体系建设,强化品牌平台建设以及产品创设,期间“东吴财经通”、“秀财”APP等平台精细化运维,打造公司投顾服务品牌;继续加快客户拓展,做大客户基础,做优客户结构,深化集团客户开发,积极拓展线上线下渠道,探索投资渠道合作模式,为公司经纪业务持续输送客户资源;在资料集团客户、在资料集团客户、证券投资咨询业务取证方面,CRM二期、网上开户系统优化建设,报告期内,公司经纪业务客户数量较年初增长近10%,A股+基金(不包含六有客户)近7%,全年代理买卖股票成交量(A股+基金)2.8万亿元,同比下降18%。

公司研究咨询业务依托强大的投研能力,为客户提供品牌化投研服务,市场影响力日益提升。截至2018年12月31日,全年共完成券商研究报告2,722篇,日均公司的投资研究能量18个行业,2018年为机构客户举行了包括“2018中期策略会”、“大消费”“把握未来-价值精配”、聚焦北交所“与北交共成长,机构客户参会总人数达到2,000人次”。

公司通过投配子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务,报告期内,东吴期货坚持强耕市场、服务实体、趋势机遇、严控风险的经营理念,实现业务稳步增长。东吴期货通过强化经纪业务与母公司的协同发展,助推1B业务合作,同时以客户需求为导向,抓住市场热点品种与业务,加大产业客户的开发与维护力度,对太上地区产业客户加强沟通和对接,实现了客户权益规模增加。2018年,东吴期货在“第11届中国最佳期货经纪机构暨最佳期货分析师评选”中,再次获得国最具诚实信期货公司,最佳商品期货产业服务奖,最佳稀缺资源合规奖以及最佳品牌建设推广奖等共计11项大奖。

1.2投资银行业务

投资银行业务主要是向企业、机构(包括个人)政府等提供金融服务,包含股票承销与保荐、债券承销、新三板业务、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务。

报告期内,公司和银行对市场发展趋势,立足主业,夯实基础,根应对市场变化,全力做好和同银行业投行业务实现收入6.12亿元,同比下降21.24%。

公司通过投配子公司东吴期货有限公司,报告期内,东吴期货经纪业务与国内一流券商、期货公司、银行、证券投资咨询业务、协助投资者作出投资决策,获取手续费、佣金及利息收入。

投资银行业务主要是向企业、机构(包括个人)政府等提供金融服务,包含股票承销与保荐、债券承销、新三板推荐、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务,获得承销费、保荐费、财务顾问费等相关收入。

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易,获取投资收益。

资管及基金管理业务是根据产品规模及客户需求开发资产管理产品、基金产品及提供相关服务,包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务及基金管理业务,获取管理费、业绩报酬及其他收入。

信用交易业务主要包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等业务,获取利息及相关收入。

(二)报告期内公司所属行业的发展趋势及,周期性特点以及公司所处的行业地位

报告期内,证券行业与市场走势紧密相关,全年沪深两市震荡下行,主要股指均创下近几年新低,受此影响,行业业绩整体下滑,股权融资业协会统计,截至2018年末,行业总资产6.26万亿元,较年初增长13.16%,净资产1.89万亿元,较年初增长2.16%;行业合计实现营业收入4,662亿元,较上年同期下降14.47%,实现净利润606.26亿元,较上年同期下降41.04%。但长远来看,随着资本市场的重要性及功能定位的进一步明确,资本市场改革创新和科创板开试点注册制改革的深入推进,及资本市场基础制度的逐步完善,证券行业必将迎来更多的发展机遇。

公司以建设规范化、市场化、科技化、国际化现代证券控股集团为发展愿景,以打造国内一流精品券商为发展目标,以客户为中心,立足专业领域,深耕地方、服务全球,充分发挥多元化业务平台优势,全产业链服务的综合金融优势,持续提升风险合规管理水平,各项业务经营稳步推进,行业影响力逐年提升,公司连续四年获得证券公司分类评价A类A级。

2 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:元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	84,209,078,368.51	94,360,454,517.84	-10.76	89,476,701,728.74
营业收入	4,161,925,425.29	4,144,240,488.37	0.43	4,645,225,993.82
归属于上市公司股东的净利润	358,411,175.29	788,122,751.35	-54.52	1,498,288,506.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	347,381,071.69	779,102,864.64	-55.41	1,497,908,837.60
归属于上市公司股东的净资产	20,160,273,459.37	20,820,301,873.51	-3.17	20,227,169,545.73
经营活动产生的现金流量净额	7,044,696,006.62	-16,717,277,525.84	-	-16,717,277,525.84
基本每股收益(元/股)	0.12	0.26	-53.85	0.50
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.26	-53.85	0.50
加权平均净资产收益率(%)	1.75	3.85	减少2.1个百分点	7.58

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位: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	824,112,647.09	711,525,582.42	983,140,574.19	1,643,146,621.59
归属于上市公司股东的净利润	58,766,459.68	-32,512,741.91	165,740,171.20	166,417,286.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	52,210,549.36	-32,078,388.18	161,203,226.92	166,045,683.59
经营活动产生的现金流量净额	3,724,645,003.14	-1,154,956,352.32	556,063,109.25	3,918,944,246.55

4 股东及股本情况

4.1 普通股股东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

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	92,759
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	94,232
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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)	0

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	
苏州国际发展集团有限公司	12,182,948	705,564,476	23.52	109,000,000	质押	127,000,000	国有法人
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	0	120,000,000	4.03	0	无	0	境内非国有法人
中新苏州工业园区城市投资运营有限公司	0	100,000,000	3.33	0	无	0	国有法人
张家港市直属公有资产经营有限公司	0	100,000,000	3.33	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-57,284,000	89,700,145	2.99	0	无	0	未知
苏州物资控股(集团)有限责任公司	0	70,000,000	2.33	0	无	0	国有法人
苏州高新区国有资产经营公司	0	70,000,000	2.33	0	无	0	国有法人
苏州营财投资集团有限公司	0	64,578,564	2.15	0	无	0	国有法人
苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	0	61,832,770	2.06	0	无	0	国有法人
苏州信托有限公司	0	53,120,000	1.77	0	无	0	国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明 苏州国际发展集团有限公司和苏州营财投资集团有限公司,苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方,苏州国际发展集团有限公司持有苏州营财投资集团有限公司100%的股权,同时持有苏州信托有限公司70.01%的股权,苏州信托有限公司70.01%的股权,苏州国际发展集团有限公司和苏州信托有限公司之间不存在关联关系,也未发现上述其他股东属于上市公司收购管理办法规定的一致行动人。

4.2 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

4.3 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

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东持股情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 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
东吴证券股份有限公司2015年公司债券	15东吴债	136022	2015-11-9	2020-11-9	25	4.15	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券	17东吴债	143021	2017-3-13	2022-3-13	25	4.70	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第一期)品种一	17东吴01	145494	2017-04-26	2020-04-26	40.6	5.20	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第一期)品种二	17东吴02	145495	2017-04-26	2022-04-26	16.5	5.50	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第二期)品种一	17东吴03	145550	2017-05-22	2020-05-22	27.4	5.40	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第二期)品种二	17东吴04	145551	2017-05-22	2022-05-22	12.3	5.60	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。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司2018年年公开发行公司债券(第一期)	18东吴F1	150105	2018-01-29	2021-01-29	45	5.70	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。	上海证券交易所

5.2 公司债券评级情况

√适用 □不适用

债券类型	债券简称	起息日	到期日	发行规模(亿元)	付息兑付情况
公司债券	13东吴债	2013-11-18	2018-11-18	30.00	已足额按时兑付
	15东吴债	2015-11-9	2020-11-9	25.00	已足额按时付息
	17东吴债	2017-3-13	2022-3-13	25.00	
	18东吴F1	2018-1-29	2021-1-29	45.00	
次级债券	15东吴01	2015-3-23	2018-3-23	30.00	已足额按时兑付
	15东吴02	2015-4-17	2018-4-17	30.00	
	15东吴03	2015-6-1	2018-6-1	20.00	
	15东吴04	2015-6-4	2018-6-4	20.00	已足额按时付息
	17东吴01	2017-4-26	2020-4-26	40.60	
	17东吴02	2017-4-26	2022-4-26	16.50	
	17东吴03	2017-5-22	2020-5-22	27.40	
	17东吴04	2017-5-22	2022-5-22	12.30	

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“15东吴债”、“17东吴债”进行评级,根据新世纪2018年为上述债券分别出具的2017年度跟踪评级报告,跟踪评级结果为:主体评级/展望为“AAA/稳定”,“15东吴债”、“17东吴债”债项评级为“AAA”。对于上述跟踪评级报告,新世纪在其官方网站上进行了披露。公司于2018年5月26日在上交所网站上披露了上述跟踪评级结果。

根据交易所关于跟踪评级报告披露时间的要求,预计上述债券2018年度跟踪评级报告将于2019年6月30日前披露,提请投资者关注。

5.4 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(%)	70.98	73.78	-3.79
EBITDA全部债务比	0.0889	0.0901	-1.33
利息保障倍数	1.14	1.42	-19.72

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入41.62亿元,实现归属于母公司股东的净利润3.58亿元。报告期末,公司总资产842.09亿元,归属于上市公司股东的净资产201.60亿元。

1.1经纪发财富管理业务

经纪发财富管理业务主要是代理客户(包括通过互联网)买卖股票、基金、债券、期货等,代销金融产品,通过提供专业化研究服务,协助投资者作出投资决策,获取期内,经纪及财富管理业务实现营业收入10.06亿元,同比下降31.11%。

2018年,沪深两市成交规模低迷,经纪业务的竞争也更加激烈,面对市场压力,公司经纪业务围绕“强品牌,强渠道,强产品,建成本”的总体原则,建立以客户为中心的组织架构,以强化金融科技为管理手段,优化资源配置和成本结构为目标,不断拓展业务模式,提升经纪业务盈利能力。报告期内,公司经纪业务围绕财富管理体系,产品中心体系建设,强化品牌平台建设以及产品创设,期间“东吴财经通”、“秀财”APP等平台精细化运维,打造公司投顾服务品牌;继续加快客户拓展,做大客户基础,做优客户结构,深化集团客户开发,积极拓展线上线下渠道,探索投资渠道合作模式,为公司经纪业务持续输送客户资源;在资料集团客户、在资料集团客户、证券投资咨询业务取证方面,CRM二期、网上开户系统优化建设,报告期内,公司经纪业务客户数较年初增长近10%,A股+基金(不包含六有客户)近7%,全年代理买卖股票成交量(A股+基金)2.8万亿元,同比下降18%。

公司研究咨询业务依托强大的投研能力,为客户提供品牌化投研服务,市场影响力日益提升。截至2018年12月31日,全年共完成券商研究报告2,722篇,日均公司的投资研究能量18个行业,2018年为机构客户举行了包括“2018中期策略会”、“大消费”“把握未来-价值精配”、聚焦北交所“与北交共成长,机构客户参会总人数达到2,000人次”。

公司通过投配子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务,报告期内,东吴期货坚持强耕市场、服务实体、趋势机遇、严控风险的经营理念,实现业务稳步增长。东吴期货通过强化经纪业务与母公司的协同发展,助推1B业务合作,同时以客户需求为导向,抓住市场热点品种与业务,加大产业客户的开发与维护力度,对太上地区产业客户加强沟通和对接,实现了客户权益规模增加。2018年,东吴期货在“第11届中国最佳期货经纪机构暨最佳期货分析师评选”中,再次获得国最具诚实信期货公司,最佳商品期货产业服务奖,最佳稀缺资源合规奖以及最佳品牌建设推广奖等共计11项大奖。

1.2投资银行业务

投资银行业务主要是向企业、机构(包括个人)政府等提供金融服务,包含股票承销与保荐、债券承销、新三板业务、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务。

报告期内,公司和银行对市场发展趋势,立足主业,夯实基础,根应对市场变化,全力做好和同银行业投行业务实现收入6.12亿元,同比下降21.24%。

公司通过投配子公司东吴期货有限公司,报告期内,东吴期货坚持强耕市场、服务实体、趋势机遇、严控风险的经营理念,实现业务稳步增长。东吴期货通过强化经纪业务与母公司的协同发展,助推1B业务合作,同时以客户需求为导向,抓住市场热点品种与业务,加大产业客户的开发与维护力度,对太上地区产业客户加强沟通和对接,实现了客户权益规模增加。2018年,东吴期货在“第11届中国最佳期货经纪机构暨最佳期货分析师评选”中,再次获得国最具诚实信期货公司,最佳商品期货产业服务奖,最佳稀缺资源合规奖以及最佳品牌建设推广奖等共计11项大奖。

1.3投资与交易业务

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易,报告期内,公司投资与交易业务实现业务收入16.96亿元,同比上升72.20%。

2018年,证券市场大幅震荡,给公司投资带来较大考虑,公司投资业务总体表现不佳。报告期内,公司一方面继续优化投研配置体系建设,坚持稳健的投资策略,寻找不确定市场中的确定性机会;净敞发全券-投资量化控制,控制好总量风险,寻找到固定收益,并加强对日主管理以及MOM管理人组合的动态监控及业绩评估,不断优化资产配置;另一方面,继续优化投研人才队伍建设,重新调整人员架构,引进外部优秀投资经理,组建了更专业精干的投研队伍,投资管理能力稳步提升,同时保证优化投研体系,加强策略研究,报告期内,经中国证券登记结算有限责任公司,公司获得首批16家场外期权业务二级交易商资格。

固定收益类投资方面,2018年报告期内,市场流动性趋于紧张,公司坚持以稳定收益为核心,在保证流动性安全的前提下,以期限为主要管理手段,通过久期、杠杆、品种、信用等多维度的主动管理,在保证流动性安全的前提下