公司代码:601198 公司简称:东兴证券

东兴证券股份有限公司

【2017】半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事(除韩建旻独立董事外)、监事、高级管理人员保证半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 本报告经公司第四届董事会第五次会议审议通过,出席会议的董事应到12名,实到11名,独立董事韩建旻先生未出席会议,出席会议的董事一致同意本报告。

4 本半年度报告未经审计。

5 公司本报告期未拟定利润分配预案、公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 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	东兴证券	601198	无
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表	
姓名	刘亮		徐琳洁	
电话	010-66555171		010-66555171	
办公地址	北京市西城区金融大街5号B座15层		北京市西城区金融大街5号B座15层	
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn		dshms@dxzq.net.cn	

2.2 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	66,395,557,431.32	72,633,415,192.40	-8.59
归属于上市公司股东的净资产	18,667,552,865.19	18,318,461,708.24	1.91
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-2,228,093,694.88	2,234,102,539.32	-199.73
营业收入	1,411,343,024.47	1,643,803,403.51	-14.14
归属于上市公司股东的净利润	564,588,702.25	760,416,533.66	-25.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	558,422,488.97	757,037,464.46	-26.24
加权平均净资产收益率(%)	3.02	5.57	减少2.55个百分点
基本每股收益(元/股)	0.205	0.304	-32.57
稀释每股收益(元/股)	0.205	0.304	-32.57

2.3 前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)						121,196
截止报告期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	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国东方资产管理股份有限公司	国有法人	52.74	1,454,600,484	1,454,600,484	无	0
山东高速股份有限公司	国有法人	4.35	119,989,367	119,989,367	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	4.06	112,079,353	0	无	0
上海国盛集团资产有限公司	国有法人	3.52	96,973,366	0	无	0
福建天宝矿业集团股份有限公司	境内非国有法人	2.77	76,530,568	42,530,568	质押	76,530,568
北京永信国际投资(集团)有限公司	境内非国有法人	1.79	49,435,000	0	质押	44,793,700
全国社会保障基金理事会转持二户	国家	1.76	48,426,150	45,399,516	未知	3,026,634
福建新联合投资有限责任公司	境内非国有法人	1.54	42,530,568	42,530,568	质押	42,530,000
泰禾集团股份有限公司	境内非国有法人	1.23	34,000,000	0	质押	34,000,000
中国诚通控股集团有限公司	国有法人	1.04	28,594,222	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.前十名股东中,公司控股股东中国东方与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外,公司未知前述股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。 2.前十名无限售条件股东中,泰禾集团股份有限公司与泰禾投资集团有限公司存在关联关系,福建天宝矿业集团股份有限公司和古田天宝矿业有限公司存在关联关系。除此之外,公司未知前其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用 □不适用

单位: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(%)
2014年东兴证券股份有限公司债券	14东兴债	122353	2015-4-7	2019-4-7	1,999,524,000	4.89
2016年东兴证券股份有限公司债券	16东兴债	136146	2016-1-13	2021-1-13	2,800,000,000	3.03
东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(品种一)	17东兴02	143135	2017-6-15	2020-6-15	1,500,000,000	4.80
东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(品种二)	17东兴03	143136	2017-6-15	2022-6-15	900,000,000	4.99

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率(%)	65.65	69.65
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA利息保障倍数	1.93	1.94

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2017年上半年,公司成功发行24亿元公司债券和30亿元次级债券,净资本近200亿元,核心净资本持续增加,抗风险能力稳步提高。在复杂严峻的市场形势下,公司持续加强合规风控管理,积极整合内外部资源,充分挖掘业务机会,投行、资管、境外等业务领域实现快速发展,总体收入结构更加均衡。

截至2017年6月30日,公司总资产663.96亿元,较年初减少62.38亿元,降幅为8.59%;净资产187.14亿元,较年初增加3.59亿元,增幅为1.95%。报告期内,公司实现营业收入14.11亿元,同比下降14.14%;实现归属于母公司股东的净利润5.65亿元,同比下降25.75%;每股收益为0.21元。

(一) 报告期内核心竞争力分析

1、控股股东不良资产业务+金控平台带来广阔协同业务空间

公司控股股东中国东方是经国务院批准,由财政部、全国社会保障基金理事会共同发起设立的国有大型非银行金融机构。2016年,中国东方完成了对大连银行的收购,形成了集资产管理、保险、证券、银行、信托、投资、小贷、评级和互联网金融于一体的金融控股集团,在全国范围内拥有众多分支机构以及1,500万的客户资源。截至2016年末,中国东方经审计的总资产达到8055.21亿元,净资产953.39亿元,分别较年初增长95.81%和69.61%。

东兴证券依托大股东强大的综合金融市场和资源优势,通过在投行、资管、投资等多项业务领域共同挖掘项目、共享客户资源,协同效应显著。2017年上半年,公司与集团开展的各项协同业务累计规模近1,000亿元,协同业务预计总收入较上年同期增长13.59%。

中国东方已于2016年完成股份制改革并挂牌成立,未来将引入新的战略投资者,进一步整合境内外优质资源,改制后,中国东方将在做大做强不良资产核心主业的基础上,从产品协同、客户协同、渠道协同、资金协同四方面深化集团战略协同,将“协同”定位为集团实现战略发展目标的关键。公司作为中国东方旗下唯一的上市金融平台,在集团内部具有重要的战略地位,未来公司将进一步共享中国东方及其下属公司范围内的客户、品牌、渠道、产品、信息等资源,结合中国东方不良资产主业的优势地位,打造自身具有不同需求类型和风险偏好的多层次客户结构,进一步提高公司的客户开发、产品销售和全方位金融服务的竞争力,最大限度挖掘客户价值,提高公司金融产品、金融服务的渗透力以及客户的满意度、忠诚度,为各项业务的开展奠定坚实的基础。

2、大投行、大资管战略发力

公司围绕“大投行、大资管、大销售”的战略发展方向,注重提升投融资综合服务能力,业务收入结构转型成效显著。2016年以来公司大投行、大资管业务收入占比显著提升,2017年上半年,公司大投行、大资管业务收入占比分别为18%和12%,较上市首年分别提升了10个百分点和8个百分点。

大投行业务方面,公司股权融资业务快速崛起,股票主承销家数及主承销金额行业排名均进入行业前20名,IPO在审项目及上市辅导投行项目数量均位居市场前列,前期良好的人才及项目储备体现了公司大投行业务的快速发展具有可持续性。大资管业务方面,公司资管业务收入排名保持在行业前20名,在中国证券业协会发布的2016年度证券公司经营业绩排名中,公司客户资产管理业务收入位居行业第14名;公司资管产品及基金产品受托资金规模持续增长,管理资产总规模超过1,000亿元,资管产品主动管理收入贡献率80%以上。境外业务快速发展,公司全资子公司东兴香港于2016年开业首年实现盈利,经纪、投行、资管、投资等业务全面推进,2017年上半年累计实现营业收入11,038.99万元,较去年同期增长1,019.22%,在母公司营业收入中占比达到8.24%,成为公司拓展境外业务的重要平台和新的利润增长点。

3、福建地区具有区域优势

公司目前超过半数的分支机构集中在福建地区,多年的客户积累和渠道优势使公司在福建地区具有较强的市场竞争力。公司2017年上半年代理买卖证券业务净收入超过60%来源于福建地区,同时公司经纪业务手续费收入、股基交易量、证券经纪业务利润总额等多项指标持续位于福建证监局辖区(不含厦门)内证券公司前列。福建省民营经济较为繁荣,居民个人财富较为集中,2017年上半年,福建地区GDP总量为13,289.77亿元,较去年同期增长12.48%,在全国31个省区中福建地区GDP总量位居第11位,GDP增速位居第6位,且近五年福建人均GDP平均增速高达9%。区域经济的快速发展和现代企业制度的推行直接催化了企业的投融资需求,福建省为数众多的优质公司是公司各项业务的潜在资源,将为公司各项业务拓展提供广阔的空间,目前公司已与北京福建企业总商会签署战略合作协议,涉及建材、医疗等20多个行业的会员企业18,000多家,其中规模企业近5,000家,双方将在涉及资本市场领域和业务范围内进行广泛深入的合作,以“机构客户和高净值客户”为中心,进一步提升公司在福建地区的领先优势。

(二) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,411,343,024.47	1,643,803,403.51	-14.14
营业成本	724,193,638.62	699,738,980.12	3.49
营业利润	687,149,385.85	944,064,423.39	-27.21
归属于母公司股东的净利润	564,588,702.25	760,416,533.66	-25.75
经营活动产生的现金流量净额	-2,228,093,694.88	2,234,102,539.32	-199.73
投资活动产生的现金流量净额	3,528,996,207.87	-764,504,371.65	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	509,203,369.39	-1,389,879,731.79	不适用

营业收入变动原因说明:2017年1-6月,公司实现营业收入14.11亿元,较上年同期减少2.32亿元,降幅为14.14%,主要为:手续费及佣金净收入同比减少2.32亿元,降幅21.04%;投资收益及公允价值变动损益同比减少3.32亿元,降幅35.69%;同时,利息净收入同比增加3.37亿元。

营业成本变动原因说明:2017年1-6月,公司营业成本7.24亿元,较上年同期增加0.24亿元,增幅3.49%,变动较大的项目主要为业务及管理费增加0.74亿元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产导致资金净流入较上年同期减少49.44亿元,融出资金导致的现金净流入较上年同期减少35.33亿元,回购业务导致的现金净流入较上年同期增加56.31亿元,代理买卖证券支出的现金净流出较上年同期减少13.80亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司缩减了对外投资规模所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司债券融资规模增长导致的现金净流入。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

主营业务分行业情况

单位:万元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券经纪	45,014.40	29,669.40	34.09	-29.26	1.72	减少20.07个百分点
自营业务	4,845.41	3,140.82	35.18	-82.55	-32.90	减少47.96个百分点
投资银行业务	28,362.08	11,934.00	57.92	-32.19	-10.14	减少10.32个百分点
资产管理业务	24,140.61	4,326.79	82.08	-36.01	23.18	减少8.61个百分点
期货业务	4,405.43	2,327.63	47.16	36.51	6.71	增加14.76个百分点
另类投资业务	-8,469.51	1,727.25	不适用	不适用	25.84	不适用
信用业务	28,451.08	4,581.64	83.90	24.85	-27.15	增加11.49个百分点

营业收入分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	本期		上期		营业收入增减百分比(%)
	分支机构数量	营业收入	分支机构数量	营业收入	
福建省内	37	48,016.29	37	60,914.18	-21.17
福建省外	35	25,721.56	34	30,392.72	-15.37
分支机构小计	72	73,737.85	71	91,306.90	-19.24
总部及子公司		67,396.45		73,073.44	-7.77
合计		141,134.30		164,380.34	-14.14

营业利润分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	本期		上期		营业利润增减百分比(%)
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
福建省内	37	32,731.89	37	43,784.19	-25.24
福建省外	35	12,121.57	34	15,708.80	-22.84
分支机构小计	72	44,853.46	71	59,492.99	-24.61
总部及子公司		23,861.48		34,913.45	-31.66
合计		68,714.94		94,406.44	-27.21

(2) 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

①证券经纪

2017年上半年,国内股票市场交投热度减退,投资者风险偏好降低,沪深股基单边交易量为56.84万亿元,日均成交量为4,776亿元,较去年同期分别减少17.91%和17.22%,行业佣金率跌破万分之四,但降幅逐步收窄。受市场成交量低迷和佣金率侵蚀下行双重影响,证券经纪业务收入延续2016年下滑趋势,根据中国证券业协会统计数据,证券行业2017年上半年代理买卖证券业务净收入为388.54亿元,同比减少30.59%。

报告期内,公司两市股基单边成交量为5,034亿元,市场份额0.89%,较2016年同期下降0.2个百分点。上半年证券经纪业务净收入为4.50亿元,占公司营业收入的比例为31.89%。根据中国证券业协会统计,公司代理买卖证券业务净收入(含席位租赁收入)排名为27位,与2016年底持平。其中代理买卖证券业务净收入为3.04亿元,交易席位租赁净收入5,927万元,金融产品代销业务净收入721万元。

单位:亿元

项目	2017年上半年	2016年上半年
股票基金代理买卖交易量	5034	6924
代理买卖证券业务净收入	3.04	4.4
交易席位租赁净收入	0.59	0.77
代销金融产品净收入	0.07	0.15

公司持续推进渠道建设,依托“网上”与“网下”相匹合的业务发展模式,充分发挥网上平台与网下分支机构的协同效应。网下方面,公司建立了以分公司为依托、“分公司-营业部”分级管理体系,在继续保持福建省内经纪业务领先优势的同时,进一步加强区域业务覆盖。2017年上半年,公司新设7家分支机构获得批复,将在重庆、成都、杭州、广州、西安设立5家分公司,在上海、山东设立2家证券营业部,分支机构总数将增加至79家。

网上方面,公司不断完善优化互联网金融平台和信息系统建设,通过大数据、人工智能等金融科技提高客户投融资效率和服务效率。在新浪财经2016年券商APP测评中,“东兴198”综合APP被评为“2016券商十佳APP”,3项技术指标获得安全性和深度性能两项行业第一。

②自营业务

2017年上半年,股市债市均呈低位震荡走势。在金融去杠杆和金融监管力度加强的双重作用下,A股股票价格价值回归,部分中小创上市公司经历了估值泡沫破裂的过程,成交量显著下降,市场走势呈现明显的“一九行情”,上证50指数上涨了10.49%,但中小市值股票表现较弱,中证500指数下跌了2.89%。债券市场自年初以来震荡下跌,各品种债券收益水平呈现不同程度上行。公司自营业务秉承“稳健+价值”的投资理念,在证券市场震荡下行期间积极调整投资策略,实现自营业务净收入(扣减资金成本后)4,845万元。

权益类自营投资方面,市场指数上半年表现相对平稳,但创业板及次新股股价出现明显调整,在此背景下,公司采取多元化的投资策略,利用投资模型灵活调整仓位,有效降低市场波动风险,及时把握白酒、家用电器、医药、新能源等行业价值投资机遇,相对偏股混合型基金和股票型国私私募,投资收益率优于市场平均收益水平。此外,货币基金做市业务、与融资融券开展融券交易业务等新业务模式快速发展,量化投资、新股申购等传统业务取得良好收益,权益类自营收入渠道进一步多元化。

固定收益类自营投资方面,受国内经济增速放缓、金融体系内过剩流动性被逐步清出的影响,债券市场继2016年11月以来持续低迷,债券类资产整体回报率处于历史低位,中债综合财富指数2017年上半年投资回报率为-0.24%。公司在准确预判债券市场走势的基础上,坚持稳健的投资策略,采取降杠杆、降久期等措施有效降低风险敞口,固定收益类投资收益率均位于市场可比产品前列。

③投资银行业务

2017年以来IPO审核发行家数及募资规模保持稳步增长,上半年IPO累计募集资金1254亿元,同比增加342%;股权再融资和债券发行规模显著减少,2017上半年公司债及企业债累计发行5,038亿元,同比下降71.26%,股权再融资规模为667亿元,同比下降21.83%。新三板市场经过三年的快速扩容,挂牌企业数量保持快速增长,截至2017年6月30日累计挂牌企业数量达到11,314家,较2016年底增加1,151家,其中创新层企业数量占比为12.30%。

借助前期良好的项目和人才储备,公司上半年实现投资银行业务净收入2.84亿元,收入占比20.10%,成为公司重要的收入来源之一。根据证券业协会统计数据,截至2017年6月30日公司投行业务净收入行业排名21位,较2016年底提升8位。

公司上半年完成3单IPO项目、6单股权再融资项目、1单并购重组项目、7支债券和3支资产支持证券产品,累计主承销金额231.44亿元。其中,股票主承销家数为9家,股票主承销项目募集资金总额121.36亿元,根据wind统计数据(上市日为时点)公司上半年股票主承销家数及承销金额分列行业第16、18位;债券主承销家数为7家,融资规模110.08亿元。

此外,公司场外市场业务保持快速增长,做市标的结构优化,创新层标的市值占比较2016年同期提高近8个百分点,公司上半年完成新三板企业挂牌24家,累计推荐挂牌企业186家,新增挂牌项目市场排名第19位,较去年底提升2位;公司跨境投行业务快速发展,公司全资子公司东兴香港完成独立保荐2单IPO项目、3单承销项目;在多项媒体评选中,公司获评“2017高成长先锋投资银行.2017IPO风控能力先锋投行”、“2017中国区突破投行君鼎奖”、“2017中国区突破并购投行君鼎奖”、“2017中国区股权再融资投行君鼎奖”。

股权类融资	2017年上半年	2016年上半年
主承销家数	9	10
市场排名	16	11
主承销金额(亿元)	121.36	85.68
市场排名	18	19
IPO在审项目家数	11	5
IPO上市辅导阶段项目家数	29	19

项目储备方面,公司担任保荐机构的IPO在审项目11家,保荐的在审再融资项目18家,新三板在审项目15家,在审项目家数行业排名分别为第19位、第5位和第16位。此外,公司处于IPO上市辅导阶段的项目共29单,行业排名第12位。

④资产管理业务

2017年,受资管新规的影响,券商受托资产管理规模增速逐步放缓,同业竞争进一步加剧,证券行业资管业务正面临模式调整、从量变到质变的转折性变化。根据中国证券业协会统计,证券行业2017年上半年共实现资管净收入139.98亿元,较去年同期增长4.20%,低于受托管理资金规模增速。

公司上半年资产管理业务稳健发展,产品类型结构优化,主动管理能力进一步提升,资管产品主动管理收入贡献率达到80%以上。报告期内,公司实现资产管理业务净收入2.41亿元,较上年同期下降36.01%,收入排名保持在行业前20名。截至2017年6月末,公司资产管理受托总规模为1,191.49亿元,其中集合资产管理计划46支,管理规模290.44亿元;定向资产管理计划142支,管理规模775.88亿元,较2016年末增长22.40%;专项资产管理计划4支,管理规模26.64亿元,较2016年末增长69.98%;基金管理产品6支,管理规模98.54亿元,较2016年末增长37.68%。

金额单位:亿元

	2017年6月末管理规模	2016年末管理规模	较2016年末变动
集合资产管理	290.44	284.74	5.70
定向资产管理	775.88	633.87	142.01
专项资产管理	26.64	15.67	10.97
基金管理业务	98.54	71.57	26.97
总计	1191.49	1,005.86	185.63

注:基金管理业务规模为母公司以及东兴投资基金管理的总规模。

公司始终坚持以主动管理为主的业务发展思路,借助中国东方全控集团金融产业链优势,不断丰富资管产品,形成了覆盖权益、固收、量化、衍生品、FOF产品、不良资产等创新产品的资管全产品链。在证券日报举办的财富管理产品评选中,“东兴金选睿鼎8号集合资产管理计划”获评“2017中国绝对收益产品君鼎奖”。

⑤信用业务

自2016年年中以来,沪深交易所融资融券标的证券保证金比例上调,两融杠杆率逐渐下降,由于融资杠杆调整对市场的影响具有一定滞后性,且2017年上半年证券市场交易量持续低迷,证券市场两融余额由年初的9,325亿元迅速下降至8,667亿元,之后随市场指数企稳回升,在8,700亿元至9,400亿元的区间内波动。

公司截至2017年6月末的融资融券余额为87.05亿元,母公司融资融券余额排名市场第21位、累计融资买入金额排名市场第18位,上半年实现两融利息收入3.54亿元。股票质押回购业务规模继续保持快速增长,母公司上半年开展股票质押交易初始交易累计58次,6月末股票质押余额(含资产管理业务股票质押规模)为195亿元,较年初增长2.63%,实现自有资金股票质押利息收入1.60亿元,同比增长154.41%。公司信用业务严格把控客户适当性管理、征信、授信等环节,对标的证券、交易集中度、客户维持担保比例等指标进行严格监控并逐日盯市,截至2017年6月末,公司两融业务和股票质押式业务(自营)的整体维持担保比例分别为306.51%和206.90%。

⑥期货业务

公司期货业务主要通过全资子公司东兴期货开展。2017年上半年,国内期货市场总体运行平稳,东兴期货实现业务净收4,405万元,较上年同期增加36.51%,期货资产管理规模迅速增加,主动管理能力进一步提升。分支机构方面,东兴期货拟在西南地区新设2家营业部,积极拓展大宗商品客户服务半径。未来,东兴期货将充分挖掘产业客户服务需求,通过人才引进和专业化的风险管理实现由卖方向买方的转型。

⑦另类投资业务

公司另类投资业务主要通过全资子公司东兴投资开展。2017年上半年,东兴投资根据中国证券业协会于2016年12月30日发布的《证券公司另类投资子公司管理规范》(中证协发[2016]253号,以下简称“另类投资新规”),对另类投资业务经营范围、人员及管理进行了调整,加快实现业务转型。受二级市场波动、资金成本以及另类投资新规等因素影响,东兴投资整体投资规模呈下降趋势,前期配置的部分权益类产品投资收益不及预期,导致东兴投资整体呈现亏损。

⑧研究业务

公司研究业务积极探索业务模式创新,充分发挥与中国东方的业务协同优势,提供多项内部研究支持服务,实现创新业务收入快速增长,同时不断加强卖方投研服务,注重机构客户认可度的提升和服务的有效性。未来,公司研究业务将继续加快人才引进,加大内部人员培养力度,在研究策划和投研服务方面寻求突破并建立差异化竞争优势。

3.2 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

□适用 √不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

证券代码:601198 证券简称:东兴证券 公告编号:2017-043

东兴证券股份有限公司第四届董事会第五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东兴证券股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会第五次会议于2017年8月18日在北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层第一会议室以现场和电话方式举行,应参会董事12名,实际参会董事共11人,其中非独立董事8名,独立董事3名。会议由董事长魏庆华先生主持,部分监事和高管列席会议。本次会议以记名投票方式进行表决;会议的召开及表决程序符合《公司法》及《东兴证券股份有限公司章程》的规定,本次会议表决通过了以下议案:

一、审议通过《东兴证券股份有限公司2017年半年度报告》及摘要

表决结果:11名董事同意,0名董事反对,0名董事弃权。

《东兴证券股份有限公司2017年半年度报告》及摘要刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn),投资者可查询详细内容。

二、审议通过《东兴证券股份有限公司2017年上半年合规报告》

表决结果:11名董事同意,0名董事反对,0名董事弃权。

三、审议通过《关于融资类业务会计估计变更的议案》

表决结果:11名董事同意,0名董事反对,0名董事弃权。

四、审议通过《关于成立机构客户部的议案》

表决结果:11名董事同意,0名董事反对,0名董事弃权。

五、审议通过《关于东兴证券(香港)金融控股有限公司境外银团贷款的议案》

表决结果:11名董事同意,0名董事反对,0名董事弃权。

董事会同意公司全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司申请办理境外银团贷款,贷款期限一年,贷款规模不超过3亿美金。

六、审议通过《关于向全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司增资的议案》

表决结果:11名董事同意,0名董事反对,0名董事弃权。

董事会同意公司向全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司增资12亿元港币,授权公司经营管理层办理本次增资涉及的相关事宜。

《东兴证券股份有限公司关于向全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司增资的公告》刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn),投资者可查询详细内容。

特此公告。

东兴证券股份有限公司
董事会
2017年8月19日

证券代码:601198 证券简称:东兴证券 公告编号:2017-044

东兴证券股份有限公司第四届监事会第四次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东兴证券股份有限公司(以下简称“公司”)第四届监事会第四次会议于2017年8月18日在北京市西城区金融大街5号新盛大厦公司第一会议室以现场及电话会议方式召开,应参会监事6名,实际参会监事6名。会议由公司监事会主席许向阳先生主持。公司董事会秘书列席了会议。本次会议以记名投票方式进行表决;会议的召开及表决程序符合《公司法》及《公司章程》的规定。

本次会议表决通过了以下议案:

一、会议以6名监事同意,0名监事反对,0名监事弃权的表决结果审议通过《东兴证券股份有限公司2017年半年度报告》及摘要。

监事会认为,公司半年度报告编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定;半年度报告的内容和格式符合监管机构的各项规定,所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项;未发现参与半年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

二、会议以6名监事同意,0名监事反对,0名监事弃权的表决结果审议通过《关于融资类业务会计估计变更的议案》。

监事会认为,公司董事会对会计估计变更事项的表决程序和结果符合《公司章程》等法律法规的相关规定;该会计估计变更符合公司的实际经营情况,能够更加公允、恰当地反映公司的财务状况和经营成果,符合《企业会计准则》及相关规定,不存在损害公司及中小股东利益的情形。

会议审阅了《东兴证券股份有限公司2017年上半年合规报告》。

特此公告

东兴证券股份有限公司
监事会
2017年8月19日

证券代码:601198 证券简称:东兴证券 公告编号:2017-047

东兴证券股份有限公司关于向全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司增资的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●投资标的名称:东兴证券(香港)金融控股有限公司

●投资金额:12亿元港币

一、对外投资概述

1、对外投资基本情况

为推动东兴证券股份有限公司(以下简称“东兴证券”或“公司”)的境外业务发展,公司决定对全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司(以下简称“东兴香港”)进行增资,增资金额为12亿元港币。增资完成后,东兴香港注册资本金从目前3亿元港币增加至15亿元港币。

2、董事会审议情况

公司于2017年8月18日召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于向全资子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司增资的议案》。根据《公司章程》相关规定,本次对外投资在董事会审议权限范围内,无需提交股东大会审议。本次增资需经中国证监会批准后实施。

3、本次交易不构成关联交易,也不属于重大资产重组事项。

二、东兴香港基本情况

1、基本情况

公司名称:东兴证券(香港)金融控股有限公司

注册地址:香港西九龙柯士甸道西1号环球贸易广场6805-6806A

注册资本:3亿元港币

主营业务:投资管理;香港证监会核准的第1类(证券交易)、第4类(就投资提供意见)、第6类(就机构融资提供意见)、第9类(资产管理)及香港放债人牌照。

2、财务状况

东兴香港最近一年又一期的财务状况如下表所示:

单位:万元 币种:人民币

	2016年12月31日	2017年6月30日
总资产	286,945.34	289,115.10
净资产	30,738.37	36,195.72
	2016年	2017年1-6月
营业收入	5,574.03	11,038.99
利润总额	902.95	7,108.37
净利润	651.24	6,071.23

本次增资前后,东兴香港股权结构不发生变化,公司持有东兴香港100%股权。

三、对公司的影响

截至2017年6月30日,东兴证券合并报表总资产663.96亿元人民币,净资产187.14亿元人民币,当年实现归属于母公司净利润5.65亿元人民币;截至2017年6月30日,东兴证券母公司经总资产527.22亿元人民币,净资产185.56亿元人民币。在此情况下,公司向东兴香港增资12亿港元,不会对公司财务状况、现金流造成较大影响。

东兴香港是公司国际化战略的重要平台。本次增资有利于东兴香港抓住中国内地与香港资本市场互联互通的历史机遇,进一步增加资本规模,加快境外各项业务发展,获取更多持牌业务及金融机构准入资格,实现竞争力和市场地位的提升,逐步建立在香港市场的竞争优势。

备查文件:

公司第四届董事会第五次会议决议。

特此公告。

东兴证券股份有限公司
董事会
2017年8月19日

证券代码:601198 证券简称:东兴证券 公告编号:2017-046

东兴证券股份有限公司关于融资类业务会计估计变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本事项已于2017年8月18日经第四届董事会第五次会议审议通过。本次变更属于会计估计变更,采用未来适用法处理,无需对以前年度进行追溯调整,因此不会对公司已披露的财务报表产生影响。因为融资类业务未来发生额存在不确定性,所以会计估计变更对未来的影响数不能确定。

一、会计变更概述

1、变更日期:

自董事会决议通过起执行。

2、变更原因:

融资类业务是公司根据对客户的征信或尽职调查,向客户出借资金或者证券,并收取担保品的交易行为,此类业务存在一定的信用风险、市场风险、法律风险等,目前公司对融资类业务的减值准备计提方法为以融资余额基数,按照0.5%的标准统一计提减值准备,未对交易对手的抵押品流动状况、维保比例等因素进行综合考量,公司根据《企业会计准则》、中国证监会发布的《证券公司融资融券业务管理办法》的相关规定同时参考同行业上市公司可比信息,为更准确、合理的估计融资类业务减值金额,对融资类业务的减值准备计提标准做出相应变更。公司认为会计估计变更是合理的,符合公司实际业务情况。变更后的会计估计体现了谨慎性原则,能够更加客观地反映公司财务状况和经营成果。

3、变更内容

变更前:对于存在减值迹象的融资类业务,需单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,应当根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备;上述单独测试后未发生减值的,和其他不存在减值迹象的融资类业务,按照期末债权余额的0.50%计提减值准备。

变更后:对于存在减值迹象的融资类业务,需单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,应当根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备;对于正常的未逾期的融资类业务,根据融资类业务资产分类,结合维保比例及抵押品流动状况按照资产负债表日债权余额的一定比例计提减值准备。

二、本次会计估计变更对公司的影响

本次变更属于会计估计变更,采用未来适用法处理,无需对以前年度进行追溯调整,因此不会对公司已披露的财务报表产生影响。因为融资类业务未来发生额存在不确定性,所以会计估计变更对未来的影响数不能确定。

公司采用未来适用法对上述会计估计变更进行核算,本次会计估计变更以2017年7月31日融资类业务规模测算,因本次变更预计融资类业务减值准备计提金额减少3,615万元,将增加2017年度净利润和净资产人民币2,711万元,占2016年度经审计净利润的2.00%,最终影响金额以经审计的财务报表金额为准。

三、本次会计估计变更对变更日前三年的影响

会计估计变更日前三年(2014年、2015年、2016年),假设本公司采用新的会计估计对公司的利润总额、净利润、资产总额、净资产的影响如下:

(1)2014年度,增加公司当年度利润总额为人民币3,260万元、净利润人民币2,445万元,占2014年度经审计净利润的2.35%,累计增加年末资产总额和净资产均为人民币2,445万元。

(2)2015年度,增加公司当年度利润总额为人民币1,401万元、净利润人民币1,050万元,占2015年度经审计净利润的0.51%,累计增加年末资产总额和净资产均为人民币3,495万元。

(3)2016年度,减少公司当年度利润总额为人民币166万元、净利润人民币124万元,占2016年度经审计净利润的0.09%,累计增加年末资产总额和净资产均为人民币3,371万元。

四、独立董事及监事会对本次会计估计变更的意见

公司独立董事及监事会对本项会计估计变更相关内容进行了审议,均认为公司董事会对会计估计变更事项的表决程序和结果符合《公司章程》等