

# 东北证券股份有限公司

## 2019 年度董事会工作报告

2019 年，国际经贸格局复杂多变，国内经济下行压力持续加大，金融供给侧改革稳步推进，资本市场改革不断深化，金融开放进程加速，行业监管形势趋严，市场集中度不断提升。在错综复杂的外部环境下，公司董事会携同经营班子抓住市场机遇，秉持稳健的经营理念，持续优化资源配置，强化重点业务布局，潜心培育核心能力，实现了公司业绩再度突破，较好的完成了年初确定的经营目标。现将公司董事会 2019 年主要工作情况和 2020 年重点工作安排报告如下，请各位董事审议，请各位监事提出意见。

### 第一部分 2019 年公司经营情况

2019 年证券市场行情回暖，交投活跃，股债市场主要指数均有所上涨，上证综指上涨 22.30%，中小板、创业板指数涨幅均超过 40%，中债指数上涨 0.65%；市场成交量温和放大，2019 年累计日均股基成交量 5,603 亿元，同比提升 35.56%。证券行业业绩全面向好，利润增长显著提升，从中国证券业协会发布的统计数据看，行业累计实现收入 3,605 亿元，同比增长 35.37%，累计实现净利润 1,231 亿元，同比

增长 84.77%。前十大证券公司 2019 年营业收入占全行业 41.82%，净利润占全行业 52.95%；营业收入占比相对稳定，净利润占比较上年同期下降近 18 个百分点，净利润行业集中度有所下降，但仍未改变行业分化趋势，头部证券公司依然占据优势地位。

面对激烈的竞争环境，公司坚持稳中求进，立足市场和公司实际，紧紧围绕公司战略，着力打造财富管理和中小企业投行两大核心能力；深化业务转型创新，提升多元化投资能力，提高资源配置水平；坚持以客户为中心的服务体系建设，强化各业务间协同发展；突出金融科技在公司转型发展中的战略定位，加强 IT 发展的前瞻性和系统性规划，加快数据治理项目进程，探索人工智能多方应用，以科技化、数字化、智能化发展为公司业务和管理赋能；持续调整优化组织架构、重塑体制机制，提升精细化管理水平；强化合规和风险管控能力，主动适应市场环境变化，统筹规划、配置、运营资产，提升资产运营效率；完善机制，压实责任，着力加大存量风险资产处置力度，多措并举化解和消化财务风险，有效提升资产质量，进一步夯实稳定、高质量发展基础。2019 年，公司取得了较好的经营业绩，实现合并口径营业收入 79.69 亿元，同比增长 17.53%；扣除渤海期货现货收入的营业收入 38.24 亿元，同比增长 23.75%；实现合并口径净利润 10.07 亿元，同比增长 234.19%；合并口径净资产收益率 6.63%，

较上年同期提升 4.67 个百分点；公司流动性充裕，流动性覆盖率、净稳定资金率指标全年显著高于预警线水平。

2019 年，公司把握市场机遇，稳扎稳打，各项业务有序开展，四大业务条线均取得了较好的业绩：

投资类业务方面，权益类和固定收益类自营业务表现优异，业绩突出。权益类自营业务秉持多元化投资理念，充分把握市场机会，灵活调整资产配置，实现利润同比大幅提升；固定收益类业务加强市场研判及信用研究，取得了优异的投资收益；另类投资业务不断拓宽投资领域，有效实现了项目新增投资与安全退出的良性循环。

大零售业务方面，在稳步开展传统经纪业务、提升盈利能力的同时，加快推进财富管理转型升级，坚持以客户为中心，挖掘客户全生命周期投资理财需求；加快金融科技与业务融合，全面推动业务转型和客户体验提升。2019 年，经纪业务营业收入同比上升 22.57%，净利润同比上升 90.21%，超额完成利润目标；渤海期货分类评价晋级 A 类 A 级，报告期内代理交易量和代理交易金额均实现同比上升。

投行业务方面，持续探索和推进变革转型，股、债承销业务稳步推进，股权融资项目数量排名位于行业第 28 位；并购业务积极打造困境企业救治重组业务特色；股转业务累计挂牌数量和新增股票发行数量均位于行业前 10 位；做市业务抓住市场机遇，调整持仓结构，资产质量得到一定改善。

投行业务全年实现收入增长 28.65%，完成 IPO 项目 2 个，再融资项目 1 个，债券承销项目 14 个，挂牌项目 2 个。

资产管理业务方面，东证融汇主动应变，深入挖掘客户潜在需求，不断优化和完善产品线，业务规模实现稳步增长；深化投资研究，提升主动管理能力，通过投资业绩带动收入提升；全年，实现营业收入增长 205%，利润占公司利润比重为 13.24%，达历史最高。东方基金和银华基金公募基金产品管理规模稳步增长，为公司创造了较好的利润贡献。

## 第二部分 2019 年董事会工作情况

公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》相关规定，认真履职，科学决策，围绕公司战略目标和发展规划，积极推进落实年初确定的重点工作，坚守合规风控底线，稳步提升公司治理水平和市场竞争能力。2019 年董事会主要工作情况如下：

### 一、规范运作，科学决策，进一步完善公司治理

（一）严格执行股东大会决议，切实维护股东合法权益

2019 年，公司董事会召集股东大会 2 次，共审议通过 2018 年度利润分配方案、公司章程修订、监事补选等 12 项议案，听取了《独立董事述职报告》等 4 项非表决议案。董事会依法、合理地安排股东大会的议程和议案，确保股东大会能够对议案进行充分讨论，有效行使股东权利；严格、高

效地对股东大会决议进行落实，切实维护股东的合法权益。

## （二）规范运作，认真履职，重大决策科学、透明

2019 年，公司董事会召开 10 次会议，其中：定期会议 4 次，临时会议 6 次，共审议通过 54 项议案。董事会科学规划会议安排，优化会议流程，注重会前沟通，提高议事效率，确保了公司重大决策的科学、规范、透明。

董事会各专门委员会按照《公司章程》和相关工作规则认真行使职权，忠实履行委员职责，充分发挥专业优势，积极提出意见建议，为董事会科学决策提供了有力保障。独立董事勤勉尽责，本着客观、独立、公正的态度，密切关注利润分配、关联方资金占用及对外担保、关联交易等事项，累计发表独立意见 20 次，有效维护了公司整体利益和股东权益。

## （三）完善治理制度及机制，持续提升公司治理水平

2019 年，董事会持续加强制度体系建设，组织制定了《公司洗钱风险管理制度》，修订了《公司章程》、《公司董事会议事规则》、《公司信息技术管理制度》、《公司投资咨询业务管理制度》等 9 项基本制度，进一步夯实了制度规范，加强公司制度体系与外部法律法规的衔接，加大制度对公司治理与经营运作的指导和支撑。

报告期内，董事会认真组织贯彻落实《证券公司股权管理规定》，积极沟通公司相关股东共同开展自查并制定规范



方案；积极落实监管要求，加强关联交易管理，组织对关联交易相关制度、关联方认定、决策流程、信息披露等内容进行全面梳理和完善，公司规范治理水平进一步提升。

## 二、强化管控，推进合规风控管理体系建设，保障公司健康发展

2019 年，在行业合规风险凸显，从严监管持续深化的背景下，公司董事会继续全力推进合规风控管理体系建设，并持续加强合规风控、稽核审计、纪检监察等部门的协调联动，实现资源共享，强化管控工作的协同性和有效性，坚持发现问题、督促整改、追究问责、效果评估并重的工作思路，形成闭环管理机制，在坚守合规、风险底线的前提下有效助力业务健康发展。

一是持续完善合规管理体系，主动推动合规文化建设，有效开展各项合规管理工作，合规管理有效性显著提升，全年未发生重大违法违规行为，分类评价重回 A 类 A 级；二是持续优化全面风险管理体系，通过“建系统、控总量、定标准”，丰富完善风险管控工具和方法，督促各类风险主体归位尽责，2019 年，公司自营投资和资产管理业务均较好的规避了信用风险，公司整体风险可测、可控、可承受；三是加大内部审计力度，将公司主要业务和事项以及重点关注的高风险领域全部纳入审计范围，全年累计开展审计工作 106 项，充分发挥了稽核审计的纠错、惩戒及保驾护航作用；四是纪

检监察着眼于有效促进公司经营发展，全面加强党风廉政建设，为公司稳健经营提供了坚强有力的纪律保证；五是进一步夯实各层级、各岗位员工的主体责任，确保责任到岗、到人。同时完善考核评价机制，加大问责追责力度。

### **三、有效提升信息披露和投资者关系管理水平，维护公司良好形象**

公司严格按照法律法规和监管要求，持续优化完善公司信息披露工作流程，坚持“规范披露、自愿披露、主动披露”的原则，高标准高质量开展信息披露工作，真实、准确、完整、及时地披露对投资者作出价值判断和投资决策具有重大影响的事项，全年披露公司各类重大信息 79 项，在保证专业规范的同时，力争披露内容简明清晰、通俗易懂。

公司充分利用新媒体等多元化的沟通渠道，积极维护投资者关系，通过公司网站投资者专栏、深交所互动易平台、公司电子信箱、热线电话、微信公众号等多种载体及时响应投资者咨询，主动向投资者推介公司经营战略、业务进展、经营成效，积极搭建双向交流、高效互动的沟通平台，加深投资者对公司了解，持续提升公司负责、诚信的市场形象。

### **四、加强文化建设，落实党建责任，积极践行企业社会责任**

2019 年是证券基金行业文化建设年，公司积极落实“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，将文化建设作为公司

战略发展的重要组成部分全面推进，加强公司文化与经营管理的有效结合，加大公司文化与合规管理、风险管控、人力资源管理等的深度融合，加强文化宣导，促进文化落地，公司的价值认同感持续提升。

公司充分发挥党委的领导作用，坚持党建引领促经营发展，积极落实政治学习制度，精心组织“不忘初心，牢记使命”主题教育活动；不断加强党的领导与公司治理有机融合，推动党的建设与公司战略、业务发展同频共振，双促共赢；严格贯彻落实廉洁从业规定，深入开展纪律教育，营造风清气正的干事氛围，推动公司业务稳健发展。

2019 年，公司在精准扶贫、绿色金融、社会公益等方面积极投入，深入探索将专业能力与践行社会责任有效结合的路径，充分发挥专业优势，通过搭建融资平台、开展“保险+期货”项目、参与地方政府债承销、落地纾困基金项目、设立公益基金等方式，助力国家脱贫攻坚战略，服务实体经济健康发展，用金融服务促进企业和社会的可持续发展，有效履行社会责任。

### 第三部分 2020 年董事会重点工作安排

2020 年，随着新《证券法》及配套政策的修订和完善，注册制持续推广，都将对资本市场产生重大影响，同时多层次资本市场体系改革将进一步深化，行业监管更加严格，金



融开放持续提速。在这样的背景下，公司要积极适应证券行业业务多元化、运营科技化、发展差异化的发展趋势，深刻认识市场变化以及行业生态变化、政策变化、科技变化带来的机遇和冲击，重点做好以下几方面工作：

### **一、依法依规推进董事会换届工作，持续完善公司治理**

公司第九届董事会已于 2020 年 3 月 16 日届满，为此，公司提前启动了相关准备工作，通过积极沟通，充分协商，董事会及专门委员会换届工作稳步推进。由于受疫情影响，换届工作略有推迟，预计将于 5 月中旬选举产生新一届董事会及专门委员会。

结合董事会换届，公司将在保持工作连续性的基础上，继续探索优化董事会工作机制，完善公司治理制度体系建设，进一步夯实全体董事履职水平和能力，不断提高董事会的市场判断能力、议事决策能力和风险控制能力，充分发挥董事会科学决策和战略管理的核心作用。

### **二、聚焦战略，转型发展，提高公司核心竞争力**

2020 年，公司将以战略为引领，积极有序地推进公司战略的持续优化和落地实施，毫不动摇的坚持以客户为中心，全面深化财富管理转型升级，突出形成公司经营特色，着力提高公司服务客户的能力、自身的专业能力和整体的协同能力。一是经纪、资管、投行业务依据公司战略合理定位，深耕区域优势，加强客户经营，打造各自在核心领域的专业性、

特色化，为客户提供一体化、综合性的金融解决方案，助力客户实现财富保值、增值；二是研究咨询业务与公司各项业务深度融合，强化支撑，加强协同，注重研究成果向经营业绩的转化；三是巩固权益类和固定收益类自营业务优势，加强投资研判，丰富投资工具，做好风险对冲，保持稳定的盈利能力；四是进一步明晰子公司的定位，加强对子公司的控制管理，不断发挥子公司的作用，同时加快推进公司国际化业务进程，积极布局香港市场业务发展，促进公司业务体系不断完善。

### 三、立足生存，因势利导，确保实现公司经营目标

2020 年，公司董事会将继续发挥决策核心作用，支持经营班子积极应对外部环境和行业发展变化，不断优化调整业务结构，丰富盈利手段和产品体系，夯实客户基础，做好资源储备；充分挖掘、发挥公司整体效能，通过加强买方业务、资本中介业务和卖方业务的联动，加强公司总部、分支机构和参控股公司的信息共享、相互合作，充分发挥业务协同效应，突破条线分割和牌照隔离对服务客户的制约，深化服务价值链，更好地满足客户全方位的金融服务需求；积极推动管理创新，全面提升管控能力，进一步完善和优化公司体制机制，打造适应市场环境、适应竞争需要、切合公司实际的薪酬、激励约束机制和考核评价体系；全面加强人才队伍建设，持续引进和培养行业领军人才，强化培训体系建设，搭

建多层次、多元化的人才梯队，促进公司人力资源核心支撑要素的加快形成；进一步加大 IT 治理力度，强力加强技术人才队伍建设，促进技术平台、数据平台、人工智能平台和推送平台有效发挥功能和作用，加大自主研发，构建技术壁垒，推进公司数字化转型，逐步实现技术从服务支撑到引领、创新的转变；加快流程梳理、数据治理、授权管理等一系列公司级重点项目的工作进程，持续提升公司运营效率和运营水平，加强对业务条线的支持和赋能力度；把握机会，上下联动，推动公司释放更大效能，确保公司 2020 年顺利实现经营目标。

#### **四、做好公司再融资规划，提升净资本水平**

2020 年，中国证监会对再融资制度条款进行调整，放宽了非公开发行股票定价下限、定价基准日、锁定期、减持、发行对象数量和发行规模六项限制，并延长了再融资批文有效期。为此，董事会将抓住这个契机，加快推进公司资本补充工作，做好再融资研究分析和推进落实，适时启动公司新一轮再融资，加快提高公司资本规模。

#### **五、坚持合规经营，强化内部控制，完善风险管理**

2020 年，随着新《证券法》的落地实施，证券行业从严监管态势将持续深化。公司董事会将继续督促和指导经营层持续深化完善合规、内控和全面风险管理体系建设。合规管理方面，以全面提升合规管理有效性为目标，夯实主动合规

基础体系，提升合规管理科技水平，加强重点领域合规管理，实现对合规风险的有效识别、管理和控制，发挥好审查、检查和监督作用，保障公司持续规范发展；内部控制方面，持续完善以风险为导向的内部控制管理体系，健全内部控制机制，优化业务操作流程，确保内部控制贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖公司各个业务和管理环节，持续提升内部控制的管控效果；风险管理方面，持续加强风险文化的建设、推广及固化，以“聚焦资本中介业务、聚焦高风险业务部门和业务领域、聚焦内部控制效率提升、聚焦量化分析方法落地”为目标，拓宽技术应用，提升管控效率，坚持底线思维，坚持风险的覆盖和穿透管理，切实做好各类风险的防范和应对工作，确保公司不发生重大风险事件，保障公司稳健运行。

## 六、持续推进企业文化建设，打造公司竞争软实力

2020 年，公司将充分利用行业加强文化建设的契机，继续把企业文化建设作为一项重点工作稳步推进，立足“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，紧紧围绕公司战略和发展要求，将公司“融合、创新、专注、至简”的文化理念渗透到经营管理的各个环节，全方位、系统化、分层级、有步骤、有深度的推进文化落地，以文化为内生约束力，市场为外部监督力，体制机制为强制保障力，打造有特色、叫得响的东北证券文化品牌，让企业文化真正成为公司的软实力和竞争力。

## 七、积极践行企业社会责任，切实提升公司治理水平和品牌影响力

公司董事会将继续严格按照监管要求和《公司章程》规定，不断完善信息披露、投资者关系管理、内幕交易管理、关联交易管理、股权管理、市值管理等方面的制度和 workflows，建立和完善基础资料数据库，进一步提升信息披露规范化和投资者关系管理专业化能力，切实提升公司治理水平；按照《公司章程》规定合理制定利润分配方案，实施现金分红，重视股东回报，担当起公众公司应有的社会责任，以良好的市场形象提升公司品牌影响力和内在价值。

各位董事，2020 年，公司董事会将继续认真落实并执行股东大会决议，履职勤勉尽责，不断提升公司经营管理能力，以良好的经营业绩回报股东，回报社会！

东北证券股份有限公司董事会

二〇二〇年四月八日