



瑞银证券有限责任公司  
中国北京市西城区金融大街7号  
英蓝国际金融中心12、15层  
邮编：100033

[www.ubssecurities.com](http://www.ubssecurities.com)  
[www.ubs-s.com](http://www.ubs-s.com)

瑞银证券有限责任公司

二〇一八年年度报告公开披露信息



日期

二〇一九年四月

## 目录

第一章 年度报告公开披露信息.....	3
第二章 财务会计报告 .....	14

## 第一章 年度报告公开披露信息

### 一、 公司基本情况

- (一) 公司法定中文名称： 瑞银证券有限责任公司  
 公司法定英文名称： UBS Securities Co. Limited
- (二) 公司法定代表人： 钱于军  
 公司总经理： 钱于军
- (三) 公司注册资本： 1,490,000,000元人民币  
 截至 2018 年 12 月 31 日，母公司净资本为 1,691,208,984 元。
- (四) 公司单项业务资格： 证券经纪（含境内上市外资股）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐（含境内上市外资股）；证券自营；证券资产管理；代销金融产品；融资融券业务；保荐机构资格；全国银行间债券市场交易资格；经营外汇业务资格；权证交易业务资格；固定收益证券综合电子平台交易商资格；网上证券委托业务资格；证券账户代理人；代理登记业务；乙类结算参与人资格；开放式基金场内销售代理资格；大宗交易系统合格投资者资格；全国银行间同业拆借市场资格；银行间市场人民币利率互换业务资格；股票收益互换业务资格；中小企业私募债承销业务资格。
- (五) 公司注册地址： 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12、15层（邮编： 100033）  
 公司办公地址： 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12、15层（邮编： 100033）  
 公司国际互联网址： [www.ubssecurities.com](http://www.ubssecurities.com)， [www.ubs-s.com](http://www.ubs-s.com)  
 公司电子信箱： [info@ubssecurities.com](mailto:info@ubssecurities.com)

### 二、 股东情况

截至报告期末，瑞银证券的股东总数为 4 家，各股东持股及相关情况如下：

股东名称	期末 股权份额	比 例
瑞士银行有限公司（UBS AG）	759,900,000	51%

北京国翔资产管理有限公司 <sup>1</sup>	491,700,000	33%
广东省交通集团有限公司	208,749,000	14.01%
国电资本控股有限公司	29,651,000	1.99%
中粮集团有限公司	-	-
合计:	1,490,000,000	100%

### 三、 公司沿革

瑞银证券有限责任公司是在对原北京证券有限责任公司进行重组的基础上新设的证券公司。截至报告期末，公司现有股东为瑞士银行有限公司（英文为“UBS AG”）、北京国翔资产管理有限公司、广东省交通集团有限公司、国电资本控股有限公司。公司是国内第一家外资控股的牌照证券公司。

2006年6月19日，中国证监会签发了《关于同意瑞银证券有限责任公司筹建方案的批复》，同意由中国建银投资有限责任公司和北京国翔资产管理有限公司共同发起设立瑞银证券有限责任公司，注册地在北京市，注册资本为1,490,000,000元人民币。

2006年12月8日，中国证监会签发了《关于同意瑞银证券有限责任公司开业的批复》，同意瑞银证券有限责任公司开业，并核准《瑞银证券有限责任公司章程》及公司的业务范围。同年12月11日，瑞银证券有限责任公司在北京市工商行政管理局正式注册成立，并领取了企业法人营业执照。同年12月26日中国证监会签发了《经营证券业务许可证》，核准瑞银证券有限责任公司开展业务。

2007年3月20日，中国证监会批准中国建银投资有限责任公司将其所持有瑞银证券的部分股权分别转让给瑞士银行有限公司、国际金融公司、中国粮油食品（集团）有限公司和国家开发投资公司。2007年4月19日，公司完成股东变更的工商登记手续。

2007年4月25日至27日，中国证监会和北京证监局对瑞银证券进行了开业前的现场检查，并同意公司于2007年5月起陆续开展各项业务。

2011年10月20日，中国证监会批准国家开发投资公司将其所持有的瑞银证券全部14%股权转让给国电资本控股有限公司。2011年11月4日，中国证监会批准中国建银投资有限责任公司将其所持

<sup>1</sup> 中国证监会北京监管局于2019年3月18日批准北京国翔资产管理有限公司将其持有的公司全部33%股权无偿划转给北京市国有资产经营有限责任公司，上述股权的变更手续正在办理过程中。

有的瑞银证券全部 14.01%股权转让给中央汇金投资有限责任公司。2011 年 11 月 28 日，上述股东变更的工商变更手续已办理完毕。

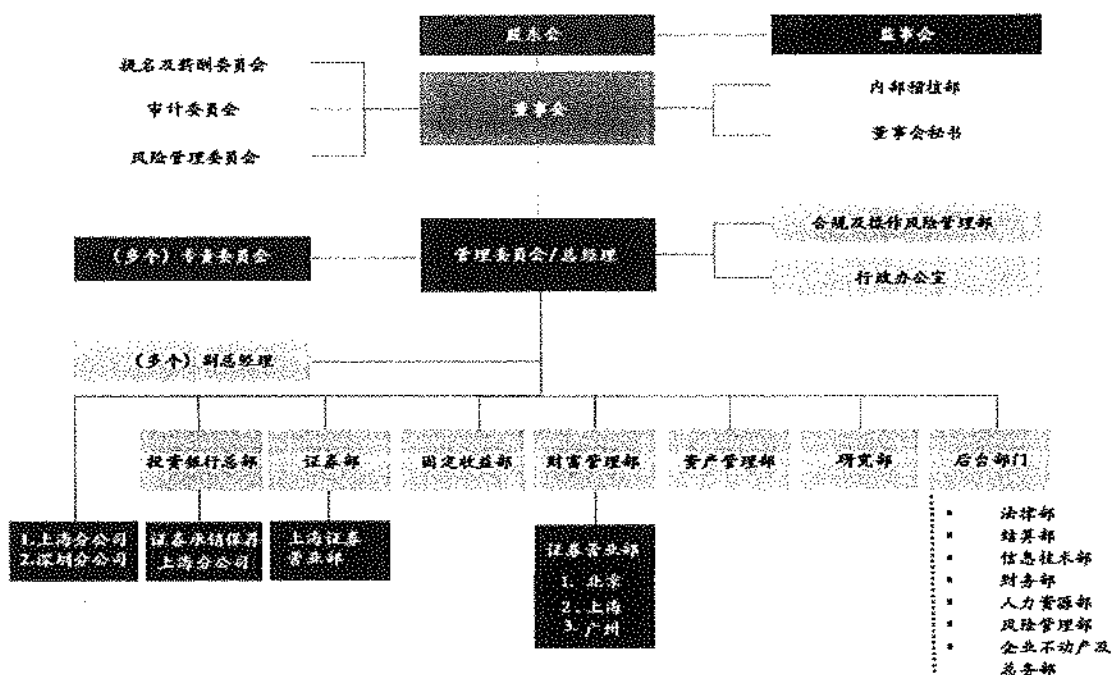
2013 年 12 月 24 日，中国证监会北京监管局批准中央汇金投资有限责任公司将其所持有的瑞银证券全部 14.01%股权转让给广东省交通集团有限公司。2014 年 1 月 6 日，上述股东变更的工商变更手续已办理完毕。

2014 年 12 月 31 日，中国证监会北京监管局就国际金融公司将其所持有的瑞银证券全部 4.99%股权转让给瑞士银行有限公司出具无异议函。2015 年 2 月 15 日，上述股东变更的工商变更手续已办理完毕。

2018 年 11 月 27 日，中国证监会核准中粮集团有限公司将其持有的瑞银证券全部 14%股权转让给 UBS AG，国电资本控股有限公司将其持有的瑞银证券 12.01%股权转让给 UBS AG；核准 UBS AG 成为瑞银证券主要股东，UBS Group AG 成为瑞银证券实际控制人。2018 年 12 月 11 日，上述股东变更的工商变更手续已办理完毕。

## 四、 公司组织机构情况

### (一) 公司的组织机构图



## （二） 子公司和分公司情况

公司目前设有瑞银证券有限责任公司上海分公司、瑞银证券有限责任公司证券承销保荐上海分公司和瑞银证券有限责任公司深圳分公司。公司目前设有子公司瑞银期货有限责任公司。公司未设立境外分公司和境外子公司。

## 五、 证券营业部数量和分布情况

报告期内公司共有 4 家证券营业部，分别位于北京 1 家、上海 2 家、广州 1 家。

## 六、 员工情况

### （一） 瑞银证券员工情况

瑞银证券在努力开展各项业务的同时，十分重视内部控制和管理，前、后台人员配置一直保持较为均衡的发展。截至 2018 年 12 月 31 日，公司共有正式员工 370 人，其中前台业务部门员工为 270 人，占比 73%；中后台部门员工及管理层共 100 人，占比 27%。

前台部门包括投资银行总部（109 人，占比 29%）、证券部（41 人，占比 11%）、证券研究部（67 人，占比 18%）、固定收益部（7 人，占比 2%）、财富管理部（39 人，占比 11%）和资产管理部（7 人，占比 2%）；中后台部门包括财务部（17 人，占比 4.6%）、法律部（5 人，占比 1.4%）、合规及操作风险管理部（11 人，占比 3%）、行政办公室（4 人，占比 1%）、结算部（27 人，占比 7.3%）、人力资源部（1 人，占比 0.3%）、信息技术部（29 人，占比 7.8%）、风险管理部（3 人，占比 0.8%）、内部稽核部（2 人，占比 0.5%）及企业不动产及总务部（1 人，占比 0.3%）。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有研究生及以上学历者共 221 人，占员工总数的 60%；大学本科学历者 133 人，占员工总数的 36%；大专及其它学历者共 16 人，占员工总数的 4%。其中前台部门 67% 的员工拥有研究生及以上学历，31% 的员工拥有本科学历，2% 的员工拥有大专及其它学历。

## （二） 瑞银期货员工情况

截至 2018 年 12 月 31 日，瑞银期货共有正式员工 22 人，其中前台业务部门员工为 4 人，占比 18%；中后台部门员工及管理层共 18 人，占比 82%。

前台部门为销售交易部（4 人，占比 18%）；中后台部门包括信息技术部（7 人，占比 32%）、管理办公室（2 人，占比 9%）、财务部（3 人，占比 14%）、合规及操作风险管理部（2 人，占比 9%）、风险管理部（1 人，占比 4%）、结算部（3 人，占比 14%）。

截至 2018 年 12 月 31 日，瑞银期货拥有研究生学历者共 7 人，占员工总数的 32%；大学本科学历者 14 人，占员工总数的 64%；大专及其它学历者共 1 人，占员工总数的 4%。

## 七、 资产质量、流动性情况、负债状况以及重要的投融资活动

截至 2018 年 12 月 31 日，公司合并资产总额为 4,101,655,101 元，所有者权益 1,951,289,109 元，其中，归属于母公司所有者权益 1,951,289,109 元。公司合并负债总额为 2,150,365,992 元，扣除代理买卖证券款后公司负债总额为 577,998,536 元。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司年末现金及现金等价物余额为人民币 14.6 亿元。其中，经营活动产生的现金流量净流入为人民币 9.5 亿元，主要由于客户资金的流入及交易性金融资产投资的下降。投资活动产生的现金净流出为人民币 0.44 亿元，主要是用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产。本年无筹资活动产生的现金流。

2018 年度，公司流动性覆盖率、净稳定资金率、净资产负债率及净资本负债率等指标均符合且优于监管标准要求。

2018 年度公司没有重大或有负债事项。

2018 年度公司没有重大投融资行为。

## 八、 公司主要业务的经营情况

### （一）投资银行业务

2018年投资银行总部在债权资本市场业务（DCM）方面表现出色，全年共完成33单债权类项目，包括公司债（含永续期债）、金融债及二级资本债等，在监管政策变化、投行业市场整体下滑的环境下抓住市场窗口成功实现收入大幅增长。股权资本市场业务（ECM）方面，完成了迄今民营航空最大规模再融资项目——春秋航空A股非公开发行项目，但受市场整体下滑、监管环境持续收紧影响，2018年度股权资本市场收入较2017年下降较多。并购业务抓住市场紧缩、资产价格相对较低的机遇，2018年度实现收入大幅增长。

### （二）证券业务

在2018年A股交易不活跃，行业平均经纪业务收入明显下降的不利环境下，公司经纪业务主要覆盖的两大客户群的业务收入均逆势有所增长。其中，国内席位租赁机构的收入增长主要得益于加强了对公募基金的针对性服务，发力新客户拓展与服务优化，特别是在沪/深港通的南向交易上，证券部充分发挥了研究覆盖和算法交易两大优势，始终保持领先的市场份额。此外，在维持传统客户群基础上，充分发挥作为合资券商的优势，积极开拓外商独资企业（WFOE）客户。

### （三）期货业务

2018年瑞银期货以金融期货经纪业务为重心，开户数量持续增加。同时，随着中国期货国际化进程的不断深入，瑞银期货积极开展商品期货经纪业务，相继启动原油期货国际化业务及铁矿石期货国际化业务。此外，亦积极协助向海外客户推广中国期货的国际化业务。2018年，瑞银期货进一步优化了业务团队，为长期发展打下坚实的基础。

### （四）固定收益业务

2018年央行货币政策由稳健偏紧转向稳健中性，叠加国际政治不稳定因素冲击，使得无风险利率和高评级债券收益率大幅下行。固定收益部交易团队抓住市场机会，有效对冲风险，为公司创造稳定的投资收益。积极推动海外客户的交易需求，为迎接2019年4月中国债券纳入彭博巴克莱债券指数作出积极准备。2018年与境外机构客户的债券交易量同比增长50%，交易品种覆盖利率债、高等级信



用债和同业存单等。销售团队同投资银行总部密切合作，高质量地完成国内债券项目销售工作，还成功地推动境外机构客户参与国内信用债的一级市场认购，进一步拓展了债券一级市场销售的广度。

#### （五）研究业务

2018年瑞银证券研究部大幅增加MSCI指数中的A股的研究覆盖，并通过大幅提高旗舰报告的数量来进一步深化报告质量和差异化服务，提升市场影响力。瑞银证券研究业务受到市场高度认可，2018年“机构投资者·财新大中华最佳分析师”评选将瑞银证券及瑞银集团亚太区的中国研究团队合并评为总排名第二名、国际投行中第一名，多名分析师在各研究领域及榜单中名列前茅，总上榜分析师达21人次。

#### （六）财富管理业务

财富管理部坚持以产品销售为主的发展战略，受益于产品平台的进一步完善以及产品种类的不断丰富，财富管理部得以更加全面地满足高净值客户对于资产配置日趋精细化的需求。在市场波动性及不确定性加大的情况下，适时推出了境内对冲基金产品以满足客户寻求避险投资工具的需求，并获得极大认可。同时，在权益类、债券类、固定收益类和结构化产品的销售上都展现了出色的业绩。

## 九、 内部控制

### （一）内部控制自我评价报告结论

· 公司建立内部控制的依据是《证券法》、《证券公司内部控制指引》和中国证监会有关内部控制的其他监管要求。

公司内部控制的目标是建立一个决策科学、运营规范、管理高效和持续、稳定、健康发展的证券经营实体。公司设立以来一直高度重视内部控制建设，按照《证券公司内部控制指引》要求，不断完善公司内部控制制度，致力于建立完善的法人治理结构、严格的授权及问责机制、有效制衡的组织架构、严密的内控制度体系、科学的激励约束机制以及合规经营的企业文化，并通过风险量化管理、业务流程的风险控制、信息沟通反馈以及监督、检查与评价等措施，及时识别和纠正内控缺陷，不断完善内部控制体系，确保前、中、后台相关部门、相关岗位之间相互制衡、相互监督，不相容职务合理

分离，建立健全自我约束机制，努力做到在风险可测、可控、可承受的前提下开展各项业务，促进公司经营管理目标的实现以及持续、稳健、健康发展。

## （二）注册会计师对内部控制的意见

根据安永华明会计师事务所就公司内部控制的 Research 和评价，未发现公司截至 2018 年 12 月 31 日与财务报表编制有关的内部控制存在重大缺陷。同时，安永华明会计师事务所发现本公司已就以下方面制定和实施了内部控制制度：

### 1. 控制环境

在控制环境方面，公司的法人治理结构由股东会、董事会和监事会等机构组成。

股东会是公司的最高权力机构，依法行使法定和公司章程规定的公司重大事项的决定权和审批权。董事会是公司的决策机构，依法行使法定和公司章程规定以及股东会赋予的经营决策权。董事会下设各类委员会。公司针对各项业务实行业务部制。监事会是公司的监督机构，向股东会负责，对公司财务及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法利益。

### 2. 业务控制

在业务控制方面，公司针对各项主营业务的风险控制点，分别制定了相应的业务风险控制制度，如《瑞银证券有限责任公司投行部标准操作程序指南》、《瑞银证券有限责任公司证券部交易手册》、《瑞银证券权益类证券自营业务管理办法》、《瑞银证券有限责任公司融资融券业务管理办法》、《瑞银证券有限责任公司债券交易和销售一般程序指南》、《瑞银证券有限责任公司财富管理运营总体原则》、《瑞银证券有限责任公司财富管理员工从业资格管理手册》、《瑞银证券有限责任公司资产管理业务交易管理工作办法》以及《瑞银证券有限责任公司资产管理部风险控制与合规管理工作制度》等，有效地防范了各类违法违规事项的发生。

### 3. 资金管理控制

在资金管理控制方面，公司根据资金管理控制中的风险控制点制定了相应的资金管理风险控制制度，如《瑞银证券有限责任公司客户交易结算资金业务管理办法及操作规程》和《瑞银证券有限责任公司客户交易结算资金第三方存管制度》等。

公司对客户资金和自有资金严格分开管理，客户资金以“第三方存管”的模式分户存放在具备资质的商业银行，确保客户资金的安全、完整、可查询。自有资金由公司总部统一集中管理。

#### 4. 财务系统控制

在财务系统控制方面，公司根据中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则并结合公司的实际情况制定公司的会计政策和核算制度；公司在建立健全财务会计制度、政策和程序的基础上，对执行公司财务会计制度、职务牵制、账务处理程序、财务报告、预算计划、费用开支等方面实施控制，确保财务、会计信息真实、准确、完整。

公司通过浪潮系统进行账务处理，依照会计准则的要求将交易事项务求及时、准确、完整地记录于公司账簿中。

#### 5. 信息技术系统控制

在信息技术系统控制方面，公司根据业务特点编制信息技术系统风险控制制度，并在电脑系统中针对各岗位职责分工设定不同的权限。

#### 6. 内部稽核控制

在内部稽核控制方面，公司设立内部稽核部，直接向董事会下设审计委员会汇报，内部稽核章程由审计委员会拟定和修改，董事会审议通过。

公司内部稽核部独立于经营层，对董事会下设审计委员会负责，对公司的经营风险、内部控制流程和合规操作以及对离职的关键岗位人员事项实施独立审计监督和评价；对审计中发现的问题，定期跟踪整改情况，并向审计委员会和管理层汇报内部风险控制

#### 7. 内部风险控制

在内部风险控制方面，公司设立了专职的风险管理部、合规及操作风险管理部，负责对各业务的市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险进行独立的风险评估和监控。公司建立了内部风险管理和控制系统，从风险敏感度和总体风险敞口等多角度评估控制公司的风险承担状况，公司还对相应监管指标设立了内部限额，以确保公司持续满足相关监管要求。

#### 8. 账户规范工作

公司于 2007 年正式开业。根据中国证监会、中国证券登记结算有限责任公司等监管部门的要求，从开业之初公司即对下属营业部实现了集中交易，并对客户的全部资产实现了第三方存管。所有客户均严格按照监管部门的相关规定和公司内部规定履行完善开户手续，全部账户均为合格账户。

## 十、 董事、监事和高级管理人员薪酬

### （一） 董事、监事、高级管理人员薪酬管理的基本制度、决策程序

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬参照其岗位职责、公司实际情况及市场可比水平确定。根据公司章程，董事、监事的薪酬由公司股东会批准，高级管理人员薪酬方案在董事会提名与薪酬委员会批准后，提交董事会批准。

### （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司 2018 年度计提并向报告期末现任及报告期内离任的董事实际发放的董事津贴总额为人民币 770,000 元，不存在由往年递延至 2018 年发放的薪酬和非现金薪酬。其中独立董事领取的薪酬共计 560,000 元。

公司 2018 年度向报告期末现任及报告期内离任的监事实际发放的监事薪酬总额为人民币 901,399.96 元，不存在由往年递延至 2018 年发放的薪酬和非现金薪酬。

公司 2018 年度向报告期末现任及报告期内离任的高级管理人员实际发放的薪酬总额为人民币 25,512,115.02 元，其中包括由往年递延至 2018 年发放的薪酬人民币 3,487,045.00 元，不存在非现金薪酬。

## 十一、 履行社会责任情况

公司始终积极践行企业社会责任，履行对社会公益事业的承诺。2018 年，公司积极参与由中国证券业协会、中国扶贫基金会和山西隰县县委县政府组织的“善行者走进隰县”公益徒步活动。公司组织员工参与募捐，募捐筹集资金位居参与该次活动的 52 家证券公司筹款排行榜榜首。活动所募集到的善款全部用于帮助隰县遭受大病、重灾或突发性事故的特困群众。

公司每年组织员工向贫困地区捐赠衣服、被褥及学习用品。与此同时，公司充分借助瑞银集团的资源，携手多家公益机构，通过资金捐助和志愿服务，持续支持针对残障儿童、自闭症儿童、随迁民工子弟、留守儿童等弱势群体的公益教育项目。此外，公司深入参与到集团与北京音乐节的长期合作中，为中学生举办趣味性音乐普及活动，促进文化艺术在当地社区的推广。

公司一直致力于提供绿色环保的事业。每年组织员工及家属参加植树活动。所有办公室装修改造都采用节能减排的方案、采用直饮水机替代桶装水、杜绝一次性用品（例如纸杯）、将公司闲置的旧办公家具赠送给瑞银集团在中国的其他公司加以再利用。积极参与环境保护，在节约能源、节约用水、垃圾分类、有害废弃物管理等方面严格按照有关标准执行。自 2015 年起连续四年通过专业公司的环保审计。

公司非常重视对员工的关爱及人才培养。借助集团优势与资源，公司为员工提供海外轮岗及培训机会并开展针对国内的人才发展计划，扩大员工国际化视野及职业发展机会，提升人才素质。在企业文化建设方面，公司举办了多元化和企业文化等方面的培训，通过开展音乐会、家庭日、亲子合影大赛等活动营造了和谐、积极的企业文化气氛。

13

## 第二章 财务会计报告

\*\*\*\*\* [《瑞银证券有限责任公司 2018 年度已审财务报表》见附页] \*\*\*\*\*

**瑞银证券有限责任公司**  
**(在中华人民共和国注册成立的有限责任公司)**

**已审财务报表**

**2018年度**

# 瑞银证券有限责任公司

---

## 目 录

	<u>页次</u>
一、 审计报告	1 - 3
二、 已审财务报表	
1.合并及母公司资产负债表	4 - 5
2.合并及母公司利润表	6 - 7
3.合并及母公司所有者权益变动表	8 - 9
4.合并及母公司现金流量表	10
5.财务报表附注	11 - 83





Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
No. 1 East Chang An Avenue  
Dong Cheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明(2019)审字第60620493\_A01号  
瑞银证券有限责任公司

瑞银证券有限责任公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了瑞银证券有限责任公司的财务报表，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、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的瑞银证券有限责任公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了瑞银证券有限责任公司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，我们独立于瑞银证券有限责任公司，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、 管理层和治理层对财务报表的责任

瑞银证券有限责任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，管理层负责评估瑞银证券有限责任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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督瑞银证券有限责任公司的财务报告过程。

### 四、 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。

## 审计报告（续）

安永华明(2019)审字第60620493\_A01号  
瑞银证券有限责任公司

### 四、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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，根据获取的审计证据，就可能导致对瑞银证券有限责任公司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瑞银证券有限责任公司不能持续经营。
- (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) 就瑞银证券有限责任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，以对财务报表发表审计意见。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。

审计报告（续）



安永华明(2019)审字第60620493\_A01号  
瑞银证券有限责任公司

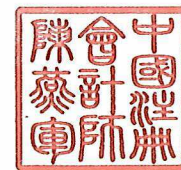
（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



梁成杰

中国注册会计师：梁成杰



陈燕军

中国注册会计师：陈燕军

中国 北京

2019年4月9日

瑞银证券有限责任公司  
集团及本公司资产负债表  
2018年12月31日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注六	本集团		本公司	
		2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>资产:</b>					
货币资金	1	1,210,745,728	498,127,197	725,756,158	315,490,918
其中: 客户资金		850,356,201	217,839,495	625,413,271	195,344,812
结算备付金	2	283,367,125	92,123,667	371,444,569	123,580,695
其中: 客户备付金		260,133,742	80,696,904	205,133,167	65,611,227
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	3	1,576,694,186	2,116,323,758	1,576,694,186	2,116,323,758
衍生金融资产	4	594,530	1,850,201	594,530	1,850,201
融出资金	5	5,455,737	-	5,455,737	-
长期股权投资	6	-	-	141,887,000	141,887,000
应收款项	7	352,254,635	283,733,737	352,254,635	283,733,737
存出保证金	8	484,651,575	276,055,899	14,375,519	33,402,909
固定资产	9	27,464,435	23,683,204	27,464,435	21,383,196
无形资产	10	29,880,361	32,469,567	26,187,435	29,424,766
递延所得税资产	11	36,919,279	33,955,733	36,268,233	33,634,155
商誉	12	26,583,009	26,583,009	-	-
其他资产	13	67,044,501	52,802,848	62,953,490	50,176,776
<b>资产总计</b>		<b><u>4,101,655,101</u></b>	<b><u>3,437,708,820</u></b>	<b><u>3,341,335,927</u></b>	<b><u>3,150,888,111</u></b>

载于第 11 页至第 83 页的附注为本财务报表的组成部分



瑞银证券有限责任公司  
集团及本公司资产负债表（续）  
2018年12月31日  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）



	附注六	本集团		本公司	
		2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>负债：</b>					
卖出回购金融资产款	15	270,000,000	96,500,000	270,000,000	96,500,000
代理买卖证券款	16	1,572,367,456	532,757,188	832,147,895	262,523,839
衍生金融负债	4	560,974	8,738,570	560,974	8,738,570
应付职工薪酬	17	237,689,860	260,687,824	235,023,800	257,489,963
应交税费	18	16,637,290	23,882,607	15,710,134	23,142,239
应付款项	19	7,461,241	518,389,498	7,461,241	518,389,498
其他负债	20	45,649,171	56,750,232	42,713,125	55,413,310
<b>负债合计</b>		<b>2,150,365,992</b>	<b>1,497,705,919</b>	<b>1,403,617,169</b>	<b>1,222,197,419</b>
<b>所有者权益</b>					
实收资本	21	1,490,000,000	1,490,000,000	1,490,000,000	1,490,000,000
资本公积		379,926	379,926	-	-
其他综合收益	22	( 1,838,807)	( 3,070,554)	( 1,912,492)	( 3,123,452)
盈余公积	23	55,618,578	54,836,867	55,618,578	54,836,867
一般风险准备	24	111,908,874	110,121,718	111,237,156	109,673,734
未分配利润		295,220,538	287,734,944	282,775,516	277,303,543
<b>所有者权益合计</b>		<b>1,951,289,109</b>	<b>1,940,002,901</b>	<b>1,937,718,758</b>	<b>1,928,690,692</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>4,101,655,101</b>	<b>3,437,708,820</b>	<b>3,341,335,927</b>	<b>3,150,888,111</b>

第4页至第83页的财务报表由以下人士签署：



法定代表人



财务工作负责人



财会机构负责人

载于第 11 页至第 83 页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司  
集团及本公司利润表  
2018年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注六	本集团		本公司	
		2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>		<b>824,465,324</b>	<b>862,218,524</b>	<b>811,845,898</b>	<b>852,160,042</b>
手续费及佣金净收入	25	723,019,787	792,499,052	721,729,964	792,075,181
其中: 经纪业务手续费净收入		302,486,176	264,180,713	301,196,353	263,756,842
投资银行业务手续费净收入		154,117,047	297,606,529	154,117,047	297,606,529
资产管理业务手续费净收入		-	460	-	460
利息净收入	26	8,944,420	16,972,183	( 2,349,634)	7,370,710
其中: 利息收入		29,621,310	25,764,653	14,959,048	13,848,847
利息支出		( 20,676,890)	( 8,792,470)	( 17,308,682)	( 6,478,137)
投资收益	27	100,346,332	51,246,380	100,321,915	51,227,582
公允价值变动(损失)/收益	28	( 8,417,329)	6,439,063	( 8,417,329)	6,439,063
汇兑收益/(损失)		560,982	( 4,952,494)	560,982	( 4,952,494)
其他业务收入		11,132	14,340	-	-
<b>二、营业支出</b>		<b>(826,806,856)</b>	<b>(807,703,524)</b>	<b>(816,751,020)</b>	<b>(800,359,509)</b>
税金及附加	29	( 3,324,122)	( 4,478,481)	( 3,323,912)	( 4,438,364)
业务及管理费	30	(812,035,620)	(802,551,447)	(801,979,994)	(795,247,549)
资产减值损失		( 11,447,114)	( 673,596)	( 11,447,114)	( 673,596)
<b>三、营业利润</b>		<b>( 2,341,532)</b>	<b>54,515,000</b>	<b>( 4,905,122)</b>	<b>51,800,533</b>
加: 营业外收入	31	19,311,926	3,489,160	18,786,504	3,439,234
减: 营业外支出	32	( 1,614,891)	( 1,225,962)	( 1,614,891)	( 1,192,180)
<b>四、利润总额</b>		<b>15,355,503</b>	<b>56,778,198</b>	<b>12,266,491</b>	<b>54,047,587</b>
减: 所得税费用	33	( 5,301,042)	( 13,951,232)	( 4,449,385)	( 13,154,768)
<b>五、净利润</b>		<b>10,054,461</b>	<b>42,826,966</b>	<b>7,817,106</b>	<b>40,892,819</b>
按经营持续性分类					
持续经营净利润		10,054,461	42,826,966	7,817,106	40,892,819

载于第 11 页至第 83 页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司  
集团及本公司利润表（续）  
2018年度  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

	附注六	本集团		本公司	
		2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b><u>1,231,747</u></b>	<b><u>( 1,421,796 )</u></b>	<b><u>1,210,960</u></b>	<b><u>( 1,490,733 )</u></b>
以后不能重分类进损益的其他综合收益	24	<u>1,231,747</u>	<u>( 1,421,796 )</u>	<u>1,210,960</u>	<u>( 1,490,733 )</u>
-重新计量设定受益计划净负债的变动		<u>1,231,747</u>	<u>( 1,421,796 )</u>	<u>1,210,960</u>	<u>( 1,490,733 )</u>
<b>七、综合收益总额</b>		<b><u>11,286,208</u></b>	<b><u>41,405,170</u></b>	<b><u>9,028,066</u></b>	<b><u>39,402,086</u></b>

载于第 11 页至第 83 页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司  
集团所有者权益变动表  
2018年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2018 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2018年1月1日余额	1,490,000,000	379,926	(3,070,554)	54,836,867	110,121,718	287,734,944	1,940,002,901
二、本年增减变动金额	-	-	1,231,747	781,711	1,787,156	7,485,594	11,286,208
(一)综合收益总额	-	-	1,231,747	-	-	10,054,461	11,286,208
(二)利润分配	-	-	-	781,711	1,787,156	( 2,568,867)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	781,711	-	( 781,711)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	1,787,156	( 1,787,156)	-
三、2018年12月31日余额	<u>1,490,000,000</u>	<u>379,926</u>	<u>(1,838,807)</u>	<u>55,618,578</u>	<u>111,908,874</u>	<u>295,220,538</u>	<u>1,951,289,109</u>
	2017 年度						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2017年1月1日余额	1,490,000,000	379,926	(1,648,758)	50,747,585	101,749,740	276,732,752	1,917,961,245
二、本年增减变动金额	-	-	(1,421,796)	4,089,282	8,371,978	11,002,192	22,041,656
(一)综合收益总额	-	-	(1,421,796)	-	-	42,826,966	41,405,170
(二)利润分配	-	-	-	4,089,282	8,371,978	( 31,824,774)	( 19,363,514)
1.提取盈余公积	-	-	-	4,089,282	-	( 4,089,282)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	8,371,978	( 8,371,978)	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	( 19,363,514)	( 19,363,514)
三、2017年12月31日余额	<u>1,490,000,000</u>	<u>379,926</u>	<u>(3,070,554)</u>	<u>54,836,867</u>	<u>110,121,718</u>	<u>287,734,944</u>	<u>1,940,002,901</u>

载于第 11 页至第 83 页的附注为本财务报表的组成部分



瑞银证券有限责任公司  
公司所有者权益变动表  
2018年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	2018 年度					
	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2018年1月1日余额	1,490,000,000	(3,123,452)	54,836,867	109,673,734	277,303,543	1,928,690,692
二、本年增减变动金额	-	1,210,960	781,711	1,563,422	5,471,973	9,028,066
(一)综合收益总额	-	1,210,960	-	-	7,817,106	9,028,066
(二)利润分配	-	-	781,711	1,563,422	( 2,345,133)	-
1.提取盈余公积	-	-	781,711	-	( 781,711)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	1,563,422	( 1,563,422)	-
三、2018年12月31日余额	<u>1,490,000,000</u>	<u>(1,912,492)</u>	<u>55,618,578</u>	<u>111,237,156</u>	<u>282,775,516</u>	<u>1,937,718,758</u>
	2017 年度					
	实收资本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2017年1月1日余额	1,490,000,000	(1,632,719)	50,747,585	101,495,170	268,042,084	1,908,652,120
二、本年增减变动金额	-	(1,490,733)	4,089,282	8,178,564	9,261,459	20,038,572
(一)综合收益总额	-	(1,490,733)	-	-	40,892,819	39,402,086
(二)利润分配	-	-	4,089,282	8,178,564	( 31,631,360)	( 19,363,514)
1.提取盈余公积	-	-	4,089,282	-	( 4,089,282)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	8,178,564	( 8,178,564)	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	( 19,363,514)	( 19,363,514)
三、2017年12月31日余额	<u>1,490,000,000</u>	<u>(3,123,452)</u>	<u>54,836,867</u>	<u>109,673,734</u>	<u>277,303,543</u>	<u>1,928,690,692</u>

载于第 11 页至第 83 页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司  
本集团及本公司现金流量表  
2018 年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注六	本集团		本公司	
		2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
代理买卖证券收到的现金净额		831,014,591	( 12,500,846)	588,651,446	( 39,733,744)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		560,537,368	(1,875,409,054)	560,561,785	( 1,875,427,852)
回购业务资金净增加额		173,500,000	546,500,000	173,500,000	546,500,000
收取利息、手续费及佣金的现金		676,078,485	822,790,867	663,541,042	811,892,549
收到其他与经营活动有关的现金	34	<u>61,943,916</u>	<u>437,830,496</u>	<u>61,789,362</u>	<u>437,834,733</u>
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b><u>2,303,074,360</u></b>	<b><u>( 80,788,537)</u></b>	<b><u>2,048,043,635</u></b>	<b><u>( 118,934,314)</u></b>
融出资金净增加额		5,455,737	-	5,455,737	-
支付利息、手续费及佣金的现金		28,102,500	22,992,879	28,102,500	22,992,879
支付给职工及为职工支付的现金		555,884,664	519,884,118	541,768,663	506,650,522
支付的各项税费		43,732,175	58,771,622	42,764,770	57,049,152
支付其他与经营活动有关的现金	35	<u>721,864,618</u>	<u>258,514,551</u>	<u>728,798,470</u>	<u>267,183,568</u>
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b><u>1,355,039,694</u></b>	<b><u>860,163,170</u></b>	<b><u>1,346,890,140</u></b>	<b><u>853,876,121</u></b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	36	<b><u>948,034,666</u></b>	<b><u>( 940,951,707)</u></b>	<b><u>701,153,495</u></b>	<b><u>( 972,810,435)</u></b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		-	6,797	-	6,797
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>6,797</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>6,797</u></b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,359,885	22,395,129	43,211,589	20,292,992
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b><u>44,359,885</u></b>	<b><u>22,395,129</u></b>	<b><u>43,211,589</u></b>	<b><u>20,292,992</u></b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b><u>( 44,359,885)</u></b>	<b><u>( 22,388,332)</u></b>	<b><u>( 43,211,589)</u></b>	<b><u>( 20,286,195)</u></b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	53,336,201	-	53,336,201
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>53,336,201</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>53,336,201</u></b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>( 53,336,201)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>( 53,336,201)</u></b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>560,982</b>	<b>( 4,952,494)</b>	<b>560,982</b>	<b>( 4,952,494)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>		<b>904,235,763</b>	<b>(1,021,628,734)</b>	<b>658,502,888</b>	<b>(1,051,385,325)</b>
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>550,897,537</u>	<u>1,572,526,271</u>	<u>399,718,286</u>	<u>1,451,103,611</u>
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	37	<b><u>1,455,133,300</u></b>	<b><u>550,897,537</u></b>	<b><u>1,058,221,174</u></b>	<b><u>399,718,286</u></b>

载于第 11 页至第 83 页的附注为本财务报表的组成部分