



联讯证券

NEEQ : 830899

联讯证券股份有限公司

LIANXUN SECURITIES CO., LTD.

年度报告

—2017—

公司年度大事记

一、2017年3月9日，在中国外汇交易中心2016年度银行间本币市场评优中，公司被评为“银行间本币市场活跃交易商”。

二、2017年3月10日，公司荣获2016年度上海证券交易所“做理性的投资人”活动——我是股东“最佳组织奖”。

三、2017年3月，公司积极开展扶贫工作，下属南昌北京东路证券营业部荣获中国证监会江西监管局及江西省证券期货业协会联合颁发的“2015-2016年扶贫工作先进单位”荣誉称号。

四、2017年4月27日，在证券时报主办的2017中国新三板做市峰会暨新三板挂牌金融机构君鼎奖颁奖典礼上，公司荣获“2017新三板挂牌金融机构君鼎奖”。

五、2017年5月30日，全国中小企业股份转让系统发布了《关于正式发布2017年创新层挂牌公司名单的公告》，公司成功进入创新层。

六、2017年11月24日，“第十五届新财富最佳分析师”评选颁奖典礼在深圳隆重举行，公司荣获“最具潜力研究机构”第五名，连续两年获得该奖项。

七、2017年11月29日，公司成功完成5.30亿元公司债券的发行。

八、2017年12月5日，公司荣获第四届华新奖“新三板市场突出贡献奖”，连续四届获得华新奖。

九、2017年，公司新设5家分公司、22家证券营业部，分支机构数量达到81家。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	33
第六节	股本变动及股东情况	35
第七节	融资及利润分配情况	38
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	44
第九节	公司治理及内部控制	52
第十节	财务报告	79

释义

释义项目		释义
公司、本公司、联讯证券	指	联讯证券股份有限公司
股东大会	指	联讯证券股份有限公司股东大会
董事会	指	联讯证券股份有限公司董事会
监事会	指	联讯证券股份有限公司监事会
公司章程	指	联讯证券股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
证券业协会	指	中国证券业协会
财达证券	指	财达证券股份有限公司
天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）

注：本报告中除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料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。

公司负责人徐刚、主管会计工作负责人李翊及会计机构负责人（会计主管人员）沈顺宏保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本年度报告经公司第二届董事会第四次会议审议通过，本次会议现场出席会议董事8名，另外1名董事委托其他董事代为参会并表决。未有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实、准确和完整提出异议或无法保证。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1. 市场风险	公司持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。
2. 信用风险	在结算、交易等过程中，因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司遭受损失的可能性。
3. 流动性风险	公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。
4. 操作风险	由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成公司损失的风险。
5. 合规风险	因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

注:公司在日常经营活动中可能面临风险的详细情况，敬请查阅本报告“第四节管理层讨论与分析”之“五、风险因素”部分的内容。

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	联讯证券股份有限公司
英文名称及缩写	LIANXUN SECURITIES CO.,LTD.;缩写: LXSEC
证券简称	联讯证券
证券代码	830899
法定代表人	徐刚
总裁	李翊
办公地址	广东省惠州市惠城区江北东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层(邮政编码: 516003)
公司电子信箱	lxzq@lxsec.com

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	苏锋
是否通过董秘资格考试	是
电话	0752-2119392
传真	0752-2119369
电子邮箱	sufeng@lxsec.com
公司网址	www.lxsec.com
联系地址及邮政编码	广东省惠州市惠城区江北东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层(邮政编码: 516003)
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.cc www.neeq.com.cn www.sse.com.cn
公司年度报告备置地	广东省惠州市惠城区江北东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1988 年 6 月 23 日
挂牌时间	2014 年 8 月 1 日
分层情况	创新层
行业(挂牌公司管理型行业分类)	J 金融业-67 资本市场服务-671 证券市场服务
主要产品与服务项目	证券经纪; 证券投资基金代销; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务; 证券资产管理; 证券自营; 代销金融产品; 股票质押式回购业务; 证券承销与保荐; 融资融券; 全国中小企业股份转让系统经纪业务、做市业务、推荐业务; 私募基金综合服务业务(原私募基金综合托管业务)。
普通股股票转让方式	做市转让

普通股总股本（股）	3,126,174,520
优先股总股本（股）	—
做市商数量	55
控股股东	无
实际控制人	无

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	914413001959762729	否
注册地址	广东省惠州市惠城区江北东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层	否
注册资本	312,617.452 万元	否
注册资本与总股本一致。		

五、中介机构

主办券商	财达证券
主办券商办公地址	河北省石家庄市自强路 35 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	谭炼、卢玲玉
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层

六、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	628,284,577.87	1,061,136,216.30	-40.79%
利润总额	24,396,136.84	288,089,967.97	-91.53%
归属于挂牌公司股东的净利润	21,516,013.42	213,959,651.33	-89.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,502,265.99	211,029,454.73	-90.76%
其他综合收益	39,464,870.41	26,419,651.50	49.38%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	0.43%	4.20%	-
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	0.39%	4.14%	-
基本每股收益	0.01	0.07	-85.71%
经营活动产生的现金流量净额	-1,897,032,226.90	-3,931,807,035.59	-

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	16,201,751,812.00	30,256,416,823.59	-46.45%
负债总计	11,264,865,566.74	25,041,521,381.38	-55.02%
归属于挂牌公司股东的净资产	4,932,860,455.34	5,210,916,675.01	-5.34%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.58	1.67	-5.39%
资产负债率%(母公司)	62.14%	80.06%	-
资产负债率%(合并)	62.13%	80.04%	-
流动比率	158.19%	116.42%	-
利息保障倍数	1.06	1.70	-

三、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-46.45%	15.69%	-
营业收入增长率%	-40.79%	-31.62%	-
净利润增长率%	-89.92%	-54.48%	-

四、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	3,126,174,520	3,126,174,520	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%
带有转股条款的债券	0	0	0%
期权数量	0	0	0%

五、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-140,721.22
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,086,358.64
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	739,359.15
非经常性损益合计	2,684,996.57
所得税影响数	671,249.14
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	2,013,747.43

六、 净资本及风险控制指标

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
净资本	4,527,996,365.90	4,811,321,454.85	-5.89%
其中：核心净资本	4,527,996,365.90	4,811,321,454.85	-5.89%
附属净资本	-	-	-
净资产	4,934,028,460.99	5,210,490,606.64	-5.31%
各项风险资本准备之和	1,581,154,338.27	1,705,732,258.16	-7.30%
表内外资产总额	13,124,662,187.11	26,223,924,994.40	-49.95%
风险覆盖率(%)	286.37%	282.07%	-
资本杠杆率(%)	34.50%	18.35%	-
流动性覆盖率(%)	315.98%	225.65%	-
净稳定资金率(%)	197.53%	219.15%	-
净资本/净资产(%)	91.77%	92.34%	-
净资本/负债(%)	55.90%	23.00%	-

净资产/负债(%)	60.91%	24.91%	-
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	10.84%	12.18%	-
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	77.22%	71.55%	-

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

本年度报告中经审计的财务数据，与最近一次公司对外披露的《2017 年年度业绩预告公告》（公告编号 2018-001）、《2017 年度业绩快报公告》（公告编号 2018-002）中的财务数据“营业收入”和“营业利润”存在差异，差异幅度均不到 10%。

具体详情为：本年度报告中经审计的营业收入为 628,284,577.87 元、营业利润为 22,359,233.21 元，较预告、快报披露的两项数据均增加 648,092.94 元，其中资产处置收益增加 205,882.50 元，其他收益增加 442,210.44 元。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

公司定位于为中小投资者和中小企业提供投、融资等中介服务的现代金融服务企业，拥有证券经纪，证券投资基金代销，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券资产管理，证券自营，代销金融产品业务，融资融券，证券承销与保荐等业务资格，为中小投资者和中小企业提供综合金融服务。

核心竞争力分析：

√适用 □不适用

1. 公司治理结构优势

公司已按照相关法律法规及制度，健全并持续完善规范合理的公司法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡，各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。报告期内，公司完成了董事会与监事会换届选举工作，续聘了高级管理人员，并修订了多项重要治理文件，以持续推进公司治理体系建设。

2. 管理团队稳定优势

公司经营管理团队长期稳定、经验丰富，具有创新意识且执行力强，抓住新三板提供的机遇，2014年及2015年成功完成两次关键性的增发融资，并在报告期内完成规模5.30亿元公司债券的发行。

3. 分支机构布局优势

报告期内，公司新设5家分公司、22家证券营业部。截至目前，公司共拥有81家分支机构，其中分公司19家、证券营业部62家，遍布华北、华中、华东、华南、西北等地区，形成多区域、多层次的网点分布结构。

4. 综合金融服务优势

公司已拥有证券业务全部牌照，并持续推动业务链条体系建设。在充足的资本金、具有竞争力的激励机制支持下，各项业务有序发展。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2017年，在市场环境整体不佳的情况下，公司秉承稳健经营的指导思想，按照监管要求强化合规风险管理，积极推进各项工作，实现公司平稳发展。

1. 分支机构建设

2017年公司新建27家分支机构，分支机构数量从2016年的54家增加至81家，遍布华北、华中、华东、华南、西北等地区，形成多区域、多层次的网点分布结构，为公司的版图扩张及发展壮大打下了坚实的基础。

2. 完成5.30亿元公司债券发行

为了改善债务结构、补充营运资金，报告期内公司向合格投资者公开发行了第二期公司债券。在债券利率大幅上行，债市震荡的情况下，公司与主承销商紧密配合，顺利完成了规模5.30亿元的第二期债券发行工作，以更加充沛的流动性资金支持公司各项业务长远发展。

3. 加强合规风险管理，完善投资者适当性体系

报告期内，公司结合监管要求和业务发展实际，采取多项措施落实合规管理新规，着力推进全面风险管理；成立投资者适当性管理小组，通过制度梳理、人员考核与培训、系统升级等多方面工作完善投资者适当性体系和客户服务体系。

4. 做市业务

报告期内，公司做市业务坚持一级与二级市场相结合的多样化投资策略，二级市场积极布局估值合理、交易活跃的创新层及拟IPO优质挂牌公司。截至报告期末，公司为171家挂牌公司提供做市报价服务。

5. 投行业务

公司通过重组投行团队，投行项目储备增多，截至报告期末，累计储备项目11个，报告期内新增储备项目8个。报告期内公司作为主承销商完成9只债券发行，总承销规模44.7亿元。

6. 信用交易业务

信用交易业务通过流程再造、深挖高净值客户、加强贷后管理，加大业务推广力度，推动信用交易业务发展。报告期末，公司融资融券余额较2016年底增长15.24%，业务整体履约保障正常。

7. 私募基金业务

报告期内，公司全资子公司联讯资本根据相关监管规定进行了自查转型，由直接投资子公司转型为私募基金子公司。业务拓展稳步推进，联讯德威基金成功募集并进入正式运营阶段，并发起设立潍坊产业基金。

8. 资产管理业务

公司资产管理业务积极转型，从通道业务为主逐步转型到主动管理型业务为主，提升主动管理型产品发行规模及收入。报告期内，集合资产管理计划收入已成为资产管理业务收入的主要来源。

9. 研究咨询业务

公司研究院在特色研究方面的探索也取得了积极成果。公司荣获第十五届《新财富》“最具潜力研究机构奖”第五名。公司研究院分析师获得 wind 资讯第五届金牌分析师建筑和工程行业第四名、交运行业第三名，公司研究品牌价值得以提升。

(二) 行业情况

报告期内，证券行业按照国家整体部署，防控金融系统风险，实施“依法监管、全面监管、从严监管”，强调回归本业，服务好实体经济。证券行业处于转型升级阶段，根据中国证券业协会统计，证券公司 2017 年未经审计财务报表显示，131 家证券公司实现营业收入 3,113.28 亿元，同比下降 5.08%；实现净利润 1,129.95 亿元，同比下降 8.47%。

未来随着监管环境趋于稳定，证券行业服务实体经济能力的不断提升，多层次资本市场建设带来发展机遇，行业整体保持稳中有进的发展态势。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	3,831,965,795.88	23.65%	5,227,376,462.95	17.28%	-26.69%
结算备付金	375,839,154.62	2.32%	856,607,402.63	2.83%	-56.12%
拆出资金	-	-	-	-	-
融出资金	2,264,027,401.34	13.97%	1,965,343,888.06	6.50%	15.20%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,648,571,450.46	10.18%	1,286,021,640.45	4.25%	28.19%
买入返售金融资产	5,196,323,075.74	32.07%	17,767,581,332.75	58.72%	-70.75%
应收款项	47,028,708.75	0.29%	33,692,758.92	0.11%	39.58%
应收利息	107,191,602.57	0.66%	105,467,447.01	0.35%	1.63%
存出保证金	32,924,261.84	0.20%	27,488,504.16	0.09%	19.77%
可供出售金融资产	2,515,030,126.87	15.52%	2,812,393,679.60	9.30%	-10.57%
固定资产	46,655,307.81	0.29%	51,376,684.80	0.17%	-9.19%
在建工程	11,407,625.61	0.07%	18,734,262.78	0.06%	-39.11%
无形资产	45,720,888.68	0.28%	29,865,095.62	0.10%	53.09%
递延所得税资产	27,078,216.63	0.17%	32,953,037.52	0.11%	-17.83%
预付款项	19,402,875.63	0.12%	18,142,919.19	0.06%	6.94%
长期待摊费用	27,458,926.18	0.17%	22,968,080.58	0.08%	19.55%
其他流动资产	5,126,393.39	0.03%	403,626.57	0.00%	1,170.08%
应付短期融资款	506,750,000.00	3.13%	1,000,000,000.00	3.31%	-49.33%

卖出回购金融资产款	5,823,942,635.88	35.95%	18,467,833,971.61	61.04%	-68.46%
代理买卖证券款	3,164,677,781.86	19.53%	4,126,422,602.19	13.64%	-23.31%
应付职工薪酬	64,483,303.67	0.40%	163,772,413.89	0.54%	-60.63%
应交税费	5,974,852.62	0.04%	13,672,724.49	0.05%	-56.30%
应付款项	121,237,314.13	0.75%	207,515,677.09	0.69%	-41.58%
应付利息	28,635,995.12	0.18%	42,921,969.02	0.14%	-33.28%
应付债券	1,527,221,726.14	9.43%	997,679,936.30	3.30%	53.08%
递延所得税负债	15,411,187.14	0.10%	19,115,032.14	0.06%	-19.38%
递延收益	5,957,723.26	0.04%	2,543,217.73	0.01%	134.26%
应付股利	573,046.92	0.00%	43,836.92	0.00%	1,207.22%
实收资本	3,126,174,520.00	19.30%	3,126,174,520.00	10.33%	0.00%
资本公积	1,180,251,092.01	7.28%	1,180,251,092.01	3.90%	0.00%
其他综合收益	39,464,870.41	0.24%	26,419,651.50	0.09%	49.38%
盈余公积	78,774,143.24	0.49%	76,463,134.50	0.25%	3.02%
一般风险准备	270,562,284.61	1.67%	265,940,267.13	0.88%	1.74%
未分配利润	237,633,545.07	1.47%	535,668,009.87	1.77%	-55.64%

资产负债项目重大变动原因：

- (1) 货币资金同比减少 26.69%，主要因本期股市行情下滑，资金存款减少。
- (2) 结算备付金同比减少 56.12%，主要因市场交易不活跃，结算备付金减少。
- (3) 融出资金同比增加 15.20%，主要因公司 2017 年融出资金规模增大。
- (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产同比增加 28.19%，主要因本期增加了债券、基金的持仓量。
- (5) 买入返售金融资产同比减少 70.75%，主要因银行间回购规模减少。
- (6) 应收款项同比增长 39.58%，主要因客户往来应收款项增加。
- (7) 可供出售金融资产同比减少 10.57%，主要因公司自营持有债券规模减少。
- (8) 在建工程同比减少 39.11%，主要因在建工程竣工转入资产，在建工程期末余额减少。
- (9) 无形资产同比增长 53.09%，主要因信息化建设增加投放。
- (10) 应付短期融资款同比减少 49.33%，主要因短期融资收益凭证减少。
- (11) 卖出回购金融资产款同比减少 68.46%，主要因银行间回购业务规模缩减。
- (12) 代理买卖证券款同比减少 23.31%，主要因市场交易不活跃，客户交易保证金减少。
- (13) 应付职工薪酬同比减少 60.63%，主要因本期计提奖金及提成减少。
- (14) 应交税费同比减少 56.30%，主要因个人所得税、增值税余额减少。
- (15) 应付利息同比减少 33.28%，主要因回购业务缩减，应付利息减少。
- (16) 应付款项同比减少 41.58%，主要因期末应付经纪业务结算在途资金减少。
- (17) 应付债券同比增加 53.08%，因本期新增发行 5.3 亿元公司债券。
- (18) 其他综合收益同比增长 49.38%，主要因可供出售金融资产公允价值变动损益增加。

(19) 未分配利润同比减少 55.64%，主要因本期分红 3.13 亿。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
一、营业收入	628,284,577.87	-	1,061,136,216.30	-	-40.79%
手续费及佣金净收入	390,197,417.41	62.11%	511,541,210.65	48.21%	-23.72%
利息净收入	-7,288,044.75	-1.16%	338,777,631.77	31.93%	-102.15%
投资收益	213,209,086.75	33.94%	233,773,580.14	22.03%	-8.80%
公允价值变动收益	31,142,169.69	4.96%	-23,330,548.60	-2.20%	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
其他业务收入	375,855.83	0.06%	374,342.34	0.04%	0.40%
二、营业成本	605,925,344.66	96.44%	776,953,177.13	73.22%	-22.01%
税金及附加	5,135,393.63	0.82%	24,868,785.91	2.34%	-79.35%
业务及管理费	577,399,772.13	91.90%	741,184,927.28	69.85%	-22.10%
其他业务成本	-	-	-	-	-
资产减值损失	23,390,178.90	3.72%	10,899,463.94	1.03%	114.60%
三、营业利润	22,359,233.21	3.56%	284,183,039.17	26.78%	-92.13%
四、利润总额	24,396,136.84	3.88%	288,089,967.97	27.15%	-91.53%
减：所得税费用	2,833,100.70	0.45%	74,151,549.44	6.99%	-96.18%
五、净利润	21,563,036.14	3.43%	213,938,418.53	20.16%	-89.92%

项目重大变动原因：

1) 手续费及佣金净收入同比减少 23.72%。其中：经纪业务手续费净收入同比减少 24.92%，主要因证券交易量及佣金率下降，代理买卖证券业务收入、出租席位收入及代销金融产品收入下降；投资银行业务手续费净收入同比减少 30.27%，主要因股转推荐挂牌业务收入及债券承销业务收入减少；资产管理业务手续费净收入同比减少 16.94%，主要因资产管理计划规模缩减。

2) 利息净收入同比减少 102.15%，主要因买入返售金融资产利息收入减少。

3) 投资收益同比减少 8.80%，主要因持有和处置交易性金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益减少。

4) 公允价值变动收益同比增加 5,447.27 万元，主要因本期卖券及受市场行情波动影响，公允价值变动金额较大。

5) 税金及附加同比减少 79.35%，主要因“营改增”影响，税金及附加减少。

6) 业务及管理费同比减少 22.10%，主要因与营业收入挂钩的绩效提成费用下降。

7) 资产减值损失同比增长 114.60%，主要是本期可供出售金融资产、融出资金、买入返售金融资产、无形资产席位费减值增加。

8) 所得税费用同比减少 96.18%，主要因本期利润减少。

(2) 收入构成:

证券经纪业务收入由于交易萎缩以及客户保证金流失，实现收入 29,849.75 万元，占营业收入的 47.51%，同比减少 22.93%；证券自营业务受金融监管升级和货币政策收紧的影响，实现收入-2,868.68 万元，同比减少 110.93%；投行业务中股转推荐挂牌业务收入和债券承销业务收入减少，实现收入 8,774.14 万元，同比减少 30.27%；信用交易业务因资金成本上升、融资收益率下降，实现收入 16,171.30 万元，同比减少 18.95%；其他同比增加 180.79%，主要是公司自有资金流动性管理增值。

按业务分类分析:

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
证券经纪业务	298,497,505.84	47.51%	387,315,927.08	36.50%
资产管理业务	51,781,725.55	8.24%	62,343,251.06	5.88%
证券投资业务	-	-	-	-
证券承销业务	-	-	-	-
财务顾问业务	-	-	-	-
证券自营业务	-28,686,834.55	-4.57%	262,540,484.83	24.74%
投行业务	87,741,446.89	13.97%	125,832,045.13	11.86%
信用交易业务	161,712,953.07	25.74%	199,530,320.09	18.80%
直接投资子公司	6,628,064.20	1.05%	5,549,922.17	0.52%
其他	50,609,716.87	8.06%	18,024,265.94	1.70%
合计	628,284,577.87	-	1,061,136,216.30	-

按区域分类分析:

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
广东	462,512,363.96	73.62%	823,440,276.76	77.60%
北京	90,778,807.89	14.45%	128,317,405.29	12.09%
江苏	23,069,950.93	3.67%	35,703,864.10	3.36%
辽宁	20,144,644.03	3.21%	32,344,462.76	3.05%
上海	17,572,554.10	2.80%	25,677,506.55	2.42%
四川	5,557,920.59	0.88%	9,428,011.92	0.89%
其他省份	8,648,336.37	1.38%	6,224,688.92	0.59%
合计	628,284,577.87	100.00%	1,061,136,216.30	100.00%

收入构成变动的原因:

营业收入地区分布占比与上期基本保持一致；其他省份营业收入同比增长 38.94%，主要因公司新设分支机构产生收入造成。

(3) 营业成本构成

单位：元

项目	本期成本金额	上期成本金额
证券经纪业务	315,786,468.96	345,351,504.49
资产管理业务	35,138,332.61	46,324,737.90
证券投资业务	-	-
证券承销业务	-	-
财务顾问业务	-	-
证券自营业务	102,358,838.21	234,009,946.55
投行业务	82,250,690.93	85,770,057.44
信用交易业务	27,143,678.94	24,582,013.82
直接投资子公司	7,899,446.06	4,939,990.48
其他	35,347,888.95	35,974,926.45
合计	605,925,344.66	776,953,177.13

营业成本构成变动的原因：

证券经纪业务、资产管理业务、证券自营业务和投行业务营业支出同比减少 8.56%、24.15%、56.26% 和 4.10%，主要因与营业收入相关的绩效工资等费用减少造成；信用交易业务营业支出同比增加 10.42%，主要因管理费用分摊增加；直接投资子公司营业支出同比增加 59.91%，主要因子公司 2016 年下半年投产营业，2017 年租赁、物业等费用同比增加。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-1,897,032,226.90	-3,931,807,035.59	-
投资活动产生的现金流量净额	370,243,875.68	654,111,123.29	-43.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-347,828,310.49	1,640,879,178.08	-121.20%

现金流量分析：

(1) 经营活动产生现金净流出 189,703.22 万元，主要原因为：

- 1) 购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净流出 23,365.69 万元。
- 2) 融出资金净流出 29,928.21 万元，主要因融资融券业务规模增加。
- 3) 代理买卖业务现金净流出 102,695.64 万元，主要因证券市场交易行情低迷，股民保证金流出造成。
- 4) 回购业务资金净流出 23,952.14 万元，主要是股票质押式回购融资流出。

(2) 投资活动产生现金净流入 37,024.39 万元，主要原因为：

- 1) 投资收回净流入 30,367.14 万元，主要是自营证券投资规模减少。
- 2) 投资收益取得现金净流入 10,738.18 万元，主要是金融资产卖出获得投资收益资金流入。

3) 购置固定资产等长期资产净流出 4,165.93 万元, 主要是信息化建设投放流出。

(3) 筹资活动产生现金净流出 34,782.83 万元, 主要原因为:

1) 发行债券净流入 52,867.50 万元。

2) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 38,325.33 万元。其中分配股利 31,208.82 万元, 偿还利息支出 7,116.51 万元。

3) 其他筹资活动净流出 49,325.00 万元, 为公司偿还收益凭证债务。

(四) 投资状况分析

1. 主要控股子公司、参股公司情况

报告期内, 无来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10% 以上的情况。

2. 委托理财及衍生品投资情况

公司具有证券自营业务资格, 可以按规定从事金融衍生品等品种的投资和交易。为了保障资金流动性及增值管理, 公司期末持有银行理财产品余额为 1 亿元。截至报告期末公司衍生品投资情况详见本报告所附财务报表附注“五(一)5 衍生金融工具”。报告期内, 公司无委托贷款情况。

3. 公司控制的特殊目的主体情况

无

4. 业务创新情况

无

5. 融资渠道和融资能力

(1) 2017 年公司主要融资渠道包括银行间市场、交易所债券回购, 发行收益凭证、公司债, 同业拆借、法人透支等。

(2) 公司负债结构

报告期末, 扣除客户交易结算资金, 公司自有负债总额为 81.00 亿元, 其中: 发行收益凭证融资 5.07 亿元, 债券回购业务融资 58.24 亿元, 应付债券 15.27 亿元, 其他分别为应交税费、应付职工薪酬、应付利息和应付款项。

(3) 公司为维护流动性水平所采取的措施

公司采取额度式管理投、融资业务规模。公司董事会对投、融资业务规模进行授权, 并设定了风险限额。经营管理层严格按照董事会规定的规模进行投、融资, 并在市场发生了不利变化时及时止损, 保证公司流动性指标在公司授权阈值范围内。

在每项业务开展前, 公司及时评估业务规模对流动性的影响、模拟测算流动性指标的变化; 业务开展后, 实时监控流动性指标变化情况, 每日根据实际业务发生情况及未来预测跟踪流动性指标变动风险;

定期进行情景测试，编制流动性风险管理报告，依照公司内控制度报告。

公司积极拓宽融资渠道，报告期内新增面向合格投资者发行公司债券“17 联讯 01”，截止本期末，收益凭证及公司债券余额 20.34 亿元，其中一年以上融资 15.27 亿，占比 75.07%。

(五) 审计情况

1. 非标准审计意见说明：

适用 不适用

2. 关键审计事项说明：

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1. 重要会计政策变更

(1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2) 本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会(2017)30 号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，由于上期不存在该项会计政策变更所涉及的交易事项，故本次变更对 2017 年度财务报表的可比数据无影响。

(2) 其他会计政策变更

报告期内无其他会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

报告期内无重要会计估计变更。

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(八) 企业社会责任

1. 2017 年 6 月 24 日，公司在余干县开展“普及金融知识、金融服务实体经济”一司一县结对帮扶金融知识讲座，活动通过对余干县副科级以上干部、企业负责人普及金融知识，增强金融意识，学习了解金融为实体经济服务的重要作用，更好地为脱贫攻坚奠定基础。

2. 2017 年 8 月 25 日，公司前往江西省余干县开展扶贫活动，并启动参与了“联讯春蕾”扶助金捐

赠仪式，本次“联讯春蕾”扶助金共计 30 万元，该扶助金主要用于支助贫困大学生。

3. 公司积极履行社会责任，弘扬中华传统的博爱情神，开展爱心捐款活动，向广东省扶贫基金会捐赠资金 15 万元；公司积极响应惠州市工商联“百企帮百村”精准扶贫精准脱贫工作的开展，公司与惠州市龙门县龙田镇旧梁村签署了《惠州市民营企业与贫困村共建协议书》，并于 2017 年 12 月 27 日派出公司员工前往旧梁村向当地 14 户贫困户派发慰问资金及生活物资，确保贫困户最低生活需求。

4. 公司积极承担起投资者教育与保护的重要责任。2017 年公司持续开展各项产品和服务的投资者教育，探索开发投资者教育产品，举办股民学校、投资策略报告会、户外宣传等多形式的投资者教育活动 836 次，受教育人数约 2 万人次。

三、 持续经营评价

报告期内，公司法人治理结构健全，经营管理层稳定，公司经营业务未发生重大变化，业务有序开展，经营状况持续稳定，且不存在导致对公司未来持续经营产生重大影响的事项或情况。

四、 未来展望

适用 不适用

(一) 行业发展趋势

未来几年中国经济仍将保持平稳的发展态势，为证券行业的发展提供了良好的宏观经济环境。随着多层次资本市场的发展，证券行业的改革、创新和发展进一步深化，证券行业作为资本中介的地位和作用必将进一步提高，未来中国证券行业发展的空间依然广阔。

1. 强监管常态化

证券行业将维持强监管常态化，继续深化“依法监管、从严监管、全面监管”的监管思路，确保资本市场和证券行业稳定有序发展。证券公司法人治理结构、合规风控制度和内控管理体系建设将持续推进，各项业务经营将更加规范，为证券业长期健康发展奠定坚实基础。

2. 证券服务综合化

伴随着中国经济保持平稳较快增长，产业结构持续转型升级，居民可支配收入的增加，传统证券服务已无法适应实体经济和广大居民专业化、多元化、综合化的投融资和财富管理需求。为了适应时代的发展，证券公司将持续提升综合金融服务能力。

3. 行业竞争国际化

随着沪港通、深港通的相继推出，以及外资在合资证券公司中的持股比例限制的逐步放开，中国证券行业和资本市场的对外开放程度不断提高，国际化步伐也在不断加快，国际化竞争将不断升级。同时，国内的证券公司也纷纷实施“走出去”战略，参与国际竞争。

(二) 公司发展战略

公司定位为专注于为中小投资者和中小企业提供投、融资等中介服务的现代金融服务企业，未来公司将朝着风险管理、投融资管理、财富管理方向深化发展，打造集证券、期货、基金、投资、财富管理、互联网金融、国际金融等于一体的现代投资银行企业集团。

(三) 经营计划或目标

公司 2018 年将继续完善组织架构，打造大投行、大资管、大零售等重点业务体系，加强各业务体系协同联动，建立人才培养激励长效机制，进一步扩大业务规模，稳定完善收入结构。

1. 零售业务

公司零售业务线将着力打造以通道业务、财富管理业务、机构经纪业务、信用业务为中心的零售业务格局。落实基础客户开发及服务，持续有效增加开户数和托管资产，有效提升市场占有率；深挖各地机构业务资源，增加项目承揽数量，拓展机构中间业务收入；以联讯金融 APP 为重点，提升经纪业务互联网化，提高用户的活跃度、粘性和满意度；加大投顾及理财师队伍建设，探索确立财富管理盈利模式。

2. 投资银行业务

公司投资银行业务将以 IPO 业务作为中长期可持续发展的基石，以债券业务及并购重组财务顾问业务为中短期收入的重要来源。推进储备项目的申报、备案工作，进一步加大项目拓展力度，将经济发达地区的民营企业 IPO 项目储备作为项目承揽的最主要类型。充实债务融资团队，加强内部协同协作，推动“以销揽承”，重点发展包括可转债、可交换债在内的债券业务，与中介合作开展债券分销业务，同时积极争取银行间承销商资格。

3. 资产管理业务

公司资产管理业务将着力搭建主动管理型人员架构，加大渠道领域的开发力度，开拓以银行为主，以持牌的第三方销售机构及互联网销售为辅的销售渠道。立足服务经纪业务，增加经纪业务客户粘合度，深耕上市公司客户，为上市公司提供融资、战略投资、市值管理等综合金融服务。

4. 投资业务

公司投资业务将在风险可控基础上，争取稳定的投资收益。坚持价值投资理念，采取相对稳健的投资策略，注重宏观经济及政策的环境分析，深度进行行业 and 上市公司的价值研究，争取形成相对稳健成熟的投资风格，构建多元灵活的业务体系。

5. 合规风控建设

进一步完善合规风控体系建设。继续加强合规管理、风险监控工作，监督和管理覆盖公司展开的各项业务，全面介入部分业务的制度建设、流程开发、法律文件的审核、风险点排查等工作，重点完善业务的合规与风险管理体系。

6. 人力资源建设

构建具有市场竞争力的薪酬激励机制，加强经营管理团队、核心业务人才和后备人才梯队建设，为公司持续发展注入动力；加强人力成本管控，全面提升人均效能。以经营为导向，建立有效的预算管控

机制，落实人工成本预算“事前计划、事中控制、事后分析、动态调整”的有效循环机制，加强人工成本预算管理责任意识，使人工成本预算管理工作日常化、规范化，提升人工成本预算的效率及效果。

(四) 不确定性因素

无。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1. 公司面临的主要风险

公司经营期内面临的主要风险分为七类：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、法律风险及系统性风险。

(1) 市场风险。市场风险是指公司持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、证券价格风险、其他价格风险。公司面临的市场风险主要来源于固定收益自营、权益及衍生品自营业务和新三板做市业务。

(2) 信用风险。信用风险是指在结算、交易等过程中，因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司遭受损失的可能性。公司面临的信用风险主要来源于固定收益自营及撮合业务和信用交易业务，其中信用交易业务包括融资融券业务和股票质押式回购交易业务。这些业务的信用风险表现形式为债券发行人、债务人或交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。

(3) 流动性风险。流动风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司通过持有充足的现金及银行存款等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺或资金提取的需求。公司可以通过卖出回购或新增其他形式的债务融资来应对流动性需求，公司持有充足的现金及现金等价物来满足其对未来期间内的经营计划所作的承诺。

(4) 操作风险。操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。包括：人员不胜任及道德风险、流程不完善风险、越权风险、结算风险、信息技术风险等。公司通过关注政府监管、市场趋势、客户需求结构、竞争者策略的变化对整体业务的影响，以全面反映业务面临风险的种类和风险水平，并且通过持续的检查 and 识别跟踪风险的变化情况。同时，公司还将风险管理工作的重心前移，在新业务开展或新产品开发初期应即介入产品和流程设计及合同、协议审核，全面评估业务整体风险。

(5) 合规风险。合规风险是指因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

(6) 法律风险。法律风险是指因合同协议本身的非法性或合约对手无权签订合同协议而使公司遭受损失的可能性。

(7) 系统性风险。系统性风险是指某种情况下整个金融市场产生连锁效应，机构相继倒闭、投资

者信心危机，使公司遭受损失的可能性。

2. 针对上述风险，公司采取了以下风险控制措施

（1）完善治理结构，建立风险控制体系

公司不断完善治理结构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》履行职权，对公司的经营进行监督管理。公司整体风险管理的组织架构体系主要由五个层次构成，分别为：董事会的风险战略制定，监事会的监督检查，公司经营管理层的风险管理日常决策，风险管理总部、合规管理部、财务部等中、后台管理职能部门的牵制监督，业务管理部门的直接风险管理。公司经营层面的风险管理主要实行“公司经营管理层—公司中后台管理职能部门—各级业务管理部门责任人”的三级风险管理组织体系。

各级组织和人员须在授权范围内履行合规与风险管理的职责，超过权限须报上一级合规与风险管理组织和人员决策。公司经营班子根据规定或授权对公司经营业务中的重大风险和合规性进行评估和决策。合规管理部负责对合规风险进行管理；风险管理总部则负责推动公司全面风险工作，通过协调各级风控组织有效运作，对公司业务和管理中的市场风险、信用风险、操作风险等进行全过程的识别、评估、监控、应对和管理，并与财务部分工合作，对流动性风险进行管理。公司财务部、人力资源部、信息技术中心等职能部门对财务资金风险、人力资源风险、信息技术风险等履行风险管理职能。公司各级业务和管理部门根据公司各项风险管理制度规定履行直接的合规与风险管理职责。

（2）对各类风险实施分类管理

公司对市场、信用、流动性、操作等各类风险实施分类管理，风险管理工作贯彻全面、合理、牵制、独立、有效、透明等原则，建立了业务风险识别、评估和控制的风险管理体系。运用风险控制指标敏感性分析和压力测试，借助信息技术系统，针对业务的主要风险点和风险性质，进行量化分析。对公司所开展业务的合规性、健全性进行集中、持续监控，通过预警、报告、评估、处理等方法，及时规避与化解风险。

（3）利用信息技术手段进行风险监控

公司一直重视信息系统的建设，强调通过技术手段实现前、中、后台有效的风险控制，目前公司已实现交易集中、清算集中和财务集中，实施了客户资金第三方独立存管系统。公司建立了集中监控系统，对各分支机构资金划转、证券转移、交易活动进行实时监控，对异常资金转移、异常证券转移、异常交易及违规行为实时预警。

（4）实行严格的授权管理

公司建立具体、明确、合理的授权制度，明确界定部门及分支机构的目标、职责和权限，确保其在授权范围内行使经营管理职能。不相容的岗位严格分开，审批、使用权限适当分离，相互牵制。信息技术中心、财务部门、内部稽核部门与业务部门的人员不得相互兼任，资金清算人员不得由信息技术中心人员和交易部门人员兼任。

（5）优化业务流程

公司通过制定有效的风险识别、评估标准以及风险控制流程，对各类风险进行动态的评估和管理，

为保障合规管理制度有效运作及实施，建立和完善违规惩戒机制，对一切违反法律法规、行业准则以及公司章程、内部制度、道德规范等行为进行责任追究。报告期内业务部门对现有流程规范不断进行梳理和完善，制定或修订对应的规章制度，以适应业务发展的需要，规避部分由于操作不规范、不标准所导致的操作风险。

（6）建立信息沟通与处置机制

公司建立畅通、高效的信息交流渠道，以及内部员工和客户的信息反馈机制，确保信息准确传递，确保董事会、监事会、经理人员及监督检查部门及时了解公司的经营和风险状况，确保各类投诉、可疑事件和内控缺陷得到妥善处理。

（7）风险文化建设和业务培训

公司通过各种方式加强对员工的风险道德教育，培育和宣传“诚信、规范”的风险管理文化，建立健全员工持续教育制度，加强对员工的法规及业务培训，提高员工的综合素质以及对各类风险的识别和防范能力，引导员工树立对风险管理的认同感。

（二） 报告期内新增的风险因素

无。

六、 动态风险控制指标监控及补足机制建立、达标情况

（一）各业务监控情况

2017年，风险管理总部风控专员通过风控系统或采用其他有效的手段对证券经纪、证券自营、资产管理、信用交易、新三板做市等业务进行日常监控，编制监控日报，并对特别账号进行跟踪监控，对监控过程中发生的预警指标，风控人员及时向相关部门了解、核实，查清问题的性质、原因，对发现的风险进行分析和报告，并适时根据业务情况对各业务风控阈值进行评估和调整。

（二）风险控制指标监控情况

2017年，风险管理总部指定专人对以净资本和流动性为核心的各项风险控制指标实行逐日监控，每日定时监测风控系统的风险控制指标数据，编制监控报表，报告各风险控制指标变动情况，并根据《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，当净资本等风险控制指标与上月相比发生不利变化超过20%时，在三个工作日内向广东证监局书面报告，说明基本情况和变化原因。

（三）补足机制建立情况

公司根据各业务规模和资金使用量进行日常风险控制指标监控，开展定期或不定期的压力测试工作。当出现在中度压力假设情景下净资本指标触及到内部预警标准时，公司采取调整净资本高消耗性的业务规模的措施；在重度压力假设情景下，净资本指标触及到内部预警标准时，结合公司发展规划适时启动资本补充计划。公司预期或已经出现重大内部风险状况、重大外部风险和政策变化事件，导致公司面临严重危机，预计或已经造成净资本指标达到或超过公司内部预警标准时，公司首先调整净资本高消耗性的业务规模，同时启动资本补充机制。

公司在正常情况下，日常监控中出现资金流动性指标触及公司内部预警指标时，采取调整业务规模，扩大资金融入的措施；在压力情景下，出现资金流动性指标触及公司内部预警指标时，采取调整业务规模，扩大资金融入的措施，同时适时启动资本补充计划。

（四）风险控制指标达标情况

2017年，公司风险管理总部严密监控风险控制指标达标情况，没有发生不符合监管规定的情形。

七、 注册资本、净资本、经营范围及各单项业务资格情况

（一）公司注册资本为：人民币 312,617.452 万元。

（二）截至报告期末，公司净资本为：人民币 452,799.63659 万元。

（三）公司经营范围：证券经纪；证券投资基金代销；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理；证券自营；代销金融产品；证券承销与保荐；融资融券。

（四）公司单项业务资格情况

2008年6月25日，经中国证监会《关于核准联讯证券经纪有限责任公司证券投资基金代销业务资格的批复》（证监许可【2008】844号）批准，获得证券投资基金代销业务资格；

2010年2月8日，经中国证监会《关于核准联讯证券有限责任公司证券投资咨询业务资格的批复》（证监许可【2010】179号）批准，获得了投资咨询业务资格；

2011年6月9日，经中国证监会《关于核准联讯证券有限责任公司与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格的批复》（证监许可【2011】929号）批准，获得了与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格；

2012年5月18日，经中国证监会广东监管局《关于核准联讯证券有限责任公司证券资产管理业务资格的批复》（广东证监许可【2012】78号）批准，获得了证券资产管理业务资格；

2012年6月19日，经中国人民银行上海总部《关于联讯证券有限责任公司进入全国银行间同业拆借市场的批复》（银总部复【2012】27号）批准，公司获得进入全国银行间同业拆借市场业务资格；

2013年7月5日，经中国证监会广东监管局《关于核准联讯证券有限责任公司证券自营业务和代销金融产品业务资格的批复》（广东证监许可【2013】70号）批准，获得了证券自营业务、代销金融产品业务资格；

2013年9月23日经深圳证券交易所《关于同意联讯证券开通股票质押式回购交易权限的通知》（深证会【2013】103号）及2013年9月27日经上海证券交易所《关于确认联讯证券有限责任公司股票质押式回购业务交易权限的通知》（上证函【2013】83号），分别获取深沪两所股票质押式回购业务交易权限。

2014年2月13日，经中国证监会《关于核准联讯证券有限责任公司融资融券业务资格的批复》（证监许可【2014】199号）批准，获得了融资融券业务资格；

2014年2月25日，经中国证监会广东监管局《关于核准联讯证券有限责任公司证券承销业务资格的批复》（广东证监许可【2014】35号）批准，获得了证券承销业务资格；

2014年7月14日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》（股转系统函【2014】878号）批准，公司获得全国股份转让系统经纪业务资格；

2015年4月8日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》（股转系统函【2015】1130号）批准，公司获得全国股份转让系统做市业务资格；

2015年4月20日，经中国证监会《关于核准联讯证券股份有限公司保荐机构资格的批复》（证监许可【2015】663号）批准，公司获得保荐业务资格；

2015年6月25日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》（股转系统函【2015】2940号）批准，公司获得全国股份转让系统推荐业务资格；

2015年12月3日，经中国证券投资者保护基金有限责任公司《关于联讯证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函【2015】384号）批准，公司获得开展私募基金综合托管业务资格（现为“私募基金综合服务业务”资格）；

2016年1月，公司进入中国工商银行债券借贷业务合作机构名单；

2016年1月27日，公司以副主承销商身份参与的第三只企业债“16观山湖债”完成发行，至此，公司已完成3个副主承销项目的发行，正式获得企业债主承销资格；

2016年12月26日，经中国证券金融股份有限公司《关于申请开通转融通业务的复函》（中证金函【2016】249号）批准，公司取得转融通业务资格，其中转融通业务授信额度为2亿元，保证金比例档次为25%。

（五）报告期内各单项业务资格的变化情况
无。

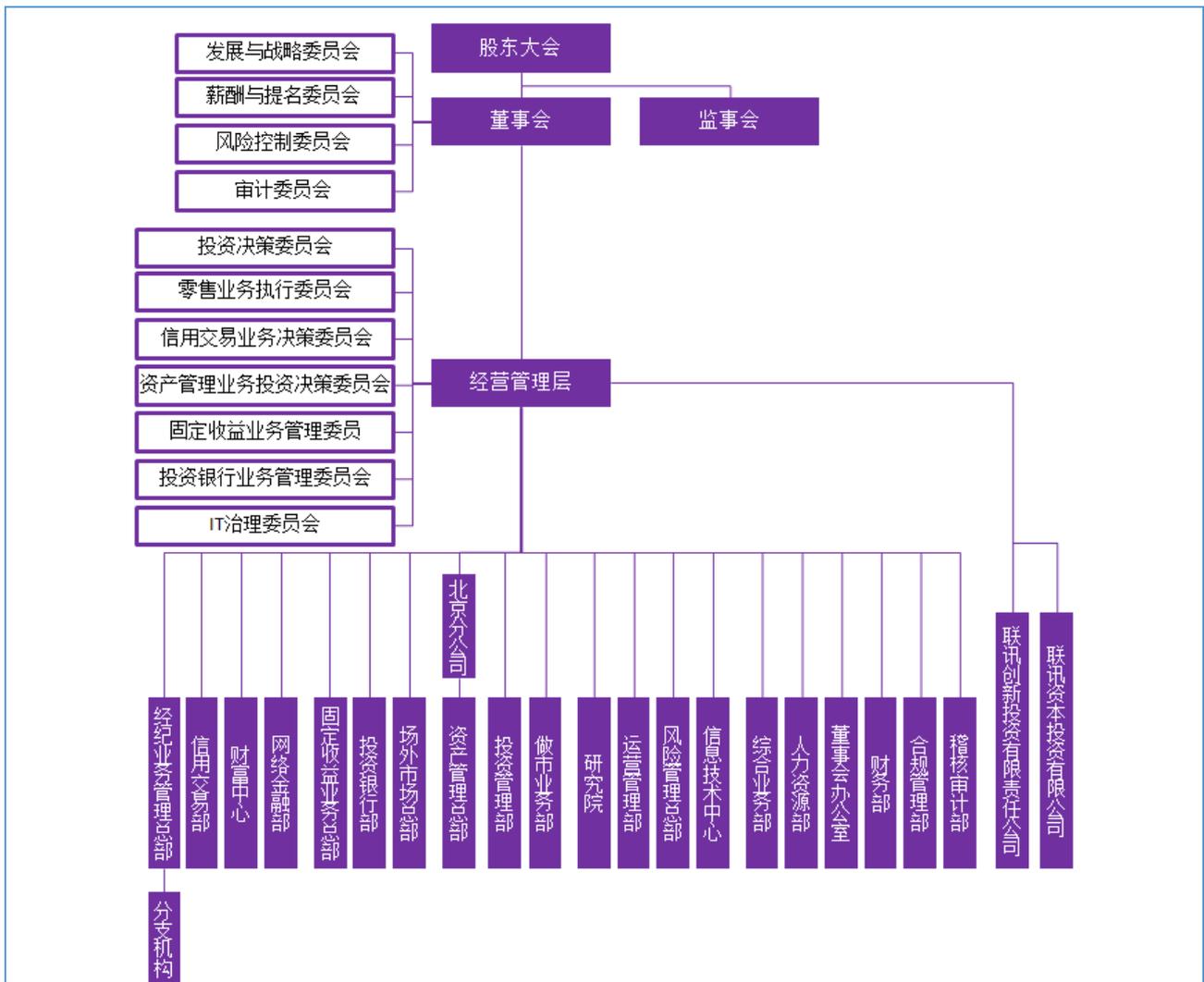
八、 公司其他情况

（一） 公司历史沿革

联讯证券前身为惠州证券公司，成立于1988年6月。1997年11月注册资本从1,000万元增至8,997万元。2003年4月，经中国证监会证监机构字[2003]97号文《关于同意惠州证券有限责任公司增资扩股的批复》，并经惠州市工商局批准，公司于2003年6月更名为“惠州证券经纪有限责任公司”，注册资本从8,997万元增至11,583.96万元。经中国证监会机构部和工商局核准，2003年10月公司更名为“联讯证券经纪有限责任公司”。经中国证监会广东监管局和工商局核准，2009年11月公司更名为“联讯证券有限责任公司”。2013年1月，经中国证监会机构部和工商局核准，公司注册资本增加到5亿元。2014年4月，公司变更公司形式为股份有限公司，更名为“联讯证券股份有限公司”。2014年8月，公司股票在新三板挂牌，证券代码：830899。2014年10月，公司注册资本增至121,428万元。2015年4月，公司定向增发股票，注册资本增加至312,617.452万元。

（二） 公司组织机构情况

1. 公司组织结构图



2. 分公司设立情况

公司设立分公司 19 家，分布情况为：北京 1 家、上海 1 家、广东省 3 家、福建省 1 家、山东省 1 家、浙江省 1 家、湖北省 1 家、重庆市 1 家、天津市 1 家、云南省 1 家、安徽省 1 家、河北省 1 家、河南省 1 家、山西省 1 家、广西省 1 家、海南省 1 家、贵州省 1 家。

其中报告期内，公司新设 5 家分公司：河南、山西、广西、海南、贵州各 1 家。另，联讯证券股份有限公司南海大道证券营业部变更为联讯证券股份有限公司佛山分公司。

联讯证券分公司一览表

序号	分公司名称	地址	设立时间	营运资金 (万元)	负责人及 联系方式
1	联讯证券股份有限公司北京分公司	北京市朝阳区天畅园 6 号楼 1 层 6-107、2 层 6-202、6-203、6-205、 6-206、6-207、6-208、6-209	2012 年 11 月 15 日	—	赵莉 13601033612
2	联讯证券股份有限公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区源深路 1088 号 203、204、205、206、2005、 2006 单元	2015 年 3 月 13 日	500	张旭 13916861190

3	联讯证券股份有限公司广州分公司	广州市越秀区东风中路515号 3201-05	2013年3月5日	500	温健建 13928321332
4	联讯证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区福田街道福华三路与 金田路交汇处卓越世纪中心3号楼 501、502、503、504、505	2015年8月19日	500	姚滨 13715090819
5	联讯证券股份有限公司福建分公司	厦门市思明区七星西路178号七星 大厦23层03、05单元	2015年9月25日	500	陆萍 13906038550
6	联讯证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市历下区经十路15078 号1-203	2015年11月25日	500	王刚 13954169206
7	联讯证券股份有限公司杭州分公司	浙江省杭州市江干区钱江国际时代 广场3幢2903室	2015年12月1日	500	潘厉风 18658807999
8	联讯证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝中区民生路235号附1号 海航保利国际中心46-B	2016年3月31日	500	於铀强 13883497709
9	联讯证券股份有限公司天津分公司	天津市南开区长江道与南开交口融 汇广场A-1201	2016年4月1日	500	张洪达 13802199788
10	联讯证券股份有限公司武汉分公司	武昌区中北路31号办公大楼24层 (西北区)	2016年5月25日	500	彭兵 13970016166
11	联讯证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市西山区前兴路西山万 达广场8幢第35层3506号	2016年11月30日	500	张琪悦 13888565258
12	联讯证券股份有限公司安徽分公司	合肥市政务区祁门路333号新地中 心A座办3104-3105	2016年11月30日	500	陈千计 13855175167
13	联讯证券股份有限公司河北分公司	河北省石家庄市桥西区中山西路188 号中华商务中心1-1-1801	2016年12月1日	—	高明汕 15830669008
14	联讯证券股份有限公司佛山分公司	佛山市南海区桂城南海大道北57号 南海新闻中心大楼9楼整层	2010年12月6日	500	李建义 18088838259
15	联讯证券股份有限公司河南分公司	郑州市金水区金水路226号楷林国 际十楼1013、1014号房间	2016年12月16日	—	王助鹏 15603790288
16	联讯证券股份有限公司山西分公司	太原市杏花岭区解放北路175号万 达中心A座12层06、07、08	2017年1月4日	—	吴中杰 18636175209

17	联讯证券股份有限公司广西分公司	南宁市青秀区东葛路118号南宁青秀万达广场西2栋1118、1119、1120、1121号	2017年8月2日	—	郭威 18076597070
18	联讯证券股份有限公司海南分公司	海南省海口市美兰区国兴大道5号海南大厦8层805、806房	2017年8月16日	—	谭世杰 18976788897
19	联讯证券股份有限公司贵州分公司	贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区阳关大道28号“中国西部”（贵阳）高新技术产业研发产业基地2号楼1-3号（15-7号）	2017年8月17日	—	董伟 18985055865

3. 子公司设立情况

公司分别在深圳市和北京市各设立1家子公司，详见下表内容。

序号	子公司名称	地址	设立时间	注册资本	负责人及联系方式
1	联讯资本投资有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	2016年1月5日	20,000万元	苏锋 0755-83331291
2	联讯创新投资有限责任公司	北京市西城区阜成门内大街410号楼1单元1201	2016年2月19日	20,000万元	苏克非 18618305775

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

公司拥有62家证券营业部，均正常营业中。分布情况为：北京4家、上海3家、广东省25家、江苏省6家、浙江省4家、辽宁省3家，四川省、福建省、湖南省、江西省各2家，甘肃省、河北省、河南省、山东省、山西省、陕西省、黑龙江省、吉林省、湖北省各1家证券营业部。

报告期内，公司共新设22家证券营业部（广东省5家、浙江省3家、福建省2家，上海、北京、河北、河南、黑龙江、湖北、湖南、江苏、江西、山东、山西、四川各1家）。

联讯证券证券营业部一览表

序号	分支机构名称	营业地址	负责人及联系方式
1	联讯证券股份有限公司北京北苑证券营业部	北京朝阳区天畅园6号楼一层6-102、6-103、6-105、6-106、6-108、6-109	李效宁 18610020681
2	联讯证券股份有限公司北京北辰东路证券营业部	北京市朝阳区北辰东路8号3号楼8层东区	焦爽 13701168464
3	联讯证券股份有限公司上海长宁路证券营业部	上海市长宁区长宁路1158号510-514室	王晶 18621191003
4	联讯证券股份有限公司南通工农路证券营业部	南通市工农路239号	桑惠 13338820099
5	联讯证券股份有限公司惠州下埔路证券营业部	惠州市下埔路计委培训大楼	邹绍春 13510508288
6	联讯证券股份有限公司惠州云	惠州市惠城区云山西路2号帝景国际商务中	杨青山

	山西路证券营业部	心1层01号、13层07号	18688348866
7	联讯证券股份有限公司惠州演 达大道证券营业部	广东省惠州市演达大道14号云天华庭一楼、 二楼	黄静清 13928328822
8	联讯证券股份有限公司惠州惠 阳体育路证券营业部	惠阳区淡水新城一区体育路昶晓大厦一、二 层	李庆军 13927303669
9	联讯证券股份有限公司梅州彬 芳大道证券营业部	梅州市彬芳大道28号第一层、四层	邓淡文 18998733688
10	联讯证券股份有限公司揭阳临 江北路证券营业部	揭阳市榕城区临江北路御景湾24号商铺1-3 层	蔡耿生 13580250101
11	联讯证券股份有限公司佛山顺 德清晖路证券营业部	佛山市顺德区大良清晖路154号联丰大厦 206、208单元	李笑寒 18675267878
12	联讯证券股份有限公司沈阳大 西路证券营业部	沈阳市沈河区大西路237号金园大厦3层	戴爽 13998888663
13	联讯证券股份有限公司盘锦石 油大街证券营业部	辽宁省盘锦市兴隆台区石油大街107号	丁宇宁 18742373890
14	联讯证券股份有限公司成都人 民南路证券营业部	成都市武侯区人民南路四段12号华宇蓉国府 6-801、6-807	彭晓征 13980552908
15	联讯证券股份有限公司清远人 民二路证券营业部	广东省清远市人民二 路23号卓越大厦七层	刘国健 13926929355
16	联讯证券股份有限公司潮州潮 州大道证券营业部	广东省潮州市潮州大道北段恒发花园沿街门 市1-7号	潘龚 13500105608
17	联讯证券股份有限公司河源建 设大道证券营业部	河源市源城区建设大道61号大地兴邦大厦 904室	黄梓鑫 18676257111
18	联讯证券股份有限公司韶关新 华北路证券营业部	韶关市武江区新华北路28号香槟小城1幢商 铺二层	徐国庆 18939758089
19	联讯证券股份有限公司茂名油 城八路证券营业部	茂名市油城八路15、17、19号首层104房	李宏 18719129998
20	联讯证券股份有限公司湛江海 滨大道证券营业部	湛江开发区海滨大道70号兴发园D-5商铺	杜晓艺 13680725985
21	联讯证券股份有限公司惠州博 罗罗阳证券营业部	广东省博罗县罗阳镇商业街博都花园A3栋 商住楼15号商铺及14-16号商铺二楼	刘小梅 13502280868
22	联讯证券股份有限公司惠州惠 东平山证券营业部	惠东县平山华侨城50米大道72号(金光中 一村留用地4、5号)	万保辉 13352601188
23	联讯证券股份有限公司东莞莞 太路证券营业部	东莞市南城区莞太大道113号中威大厦办公 1001号	陈丹燕 13556689030
24	联讯证券股份有限公司中山博 爱路证券营业部	广东省中山市东区朗晴轩3幢一层3卡	何格知 13380650109
25	联讯证券股份有限公司惠州东 江三路证券营业部	广东省惠州市东江三路55号广播电视新闻 中心西面一层	胡丽馨 18688309686
26	联讯证券股份有限公司惠州仲 恺大道证券营业部	惠州市仲恺大道(惠环段)269号新港大厦8 楼801室	卢世强 13528099519
27	联讯证券股份有限公司惠州龙 门龙城证券营业部	龙门县城迎宾大道信和半岛明珠花园第20栋 08号商铺	陈文华 18666811028

28	联讯证券股份有限公司北京房山西路证券营业部	北京市房山区良乡地区西潞东里甲1号楼2层X-03-221、222、226	牛北彦 13801393619
29	联讯证券股份有限公司南通通盛大道证券营业部	江苏省南通市经济技术开发区外包服务中心D幢201、202室	陈卓 13962833066
30	联讯证券股份有限公司宁波惊驾路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区惊驾路555号002幢(6-3)	杨高锋 18922569988
31	联讯证券股份有限公司南京汉中路证券营业部	南京市秦淮区汉中路1号3101室	孙洋 13051444410
32	联讯证券股份有限公司常州太湖中路证券营业部	常州常发商业广场5-2001、5-2007、5-2008、5-2009号	钱瑜 18661237788
33	联讯证券股份有限公司上海浦东源深路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区源深路1088号206单元	李燕 18616318868
34	联讯证券股份有限公司苏州旺墩路证券营业部	江苏省苏州工业园区旺墩路269号星座商务广场1幢8楼06单元	郑保华 18362732998
35	联讯证券股份有限公司长春西安大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区西安大路与建设街交汇处太平金融大厦11层1104号	刘洋 13894872248
36	联讯证券股份有限公司长沙芙蓉中路证券营业部	长沙市雨花区东塘街道芙蓉中路三段489号新芙蓉之都商务大楼第24层06-10房	彭定 13548681991
37	联讯证券股份有限公司西安唐延路证券营业部	西安市高新区唐延路37号CLASS国际公馆2幢1单元10101室	余军 18691883597
38	联讯证券股份有限公司南昌北京路证券营业部	江西省南昌市青山湖区北京东路恒茂梦时代国际广场7#办公楼1612室	李聪 18079127555
39	联讯证券股份有限公司兰州天水北路证券营业部	甘肃省兰州市城关区万达广场27幢1811、1812、1813	张晓欣 15117249532
40	联讯证券股份有限公司大连星海广场证券营业部	辽宁省大连市沙河口区星海广场A区15号1层1号	魏宇 13841147866
41	联讯证券股份有限公司江门发展大道证券营业部	江门市蓬江区江门万达广场1幢1605、1606、1607、1608室	李晶龙 18607524471
42	联讯证券股份有限公司九江市长虹大道证券营业部	江西省九江市浔阳区长虹大道阳光国际3号楼102、202商铺	舒寅东 13870628500
43	联讯证券股份有限公司温州飞霞南路证券营业部	浙江省温州市鹿城区飞霞南路与龙泉巷交叉口西北角乾顺锦园第2、3幢108号	张武 13587689058
44	联讯证券股份有限公司泉州宝洲路证券营业部	福建省泉州市丰泽区宝洲路浦西万达写字楼B座4303、4305室	黄国都 18965710033
45	联讯证券股份有限公司青岛龙城路证券营业部	山东省青岛市市北区龙城路31号4号楼1508-1509号房	刘康 18661619661
46	联讯证券股份有限公司珠海海滨南路证券营业部	珠海市香洲区吉大海滨南路47号光大国际贸易中心第17层1702室	何国财 18666601686
47	联讯证券股份有限公司汕头金砂东路证券营业部	汕头市龙湖区春泽庄南区39幢铺面106连206	杜泓 18688012877
48	联讯证券股份有限公司福州光明南路证券营业部	福建省福州市台江区光明南路1号升龙汇金中心24层05单元	曾海贤 13413179663
49	联讯证券股份有限公司衡阳解放路	湖南省衡阳市雁峰区解放路1号	翦林澔

	放路证券营业部		13414652702
50	联讯证券股份有限公司肇庆星湖大道证券营业部	肇庆市端州区星湖大道六路36号大唐盛世第一幢首层03号商铺	唐馨 18929867875
51	联讯证券股份有限公司无锡金融一街证券营业部	无锡市滨湖区太湖新城金融一街15号平安财富中心508室	骆骏骏 13706299513
52	联讯证券股份有限公司哈尔滨淮河路证券营业部	哈尔滨经开区南岗集中区淮河小区28栋1层5号门市	纪瑞超 18686865920
53	联讯证券股份有限公司深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区华富街道深南大道2002号中广核大厦北楼10楼02房	毕志威 13316839984
54	联讯证券股份有限公司襄阳前进路证券营业部	襄阳市樊城区前进路46号运七酒店门面第二层	谭伦博 18672720799
55	联讯证券股份有限公司上海中山西路证券营业部	上海市徐汇区中山西路1800号9B室	余小萍 18688303566
56	联讯证券股份有限公司金华双龙南街证券营业部	浙江省金华市双龙南街1318-1号1318-2号	胡春玮 18698575825
57	联讯证券股份有限公司嘉兴竹园路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区竹园路100号东方大厦6层603房	何坚高 13536268901
58	联讯证券股份有限公司唐山卫国北路证券营业部	河北省唐山市路北区碧玉华府C-452号	肖英 13911733536
59	联讯证券股份有限公司北京金融大街证券营业部	北京市西城区阜成门内大街410号楼1单元1301	孔凡军 13922598720
60	联讯证券股份有限公司洛阳长兴街证券营业部	洛阳市洛龙区长兴街88号泉舜财富中心润泉苑1号楼7号商铺	付成 18236758181
61	联讯证券股份有限公司大同柳泉南街证券营业部	山西省大同市城区柳泉南街和汇新泉18号	黄礼坤 13828333800
62	联讯证券股份有限公司绵阳五里堆路证券营业部	四川省绵阳市游仙区五里堆路吴星·观岭8号18栋-1-1	郁丰 15982893215

(四) 其他

报告期内无破产重整，兼并或分立情况。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
仲裁	-	463,724.29	940,094.45	0.019%
诉讼	446,370.16	30,000		

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-

3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	71,700,000.00	4,090,413.91
6. 其他	-	-
总计	71,700,000.00	4,090,413.91

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	1,735,001,500	55.50%	0	1,735,001,500	55.50%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	1,391,173,020	44.50%	0	1,391,173,020	44.50%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		3,126,174,520	-	0	3,126,174,520	-
普通股股东人数		3,740				

(二) 普通股股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	昆山中联综合开发有限公司	493,874,336	0	493,874,336	15.80%	493,874,336	0
2	海口美兰国际机场有限责任公司	469,958,522	0	469,958,522	15.03%	469,958,522	0
3	大新华航空有限公司	158,551,959	0	158,551,959	5.07%	158,551,959	0
4	北京银都新天地科技有限公司	145,891,577	0	145,891,577	4.67%	145,891,577	0
5	北京银利创投投资有限公司	134,609,809	0	134,609,809	4.31%	0	134,609,809
6	渤海金控投资股份有限公司	111,650,000	22,163,000	133,813,000	4.28%	0	133,813,000

7	广东粤财投资控股有限公司	117,604,526	0	117,604,526	3.76%	117,604,526	0
8	北京物华盈智科贸有限公司	75,439,400	0	75,439,400	2.41%	0	75,439,400
9	陈海东	0	73,547,000	73,547,000	2.35%	0	73,547,000
10	夏耿耿	0	73,181,000	73,181,000	2.34%	0	73,181,000
合计		1,707,580,129	168,891,000	1,876,471,129	60.02%	1,385,880,920	490,590,209

以上股东间相互关系说明:海口美兰国际机场有限责任公司、大新华航空有限公司、渤海金控投资股份有限公司相互间存在关联关系。

上述股东中,除昆山中联综合开发有限公司(质押64,870,000股)、海口美兰国际机场有限责任公司(质押310,000,000股)、大新华航空有限公司(质押158,550,000股)、渤海金控投资股份有限公司(质押111,650,000股)存在股份质押冻结外,其余股东不存在股份质押冻结的情形。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

截至报告期末,公司无控股股东。

(二) 实际控制人情况

截至报告期末,公司无实际控制人。

四、 报告期内公司股本变动情况

报告期内,公司未发生股本数变动、股权结构重大调整、股东股份解除限售情形。

五、 报告期末持股10%(含10%)以上股东情况

(一) 昆山中联综合开发有限公司

法定代表人:王国蒙

总经理:王国蒙

主营业务:房产开发、销售,房产出租、咨询及物业管理,工程承包,高新科技项目开发,室内外装潢施工,建筑工程机械与设备零售、批发。

注册资本:80,000.00万元人民币

(二) 海口美兰国际机场有限责任公司

法定代表人：王贞

总裁：杨许强

主营业务：海口美兰机场运行业务和规划发展管理；航空运输服务；航空销售代理；航空地面运输服务代理；房地产投资；机场场地、设备的租赁；仓储服务；日用百货、五金工具、交电商业、服装、工艺品的销售（仅限分支机构经营），水电销售，车辆维修，职业培训，劳务输出，提供住宿及餐饮服务。

注册资本：336,519.3988 万元人民币。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更

募集资金使用情况：

最近两个会计年度内，公司未发行普通股股票。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
136884	16 联讯 01	公司债券(大公募、小公募、非公开)	1,000,000,000	4.19%	自 2016 年 12 月 13 日起至 2019 年 12 月 13 日止	否
143423	17 联讯 01	公司债券(大公募、小公募、非公开)	530,000,000	6.60%	自 2017 年 11 月 28 日起至 2020 年 11 月 28 日止	否
合计	-	-	1,530,000,000	-	-	-

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

(一) 公开发行债券基本情况

债券名称	联讯证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）	联讯证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
简称	16 联讯 01	17 联讯 01
代码	136884	143423
发行首日	2016 年 12 月 13 日	2017 年 11 月 28 日
到期日	2019 年 12 月 13 日	2020 年 11 月 28 日

债券余额	人民币 10 亿元	人民币 5.30 亿元
票面利率	4.19%	6.60%
还本付息方式	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。
交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所
发行对象	面向合格投资者	面向合格投资者
付息兑付情况	2017 年 12 月 13 日公司按时、足额支付自 2016 年 12 月 13 日至 2017 年 12 月 12 日期间的利息，利率 4.19%（含税），总付息金额为 41,900,000.00 元。	未发生
是否附加特殊条款	否	否

（二）公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	光大证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 16 楼
	联系人	洪渤、陆继朴、王一
	联系电话	010-56513134
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

（三）募集资金使用情况

“16 联讯 01”及“17 联讯 01”的募集资金扣除发行费用后，全部用于补充营运资金。“16 联讯 01”的募集资金扣除发行费用后于 2016 年 12 月 14 日全部存入募集资金专项账户（账号：2008020129200573547），截至 2017 年 11 月 28 日，募集资金专项账户余额 346,196.71 元；“17 联讯 01”的募集资金扣除发行费用后于 2017 年 11 月 29 日全部存入募集资金专项账户（账号：2008020129200573547），截止 2017 年 12 月 31 日，募集资金专项账户余额 229,287.21 元。报告期内，募集资金专项账户运行正常，募集资金的使用严格按照《联讯证券股份有限公司债券募集及偿债资金管理辦法》规定的审批程序执行，并按披露用途专款专用，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（四）评级情况

公司聘请联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对公司公开发行的“16 联讯 01”、“17 联讯 01”公司债券进行信用评级。根据联合评级出具的《联讯证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券信用评级分析报告》（联合[2016]1133 号）、《联讯证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）信用评级报告》（联合[2017]1522 号），公司主体长期信用等级均为 AA，评级展望为稳定；“16 联讯 01”、“17 联讯 01”信用等级均为 AA。

在“16 联讯 01”、“17 联讯 01”存续期内，联合评级将在每年公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级，跟踪评级报告将在联合评级网站和交易所网站

公告。2017年5月26日，联合评级对公司已发行的“16 联讯 01”信用状况进行跟踪评级，并出具了《联讯证券股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》（联合[2017]475 号），维持公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定；维持“16 联讯 01”信用等级为 AA。

（五）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

“16 联讯 01”、“17 联讯 01”均未采用第三方担保、资产抵押、质押担保等增信机制。

“16 联讯 01”、“17 联讯 01”发行后，公司根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

报告期内，“16 联讯 01”、“17 联讯 01”的偿债计划及其他相关情况未发生重大变化。

（六）债券持有人会议的召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

（七）受托管理人履行职责情况

报告期内，光大证券股份有限公司作为“16 联讯 01”、“17 联讯 01”的受托管理人，依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《联讯证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券债券受托管理协议》的相关规定履行职责，保障本期债券持有人的合法权益。受托管理人依据相关规定出具受托管理事务报告并在上海证券交易所网站，及时向债券持有人披露相关信息。

（八）公司主要会计数据和财务指标

指标	2017 年	2016 年	变动幅度	主要变动原因
总资产（元）	16,201,751,812.00	30,256,416,823.59	-46.45%	买入返售金融资产减少
归属母公司股东的净资产（元）	4,932,860,455.34	5,210,916,675.01	-5.34%	本期分红影响
营业收入	628,284,577.87	1,061,136,216.30	-40.79%	利息净收入、手续费及佣金收入减少
归属于母公司股东的净利润	21,516,013.42	213,959,651.33	-89.94%	营业收入同比下降
息税折旧摊销前利润（元）	448,089,250.48	731,108,358.21	-38.71%	利润总额同比下降
投资活动产生的现金流量净额（元）	370,243,875.68	654,111,123.29	-43.40%	收回投资及取得投资收益的流入同比减少
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-347,828,310.49	1,640,879,178.08	-121.20%	筹资流入同比减少，偿还债务及分配股利、支付利息支出同比增加
期末现金及现金等价物余额（元）	4,205,392,473.08	6,080,009,134.79	-30.83%	主要是经营活动净流出造成减少
流动比率	1.58	1.16	36.21%	回购业务规模缩减

速动比率	1.58	1.16	36.21%	回购业务规模缩减
资产负债率	62.13%	80.04%	-22.38%	-
EBITDA 全部债务比	0.06	0.04	50.00%	债务规模同比下降
利息保障倍数	1.06	1.70	-37.65%	利润总额同比下降
现金利息保障倍数	-25.52	-356.95	92.85%	经营活动产生的现金流量净流出同比减少
EBITDA 利息保障倍数	1.14	1.78	-35.96%	利润总额同比下降
贷款偿还率	100%	100%	-	-
利息偿付率	100%	100%	-	-

（九）其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司其他债券和债务融资工具主要包括收益凭证、同业拆借等。报告期内，公司各项债券和债务融资工具均按照合同或相关约定按期足额付息兑付，未发生违约情况。

（十）银行授信及使用情况

截至报告期末，公司已获得各家银行各类授信额度为 137.44 亿元人民币，尚未使用的各类授信额度为 120.44 亿元人民币。

（十一）债券募集说明书相关约定或承诺执行情况

公司在报告期内严格执行公司债券募集说明书中的相关约定或承诺，未对债券持有人产生不良影响。

（十二）重大事项情况

报告期内《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项发生情况如下：

重大事项	是否发生	临时公告披露时间	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否	-	-	-
债券信用评级发生变化	否	-	-	-
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否	-	-	-
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否	-	-	-
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否	-	-	-
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否	-	-	-
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否	-	-	-
发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否	-	-	-
发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否	-	-	-
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否	-	-	-
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否	-	-	-

发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否	-	-	-
其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	否	-	-	-

(十三) 保证人报告期财务报告

“16 联讯 01”、“17 联讯 01”均为无担保债券，无保证人。

(十四) 与主要客户发生业务的违约情况

报告期内与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约现象。

(十五) 非经营性往来占款或资金拆借情况

报告期内公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况。

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
收益凭证	浦发银行	200,000,000	4.42%	自 2016 年 6 月 13 日起至 2017 年 6 月 13 日止	否
收益凭证	平安银行	300,000,000	4.05%	自 2016 年 7 月 21 日起至 2017 年 4 月 20 日止	否
收益凭证	兴业银行	300,000,000	3.80%	自 2016 年 9 月 29 日起至 2017 年 3 月 29 日止	否
收益凭证	平安银行	200,000,000	3.80%	自 2016 年 11 月 11 日起至 2017 年 8 月 13 日止	否
收益凭证	经纪客户	1,000,000	-	自 2017 年 2 月 14 日起至 2017 年 10 月 10 日止	否
收益凭证	兴业银行	200,000,000	5.70%	自 2017 年 6 月 2 日起至 2018 年 3 月 5 日止	否
收益凭证	兴业银行	300,000,000	5.45%	自 2017 年 8 月 11 日起至 2018 年 5 月 10 日止	否
收益凭证	经纪及中证 报价客户	6,750,000	5.30%	自 2017 年 10 月 24 日起至 2018 年 1 月 23 日止	否
合计	-	1,507,750,000	-	-	-

注：2017 年 2 月 14 日发行至 2017 年 10 月 10 日止的收益凭证利息率为浮动收益率，挂钩标的为中证 500 指数。

违约情况：

适用 不适用

六、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017 年 5 月 26 日	1.00	0	0
合计	1.00	0	0

(二) 利润分配预案

√适用 □不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0	0	0

未提出利润分配预案的说明：

□适用 √不适用

(三) 报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及公司章程的规定，由董事会制订公司利润分配方案，并最终提交股东大会审议。根据公司章程规定，利润分配方案经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过即可实施。公司利润分配政策持续符合行业监管规定、公司章程及审议程序的要求。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017 年度归属于母公司所有者的净利润为 21,516,013.42 元，根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证监会的有关规定，分别按照母公司净利润的 10%提取一般风险准备金、交易风险准备金和法定盈余公积金合计 6,933,026.22 元，公司可供分配利润为 14,582,987.20 元；加上以前年度结余未分配利润 223,050,557.87 元，减去本年累计公允价值变动收益 9,498,063.10 元，本年末公司累计可供股东分配的利润为 228,135,481.97 元，其中本年末母公司累计可供股东分配的利润为 229,303,487.62 元。根据孰低原则，公司本年末可供股东分配的利润为 228,135,481.97 元。为支持公司经营发展，经公司研究决定，拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。该事项需提交公司 2017 年年度股东大会最终审议。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
徐 刚	董事长	男	63	硕士	2017.4.26-2020.4.25	是
吕广伟	副董事长	男	46	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
李 翊	董事	男	54	硕士	2017.4.26-2020.4.25	是
沈顺宏	董事	男	40	硕士	2017.4.26-2020.4.25	是
盛新华	董事	女	45	硕士	2017.4.26-2020.4.25	否
李 坤	董事	男	34	硕士	2017.4.26-2020.4.25	否
杨 虹	独立董事	女	54	博士	2017.4.26-2020.4.25	否
杨丽荣	独立董事	女	54	硕士	2017.4.26-2020.4.25	否
王永新	独立董事	男	44	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	否
王文峰	监事会主席	男	42	博士	2017.4.26-2020.4.25	否
何永鸿	监事	男	54	大学专科	2017.4.26-2020.4.25	否
肖 轶	监事 (职工代表)	男	43	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
李 翊	总裁	男	54	硕士	2017.4.26-2020.4.25	是
沈顺宏	副总裁 兼财务总监	男	40	硕士	2017.4.26-2020.4.25	是
朱洪涛	副总裁	男	51	硕士	2017.4.26-2020.4.25	是
黄达明	副总裁	男	50	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
苏 锋	副总裁 兼董事会秘书	男	48	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
黄立新	合规总监	男	53	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
汪 俭	副总裁	男	48	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
曹卫东	副总裁	男	50	硕士	2017.4.26-2020.4.25	是
梁木水	首席风险官	男	46	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
居 上	副总裁	男	38	大学本科	2017.4.26-2020.4.25	是
董事会人数:						9
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						10

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司无控股股东、实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员相互间无关联关系。

董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息:

1. 董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

依据《联讯证券董事、监事管理办法》、《联讯证券高级管理人员薪酬与考核管理办法》的规定，当

年绩效奖金的 40%采取延期支付的方式，并遵循等分原则在 3 年内发放完毕。公司董事会每年将按照该办法规定制定经营管理层年度绩效薪酬延期支付的具体方案并执行。根据此项规定，公司董事、监事和高级管理人员薪酬组成包含归属 2017 年计提并发放的薪酬和 2016 年度及以前年度递延发放的薪酬两部分。上述人员归属 2016 年度及以前年度递延发放的薪酬税前金额为：董事 976 万元（独立董事 0 万元）、高级管理人员 1926 万元。

2. 公司报告期内董事、监事、高级管理人员报酬情况

公司根据章程制定薪资制度和高管绩效考核办法，公司董事、监事和高级管理人员在报告期内实际获得的报酬情况如下：

（1）董事领取情况

除独立董事及兼任公司高管的董事外，共有 2 名董事在公司领取薪酬，从公司获得的税前报酬总额为 4,357,000 元。

独立董事从公司获取的为津贴，根据 2016 年年度股东大会决议，公司三位独立董事的津贴为每位税前 10 万元，合计为 30 万元（税前）。

（2）监事领取情况

公司有 1 名职工代表监事领取薪酬，该监事从公司获得的税前报酬总额为 657,400 元。

（3）高管领取情况

公司共 10 位高管，均从公司领取薪酬，从公司获得的税前薪酬共计 11,272,200 元。

3. 公司不存在非现金支付报酬的情况。

（二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
徐 刚	董事长	0	0	0	0%	0
吕广伟	副董事长	0	0	0	0%	0
李 翊	董事、总裁	0	0	0	0%	0
沈顺宏	董事、副总裁 兼财务总监	0	0	0	0%	0
盛新华	董事	0	0	0	0%	0
李 坤	董事	0	0	0	0%	0
杨 虹	独立董事	0	0	0	0%	0
杨丽荣	独立董事	0	0	0	0%	0
王永新	独立董事	0	0	0	0%	0
王文峰	监事会主席	0	0	0	0%	0
何永鸿	监事	0	0	0	0%	0
肖 轶	监事 (职工代表)	0	0	0	0%	0
朱洪涛	副总裁	0	0	0	0%	0

黄达明	副总裁	0	0	0	0%	0
苏 锋	副总裁 兼董事会秘书	0	0	0	0%	0
黄立新	合规总监	0	0	0	0%	0
汪 俭	副总裁	0	0	0	0%	0
曹卫东	副总裁	0	0	0	0%	0
梁木水	首席风险官	0	0	0	0%	0
居 上	副总裁	0	0	0	0%	0
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

注：因公司第一届董事会、第一届监事会任期届满，根据《公司法》及公司章程的有关规定，公司于2017年4月26日召开2016年年度股东大会选举第二届董事会成员、第二届监事会非职工监事；召开第二届职工代表大会第一次会议选举第二届监事会职工监事；召开第二届董事会第一次会议，选举董事长、副董事长，聘任公司高级管理人员；召开第二届监事会第一次会议，选举监事会主席。第二届董事会、监事会成员，在人员与职务方面均与第一届董事会、监事会成员一致，且所有高级管理人员均为续聘，未发生人员及职务变动。

(四) 现任董事、监事、高级管理人员简历

1. 董事会成员简介

(1) 徐刚先生，高级经济师，曾在中共中央、国务院政府部门工作多年。先后担任中国物资贸易发展总公司副总经理、中国旅游国际信托投资公司代总裁职务、北京恒通信托重组办负责人，2000年至今任公司董事长，未在其他单位兼任职务。

(2) 吕广伟先生，曾任海南恒泰芒果产业股份有限公司总裁秘书、证券事务代表、董事会办公室主任；海南航空股份有限公司证券事务代表、证券业务部总经理、董事会秘书；渤海金控投资股份有限公司董事。2011年至今任公司副董事长。

(3) 李翊先生，1993年加入全国证券交易自动报价系统(STAQ)，任职系统执委会副主任，负责全面工作。参与了STAQ系统交易系统和清算系统的开发及沪、深交易所分中心的建设工作，熟悉证券交易的各种流程，具有丰富的证券交易投资及清算管理经验。2001年10月加入联讯证券至今任公司总裁，未在其他单位兼任职务。

(4) 沈顺宏先生，曾任恒泰证券上海管理总部财务总经理；恒泰证券济南营业部总经理助理；长财证券总裁助理。2009年加入联讯证券，任总裁助理。2012年至今担任公司财务总监，2014年11月起

担任公司董事，2016年5月起担任公司副总裁，未在其他单位兼任职务。

(5) 盛新华女士，曾任广东粤财信托投资有限公司委托贷款部、信托管理二部业务经理，广东省中小企业信用再担保有限公司总经理助理，广东粤财投资控股有限公司委托资产部总经理、企业发展部总经理、经营管理部总经理。2017年8月至今任广东粤财金融租赁股份有限公司副总经理。

(6) 李坤先生，毕业于北京大学政府管理学院行政管理专业。2007年毕业后即进入北京银都新天地科技有限公司发展规划部工作，现任该部部门经理。

(7) 杨虹女士，先后担任中央财经大学税务系税收理论教研室主任，中央财经大学财政学院税务系主任，中央财经大学税务学院税务系主任，2016年5月至今担任中央财经大学财税学院教授。

(8) 杨丽荣女士，1986年7月进入陕西财经学院金融系工作。2000年至今，就职于西安交通大学经济与金融学院，从事银行会计、金融企业会计、公司金融、企业财务报告与报表分析教学与研究，现担任西安交通大学经济与金融学院副教授。

(9) 王永新先生，1993年起就职于中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)，先后担任审计员、项目经理、部门经理。2010年5月至2012年5月，在中国证券监督管理委员会发行部担任发审委委员，从事证券发行审核工作。现担任中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)执行合伙人、风险控制委员会主席、湖北分所负责人。

2. 监事会成员简介

(1) 王文峰先生，历任海航集团有限公司战略研究员、项目投资高级经理、海航资本集团有限公司合规管理部副经理、渤海金控投资股份有限公司稽核风控部经理、天津渤海融资担保有限公司监事长、渤海金控投资股份有限公司首席风控官、海航资本集团有限公司风控总监兼风险控制部总经理。2014年12月起任公司监事会主席。

(2) 何永鸿先生，1988年12月加入惠阳市综合发展公司任副总经理；1991年1月加入惠州市信托贸易总公司任副总经理；1995年6月加入惠州市拍卖行家电拍卖中心任总经理；1999年3月至今在惠州市拍卖行有限公司任执行董事。2007年9月至今，兼任公司监事。

(3) 肖轶先生，曾任惠州市城市信用社信贷员、光大资产托管有限公司惠州分公司业务经理、惠州凯祥工艺品实业有限公司财务部经理；2000年12月加入联讯证券，先后担任财务部副总经理、营业部总经理助理、营业部总经理，现任公司总裁助理兼经纪业务管理总部总经理。2016年2月至今，担任公司监事。肖轶先生未在其他单位兼任职务。

3. 高级管理人员简介（李翊先生、沈顺宏先生简历请参见“董事会成员简介”部分）

(1) 朱洪涛先生，1997年进入证券行业，2005年初进入联讯证券，全面主持联讯证券南通营业部工作，2011年5月至今任联讯证券副总裁，现分管证券经纪、代销金融产品、信用交易业务及网络金融业务。

(2) 黄达明先生，1990年7月进入北京无线电技术研究所从事研发工作，1993年12月起先后在中国民族国际信托有限责任公司、中国旅游国际信托投资公司、渤海证券有限责任公司担任营业部副总经理。2003年2月加入联讯证券，担任联讯证券北辰东路证券营业部总经理。2013年1月起担任公司

金融产品运营官。2013年12月至今任联讯证券副总裁，现分管证券资产管理、场外市场业务。

(3) 苏锋先生，1991年7月至1992年10月在人民银行惠州分行工作；1992年10月进入联讯证券，先后担任柜员、办公室主任、综合部总经理、总裁助理，2011年3月至今担任公司副总裁，现分管人力资源管理工作。2014年11月10日起，兼任公司董事会秘书。2016年1月5日起，兼任公司全资子公司“联讯资本投资有限公司”执行（常务）董事。

(4) 黄立新先生，1986年毕业于浙江大学金融专业，后留校任教。1993年调入深圳有色金属财务公司，先后从事证券发行、信贷及办公室工作。1997年调至上市公司中金岭南总裁办工作。1999年2月加入联讯证券，担任公司副总裁，2008年12月至今担任公司合规总监，分管合规管理、稽核审计工作，同时分管综合行政工作。

(5) 汪俭先生，1993年1月进入中国证券市场研究设计中心工作，其中参与筹建中信上证华山路营业部，并担任电脑部经理；1996年参与沈阳京联证券营业部信息技术工作，任技术负责人；2000年加入联讯证券，先后担任信息技术总监、总经理助理、总工程师，2012年10月至今任公司副总裁职务，现分管IT信息技术工作。

(6) 曹卫东先生，1997年7月至2007年12月在北京和讯信息科技有限公司证券咨询部工作担任高级分析师。2008年1月至2008年6月在《证券市场周刊》（红刊）担任投资部总监。2008年加入联讯证券任首席策略师。2012年10月至今任公司副总裁，分管投资研究工作。

(7) 梁木水先生，1992年07月至1992年11月在中国人民银行惠州分行任职；1992年11月加入联讯证券，先后担任柜员、会计、财务部副总经理、财务部总经理、合规稽核部总经理、合规审计部总经理，2016年1月至今任公司首席风险官，分管风险管理工作。

(8) 居上先生，2004年10月至2008年1月在联华资产管理公司从事风险投资。2008年12月至2009年12月在南京证券担任资本市场部副总经理。2009年12月加入联讯证券，先后担任战略发展部总经理、固定收益业务总部总经理、总裁助理，2016年2月19日至2017年4月6日期间，兼任公司全资子公司“联讯创新投资有限责任公司”执行董事，2016年7月至今任公司副总裁，分管固定收益业务、投资银行业务。

公司高级管理人员均未在其他单位兼任职务。

(五) 董事会专门委员会人员构成

公司董事会下设发展与战略委员会、薪酬与提名委员会、风险控制委员会及审计委员会 4 个专门委员会，相关人员构成情况如下：

1. 发展与战略委员会

组成成员：徐刚（董事长）、吕广伟（副董事长）、李翊（董事）

负责人：徐刚

2. 薪酬与提名委员会

组成成员：王永新（独立董事）、李翊（董事）、杨虹（独立董事）

负责人：王永新

3. 风险控制委员会

组成成员：吕广伟（副董事长）、李坤（董事）、沈顺宏（董事）

负责人：吕广伟

4. 审计委员会

组成成员：杨虹（独立董事）、吕广伟（副董事长）、杨丽荣（独立董事）

负责人：杨虹

二、 员工情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
研究人员	32	38
投行人员	125	102
经纪业务人员	1,166	1,014
资产管理业务人员	36	26
证券投资业务人员	76	55
财务人员	66	56
信息技术人员	47	42
其他	91	108
员工总计	1,639	1,441

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	10	7
硕士	230	224
本科	879	838
专科	365	272
专科以下	155	100
员工总计	1,639	1,441

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1. 人才引进与招聘

根据公司发展和经营需要，公司实施人才发展战略，提供具有竞争力的薪酬激励机制，有针对性地引入优秀专业人才，改善人才结构，提升人员学历水平。2017年，对于公司各类投融资人才需求，通过猎头、主动搜寻、推荐等方式进行人才甄选和聘用，并引进核心骨干，满足公司经营需要和建立人才储备；同时公司注重校企合作，持续为在校学生提供实习岗位。

2. 员工薪酬政策

公司制定发布了《联讯证券工资福利管理制度》，公司经理办公会作为员工薪酬福利管理的议事和决策机构，向董事会薪酬与提名委员会汇报工作，由董事会审议薪资福利政策。公司薪酬发放严格依据

公司制度执行，公司针对不同业务、不同岗位的实际情况，制定了一系列绩效考核管理制度，使员工劳动价值能够得到有效体现，激励员工与公司共同发展。

公司和员工按照法律法规缴纳各项社保统筹保险和住房公积金，有关社保统筹保险和住房公积金按照属地化原则进行管理。

3. 培训计划

公司推进和实施全面规划、分层落实、重点突出的培训计划。加强高层职级员工的领导力与管理技能培训、强化对中层职级员工的执行力和专业技能培训，并普及对基层员工的职业化和通用技能培训。培训工作主要围绕公司业务发展战略及人力资源发展战略，进一步推动各类重点培训项目及系统资源建设。加强跨部门跨业务的学习交流，加强培训对象的覆盖度，通过培训学习，使各岗位员工及时了解新业务、新政策和动态，实现信息高效共享，提升前后台部门间的沟通协作能力。

4. 公司不存在承担费用的离退休职工。

三、 证券经纪人相关情况

（一）联讯证券经纪人从事客户招揽、客户服务情况

联讯证券严格按照《证券经纪人管理暂行规定》等法律法规对经纪人的执业条件和执业规范进行管理，公司建立了经纪人入职、委托合同签订等规范化运作标准，对经纪人执业范围有明确的授权，经纪人只能在联讯证券的授权范围内从事客户招揽、客户服务工作。

（二）联讯证券经纪人管理模式

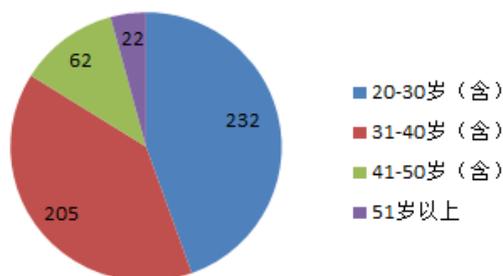
联讯证券经过多年的发展，伴随着市场竞争的加剧、通道收入占比的逐年下降，经纪人服务客户的模式也在不断发展变化。从最初的为客户提供经纪服务到资讯服务、关系服务、代销服务，现正逐步向理财顾问服务转变，公司经纪人管理模式也由最初的建立社区营销经纪人团队向发展个性化理财顾问团队过渡。联讯证券重视经纪人队伍素质的提升，通过持续的培训和后续教育，经纪人队伍中已有部分成长为能为客户提供综合服务的理财顾问，为管理模式的继续升级奠定了基础。

（三）经纪人人数及年龄、学历地区分布

截至 2017 年 12 月 31 日，公司经纪人人数为 521 人。

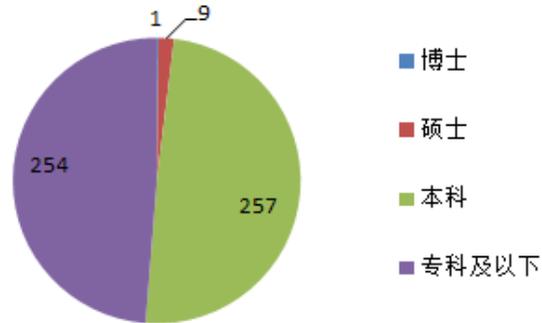
1. 经纪人年龄分布情况

经纪人年龄分布



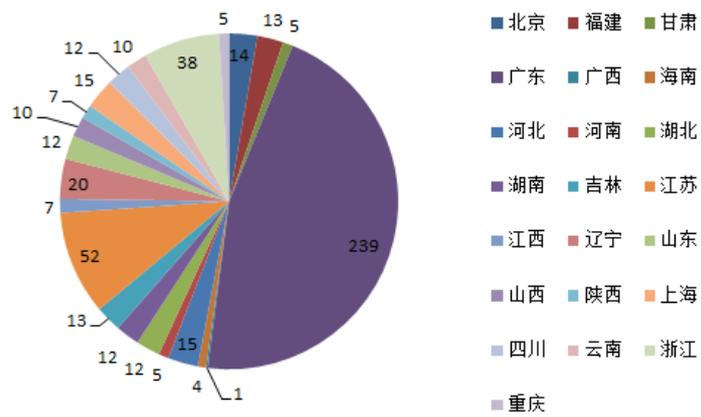
2. 经纪人学历分布情况

经纪人学历分布



3. 经纪人地区分布情况

经纪人地区分布



第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
董事会是否设置专门委员会	√是 □否
董事会是否设置独立董事	√是 □否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法》等法律法规、部门规章及公司章程的规定及要求，不断完善法人治理结构，公司治理情况符合相关规定。

公司建立由股东大会、董事会、监事会和公司经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。董事会下设风险控制委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会、发展与战略委员会四个专门委员会，并制定了相应的议事规则。

公司经营管理层下设投资决策委员会、零售业务执行委员会、信用交易业务决策委员会、资产管理业务投资决策委员会、固定收益业务管理委员会、投资银行业务管理委员会、IT治理委员会七个专业委员会，对公司自有资金投资运营、零售业务、股票质押回购与两融业务、资产管理业务、固定收益业务、投资银行业务、信息系统建设进行审核和决策。

报告期内，公司建立并执行《募集资金管理制度》，修订《全面风险管理制度》、《合规管理制度》及《公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司治理结构各层级各司其职，各尽其责，公司股东大会、董事会、监事会运作规范，相关会议的召集、召开等程序符合法律、行政法规和公司章程等规定，决议合法有效。

公司严格依规做好信息披露、投资者关系管理等各项工作，充分保护了公司股东特别是中小股东及其他债权人、职工、客户等利益相关者的合法权益。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司严格依照相关法律法规、公司章程及公司《关联交易管理办法》、《对外担保管理制

度》、《对外投资融资管理制度》等规定进行重大决策，公司重要人事变动、对外投资、融资、关联交易等事项均已严格依规履行程序，涉及监管部门审批或备案事项均已及时报送监管部门，确保公司重大决策合法有效。

4、 公司章程的修改情况

2017年12月28日，公司第二届董事会第三次会议审议通过《关于公司章程修改的议案》，相关公司章程（草案）尚需提交股东大会审议并报监管部门审批后生效。公司将就该事项进展及时履行信息披露义务。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	<p>(1) 2017年3月30日，公司第一届董事会第二十五次会议审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于会计师事务所出具公司2016年审计报告及各专项报告的议案》、《关于公司2016年工作总结和2017年工作计划的议案》、《关于公司2016年度净资产情况及风险控制指标的议案》、《关于公司2016年度财务决算报告的议案》、《关于公司2017年度财务预算报告的议案》、《关于公司2016年度利润分配预案的议案》、《关于公司董事会2016年度工作报告的议案》、《关于公司独立董事2016年度工作报告的议案》、《关于公司董事会薪酬与提名委员会2016年度工作报告的议案》、《关于公司董事会风险控制委员会2016年度工作报告的议案》、《关于公司董事会审计委员会2016年度工作报告的议案》、《关于公司董事会发展与战略委员会2016年度工作报告的议案》、《关于公司2016年度合规报告的议案》、《关于公司2016年度风险管理报告的议案》、《关于公司2016年内部控制自我评价报告的议案》、《关于预计公司2017年日常性关联交易总额的议案》、《关于公司2016年度报告及其摘要的议案》、《关于〈公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于公司募集资金管理制度的议案》、《关于调整公司独立董事津贴标准的议案》、《关于公司第二届董事会董事候选人的议案》、《关于调整公司部分业务规模等事项的议案》、《关于公司2017年度风险偏好、风险容忍度和风险限额的议案》、《关于修订公司〈全面风险管理制度〉的议案》、《关于公司落实全面风险管理要求工作方案的议案》、《关于授权召开公司2016年度股东大会的议案》；</p> <p>(2) 2017年4月26日，公司第二届董事会第一次会议审议通过《关</p>

		<p>于豁免第二届董事会第一次会议会议通知期限的议案》、《关于选举徐刚先生为公司第二届董事会董事长的议案》、《关于选举吕广伟先生为公司第二届董事会副董事长的议案》、《关于选举第二届董事会各专门委员会成员及负责人的议案》、《关于聘任公司总裁的议案》、《关于聘任公司副总裁、财务总监的议案》、《关于聘任公司合规总监的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司首席风险官的议案》、《关于授权决定公司内部管理机构的设置的议案》、《关于修订公司高级管理人员薪酬与考核管理办法的议案》；</p> <p>(3)2017年8月28日,公司第二届董事会第二次会议审议通过《关于公司2017年度中期合规报告的议案》、《关于公司2017年上半年净资产情况及各项风险控制指标的议案》、《关于〈公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于聘用会计师事务所的议案》、《关于变更会计政策的议案》、《关于公司2017年半年度报告的议案》、《关于修订〈联讯证券股份有限公司合规管理制度〉的议案》、《关于开展保险资金受托管理业务的议案》、《关于公司收益凭证发行及两融受益权转让一般性授权的议案》；</p> <p>(4)2017年12月28日,公司第二届董事会第三次会议审议通过《关于公司章程修改的议案》。</p>
监事会	3	<p>(1)2017年3月30日,公司第一届监事会第十二次会议审议通过《关于公司2016年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2016年度利润分配预案的议案》、《关于公司2016年度报告及其摘要的议案》、《关于公司第二届监事会监事候选人的议案》；</p> <p>(2)2017年4月26日,公司第二届监事会第一次会议审议通过《关于豁免第二届监事会第一次会议会议通知期限的议案》、《关于选举公司监事会主席的议案》、《关于公司部分业务部门调研报告的议案》；</p> <p>(3)2017年8月28日,公司第二届监事会第二次会议审议通过《关于变更会计政策的议案》、《关于公司2017年半年度报告的议案》。</p>
股东大会	1	<p>2017年4月26日,公司2016年年度股东大会审议通过《关于公司2016年度净资产情况及风险控制指标的议案》、《关于公司2016年度财务决算报告的议案》、《关于公司2017年度财务预算报告的议案》、《关于公司2016年度利润分配的议案》、《关于公司董事会2016年度工作报告的议案》、《关于公司独立董事2016年度工作报告的议案》、《关于公司监事会2016年度工作报告的议案》、《关于预计公司2017年日常性关联交易总额的议案》、《关于公司2016年度报告及其摘要的议案》、《关</p>

		于公司募集资金管理制度的议案》、《关于调整公司独立董事津贴标准的议案》、《关于选举公司第二届董事会成员的议案（非累积投票议案）》、《关于选举公司第二届监事会非职工监事的议案（非累积投票议案）》。
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会运作规范，相关会议的召集、通知、召开程序、提案审议、授权委托、表决情况等均符合法律、行政法规和公司章程等规定，决议合法有效。

报告期内，公司董、监事会成员勤勉尽责，严格依规履职，具体如下：

(1) 董事方面（含独立董事履职情况）：

董事姓名	报告期应参加董事会会议次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
徐刚	4	4	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
吕广伟	4	4	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
李翊	4	4	0	0	对所出席会议的各项议案均表示同意。
沈顺宏	4	4	0	0	对所出席会议的各项议案均表示同意。
盛新华	4	1	3	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
李坤	4	4	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
杨丽荣 (独立董事)	4	3	1	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
杨虹 (独立董事)	4	3	1	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
王永新 (独立董事)	4	4	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。

独立董事履职具体情况详见本节“（六）独立董事履行职责”部分。

(2) 监事方面：

监事姓名	报告期应参加监事会会议次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
王文峰	3	3	0	0	对所出席会议的各项议案均表示同意
何永鸿	3	3	0	0	对所出席会议的各项议案均表示同意
肖轶	3	3	0	0	对所出席会议的各项议案均表示同意

(三) 公司治理改进情况

公司始终重视并持续完善公司治理，报告期内建立并执行《募集资金管理制度》，修订《全面风险管理制度》、《合规管理制度》及《公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》，丰富公司制度体系，进一步提升公司规范运作水平。

报告期内，公司完成董事会、监事会换届选举工作，并续聘公司高级管理人员，公司治理结构保持稳定。同时，公司持续加强对公司董事、监事、高级管理人员在相关方面的培训，加强守法经营意识，勤勉尽责履行职务。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规要求及公司章程、公司《信息披露管理制度》等规定，及时编制并披露公告，充分维护公司股东、债权人及广大投资者的合法权益。

公司始终重视投资者关系管理工作，严格按照相关法律法规及公司《投资者关系管理制度》相关规定，建立与投资者之间的有效沟通途径，通过公司网站、电话、电子邮件等方式与投资者进行交流，最大程度确保公司与股东、债权人及潜在投资者之间沟通顺畅。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

无。

(六) 独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
杨虹	4	3	1	0
杨丽荣	4	3	1	0
王永新	4	4	0	0

独立董事的意见：

如上所示，公司独立董事均亲自或委托出席了报告期内公司所有董事会会议。股东大会方面，公司独立董事均已按期出席报告期内股东大会会议。

报告期内，公司独立董事未对所审议事项提出异议。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。

监事会对公司定期报告编制及审核程序的审议意见为：公司定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司及《公司章程》的有关规定。定期报告的内容和格式符合相关监管部门的各项规定，所包含的信息能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。未发现参与定期报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司不存在控股股东或实际控制人，在经营上公司与股东在业务、人员、机构、财务等方面独立，不存在不能保持自主经营能力的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1. 合规管理体系建设情况

证券公司的合规管理是证券公司规范经营和持续发展的必要保障。公司已建立了以合规总监为总负责，合规管理部负责合规管理与监控，稽核审计部负责各业务线稽核审计，合规岗负责业务一线合规检查的多层次合规管理模式。合规管理覆盖所有业务、各个部门、分支机构及子公司，并贯穿决策、执行、监督、反馈等环节。

(1) 合规管理制度体系

公司制定了《联讯证券股份有限公司合规管理制度》，明确规定了公司合规管理的基本原则、机构设置及职责，以及违规事项的报告、处理和责任追究等内容。同时，公司依据合规管理基本制度，制定了合规管理、信息隔离墙、异常交易管理、反洗钱等方面的系列规章，建立健全了合规管理的规章制度体系。报告期内，公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和《证券公司合规管理实施指引》的要求，全面修订《联讯证券股份有限公司合规管理制度》，制定《联讯证券股份有限公司合规管理制度实施细则》，进一步细化《联讯证券股份有限公司合规管理制度》的相关规定，并根据监管要求完成了对《联讯证券股份有限公司合规岗工作管理办法》、《联讯证券股份有限公司合规检查制度》、《联讯证券股份有限公司合规问责办法》以及《联讯证券股份有限公司合规考核管理办法》等合规管理制度进行了配套修订与发文工作，进一步完善了合规管理的制度体系。

(2) 合规管理组织架构

公司严格按照中国证监会的要求，并结合公司的实际情况，建立了科学合理、职责分明的合规管理架构体系。公司从上至下建立了董事会、监事会、高级管理人员、合规总监（合规负责人）、合规管理部、各部门、各分支机构和各层级子公司、以及公司全体工作人员多层次的合规管理架构，其中：董事会是公司合规管理的最高决策机构，决定公司的合规管理目标，负责公司合规管理基本制度的审批、评估和监督实施；监事会作为公司经营管理活动的监督机构，依照法律、法规、准则和公司章程规定，对公司合规管理工作负有监督职责；高级管理人员落实合规管理目标，对合规运营承担责任，并履行相应的合规管理职责。合规总监和合规管理部负责督导和协助高级管理人员有效管理合规风险，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规审查、咨询、监督检查、培训教育等合规支持和合规控制职责；公司各部门、各分支机构和各层级子公司负责人负责落实本单位的合规管理目标，对本单位合规运营承担责任；明确公司全体工作人员应当遵守与其执业行为有关的法律、法规和准则，遵守并具体执行公司的合规管理制度和程序。主动识别、控制其执业行为的合规风险，并对其执业行为的合规性承担责任。

2017年公司根据监管要求，进一步健全和完善合规管理体系组织架构，根据《证券公司和证券投资

基金管理公司合规管理办法》、《证券公司合规管理实施指引》等规定的要求，对业务部门及分支机构配备了专职/兼职合规管理人员，并为部分业务部门配备了合规管理团队。子公司的合规管理已纳入公司统一体系，选派总部合规管理部人员作为子公司的合规负责人，负责子公司的合规管理工作，并由合规负责人考核和管理。后续，公司将根据各业务部门、分支机构及子公司业务发展的实际情况实时调整合规管理人员的设置及规模。

（3）公司合规管理工作开展情况

报告期内，公司开展的合规管理工作主要有：

①合规审核工作

报告期内，按照监管规定及公司内部控制制度要求，在公司合规总监的领导下，公司合规管理部组织和实施对公司及工作人员经营管理行为的合规审查。合规审查按照《联讯证券股份有限公司合规审查制度》所规定的流程进行。2017年，公司按业务条线经营特定对公司经纪业务、固定收益业务、自营业务、资产管理业务、证券承销业务、代销金融产品业务、股票质押式回购业务、做市业务、主板券商推荐业务等业务，以及新分支机构的设立、公司对外签订合同、起草或修订的内控制度、报送给监管机构的报告等进行合规审核，并出具合规审核意见。合规审核工作的开展有效地控制了合同中的法律风险，保证了制度制定与修订的合法性与合规性，规避了公司经营中的合规风险，提高了合规管理工作的有效性。

②合规检查与合规监测

公司积极配合开展各项外部检查工作，认真落实各项监管要求；同时，公司密切关注监管动态和业务态势，加大了内部监控、检查、自查力度，及时发现问题并排查合规风险。

③员工行为管理

报告期内，公司进一步明确员工执业行为管理要求，加大了问责处罚力度，同时通过信息技术系统设置员工行为监测模块对员工行为进行监控，员工执业行为管理效果明显。

④反洗钱工作

报告期内，合规总监继续指导合规管理部建立健全完善的反洗钱管理体系，有效指导合规管理部履行反洗钱制度建设、客户身份识别、风险等级划分、可疑交易报送、宣传培训等各项反洗钱管理职责，确保公司完成人民银行要求的反洗钱义务和工作要求。

报告期内，合规管理部的反洗钱工作重点主要是为了落实中国人民银行《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》（2016年3号令），为此，合规管理部主要开展了制度修订、反洗钱系统建设、人员培训等方面的工作，同时督导分支机构落实好3号令的相关要求。

⑤信息隔离墙制度开展情况

报告期内，公司继续加强信息隔离墙的建设工作，通过限制名单与观察名单管理、研究报告发布、跨墙管理等方式，持续加强对敏感信息不当流动、利益输送等风险的监测和防控。

⑥合规文化建设情况

报告期内，公司主要以培训为主，针对不同对象开展合规文化建设，通过开展专题合规管理培训促

进公司合规文化建设，公司合规总监、合规管理部组织了4场专题合规管理培训，培训内容涵盖投资者适当性管理、信息隔离墙、合规管理新规培训、反洗钱、异常交易、员工执业行为等课题。报告期内，公司根据监管要求，结合公司实际情况，对合规手册进行了修订，并发放给全体员工进行学习，全面了解公司的合规要求。

综上所述，报告期公司合规管理体系建设进一步加强，合规管理能够覆盖公司所有业务、各个部门、分支机构和子公司，能够贯彻决策、执行、监督、反馈等各个关节。

2. 稽核部门报告期内完成的稽核情况

报告期内，按监管要求、年度审计工作计划及公司相关工作的安排，稽核审计部完成审计项目共计39个，具体包括14项专项稽核审计，范围覆盖了经纪业务、自营业务、信用交易业务、投行业务、资产管理业务、基金销售、代销金融产品业务、做市业务等公司主要业务条线及信息技术审计，分支机构例行稽核审计项目14个，分支机构负责人离任审计项目11个。另外执行分支机构合规检查项目1个。上述稽核检查项目均出具了稽核审计报告或合规检查报告，针对具体执行过程中存在不完善的方面，提出整改意见，要求相关部门认真进行整改落实，相关报告已按要求向监管机构备案。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定年度报告重大差错责任追究制度并经公司董事会审议通过。报告期内，《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》执行良好，未出现公司人员因年报重大差错被董事会问责情形。

(五) 董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会负责督促、检查和评价公司各项内部控制制度的建立与执行情况，对内部控制的有效性负最终责任；每年至少进行一次全面的内部控制检查评价工作，并形成相应的专门报告。公司董事会对中国证监会、外部审计机构和证券公司监督检查部门等对公司内部控制提出的问题和建议认真研究并督促落实。

(六) 建立财务报告内部控制的依据

1. 财务报告内部控制符合国家有关法律法规的要求和公司的实际情况。

2. 财务报告内部控制约束公司内部涉及会计工作的所有人员，任何个人都不得拥有超越财务报告内部控制的权力。

3. 财务报告内部控制涵盖公司内部涉及会计工作的各项经济业务及相关岗位，并针对业务处理过程中的关键控制点，落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节。

4. 财务报告内部控制保证公司内部涉及会计工作的机构、岗位的合理设置及其职责权限的合理划分，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督。

5. 财务报告内部控制遵循成本效益原则，以合理的控制成本达到最佳的控制效果。

6. 财务报告内部控制随着外部环境的变化、公司业务职能的调整和管理要求的提高，不断修订和完

善。

(七) 公司内部控制制度建设情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规、监管规定以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，建立健全各项内部控制制度。

根据监管要求，针对公司实际情况，2017年公司对相关公司制度进行了进一步的修订和完善，同时通过流程梳理，开展合规培训等措施，加强对各业务管理控制、信息技术系统控制、财务会计系统控制、合规稽核控制等基础控制建设，进一步健全和完善了公司内部控制制度，强化了公司合规管控，形成了以净资本和流动性为核心的风险控制体系。

三、 公司内部控制自我评价报告

根据《证券公司内部控制指引》等相关法律法规的规定与要求，结合《联讯证券内部控制制度》及相关内控制度的规定，在内部控制日常监督及专项监督的基础上，我们对公司截至2017年12月31日（内部控制自我评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

公司董事会及经营管理层贯彻“健全、合理、制衡、独立”的原则开展内部控制体系建设。公司内部控制的目标是：保证经营的合法合规及公司内部规章制度的贯彻执行；维护全体股东合法利益，保障客户及公司资产的安全、完整；保证公司业务记录、财务报告及相关信息的真实完整；防范经营风险，提高经营效率和质量，促进公司发展战略的实现。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。公司建立和实施内部控制时，依照并遵循了《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等法律、法规、部门规章的相关规定，综合考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及内部监督等基本要素。

(一)、内部控制评价工作情况

公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则设计内部控制，力争保证内部控制的完整性、合理性、有效性。公司内部控制包括以下方面：

1、内部控制环境

(1) 法人治理结构

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范的相互协调与相互制衡的机制。

1) 股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成。公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，于每一会计年度终了后六个月内召开。股东大会的召集方式、议事方

式和表决程序符合法律法规的相关要求。

2) 董事会是公司常设决策机构,对股东大会负责。董事会下设薪酬与提名委员会、风险控制委员会、审计委员会、发展与战略委员会等专门委员会。董事会现有董事 9 名,其中独立董事 3 名。公司历次董事会会议均能够按照《公司章程》的规定,按照法定程序进行召集、召开,会议决议合法有效。

审计委员会、薪酬与提名委员会负责人均由独立董事担任。薪酬与提名委员会的主要职责为对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见,搜寻合格的董事和高级管理人员人选,对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议;对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见;对董事、高级管理人员进行考核并提出建议。风险控制委员会主要职责为对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见;对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见;对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见;对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见;审查公司总体风险控制政策及制度的完备性和有效性,通过合理的制度安排和风险度量方法对经营环境持续变化所产生的风险及公司的承受能力进行适时评估;研究公司风险状况,向董事会提出完善公司风险控制组织体系和内部控制的建议;审定公司业务风险控制的制度和流程,组织对业务经营管理过程中的风险监控,对已出现的风险制定化解措施;对公司风险及管理状况和风险控制能力及水平进行评价,提出完善公司风险管理和内部控制的建议;提出对重大失误及损失的处理意见;规划公司整体的风险控制政策、程度和办法;负责关联交易的日常管理、监督工作;审议公司关联交易事项,并向股东大会或董事会提出意见和建议。审计委员会主要负责监督年度审计工作,就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断,提交董事会审议;提议聘请或者更换外部审计机构,并监督外部审计机构的执业行为;审核公司的会计政策、财务信息及其披露;负责内部审计与外部审计之间的沟通;监督公司内部审计制度及其实施;审查公司内控制度。发展与战略委员会主要负责研究并掌握国内外行业动态及国家相关政策及其对公司经营的影响;对公司中长期发展战略进行研究和规划;拟定公司中长期战略目标和发展规划;对公司中长期发展战略、重大改革等重大决策事项提供咨询建议。

3) 监事会作为内部监督机构,对董事、总裁及其他高级管理人员的行为进行监督,并对股东大会负责。监事会共有监事 3 名,其中职工代表监事 1 名,公司监事的人员和构成符合法律、法规的要求。在任职期间,所有监事能够认真履行职务,本着对股东负责的精神,对公司财务及公司董事、总裁和其他高级管理人员履行职务的合法合规性进行监督。

(2) 机构设置及权责分配

公司根据业务需要及风险控制的要求设置内部机构,明确了内部各部门的职责和岗位设置,并对所有岗位制定了《岗位说明书》,明确了岗位的设置目的、岗位职责、汇报关系、任职要求和所需技能等。

(3) 人力资源政策

公司重视人力资源体系建设。根据公司发展战略,结合人力资源现状和未来需求预测,明确人力资源发展目标,建立并不断健全了科学的人才引进、使用、培养、考核、激励、内部调配及退出等制度,整体布局公司的人力资源配置,不断提升人均效能,提高公司核心竞争力。

公司设立战略人力资源管理平台，建立员工基本信息报表，把员工薪酬、绩效考核纳入信息化管理。公司各子公司、各分支机构负责人、分支机构财务负责人、分支机构信息中心负责人均由总部直接任命，并按规定进行定期考核与轮换。

(4) 社会责任

公司高度重视履行社会责任，切实做到公司经济效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相互协调，努力实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展。公司遵纪守法，合规经营；认真履行公司法定义务，持续及时披露信息，不断加强与投资者沟通交流；通过不断完善治理结构，持续加强风险管理和内部控制，努力提升经营业绩；通过推行公平合理的薪酬制度、安排岗位和职业技能培训等，保障员工合法权益，做好员工职业发展规划。关心员工身心健康，举办各类文艺比赛丰富员工业余生活；强调以客户为中心，不断加强客户服务和提升客户满意度，并积极响应国家政策，全心全意为中小企业发展提供良好的融资和顾问等服务，积极协助中小企业拓宽融资渠道，支持实体经济发展；积极响应党和国家号召，参与扶贫捐资活动，支持慈善公益事业，有效推进结对帮扶工作。

2017年，公司持续落实党和国家“精准扶贫”的重要要求以及中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动的号召，进一步落实江西省余干县结对帮扶工作。公司通过余干县教育会计核算中心捐赠30万元人民币作为“联讯春蕾”扶助金，扶助金主要用于支助贫困大学生100人，每个贫困学生受助金额为3000元；公司通过在余干县开展“普及金融知识、金融服务实体经济”“一司一县”结对帮扶金融知识讲座等活动，为余干县副科级以上干部、企业负责人普及金融知识，增强金融意识，为脱贫攻坚奠定基础；公司于余干县开展反洗钱、远离非法集资等主题的投资者教育活动，为当地居民提供金融知识教育平台。

公司积极履行社会责任，弘扬中华传统的博爱情神，开展爱心捐款活动，向广东省扶贫基金会捐赠资金15万元；公司积极响应惠州市工商联“百企帮百村”精准扶贫精准脱贫工作的开展，公司与惠州市龙门县龙田镇旧梁村签署了《惠州市民营企业与贫困村共建协议书》，并派出公司员工前往旧梁村向当地14户贫困户派发慰问资金及生活物资，确保贫困户最低生活需求，共送出油米等生活必需物资及慰问金，总计金额3.06万元。

公司积极承担起投资者教育与保护的重要责任。2017年公司持续开展各项产品和服务的投资者教育活动，探索开发投资者教育产品，举办股民学校、投资策略报告会、户外宣传等多形式的投资者教育活动836次，受教育人数约2万人次。

(5) 企业文化

公司采取切实有效的措施，积极培育具有自身特色的企业文化，公司确立“诚信、规范、创新、和谐”为公司企业文化的核心价值观。通过举办新老员工培训活动，坚持向员工输入企业文化的核心理念。同时，公司董事、监事和高级管理人员在企业文化建设中自觉发挥主导和示范作用；公司持续将企业文化建设融入到经营管理中，切实做到文化建设与发展战略有机结合，增强了员工的责任心和使命感，引导和规范了员工行为，形成了团队的整体向心力，促进了企业的长远发展。

报告期内，内部控制环境存在的问题是：部分分支机构员工归档资料不完整，部分经纪人委托合同

未规范归档于档案袋内。

2、风险评估机制

公司已建立较为完善的风险管理和风险评估机制，通过持续收集可能影响公司经营管理的内外部信息，采用定性与定量分析相结合、系统分析与人工分析互相补充的方法，及时识别、系统分析经营活动面临的风险，合理确定风险应对策略。

董事会对公司风险管理负有最终责任，是公司风险控制的最高决策机构，负责合理确立公司风险管理战略和风险政策，确保公司拥有合适的体系、政策、程序和文化以支持风险管理战略的实施；风险控制委员会是董事会下设的专门工作机构，对董事会负责并报告工作。

（1）公司面临的主要风险

公司经营期内面临的主要风险分为七类：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、法律风险及系统性风险。

1）市场风险。市场风险是指公司持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、证券价格风险、其他价格风险。公司面临的市场风险主要来源于固定收益自营业务、权益及衍生品自营业务和新三板做市业务。

2）信用风险。信用风险是指在结算、交易等过程中，因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司遭受损失的可能性。公司面临的信用风险主要来源于固定收益自营及撮合业务和信用交易业务，其中信用交易业务包括融资融券业务和股票质押式回购交易业务。这些业务的信用风险表现形式为债券发行人、债务人或交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。

3）流动性风险。流动风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司通过持有充足的现金及银行存款等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺或资金提取的需求。公司可以通过卖出回购或新增其他形式的债务融资来应对流动性需求，公司持有充足的现金及现金等价物来满足其对未来期间内的经营计划所作的承诺。

4）操作风险。操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。包括：人员不胜任及道德风险、流程不完善风险、越权风险、结算风险、信息技术风险等。公司通过关注政府监管、市场趋势、客户需求结构、竞争者策略的变化对整体业务的影响，以全面反映业务面临风险的种类和风险水平，并且通过持续的检查 and 识别跟踪风险的变化情况。同时，公司还将风险管理工作的重心前移，在新业务开展或新产品开发初期即介入产品和流程设计及合同、协议审核，全面评估业务整体风险。

5）合规风险。合规风险是指因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

6）法律风险。法律风险是指因合同协议本身的非法性或合约对手无权签订合同协议而使公司遭受损失的可能性。

7）系统性风险。系统性风险是指某种情况下整个金融市场产生连锁效应，机构相继倒闭、投资者

信心危机，使公司遭受损失的可能性。

(2) 针对上述风险，公司采取了以下风险控制措施

1) 完善治理结构，建立风险控制体系

公司不断完善治理结构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》履行职权，对公司的经营进行监督管理。公司整体风险管理的组织架构体系主要由五个层次构成，分别为：董事会的风险战略制定，监事会的监督检查，公司经营管理层的风险管理日常决策，风险管理总部、合规管理部、财务部等中、后台管理职能部门的牵制监督，业务管理部门的直接风险管理。公司经营层面的风险管理主要实行“公司经营管理层—公司中后台管理职能部门—各级业务管理部门责任人”的三级风险管理组织体系。

各级组织和人员须在授权范围内履行合规与风险管理的职责，超过权限须报上一级合规与风险管理组织和人员决策。公司经营班子根据规定或授权对公司经营业务中的重大风险和合规性进行评估和决策。合规管理部负责对合规风险进行管理；风险管理总部则负责推动公司全面风险工作，通过协调各级风控组织有效运作，对公司业务和管理中的市场风险、信用风险、操作风险等进行全过程的识别、评估、监控、应对和管理，并与财务部分工合作，对流动性风险进行管理。公司财务部、人力资源部、信息技术中心等职能部门对财务资金风险、人力资源风险、信息技术风险等履行风险管理职能。公司各级业务和管理部门根据公司各项风险管理制度规定履行直接的合规与风险管理职责。

2) 对各类风险实施分类管理

公司对市场、信用、流动性、操作等各类风险实施分类管理，风险管理工作贯彻全面、合理、牵制、独立、有效、透明等原则，建立了业务风险识别、评估和控制的风险管理体系。运用风险控制指标敏感性分析和压力测试，借助信息技术系统，针对业务的主要风险点和风险性质，进行量化分析。对公司所开展业务的合规性、健全性进行集中、持续监控，通过预警、报告、评估、处理等方法，及时规避与化解风险。

3) 利用信息技术手段进行风险监控

公司一直重视信息系统的建设，强调通过技术手段实现前、中、后台有效的风险控制，目前公司已实现交易集中、清算集中和财务集中，实施了客户资金第三方独立存管系统。

公司建立了集中监控系统，对各分支机构资金划转、证券转移、交易活动进行实时监控，对异常资金转移、异常证券转移、异常交易及违规行为实时预警；建立了业务风控系统，按业务种类对重要业务的风险进行实时或盘后的监控；建立了全面风控系统，按风险种类对市场风险、信用风险和操作风险分别进行管理；建立了净资本风控指标管理系统，根据市场、业务发展、技术、监管环境的变化适时调整和完善，确保系统数据完整、功能完备、运行正常、相关制度健全，能有效支持公司风险控制指标监控工作。

4) 实行严格的授权管理

公司建立具体、明确、合理的授权制度，明确界定部门及分支机构的目标、职责和权限，确保其在授权范围内行使经营管理职能。不相容的岗位严格分开，审批、使用权限适当分离，相互牵制。信息技

术中心、财务部门、内部稽核部门与业务部门的人员不得相互兼任，资金清算人员不得由信息技术中心人员和交易部门人员兼任。

5) 优化业务流程

公司通过制定有效的风险识别、评估标准以及风险控制流程，对各类风险进行动态的评估和管理，为保障合规管理制度有效运作及实施，建立和完善违规惩戒机制，对一切违反法律法规、行业准则以及公司章程、内部制度、道德规范等行为进行责任追究。报告期内业务部门对现有流程规范不断进行梳理和完善，制定或修订对应的规章制度，以适应业务发展的需要，规避部分由于操作不规范、不标准所导致的操作风险。

6) 建立信息沟通与处置机制

公司建立畅通、高效的信息交流渠道，以及内部员工和客户的信息反馈机制，确保信息准确传递，确保董事会、监事会、经理人员及监督检查部门及时了解公司的经营和风险状况，确保各类投诉、可疑事件和内控缺陷得到妥善处理。

7) 风险文化建设和业务培训

公司通过各种方式加强对员工的风险道德教育，培育和宣传“诚信、规范”的风险管理文化，建立健全员工持续教育制度，加强对员工的法规及业务培训，提高员工的综合素质以及对各类风险的识别和防范能力，引导员工树立对风险管理的认同感。

3、信息与沟通

公司建立畅通、高效的信息交流渠道，以及内部员工和客户的信息反馈机制，确保信息准确传递，确保董事会、监事会、经理人员及监督检查部门及时了解公司的经营和风险状况，确保各类投诉、可疑事件和内控缺陷得到妥善处理。

公司已建立内部办公自动化系统（OA 系统），有效地将授权控制、流程状态跟踪等功能固化至系统之中，在加强内部沟通效率的同时，实现了工作留痕。此外，公司还通过电子邮件、内网平台等多种渠道传递内部信息，有效地加强了内部交流。

公司已建立符合业务发展需要的信息系统，并规定了信息系统的相关管理规范 and 标准操作流程等，明确了信息技术的安全标准，同时公司聘请专业的安全评测机构对公司的集中交易系统和其他系统进行风险内部控制评测工作，进一步提高和完善了信息系统的安全性，确保公司信息系统的稳定运行，并利用信息系统有效实施内部控制。

4、控制活动

为合理保证内部控制各项目标的实现，公司对所有业务建立了相关的控制程序，主要包括：授权控制、岗位权限与职责分工控制、印章及重要凭证与档案控制、业务控制等。

(1) 授权控制

公司的授权控制主要包括三个层次：第一层次为法人治理层面，公司股东大会、董事会、监事会充分履行各自职权，实行逐级授权制度，确保公司各项规章制度得以贯彻实施。第二层次为公司经营管理层面，公司各业务部门、各级分支机构在其规定的业务、财务、人事等授权范围内行使相应的经营管理

职能。第三层次为人员层面，各岗位员工在其业务授权范围内进行工作，各岗位有明确的岗位职责说明和清晰的报告关系。公司对已获授权的部门和人员建立了有效的评价和反馈机制，对已不适用的授权能做到及时修改或取消授权。

（2）印章、重要凭证与档案控制

公司按照专人管理、相互牵制、适当审批、严格登记的原则，加强对合同、票据、印章、密钥等的管理。重要合同和票据有连号控制、作废控制、空白凭证控制以及领用登记控制等专门措施；部门行政公章由公司总部统一保管，证券分支机构保管的非合同专用章签订协议、担保合同无效。

公司对各类档案包括各种会议记录与决议、经营协议、客户资料、交易记录、凭证账表、投诉与纠纷处理记录以及各类法规、制度等，进行妥善保管和分类管理。

（3）业务控制

1) 经纪业务

在报告期末及未来相当一段时期内，经纪业务仍是公司收入主要来源，同时，庞大的客户经理队伍也是公司经营风险的主要根源之一。因此，加强经纪业务内部控制的制度建设和有效执行，是公司当前阶段降低经营风险的重中之重。结合自身实际情况，公司制定了《联讯证券股份有限公司分支机构管理办法》、《联讯证券股份有限公司经纪业务操作规程》、《联讯证券股份有限公司证券账户业务管理细则》、《联讯证券股份有限公司经纪业务柜台权限管理办法》、《联讯证券股份有限公司非现场开户业务管理办法》、《联讯证券股份有限公司集中交易突发事件业务应急预案》、《联讯证券股份有限公司投资者适当性管理制度》、《联讯证券股份有限公司开放式基金代销制度》等一系列的规章制度，以全面规范业务操作程序，明确岗位的职责分工，有效防控风险，指定副总裁分管经纪业务，设立经纪业务管理总部，协助分管领导负责经纪业务协调管理工作，对公司及分支机构经纪业务、客户服务履行监督职责，实行统一管理。

公司对经纪业务实行集中统一管理，相关业务的决策和主要管理职责均由公司总部承担，并实行“公司经理层/经理办公会—经纪业务管理总部—分支机构”三级决策授权体系。经纪业务管理总部负责经纪业务的具体管理、运作、培训、推广工作，制订业务合同的标准文本，对分支机构的业务操作进行审批、复核和监督。分支机构在公司总部的集中监控下，按照公司的统一规定和决定，具体负责客户开户和代理交易等业务操作。

在风险控制方面，为加强日常业务的风险监控，公司对风控系统的各个监控阈值进行设置，并按重要性对监控指标进行排序，划分了监控级别，明确了不同级别的监控处理流程，对包括资金账户、营销人员行为、证券异常交易行为、反洗钱、单客户多银行模块等方面实施监控，对异常证券转移、异常交易行为实时预警。合规管理部根据各自职责设立专职管理人员负责经纪业务的日常风险监控工作。每个交易日专职管理人员通过风控系统的营销人员风控模块对客户资金、证券账户、委托交易、柜员操作、经纪人执业行为等进行监控，形成监控日志，并对特别账号进行跟踪监控，对监控过程中发生的预警指标，专职管理人员及时向相关部门了解、核实，查清问题的性质、原因，对发现的风险进行分析和报告。为了鼓励各分支机构合规岗按时保质完成预警指标核查工作，按月将预警指标核查工作完成情况列入合

考核指标，提高工作积极性和效率。

公司在总部设立反洗钱工作领导小组，由公司高级管理人员、合规管理部、风险管理总部、经纪业务管理总部、财务部、运营管理部、信息技术中心、综合业务部等部门负责人组成。组长为公司法定代表人，副组长为公司总裁和合规总监。组长为公司反洗钱工作的总负责人，副组长为反洗钱工作的具体负责人。同时，各分支机构也设立了反洗钱工作领导小组，一般由分支机构负责人担任反洗钱工作领导小组组长，分支机构下设的部门各选派一人担任组员。反洗钱工作主要落实在反洗钱制度建设、客户身份识别、客户身份信息留存、客户洗钱风险等级划分、可疑交易的分析、监测和报送，以及反洗钱宣传、培训等金融机构应该履行的主要反洗钱工作职责等方面，从而达到将反洗钱工作落实到公司每个层面及每个业务条线上。

在客户经理方面，分支机构实施公司统一的《联讯证券股份有限公司客户经理管理办法（试行）》，公司根据《证券公司监督管理条例》、《证券经纪人管理暂行规定》的有关规定要求，公司客户经理均签订《客户经理劳动合同》及相关的《保密协议》、《授权委托书》、《合规承诺书》，并全部纳入员工化管理，严密控制客户经理的执业行为风险。公司通过经纪人管理综合平台、风险监控系统和合规管理系统实现合规和风控管理工作的信息化、规范化。

在客户服务方面，公司建立了《联讯证券股份有限公司客户回访指引》等内部管理制度，在投诉处理方面，公司建立了《联讯证券股份有限公司客户纠纷处理制度》等内控制度，形成客户投诉处理机制。公司修订完善分支机构客服工作考核标准，完善分支机构客服工作考核，并将考核结果与分支机构基本奖挂钩，肯定工作成绩、发现存在问题，全面加强了对分支机构客服工作的引导和监督。设立了具有全国统一服务短号系统 95564，该号码集委托交易、人工服务、自助服务、短信订制功能为一体。呼叫中心专业团队对新开客户进行相关电话回访工作，回访比例为 100%。客户可以通过电话、网站留言、邮箱、书面、口头等方式向分支机构或总部投诉专员进行投诉。公司通过不断完善投诉处理机制，加强投诉处理机制的流程推广，强化员工的投诉处理意识，使得公司相关人员包括营销人员均能按照相关规定流转客户投诉流程，妥善化解矛盾纠纷，切实将客户投诉问题化解在萌芽状态，从而及时有效地解决客户的投诉问题。

在投资者教育及适当性管理工作方面，适当性管理作为 2017 年证券行业开展投资者保护工作的重中之重，根据中国证监会及中国证券业协会下发的《证券期货投资者适当性管理办法》（以下简称《办法》）、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引》等相关规定，公司制定了《联讯证券股份有限公司投资者适当性管理制度》及相关业务配套适当性管理制度。为确保《办法》及各项投资者保护工作要求落实到位，公司成立投资者适当性管理工作小组统筹适当性管理工作事宜，明确各适当性管理相关部门/分支机构的职责，将投资者保护及适当性管理工作落到实处。

在账户管理方面，根据中国证监会及中国登记结算公司下发的《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券登记结算管理办法》、《中国证券登记结算有限公司证券账户管理规则》、《中国证券登记结算有限公司证券账户业务指南》等法律、行政法规和部门规章的相关规定，公司制定了《联讯证券股份有限公司证券账户业务管理细则》、《联讯证券股份有限公司经纪业务操作规程》、《联

讯证券股份有限公司非现场开户业务管理办法》、《联讯证券股份有限公司经纪业务柜台权限管理办法》等账户规范工作文件，对办理证券账户开立、账户信息变更、休眠账户、不合格账户等进行一系列的业务规范，以全面规范业务操作流程，严格防控风险，提高运作效率，促进公司账户业务有序管理。

截至 2017 年 12 月 31 日止，公司证券账户合计 1,351,506 户，具体情况如下：

账户分类	数量
合格证券账户	1,303,894
不合格证券账户	197
休眠证券账户	47,415

无司法冻结证券账户；无风险处置证券账户。

此外，截至 2017 年 12 月 31 日，公司经纪业务客户共有资金账户 725,722 户，其中，合格资金账户 695,295 户，占 95.81%；休眠资金账户 24,407 户，占 3.36%；不合格资金账户 186 户，占 0.03%；其他资金账户 5,834 户，占 0.80%；无风险处置资金账户。

2) 固定收益业务

公司根据《公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司内部控制指引》等有关法律法规，以及《联讯证券股份有限公司章程》、《联讯证券股份有限公司财务管理基本制度》、《联讯证券股份有限公司全面风险管理制度》等相关规定，制定了《联讯证券股份有限公司固定收益业务管理办法》、《联讯证券股份有限公司固定收益业务风险管理办法》、《联讯证券股份有限公司固定收益业务交易结算运营中心管理细则》、《联讯证券固定收益现券撮合业务管理细则》、《联讯证券股份有限公司固定收益类自营业务风险管理办法》、《联讯证券股份有限公司固定收益类证券自营业务债券池管理办法》、《联讯证券股份有限公司固定收益业务止盈止损管理办法》、《联讯证券固定收益类证券自营业务操作流程管理办法》、《联讯证券固定收益类自营业务市场异动监控实施细则》、《联讯证券固定收益业务银行间市场交易结算风险应急管理办法》、《联讯证券固定收益业务银行间市场交易结算风险应急响应流程及工作指引》、《联讯证券固定收益资金撮合业务管理细则》、《联讯证券股份有限公司固定收益业务总部部门章管理办法》等管理办法，进一步完善了固定收益业务的内部控制机制。

公司从事的固定收益业务主要为银行间、交易所市场的债券自营投资、交易、融资等业务。

公司从事的固定收益自营业务风险控制体系分为董事会及其下设的风险控制委员会、投资决策委员会、风险管理总部、固定收益业务总部四个层次。在风险控制方面，主要通过日常交易审批流程控制、交易规模控制、风险指标控制来实现。

固定收益业务总部建立了事前审批、事中监控、事后监督的全面监控机制。投资项目实施后，投资经理对债券发行人经营状况、资金运用等持续进行跟踪评估，并根据评估结果及时调整发行人信用级别及投资额度，发现风险恶化的及时采取适当的风险管控措施。

固定收益业务总部每月定期撰写持仓债券信用分析报告，全面分析投资品种发行人信用状况的最新变化，评估偿债能力，提出处理意见和建议，抄送风险管理总部。风险管理总部风控岗逐日监控业务风

险控制指标动情况，并每日制作债券风险监控日报发送固定收益业务总部及公司相关领导。

3) 自营业务

公司已设立了投资管理部，专门从事证券自营业务。目前公司已建立自营业务制度体系，根据《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司证券自营业务指引》等国家有关法律法规和《公司章程》的要求制定并颁布了《联讯证券股份有限公司投资管理部管理制度》、《联讯证券股份有限公司投资管理部投资操作规程》、《联讯证券股份有限公司投资管理部证券池管理办法》、《联讯证券股份有限公司投资管理部风险控制办法》、《联讯证券股份有限公司投资管理部合规管理办法》，以保障公司证券自营业务的健康发展，坚持合规、稳健的经营方针，加强风险控制与防范，保证自营业务稳健、高效、灵活、规范的发展。

公司证券投资基本管理原则是集体决策、分级授权、权责明确、规范操作、相对集中、严格监管。公司建立了对投资全过程监控的风险防范体系，对投资过程中的风险进行全方位的事前、事中、事后的监控。一方面，投资管理部的投资管理团队在内部建立从投资研究、投资决策、投资执行到投资跟踪全过程的风险控制；另一方面，风险管理总部通过风险控制系统对投资过程的风险进行独立的监控。

4) 融资融券业务

公司根据中国证监会颁布的《证券公司融资融券业务管理办法》、《证券公司融资融券业务内部控制指引》等相关规定，制定了《联讯证券股份有限公司融资融券业务制度》、《联讯证券股份有限公司融资融券业务操作规程》、《联讯证券股份有限公司业务审批管理办法》、《联讯证券股份有限公司融资融券业务风险管理办法》、《联讯证券股份有限公司融资融券业务合规管理办法》等一系列规章制度，对融资融券业务实行总部集中统一管理，实现授权管理、证券交易、清算交收、担保物及折算率、风控合规、财务管理和账户管理等业务的集中管理。融资融券业务的审批权和管理职责由总部承担。

公司融资融券业务的决策、授权体系，按照“董事会—信用交易业务决策委员会—信用交易部—分支机构”的四级架构设立和运作。信用交易业务决策委员会是公司信用交易决策的专业机构，独立于各职能部门，成员由信用交易业务分管领导、财务总监、经纪业务管理总部、财务部、合规管理部、风险管理总部及信用交易部等部门负责人组成。

公司对融资融券业务实行全程监控，通过制度约束与前端控制的各种措施实现事前风险管理，通过信用交易部的盯市制度与交易监控实现事中风险管理，通过风险管理总部的融资融券业务风险监控实现融资融券业务实时和盘后的风险管理。同时，稽核审计部通过定期或不定期的稽核审计，检查相关部门在执行中的漏洞与偏差。公司建立完备的融资融券业务风险控制组织体系，各相关部门及人员必须将中国证券监督管理委员会及中国证券业协会、交易所、登记结算公司及公司对风险控制的要求贯穿于融资融券业务的各个制度和环节。

公司根据公司净资产、证券市场变化对的融资融券业务规模进行监控，并建立调整机制。

5) 股票质押式回购交易业务

公司已建立起了股票质押式回购交易业务制度体系，根据上海证券交易所、深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司发布的《股票质押式回购交易及登记结算业务办法（试行）》以及相关的法

律法规制定了《和讯证券股份有限公司股票质押式回购交易业务管理办法》、《和讯证券股份有限公司股票质押式回购交易业务审批管理办法》等一系列的规章制度，以全面规范流程，严格防控风险，提高运作效率，促进公司股票质押式回购交易业务健康发展。

公司对股票质押式回购交易业务实行总部集中统一管理，业务的审批权和主要管理职责由总部承担，分支机构按制度及公司总部指令办理相关工作，禁止分支机构未经总部批准擅自为客户提供股票质押式回购交易服务。同时，公司开展股票质押式回购交易业务遵循利益冲突防范和业务隔离原则，公司股票质押式回购交易业务与固定收益、资产管理、证券投资管理、财务顾问等业务在机构、人员、信息、账户等方面相互分离。公司对股票质押式回购交易业务进行全程监控，覆盖每一业务环节，通过制度约束与前端控制、盯市与交易监控等措施实现事前、事中及事后风险管理，同时通过定期或不定期的稽核审计，检查相关部门在执行中的漏洞与偏差。

6) 投资银行业务

公司投资银行业务由投资银行部、场外市场总部及固定收益业务总部负责开展，其中投资银行部主要负责 IPO、上市公司再融资及上市公司并购重组财务顾问项目等，场外市场总部专注于新三板推荐业务及除上市公司并购重组财务顾问项目之外的其他财务顾问项目，固定收益业务总部下设的债务融资部主要负责公司债、企业债、非金融企业债务融资工具等的发行与承销项目。各部门分别根据各自的业务风险点，制定了符合自身业务性质的内控体系，主要包括立项、质量控制、内核及合规风控等节点。

立项方面，各个业务部门成立了投资银行业务立项委员会，履行立项审议决策职责。质量控制方面，由质量控制部门对投资银行类业务风险实施过程管理和控制。内核方面，公司成立了投资银行业务内核委员会，对公司拟向中国证监会、证券交易所等证券监管机构推荐的证券发行上市保荐业务、证券承销业务（包括股权和债券类）以及上市公司并购重组独立财务顾问业务的申请文件或备案材料进行审核；公司成立了新三板推荐业务内核委员会，负责根据全国股转系统有关规定和公司授权，对拟推荐项目的申报材料进行专业评判，提出意见和建议，把控申报项目质量。

公司合规管理部负责对投行业务有关合同的审核和法律咨询服务，进行投行项目利益冲突和信息隔离墙审查、投行独立性审查、人员资格管理、接受咨询审核，以及按照监管要求和公司需要实施稽核检查等工作；风险管理总部负责对投行业务的操作风险进行监控和定期检视。同时，合规管理部与风险管理总部均有人员作为立项委员会及内核委员会的成员，根据各自职责独立发表意见。

投行业务各部门在业务运作过程中，负有把控风险和质量的职责，负责对项目运作全过程进行质量核查及风险控制动态跟踪，涵盖承揽、立项管理、项目过程监控、申报文件审核、技术专家支持、发行方案设计及发行定价、持续督导、受托管理、存续期管理、经验总结与积累等一系列完整的流程。

7) 投资咨询业务

公司严格遵守《证券法》、《证券、期货投资咨询管理暂行办法》、《发布研究报告暂行规定》等法律法规，制定了包括《和讯证券证券分析师管理办法》，《和讯证券发布证券研究报告管理办法》，《和讯证券研究院（机构客户部）证券研究报告销售服务管理办法》，《和讯证券研究院（机构客户部）证券研究对象覆盖管理办法》等规章制度并在此基础上规范开展投资咨询业务。研究院作为公司研究报告发布业

务的独立部门，对研究报告发布业务进行集中统一管理。

在上市公司调研管理及发布方面，研究院统一管理公司证券研究报告的调研及发布的相关人员的行为，加强对分析师调研行为的风险控制；公司发布证券研究报告遵循独立、客观、公平、审慎原则，公平对待发布对象，禁止传播虚假、不实、误导性信息，明确了研究报告的撰写、审核、发布以及面向公众的证券投资咨询服务流程，并制定了各环节风险防范措施，做好质量控制。

在合规审查方面，在合规管理综合系统中启用信息隔离墙模块对特定限制名单、特定观察名单等措施实现了研究报告的发布与经纪业务、资产管理业务、自营业务等存在利益冲突的业务之间有效隔离，防范内幕交易和管理利益冲突的，保护投资者合法权益。同时，公司投研业务管理平台已与合规管理系统对接，自动对公司投研产品中提到的标的股票是否被合规管理系统列入观察名单、限制名单进行预检，如果预检到研究报告涉及上述名单信息的，投研业务管理平台将预警或者直接限制研报发布。

8) 资产管理业务

公司客户资产管理业务主要包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。公司已建立资产管理业务制度体系，颁布和修订了《联讯证券股份有限公司资产管理业务管理制度》、《联讯证券股份有限公司资产管理业务投资决策委员会管理制度》、《联讯证券股份有限公司资产管理业务风险控制办法》、《联讯证券股份有限公司资产管理总部债券投资风险管理制度》等一系列规章制度，进一步完善了制度体系。目前，公司资产管理业务由董事会、经理办公会实施分级决策、资产管理业务投资决策委员会和资产管理总部负责日常投资运作。现阶段，公司建立了“事前防范、事中监督、事后审计”的风险控制机制。合规管理部对业务开展的合规性进行事前审查，风险管理总部对业务整体风险进行监测、评估和报告，资产管理部设立合规风控岗负责业务前台风险控制与合规管理，稽核审计部对业务进行年度稽核审计。上述措施的实行保障了资产管理业务有效运行和客户资产的安全与完整。

在投资决策和交易执行方面，公司设立资产管理业务投资决策委员会，是业务最高投资决策机构；资产管理总部内部设立资产管理业务投资决策小组，负责重要投资事项的集体决策；投资主办人负责拟定账户对应的品种并总体负责资产配置方案的实施，负责开展投资决策工作；投资指令在经系统或相关人员进行合规性审查通过后传送至交易员，交易员按照投资指令进行交易。

在投资交易监控方面，资产管理总部合规风控岗与公司风险管理总部根据各自分工对投资交易情况进行监控。此外，资产管理部还建立了公平交易制度，保证部门内所有客户的投资得到公平对待。

报告期内，资产管理业务控制存在的问题是：公司定向资产管理业务发展迅速，定向资产管理计划数量和金额都逐渐增大，目前公司没有开发相应的信息系统进行管理，依赖人工统计，工作量大，复核难度大。统计表格由于数据量大可能难以避免人为因素影响产生填报错误。

9) 做市业务

公司做市业务部主要负责全国中小企业股份转让系统做市业务，根据各自的业务风险点，制定了符合自身业务性质的内控体系。

公司成立了做市业务投资决策委员会，负责公司做市业务重大经营决策、重大做市事项审批及临时重大事件处理。

公司合规管理部负责对做市业务有关合同的审核和法律咨询服 务，进行做市项目利益冲突和信息隔离墙审查、做市独立性审查、人员资格管理、接受咨询审核；风险管理总部负责对做市业务的操作风险进行监控和定期检视；稽核审计部负责按照监管要求和公司需要实施稽核检查等工作。

公司做市业务部根据授权负责具体投资项目的决策和执行工作。包括但不限于建立做市股票池，审批做市股票的入选与退出，分配做市业务资金，制定做市业务计划，做市业务计划的执行等。

10) 资产证券化业务

公司资产证券化业务由资产管理总部和固定收益业务总部进行管理和运作，公司已建立资产证券化业务制度体系，制定了《和讯证券股份有限公司资产证券化业务管理办法》、《和讯证券股份有限公司资产证券化项目立项工作管理办法》、《和讯证券股份有限公司资产证券化业务合规管理办法》等一系列规章制度。

目前公司资产证券化业务已建立完善的内控体系，通过设立立项小组、初审小组以及资产证券化项目审核委员会分别负责资产证券化业务的立项、质量控制以及内核工作，其中：立项小组对项目进行立项审核、初审小组作为资产证券化项目的质量审核机构，负责对已尽调完毕的资产证券化项目材料和重大问题进行审核并发表意见。资产证券化项目审核委员会是资产证券化项目的最高决策机构，负责对项目的尽职调查、信息披露、重大问题等进行审核、把关。

公司合规管理部负责对资产证券化业务有关合同的审核和法律咨询服 务，进行项目利益冲突和信息隔离墙审查、独立性审查、人员资格管理、接受咨询审核。稽核审计部按照监管要求和公司需要实施稽核检查等工作；风险管理总部负责对资产证券化业务的操作风险进行监控和定期检视。

11) PB 综合服务业务

公司 PB 综合服务业务主要为私募基金提供产品估值核算、投资监督等服务，并建立了相应的制度体系。

公司成立 PB 委员会，负责 PB 业务的审核决策。

公司经纪业务管理总部等业务部门负责公司开展私募基金综合服务业务的前端工作；公司登记托管部负责私募基金综合服务业务的日常管理：包括履行受托人职责安全保管综合服务资产，负责协助私募基金管理人开立私募基金相关资产账户，按私募基金管理人委托对受托资产进行投资监督，依法、合规保存保管资产业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料等；公司合规管理部负责对 PB 综合服务业务有关合同的审核及合规支持；稽核审计部负责按照监管要求和公司需要实施稽核检查等工作。

PB 综合服务业务存在的问题：随着公司 PB 综合服务业务逐渐增大，目前公司没有开发相应的信息系统进行管理，依赖人工统计，工作量大，复核难度大。统计表格由于数据量大可能难以避免人为因素影响产生填报错误。

12) 资金管理

公司对资金采取集中管理，并严格分开客户资金与自有资金。根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所、深圳证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司的有关规定，对证券资金实行三级清算制度，公司与中国证券登记结算有限责任公司进行法人集中

清算；公司与分支机构之间进行二级清算；分支机构与投资者之间进行三级清算。各分支机构的客户保证金全额汇总至公司总部在存管银行开立的客户交易结算资金专用存款账户和在结算公司开立的结算账户，客户交易结算资金专用存款账户和客户结算账户中的资金所有权属于投资者，公司履行结算和受托保管职责。公司总部对客户资金实行集中管理和监控，按时检测系统运转，定期进行独立对账，核对交易数据、清算数据、保证金数据以及会计数据的一致性和连续性，对各种异常情况进行跟踪检查并实时处理。

公司开展银行间交易市场中的债券撮合交易和资金撮合业务，需高度关注交易过程中的资金划付审批控制，防止在撮合交易过程中垫付资金，并关注资金撮合业务交易对手的资金状况，防止因交易对手违约给公司带来的资金损失风险。

公司开展的定向资产管理业务和集合资产管理业务，需注意对专户应封闭运作、专户管理受托资产，确保客户资金与自有资金的分户管理、独立运作，确保受托资产的安全、完整。

公司开展的自营业务，需高度关注交易过程中的投资决策及资金划付审批控制，投资管理部只能在确定的自营规模和可承受风险限额内，从证券池内选择证券进行投资，并加强自营业务资金的调度管理，自营业务资金的出入必须以公司名义进行，禁止以个人名义从自营账户中调入调出资金，禁止从自营账户中提取现金。

13) 财务管理以及财务报告编制管理

根据《公司法》、《证券法》、《会计法》以及《企业会计准则》等国家有关法律、法规和公司《章程》的有关规定，公司制定并施行了《联讯证券股份有限公司财务管理制度》、《联讯证券股份有限公司费用开支管理办法》等一系列财务管理制度，用以规范财务部的日常财务管理以及财务报告编制操作流程，明晰各财务岗位职责，确保财务报告各环节授权批准制度完整健全，并充分利用信息技术，提高工作效率和工作质量，确保日常信息核对制度等一系列内部监督检查流程制度有效运行。

a. 会计核算流程管理

财务部从会计记录的源头做起，会计原始凭证必须内容详实，要素齐全，具备完整有效的有关各方和责任人员的签字或者盖章。财务人员负责审核原始凭证的合法性、真实性和完整性，对不符合规定的原始凭证不予受理，以确保依据合法有效的会计凭证要素完成会计核算以及账务处理工作。同时，依托财务信息系统的权限管理制度，财务部建立了严格的授权审批规定，财务人员按照各自的职责和权限进行相应的财务系统操作，以确保原始凭证以及记账凭证均已由相关业务线主管以及财务部主管进行了适当的授权审批，及时、准确的完成相应的账务处理，保证会计核算的科学性以及合理性。

公司根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》及《企业会计准则应用指南》，结合公司的具体情况，制定了《联讯证券股份有限公司财务管理制度》等管理制度，并建立了财务集中系统，相应制定了《联讯证券股份有限公司网上报销操作规程》和《联讯证券股份有限公司财务信息化管理办法》，指定高级管理人员分管公司的财务工作。对分支机构的会计人员实行委派并进行垂直管理，确保分支机构会计核算合规、及时、准确、完整。公司自有资金与客户资金严格分开，严格防范挪用客户交易结算资金等风险。目前公司所有合格账户人民币客户资金已经全部实施了第三方存管；分支机构除根据规定

在经批准的当地银行账户保留必要的资金外，其余资金都及时划转公司总部。公司还制定了预算管理制和费用管理办法，对费用开支实施预算控制，并严格执行备用金借款管理和费用报销审批程序。

b. 财务报告编制管理

公司建立了完善的财务报告编制制度，在财务报告编制前，财务部预先制定完整、全面的财务报表编制方案，逐级报请财务总监审批后下达所有下属会计核算主体，明确各主体提交相关财务信息以及会计资料的时间、形式等各项内容。财务部设置专人关注与会计相关的法律法规、规章制度的变化以及监管机构的最新规定，并及时对与财务报告编制有关的流程制度进行相应的修改，确保会计政策符合国家有关会计法规和最新监管要求，并且根据最新的会计准则以及相关配套规定制定。财务部设立专人专岗负责按照《企业会计准则》以及相关法律法规的要求完成财务报表的编制工作。在编制财务报告前，财务部协同相关部门完成资产清查、减值测试和债权债务核实等各项工作，确保账实相符。各主体报送的财务信息以及会计资料必须经过各自财务负责人以及相关领导的审批，以保证其财务数据的准确性与可靠性。财务部相关责任岗位人员编制完成财务报表及其附注等财务信息后，必须经过财务部相关主管、财务部负责人、公司相关高级管理人员的审批通过后方可按照公司的有关规定和制度流程对外进行报送。

c. 财务信息系统管理

财务部充分利用信息技术，提高工作效率和工作质量，减少编制差错和人为调整因素，并由信息技术中心负责财务信息系统的日常管理与维护，包括硬件的日常维护、服务器数据备份、系统病毒检测等工作，以保证财务信息系统的正常运行及相关财务数据的及时输入、保存以及输出。财务部在财务信息系统内按照不同的岗位职责类别分别为每一名财务人员设置了不同的权限，进一步保证不相容岗位职责的分离，确保财务报告数据安全保密，相关财务信息的管理及使用恰当，防止对数据的非法修改和删除。

d. 固定资产管理

公司制定了完善的固定资产管理制度，明确了固定资产的实物管理部门和价值管理部门以及各自相应的职责，清晰界定了固定资产的确认、分类、计量的标准，并对固定资产的购置、验收、维护、报废等控制流程进行了明确的规定。公司通过定期盘点确保账实相符及公司资产的安全。

14) 合规管理

根据《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》和《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》的规定，公司制定了《联讯证券股份有限公司内部控制制度》、《联讯证券股份有限公司合规管理制度》、《联讯证券股份有限公司合规审查制度》、《联讯证券股份有限公司合规问责办法》、《联讯证券股份有限公司合规绩效考核管理规定》、《联讯证券股份有限公司信息隔离墙制度》等一系列制度，聘任合规总监，成立合规管理部协助总监的工作。公司按照《证券公司内部控制指引》等法规的要求，目前已形成部门内部岗位自控、部门之间互相制衡、合规总监及合规管理部向董事会负责的全方位内部控制体系，贯穿决策、执行、监督各个环节，实现合规风险的事前防范、事中监控和事后检查。

公司建设了合规信息系统，由风控平台、反洗钱监控系统、异常交易监控系统、合规管理系统组成，能够实现合规管理工作的流程化、痕迹化、资源共享化，全方位实施对包括资金账户、营销人员行为、证券异常交易行为、反洗钱、信息隔离墙管理等方面的监控，极大提高合规的工作效率和管理水平。

公司合规管理部建立专岗制，对微博实施舆情监控、对分析师、投顾人员参与广播电视节目实行统一报备，监督公司外部舆论。公司合规管理部在各分支机构和各职能部门设置专职/兼职的合规管理岗位，履行对本部门及其工作人员执行合规制度和程序的状况进行及时有效监督、检查、评价和报告等职责。

公司始终恪守“诚信、规范、创新、和谐”的经营理念，不断建设和加强内部合规管理，加强合规内控约束能力，严格按照国家法律、法规及监管部门要求开展各项经营活动。2017年，公司未发生过重大违法、违规行为以及受过刑事处罚、行政处罚或重大监管措施等情况，各项业务均保持健康稳步发展。

15) 信息技术管理

公司根据中国证监会关于证券行业信息技术管理的相关规定和指引，结合公司的具体情况，公司制定了《联讯证券计算机信息技术管理制度》、《联讯证券信息安全管理办法》、《联讯证券 IT 外包管理办法》、《联讯证券网络与信息安全事故应急预案》、《联讯证券网站管理办法》、《联讯证券软件开发管理制度》、《联讯证券业务持续性计划》、《联讯证券信息系统安全奖惩办法》、《联讯证券信息系统变更管理制度》、《联讯证券网络系统管理办法》、《信息系统运维管理规范》等相关制度，并得到了较好的执行。公司已建立并实施了大集中交易系统，并在实际中不断加以完善，对分支机构和客户资产进行了全面有效的监督管理。

公司目前信息技术中心分为基础运维部、系统运维部、应用开发部、规划与支持部及内控管理部。截至 2017 年 12 月，公司共拥有信息技术专职技术人员 45 人，其中总部为 39 人。分支机构专业技术人员技术上直接归总部统一管理。经检查，报告期内，公司对信息技术专业技术人员进行了不定期的培训，并对培训进行记录。公司目前信息系统仍主要以外部采购为主。

通过了解并对网络设备进行检查，网络设备按最小安全访问原则进行设置，关闭了非使用中的端口和服务，关键网络设备均实现热备且运行状况良好。重要网络、服务器等设备均部署了冗余。在通信备份方面，公司生产中心、灾备中心与分支机构之间使用的通讯线路分别采用不同运营商或不同介质的通信专线互为备份。在行情系统方面，生产中心沪深行情网均已实现天地备份。交易系统方面，公司采用大集中方式，总部深、沪报盘通讯均已实现天地互备。交易服务器、关键交易处理设备、报盘通道等交易系统处理能力均有一定的冗余。公司构建了包含惠州江北生产中心、惠州下埔路同城灾备中心及上海异地灾备中心两地三中心的容灾架构。生产中心与灾备中心切换的应急演练每年至少 2 次。公司与工行、建行、中行等多家银行建立了客户保证金第三方存管系统，与各存管行的通讯均实现了线路、设备的双备份，系统处理能力留有足够的冗余。

报告期内，公司信息系统基础架构未发生较大变化。公司制订了《联讯证券业务连续性计划》，并在报告期内更新了《应急联络手册》，及时的维护了连续性计划中关键人员联系方式的变更。公司还制订了《经纪业务核心系统应急处置指引》、《经纪业务核心系统三方存管系统应急处置指引》、《统一账户系统应急处置指引》、《融资融券核心系统应急处置指引》、《融资融券三方存管系统应急处置指引》、《法人清算系统日常运维及应急处置指引》、《分 TA 系统日常运维及应急处置指引》、《金仕达全面风控系统日常运维及应急处置指引》、《同花顺网上交易系统应急处置指引》、《通达信网上交易系统应急处置指引》及

《财务、OA、HR、邮件系统日常运维及应急处置指引》等关键业务系统和办公系统的应急处置方案。报告期内，公司共组织全公司范围的灾难恢复演练共 2 次，并由信息技术中心定期组织运维人员进行系统应急演练并加以记录。

报告期内，公司信息系统基础环境改造涉及项目包括续建项目和新建项目。其中续建项目有：深交所股票期权业务、异常交易系统和反洗钱监控系统等；新建项目有：一柜通业务项目、线上服务平台、衡泰资管业务管理系统（一期）和交易虚拟化环境本地数据双活备份项目等。报告期内，联讯证券完成了以下业务系统的升级工作，包括：集中交易系统、融资融券系统、股票期权系统、交易所接口等；报告期内，联讯证券新上线的信息系统，包括：联讯金融 2.0、衡泰资管业务管理系统（一期）、恒生估值系统交易所质押式协议回购模块等；目前联讯证券尚处于测试中的项目，包括：恒生资管系统国债期货模块、互联网投教基地等。公司 2017 年集中交易系统运行平稳，未发生重大故障。

目前公司提供了联讯同花顺、通达信两种网上交易系统供客户进行网上委托交易，手机证券使用的是联讯金融系统。报告期内网上委托交易未进行重大系统升级也没有新系统上线。

报告期内，公司聘请外部信息安全公司对联讯通达信至尊版客户端进行渗透测试，公司在评估渗透测试结果的基础上做出了及时的处理和整改措施。

报告期内，信息技术管理控制存在的问题是：公司未配备专职的数据库管理员，数据库日常运维操作由系统运维人员兼任，公司对此实施了一定的控制措施，将核心数据库的管理员权限账号密码交由系统运维部负责人和系统运维 AB 岗分段保管。数据库管理员为技术性较强的关键岗位，兼任可能存在人员精力不足、运维不到位的风险。公司尚未建立员工办公用笔记本送修管理机制。由于员工办公用笔记本中可能存放涉密资料，对外送修时存在信息泄露的风险。公司并未定期对软件和硬件供应商的服务质量、合同履行情况、人员工作情况等内容进行评估。公司信息技术中心未留存运维操作手册的审批记录，无法判断操作手册是否经过合理的检查和评估。公司对自动化监控工具预警阈值的检查和评估结果未留痕，存在无法保障阈值设置的合理性的风险，进而可能削弱监控的预警效果。公司每季度对网络端口情况进行全面检查和梳理，但是并未保留检查。不便于对端口访问策略变更原因的追溯。公司通过堡垒机对服务器的操作情况进行录屏留痕，存储容量不足时，系统会自动覆盖在线的录屏记录。系统每日自动将审计记录备份至指定服务器离线存放。检查发现录屏记录的备份文件有个别缺失。若在线记录被滚动覆盖，同时又缺少离线备份数据，则无法对运维操作情况进行追溯。公司的系统变更发布申请中未附上测试环境的测试报告，不利于审批人对技术风险和业务风险的评估。

16) 关联交易控制

公司已建立较为完善的关联交易管理内部控制机制。《公司章程》对关联交易决策权限及程序、关联股东和关联董事在关联交易表决中的回避制度等作出了规范。为加强公司关联交易管理，规范管理交易行为，明确管理职责和分工，公司制定了《联讯证券关联交易管理办法》对关联交易的决策权限与程序作出了具体明确的规定。

公司对于日常的且有利于公司发展的关联交易，在股东大会授权额度内，经理办公会对日常关联交易进行审批，建立科学、高效的审批流程和决策机制，能够严格按照国家有关法律、法规、规范性文件

的要求，履行决策程序，确保交易价格公允，并给予充分、及时的披露。

5、监督与评价

公司进一步建立健全了董事会审计委员会、监事会、内部控制部门等组成的全方位多层次内部监督体系。董事会审计委员会协助董事会独立地审查公司财务状况、内部监控制度的执行情况及效果，对公司内部稽核审计工作结果进行审查和监督。监事会负责对公司董事、监事、高级管理人员以及公司经营管理情况、财务状况进行监督，向股东大会负责并报告工作。同时，稽核审计部履行稽核审计职责，主要工作包括公司各部门及分支机构例行稽核审计、分支机构负责人离任审计、IT 信息系统、固定收益、资产管理等业务条线专项审计，对审计和检查发现的问题提出改进建议，并敦促有关责任部门及时改进。为加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平和风险防范能力，公司经营管理层高度重视董事会、内部控制各职能部门的意见和建议，对于发现的问题采取各种措施及时纠正，最大限度避免业务差错的发生，有效的提高业务规范化程度，提高公司内部控制管理水平。上述业务和事项的内部控制涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

（二）、内部控制改进措施

对于公司内部控制评价和关键业务活动发现内部控制存在问题及不足，公司将严格按照相关法律法规和公司各项规章制度，从以下几方面进一步完善内部控制：

1、对控制环境，要求分支机构加强归档流程审核，确保资料完整及时完善员工档案资料并做好复核工作。

2、对 PB 综合服务业务，开发相关系统专门管理 PB 综合服务业务，与 OA 系统合同建立与审批流程链接，记录委托资金本金、托管费/外包费率、委托期限、结算方式等相关信息，确保与合同条款保持一致。

3、对资产管理业务，开发相关系统管理定向资产管理计划，与定向资产管理计划项目发起、合同建立等流程配合管理，确保合同相关条款、受托方、受托金额、起始运作日期、管理费率、到期日期等一一匹配。

4、对信息技术，招聘专职的数据库管理员；制定与个人办公用笔记本送修有关的管理制度。对于送修的设备，建议员工采取取出存储等方式，以降低涉密数据泄露的风险，并有针对性的组织员工培训，提高员工信息安全意识；加强运维操作手册的管理，对审批情况进行书面留痕；定期收集、更新供应商信息，组织对供应商的服务质量、合同履行情况、人员工作情况等内容进行评价，形成评价报告，并跟踪和记录供应商改进情况；安排指定人员定期进行监控阈值的检查和评估，并保留审阅记录；保留网络端口定期全面检查的记录，记录内容包括检查发现、发现类型、处置措施和处置完成情况等信息；将堡垒机录屏记录备份情况的检查纳入日常运维操作的常规检查事项；对于系统升级等类型的变更要求提交变更发布申请时必须添加相应的测试环境的测试报告等材料为附件。

（三）、内部控制评价结论

公司已经根据《联讯证券内部控制制度》及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2017 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制制度，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷和重要缺陷。

公司注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。公司将继续完善内部控制制度，规范内部控制制度的执行，强化内部控制的监督检查，促进公司健康、可持续发展。

四、 会计师事务所对公司内部控制的审核结论

审核结论认为：根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司内部控制于 2017 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

会计师事务所的审核结论与公司内部控制自我评价意见是一致的。

第十节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审〔2018〕7-88号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦4-10层
审计报告日期	2018年4月3日
注册会计师姓名	谭炼、卢玲玉
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	6
会计师事务所审计报酬	47万元

审 计 报 告

天健审〔2018〕7-88号

联讯证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了联讯证券股份有限公司（以下简称联讯证券公司）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了联讯证券公司2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母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，我们独立于联讯证券公司，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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）融出资金、买入返售金融资产的减值

1. 事项描述

2017年12月31日，联讯证券公司融出资金账面价值为人民币22.6403亿元(其中原值为人民币22.6856亿元，减值准备为人民币0.0453亿元)，买入返售金融资产账面价值为人民币51.9632亿元(其中原值为人民币52.0141亿元，减值准备0.0509亿元)，这两项金融资产占资产总额的46.05%，所占比重较大。

上述金融资产的减值准备，对于相同性质的金融资产按照组合计提减值准备，对于重大金融资产或有充分客观证据显示其减值的金融资产按个别认定法计提减值准备。

因结余的重大性及管理层判断的主观性质，我们将融出资金、买入返售金融资产减值事项识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 与管理层沟通报告期内的减值评估政策和相关重要判断标准，检查减值政策是否发生改变，计算其影响程度并关注是否业经审批；

(2) 就组合评估而言，检查组合评估所用的模型及方法的适当性及一贯性、预估损失率的合理性等；重新计算组合减值准备以验证其准确性；对于报告期内组合评估政策的改变(如有)，计算其影响程度并关注是否业经审批；

(3) 就个别认定法，检查管理层用于计算单项减值损失的抵押资产的市场价值；获取管理层的评估记录及交易对手方资料，关注客户过往的还款历史，进而综合判断管理层估计的合理性。

(二) 可供出售金融资产的减值

1. 事项描述

2017年12月31日，可供出售金融资产账面价值为人民币25.1503亿元(其中原值为人民币25.4261亿元，减值准备为0.2758亿元)，占联讯证券公司资产总额的比例为15.52%，所占比重较大。

对于可供出售债务工具，管理层考虑是否有客观性证据表明其于2017年12月31日存在重大减值迹象。对于可供出售权益工具，管理层将公允价值发生“重大下跌”和“持续性下跌”作为减值迹象的客观依据。

因结余的重大性及管理层判断的主观性质，我们将可供出售金融资产减值事项识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 与管理层沟通报告期内的减值评估政策和相关重要判断标准，检查减值政策是否发生改变，计算其影响程度并关注是否业经审批；

(2) 筛选公允价值低于成本的可供出售权益工具投资，检查公允价值下跌的幅度及持续时间，评估管理层对于严重或非暂时性下跌判断的合理性，并与行业惯例进行对比，检查其一致性；

(3) 筛选公允价值低于成本的可供出售债务工具投资，审查发行人或债务人信用评级、财务数据及抵押品情况，审查管理层评估所用现金流的合理性；

(4) 检查处于停牌状态或流动性不足的可供出售金融资产，检查其是否存在减值的迹象。

(三) 金融工具公允价值的评估

1. 事项描述

2017年12月31日，联讯证券公司以公允价值计量的金融资产对于合并财务报表及个别财务报表而言是重要的，其中公允价值计量的资产合计为40.9391亿元，该类金融资产占联讯证券公司资产总额的25.27%，其中公允价值属于第一层次、第二层次的金融资产分别为人民币34.8761亿元和6.0630亿元。

联讯证券公司金融工具的估值是以市场数据和其它参数信息相结合为基础，其中其它参数信息的确定通常需要大量的输入值。大部分输入值来源于能够从活跃市场可靠获取的数据。当可观察的参数无法可靠获取时，即部分金融工具公允价值不属于第一层次的情况下，输入值的确定会涉及管理层判断。

因结余的重大性且部分金融工具公允价值的评估较为复杂，在确定估值使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 评价与估值、独立价格验证、前后台对账及金融工具估值相关的关键内部控制的设计和运行有效性。

(2) 选取样本，通过比较联讯证券公司采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价公允价值属于第一层级的金融工具的估值。对于非第一层级的金融工具估值我们选取样本查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件。

(3) 评价财务报表的相关披露，包括公允价值层级和主要参数的敏感性分析，是否符合相关会计准则的披露要求，恰当反映了金融工具估值风险。

四、其他信息

联讯证券公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估联讯证券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。

联讯证券公司治理层（以下简称治理层）负责监督联讯证券公司的财务报告过程。

六、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。

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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对联讯证券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联讯证券公司不能持续经营。

（五）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。

(六) 就联讯证券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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：谭炼
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：卢玲玉

二〇一八年四月三日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	五（一）1	3,831,965,795.88	5,227,376,462.95
其中：客户存款		3,009,043,993.00	3,542,483,757.85
结算备付金	五（一）2	375,839,154.62	856,607,402.63
其中：客户备付金		237,016,844.93	737,310,423.99
拆出资金		-	-
融出资金	五（一）3	2,264,027,401.34	1,965,343,888.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五（一）4	1,648,571,450.46	1,286,021,640.45
衍生金融资产	五（一）5		

买入返售金融资产	五（一）6	5,196,323,075.74	17,767,581,332.75
应收款项	五（一）7	47,028,708.75	33,692,758.92
应收利息	五（一）8	107,191,602.57	105,467,447.01
存出保证金	五（一）9	32,924,261.84	27,488,504.16
应收股利			
可供出售金融资产	五（一）10	2,515,030,126.87	2,812,393,679.60
持有待售资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（一）11	46,655,307.81	51,376,684.80
在建工程	五（一）12	11,407,625.61	18,734,262.78
无形资产	五（一）13	45,720,888.68	29,865,095.62
开发支出			
商誉	五（一）14		
递延所得税资产	五（一）15	27,078,216.63	32,953,037.52
其他资产	五（一）16	51,988,195.20	41,514,626.34
资产总计		16,201,751,812.00	30,256,416,823.59
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	五（一）18	506,750,000.00	1,000,000,000.00
拆入资金			
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			
卖出回购金融资产款	五（一）19	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61
代理买卖证券款	五（一）20	3,164,677,781.86	4,126,422,602.19
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一）21	64,483,303.67	163,772,413.89
应交税费	五（一）22	5,974,852.62	13,672,724.49
应付款项	五（一）23	121,237,314.13	207,515,677.09
应付利息	五（一）24	28,635,995.12	42,921,969.02
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	五（一）25	1,527,221,726.14	997,679,936.30
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	五（一）15	15,411,187.14	19,115,032.14
递延收益	五（一）26	5,957,723.26	2,543,217.73

其他负债	五（一）27	573,046.92	43,836.92
负债合计		11,264,865,566.74	25,041,521,381.38
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五（一）28	3,126,174,520.00	3,126,174,520.00
其他权益工具			
资本公积	五（一）29	1,180,251,092.01	1,180,251,092.01
减：库存股			
其他综合收益	五（一）30	39,464,870.41	26,419,651.50
专项储备			
盈余公积	五（一）31	78,774,143.24	76,463,134.50
一般风险准备	五（一）32	270,562,284.61	265,940,267.13
未分配利润	五（一）33	237,633,545.07	535,668,009.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,932,860,455.34	5,210,916,675.01
少数股东权益		4,025,789.92	3,978,767.20
所有者权益（或股东权益）合计		4,936,886,245.26	5,214,895,442.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,201,751,812.00	30,256,416,823.59

法定代表人：徐刚

主管会计工作负责人：李翊

会计机构负责人：沈顺宏

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	十五（一）1	3,821,587,659.82	5,166,036,571.70
其中：客户存款		3,009,043,993.00	3,542,483,757.85
结算备付金	十五（一）2	375,839,154.62	856,607,402.63
其中：客户备付金		237,016,844.93	737,310,423.99
拆出资金			
融出资金	十五（一）3	2,264,027,401.34	1,965,343,888.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	十五（一）4	1,641,964,237.59	1,286,021,640.45
衍生金融资产	十五（一）5		
买入返售金融资产	十五（一）6	5,138,311,775.74	17,652,169,792.75
应收款项	十五（一）7	46,724,075.85	33,054,700.32
应收利息	十五（一）8	106,648,311.88	105,305,727.93
存出保证金	十五（一）9	32,924,261.84	27,488,504.16
应收股利			
可供出售金融资产	十五（一）10	2,390,336,026.87	2,787,699,579.60
持有待售资产			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	十五(一)11	201,000,000.00	201,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	十五(一)12	46,343,373.70	51,047,239.73
在建工程	十五(一)13	11,407,625.61	16,606,162.78
无形资产	十五(一)14	45,720,888.68	29,865,095.62
开发支出			
商誉	十五(一)15		
递延所得税资产	十五(一)16	26,489,260.09	32,953,037.52
其他资产	十五(一)17	49,293,697.14	40,556,506.03
资产总计		16,198,617,750.77	30,251,755,849.28
负债:			
短期借款			
应付短期融资款	十五(一)19	506,750,000.00	1,000,000,000.00
拆入资金			
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			
卖出回购金融资产款	十五(一)20	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61
代理买卖证券款	十五(一)21	3,164,677,781.86	4,126,422,602.19
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十五(一)22	64,483,303.67	163,619,121.89
应交税费	十五(一)23	5,935,398.79	13,650,935.81
应付款项	十五(一)24	121,000,491.00	207,434,619.03
应付利息	十五(一)25	28,635,995.12	42,921,969.02
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	十五(一)26	1,527,221,726.14	997,679,936.30
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	十五(一)16	15,411,187.14	19,115,032.14
递延收益	十五(一)27	5,957,723.26	2,543,217.73
其他负债	十五(一)28	573,046.92	43,836.92
负债合计		11,264,589,289.78	25,041,265,242.64
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	十五(一)29	3,126,174,520.00	3,126,174,520.00
其他权益工具			
资本公积	十五(一)30	1,180,251,092.01	1,180,251,092.01
减:库存股			
其他综合收益	十五(一)31	39,464,870.41	26,419,651.50

专项储备			
盈余公积	十五（一）32	78,774,143.24	76,463,134.50
一般风险准备	十五（一）33	270,562,284.61	265,940,267.13
未分配利润	十五（一）34	238,801,550.72	535,241,941.50
所有者权益（或股东权益）合计		4,934,028,460.99	5,210,490,606.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,198,617,750.77	30,251,755,849.28

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		628,284,577.87	1,061,136,216.30
手续费及佣金净收入	五（二）1	390,197,417.41	511,541,210.65
其中：经纪业务手续费净收入		230,650,668.07	307,209,541.77
投资银行业务手续费净收入		87,741,446.89	125,832,045.13
资产管理业务手续费净收入		51,778,044.96	62,335,288.79
利息净收入	五（二）2	-7,288,044.75	338,777,631.77
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）3	213,209,086.75	233,773,580.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）4	31,142,169.69	-23,330,548.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他业务收入	五（二）5	375,855.83	374,342.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）6	205,882.50	
其他收益	五（二）7	442,210.44	
二、营业成本		605,925,344.66	776,953,177.13
税金及附加	五（二）8	5,135,393.63	24,868,785.91
业务及管理费	五（二）9	577,399,772.13	741,184,927.28
资产减值损失	五（二）10	23,390,178.90	10,899,463.94
其他业务成本		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		22,359,233.21	284,183,039.17
加：营业外收入	五（二）11	3,726,957.99	4,835,636.23
减：营业外支出	五（二）12	1,690,054.36	928,707.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,396,136.84	288,089,967.97
减：所得税费用	五（二）13	2,833,100.70	74,151,549.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,563,036.14	213,938,418.53
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		21,563,036.14	213,938,418.53
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		47,022.72	-21,232.80
2. 归属于母公司所有者的净利润		21,516,013.42	213,959,651.33
六、其他综合收益的税后净额	五（二）14	13,045,218.91	14,896,696.34

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		13,045,218.91	14,896,696.34
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		13,045,218.91	14,896,696.34
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		13,045,218.91	14,896,696.34
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		34,608,255.05	228,835,114.87
归属于母公司所有者的综合收益总额		34,561,232.33	228,856,347.67
归属于少数股东的综合收益总额		47,022.72	-21,232.80
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.01	0.07
(二)稀释每股收益(元/股)		0.01	0.07

法定代表人：徐刚

主管会计工作负责人：李翊

会计机构负责人：沈顺宏

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		621,656,513.67	1,055,586,294.13
手续费及佣金净收入	十五(二)1	390,197,417.41	511,541,210.65
其中：经纪业务手续费净收入		230,650,668.07	307,209,541.77
投资银行业务手续费净收入		87,741,446.89	125,832,045.13
资产管理业务手续费净收入		51,778,044.96	62,335,288.79
利息净收入	十五(二)2	-9,344,467.74	338,461,318.44
投资收益(损失以“-”号填列)	十五(二)3	208,637,445.54	228,539,971.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十五（二）4	31,142,169.69	-23,330,548.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入	十五（二）5	375,855.83	374,342.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	十五（二）6	205,882.50	
其他收益	十五（二）7	442,210.44	
二、营业成本		598,025,898.60	772,013,186.65
税金及附加	十五（二）8	5,111,559.67	24,810,154.96
业务及管理费	十五（二）9	569,524,160.03	736,303,567.75
资产减值损失	十五（二）10	23,390,178.90	10,899,463.94
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,630,615.07	283,573,107.48
加：营业外收入	十五（二）11	3,726,957.99	4,835,636.23
减：营业外支出	十五（二）12	837,966.46	928,707.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26,519,606.60	287,480,036.28
减：所得税费用	十五（二）13	3,409,519.16	73,946,453.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,110,087.44	213,533,582.96
（一）持续经营净利润		23,110,087.44	213,533,582.96
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额	十五（二）14	13,045,218.91	14,896,696.34
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		13,045,218.91	14,896,696.34
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		13,045,218.91	14,896,696.34
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		36,155,306.35	228,430,279.30
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的现金净额			405,864,715.60
收取利息、手续费及佣金的现金		746,041,985.14	879,175,649.00
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
融出资金净减少额			487,698,690.13
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	12,854,697.54	44,196,584.80
经营活动现金流入小计		758,896,682.68	1,816,935,639.53
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额		233,656,913.83	
拆入资金净减少额		7,351,825.01	264,818,559.60
回购业务支付的现金净额		239,521,371.97	1,946,403,575.73
融出资金净增加额		299,282,077.43	
代理买卖证券支付的现金净额		1,026,956,410.90	2,391,193,131.75
支付利息、手续费及佣金的现金		105,655,580.24	111,641,469.90
支付给职工以及为职工支付的现金		448,533,428.83	588,803,277.65
支付的各项税费		60,042,161.28	212,016,559.87
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2	234,929,140.09	233,866,100.62
经营活动现金流出小计		2,655,928,909.58	5,748,742,675.12
经营活动产生的现金流量净额		-1,897,032,226.90	-3,931,807,035.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		403,671,427.45	551,317,859.71
取得投资收益收到的现金		107,381,751.97	180,148,148.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		850,005.81	87,454.80
投资活动现金流入小计		511,053,179.42	731,553,462.88
投资支付的现金		100,000,000.00	24,694,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,659,309.55	52,748,239.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		141,659,309.55	77,442,339.59
投资活动产生的现金流量净额		370,243,875.68	654,111,123.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

发行债券收到的现金		528,675,000.00	997,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五(三)3	506,750,000.00	650,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,035,425,000.00	1,651,500,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		383,253,310.49	10,620,821.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五(三)4	1,000,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		1,383,253,310.49	10,620,821.92
筹资活动产生的现金流量净额		-347,828,310.49	1,640,879,178.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,874,616,661.71	-1,636,816,734.22
加：期初现金及现金等价物余额		6,080,009,134.79	7,716,825,869.01
六、期末现金及现金等价物余额		4,205,392,473.08	6,080,009,134.79

法定代表人：徐刚

主管会计工作负责人：李翊

会计机构负责人：沈顺宏

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的现金净额			405,042,262.77
收取利息、手续费及佣金的现金		745,979,077.22	879,106,449.59
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
融出资金净减少额			487,698,690.13
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	十五(三)1	12,849,948.13	44,196,584.80
经营活动现金流入小计		758,829,025.35	1,816,043,987.29
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额		227,631,789.51	
拆入资金净减少额		7,351,825.01	264,818,559.60
回购业务支付的现金净额		298,936,460.89	1,831,083,484.27
融出资金净增加额		299,282,077.43	
代理买卖证券支付的现金净额		1,026,956,410.90	2,391,193,131.75
支付利息、手续费及佣金的现金		105,655,580.24	111,641,469.90
支付给职工以及为职工支付的现金		445,117,039.10	586,688,198.01
支付的各项税费		59,986,743.34	211,542,793.30
支付其他与经营活动有关的现金	十五(三)2	230,732,697.85	230,563,388.73
经营活动现金流出小计		2,701,650,624.27	5,627,531,025.56
经营活动产生的现金流量净额		-1,942,821,598.92	-3,811,487,038.27

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		403,671,427.45	551,317,859.71
取得投资收益收到的现金		103,732,042.36	175,736,992.36
收到其他与投资活动有关的现金		850,005.81	87,454.80
投资活动现金流入小计		508,253,475.62	727,142,306.87
投资支付的现金			201,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,258,472.73	49,691,072.15
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		41,258,472.73	250,691,072.15
投资活动产生的现金流量净额		466,995,002.89	476,451,234.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		528,675,000.00	997,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	十五（三）3	506,750,000.00	650,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,035,425,000.00	1,647,500,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		383,253,310.49	10,620,821.92
支付其他与筹资活动有关的现金	十五（三）4	1,000,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		1,383,253,310.49	10,620,821.92
筹资活动产生的现金流量净额		-347,828,310.49	1,636,879,178.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,823,654,906.52	-1,698,156,625.47
加：期初现金及现金等价物余额		6,018,669,243.54	7,716,825,869.01
六、期末现金及现金等价物余额		4,195,014,337.02	6,018,669,243.54

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01		26,419,651.50		76,463,134.50	265,940,267.13	535,668,009.87	3,978,767.20	5,214,895,442.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01		26,419,651.50		76,463,134.50	265,940,267.13	535,668,009.87	3,978,767.20	5,214,895,442.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							13,045,218.91		2,311,008.74	4,622,017.48	-298,034,464.80	47,022.72	-278,009,196.95
(一)综合收益总额							13,045,218.91				21,516,013.42	47,022.72	34,608,255.05
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							2,311,008.74	4,622,017.48	-319,550,478.22			-312,617,452.00
1. 提取盈余公积							2,311,008.74		-2,311,008.74			
2. 提取一般风险准备								4,622,017.48	-4,622,017.48			
3. 对所有者(或股东)的分配									-312,617,452.00			-312,617,452.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	3,126,174,520.00			1,180,251,092.01		39,464,870.41	78,774,143.24	270,562,284.61	237,633,545.07	4,025,789.92		4,936,886,245.26

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权	所有者权益

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	益	
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01		11,522,955.16		55,109,776.20	223,233,550.53	385,768,433.44		4,982,060,327.34
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01		11,522,955.16		55,109,776.20	223,233,550.53	385,768,433.44		4,982,060,327.34
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							14,896,696.34		21,353,358.30	42,706,716.60	149,899,576.43	3,978,767.20	232,835,114.87
(一) 综合收益总额							14,896,696.34				213,959,651.33	-21,232.80	228,835,114.87
(二)所有者投入和减少资本												4,000,000.00	4,000,000.00
1. 股东投入的普通股												4,000,000.00	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									21,353,358.30	42,706,716.60	-64,060,074.90		
1. 提取盈余公积									21,353,358.30		-21,353,358.30		

2. 提取一般风险准备									42,706,716.60	-42,706,716.60		
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	3,126,174,520.00			1,180,251,092.01		26,419,651.50		76,463,134.50	265,940,267.13	535,668,009.87	3,978,767.20	5,214,895,442.21

法定代表人：徐刚

主管会计工作负责人：李翊

会计机构负责人：沈顺宏

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工	资本公积	减：	其他综合收益	专	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	

		具			库存股		项储备				
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01	26,419,651.50	76,463,134.50	265,940,267.13	535,241,941.50	5,210,490,606.64	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01	26,419,651.50	76,463,134.50	265,940,267.13	535,241,941.50	5,210,490,606.64	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)						13,045,218.91	2,311,008.74	4,622,017.48	-296,440,390.78	-276,462,145.65	
(一) 综合收益总额						13,045,218.91			23,110,087.44	36,155,306.35	
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							2,311,008.74	4,622,017.48	-319,550,478.22	-312,617,452.00	
1. 提取盈余公积							2,311,008.74		-2,311,008.74		
2. 提取一般风险准备								4,622,017.48	-4,622,017.48		
3. 对所有者(或股东)的分配									-312,617,452.00	-312,617,452.00	
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01		39,464,870.41		78,774,143.24	270,562,284.61	238,801,550.72	4,934,028,460.99

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01		11,522,955.16		55,109,776.20	223,233,550.53	385,768,433.44	4,982,060,327.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,126,174,520.00				1,180,251,092.01		11,522,955.16		55,109,776.20	223,233,550.53	385,768,433.44	4,982,060,327.34
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							14,896,696.34		21,353,358.30	42,706,716.60	149,473,508.06	228,430,279.30
(一) 综合收益总额							14,896,696.34				213,533,582.96	228,430,279.30
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							21,353,358.30	42,706,716.60	-64,060,074.90		
1. 提取盈余公积							21,353,358.30		-21,353,358.30		
2. 提取一般风险准备								42,706,716.60	-42,706,716.60		
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	3,126,174,520.00			1,180,251,092.01		26,419,651.50	76,463,134.50	265,940,267.13	535,241,941.50	5,210,490,606.64	

联讯证券股份有限公司

财务报表附注

2017 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

联讯证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）由联讯证券有限责任公司改制设立，于 1988 年 6 月在惠州市工商行政管理局登记注册，总部位于广东省惠州市。公司现持有统一社会信用代码为 914413001959762729 的营业执照，注册资本 3,126,174,520.00 元，股份总数 3,126,174,520 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 1,391,173,020 股；无限售条件的流通股份 1,735,001,500 股。2014 年 7 月 9 日，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意联讯证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2014〕835 号），公司挂牌后成为非上市公众公司。

本公司主要经营活动：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（以上项目需取得《经营证券业务许可证》后方可经营并按核定的项目开展经营）。

截至 2017 年 12 月 31 日止，公司拥有 2 家子公司（含全资子公司），62 家证券营业部，19 家分公司；拥有员工 1441 人，其中高级管理人员 10 人。

本财务报表业经公司 2018 年 4 月 3 日第二届董事会第四次会议批准对外报出。

本公司将联讯资本投资有限公司、联讯创新投资有限责任公司 2 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定交纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

- A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回；
- B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- C. 属于衍生工具。

② 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，公司将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产能够产生更相关的会计信息，则将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：a. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面的不一致的情况；b. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

2) 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

3) 贷款和应收款

公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款。

4) 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产，且公司没有将其划分为其他三类的，公司将其直接指定为可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投

资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	存在确凿证据表明其无法收回或收回的可能性不大。
坏账准备的计提方法	个别认定法。

对应收利息等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

(十一) 代兑付债券业务核算方法

公司接受委托对委托方发行的债券到期进行兑付时，在代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

(十二) 买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券及票据)，合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出

的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

期末客户账户维持担保比例或履约保障比例100%及以上的约定购回和股票质押式回购买入返售金融资产，分别按约定购回、股票质押式回购买入返售金融资产期末余额的0.3%、0.5%计提减值准备。已对客户执行强制平仓处置、违约处置或者期末客户账户维持担保比例或履约保障比例低于100%的约定购回和股票质押式回购买入返售金融资产，按债权金额与客户资产账面价值的差额全额计提减值准备。

（十三）客户资产管理业务核算方法

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算、单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

（十四）融资融券业务

融资融券业务，是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

期末客户账户维持担保比例或履约保障比例100%及以上的融出资金，按融出资金期末余额的0.2%计提减值准备。已对客户执行强制平仓处置、违约处置或者期末客户账户维持担保比例或履约保障比例低于100%的融出资金，按债权金额与客户资产账面价值的差额全额计提减值准备。

（十五）划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

（1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

（2）资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记

的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

(十六) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的
在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新

计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	40	3	2.43
运输设备	年限平均法	8	3-5	11.88-12.13
通讯设备	年限平均法	5-8	3-5	11.88-19.40
电器设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
计算机设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
其他设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40

(十八) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十九) 无形资产

1. 无形资产包括交易席位费、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如

下：

类 别	摊销年限(年)
软件及系统	5

购入的交易席位费按取得时的实际成本计价，作为一项使用寿命不确定的无形资产核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

（二十）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十一）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出、摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

- 1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的, 将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十三) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务, 履行该义务很可能导致经济利益流出公司, 且该义务的金额能够可靠的计量时, 公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量, 并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十四) 收入

1. 手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券业务收入, 在代理买卖证券交易日确认收入。

(2) 证券承销业务收入, 按承销方式分别确认收入: 1) 采用全额包销方式的, 将证券转售给投资者时, 按发行价格抵减承购价确认收入; 2) 采用余额包销、代销方式的, 代发行证券的手续费收入在发行期结束后, 与发行人结算发行价款时确认。

(3) 受托客户资产管理业务收入,在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时,按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失,确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

2. 利息收入

在相关的收入能够可靠计量,相关的经济利益能够收到时,按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的,按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入;在当期没有到期的,期末按权责发生制原则计提利息,确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

3. 其他业务收入

其他业务收入反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入,包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入,该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

(二十五) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

3. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

4. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的,

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十七) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采

用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十八) 一般风险准备金和交易风险准备金

本公司按当年实现净利润的 10%分别计提一般风险准备金和交易风险准备金。

(二十九) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：1. 各单项产品或劳务的性质相同或相似；2. 生产过程的性质相同或相似；3. 产品或劳务的客户类型相同或相似；4. 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；5. 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(三十) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

(三十一) 重要会计政策变更说明

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号), 将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法, 由于上期不存在该项会计政策变更所涉及的交易事项, 故本次变更对 2017 年度财务报表的可比数据无影响。

四、税(费)项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	适用一般计税方法的应税收入, 按 6% 的税率计算销项税额, 抵减当期允许抵扣的进项税额后的余额为增值税应纳税额; 适用简易计税方法的应税收入, 按 5%、3% 的征收率计算增值税应纳税额; 租赁业务适用 11% 税率。	3%、5%、6%、11%
房产税	从价计征的, 按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴; 从租计征的, 按租金收入的 12% 计缴	1.2% 12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
西藏联讯北玻创业投资管理有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知》(藏政发[2014]51 号), 孙公司西藏联讯北玻创业投资管理有限公司(以下简称联讯北玻)按照 15% 税率征收企业所得税, 且自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止, 暂免征收属于地方分享的部分。除此之外, 根据《财政部国家税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2015〕99 号), 联讯北玻符合小型微利企业的条件享受所得减按 50% 计入应纳税所得额的税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
库存现金	120,830.98	348,609.95
银行存款	3,819,338,687.77	5,212,831,263.72
其中：客户存款	3,009,043,993.00	3,542,483,757.85
公司存款	810,294,694.77	1,670,347,505.87
其他货币资金	12,506,277.13	14,196,589.28
合 计	3,831,965,795.88	5,227,376,462.95

(2) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：						
人民币			161,212,569.04			229,366,054.71
小 计			161,212,569.04			229,366,054.71
公司信用资金：						
人民币			8,643,398.38			27,953,556.17
小 计			8,643,398.38			27,953,556.17
总 计			169,855,967.42			257,319,610.88

(3) 其他说明

其中其他货币资金 2,412,477.42 元为股票申购款，使用受限制；10,069,186.60 元为现金惠产品存出投资款，24,462.88 元为交易所交收资金，150.23 元为存出投资款，使用都不受限制。

2. 结算备付金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金：						
人民币			186,260,802.99			646,111,475.26
小 计			186,260,802.99			646,111,475.26
客户信用备付金：						
人民币			50,756,041.94			91,198,948.73

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇 率	人民币金额	原币金额	汇 率	人民币金额
小 计			50,756,041.94			91,198,948.73
客户备付金合计			237,016,844.93			737,310,423.99
公司自有备付金:						
人民币			134,141,888.00			115,143,934.64
小 计			134,141,888.00			115,143,934.64
公司信用备付金:						
人民币			4,680,421.69			4,153,044.00
小 计			4,680,421.69			4,153,044.00
公司备付金合计			138,822,309.69			119,296,978.64
合 计			375,839,154.62			856,607,402.63

3. 融出资金

(1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	2,268,564,530.40	1,969,282,452.97
减: 减值准备	4,537,129.06	3,938,564.91
合 计	2,264,027,401.34	1,965,343,888.06

(2) 明细情况——按客户

项 目	期末数	期初数
个人客户	2,259,062,352.44	1,962,390,905.80
机构客户	9,502,177.96	6,891,547.17
合 计	2,268,564,530.40	1,969,282,452.97

(3) 按账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-3 个月	1,261,482,532.54	55.61	2,522,965.06	0.20	1,176,768,903.35	59.76	2,353,537.81	0.20
3-6 个月	399,234,903.66	17.60	798,469.81	0.20	242,118,428.38	12.29	484,236.86	0.20
6 个月以上	607,847,094.20	26.79	1,215,694.19	0.20	550,395,121.24	27.95	1,100,790.24	0.20
合 计	2,268,564,530.40	100.00	4,537,129.06	0.20	1,969,282,452.97	100.00	3,938,564.91	0.20

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项

之融资融券业务。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合 计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,353,843,094.53	1,343,443,505.50			1,353,843,094.53	1,343,443,505.50
基金	238,393,523.74	238,331,088.80			238,393,523.74	238,331,088.80
股票	56,334,832.19	57,298,793.06			56,334,832.19	57,298,793.06
合 计	1,648,571,450.46	1,639,073,387.36			1,648,571,450.46	1,639,073,387.36

(续上表)

项 目	期初数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合 计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,018,845,660.00	1,025,649,030.61			1,018,845,660.00	1,025,649,030.61
基金	33,225,068.37	33,076,077.84			33,225,068.37	33,076,077.84
股票	233,950,912.08	248,934,598.59			233,950,912.08	248,934,598.59
合 计	1,286,021,640.45	1,307,659,707.04			1,286,021,640.45	1,307,659,707.04

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
停牌股票	2017-12-27 停牌, 2018-1-2 复牌	3,949.12
小 计		3,949.12

5. 衍生金融资产、衍生金融负债

项 目	期末数					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
期货				1,974,490.00		
合 计				1,974,490.00		

(续上表)

项 目	期初数					
	套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
期货						
合 计						

注：期末公司持有的期货合约 12 手，初始合约价值为 1,974,490.00 元，公允价值变动为 6,040.00 元。在每日无负债结算制度下，公司于 2017 年 12 月 31 日所持有的期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。

6. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
股票	1,018,973,487.20	723,833,507.00
债券	4,182,444,455.98	17,047,366,993.28
其中：国债	285,811,300.00	386,717,927.25
公司债券	1,351,330,660.52	7,922,051,632.00
金融债券	2,545,302,495.46	8,738,597,434.03
减：减值准备	5,094,867.44	3,619,167.53
合 计	5,196,323,075.74	17,767,581,332.75

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	3,896,633,155.98	16,702,455,453.28
非银行金融机构	285,811,300.00	344,911,540.00
其他	1,018,973,487.20	723,833,507.00
减：减值准备	5,094,867.44	3,619,167.53
合 计	5,196,323,075.74	17,767,581,332.75

(3) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数	备注
股票质押式回购	1,018,973,487.20	723,833,507.00	
质押式逆回购	395,811,300.00	344,911,540.00	
买断式逆回购	813,932,248.73	199,669,029.11	
其他	2,972,700,907.25	16,502,786,424.17	系同行业债券

项 目	期末数	期初数	备注
			撮合交易业务
合 计	5,201,417,943.18	17,771,200,500.28	

(4) 质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	502,447,817.00	425,860,373.00
1 个月至 3 个月内	10,179,732.00	7,542,632.00
3 个月至 1 年内	490,019,131.20	398,843,291.00
1 年以上	412,138,107.00	236,498,751.00
小 计	1,414,784,787.20	1,068,745,047.00

(5) 担保物情况

期末公司开展质押回购业务融出资金收取的担保物价值 3,057,382,709.19 元，其中价值为 395,811,300.00 元的证券被用于做回购交易。

7. 应收款项

(1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	47,028,708.75	100.00			33,692,758.92	100.00		
组合计提坏账准备								
合 计	47,028,708.75	100.00			33,692,758.92	100.00		

(2) 按款项性质

项 目	期末数	期初数
应收押金	11,750,872.82	11,056,088.78
应收资产管理费	6,301,173.15	2,922,135.07
应收基金代销收入	583,694.19	599,566.05
应收集合资产管理计划交易保证金	7,800,000.00	11,700,000.00
其他	20,592,968.59	7,414,969.02
应收款项合计	47,028,708.75	33,692,758.92
减：应收款项减值准备		
合 计	47,028,708.75	33,692,758.92

8. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券投资	34,488,510.60	110,650,353.57	100,076,883.01	45,061,981.16
存放金融同业	4,050,621.59	84,525,938.41	84,927,339.23	3,649,220.77
融资融券	41,972,597.41	164,515,332.20	154,392,914.85	52,095,014.76
买入返售	24,955,717.41	128,772,525.73	147,685,957.26	6,042,285.88
其他		1,560,941.10	1,217,841.10	343,100.00
合 计	105,467,447.01	490,025,091.01	488,300,935.45	107,191,602.57

9. 存出保证金

项 目	期末数	期初数
交易保证金	27,027,984.22	22,268,287.34
信用保证金	5,896,277.62	5,220,216.82
合 计	32,924,261.84	27,488,504.16

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数				
	初始成本	利息调整	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	1,451,053,200.00	-2,380,402.83	-12,528,238.07		1,436,144,559.10
可供出售权益工具	1,041,799,641.22		64,668,883.52	27,582,956.97	1,078,885,567.77
其中：按公允价值计量的	972,105,541.22		64,668,883.52	27,582,956.97	1,009,191,467.77
按成本计量的	69,694,100.00				69,694,100.00
合 计	2,492,852,841.22	-2,380,402.83	52,140,645.45	27,582,956.97	2,515,030,126.87

(续上表)

项 目	期初数				
	初始成本	利息调整	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	2,084,257,700.00	-8,162,112.96	-12,289,497.02		2,063,806,090.02
可供出售权益工具	710,704,315.30		47,231,974.30	9,348,700.02	748,587,589.58
其中：按公允价值计量的	641,010,215.30		47,231,974.30	9,348,700.02	678,893,489.58
按成本计量的	69,694,100.00				69,694,100.00
合 计	2,794,962,015.30	-8,162,112.96	34,942,477.28	9,348,700.02	2,812,393,679.60

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	972,105,541.22	1,448,672,797.17	2,420,778,338.39
公允价值	1,009,191,467.77	1,436,144,559.10	2,445,336,026.87
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	64,668,883.52	-12,528,238.07	52,140,645.45
已计提减值金额	27,582,956.97		27,582,956.97

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
证通股份有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
中证机构间报价系统股份有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
深圳市迅捷兴科技股份有限公司	19,800,000.00			19,800,000.00
西藏联讯北玻创业投资合伙企业(有限合伙)	4,894,100.00			4,894,100.00
小计	69,694,100.00			69,694,100.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资 单位持股 比例(%)	本期 现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
证通股份有限公司					0.60	
中证机构间报价系统股份有限公司					0.40	
深圳市迅捷兴科技股份有限公司					5.74	
西藏联讯北玻创业投资合伙企业(有限合伙)					11.76	
小计						

(4) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	小计
期初已计提减值金额	9,348,700.02		9,348,700.02
本期计提	20,975,164.86		20,975,164.86
本期减少	2,740,907.91		2,740,907.91
其中：期后公允价值回升转回	320,930.49		320,930.49
期末已计提减值金额	27,582,956.97		27,582,956.97

11. 固定资产

(1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	154,298,572.05	151,576,603.93
减：累计折旧	107,643,264.24	100,218,501.77
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	46,655,307.81	51,358,102.16
固定资产清理		18,582.64
合 计	46,655,307.81	51,376,684.80

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	运输设备	通讯设备	电器设备	计算机设备	其他设备	合 计
账面原值							
期初数	1,718,986.45	14,597,087.78	2,194,814.07	6,352,464.93	120,122,988.58	6,590,262.12	151,576,603.93
本期增加		145,000.00	25,407.07	320,028.77	9,945,522.97	2,455,202.75	12,891,161.56
1)购置			13,863.07	277,467.81	6,353,260.66	673,477.83	7,318,069.37
2)在建工程转入				23,464.96	2,240,324.49	1,549,772.92	3,813,562.37
3)类别调整			11,544.00	19,096.00	1,351,937.82	231,952.00	1,614,529.82
4)其他增加		145,000.00					145,000.00
本期减少		3,812,577.79	94,320.00	127,531.00	5,516,159.28	618,605.37	10,169,193.44
1)处置或报废		3,812,577.79	56,320.00	127,531.00	4,430,035.83	128,199.00	8,554,663.62
2)类别调整			38,000.00		1,086,123.45	490,406.37	1,614,529.82
期末数	1,718,986.45	10,929,509.99	2,125,901.14	6,544,962.70	124,552,352.27	8,426,859.50	154,298,572.05
累计折旧							
期初数	922,700.52	8,847,931.06	2,064,485.87	4,909,477.30	78,580,417.83	4,893,489.19	100,218,501.77
本期增加	41,688.84	1,363,179.52	32,684.33	452,589.81	13,450,563.20	696,030.50	16,036,736.20
1)本期计提	41,688.84	1,225,429.52	26,492.77	444,099.72	12,699,915.57	569,782.80	15,007,409.22
2)类别调整			6,191.56	8,490.09	750,647.63	126,247.70	891,576.98
3)其他增加		137,750.00					137,750.00
本期减少		3,214,078.75	89,655.20	117,952.85	4,886,139.01	304,147.92	8,611,973.73
1)处置或报废		3,214,078.75	53,504.00	117,952.85	4,213,866.07	120,995.08	7,720,396.75
2)类别调整			36,151.20		672,272.94	183,152.84	891,576.98
期末数	964,389.36	6,997,031.83	2,007,515.00	5,244,114.26	87,144,842.02	5,285,371.77	107,643,264.24
账面价值							
期末账面价值	754,597.09	3,932,478.16	118,386.14	1,300,848.44	37,407,510.25	3,141,487.73	46,655,307.81

项 目	房屋及建筑物	运输设备	通讯设备	电器设备	计算机设备	其他设备	合 计
期初账面价值	796,285.93	5,749,156.72	130,328.20	1,442,987.63	41,542,570.75	1,696,772.93	51,358,102.16

12. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机房建设及网络系统	11,021,605.61		11,021,605.61	16,552,498.78		16,552,498.78
办公区装修	386,020.00		386,020.00	2,181,764.00		2,181,764.00
合 计	11,407,625.61		11,407,625.61	18,734,262.78		18,734,262.78

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入无形资产	期末数
顶点客户关系管理系统 V4.0	3,000,000.00		1,282,051.28		1,282,051.28
金证投资者适当性管理改造软件 V1.0	1,220,000.00		834,188.03		834,188.03
融汇通资金管理报表与报送软件 V1.0	1,500,000.00	641,025.68	59,829.06		700,854.74
金证运维管理系统（简称 KCMM）V6.0	1,230,000.00	630,769.23			630,769.23
金证转融通系统软件 V1.0	800,000.00		615,384.62		615,384.62
资产估值与会计核算系统	926,000.00		641,709.39	42,735.04	598,974.35
衡泰利率资产业务管理系统软件 v2.0	880,000.00		590,769.23		590,769.23
恒生个股期权交易系统	620,000.00	496,000.00	29,914.53		525,914.53
联讯网上营业厅系统建设项目	1,100,000.00	490,000.00			490,000.00
金证一柜通软件 V1.0	1,900,000.00		487,179.49		487,179.49
恒生证券资产管理综合业务系统软件 V3.0	800,000.00		576,068.38	102,564.10	473,504.28
HUNDSUN 证券客户服务系统软件 V4.0	1,250,000.00		555,555.55	213,675.21	341,880.34
恒生证券资产管理综合业务系统软件 V3.0	1,030,000.00		664,957.26	341,880.34	323,076.92
互联网金融	4,760,000.00	2,518,600.00	1,079,400.00	3,598,000.00	
联讯金融 3.0 项目	2,200,000.00	1,037,735.82	1,037,735.82	2,075,471.64	
金仕达风险计量模型系统	2,000,000.00	1,000,000.00	341,880.34	1,341,880.34	
联讯金融 2.0 项目	2,200,000.00	1,982,110.01	188,679.24	2,170,789.25	
固定收益业务风控系统	1,180,000.00	1,053,094.33		1,053,094.33	
小 计		9,849,335.07	8,985,302.22	10,940,090.25	7,894,547.04

(续上表)

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进 度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
顶点客户关系管理系统 V4.0	50.00	50.00				自有资金
金证投资者适当性管理改造软件 V1.0	80.00	80.00				自有资金
融汇通金管理报表与报送软件 V1.0	55.00	55.00				自有资金
金证运维管理系统 (简称 KCMM) V6.0	60.00	60.00				自有资金
金证转融通系统软件 V1.0	90.00	90.00				自有资金
资产估值与会计核算系统	81.00	81.00				自有资金
衡泰利率资产业务管理系统软件 v2.0	79.00	90.00				自有资金
恒生个股期权交易系统	86.00	86.00				自有资金
联讯网上营业厅系统建设项目	55.00	55.00				自有资金
金证一柜通软件 V1.0	30.00	30.00				自有资金
恒生证券资产管理综合业务系统软件 V3.0	84.00	84.00				自有资金
HUNDSUN 证券客户服务系统软件 V4.0	52.00	52.00				自有资金
恒生证券资产管理综合业务系统软件 V3.0	76.00	76.00				自有资金
互联网金融	93.00	93.00				自有资金
联讯金融 3.0 项目	100.00	100.00				自有资金
金仕达风险计量模型系统	70.00	70.00				自有资金
联讯金融 2.0 项目	100.00	100.00				自有资金
固定收益业务风控系统	90.00	90.00				自有资金
小 计						

13. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	交易席位费	软件及系统	合计
账面原值			
期初数	9,400,000.00	34,558,335.98	43,958,335.98
本期增加金额		24,252,903.90	24,252,903.90
1) 购置		11,832,520.64	11,832,520.64
2) 在建工程转入		12,420,383.26	12,420,383.26
本期减少金额			
1) 处置			
期末数	9,400,000.00	58,811,239.88	68,211,239.88
累计摊销			
期初数	7,628,333.44	5,829,073.64	13,457,407.08
本期增加金额		8,056,360.86	8,056,360.86
1) 计提		8,056,360.86	8,056,360.86
本期减少金额			

项 目	交易席位费	软件及系统	合计
1) 处置			
期末数	7,628,333.44	13,885,434.50	21,513,767.94
减值准备			
期初数	635,833.28		635,833.28
本期增加金额	340,749.98		340,749.98
1) 计提	340,749.98		340,749.98
本期减少金额			
1) 处置			
期末数	976,583.26		976,583.26
账面价值			
期末账面价值	795,083.30	44,925,805.38	45,720,888.68
期初账面价值	1,135,833.28	28,729,262.34	29,865,095.62

(2) 交易席位费

原价：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海交易所				
其中：A 股	5,900,000.00			5,900,000.00
深圳交易所				
其中：A 股	3,000,000.00			3,000,000.00
股份转让系统	500,000.00			500,000.00
小 计	9,400,000.00			9,400,000.00

累计摊销：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海交易所				
其中：A 股	5,818,333.44			5,818,333.44
深圳交易所				
其中：A 股	1,810,000.00			1,810,000.00
股份转让系统				
小 计	7,628,333.44			7,628,333.44

减值准备：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海交易所				
其中：A 股	40,833.28	12,249.98		53,083.26
深圳交易所				

其中：A 股	595,000.00	178,500.00		773,500.00
股份转让系统		150,000.00		150,000.00
小 计	635,833.28	340,749.98		976,583.26

账面价值：

项 目	期初数	期末数
上海交易所		
其中：A 股	40,833.28	28,583.30
深圳交易所		
其中：A 股	595,000.00	416,500.00
股份转让系统	500,000.00	350,000.00
合 计	1,135,833.28	795,083.30

14. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
收购营业部溢价	7,350,000.10			7,350,000.10
合 计	7,350,000.10			7,350,000.10

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
收购营业部溢价	7,350,000.10			7,350,000.10
小 计	7,350,000.10			7,350,000.10

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	37,555,703.45	9,388,925.87	16,906,432.46	4,226,608.12
可抵扣亏损	2,355,826.16	588,956.54		
未支付职工薪酬	62,961,830.01	15,740,457.50	51,750,000.00	12,937,500.00
未支付利息	5,439,506.89	1,359,876.72		
可供出售金融资产公允价值变动			32,877,127.36	8,219,281.93
交易性金融资产公允			30,278,589.83	7,569,647.47

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
价值变动				
合 计	108,312,866.51	27,078,216.63	131,812,149.65	32,953,037.52

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	9,498,063.10	2,374,515.78	8,640,523.24	2,160,130.83
可供出售金融资产公允价值变动	52,140,645.45	13,035,161.36	67,819,604.64	16,954,901.31
衍生工具公允价值变动	6,040.00	1,510.00		
合 计	61,644,748.55	15,411,187.14	76,460,127.88	19,115,032.14

16. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付款项	19,402,875.63	18,142,919.19
长期待摊费用	27,458,926.18	22,968,080.58
其他	5,126,393.39	403,626.57
合 计	51,988,195.20	41,514,626.34

(2) 预付款项

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	19,062,909.20	98.25		19,062,909.20	17,928,806.96	98.82		17,928,806.96
1-2年	339,966.43	1.75		339,966.43	192,295.63	1.06		192,295.63
2-3年					21,816.60	0.12		21,816.60
合 计	19,402,875.63	100.00		19,402,875.63	18,142,919.19	100.00		18,142,919.19

注：预付款项主要系预付房屋租金、物业费、专线费、信息服务等费用

(3) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
土建装修工程	15,926,785.95	9,550,330.07	6,036,044.85	19,441,071.17
布线工程	1,563,113.11	6,870.00	627,060.67	942,922.44
弱电工程	582,641.09	285,820.00	216,471.66	651,989.43
消防工程	1,122,541.63	397,589.55	379,965.57	1,140,165.61
防雷工程		4,325.00	504.56	3,820.44
家具工程	2,291,776.72	1,805,651.92	749,576.87	3,347,851.77
广告牌工程	550,181.44	260,179.24	225,434.99	584,925.69
空调工程	541,647.33	679,651.55	200,799.74	1,020,499.14
窗帘工程	109,917.33		27,896.42	82,020.91
其他	279,475.98	52,897.60	88,714.00	243,659.58
合 计	22,968,080.58	13,043,314.93	8,552,469.33	27,458,926.18

(4) 其他

项 目	期末数	期初数
待抵扣税费	5,126,393.39	403,626.57
合 计	5,126,393.39	403,626.57

其他全部为其他流动资产。

17. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
买入返售金融资产 减值准备	3,619,167.53	1,475,699.91			5,094,867.44
可供出售金融资产 减值准备	9,348,700.02	20,975,164.86	320,930.49	2,419,977.42	27,582,956.97
无形资产减值准备	635,833.28	340,749.98			976,583.26
商誉减值准备	7,350,000.10				7,350,000.10
融出资金减值准备	3,938,564.91	598,564.15			4,537,129.06
合 计	24,892,265.84	23,390,178.90	320,930.49	2,419,977.42	45,541,536.83

18. 应付短期融资款

项 目	面 值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
联讯证券稳赢4号收益凭证	200,000,000.00	2016-6-13	365天	200,000,000.00	4.42%
联讯证券稳赢6号收益凭证	300,000,000.00	2016-7-21	273天	300,000,000.00	4.05%
联讯证券稳赢7号收益凭证	300,000,000.00	2016-9-29	181天	300,000,000.00	3.80%
联讯证券稳赢9号收益凭证	200,000,000.00	2016-11-11	273天	200,000,000.00	3.80%
联讯证券稳赢10号收益凭证	200,000,000.00	2017-6-2	274天	200,000,000.00	5.70%

项 目	面 值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
联讯证券稳赢 11 号收益凭证	300,000,000.00	2017-8-11	270 天	300,000,000.00	5.45%
讯盈 1 号 1 期——联讯证券保本收益凭证	6,750,000.00	2017-10-24	91 天	6,750,000.00	5.30%
小 计	1,506,750,000.00			1,506,750,000.00	

(续上表)

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
联讯证券稳赢 4 号收益凭证	200,000,000.00		200,000,000.00	
联讯证券稳赢 6 号收益凭证	300,000,000.00		300,000,000.00	
联讯证券稳赢 7 号收益凭证	300,000,000.00		300,000,000.00	
联讯证券稳赢 9 号收益凭证	200,000,000.00		200,000,000.00	
联讯证券稳赢 10 号收益凭证		200,000,000.00		200,000,000.00
联讯证券稳赢 11 号收益凭证		300,000,000.00		300,000,000.00
讯盈 1 号 1 期——联讯证券保本收益凭证		6,750,000.00		6,750,000.00
小 计	1,000,000,000.00	506,750,000.00	1,000,000,000.00	506,750,000.00

19. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
债券	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61
其中：国债		35,816,615.38
金融债券	2,660,131,713.97	8,940,718,504.58
公司债券	3,163,810,921.91	9,392,298,851.65
地方性政府债		99,000,000.00
合 计	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61
合 计	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61

(3) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数	备注
债券质押式正回购	2,295,665,000.00	1,706,300,000.00	
债券买断式正回购	430,526,626.58	252,341,014.37	
其他卖出回购金融资产款	3,097,751,009.30	16,509,192,957.24	
合 计	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61	

20. 代理买卖证券款

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	2,953,929,984.23	3,808,346,345.72
其中：个人	2,729,784,323.50	3,568,299,274.74
机构	224,145,660.73	240,047,070.98
信用业务	206,939,660.05	310,619,287.67
其中：个人	204,752,612.71	300,041,838.06
机构	2,187,047.34	10,577,449.61
个股期权业务	3,808,137.58	7,456,968.80
其中：个人	854,451.19	3,912,082.60
机构	2,953,686.39	3,544,886.20
合 计	3,164,677,781.86	4,126,422,602.19

21. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	162,757,681.49	316,421,564.24	415,241,299.24	63,937,946.49
离职后福利—设定提存计划	389,196.11	28,341,776.60	28,185,615.53	545,357.18
辞退福利	625,536.29	2,027,053.13	2,652,589.42	
合 计	163,772,413.89	346,790,393.97	446,079,504.19	64,483,303.67

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	161,714,817.72	278,944,569.55	377,638,849.78	63,020,537.49
职工福利费		1,586,295.04	1,586,295.04	
社会保险费	217,095.11	14,438,985.40	14,352,193.92	303,886.59
其中：医疗保险费	199,237.47	13,097,341.93	13,020,850.20	275,729.20
工伤保险费	2,107.63	384,400.24	380,207.86	6,300.01
生育保险费	15,750.01	957,243.23	951,135.86	21,857.38
住房公积金	12,514.68	16,592,705.69	16,588,203.69	17,016.68
工会经费和职工教育经费	813,253.98	4,859,008.56	5,075,756.81	596,505.73
小 计	162,757,681.49	316,421,564.24	415,241,299.24	63,937,946.49

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	373,220.13	27,257,872.92	27,107,788.42	523,304.63

失业保险费	15,975.98	1,083,903.68	1,077,827.11	22,052.55
小 计	389,196.11	28,341,776.60	28,185,615.53	545,357.18

22. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,249,770.97	5,088,031.16
企业所得税	1,942.21	1,468,721.60
代扣代缴个人所得税	3,902,880.65	6,362,995.13
城市维护建设税	109,693.99	354,423.98
教育费附加	46,232.36	151,596.65
地方教育附加	30,806.07	101,064.43
代扣客户利息税	12,204.23	12,868.27
限售股财产转让所得税	590,378.31	38,428.72
其他	30,943.83	94,594.55
合 计	5,974,852.62	13,672,724.49

23. 应付款项

项 目	期末数	期初数
应付清算款	91,801,196.31	157,913,898.22
其他	29,436,117.82	49,601,778.87
合 计	121,237,314.13	207,515,677.09

24. 应付利息

项 目	期末数	期初数
客户资金	947,971.26	1,050,438.56
应付债券	5,439,506.89	2,181,095.89
卖出回购	9,351,730.65	25,492,379.77
短期融资-收益凭证	12,896,786.32	14,198,054.80
合 计	28,635,995.12	42,921,969.02

25. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
16 联讯 01	998,434,443.95	997,679,936.30
17 联讯 01	528,787,282.19	
合 计	1,527,221,726.14	997,679,936.30

(2) 应付债券增减变动(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
16 联讯 01	1,000,000,000.00	2016-12-13	3 年期	1,000,000,000.00
17 联讯 01	530,000,000.00	2017-11-28	3 年期	530,000,000.00
小 计	1,530,000,000.00			1,530,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
16 联讯 01	997,679,936.30		41,900,000.04	754,507.65		998,434,443.95
17 联讯 01		530,000,000.00	3,258,410.96	-1,212,717.81		528,787,282.19
小 计	997,679,936.30	530,000,000.00	45,158,411.00	-458,210.16		1,527,221,726.14

26. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
政府补助	5,957,723.26	2,543,217.73
合 计	5,957,723.26	2,543,217.73

(2) 政府补助明细

项 目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额[注]	期末余额	与资产相关/与收益相关
2013 年惠州市现代产业 100 强专项资金项目投资计划	676,551.09		200,000.04	476,551.05	与资产相关
厦门市金融业扶持奖励资金	1,866,666.64		200,000.04	1,666,666.60	与收益相关
政府扶贫资金		141,800.00	10,635.03	131,164.97	与收益相关
广州金融局金融补贴款		2,000,000.00	133,333.36	1,866,666.64	与收益相关
深圳市财政委员会一次性落户奖励		2,000,000.00	183,326.00	1,816,674.00	与收益相关
小 计	2,543,217.73	4,141,800.00	727,294.47	5,957,723.26	

[注]：政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注“五、(四)2”。

27. 其他负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	573,046.92	43,836.92
合 计	573,046.92	43,836.92

(2) 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过1年未支付原因
惠州市惠城区投资管理办公室	43,836.92	43,836.92	未提供账户
惠州市惠宝金银首饰公司	529,210.00		未提供账户
合 计	573,046.92	43,836.92	

28. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,126,174,520.00						3,126,174,520.00

29. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,180,251,092.01			1,180,251,092.01
合 计	1,180,251,092.01			1,180,251,092.01

30. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	26,419,651.50	52,461,575.94	26,300,963.05	13,115,393.98	13,045,218.91		39,464,870.41
其他综合收益合计	26,419,651.50	52,461,575.94	26,300,963.05	13,115,393.98	13,045,218.91		39,464,870.41

31. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	76,463,134.50	2,311,008.74		78,774,143.24
合 计	76,463,134.50	2,311,008.74		78,774,143.24

32. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	134,427,252.46	2,311,008.74		136,738,261.20
交易风险准备	131,513,014.67	2,311,008.74		133,824,023.41
合 计	265,940,267.13	4,622,017.48		270,562,284.61

33. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	535,668,009.87	385,768,433.44

项 目	本期数	上年同期数
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	535,668,009.87	385,768,433.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	21,516,013.42	213,959,651.33
减：提取法定盈余公积	2,311,008.74	21,353,358.30
提取一般风险准备	4,622,017.48	42,706,716.60
应付普通股股利	312,617,452.00	
期末未分配利润	237,633,545.07	535,668,009.87

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	477,148,874.92	603,982,802.08
证券经纪业务	317,602,125.58	399,651,133.20
其中：代理买卖证券业务	296,980,183.19	372,023,898.93
交易单元席位租赁	15,393,843.03	20,580,175.26
代销金融产品业务	5,228,099.36	7,047,059.01
投资银行业务	87,741,446.89	125,832,045.13
其中：证券承销业务	50,000,886.18	67,690,647.75
财务顾问业务	37,740,560.71	58,141,397.38
资产管理业务	51,778,044.96	62,335,288.79
投资咨询业务	18,938,618.09	15,136,751.82
其他	1,088,639.40	1,027,583.14
手续费及佣金支出	86,951,457.51	92,441,591.43
证券经纪业务	86,951,457.51	92,441,591.43
其中：代理买卖证券业务	86,951,457.51	92,441,591.43
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
手续费及佣金净收入	390,197,417.41	511,541,210.65
其中：财务顾问业务净收入	37,740,560.71	58,141,397.38
—其他财务顾问业务净收入	37,740,560.71	58,141,397.38

(2) 代销金融产品业务收入

项 目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	437,725,058.91	1,296,901.08	631,128,968.22	5,367,594.36
证券公司资产管理计划	19,474,097,000.00	13,109.70	20,499,160,000.00	1,508,737.11
信托、银行理财等	24,867,833,000.00	3,918,088.58	164,804,000.00	170,727.54
小 计	44,779,655,058.91	5,228,099.36	21,295,092,968.22	7,047,059.01

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	400,316,509.05	768,516,700.56
存放金融同业利息收入	115,508,623.95	123,965,639.61
其中：自有资金存款利息收入	34,583,854.67	25,961,713.11
客户资金存款利息收入	80,924,769.28	98,003,926.50
融资融券利息收入	149,099,200.19	148,468,435.47
买入返售金融资产利息收入	135,708,684.91	496,082,625.48
其中：约定购回利息收入		
股票质押回购利息收入	50,587,965.69	61,581,873.84
利息支出	407,604,553.80	429,739,068.79
客户资金存款利息支出	15,527,679.57	18,810,047.34
卖出回购金融资产利息支出	310,789,126.75	370,183,234.36
其中：报价回购利息支出		
拆入资金利息支出	7,351,825.01	14,818,559.60
其中：转融通利息支出		
短期融资款利息支出	27,963,800.01	23,538,328.78
应付债券利息支出	45,950,200.84	2,219,522.76
其他	21,921.62	169,375.95
利息净收入	-7,288,044.75	338,777,631.77

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
金融工具投资收益	213,209,086.75	233,773,580.14
其中：持有期间取得的收益	130,653,121.71	128,665,997.07
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,031,018.56	

项 目	本期数	上年同期数
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	110,622,103.15	128,665,997.07
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	87,766,638.21	106,959,901.99
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	74,639,642.67	105,837,621.34
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-75,471.70	1,122,280.65
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	12,737,926.45	
—衍生金融工具	464,540.79	
其他	-5,210,673.17	-1,852,318.92
合 计	213,209,086.75	233,773,580.14

4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,136,129.69	-23,330,548.60
衍生金融工具	6,040.00	
合 计	31,142,169.69	-23,330,548.60

5. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	375,855.83	374,342.34
合 计	375,855.83	374,342.34

6. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
处置非流动资产收益	205,882.50		205,882.50
合 计	205,882.50		205,882.50

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	442,210.44		442,210.44
合 计	442,210.44		442,210.44

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注“五、(四)2”政府补助说明。

8. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税		16,441,904.14
城市维护建设税	2,876,161.88	4,852,618.48
教育费附加	1,236,807.51	2,089,198.11
地方教育费附加	815,824.49	1,379,288.41
印花税[注]	161,497.50	42,808.45
房产税[注]	11,884.04	2,190.26
土地使用税[注]	448.14	4,636.54
车船使用税[注]	25,720.00	15,850.00
堤围费[注]	1,185.37	13,508.42
其他	5,864.70	26,783.10
合 计	5,135,393.63	24,868,785.91

[注]：根据财政部《增值税会计处理规定》(财会〔2016〕22号)以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，本公司将2016年5-12月及2017年度房产税、土地使用税和印花税、堤围费等税费的发生额列报于“税金及附加”项目，2016年5月之前的发生额仍列报于“业务及管理费”项目。

9. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	577,399,772.13	741,184,927.28
其中：		
工资	280,971,622.68	444,151,966.90
租赁费	55,466,511.98	42,494,338.37
养老保险费	27,257,872.92	19,804,091.93
银行结算费	17,370,599.15	17,844,481.99
业务招待费	16,810,514.85	13,092,274.90
住房公积金	16,592,705.69	11,249,908.10
折旧费	15,007,409.22	17,224,086.30
医疗保险费	13,097,341.93	9,749,760.96
差旅费	12,544,893.03	12,345,550.60
信息服务费	11,851,589.47	11,563,035.44
小 计	466,971,060.92	599,519,495.49

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产减值损失	20,975,164.86	10,820,474.31
融出资金减值损失	598,564.15	-975,397.38
买入返售金融资产-股票质押式回购减值损失	1,475,699.91	1,054,387.01
交易席位减值损失	340,749.98	
合 计	23,390,178.90	10,899,463.94

11. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	1,841.61	10,290.99	1,841.61
政府补助	1,644,148.20	4,731,897.62	1,644,148.20
无法支付款项	1,528,863.34	14,400.00	1,528,863.34
其他	552,104.84	79,047.62	552,104.84
合 计	3,726,957.99	4,835,636.23	3,726,957.99

(2) 政府补助说明

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
落户补贴	901,294.43	700,000.00	与收益相关
产业专项补贴	710,000.00	3,337,733.36	与收益相关
100强专项扶持基金		200,000.04	与资产相关
房租补贴及办公用房租金返还		202,400.00	与收益相关
上市公司股东限售股转让奖励	32,853.77	148,654.15	与收益相关
残疾人就业年审达标津贴			与收益相关
大宗交易减持个税返还		143,110.07	与收益相关
小 计	1,644,148.20	4,731,897.62	

本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注“五、(四)2”政府补助说明。

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产损毁报废损失	348,445.33	466,461.78	348,445.33
违约金	852,087.90	250,000.00	852,087.90

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	485,500.00	204,005.45	485,500.00
滞纳金及罚款支出	4,021.04	8,196.20	4,021.04
其他	0.09	44.00	0.09
合 计	1,690,054.36	928,707.43	1,690,054.36

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	5,010,531.06	70,349,540.20
递延所得税费用	-2,177,430.36	3,802,009.24
合 计	2,833,100.70	74,151,549.44

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	24,396,136.84	288,089,967.97
按母公司税率计算的所得税费用	6,099,034.21	72,022,491.99
子公司适用不同税率的影响	-24,721.95	
调整以前期间所得税的影响	-219,585.57	-4,218,135.27
非应税收入的影响	-5,276,421.29	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,830,466.99	6,347,192.72
使用前期未确认递延所得税资产的可抵暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-575,671.69	
所得税费用	2,833,100.70	74,151,549.44

14. 其他综合收益的税后净额

同合并财务报表“其他综合收益”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）30”。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存出保证金期末余额净减少		18,472,010.51
收到政府补助	5,500,864.17	6,198,564.18
收到的租赁收入和营业外收入	951,893.92	444,333.47
其他往来	6,401,939.45	19,081,676.64
合 计	12,854,697.54	44,196,584.80

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	209,332,838.62	217,125,636.54
存出保证金期末余额净增加	5,435,757.68	
其他往来	20,160,543.79	16,740,464.08
合 计	234,929,140.09	233,866,100.62

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收益凭证融资款	506,750,000.00	650,000,000.00
合 计	506,750,000.00	650,000,000.00

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
偿还收益凭证融资款	1,000,000,000.00	
合 计	1,000,000,000.00	

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	21,563,036.14	213,938,418.53
加: 资产减值准备	23,390,178.90	10,899,463.94
固定资产折旧	15,007,409.22	17,224,086.30
无形资产摊销	8,056,360.86	4,522,447.87
长期待摊费用摊销	8,552,469.33	10,342,834.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-205,882.50	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	346,603.72	456,170.79
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-31,142,169.69	23,330,548.60
利息支出	73,914,000.85	25,757,851.54
汇兑损失(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-123,360,029.60	-128,665,997.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,393,325.31	3,179,353.85
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	215,894.95	622,655.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)		

补充资料	本期数	上年同期数
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	11,927,600,159.76	-6,303,026,283.75
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-13,818,576,933.53	2,189,611,413.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,897,032,226.90	-3,931,807,035.59
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,205,392,473.08	6,080,009,134.79
减: 现金的期初余额	6,080,009,134.79	7,716,825,869.01
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,874,616,661.71	-1,636,816,734.22

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	4,205,392,473.08	6,080,009,134.79
其中: 库存现金	120,830.98	348,609.95
可随时用于支付的银行存款	3,819,338,687.77	5,212,831,263.72
可随时用于支付的其他货币资金	10,093,799.71	10,221,858.49
结算备付金	375,839,154.62	856,607,402.63
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	4,205,392,473.08	6,080,009,134.79
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	2,412,477.42	存出投资款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	1,193,545,316.94	

项 目	期末账面价值	受限原因
资产		
其中：股票	3,949.12	停牌
债券	1,193,541,367.82	用于卖出回购业务的担保
其中：为买断式回购业务而转让过户	228,101,700.00	
为质押式回购业务而设定质押	965,439,667.82	
可供出售金融资产	1,707,202,246.14	
可供出售债务工具	1,234,985,583.10	用于卖出回购业务的担保
其中：为买断式回购业务而转让过户	97,703,200.00	
为质押式回购业务而设定质押	1,137,282,383.10	
可供出售权益工具	472,216,663.04	可供出售权益工具为公司投资的集合资管计划、理财产品，因产品不设置开放期或尚在限售承诺期内受限。
合 计	2,903,160,040.50	

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说 明
2013年惠州市现代产业100强专项资金项目投资计划	676,551.09		200,000.04	476,551.05	其他收益	
小 计	676,551.09		200,000.04	476,551.05		

2) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期结转	期末递延收益	本期结转列报项目	说 明
落户补助	1,866,666.64	4,141,800.00	527,294.43	5,481,172.21	营业外收入	
小 计	1,866,666.64	4,141,800.00	527,294.43	5,481,172.21		

3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
产业专项补贴	710,000.00	营业外收入	
落户补助	374,000.00	营业外收入	
房租补贴及办公用房租金返还	199,700.00	其他收益	
稳岗补贴	39,282.02	其他收益	

项 目	金 额	列报项目	说 明
上市公司股东限售股转让奖励	32,853.77	营业外收入	
残疾人就业年审达标津贴	3,228.38	其他收益	
小 计	1,359,064.17		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 2,086,358.64 元。

六、合并范围的变更

(一) 财务报表分支机构范围变化的说明

公司截止 2017 年 12 月 31 日拥有 62 家证券营业部和 19 家分公司,具体分布情况如下:

地 区	分支机构数量
广东省	28
江苏省	6
北京	5
浙江省	5
辽宁省	3
上海	4
福建省	3
河北省	2
河南省	2
湖北省	2
湖南省	2
江西省	2
山西省	2
安徽省	1
甘肃省	1
广西壮族自治区	1
其他	12
合 计	81

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
联讯资本投资有限公司	深圳	深圳	股权投资	100		设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
联讯创新投资有限责任公司	北京	北京	项目投资；投资管理；投资咨询；财务咨询	100		设立

八、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

关联方名称	与本公司的关系
广东粤财信托有限公司	广东粤财信托有限公司属本公司股东广东粤财投资控股有限公司之子公司
海航期货股份有限公司	海航期货股份有限公司与本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司同属海航集团旗下控股公司
重庆鼎瑞地产开发有限公司	重庆鼎瑞地产开发有限公司与本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司同属海航集团旗下控股公司
海航地产集团有限公司	海航地产集团有限公司与本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司同属海航集团旗下控股公司
大新华航空有限公司	大新华航空有限公司为本公司股东
营口沿海银行股份有限公司	营口沿海银行股份有限公司与本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司同属海航集团旗下控股公司
云南祥鹏航空有限责任公司	云南祥鹏航空有限责任公司为海航集团间接持股企业，本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司、大新华航空有限公司、渤海金控投资股份有限公司与海航集团具有关联关系
海航冷链控股股份有限公司	海航冷链控股股份有限公司为海航集团间接持股企业，本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司、大新华航空有限公司、渤海金控投资股份有限公司与海航集团具有关联关系
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	海南新生飞翔文化传媒股份有限公司为海航集团间接持股企业，本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司、大新华航空有限公司、渤海金控投资股份有限公司与海航集团具有关联关系
天津华宇股份有限公司	天津华宇股份有限公司为海航集团间接持股企业，本公司股东海口美兰国际机场有限责任公司、大新华航空有限公司、渤海金控投资股份有限公司与海航集团具有关联关系

(二) 关联交易情况

1. 为关联方股票做市

关联方	关联交易内容	本期数 (万股)	上年同期数 (万股)
海航冷链控股股份有限公司	给关联方做市	11.00	10.40
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	给关联方做市	535.70	545.50
天津华宇股份有限公司	给关联方做市	98.80	98.90

2. 其他关联方交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东粤财信托有限公司	为关联方提供经纪交易服务业务	2,553,876.39	1,845,644.01
广东粤财信托有限公司	为关联方提供财务顾问或投资咨询业务		58,994.99
海航期货股份有限公司	为关联方提供经纪交易服务业务	92,486.22	75,461.39
重庆鼎瑞地产开发有限公司	租赁关联方房产，支付租赁费予关联方	478,610.91	328,518.85
海航地产集团有限公司	租赁关联方房产，支付租赁费予关联方	272,529.00	
大新华航空有限公司	为关联方提供债券销售服务	500,000.00	
营口沿海银行股份有限公司	为关联方设立联讯证券融圆1号定向资产管理计划	87,911.39	
云南祥鹏航空有限责任公司	为关联方提供债券销售服务	105,000.00	
合计		4,090,413.91	2,308,619.24

3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	30,535,967.00	47,071,836.99

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,648,571,450.46			1,648,571,450.46
(1) 交易性金融资产	1,648,571,450.46			1,648,571,450.46
1) 债务工具投资	1,353,843,094.53			1,353,843,094.53
2) 权益工具投资	294,728,355.93			294,728,355.93
2. 可供出售金融资产	1,839,038,938.96	606,297,087.91		2,445,336,026.87
(1) 债务工具投资	1,436,144,559.10			1,436,144,559.10
(2) 权益工具投资	402,894,379.86	606,297,087.91		1,009,191,467.77

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及

定量信息

使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息。

(四) 持续的公允价值计量项目，本期内未发生各层级之间转换的情形。

(五) 本期未发生估值技术变更。

(六) 以成本计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

对于在可供出售金融资产列报的无重大影响、共同控制或控制关系的企业股权投资、由于没有活跃市场价值或合理估值技术以获得公允价值，以成本为基础计量，期末账面价值 69,694,100.00 元。

十、风险管理

(一) 风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、检测，将风险控制在限定的范围之内。

公司经营期内面临的主要风险分为：市场风险、信用风险、流动性风险等。公司制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

2. 风险治理组织架构

公司不断完善治理结构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》履行职权，对公司的经营进行监督管理。公司整体风险管理的组织架构体系主要由五个层次构成，分别为：董事会的风险战略制定，监事会的监督检查，公司经营管理层的风险管理日常决策，财务部、风险管理总部等中、后台管理职能部门的牵制监督，业务管理部门的直接风险管理。公司经营层面的风险管理主要实行“公司经营管理层——公司中后台管理职能部门——各级业务管理部门责任人”的三级风险管理组织体系。

各级组织和人员须在授权范围内履行合规与风险管理的职责，超过权限须报上一级合规与风险管理组织和人员决策。公司经营管理层根据规定或授权对公司经营业务中的重大风险和合规性进行评估和决策。风险管理总部是公司风险控制的重要组织，负责推动公司风险控制日常工作，通过协调各级风控组织有效运作，对公司业务和管理中的市场风险、合规风险、信用风险、操作风险等进行全过程的识别、评估、控制、管理、监督与检查。公司财务部、

综合部、信息技术中心等职能部门对财务资金风险、人力资源风险、信息技术风险等履行制衡性的风险管理职能。公司各级业务和管理部门根据公司各项风险管理制度规定履行直接的合规与风险管理职责。

（二）信用风险

信用风险，指结算、交易等过程中，因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司遭受损失的可能性。从现有的业务情况看，公司可能发生信用风险的合约和义务包括委托交易协议、委托中介机构协议及其他日常经济业务协议等。

融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的资产，约定购回业务和股票质押式回购业务的信用风险敞口主要是指融资方提供担保品并从本公司融出资金而产生的资产。这些金融资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。

（三）流动风险

流动性是指资产在不遭受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。流动风险是指公司在履行与金融负债有关业务时遇到资金短缺的风险。

本公司通过持有大部分的现金及银行存款等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺或资金提取的需求。本公司可以通过卖出回购业务来应对流动性需求，本公司持有充足的现金及现金等价物来满足其对未来期间的经营计划所作的承诺。

（四）市场风险

市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险、其他价格风险。

1. 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。

本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司于中国内地经营，且其主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

2. 利率风险

利率风险是指本公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本公司投资主要是期限较短的债券品种或信托产品等，金融工具公允价值受利率波动影响较小；公司期末借款（包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付短期融资款）等均按固定利率计息。在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将不会对本公司的利

润总额和股东权益产生重大的影响。本公司将持续关注利率变动对本公司利率风险的影响。

3. 其他价格风险

本公司持有的金融资产主要为可供出售金融资产，部分可供出售金额资产在资产负债表日以公允价值计量。本公司承担证券市场证券品种价格波动的风险，主要采取持有较低风险证券品种的投资策略降低价格风险。

十一、股份支付

本报告期内，本公司没有进行股份支付的情况。

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的重大资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

(1) 业务分部

公司分别对证券经纪业务分部、证券自营业务分部、投行业务分部、资产管理业务分部、信用业务分部等的经营业绩进行考核。

(2) 地区分布

公司选取业务来源较集中的地区进行业绩分析。

2. 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

(1) 业务分部

2017年度/2017年12月31日

项目	经纪业务分部	证券自营业务分部	投行业务分部	资产管理业务分部	信用业务分部	直接投资子公司	其他	合并抵销	合计
①营业收入	298,497,505.84	-28,686,834.55	87,741,446.89	51,781,725.55	161,712,953.07	6,628,064.20	50,609,716.87		628,284,577.87
手续费及佣金净收入	233,574,242.76	16,240,410.71	87,741,446.89	51,778,044.96			863,272.09		390,197,417.41
其中：分部间手续费及佣金净收入									
其他收入	64,923,263.08	-44,927,245.26		3,680.59	161,712,953.07	6,628,064.20	49,746,444.78		238,087,160.46
②营业费用	315,786,468.96	102,358,838.21	82,250,690.93	35,138,332.61	27,143,678.94	7,899,446.06	35,347,888.95		605,925,344.66
③营业利润(亏损)	-17,288,963.12	-131,045,672.76	5,490,755.96	16,643,392.94	134,569,274.13	-1,271,381.86	15,261,827.92		22,359,233.21
④资产总额	3,566,556,638.81	7,839,137,380.01	5,307,684.07	27,471,840.14	3,332,976,735.23	204,134,061.23	1,427,167,472.51	-201,000,000.00	16,201,751,812.00
⑤负债总额	3,209,840,017.64	6,609,862,041.73	172,997.15	7,125,950.17	1,071,985,864.12	276,276.96	365,602,418.97		11,264,865,566.74
⑥补充信息									
折旧和摊销费用	16,047,934.79	3,140,219.56	2,898,493.49	1,828,927.50	5,102,861.01	647,743.34	1,950,059.72		31,616,239.41
资本性支出	20,706,933.44	1,192,672.73	2,039,819.65	2,378,647.87	1,875,848.28	400,836.82	13,064,550.76		41,659,309.55
折旧和摊销以外的非现金费用									

(续上表)

2016年度/2016年12月31日

项目	经纪业务分部	证券自营业务分部	投行业务分部	资产管理业务分部	信用业务分部	直接投资子公司	其他	合并抵销	合计
①营业收入	387,315,927.08	262,540,484.83	125,832,045.13	62,343,251.06	199,530,320.09	5,549,922.17	18,024,265.94		1,061,136,216.30
手续费及佣金 净收入	308,237,124.91	8,156,774.00	125,832,045.13	62,335,288.79			6,979,977.82		511,541,210.65
其中：分部 间手续费及 佣金净收入									
其他收入	79,078,802.17	254,383,710.83		7,962.27	199,530,320.09	5,549,922.17	11,044,288.12		549,595,005.65
②营业费用	345,351,504.49	234,009,946.55	85,770,057.44	46,324,737.90	24,582,013.82	4,939,990.48	35,974,926.45		776,953,177.13
③营业利润 (亏损)	41,964,422.59	28,530,538.28	40,061,987.69	16,018,513.16	174,948,306.27	609,931.69	-17,950,660.51		284,183,039.17
④资产总额	4,594,154,538.25	21,370,439,470.22	6,335,699.07	21,598,119.74	2,732,615,655.20	205,660,974.31	1,526,612,366.80	-201,000,000.00	30,256,416,823.59
⑤负债总额	4,177,325,673.21	19,521,121,319.82	1,439,596.98	18,575,159.19	203,971,945.21	256,138.74	1,118,831,548.23		25,041,521,381.38
⑥补充信息									
折旧和摊销 费用	15,894,255.34	6,303,861.65	3,005,866.34	1,593,991.97	4,591,023.75	29,588.36	670,781.38		32,089,368.79
资本性支出	15,407,032.02	8,052,421.46	2,123,630.00	4,039,001.27	667,389.23	3,057,167.44	19,401,598.17		52,748,239.59
折旧和摊销 以外的非现 金费用									

2. 地区分部

2017 年度/2017 年 12 月 31 日

项 目	广东	北京	江苏	辽宁	上海	四川	其它省份	合 计
1. 营业收入	462,512,363.96	90,778,807.89	23,069,950.93	20,144,644.03	17,572,554.10	5,557,920.59	8,648,336.37	628,284,577.87
手续费及佣金净收入	251,599,978.95	81,211,537.43	18,093,136.08	16,560,208.50	13,181,463.20	4,184,494.63	5,366,598.62	390,197,417.41
其中：分部间手续费及佣金净收入								
其他收入	210,912,385.01	9,567,270.46	4,976,814.85	3,584,435.53	4,391,090.90	1,373,425.96	3,281,737.75	238,087,160.46
2. 资产总额	16,129,230,601.16	32,667,056.19	4,149,784.95	3,501,982.07	8,805,598.82	1,112,532.81	22,284,256.00	16,201,751,812.00
营业收入的比例	73.61%	14.45%	3.67%	3.21%	2.80%	0.88%	1.38%	100.00%
资产的比例	99.55%	0.20%	0.03%	0.02%	0.05%	0.01%	0.14%	100.00%

(续上表)

2016 年度/2016 年 12 月 31 日

项目	广东	北京	江苏	辽宁	上海	四川	其它省份	合计
1. 营业收入	823,440,276.76	128,317,405.29	35,703,864.10	32,344,462.76	25,677,506.55	9,428,011.92	6,224,688.92	1,061,136,216.30
手续费及佣金净收入	329,714,394.63	102,647,434.33	25,813,362.75	24,640,460.50	17,574,396.85	6,717,651.09	4,433,510.50	511,541,210.65
其中：分部间手续费及佣金净收入								
其他收入	493,725,882.13	25,669,970.96	9,890,501.35	7,704,002.26	8,103,109.70	2,710,360.83	1,791,178.42	549,595,005.65
2. 资产总额	30,200,914,519.19	27,597,832.76	3,895,706.70	3,155,841.92	10,324,035.83	1,488,635.78	9,040,251.41	30,256,416,823.59
营业收入的比例	77.60%	12.09%	3.36%	3.05%	2.42%	0.89%	0.59%	100.00%
资产的比例	99.83%	0.09%	0.01%	0.01%	0.03%	0.00%	0.03%	100.00%

(二) 受托客户资产管理业务

1. 明细情况

(1) 集合资产管理业务

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	15,268,153.04	26,123,309.64	受托管理资金	3,579,157,356.70	3,945,504,518.23
客户结算备付金	6,859,003.04	4,718,985.02	应付款项	256,973,877.71	181,954,604.56
客户存出保证金	77,435.48	142,891.31			
应收款项	64,636,631.51	60,052,749.81			
受托投资	3,749,290,011.34	4,035,273,520.21			
其中：投资成本	3,785,654,533.04	3,996,205,594.94			
已实现未结算损益	-36,364,521.70	39,067,925.27			
待摊费用		1,147,666.80			
合计	3,836,131,234.41	4,127,459,122.79	合计	3,836,131,234.41	4,127,459,122.79

(2) 定向资产管理业务

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	106,711,874.06	182,524,221.89	受托管理资金	40,605,164,279.04	45,345,233,947.32
客户结算备付金	449,693.42		应付款项	15,882,283.12	4,239,413.12
客户存出保证金	208,605.11	592,249.80	卖出回购金融资产款	4,197,699,727.05	2,485,200,046.04
应收款项	718,003,055.18	50,372,623.32			
受托投资	43,993,373,061.44	47,601,184,311.47			
其中：投资成本	44,228,345,769.40	47,605,307,453.09			
已实现未结算损益	-234,972,707.96	-4,123,141.62			
合计	44,818,746,289.21	47,834,673,406.48	合计	44,818,746,289.21	47,834,673,406.48

2. 业务分类情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
期末产品数量	24	79
期末客户数量	4496	96
其中：个人客户	4453	1
机构客户	43	95
期初受托资金	3,945,504,518.23	45,345,233,947.32
其中：自有资金投入	287,340,487.73	
个人客户	1,564,590,780.20	1,500,000.00
机构客户	2,380,913,738.03	45,343,733,947.32

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
期末受托资金	3,579,157,356.70	40,605,164,279.04
其中：自有资金投入	380,836,309.90	
个人客户	537,892,520.16	
机构客户	3,041,264,836.54	40,605,164,279.04
期末主要受托资产初始成本	3,785,654,533.04	44,228,345,769.40
其中：股票	215,484,986.79	2,035,449,092.62
债券	1,430,190,742.47	6,805,189,992.18
基金	362,167,354.80	193,713.15
信托计划	39,615,478.44	5,988,815,676.76
专项资产管理计划	12,786,422.26	1,000,000.00
银行承兑汇票		16,634,950,886.93
买入返售金融资产	1,673,469,205.54	699,487,551.92
其他	51,940,342.74	12,063,258,855.84
当期资产管理业务净收入	36,364,521.70	234,972,707.96

(三) 融资融券业务

1. 融资业务明细情况

项 目	期末数	期初数
个人客户	2,259,062,352.44	1,962,390,905.80
机构客户	9,502,177.96	6,891,547.17
小计	2,268,564,530.40	1,969,282,452.97

2. 融资融券业务违约概率情况说明

截至2017年12月31日，无违约事项存在。

3. 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	206,939,660.05	310,619,287.67
证券	6,552,001,196.24	5,918,390,126.00
其他	1,527,560.71	942,838.36
小 计	6,760,468,417.00	6,229,952,252.03

(四) 公益方面投入情况

项 目	期末数	期初数
慈善捐助-广东省扶贫基金	179,500.00	180,805.45
慈善捐助-中国扶贫基金	306,000.00	23,200.00
合 计	485,500.00	204,005.45

十五、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
库存现金	120,830.98	348,609.95
银行存款	3,808,960,701.94	5,151,599,919.43
其中：客户存款	3,009,043,993.00	3,542,483,757.85
公司存款	799,916,708.94	1,609,116,161.58
其他货币资金	12,506,126.90	14,088,042.32
合 计	3,821,587,659.82	5,166,036,571.70

(2) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：						
人民币			161,212,569.04			229,366,054.71
小 计			161,212,569.04			229,366,054.71
公司信用资金：						
人民币			8,643,398.38			27,953,556.17
小 计			8,643,398.38			27,953,556.17
总 计			169,855,967.42			257,319,610.88

(3) 其他说明

其中其他货币资金 2,412,477.42 元为股票申购款，使用受限制；10,069,186.60 元为现金惠产品存出投资款，24,462.88 元为交易所交收资金，使用都不受限制。

2. 结算备付金

同合并财务报表“结算备付金”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）2”。

3. 融出资金

同合并财务报表“融出资金”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）3”。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合 计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,353,843,094.53	1,343,443,505.50			1,353,843,094.53	1,343,443,505.50
基金	231,786,310.87	231,723,875.93			231,786,310.87	231,723,875.93
股票	56,334,832.19	57,298,793.06			56,334,832.19	57,298,793.06
合 计	1,641,964,237.59	1,632,466,174.49			1,641,964,237.59	1,632,466,174.49

(续上表)

项 目	期初数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合 计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,018,845,660.00	1,025,649,030.61			1,018,845,660.00	1,025,649,030.61
基金	33,225,068.37	33,076,077.84			33,225,068.37	33,076,077.84
股票	233,950,912.08	248,934,598.59			233,950,912.08	248,934,598.59
合 计	1,286,021,640.45	1,307,659,707.04			1,286,021,640.45	1,307,659,707.04

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

同合并财务报表“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）4”。

5. 衍生金融资产、衍生金融负债

同合并财务报表“衍生金融资产、衍生金融负债”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）5”。

6. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
股票	1,018,973,487.20	723,833,507.00
债券	4,124,433,155.98	16,931,955,453.28
其中：国债	227,800,000.00	271,306,387.25
金融债券	2,545,302,495.46	8,738,597,434.03
公司债券	1,351,330,660.52	7,922,051,632.00
减：减值准备	5,094,867.44	3,619,167.53
合 计	5,138,311,775.74	17,652,169,792.75

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	3,896,633,155.98	16,702,455,453.28
非银行金融机构	227,800,000.00	229,500,000.00

其他	1,018,973,487.20	723,833,507.00
减：减值准备	5,094,867.44	3,619,167.53
合计	5,138,311,775.74	17,652,169,792.75

(3) 明细情况——按业务类别

项目	期末数	期初数	备注
股票质押式回购	1,018,973,487.20	723,833,507.00	
质押式逆回购	337,800,000.00	229,500,000.00	
买断式逆回购	813,932,248.73	199,669,029.11	
其他	2,972,700,907.25	16,502,786,424.17	系同行业债券撮合交易业务
合计	5,143,406,643.18	17,655,788,960.28	

(4) 质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1个月内	444,436,517.00	310,448,833.00
1个月至3个月内	10,179,732.00	7,542,632.00
3个月至1年内	490,019,131.20	398,843,291.00
1年以上	412,138,107.00	236,498,751.00
小计	1,356,773,487.20	953,333,507.00

(5) 担保物情况

期末公司开展质押回购业务融出资金收取的担保物价值 2,999,371,409.19 元，其中价值为 337,800,000.00 元的证券被用于做回购交易。

7. 应收款项

(1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	46,724,075.85	100.00			33,054,700.32	100.00		
组合计提坏账准备								
合计	46,724,075.85	100.00			33,054,700.32	100.00		

(2) 按款项性质

项目	期末数	期初数
应收押金	11,456,239.92	10,428,030.18
应收资产管理费	6,301,173.15	2,922,135.07
应收基金代销收入	583,694.19	599,566.05

项 目	期末数	期初数
应收集合资产管理计划交易保证金	7,800,000.00	11,700,000.00
其他	20,582,968.59	7,404,969.02
应收款项合计	46,724,075.85	33,054,700.32
减：应收款项减值准备		
合 计	46,724,075.85	33,054,700.32

8. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券投资	34,488,510.60	110,650,353.57	100,076,883.01	45,061,981.16
存放金融同业	4,050,621.59	84,525,938.41	84,927,339.23	3,649,220.77
融资融券	41,972,597.41	164,515,332.20	154,392,914.85	52,095,014.76
买入返售金融资产	24,793,998.33	127,975,705.53	146,927,608.67	5,842,095.19
合 计	105,305,727.93	487,667,329.71	486,324,745.76	106,648,311.88

9. 存出保证金

同合并财务报表“存出保证金”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）9”。

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数				
	初始成本	利息调整	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	1,451,053,200.00	-2,380,402.83	-12,528,238.07		1,436,144,559.10
可供出售权益工具	917,105,541.22		64,668,883.52	27,582,956.97	954,191,467.77
其中：按公允价值计量的	872,105,541.22		64,668,883.52	27,582,956.97	909,191,467.77
按成本计量的	45,000,000.00				45,000,000.00
合 计	2,368,158,741.22	-2,380,402.83	52,140,645.45	27,582,956.97	2,390,336,026.87

(续上表)

项 目	期初数				
	初始成本	利息调整	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	2,084,257,700.00	-8,162,112.96	-12,289,497.02		2,063,806,090.02
可供出售权益工具	686,010,215.30		47,231,974.30	9,348,700.02	723,893,489.58
其中：按公允价值计量的	641,010,215.30		47,231,974.30	9,348,700.02	678,893,489.58
按成本计量的	45,000,000.00				45,000,000.00
合 计	2,770,267,915.30	-8,162,112.96	34,942,477.28	9,348,700.02	2,787,699,579.60

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	872,105,541.22	1,448,672,797.17	2,320,778,338.39
公允价值	909,191,467.77	1,436,144,559.10	2,345,336,026.87
累计计入其他综合收益的公允价值变动 金额	64,668,883.52	-12,528,238.07	52,140,645.45
已计提减值金额	27,582,956.97		27,582,956.97

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
证通股份有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
中证机构间报价系 统股份有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
小 计	45,000,000.00			45,000,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位 持股比例(%)	本期 现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
证通股份有限公司					0.60	
中证机构间报价系 统股份有限公司					0.40	
小 计						

(4) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

同合并财务报表“可供出售金融资产”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)10”。

11. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公 司投资	201,000,000.00		201,000,000.00	201,000,000.00		201,000,000.00
合 计	201,000,000.00		201,000,000.00	201,000,000.00		201,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期 增加	本期 减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
联讯资本投资有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
联讯创新投资有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
小 计	201,000,000.00			201,000,000.00		

12. 固定资产

(1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	153,919,042.92	151,231,691.62
减：累计折旧	107,575,669.22	100,203,034.53
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	46,343,373.70	51,028,657.09
固定资产清理		18,582.64
合 计	46,343,373.70	51,047,239.73

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	运输设备	通讯设备	电器设备	计算机设备	其他设备	合计
账面原值							
期初数	1,718,986.45	14,350,359.34	2,194,814.07	6,325,465.93	120,051,803.71	6,590,262.12	151,231,691.62
本期增加		145,000.00	25,407.07	320,028.77	9,910,906.15	2,455,202.75	12,856,544.74
1)购置			13,863.07	277,467.81	6,318,643.84	673,477.83	7,283,452.55
2)在建工程转入				23,464.96	2,240,324.49	1,549,772.92	3,813,562.37
3)类别调整			11,544.00	19,096.00	1,351,937.82	231,952.00	1,614,529.82
4)其他增加		145,000.00					145,000.00
本期减少		3,812,577.79	94,320.00	127,531.00	5,516,159.28	618,605.37	10,169,193.44
1)处置或报废		3,812,577.79	56,320.00	127,531.00	4,430,035.83	128,199.00	8,554,663.62
2)类别调整			38,000.00		1,086,123.45	490,406.37	1,614,529.82
期末数	1,718,986.45	10,682,781.55	2,125,901.14	6,517,963.70	124,446,550.58	8,426,859.50	153,919,042.92
累计折旧							
期初数	922,700.52	8,840,606.20	2,064,485.87	4,907,814.88	78,573,937.87	4,893,489.19	100,203,034.53
本期增加	41,688.84	1,333,880.08	32,684.33	447,460.05	13,432,864.62	696,030.50	15,984,608.42
1)本期计提	41,688.84	1,196,130.08	26,492.77	438,969.96	12,682,216.99	569,782.80	14,955,281.44
2)类别调整			6,191.56	8,490.09	750,647.63	126,247.70	891,576.98
3)其他增加		137,750.00					137,750.00
本期减少		3,214,078.75	89,655.20	117,952.85	4,886,139.01	304,147.92	8,611,973.73
1)处置或报废		3,214,078.75	53,504.00	117,952.85	4,213,866.07	120,995.08	7,720,396.75
2)类别调整			36,151.20		672,272.94	183,152.84	891,576.98
期末数	964,389.36	6,960,407.53	2,007,515.00	5,237,322.08	87,120,663.48	5,285,371.77	107,575,669.22
账面价值							
期末账面价值	754,597.09	3,722,374.02	118,386.14	1,280,641.62	37,325,887.10	3,141,487.73	46,343,373.70
期初账面价值	796,285.93	5,509,753.14	130,328.20	1,417,651.05	41,477,865.84	1,696,772.93	51,028,657.09

13. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机房建设及网络系统	11,021,605.61		11,021,605.61	16,552,498.78		16,552,498.78
办公区装修	386,020.00		386,020.00	53,664.00		53,664.00
合 计	11,407,625.61		11,407,625.61	16,606,162.78		16,606,162.78

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

同合并财务报表“在建工程”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)12”。

14. 无形资产

同合并财务报表“无形资产”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)13”。

15. 商誉

同合并财务报表“商誉”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)14”。

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可供出售金融资产公允价值变动			32,877,127.36	8,219,281.93
交易性金融资产公允价值变动			30,278,589.83	7,569,647.47
未支付职工薪酬	62,961,830.01	15,740,457.50	51,750,000.00	12,937,500.00
资产减值准备	37,555,703.45	9,388,925.87	16,906,432.46	4,226,608.12
未支付利息	5,439,506.89	1,359,876.72		
合 计	105,957,040.35	26,489,260.09	131,812,149.65	32,953,037.52

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	9,498,063.10	2,374,515.78	8,640,523.24	2,160,130.83
可供出售金融资产公允价值变动	52,140,645.45	13,035,161.36	67,819,604.64	16,954,901.31
衍生工具公允价值变动	6,040.00	1,510.00		
合 计	61,644,748.55	15,411,187.14	76,460,127.88	19,115,032.14

17. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付款项	19,402,875.63	17,858,889.89
长期待摊费用	24,832,992.87	22,398,351.70
其他流动资产	5,057,828.64	299,264.44
合 计	49,293,697.14	40,556,506.03

(2) 预付款项

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	19,062,909.20	98.25		19,062,909.20	17,644,777.66	98.80		17,644,777.66
1-2年	339,966.43	1.75		339,966.43	192,295.63	1.08		192,295.63
2-3年					21,816.60	0.12		21,816.60
合计	19,402,875.63	100.00		19,402,875.63	17,858,889.89	100.00		17,858,889.89

(3) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
土建装修工程	15,926,785.95	7,404,330.08	5,642,603.67	17,688,512.36
布线工程	1,563,113.11	6,870.00	627,060.67	942,922.44
弱电工程	582,641.09		164,070.30	418,570.79
消防工程	992,041.73	397,589.55	352,964.97	1,036,666.31
防雷工程		4,325.00	504.56	3,820.44
家具工程	1,913,537.68	1,805,651.92	672,645.35	3,046,544.25
广告牌工程	550,181.44	260,179.24	225,434.99	584,925.69
空调工程	541,647.33	459,651.55	167,799.08	833,499.80
窗帘工程	48,927.39		15,056.18	33,871.21
其他	279,475.98	52,897.60	88,714.00	243,659.58
合计	22,398,351.70	10,391,494.94	7,956,853.77	24,832,992.87

(4) 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣税费	5,057,828.64	299,264.44
合计	5,057,828.64	299,264.44

18. 资产减值准备明细

同合并财务报表“资产减值准备明细”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)17”。

19. 应付短期融资款

同合并财务报表“应付短期融资款”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)18”。

20. 卖出回购金融资产款

同合并财务报表“卖出回购金融资产款”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)19”。

21. 代理买卖证券款

同合并财务报表“代理买卖证券款”项目附注，详见本财务报表附注“五、(一)20”。

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	162,604,389.49	313,462,093.31	412,128,536.31	63,937,946.49
离职后福利—设定提存计划	389,196.11	28,028,217.82	27,872,056.75	545,357.18
辞退福利	625,536.29	2,027,053.13	2,652,589.42	
合 计	163,619,121.89	343,517,364.26	442,653,182.48	64,483,303.67

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	161,561,525.72	276,383,292.42	374,924,280.65	63,020,537.49
职工福利费		1,582,456.44	1,582,456.44	
社会保险费	217,095.11	14,270,253.48	14,183,462.00	303,886.59
其中：医疗保险费	199,237.47	12,944,105.65	12,867,613.92	275,729.20
工伤保险费	2,107.63	381,197.83	377,005.45	6,300.01
生育保险费	15,750.01	944,950.00	938,842.63	21,857.38
住房公积金	12,514.68	16,384,742.41	16,380,240.41	17,016.68
工会经费和职工教育经费	813,253.98	4,841,348.56	5,058,096.81	596,505.73
小 计	162,604,389.49	313,462,093.31	412,128,536.31	63,937,946.49

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	373,220.13	26,953,475.82	26,803,391.32	523,304.63
失业保险费	15,975.98	1,074,742.00	1,068,665.43	22,052.55
小 计	389,196.11	28,028,217.82	27,872,056.75	545,357.18

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,246,514.02	5,088,031.16
企业所得税		1,468,721.60
代扣代缴个人所得税	3,871,159.99	6,341,206.45
城市维护建设税	108,215.82	354,423.98
教育费附加	45,598.86	151,596.65
地方教育附加	30,383.73	101,064.43
代扣客户利息税	12,204.23	12,868.27
限售股财产转让所得税	590,378.31	38,428.72
其他	30,943.83	94,594.55
合 计	5,935,398.79	13,650,935.81

24. 应付款项

项 目	期末数	期初数
应付清算款	91,801,196.31	157,913,898.22
其他	29,199,294.69	49,520,720.81
合 计	121,000,491.00	207,434,619.03

25. 应付利息

同合并财务报表“应付利息”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）24”。

26. 应付债券

同合并财务报表“应付债券”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）25”。

27. 递延收益

同合并财务报表“递延收益”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）26”。

28. 其他负债

同合并财务报表“其他负债”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）27”。

29. 股本

同合并财务报表“股本”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）28”。

30. 资本公积

同合并财务报表“资本公积”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）29”。

31. 其他综合收益

同合并财务报表“其他综合收益”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）30”。

32. 盈余公积

同合并财务报表“盈余公积”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）31”。

33. 一般风险准备

同合并财务报表“一般风险准备”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）32”。

34. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	535,241,941.50	385,768,433.44
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	535,241,941.50	385,768,433.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	23,110,087.44	213,533,582.96
减：提取法定盈余公积	2,311,008.74	21,353,358.30
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	4,622,017.48	42,706,716.60
应付普通股股利	312,617,452.00	
期末未分配利润	238,801,550.72	535,241,941.50

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

同合并财务报表“手续费及佣金净收入”项目附注，详见本财务报表附注“五、(二)1”。

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	398,260,086.06	768,200,387.23
存放金融同业利息收入	115,445,716.03	123,896,440.20
其中：自有资金存款利息收入	34,520,946.75	25,892,513.70
客户资金存款利息收入	80,924,769.28	98,003,926.50
融资融券利息收入	149,099,200.19	148,468,435.47
买入返售金融资产利息收入	133,715,169.84	495,835,511.56
其中：股票质押回购利息收入	50,587,965.69	61,581,873.84
利息支出	407,604,553.80	429,739,068.79
客户资金存款利息支出	15,527,679.57	18,810,047.34
卖出回购金融资产利息支出	310,789,126.75	370,183,234.36
其中：报价回购利息支出		
拆入资金利息支出	7,351,825.01	14,818,559.60
其中：转融通利息支出		
短期融资款利息支出	27,963,800.01	23,538,328.78
应付债券利息支出	45,950,200.84	2,219,522.76
其他利息支出	21,921.62	169,375.95
利息净收入	-9,344,467.74	338,461,318.44

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
金融工具投资收益	208,637,445.54	228,539,971.30
其中：持有期间取得的收益	126,081,480.50	124,254,841.06
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,448,930.01	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	106,632,550.49	124,254,841.06
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	87,766,638.21	106,137,449.16
—交易性金融资产	74,639,642.67	105,015,168.51

项 目	本期数	上年同期数
—交易性金融负债	-75,471.70	1,122,280.65
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	12,737,926.45	
—衍生金融工具	464,540.79	
其他	-5,210,673.17	-1,852,318.92
合 计	208,637,445.54	228,539,971.30

4. 公允价值变动收益

同合并财务报表“公允价值变动收益”项目附注，详见本财务报表附注“五、（二）4”。

5. 其他业务收入

同合并财务报表“其他业务收入”项目附注，详见本财务报表附注“五、（二）5”。

6. 资产处置收益

同合并财务报表“资产处置收益”项目附注，详见本财务报表附注“五、（二）6”。

7. 其他收益

同合并财务报表“其他收益”项目附注，详见本财务报表附注“五、（二）7”。

8. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税		16,406,806.48
城市维护建设税	2,865,758.16	4,849,737.89
教育费附加	1,232,348.77	2,087,963.57
地方教育费附加	812,851.99	1,378,465.38
印花税	155,918.50	24,213.32
房产税	11,884.04	2,190.26
土地使用税	448.14	4,636.54
车船使用税	25,300.00	15,850.00
堤围费	1,185.37	13,508.42
其他	5,864.70	26,783.10
合 计	5,111,559.67	24,810,154.96

9. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	569,524,160.03	736,303,567.75

项 目	本期数	上年同期数
其中：		
工资	278,410,345.55	442,234,085.34
租赁费	52,650,917.18	41,030,062.84
折旧费	14,955,281.44	17,208,619.06
养老保险费	26,953,475.82	19,649,686.55
业务招待费	16,739,748.83	13,019,217.50
信息服务费	11,818,589.47	11,558,067.17
医疗保险费	12,944,105.65	9,670,680.91
住房公积金	16,384,742.41	11,127,722.10
差旅费	12,254,971.57	12,045,018.60
银行结算费	17,364,499.59	17,839,305.99
小 计	460,476,677.51	595,382,466.06

10. 资产减值损失

同合并财务报表“资产减值损失”项目附注，详见本财务报表附注“五、（二）10”。

11. 营业外收入

同合并财务报表“营业外收入”项目附注，详见本财务报表附注“五、（二）11”。

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	348,445.33	466,461.78	348,445.33
对外捐赠	485,500.00	204,005.45	485,500.00
滞纳金及罚款支出	4,021.04	8,196.20	4,021.04
违约金		250,000.00	
其他	0.09	44.00	0.09
合 计	837,966.46	928,707.43	837,966.46

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	4,997,992.98	70,144,444.08
递延所得税费用	-1,588,473.82	3,802,009.24
合 计	3,409,519.16	73,946,453.32

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	26,519,606.60	287,480,036.28
按法定税率计算的所得税费用	6,629,901.65	71,870,009.07
调整以前期间所得税的影响	-229,085.57	-4,218,135.27
非应税收入的影响	-5,276,421.29	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,830,398.35	6,294,579.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-545,273.98	
所得税费用	3,409,519.16	73,946,453.32

14. 其他综合收益的税后净额

同合并财务报表“其他综合收益”项目附注，详见本财务报表附注“五、（一）30”。

（三）母公司现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存出保证金期末余额净减少		18,472,010.51
收到政府补助	5,500,864.17	6,198,564.18
收到的租赁收入和营业外收入	951,893.92	444,333.47
其他往来款	6,397,190.04	19,081,676.64
合 计	12,849,948.13	44,196,584.80

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	205,371,029.28	214,670,300.49
存出保证金期末余额净增加	5,435,757.68	
其他往来	19,925,910.89	15,893,088.24
合 计	230,732,697.85	230,563,388.73

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

同合并财务报表“收到其他与筹资活动有关的现金”项目附注，详见本财务报表附注“五、（三）3”。

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

同合并财务报表“支付其他与筹资活动有关的现金”项目附注，详见本财务报表附注“五、（三）4”。

5. 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	23,110,087.44	213,533,582.96
加: 资产减值准备	23,390,178.90	10,899,463.94
固定资产折旧	14,955,281.44	17,208,619.06
无形资产摊销	8,056,360.86	4,522,447.87
长期待摊费用摊销	7,956,853.77	10,328,713.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-205,882.50	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	346,603.72	456,170.79
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-31,142,169.69	23,330,548.60
利息支出	73,914,000.85	25,757,851.54
汇兑损失(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-119,370,476.94	-124,254,841.06
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,804,368.77	3,179,353.85
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	215,894.95	622,655.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	11,876,228,149.24	-6,186,530,936.77
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-13,818,472,112.19	2,189,459,332.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,942,821,598.92	-3,811,487,038.27
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,195,014,337.02	6,018,669,243.54
减: 现金的期初余额	6,018,669,243.54	7,716,825,869.01
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,823,654,906.52	-1,698,156,625.47

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	4,195,014,337.02	6,018,669,243.54
其中：库存现金	120,830.98	348,609.95
可随时用于支付的银行存款	3,808,960,701.94	5,151,599,919.43
可随时用于支付的其他货币资金	10,093,649.48	10,113,311.53
结算备付金	375,839,154.62	856,607,402.63
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	4,195,014,337.02	6,018,669,243.54

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-140,721.22	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,086,358.64	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	739,359.15	
小 计	2,684,996.57	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	671,249.14	
归属于所有者的非经常性损益净额	2,013,747.43	

公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为：本公司作为证券经营机构，上述业务均属于本公司的正常经营业务。

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	0.43	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.39	0.01	0.01

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	21,516,013.42	
非经常性损益	B	2,013,747.43	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	19,502,265.99	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	5,210,916,675.01	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	312,617,452.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	8	
其他	可供出售金融资产公允价值变动	I	13,045,218.91
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	6
报告月份数	K	12	
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	5,019,785,656.51	
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	0.43%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	0.39%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序 号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	21,516,013.42
非经常性损益	B	2,013,747.43
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	19,502,265.99
期初股份总数	D	3,126,174,520
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	

项 目	序 号	本期数
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$\frac{L=D+E+F \times G}{K-H \times I/K-J}$	3,126,174,520
基本每股收益	M=A/L	0.01
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.01

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目 (或利润表项目)	期末数	期初数	变动幅 度 (%)	变动原因说明
货币资金	3,831,965,795.88	5,227,376,462.95	-26.69	本期公司存款下降
结算备付金	375,839,154.62	856,607,402.63	-56.12	市场交易不活跃, 结算备付金减少
融出资金	2,264,027,401.34	1,965,343,888.06	15.20	本期融资融券业务增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,648,571,450.46	1,286,021,640.45	28.19	本期增加了债券、基金的持仓量
买入返售金融资产	5,196,323,075.74	17,767,581,332.75	-70.75	本期银行间回购规模减少
应收款项	47,028,708.75	33,692,758.92	39.58	本期应收客户往来款增多
可供出售金融资产	2,515,030,126.87	2,812,393,679.60	-10.57	本期减少了债券的持仓量
在建工程	11,407,625.61	18,734,262.78	-39.11	本期在建工程转资产增加
无形资产	45,720,888.68	29,865,095.62	53.09	信息化建设增加投放
应付短期融资款	506,750,000.00	1,000,000,000.00	-49.33	短期融资收益凭证减少
卖出金融回购资产款	5,823,942,635.88	18,467,833,971.61	-68.46	银行间回购规模减少
代理买卖证券款	3,164,677,781.86	4,126,422,602.19	-23.31	市场交易不活跃, 客户交易保证金减少
应付职工薪酬	64,483,303.67	163,772,413.89	-60.63	本期业务提成和奖金减少
应交税费	5,974,852.62	13,672,724.49	-56.30	应交增值税和个税减少
应付利息	28,635,995.12	42,921,969.02	-33.28	回购业务规模缩减, 应付利息减少
应付款项	121,237,314.13	207,515,677.09	-41.58	期末应付经纪业务结算在途资金减少

资产负债表项目 (或利润表项目)	期末数	期初数	变动幅 度 (%)	变动原因说明
应付债券	1,527,221,726.14	997,679,936.30	53.08	本期新发行债券
其他综合收益	39,464,870.41	26,419,651.50	49.38	本期可供出售金融资产公允价值变动损益增加
未分配利润	237,633,545.07	535,668,009.87	-55.64	本期分红影响
手续费及佣金净收入	390,197,417.41	511,541,210.65	-23.72	受市场成交量减少影响, 手续费及佣金收入下降
利息净收入	-7,288,044.75	338,777,631.77	-102.15	买入返售金融资产利息收入减少
公允价值变动损益	31,142,169.69	-23,330,548.60	233.48	主要是本期受市场行情波动, 相应的公允价值增加金额较大
税金及附加	5,135,393.63	24,868,785.91	-79.35	主要由于营改增的影响
业务及管理费	577,399,772.13	741,184,927.28	-22.10	与营收相关的工资提成等变动性费用支出减少
资产减值损失	23,390,178.90	10,899,463.94	114.60	本期可供出售金融资产、融出资金、买入返售金融资产、无形资产席位费减值增加
所得税费用	2,833,100.70	74,151,549.44	-96.18	本期利润减少

联讯证券股份有限公司

二〇一八年四月三日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

广东省惠州市惠城区江北东江三路 55 号广播电视新闻中心四层。