



湘财证券股份有限公司
Xiangcai Securities Co., Ltd.
二〇一七年度报告

二〇一八年三月

公司年度大事记

一、自 2017 年 3 月 28 日起，湘财证券全国统一客服电话 400-888-1551 号码正式升级为 95351。95351 是湘财证券精心打造的由百人客服团队为投资者提供专业、高效的业务咨询和办理、通知回访、投诉、自助委托、自助验证码查询等服务的综合服务平台。

二、2017 年 5 月，湘财证券上海经纪业务管理分公司荣获上海市“四星级诚信创建企业”称号。上海市企业诚信创建活动是在上海市委宣传部、上海市文明办等 20 个政府部门指导下，优化上海经济社会发展软环境开展的一项常设诚信建设活动。湘财证券上海经纪业务管理分公司已持续多年参与该项活动，并于 2017 年 5 月成功升级至上海市“四星级诚信创建企业”。

三、2017 年 6 月，湘财证券研究所《程序化交易风险管理及境外相关经验借鉴》的课题被上海金融业联合会评选为“2016 年上海金融业改革发展优秀研究成果”二等奖。

四、2017 年 8 月，湘财证券通过中国扶贫基金会向九寨沟地震灾区捐赠 100 万元人民币，款项用于在九寨沟地震中受灾的乡镇建立 20 个“爱心厨房”，确保灾区的中小學生吃放心餐、营养餐。2017 年 11 月，公司被中国扶贫基金会授予“2017 社会力量参与救灾先锋单位”荣誉称号。

五、2017 年 9 月，湘财证券公开发行规模人民币 5 亿元的 2017 年第一期公司债券，期限 3 年，票面利率 5.43%。

六、2017 年 10 月至 11 月，湘财证券通过全国中小企业股份转让系统面向公司全体股东定向发行股票，发行价格为 3.125 元/股，发行数量不超过 6.4 亿股（含 6.4 亿股），募集资金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。最终实际发行数量 485,873,877 股，募集资金人民币 15.18 亿元。2017 年 12 月完成工商变更登记后，湘财证券的注册资本金由人民币 31.97 亿元增至人民币 36.83 亿元。

七、2017 年 11 月，由金融界主办的“2017 金融界中国上市公司创新发展高峰论坛暨‘金智奖’上市公司价值评选颁奖盛典”在北京举行，湘财证券荣获“2017 年度最具合作价值金融机构”奖项。

八、截至 2017 年 12 月，湘财证券与山西省天镇县、青海省泽库县、河南省卢氏县、内蒙古科尔沁右翼中旗、黑龙江延寿县和河北省丰宁县等六家国家级贫困县正式签署《精准扶贫战略合作框架协议》。2017 年，湘财证券积极响应习总书记“精准扶贫”的重要要求及中国证券业协会结对帮扶行动的号召，积极承担社会责任，坚持用实际行动践行企业使命，切实帮助贫困地区解决实际问题，无论是对“因病致贫、因病返贫”人口的健康帮扶项目，还是结合当地资源特点的“碳汇造林”产业帮扶项目；不管是对求知上进的贫困学生的教育补助项目，还是地震灾后救治和重建项目都有湘财证券扶贫工作小组的身影。2017 年湘财证券全年公益性支出累计金额达到人民币 500 万元。

九、2018 年 1 月，湘财证券被上海证券交易所、深圳证券交易所评为“2017 年度投资者教育优秀会员”，被中国证券投资者保护基金公司评为 2017 年度“营业部经理调查优秀证券公司”。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况.....	7
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	12
第四节	管理层讨论与分析	18
第五节	重要事项.....	40
第六节	股本变动及股东情况	43
第七节	融资及利润分配情况	47
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	56
第九节	公司治理及内部控制	62
第十节	财务报告.....	69

释义

释义项目		释义
公司、本公司、湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
湘财有限	指	公司前身湘财证券有限责任公司
股东大会	指	湘财证券股份有限公司股东大会
董事会	指	湘财证券股份有限公司董事会
监事会	指	湘财证券股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书、合规总监、首席风险官
公司章程	指	湘财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
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
新潮集团	指	浙江新潮集团股份有限公司
新潮期货	指	新潮期货有限公司
金泰富	指	金泰富资本管理有限责任公司
杭州金砺	指	杭州金砺资本管理有限公司
历道	指	历道证券博物馆

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。

本报告经本公司第二届董事会第十四次会议审议通过。本公司全体董事出席了此次会议。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。

经2017年3月6日本公司第二届董事会第三次会议审议批准聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任本公司年度财务报表审计机构。本公司2017年年度财务报告已经由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人林俊波、主管会计工作负责人吴勤俭及会计机构负责人（会计主管人员）符强保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本公司2017年度利润分配预案为：以权益分派实施时股权登记日股份数为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.08元人民币（含税），以公司现有股本3,683,129,755股计算，共计分配现金股利397,778,013.55元。本年度不进行资本公积金转增股本。本预案已经公司第二届董事第十四次会议审议，尚须经2017年年度股东大会审议通过后方能正式实施。

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。

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	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 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
信用风险	因借款人或交易对手违约或违约可能性上升而带来损失的风险
市场风险	因证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的风险
流动性风险	因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
操作性风险	由于员工违反职业道德、操作失误或内部流程、技术系统的不完备或失效导致公司遭受损失的风险
本期重大风险是否发生重大变化：	否

证券公司的经营状况与证券场景气程度的关联度较大，证券场景气程度又受到国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资者心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响。

公司在日常经营活动中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”中“五、风险因素分析”部分的内容。

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	湘财证券股份有限公司
英文名称及缩写	XIANGCAI SECURITIES CO., LTD.; XCSC
证券简称	湘财证券
证券代码	430399
法定代表人	林俊波
办公地址	湖南长沙湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
总 裁	徐 燕
合 规 总 监	张仁良
公司注册地址	湖南长沙湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
公司办公地址	湖南长沙湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
邮政编码	410004
客服电话	95351, 400-888-1551
公司电子邮箱	xcdmc@xcsc.com

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	周卫青
是否通过董秘资格考试	否
电话	(86731)84430252
传真	(86731)84413288
电子邮箱	xcdmc@xcsc.com
公司网址	www.xcsc.com
联系地址及邮政编码	湖南长沙天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	湖南长沙湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼

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	1996 年 8 月 2 日
挂牌时间	2014 年 1 月 24 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J 金融业-J67 资本市场服务-J67 资本市场服务
主要产品与服务项目	从事证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务（在经营证券业务许可证核定的期限内开展上述业务）。
普通股股票转让方式	协议转让

普通股总股本（股）	3,683,129,755
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	新湖控股有限公司
实际控制人	黄伟（其控制的新湖控股有限公司持有公司 74.12%的股权，其控制的新湖中宝股份有限公司持有公司 3.58%的股权，合计持有公司 77.70%的股权）
股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
股票简称	湘财证券
股票代码	430399
注册资本	3,683,129,755.00 元人民币
限售条件股数	485,873,877 股
无限售条件股数	3,197,255,878 股
净资产	87.94 亿元（截至本报告期末）
报告期末公司股东总数	17 家
报告期末公司员工人数（包含子公司）	1515 人

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	91430000183800843Q	否
注册地址	湖南长沙湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼	否
注册资本	3,683,129,755.00	是

公司分别于 2017 年 9 月 13 日和 2017 年 11 月 1 日召开第二届董事会第九次会议和 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于<湘财证券 2017 年第一次股票发行方案>的议案》，此次股票发行计划为面向公司全体股东定向发行股票，价格为 3.125 元/股，发行数量不超过 6.4 亿股，募集资金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），最终实际发行股份数量 485,873,877 股，募集资金人民币 15.18 亿元。2017 年 12 月 20 日，公司已在湖南省工商行政管理局完成工商变更登记，公司注册资本金由人民币 31.97 亿元增至人民币 36.83 亿元。

五、 中介机构

主办券商	西南证券股份有限公司
主办券商办公地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
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	黄源源、张笑
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

2018 年 1 月 15 日，股转系统交易方式变更后，公司股票转让方式为集合竞价。

七、子公司情况

公司名称	注册地	设立时间	注册资本 (营运资金)	持股 比例	负责人	联系电话
历道证券博物馆	上海市浦东银城东路139号华能联合大厦13楼	2003年3月	400万元	100%	薛琳	(8621) 68634518
金泰富资本管理有限责任公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号6幢4单元951室	2013年10月	2亿元	100%	徐燕	(8610) 56510700
杭州金砺资本管理有限公司	杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号6幢4单元925室	2015年10月	1000万元	100%	濮凡	(8610) 56510700

八、分公司情况

公司名称	注册地	设立时间	注册资本 (营运资金)	持股 比例	负责人	联系电话
湘财证券股份有限公司上海经纪业务管理分公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路958号商场	2009年6月	2000万	100%	朱莹	(8621) 38784580
湘财证券股份有限公司上海证券自营分公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路958号5楼B区	2010年12月	2000万	100%	黄文平	(8621) 38784580
湘财证券股份有限公司北京承销与保荐分公司	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦9层901B区	2010年11月	2000万	100%	王绍斌	(8610) 66290487
湘财证券股份有限公司北京资产管理分公司	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座901	2012年2月	2000万	100%	李翰园	(8610) 56510777

九、证券营业部情况

2017 年 3 月 6 日，公司召开的第二届董事会第三次会议审议通过《关于在上海市新设两家证券营业部的议案》，同意公司在上海浦东新区和杨浦区新设两家证券营业部。2017 年 5 月，湖南证监局正式下发《关于核准湘财证券股份有限公司设立 2 家分支机构的批复》（湘证监机构字[2017]16 号），同意公司在上海新设立两家证券营业部。2017 年 7 月，上海陆家嘴环路证券营业部和上海国权北路证券营业部正式投入运营。

2017 年 9 月 13 日公司召开的第二届董事会第九次会议审议通过《关于公司新设五家证券营业部的议案》。2017 年 10 月，湖南证监局正式下发《关于核准湘财证券股份有限公司设立 5 家分支机构的批复》（湘证监机构字[2017]45 号），同意公司在江苏省苏州市、海南省三亚市、福建省厦门市、浙江省宁波市以及浙江省杭州市江干区新设五家证券营业部。上述新设立证券营业部的筹建工作将于 2018 年 3 月完成。

截至报告期末，公司共有 55 家证券营业部，其分布为：上海 7 家；北京 5 家；湖南 14 家；广东 7

家；浙江 4 家；哈尔滨、沈阳、天津、西安、乌鲁木齐、库尔勒、武汉、福州、海口、南宁、南京、合肥、济南、昆明、水富、成都、贵阳、重庆各 1 家。

具体营业部名录如下：

序号	省份	营业部名称	营业地址
1	北京	北京北四环东路证券营业部	北京市朝阳区芍药居北里 101 号 1 幢 6 层 703
2		北京朝外大街证券营业部	北京市朝阳区朝外大街 10 号（A1 区）8 层
3		北京建国门内大街证券营业部	北京市东城区建国门内大街 7 号 16 层 17 室
4		北京首体南路证券营业部	北京市海淀区首体南路 9 号 5 楼 3 层 0301
5		北京顺义站前街证券营业部	北京市顺义区仁和镇站前街 1 号院 1 号楼 6 层
6	天津	天津大沽北路证券营业部	天津市和平区大沽路、兴安路交口西北侧大沽北路 2 号 1212-1215 单元
7	上海	上海陆家嘴证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号十号楼 502、503 单元
8		上海共和新路证券营业部	上海市共和新路 4666 弄 12 号
9		上海金沙江路证券营业部	上海市普陀区金沙江路 1628 弄 10 号 301 室
10		上海张杨路证券营业部	上海市浦东新区张杨路 3680 弄 1 号 13 层 03 室
11		上海江宁路证券营业部	上海市静安区江宁路 212 号 23 层 A08 室
12		上海陆家嘴环路营业部	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 958 号 5 层 A 区
13		上海国权北路营业部	上海市杨浦区国权北路 1688 弄 18 号 601-A 室
14	重庆	重庆学府大道证券营业部	重庆市经开区学府大道 22 号第 5 层
15	湖南	郴州拥军路证券营业部	湖南省郴州市北湖区拥军路 198 医院家属区左侧 1-2 号门面
16		衡阳蒸阳南路证券营业部	衡阳市雁峰区蒸阳南路 2 号人人乐百货五层
17		怀化人民路证券营业部	怀化市鹤城区人民南路 122 号（二、四楼）
18		浏阳劳动路证券营业部	浏阳市劳动中路 88 号鸿福源舞彩阁一、三楼
19		娄底底星路证券营业部	娄底市娄星区底星南路万豪城市广场 0004 栋 291 室
20		汨罗建设路证券营业部	汨罗市城关镇建设路 34 号富丽综合楼
21		邵阳宝庆东路证券营业部	邵阳市双清区宝庆东路 1579 号中国银行分行办公楼 11 层
22		益阳桃花仑西路证券营业部	益阳市桃花仑西路 316 号三楼
23		岳阳五里牌证券营业部	岳阳市五里牌路意达五里名邸大厦四楼
24		岳阳湘阴县东茅路证券营业部	湘阴县文星镇东茅路北侧精密现代城 41 栋 106 号
25		长沙芙蓉中路证券营业部	长沙市天心区芙蓉中路二段 218 号
26		长沙韶山路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区韶山路附 20 号
27		长沙新民路证券营业部	湖南省长沙市岳麓区溁湾镇新民路华侨北村
28		株洲建设路证券营业部	株洲市芦淞区建设南路 17 号太和大厦 401 号
29	广东	东莞莞太路证券营业部	东莞市南城区胜和莞太路 29 号恒顺大厦 3 楼
30		佛山祖庙路证券营业部	佛山市禅城区祖庙路 18 号七层
31		广州大道北证券营业部	广州市白云区广州大道北白灰场南路 1 号京隆大厦 6 楼
32		广州番禺光明南路证券营业部	广州市番禺区市桥街光明南路 199 号 22 号楼 601 室
33		广州恒福路证券营业部	广州市越秀区恒福路 98-100 号淘金花园商业中心二楼

34		广州农林下路证券营业部	广东省广州市越秀区农林下路 81 号之-24A、24B、24C、24G、24H、24I1
35		深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 8 楼 B 区
36	浙江	杭州文二西路证券营业部	杭州市西湖区文二西路 669 号 501 室
37		台州祥和路证券营业部	台州万好万家华庭 7-8 幢商铺 201 号 A 区
38		温州车站大道证券营业部	温州市车站大道 577 号财富中心 1303 室
39		义乌篁园路证券营业部	浙江省义乌市稠城街道篁园路 116 号第 17、18 层
40	四川	成都西一环证券营业部	成都市青羊区西一环二段 25 号华立大厦 2 楼
41	福建	福州东街证券营业部	福建省福州市鼓楼区东街街道东街 83 号福建国际青年交流中心 20 层 03、05、06、09 写字间室
42	贵州	贵阳北京路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区北京路 9 号
43	黑龙江	哈尔滨中山路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市香坊区中山路 172 号常青大厦 5 楼
44	海南	海口国贸大道证券营业部	海口市国贸大道 1 号景瑞大厦
45	安徽	合肥长江中路证券营业部	合肥市庐阳区长江中路 436 号金城大厦 7 层 7002、7003 室
46	山东	济南马鞍山路证券营业部	济南市市中区马鞍山路 70 号二层
47	新疆	库尔勒人民东路证券营业部	新疆巴州库尔勒市萨依巴格辖区人民东路聚贤商务楼 6 楼
48		乌鲁木齐克拉玛依证券营业部	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区克拉玛依东街 195 号
49	云南	昆明护国路证券营业部	云南省昆明市护国路与宝善街交叉口银德大厦 5A 楼
50		水富团结路证券营业部	云南省昭通市水富县云富街道办事处团结路 112 号国税局老办公楼二楼
51	江苏	南京江东中路证券营业部	南京市建邺区江东中路 102 号 802 室
52	广西	南宁东葛路证券营业部	南宁市青秀区东葛路 118 号南宁青秀万达广场 5 栋 130 号
53	辽宁	沈阳绥化西街证券营业部	沈阳市和平区绥化西街 18 号
54	湖北	武汉友谊大道证券营业部	武昌区友谊大道武车路水岸国际 K6-1 号楼 6 楼
55	陕西	西安沣惠南路证券营业部	陕西省西安市高新区沣惠南路 18 号唐沣国际 B 座 4 层

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	1,348,286,586.71	1,609,148,375.07	-16.21%
利润总额	564,970,847.07	579,121,090.93	-2.44%
归属于挂牌公司股东的净利润	429,941,767.70	422,027,589.65	1.88%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	416,076,186.57	403,421,274.22	3.14%
其他综合收益	303,800,099.12	70,517,045.68	330.82%
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）	6.75%	7.54%	-
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）	6.53%	7.21%	-
基本每股收益	0.133	0.132	0.76%
经营活动产生的现金流量净额	-3,742,782,318.80	-7,239,546,734.37	-

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	24,082,186,639.53	25,427,072,530.00	-5.29%
负债总计	15,978,063,570.73	19,504,530,147.99	-18.08%
归属于挂牌公司股东的净资产	8,104,123,068.80	5,922,542,382.01	36.84%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.20	1.85	18.92%
资产负债率%（母公司）	48.28%	54.81%	-
资产负债率%（合并）	48.37%	54.98%	-
流动比率	420.60%	331.69%	-
利息保障倍数	2.83	2.66	-

三、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-5.29%	-37.79%	-
营业收入增长率%	-16.21%	-46.86%	-
净利润增长率%	0.82%	-65.59%	-

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	3,683,129,755	3,197,255,878	15.20%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
带有转股条款的债券	-	-	-
期权数量	-	-	-

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	-241,684.18
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-
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）	3,022,083.36
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	17,372,063.52
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,665,021.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
非经常性损益合计	18,487,441.51
所得税影响数	4,621,860.38
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	13,865,581.13

六、 净资产及风险控制指标

2017年12月31日母公司净资产为8,794,093,912.09元，较2016年末净资产7,352,722,446.32元增加1,441,371,465.77元。报告期内，公司净资产等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
净资产	8,794,093,912.09	7,352,722,446.32	19.60%
其中：核心净资产	7,444,093,912.09	5,352,722,446.32	39.07%
附属净资产	1,350,000,000.00	2,000,000,000.00	-32.50%

净资产	8,115,212,850.51	5,961,922,795.56	36.12%
各项风险资本准备之和	2,229,539,990.42	2,390,340,650.78	-6.73%
表内外资产总额	15,753,379,773.07	13,173,209,511.99	19.59%
风险覆盖率(%)	394.44%	307.60%	-
资本杠杆率(%)	47.25%	40.63%	-
流动性覆盖率(%)	1,788.38%	859.29%	-
净稳定资金率(%)	180.92%	157.43%	-
净资本/净资产(%)	108.37%	123.33%	-
净资本/负债(%)	116.44%	103.52%	-
净资产/负债(%)	107.45%	83.94%	-
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	16.14%	19.22%	-
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	51.62%	16.56%	-
融资(含融券)的金额/净资本(%)	66.50%	83.45%	-

注：报告期内公司“流动性覆盖率”指标较上年变动幅度较大，主要因为未来30日内现金净流出减少所致；“自营非权益类证券及其衍生品/净资本”指标较上年变动幅度较大，主要因为自营非权益类证券及其衍生品规模增加所致。

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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产处置收益	0	-23,558.70		
营业外支出	733,068.77	709,510.07		

（一）重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1、2017年5月10日财政部颁布了修订的《企业会计准则第16号——政府补助》（财会[2017]15号），于2017年6月12日起执行。本次会计政策已经公司第二届第八次董事会审议通过，并采用未来适用法处理。

2、2017年4月28日财政部颁布了新的会计准则即《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》（财会[2017]13号），于2017年5月28日起执行。本公司2017年12月26日首次发生持有待售非流动资产业务，本次会计政策已经公司第二届第十四次董事会审议通过，并采用未来适用法处理。

3、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（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）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，调减2016年度营业外支出23,558.70元，调减资产处置收益23,558.70元。本次变更已经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。

（二）重要会计估计变更

1、会计估计变更的内容和原因

2017年9月4日，中国证券投资基金业协会发布《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》（[2017]6号，以下简称《指引》），对证券投资基金投资流通受限股票的估值作出新的规定，自发布之日起施行，并要求于2017年12月31日前完成《指引》的实施工作。

2017年9月5日，中国证券监督管理委员会发布《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（[2017]13号），自公布之日起施行，原《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会会计字[2007]21号）和《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38号）同时废止。该公告“五、附则”中要求，“证券、期货等行业协会根据行业需求建立估值工作机制的，应参照本指导意见的估值原则”。

公司根据《指引》对限售流通股票的估值方法进行变更。

本次变更经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。

2、受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额（元）	备 注
2017年12月31日资产负债表项目	-	
可供出售金融资产	164,014,462.98	
递延所得税负债	41,003,615.75	
其他综合收益	123,010,847.23	

八、业绩预告、业绩快报的差异说明

☐适用 ☒不适用

九、按《证券公司年度报告内容和格式准则》（中国证监会公告〔2013〕41号）的要求披露财务报表中与期初或上期数据相比变动幅度超过30%以上的重要项目：

（一）合并财务报表主要项目财务数据

单位：人民币元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减率（%）
货币资金	8,015,988,593.33	11,671,810,121.09	-31.32
结算备付金	1,718,210,043.70	2,342,532,579.95	-26.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,822,781,758.26	700,491,384.24	302.97
买入返售金融资产	2,921,505,137.75	840,795,000.00	247.47
应收款项	148,489,630.78	851,449,978.13	-82.56
应收利息	141,580,109.32	99,056,074.30	42.93
存出保证金	52,664,067.23	120,062,148.09	-56.14
持有待售资产	5,626,933.68	-	-
长期股权投资	75,335,539.53	-	-
其他资产	107,345,983.19	52,111,412.74	105.99

代理买卖证券款	8,387,092,689.02	12,272,518,921.16	-31.66
应交税费	12,545,225.99	84,444,127.08	-85.14
应付款项	30,865,919.85	861,387,821.24	-96.42
预计负债	293,629.09	-	-
递延所得税负债	60,435,881.28	-	-
其他负债	71,502,709.79	40,080,777.99	78.40
资本公积	1,133,041,561.46	100,559,572.81	1,026.74
其他综合收益	303,800,099.12	70,517,045.68	330.82
归属于母公司所有者权益总额	8,104,123,068.80	5,922,542,382.01	36.84
项目	2017 年	2016 年	增减率 (%)
手续费及佣金净收入	763,969,634.08	1,162,512,915.97	-34.28
公允价值变动收益	2,142,914.66	-194,841,416.92	-
汇兑收益	-1,850,960.18	1,867,862.69	-
资产处置收益	-	-23,558.70	-
其他收益	325,083.36	-	-
税金及附加	15,542,125.35	54,995,981.37	-71.74
资产减值损失	89,002,076.54	240,908,402.38	-63.06
营业外支出	6,141,666.54	709,510.07	765.62
其他综合收益的税后净额	233,283,053.44	-87,381,999.54	-
综合收益总额	663,224,821.14	339,055,000.79	95.61
归属于母公司股东的综合收益总额	663,224,821.14	334,645,590.11	98.19

(二) 母公司财务报表主要项目财务数据

单位：人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减率 (%)
货币资金	7,982,965,154.31	11,666,076,170.13	-31.57
结算备付金	1,718,210,043.70	2,342,532,579.95	-26.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,822,781,758.26	699,270,627.49	303.68
买入返售金融资产	2,921,505,137.75	840,795,000.00	247.47
应收款项	148,489,630.78	851,449,978.13	-82.56
应收利息	141,580,109.32	99,056,074.30	42.93
存出保证金	52,664,067.23	120,062,148.09	-56.14
长期股权投资	200,000,000.00	100,000,000.00	100.00
递延所得税资产	-	25,716,131.54	-100.00
代理买卖证券款	8,388,669,252.16	12,282,518,921.16	-31.70

应交税费	12,505,128.77	83,004,531.83	-84.93
应付款项	30,865,919.85	861,387,821.24	-96.42
预计负债	293,629.09	-	-
递延所得税负债	60,435,881.28	-	-
其他负债	56,137,584.37	40,048,237.59	40.17
资本公积	1,123,041,561.46	100,559,572.81	1,016.79
其他综合收益	304,404,425.42	79,361,887.37	283.57
所有者权益合计	8,115,212,850.51	5,961,922,795.56	36.12
项目	2017 年	2016 年	增减率 (%)
手续费及佣金净收入	763,969,634.08	1,164,352,404.81	-34.39
投资收益	210,632,901.48	148,433,485.16	41.90
公允价值变动收益	2,142,914.66	-194,841,416.92	-
汇兑收益	-1,850,960.18	1,867,862.69	-
资产处置收益	-	-23,558.70	-
其他收益	325,083.36	-	-
税金及附加	15,528,713.73	54,468,079.03	-71.49
资产减值损失	79,733,090.24	101,888,822.33	-21.75
营业外收入	6,927,238.01	25,541,489.34	-72.88
营业外支出	6,141,666.54	709,510.07	765.62
其他综合收益的税后净额	225,042,538.05	78,653,600.73	186.12

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

公司的主要业务是向个人投资者、机构投资者以及企业客户提供专业证券服务和金融产品服务。公司的经营范围：从事证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务（在经营证券业务许可证核定的期限内开展上述业务）。

截至本报告期末，公司的商业模式较上年度未发生较大变化。

核心竞争力分析：

√适用 □不适用 （创新层公司应填写此项，基础层公司不做强制要求）

湘财证券于 1999 年获得中国证监会批准，成为首批全国性综合类证券公司，经过多年发展，公司依靠市场化的运作方式，业务规模和竞争实力稳步提升，在市场中树立了有一定影响力的企业品牌，形成了具有自身特色和竞争力的业务发展模式。公司在市场中的竞争优势主要体现在：

1、品牌优势

公司经营稳健、管理规范，创造了中国资本市场若干个“第一”：第一家获中国证监会批准增资扩股；第一家被核准为全国性综合类证券公司；第一批进入全国银行间同业拆借市场；第一家与国有商业银行签署股票质押协议；第一家获准设立中外合资证券公司；第一家向外资转让股权设立中外合资基金公司；成立中国第一家国家级证券博物馆；首创业内最快的证券交易系统；业内在营业部首推金融工程实验室等诸多创新之举。2011 年，公司荣获“最受投资者欢迎的专业金融机构”称号、“最具特色手机证券商”、证券公司投资者教育与服务优秀单位及中国最佳证券公司研究所大奖；2012 年，公司荣获第十届中国财经风云榜“最佳创新业务券商”奖、最具成长性投行综合奖；2014 年，公司荣获第一财经 2014 年度创新投资顾问团队管理称号；2016 年，公司被《证券时报》评为“2016 中国最具突破证券经纪商”；2017 年，公司被上海证券交易所、深圳证券交易所评为“2017 年度投资者教育优秀会员”。湘财证券已经成为中国资本市场的个性化品牌。

2、机制优势

在以“创新驱动、转型发展”为导向的行业市场化改革大背景下，公司紧跟行业趋势，紧盯市场需求，在风险可测、可控、可承受的基础上，能够适时对公司经营策略进行及时调整，有利于促进各项业务快速发展。公司积极贯彻“让投资成为一种享受，让专业成为一种习惯”的客户服务理念，深掘潜力，突出特色，深化优势，细化流程，强化服务，全面提升公司的核心竞争力，为公司实现持续盈利和稳健发展奠定了坚实基础。

3、服务优势

公司在全国大中城市拥有 55 家营业网点、4 家分公司、2 家子公司，证券营业部分布于全国各主要大中城市，网点分布合理，已形成以五大片区为重心的全国战略布局。公司股东实力雄厚，拥有资金、资源、品牌等诸多优势，并与商业银行等金融机构具有良好合作关系，可为公司投行、资管、金融产品销售等业务发展提供有力支撑。公司客户服务体系日益成熟也为公司开展线上、线下营销与服务奠定了基础。为贯彻“让投资成为一种享受，让专业成为一种习惯”的客户服务理念，公司根据分类优化，分层服务的理念，融合了全新的交易理念，快速交易技术，全面的财经资讯，优化的服务结构全新打造了全新的客户金融服务平台，深受业界及投资者好评。

4、技术系统优势

公司历来重视信息技术系统的建设。近年来，公司密切结合实际业务需求，积极引进先进技术和理念，持续加大信息技术研发投入力度，提升基础设施对业务发展的支撑能力。在核心交易系统

建设上，引进最新 Power8 系统以及全闪存阵列存储，依托该系统强大的处理性能及容量，为业务发展提供强有力的保障；在异地灾难备份系统建设上，部署自动化运维、集中运营平台等系统提高运维能力，不断优化和提高信息系统的各项性能指标。随着互联网+的不断深化，为适应市场瞬息万变的环境，满足业务快速部署的要求，公司在传统 IT 架构转型上进行积极的探索和实践，部署超融合系统，缩短 IT 建设周期和实施费用，提高 IT 资源的利用率。在互联网金融发展趋势的要求下，先后推出网厅系统、网上开户系统、微信平台、消费支付系统、PB 业务系统以及多种手机交易 APP 终端，满足业务发展的需求，提高客户的业务办理及交易效率。先进的信息技术平台，为公司的内部管理、风险控制、服务创新、业务创新提供了有力支持，极大的满足了投资者的多样化需求和业务的拓展。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

在去杠杆、强监管的背景下，面对复杂多变的市场环境，公司经营管理层在公司董事会领导下，秉持“让投资成为一种享受，让专业成为一种习惯”的经营服务理念，带领公司全体员工认真研判行业发展趋势，全面落实战略布局，深化业务转型，积极把握市场机会，强化资本中介功能，加强风险控制和风险管理，较好地完成各项经营任务。截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 240.82 亿元；负债总额 159.78 亿元；母公司净资产 87.94 亿元，同比增加 19.60%，全年实现营业收入 13.48 亿元，归属于母公司股东的净利润 4.30 亿元。

1、证券经纪业务

2017 年，经纪业务部门在利用互联网技术深化业务转型同时，积极拥抱金融科技和金融数据领域，结合该领域诸多合作伙伴的技术实力，寻找湘财证券的金融科技发展之路，进一步提升公司综合金融服务能力。在陆家嘴营业部打造的互联网客户服务模式基础上，2017 年新增了两家互联网轻型营业部，充分利用金融科技探索业务开拓的新模式。公司认真总结近年来在互联网金融方面的尝试经验，结合监管政策思路，适应资本市场的发展，满足客户的需求。2017 年在新设营业部弥补网点设置不足的同时，积极拓展营销网络，加强和各商业银行和金融科技公司的总对总合作，全年私募机构服务的数量和托管资产较上年大幅增长，高端客户的引进取得初见成效。2017 年初推出基于沪、深两交易所 L2 行情的 APP，升级总部呼叫中心系统，统一使用 5 位短码（95351），并实现总部和营业部坐席功能同步，提升服务的标准化水平和管理效率的同时，得到了客户的广泛好评。持续提高员工队伍的专业素质和综合服务能力，强化员工的合规经营理念和客户服务意识，2017 年被沪、深交易所评为“投资教育优秀会员单位”。

2、资产管理业务

报告期内，资产管理分公司继续强化市场价值，强化主动管理能力，打造具有湘财特色的资产产

品体系。资产管理业务全年实现营业收入近 1.7 亿元，同比增幅超过 20%，实现 5 年连续稳步增长，在为客户创造良好投资收益的同时，培育了具有市场影响力的“金禾”和“金汇”系列产品。2017 年，资管分公司积极引进专业人员，完善集合资管产品线，布局专项资产管理业务，拓展合作渠道，开发机构客户，在严控风险和强化合规的基础上加大业务创新力度，深入引导与创造客户需求，以多样化的金融产品满足客户多元化的投融资需求。

3、投资银行业务

2017 年，投资银行业务部门积极开拓转型，在严控项目质量的前提下，努力提升自身人员素质和服务水平，新三板、IPO、并购重组、债券承销等方面的业务都有长足进步。股权融资业务紧密围绕核心客户打造全产业、全方位价值链，积极储备 IPO、再融资和并购重组项目；债券融资业务围绕政府和企业债务结构调整推动固定收益业务。在大力推进资产证券化业务的同时，积极探索创新创业公司债券，一些紧跟政策导向和市场步伐的绿色债券、可交换债、双创可转债等产品创新也在积极尝试之中。新三板业务致力于为中小企业提供挂牌、融资、做市、行业研究、转板及并购重组等全产业链服务，重点发展“挂牌后服务”，提供精细化、专业化的持续督导服务；积极协助优质企业以并购重组为手段，整合优势资源，为挂牌企业转板打下坚实基础。

4、证券自营业务

自营业务注重各类风险的控制，持续完善业务体系、内控机制和队伍建设。一方面强化长期价值投资的收益理念，坚持业务多元化发展，有效运用各类金融工具和交易技术，积极挖掘安全边际高的投资品种；另一方面严格执行股东大会及董事会制定的自营业务规模、风险资本限额，注重风险的控制，做到了投资决策流程清晰透明，合规留痕。报告期内，公司积极应对市场环境变化，调整投资结构，全年自营业务实现营业收入 21,380.59 万元。

5、研究咨询业务

2017 年，公司研究所秉持“研究创造价值、质量确立品牌、服务带来增值”的发展理念。公司研究业务合理配置内外资源，主动转型，创新研究成果初显，市场声誉稳步提升。2017 年，公司研究所课题《程序化交易风险管理及境外相关经验借鉴》在“2016 年上海金融业改革发展优秀研究成果”评选中获得二等奖。该课题由我公司研究所独立完成，是继获“2013 年上海金融业改革发展优秀研究成果一等奖”后再次获奖。

6、另类投资业务和私募基金业务

另类投资子公司和私募投资基金子公司在依照监管要求进行业务整改的同时强化公司治理，稳固原有业务基础，摸索新的业务方向，不断加强行业研究、深度挖掘新兴行业领域项目投资机会，业务深度和广度进一步拓展，业务项目储备也逐步增加。2017 年，另类投资子公司金泰富完成股权投资 6300 万元，累计股权投资 2.24 亿元，行业覆盖大消费、节能环保、高端设备制造、TMT、文化传媒等新兴行业，作为业内首批券商另类投资子公司关注并布局如跨境电商、精酿啤酒等成长空间大的细分行业优质标的。

(二) 行业情况

2017 年，中国共产党第十九次代表大会胜利召开，“习近平新时代中国特色社会主义思想”的正式提出，为我国资本市场的改革与发展明确了方向，中国经济正从高速增长向高质量增长转变，中国多层次资本市场也将迈入新的发展阶段。

回顾国内沪深两市，报告期末上证指数报收 3307.17 点，全年上涨 6.56%；深证成指报 11040.45 点，全年上涨 8.48%。证券市场涨跌分化，债券市场震荡下跌，证券行业业绩水平有一定下滑。据中国证券业协会统计，2017 年，国内 131 家证券公司实现营业收入 3,113.28 亿元，较上年同期下降

5.08%，实现净利润 1,129.95 亿元，较上年同期下降 8.47%¹。

(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	8,015,988,593.33	33.29%	11,671,810,121.09	45.90%	-31.32%
结算备付金	1,718,210,043.70	7.13%	2,342,532,579.95	9.21%	-26.65%
拆出资金					
融出资金	5,847,878,638.23	24.28%	6,094,104,051.92	23.97%	-4.04%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,822,781,758.26	11.72%	700,491,384.24	2.75%	302.97%
买入返售金融资产	2,921,505,137.75	12.13%	840,795,000.00	3.31%	247.47%
应收款项	148,489,630.78	0.62%	851,449,978.13	3.35%	-82.56%
应收利息	141,580,109.32	0.59%	99,056,074.30	0.39%	42.93%
存出保证金	52,664,067.23	0.22%	120,062,148.09	0.47%	-56.14%
持有待售资产	5,626,933.68	0.02%			
可供出售金融资产	1,849,819,292.15	7.68%	2,263,401,211.13	8.90%	-18.27%
长期股权投资	75,335,539.53	0.31%			
投资性房地产	10,467,024.01	0.04%	11,185,177.81	0.04%	-6.42%
固定资产	245,955,743.11	1.02%	246,472,345.86	0.97%	-0.21%
无形资产	31,310,955.43	0.13%	30,578,152.17	0.12%	2.40%
商誉	39,937,709.70	0.17%	39,937,709.70	0.16%	
递延所得税资产	47,289,480.13	0.20%	63,085,182.87	0.25%	-25.04%
其他资产	107,345,983.19	0.45%	52,111,412.74	0.21%	105.99%
资产总计	24,082,186,639.53	100.00%	25,427,072,530.00	100.00%	-5.29%
卖出回购金融资产款	3,115,781,000.00	12.94%	2,408,956,000.00	9.47%	29.34%
代理买卖证	8,387,092,689.02	34.83%	12,272,518,921.16	48.27%	-31.66%

¹ 数据来源：中国证券业协会。

券款					
应付职工薪酬	213,614,312.68	0.89%	273,663,662.96	1.08%	-21.94%
应交税费	12,545,225.99	0.05%	84,444,127.08	0.33%	-85.14%
应付款项	30,865,919.85	0.13%	861,387,821.24	3.39%	-96.42%
应付利息	125,923,215.09	0.52%	127,416,457.04	0.50%	-1.17%
预计负债	293,629.09	0.00%			
应付债券	3,960,008,987.94	16.44%	3,436,062,380.52	13.51%	15.25%
递延所得税负债	60,435,881.28	0.25%			
其他负债	71,502,709.79	0.30%	40,080,777.99	0.16%	78.40%
负债合计	15,978,063,570.73	66.35%	19,504,530,147.99	76.71%	-18.08%

资产负债项目重大变动原因：

（1）资产情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 240.82 亿元，比 2016 年末减少 13.45 亿元，减幅 5.29%。主要变动项目为：①货币资金减少 31.32%，主要是客户资金减少；②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加 302.97%，主要是增加了货币基金投资和债券投资；③买入返售金融资产增加 247.47%，主要是债券融券回购交易规模增加；④应收款项减少 82.56%，主要是期末应收清算款减少；⑤应收利息增加 42.93%，主要是债券投资规模增加，应收利息增加；⑥存出保证金减少 56.14%，主要是转融通担保资金及期货保证金减少；⑦持有待售资产增加，是杭州金砺持有部分股权拟对外转让；⑧长期股权投资增加，主要是金泰富部分对外投资，管理模式变更，核算方法按会计准则作相应变更；⑨其他资产增加 105.99%，主要是金泰富受让的部分股权，至 2017 年 12 月 31 日尚未办妥股权转让手续，增加了预付股权投资款。

（2）负债情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司负债总额 159.78 亿元，比 2016 年末减少 35.26 亿元，减幅 18.08%。主要变动项目为：①代理买卖证券款减少 31.66%，主要是客户保证金减少；②应交税费减少 85.14%，主要是本期应交企业所得税较上年同期减少；③应付款项减少 96.42%，主要是期末应付清算款减少；④其他负债增加 78.40%，主要是期末其他应付款和预收款项增加。

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	1,348,286,586.71	-	1,609,148,375.07	-	-16.21%
手续费及佣金净收入	763,969,634.08	56.66%	1,162,512,915.97	72.24%	-34.28%
利息净收入	372,079,069.18	27.60%	389,653,071.39	24.21%	-4.51%
投资收益	204,481,128.99	15.17%	242,852,703.34	15.09%	-15.80%
公允价值变动收益	2,142,914.66	0.16%	-194,841,416.92	-12.11%	
汇兑收益	-1,850,960.18	-0.14%	1,867,862.69	0.12%	
其他业务收入	7,139,716.62	0.53%	7,126,797.30	0.44%	0.18%
二、营业成本	801,478,097.79	59.44%	1,054,859,263.41	65.55%	-24.02%
税金及附加	15,542,125.35	1.15%	54,995,981.37	3.42%	-71.74%
业务及管理费	694,722,941.18	51.53%	756,720,985.54	47.03%	-8.19%
其他业务成本	2,210,954.72	0.16%	2,233,894.12	0.14%	-1.03%
资产减值损失	89,002,076.54	6.60%	240,908,402.38	14.97%	-63.06%
三、营业利润	546,808,488.92	40.56%	554,289,111.66	34.45%	-1.35%
营业外收入	24,304,024.69	1.80%	25,541,489.34	1.59%	-4.84%
营业外支出	6,141,666.54	0.46%	709,510.07	0.04%	765.62%
四、利润总额	564,970,847.07	41.90%	579,121,090.93	35.99%	-2.44%
所得税费用	135,029,079.37	10.01%	152,684,090.60	9.49%	-11.56%
五、净利润	429,941,767.70	31.89%	426,437,000.33	26.50%	0.82%
归属于母公司股东的净利润	429,941,767.70	31.89%	422,027,589.65	26.23%	1.88%

项目重大变动原因：

报告期内，公司实现营业收入 13.48 亿元，较上年同期减少 2.61 亿元，变动比例-16.21%，主要变动项目如下：①手续费及佣金净收入减少 34.28%，主要是客户交易量减少，佣金收入下降。②公允价值变动收益的变化，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致。

报告期内，公司营业支出 8.01 亿元，较上一年度减少 2.53 亿元，变动比例-24.02%，主要变动项目：①税金及附加减少 71.74%，主要是 2016 年 5 月起实施了营改增。②资产减值损失减少 63.06%，主要为本期对价值出现严重或非暂时性下跌的可供出售金融资产计提减值较上期减少。

营业外支出增加 765.62%，主要是本期对外捐赠支出增加。

公司归属于母公司股东的净利润为 4.30 亿元，较上年同期增加了 0.08 亿元，增加 1.88%。

(2) 收入构成：

报告期内，公司实现营业收入 134,828.66 万元，较上一年度减少 26,086.18 万元，主要是手续费及佣金净收入减少。

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				
资产管理业务				
证券投资业务				
证券承销业务				
财务顾问业务				
经纪业务分部	680,915,601.81	50.50%	988,428,932.61	61.43%
自营投资业务分部	213,805,923.13	15.86%	-55,632,569.94	-3.46%
资产管理分部	169,652,034.53	12.58%	138,718,530.55	8.62%
投行业务分部	80,171,480.85	5.95%	272,416,977.18	16.93%
信用交易分部	460,648,900.20	34.17%	409,664,918.48	25.46%
直接投资业务	-6,036,170.46	-0.45%	100,088,081.02	6.22%
其他	-250,852,523.18	-18.61%	-238,000,662.11	-14.79%
结构化主体			6,668,481.01	0.41%
抵销	-18,660.17		-13,204,313.73	-0.82%
合计	1,348,286,586.71	-	1,609,148,375.07	-

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的原因：

分业务收入构成变动的原因：

经纪业务分部较上期变动较大，主要是客户交易减少导致佣金收入减少。

自营投资业务分部较上期变动较大，主要是公司根据证券市场行情的变化，处置了部分金融资产。

投行业务分部较上期变动较大，主要是公司承销业务规模减少。

直接投资业务分部较上期变动较大，主要是直接投资业务投资收益减少。

结构化主体较上期变动较大，主要是本期无需合并资产管理计划，上期集合资产管理计划湘财—华夏幸福—九通基业园区于2016年2月26日已到期终止并完成清算。

(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		
证券经纪业务-XXX		
证券经纪业务-XXX		
资产管理业务		
证券投资业务		
证券承销业务		
财务顾问业务		
经纪业务分部	381,220,857.73	380,090,582.56

自营投资业务分部	60,940,352.70	149,313,169.72
资产管理分部	49,707,624.30	37,792,355.53
投行业务分部	64,496,614.13	177,511,067.15
信用交易分部	13,705,702.13	20,802,275.73
直接投资业务	60,000,380.03	141,537,555.29
其他	217,464,382.21	146,386,400.75
结构化主体		1,886,348.51
抵销	-46,057,815.44	-460,491.83
合计	801,478,097.79	1,054,859,263.41

营业成本构成变动的原因：

营业支出构成变动的原因：

自营投资业务分部较上期变动较大，主要是本期计提可供出售金融资产减值损失较上年减少。

资产管理业务分部较上期变动较大，主要是业务及管理费有所增加。

投行业务分部较上期变动较大，主要是计提的员工绩效奖金减少。

信用交易业务分部较上期变动较大，主要是营业税改增值税导致税金及附加减少。

直接投资业务分部较上期变动较大，主要是本期计提可供出售金融资产减值损失较上年减少。

其他业务分部较上期变动较大，主要是本期计提资产减值损失较上年增加。

（4）业务及管理费用

单位：人民币万元，%

项目	2017 年	本期占业务及管理费比例	2016 年	上年同期占业务及管理费比例	变动幅度
职工薪酬	41,629.29	59.92	47,404.51	62.64	-12.18
房屋租赁费	3,840.92	5.53	3,584.67	4.74	7.15
业务招待费	3,089.51	4.45	3,949.70	5.22	-21.78
电子设备运转费	2,935.78	4.23	2,682.53	3.54	9.44
邮电通讯费	2,922.92	4.21	2,483.39	3.28	17.70
差旅费	2,660.78	3.83	1,972.81	2.61	34.87
固定资产折旧费	2,089.43	3.01	2,169.04	2.87	-3.67
投资者保护基金	1,916.52	2.76	2,174.84	2.87	-11.88
无形资产摊销费	1,843.83	2.65	1,262.00	1.67	46.10
交易所席位年费	1,345.43	1.94	1,635.47	2.16	-17.73
其他	5,197.88	7.47	6,353.14	8.40	-18.18
业务及管理费	69,472.29	100.00	75,672.10	100.00	-8.19

（5）营业利润

报告期内，公司证券经纪业务收入随着证券交易量的下降同步减少，投资银行业务收入随着承销业

务规模减少同步减少，相应营业利润随之下降；资产管理业务收入随着集合资产管理规模增加同步增加，相应营业利润随之增加。

单位：人民币万元，%

项目	2017 年		2016 年		增减	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务分部	29,969.47	54.81	60,833.84	109.75	-30,864.37	-50.74
自营投资业务分部	15,286.55	27.96	-20,494.57	-36.97	35,781.12	-
资产管理分部	11,994.44	21.94	10,092.61	18.21	1,901.83	18.84
投行业务分部	1,567.49	2.87	9,490.59	17.12	-7,923.10	-83.48
信用交易分部	44,694.32	81.74	38,886.26	70.16	5,808.06	14.94
直接投资业务	-6,603.65	-12.08	-4,144.95	-7.48	-2,458.70	-
其他	-46,831.69	-85.65	-38,438.70	-69.34	-8,392.99	-
结构化主体	-	-	478.22	0.86	-478.22	-100.00
抵销数	4,603.92	8.41	-1,274.38	-2.31	5,878.30	-
合计	54,680.85	100.00	55,428.92	100.00	-748.07	-1.35

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例	项目重大变动主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-3,742,782,318.80	-7,239,546,734.37	-	主要是拆入资金和代理买卖证券支付的现金净流出减少。
投资活动产生的现金流量净额	600,489,779.23	-512,491,434.86	-	主要是投资支付的现金减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-272,744,545.32	465,642,658.28	-	主要是筹资活动现金流入减少。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,850,960.18	1,867,862.69	-	主要是本期外币汇率波动造成。
现金及现金等价物净增加额	-3,416,888,045.07	-7,284,527,648.26	-	

现金流量分析：

2017 年度，公司现金及现金等价物净减少 34.17 亿元，各项活动的现金流量情况如下：
经营活动产生的现金流量为现金净流出 37.43 亿元，其中：代理买卖证券支付的现金净流出 32.18

亿元，交易性金融资产投资净流出 11.95 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金净流入 15.25 亿元。

投资活动产生的现金流量为净流入 6.00 亿元，其中投资等产生净流入 6.53 亿元，购置固定资产等长期资产产生净流出 0.53 亿元。

筹资活动产生的现金流量为净流出 2.73 亿元，其中吸收投资收到的现金净流入 15.18 亿元，取得借款发行债券偿还债务等的现金净流出 15.00 亿元，偿付利息支付的现金等净流出 2.91 亿元。

汇率变动对现金及现金等价物的影响为 0.02 亿元，主要是本期外币汇率波动造成。

4、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

(1) 公司交易性金融资产、可供出售的金融资产和衍生金融资产均严格按照企业会计准则及董事会通过的公司会计制度等规定，对金融工具进行分类，对其公允价值进行确认，其他资产、负债均以历史成本计量。

(2) 报告期内以公允价值计量的资产情况

单位：人民币元

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	1,003,671,348.40	1,791,845,698.94	27,264,710.92	2,822,781,758.26
(1) 交易性金融资产	1,003,671,348.40	1,791,845,698.94	27,264,710.92	2,822,781,758.26
债务工具投资	860,018,151.40	928,589,680.00	-	1,788,607,831.40
权益工具投资	143,653,197.00	-	27,264,710.92	170,917,907.92
其他	-	863,256,018.94	-	863,256,018.94
2. 可供出售金融资产	879,703.60	60,068,340.95	1,575,969,883.31	1,636,917,927.86
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	879,703.60	-	1,247,660,047.08	1,248,539,750.68
(3) 其他	-	60,068,340.95	328,309,836.23	388,378,177.18
持续以公允价值计量的资产总额	1,004,551,052.00	1,851,914,039.89	1,603,234,594.23	4,459,699,686.12

5、资产结构和资产质量

截至 2017 年末，公司总资产 240.82 亿元，较年初减少 5.29%。从公司资产规模结构分析，其中应收款项、存出保证金、货币资金、结算备付金等项目的减幅较大。

扣除代理买卖证券款 83.87 亿元，2017 年末公司自有总资产 156.95 亿元，公司自有负债总额为 75.91 亿元，资产负债率²为 48.37%。其中：公司货币形态的自有资金为 13.71 亿元，占资产总额（扣除代理买卖证券款）的 8.74%；金融资产投资 46.73 亿元，占 29.77%；融出资金 58.48 亿元，占 37.26%；买入返售金融资产 29.22 亿元，占 18.61%。这些资产流动性较好，结构合理，质量优良。

² 资产负债率=（总负债-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）。

(四) 投资状况分析

1. 主要控股子公司、参股公司情况

1、主要控股公司经营情况分析

(1) 金泰富资本管理有限责任公司

金泰富系公司全资子公司，成立于 2013 年 10 月，注册资本 20,000 万元人民币，注册地杭州，法定代表人徐燕，经营范围为项目投资；投资管理、资产管理；经济信息咨询。

2017 年，金泰富在原有业务基础上加强行业研究、聚焦关注行业，深度挖掘新兴行业领域项目投资机会。

金泰富于 2017 年 11 月获得中国证券业协会会员资格，公司《关于直投子公司整改方案》于 2017 年 12 月获得证监会机构部、中国基金业协会、中国证券业协会三方会审通过，本年度已顺利完成金泰富的整改工作。金泰富未来将作为公司另类投资子公司为具有核心竞争力和成长潜力的优质企业提供资本支持及全方位金融服务，帮助企业迅速建立行业领先优势，从而实现长期共赢。

(2) 杭州金砺资本管理有限公司

杭州金砺系公司全资子公司，成立于 2015 年 10 月，注册资本 1,000 万元人民币，注册地杭州，法定代表人徐燕，经营范围为投资管理、资产管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）、经济信息咨询（除证券、期货）。

公司 2017 年 3 月 17 日召开的第二届董事会第四次会议审议通过了《关于金泰富资本管理有限责任公司下属全资子公司杭州金砺资本管理有限公司股权划转的议案》，同意金泰富将其持有的杭州金砺 100% 的股权（实际出资 1000 万元）划转给我公司。2017 年 6 月 9 日，杭州金砺完成股东变更的工商登记，正式成为我的全资子公司。

报告期内，杭州金砺的整改工作已经全部完成，于 2017 年 8 月获得中国证券业协会会员资格。杭州金砺未来将作为公司私募投资基金子公司为投资者、被投资企业不断创造价值，在帮助企业成长过程中获得投资回报。

(3) 历道证券博物馆

2003 年 11 月，经中华人民共和国民政部“民函[2003]44 号”文核准，公司出资 400 万元开办历道证券博物馆，该博物馆为民办非企业法人，以非营利为目的。该博物馆注册地上海，负责人薛琳，业务范围为中国历代证券实物凭证的收藏、研究、保护、展览；证券凭证艺术的文化传播、交流。2016 年 5 月，历道证券博物馆成为首批 13 家国家级证券期货投资者教育基地中唯一一家以证券博物馆为载体的投资者教育基地。2016 年 10 月，历道证券博物馆荣获“全国 4A 社会组织”殊荣。

(4) 筹备设立全资基金子公司

公司 2015 年 4 月 28 日召开第一届董事会第十七会议审议通过了《关于设立全资基金子公司开展公募基金管理业务的议案》，同意公司出资人民币壹亿元整（¥100,000,000.00）设立全资基金子公司，业务经营范围包括：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。公司已于 2015 年正式向中国证监会递交了成立全资基金子公司——湘财基金管理有限公司申请材料，中国证监会也已正式受理，并已完成现场检查，待中国证监会正式批复后正式办理工商登记手续，筹备工作仍正在进行之中。

2、其他股权投资情况

报告期末，公司通过金泰富和杭州金砺进行的长期股权投资余额 7,533.55 万元，可供出售金融资产项目中的其他股权投资余额 21,290.14 万元，持有待售资产余额 562.69 万元（系持有部分股权拟对外转让）。本报告期内新增投资上海精酿信息科技有限公司 1,500.00 万元，占该公司总股本的 15.091%；新增投资深圳市傲基电子商务股份有限公司净额 9,949.00 万元，占该公司总股本的 3.56%。详见本报告“第九章财务报告”中“财务报表附注”中“五（一）9、持有待售资产，五（一）10、可供出售金融资产”

和“五（一）11、长期股权投资”。

2. 委托理财及衍生品投资情况

-

3. 公司控制的特殊目的主体情况

-

4. 业务创新情况

2017 年，公司积极把握证券业改革和机遇，着力发展信用交易业务和推进业务布局，丰富公司产品 and 业务，逐步培育和打造公司新的利润增长点。报告期内，各类信用交易业务开展有序，信用交易业务的利息净收入和手续费及佣金净收入 54,186.55 万元，占公司营业收入的 40.19%。

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，融资融券收益权转让融入资金，发行次级债券、公司债券等。

（2）公司负债结构

报告期末，扣除代理买卖证券款，公司自有负债总额为 75.91 亿元，其中：普通债券回购融资 28.03 亿元，报价回购融入资金 0.13 亿元，融资融券收益权转让融入资金 3.00 亿元，应付债券 39.60 亿元，其他分别为预提的投资者保护基金、应交税费、应付利息、应付职工薪酬和其他应付款等。

（3）公司为维护流动性水平所采取的措施

为维持公司流动性水平，保证经营安全，公司主要采取了以下措施：
严格按董事会决议控制各项业务规模特别是权益类自营证券业务规模。2017 年年初，公司董事会对公司自营业务规模进行了授权，并设定了风险限额。公司自营分公司严格按照董事会规定的规模进行投资，并在市场发生不利变化时及时止损，保证了公司经营的安全性。
在每项业务开展之前，公司都及时评估业务规模对公司流动性的影响，模拟测算流动性指标的变化情况，在业务开展之后，公司实时监测公司流动性风险指标变化，每日根据上日实际变动情况和本日各业务部门预测情况编制流动性风险监测表，根据业务变化不定期进行情景测试，定期编制流动性风险管理报告，并按规定路径报告。

年内公司通过开展公司层面的流动性风险管理应急处置模拟演练，积累了实际应对和处置风险的经验，增强了公司各部门的流动性风险防范意识，提高了公司流动性危机的应对能力。
为优化公司资产结构，增强公司实力，提高公司抗风险水平，年内公司通过非公开发行股票增加所有者权益 15.18 亿元，使公司流动性指标得到优化。
公司积极开拓、维护各种融资渠道，增加长期资金来源，调整债务结构。在上年度各项融资渠道的基础上，本年发行公司债券 5 亿元，期限为三年，并根据业务需求变化归还了 23.5 亿元短期融资（两融收益权转让），新增 3.5 亿元短期融资（两融收益权转让）。

（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

具体内容详见第十节 财务报告中“一、审计报告”相关内容。

(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

企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1)2017年5月10日财政部颁布了修订的《企业会计准则第16号——政府补助》(财会[2017]15号),于2017年6月12日起执行。本次会计政策已经公司第二届第八次董事会审议通过,并采用未来适用法处理。

(2)2017年4月28日财政部颁布了新的会计准则即《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》(财会[2017]13号),于2017年5月28日起执行。本公司2017年12月26日首次发生持有待售非流动资产业务,本次会计政策已经公司第二届第十四次董事会审议通过,并采用未来适用法处理。

(3)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(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)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,调减2016年度营业外支出23,558.70元,调减资产处置收益23,558.70元。本次变更已经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。

2、重要会计估计变更

2017年9月4日,中国证券投资基金业协会发布《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(【2017】6号,以下简称《指引》),对证券投资基金投资流通受限股票的估值作出新的规定,自发布之日起施行,并要求于2017年12月31日前完成《指引》的实施工作。

2017年9月5日,中国证券监督管理委员会发布《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(【2017】13号),自公布之日起施行,原《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字【2007】21号)和《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告【2008】38号)同时废止。该公告“五、附则”中要求,“证券、期货等行业协会根据行业需求建立估值工作机制的,应参照本指导意见的估值原则”。

公司根据《指引》对限售流通股票的估值方法进行变更。

本次变更经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。详见本报告“第三节会计数据和财务指标摘要”中“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”。

(七) 合并报表范围的变化情况

□适用 √不适用

(八) 企业社会责任

公司坚持把履行社会责任作为企业实现社会价值的平台,这也是提升公司核心竞争力、构筑良好品牌形象的有效途径。2017年,公司继续积极响应党和国家“精准扶贫”的重要要求及证监会、证券业协会“一司一县”结对帮扶行动的号召,公司真抓实干,逐一落实各项扶贫工作任务。截止2017年底,公司已与山西省天镇县、青海省泽库县、内蒙古科尔沁右翼中旗、河南省卢氏县、黑龙江省延寿县、河北丰宁满族自治县等6个国家级贫困县签署了扶贫战略合作协议。公司结合当地实地情况,着眼于促进当地经济建设,并发挥专业能力和资源整合优势,搭建符合贫困县需要的扶贫工作体系,精

准对接当地需求，切实推进当地经济发展。

本年度，公司出资 250 万元人民币，分别用于天镇县、科右中旗、卢氏县、延寿县以及丰宁县因病致贫、因病返贫人口的帮扶项目，通过健康扶贫，提升医疗保障水平，将健康扶贫落实到人，精准到病，夯实精准脱贫基础。同时，公司还出资近 80 万元人民币用于泽库县和卢氏县贫困中小学生的帮扶工作，通过教育扶贫，改善基础教育条件，拓展教育脱贫空间，激发贫困地区内生动力。此外，公司还为九寨沟地震灾区和泽库地震灾区分别捐款人民币 100 万元和 50 万元，用于此两个地区的地震灾后重建项目。报告期内公司公益性支出总额达到 500 万元。

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，各类信用业务开展有序，经营状况持续稳定，营业收入、营业利润等财务指标保持较好水平，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 （创新层公司应填写此段，基础层公司不做强制要求）

（一） 行业发展趋势

在行业变革脚步日益加快的今天，券商行业资本密集的特点愈加突出，券商资本实力决定了券商的抗风险能力及发展潜力。公司各项业务的深化发展都需公司资本规模强有力的支持。资本金规模将成为决定公司发展的关键问题，将直接影响公司业务规模扩张和战略布局，在各类业务开展过程中的风险管理也需要资本实力作为强大的后盾。

从近年来公司业务发展的情况来看，公司在某些业务上存在拓展能力不足、人才缺乏、管理机制和风险控制有待进一步建立与完善等问题。在未来较长的一段时间内还需要扎实稳妥地推进业务开展，加强互联网建设，并加大对高层次人才的引进力度，优化人才结构，加强风险控制体系的建设，进一步提升公司的盈利能力和抗风险能力。

（二） 公司发展战略

公司将继续把握中国经济发展的有利时机，紧跟金融行业的发展节奏，抓住证券行业改革的历史机遇，结合公司的实际，强化风险管理和风险控制，不断提升服务体验、优化业务模式、创新盈利能力，力争将湘财证券打造成为管理规范、资本充足、内控严密及具有持续创新能力、服务能力以及盈利能力的一流金融服务商。

（三） 经营计划或目标

2018 年是公司转型提升和能力进阶的改革年，也将是公司跨越发展和争先进位的奋战年。公司仍将坚持业务拓展与风险管理并重，推进互联网化服务，为客户创造价值，全力狠抓财富管理转型，整合升级机构业务体系，切实提升投资管理能力，深挖全业务链条的协作效能，打造面向未来的、以专业能力为支撑的差异化竞争优势，为实现新的发展目标打下坚实基础。为此，公司将重点做好以下几方面工作：

一是突出各业务条线优势，促进业务协同发展，加大对互联网技术的支持力度，提升综合金融服务能力。公司将抓住资本市场改革和证券行业转型发展契机，推动传统业务转型与创新业务发展，优

化升级业务结构，积极探索互联网金融的经营和管理模式，发挥线上与线下市场的联动效应，不断提升迎合市场需求开发与创设产品的能力。

经纪业务将在金融科技和金融数据的领域继续深耕，与相关行业的龙头企业充分合作，寻找经纪业务新的增长点和突破口。在交易工具方面，继续不断优化各类现有交易工具，同时加大自主开发力度，推出全新智能型 APP，不仅给客户以良好的体验，更把 APP 打造成集行情、交易、咨询互动于一身的业务发展平台，针对交易活跃型客户，特别开发极速交易系统，以满足客户个性化需求；在客户服务方面，进一步优化一体化业务平台的功能，做到客户分类准确、推送产品适当、服务及时有效；在员工培训方面，继续加强员工队伍职业素养、专业技能、合规经营理念、客户服务意识的培训；同时不断深化与银行及其他机构的业务合作，重点做好高端客户的服务和引进的工作，确保公司经纪业务的稳步发展。

资产管理业务将在严格遵守监管要求的前提下，控制风险，调整业务结构，进一步拓展业务。在集合资产管理方面，将创新产品设计，丰富投资品种和产品线，以满足客户不同需求；在专项资产管理业务方面，将稳步推进，积极尝试资产证券化产品。

投资银行业务将以产业链整合为纽带，实现资本中介业务的突破，在保持传统业务的同时，充分整合公司内外部资源，发挥专业能力，拓展多样化的业务模式，围绕核心客户，打造全产业、全方位价值链，加强与其他金融机构的业务合作，在 IPO、再融资、公司债、新三板、投资投行联动等多个业务模块上实现突破。

另类投资业务将进一步深化行业研究，落实目前已投项目的管理和退出工作，深度挖掘新兴行业标的投资机会；私募基金管理业务将通过自有资金投资和引进合格投资者与上市公司或拟上市公司成立多支私募股权投资基金，力求联合产业资本整合资源，实现自身和合作伙伴利益共赢。

二是全面加强合规管理与风险控制。公司将坚持业务发展与合规管理并重的方针，继续强化合规管理。按照《合规管理办法》的要求进一步完善合规管理体系，提升精细化的合规管理能力，推进合规管理的转型升级，建立主动型合规管理模式，继续推进合规管理全覆盖，确保公司持续稳定发展。全面提升面向业务的主动风险管理能力，不断提高风险识别、评估、控制能力；按照公司制订的全面落实风险管理的工作方案，强化全面风险管理工作。

三是积极通过各类资本扩充手段和融资途径提升核心资本，增强资本实力。公司一方面将稳步推进 IPO 工作，另一方面公司将在增强内部资本积累基础上，把握有利市场时机，采用多种外部资本补充渠道满足资本需求，为公司的健康持续发展提供充足动力。

(四) 不确定性因素

证券公司的经营状况与证券场景气程度的关联度较大，证券场景气程度又受到国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资者心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响，因此公司的业务发展和盈利情况存在一定的不确定性。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手违约或违约可能性上升而带来损失的风险。

公司的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、股票质押式回购交易等信用类业务的信用风险，主要指由于客户违约及其担保品不足以偿还债务而给公司带来损失的风险；三是债券投资和

交易的信用风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，或者债券发行人信用等级下降、债券信用利差上升，导致资产损失和收益变化的风险。

公司依靠一系列的信息管理系统，对信用风险进行跟踪监控和担保品管理；针对业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时采取相应的应对措施；通过压力测试、敏感性分析等手段计量和评估相关业务的信用风险水平。

为了控制经纪业务产生的信用风险，公司依监管规定实行保证金制度。其中对于代理买卖股票等传统经纪业务均以全额保证金结算；对于股票期权经纪业务，公司向客户收取的保证金不低于交易所规定的最低标准，且有权根据客户信用情况、业务权限和交易级别等收取不同程度保证金，临近行权日（包括行权日）时，可以调整客户当月合约开仓保证金和维持保证金的收取比例，此外公司对客户保证金进行实时盯市，当客户保证金低于公司要求缴纳的保证金数额时，向客户发出追加保证金的通知，客户未在规定时间内按通知要求追加保证金或者自行平仓的，公司有权对客户进行强行平仓，实现客户足额保证金状态。

融资融券和股票质押式回购交易等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、标的证券价格大幅下跌、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。信用风险控制主要通过对客户风险教育、征信、授信、标的证券及担保品管理、集中度管理、合约要素评估、违约概率评估、逐日盯市、客户风险提示、贷后管理、强制平仓、司法追索等方式实现。

为了控制债券投资和交易的信用风险，公司对交易对手进行授信并针对债项及债项主体的评级制定了相应的投资限制，选择信用评级较高资信较好的债券和信用记录较好的交易对手，并对单一债券的集中度进行控制，确保信用风险得到充分的分散。

2、市场风险

市场风险是由于证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的风险。

证券价格的变动会直接影响公司自营业务的损益；利率的变化会引起市场的波动，触发股票和债券等证券价格的变动，对公司自营业务产生一定的影响，同时也影响到资金存贷利差、信用类业务利差收入、公司客户保证金利差收入以及融资成本等；公司受汇率变动直接影响的范围比较小，仅限于外资股业务和港股通业务。但是如果汇率的变动对股市产生较大影响，会对公司的盈利状况和财务状况产生影响。因此，公司存在因市场的波动而导致的收入和利润的不稳定性。

公司建立了以净资本为核心的风控指标动态监控系统，每日计算净资本和包括证券自营在内的各项业务的风险资本准备，确保各项风险控制指标满足证监会的监管标准、预警标准，确保公司净资本足以覆盖各项业务所可能产生的风险损失；合规风控管理总部每日对各风险指标进行监控，风控指标向坏方向波动 20%需要查明原因，并定期或不定期进行敏感性分析和压力测试。

公司对高风险的自营证券投资业务设立了年度规模限额和损失限额授权，并在业务执行层面细化至个股损失限额，严格实行风险限额管理，同时引入 VaR 模型定量测算投资组合的市场风险水平。公司建立了自营业务风险监控和报告机制，由自营分公司风控岗和合规风控管理总部自营监控岗负责逐日盯市，动态监控自营业务风险限额授权以及其他风险指标的执行情况，并每日向公司领导提供风险监控日报，每月提供风险内控报告和风险监控月报。

3、流动性风险

流动性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。目前，公司流动性风险主要来自于自营业务、投行业务以及融资融券和转融通、质押式报价回购、股票质押式回购交易等业务。公司根据经营战略、业务特点和风险偏好测定自身流动性风险承受能力，并以此为基础制定流动性风险管理策略、政策和程序。

流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求能够及时以合理成本得到满足。为此公司构建了流动性风险管理组织架构与分级控制机制，成立了流动性风险管理应急处置领导小组，制订了严格的自有资金使用制度和流动性风

险管理制度，对证券自营业务、融资业务等各类业务都建立了完整的业务管理办法，涉及岗位职责、操作流程、风险控制、应急处理等方面。公司每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。公司合规风控管理总部安排专门人员，通过集中监控系统实时对业务规模变化、证券持仓、盈亏状况、风险状况和交易活动进行有效的监控，确保各业务风险指标控制在公司的承受范围内，定期或不定期开展流动性专项压力测试。对于自营、资管、投行、融资类等业务公司通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司的风险承受能力。实施压力测试的频率与各项业务规模、风险水平及在市场上的影响相适应，至少在开展业务前进行一次常规压力测试。在出现市场剧烈波动等情况或在证监会、行业自律组织要求下，还针对特定压力情景进行专项压力测试。公司制定了流动性应急计划，根据流动性风险的影响程度，影响时间的长短划分了预警等级，并预设触发条件及实施程序。

为保障公司自有资金的流动性，有计划地合理利用资金，提高资金使用效率，财务总部每日编制流动性风险管理资金计划表，每天通过会计核算部门汇总的收入与支出的实际数据，以及各职能部门的预计资金需求情况，编制流动性风险管理资金计划表，报送至合规风控管理总部负责人、合规风控管理总部专人、财务负责人、财务总部相关领导；每月上旬就上月的流动性风险管理情况编制流动性风险管理月度运营报告，并向财务总部领导、合规风控管理总部领导、公司首席风险官、财务总监、公司总裁等公司领导进行汇报。通过对公司资金有计划地管理，保障了公司各业务的顺利开展，有效地控制了公司的流动性风险。

4、操作风险

操作风险是指由于员工违反职业道德、操作失误或内部流程、技术系统的不完备或失效等导致公司遭受损失的风险，存在于公司各业务层面和环节。

公司针对各项业务制定了较完善的风险管理制度和政策，借助集中监控系统并通过在合规风控管理总部、业务部门和其他职能部门、营业部或片区设立合规风控岗或合规风控专员对操作风险进行识别、评估和有效控制。开展员工入职审查、信息隔离墙管理、合规教育、合规检查和合规考核等工作，严格落实员工执业行为合规管理；关键岗位权限分离，加强重要业务环节的审核与监控，重要业务环节双人负责，建立操作、复核与审批机制；提高信息技术系统稳定性及应急处理能力，定期进行应急演练；相关业务人员持证上岗，禁止使用不具备资格的人员开展业务。

(二) 报告期内新增的风险因素

报告期内公司无其他新增风险因素。

六、 动态风险控制指标监控及补足机制建立、达标情况

2017 年公司风险控制指标的具体情况请参见本报告“第三节会计数据和财务指标摘要”中“六、净资本及风险控制指标”部分内容。

公司根据监管部门的要求和有关规定，建立了以净资本和流动性指标为核心的、动态的风险控制指标监控系统。该系统已完成向湖南证监局提供数据端口的要求，湖南证监局可随时查看公司的实时风险控制指标。合规风控管理总部安排专人对公司风险控制指标进行实时监控。公司建立了净资本二级预警与补充机制，能够防范因净资本不足导致的风险。净资本及相关风险控制指标出现预警情况时，财务总部根据公司的资产负债实际情况提出净资本的具体补充方案报公司批准后由相关部门实施。

报告期内，公司未出现风险控制指标不符合规定标准的情况。

七、 注册资本、净资产、经营范围及各单项业务资格情况

（一）报告期内普通股股票发行情况

公司分别于 2017 年 9 月 13 日和 2017 年 11 月 1 日召开第二届董事会第九次会议和 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈湘财证券 2017 年第一次股票发行方案〉的议案》，此次股票发行计划为面向公司全体股东定向发行股票，价格为 3.125 元/股，发行数量不超过 6.4 亿股，募集资金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。最终实际发行数量 485,873,877 股，募集资金人民币 15.18 亿元。其中限售条件 485,873,877 股，无限售条件 0 股。

2017 年 12 月 11 日，全国中小企业股份转让系统下发《关于湘财证券股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]7074 号），我公司股份发行备案申请已经全国中小企业股份转让系统予以确认。2018 年 1 月 5 日，中国证券监督管理委员会湖南监管局下发《关于接受湘财证券股份有限公司增加注册资本且股权结构发生重大调整备案文件的回执函》（湘证监函[2018]8 号），对公司本次变更注册及修改公司章程等事项表示无异议。

新湖控股有限公司、新湖中宝股份有限公司等十家股东参与了此次股份认购，具体情况详见下表：

序号	股东名称	认购数量（股）	认购金额（元）	认购方式
1	新湖控股有限公司	455,339,162	1,422,934,881.25	现金
2	新湖中宝股份有限公司	22,018,882	68,809,006.25	现金
3	湖南华升集团有限公司	3,000,000	9,375,000.00	现金
4	青海省投资集团有限公司	1,674,998	5,234,368.75	现金
5	西安大唐医药销售有限公司	1,201,029	3,753,215.63	现金
6	伊犁农四师国有资产投资有限责任公司	1,105,147	3,453,584.38	现金
7	上海黄浦投资(集团)发展有限公司	650,557	2,032,990.63	现金
8	深圳市仁亨投资有限公司	386,801	1,208,753.13	现金
9	湖南大学资产经营有限公司	298,375	932,421.88	现金
10	湖南嘉华资产管理有限公司	198,926	621,643.75	现金
合计		485,873,877	1,518,355,865.65	

（二）报告期内注册资本变更情况

公司分别于 2017 年 9 月 13 日和 2017 年 11 月 1 日召开第二届董事会第九次会议和 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈湘财证券 2017 年第一次股票发行方案〉的议案》，此次股票发行计划为面向公司全体股东定向发行股票，价格为 3.125 元/股，发行数量不超过 6.4 亿股，募集资金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），最终实际发行股份数量 485,873,877 股，募集资金人民币 15.18 亿元。2017 年 12 月 20 日，公司已在湖南省工商行政管理局完成工商变更登记，公司注册资本金由人民币 31.97 亿元增至人民币 36.83 亿元。

（三）净资产

报告期内，公司净资产情况详见本报告“第三节会计数据和财务指标摘要”中“六、净资产及风险控制指标”部分内容。

（四）营业范围

公司营业范围详见本报告“第二节公司概况”中“三、企业信息”。

（五）单项业务资格情况

截至报告期末，公司已取得的主要业务资格如下表所示：

序号	业务资质名称	文号/证件号	审批机构
1	B 股交易资格	深证复[1998]126 号	深圳证券交易所
2	全国银行间同业市场 全国银行间债券市场交易成员资格	银办发[1999]147 号	中国人民银行；全国银行间同业拆借中心市场二部
3	网上证券委托业务资格	证监信息字[2001]8 号	中国证券监督管理委员会
4	受托投资管理业务资格	证监机构字[2002]135 号	中国证券监督管理委员会
5	外币有价证券经纪业务资格	汇资字第 SC201124 号	国家外汇管理局
	湘财证券股份有限公司继续经营外币业务	湘证监函[2014]16 号	中国证券监督管理委员会湖南监管局
		湘汇复[2014]3 号	国家外汇管理局湖南分局
6	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2003]39 号	中国证券监督管理委员会
7	权证交易资格和结算资格	\	上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司
8	中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人资格	中国结算函字[2008]78 号	中国证券登记结算有限责任公司
9	全国银行间同业拆借市场成员资格	银总部复[2009]68 号	中国人民银行上海总部
10	保荐机构资格	证监许可[2009]1000 号	中国证券监督管理委员会
11	实施证券经纪人制度资格	湘证监字[2009]157 号	中国证券监督管理委员会湖南监管局
12	定向资产管理业务资格	湘证监函[2010]135 号	中国证券监督管理委员会湖南监管局
13	为期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2010]1611 号	中国证券监督管理委员会
14	融资融券业务资格	证监许可[2012]654 号	中国证券监督管理委员会
15	资产管理业务参与股指期货交易资格	湘证监函[2012]109 号	中国证券监督管理委员会湖南监管局
16	债券质押式报价回购业务资格	机构部部函[2012]320 号	中国证券监督管理委员会
17	中国银行间市场交易商协会会员资格	中市协会[2012]123 号	中国银行间市场交易商协
18	向保险机构投资者提供综合服务业务资格	保监会资金部函[2012]18 号	中国保险监督管理委员会
19	上交所约定购回式证券交易业务资格	上证会字[2012]192 号	上海证券交易所
20	中小企业私募债券承销业务资格	中证协函[2012]676 号	中国证券业协会
21	深交所约定购回式证券交易业务资格	深证会[2013]15 号	深圳证券交易所
22	转融资业务资格	中证金函[2013]27 号	中国证券金融股份有限公司
23	代销金融产品业务资格	湘证监机构字[2013]21 号	中国证券监督管理委员会湖南监管局
24	主办券商业务资格（在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务）	股转系统函[2013]89 号	全国中小企业股份转让系统
		股转系统函[2014]469 号	全国中小企业股份转让系统
25	全国中小企业股份转让系统做市业务资格	股转系统函[2014]1169 号	全国中小企业股份转让系统
26	股票质押式回购业务交易权限	深证会[2013]60 号	深圳证券交易所
		上证会字[2013]95 号	上海证券交易所
27	转融通业务出借交易权限	上证函[2014]402 号	上海证券交易所

28	港股通业务资格	上证会函[2014] 424 号	上海证券交易所
29	期权结算业务资格	中国结算函字[2015] 57 号	中国证券登记结算公司
30	股票期权交易参与人业务资格	上证函[2015]146 号	上海证券交易所
31	互联网证券业务试点	中证协函[2015]115 号	中国证券业协会
32	开展私募基金综合托管业务资格	证保函[2015]133 号	中国证券投资者保护基金有限责任公司
33	网上开户创新方案的无异议函	中国结算办字[2015]304 号	中国证券登记结算有限责任公司
34	上市公司股权激励行权融资业务试点	深证函[2015]221 号	深圳证券交易所
35	代理证券质押登记业务资格确认函	\	中国证券登记结算有限责任公司
36	向合格投资者公开发行公司债券资格	证监许可[2016]2133 号	中国证券监督管理委员会
37	深港通港股通业务交易权限资格	深证会[2016]337 号	中国证券监督管理委员会

八、 公司其他情况

(一) 公司历史沿革

湘财有限前身是 1992 年 9 月 18 日经原中国人民银行湖南省分行湘银金管[1992]228 号文批准设立的湖南省湘财证券营业部，1995 年 10 月 23 日经中国人民银行银复[1995]372 号文批准改组设立为湘财有限。

1999 年 4 月 26 日经中国证监会证监机构字[1999]27 号文批复，湘财有限获准增资扩股，注册资本由 1 亿元增至 10.02 亿元。

1999 年 10 月 9 日经中国证监会证监机构字[1999]113 号文批准，湘财有限成为综合类证券公司。

2002 年 4 月 9 日经中国证监会证监机构字[2002]91 号文批复，湘财有限完成第二次增资扩股工作，注册资本由 10.02 亿元增至 25.14705 亿元。

2007 年 1 月 12 日，经中国证监会证监机构字[2007]7 号文正式批准，湘财有限完成第三次增资扩股工作，注册资本增至 29.48 亿元。

2007 年 4 月 19 日，经中国证监会证监机构字[2007]89 号文正式批准，湘财有限完成第四次增资扩股工作，注册资本增至 32.69 亿元。

2008 年 8 月 13 日，经中国证监会证监许可[2008]1030 号文正式批准，湘财有限完成增资扩股 10 亿元，注册资本由 32.69 亿元增至 42.69 亿元。

2009 年 10 月 10 日，经中国证监会证监许可[2009]1041 号文正式批准，湘财有限实施了减资暨债转股股权解决方案，注册资本由 42.69 亿元减至 29.97 亿元。

2012 年 6 月 18 日，经湖南证监局湘证监机构字[2012]59 号文正式批准，湘财有限完成增资扩股 2 亿元，注册资本由 29.97 亿元增至 31.97 亿元。

经湘财有限的股东会决议，同意湘财证券有限责任公司全体股东作为发起人，以经天健会计师事务所审计确认的截至 2012 年 12 月 31 日的净资产 3,299,619,362.38 元为基础，按照 1.032016:1 的比例折为 319,725.5878 万股，将湘财有限整体变更设立湘财证券股份有限公司，湖南证监局于 2013 年 11 月 13 日出具湘证监函[2013]309 号《关于湘财证券有限责任公司变更公司形式的无异议函》。2013 年 11 月 21 日，公司完成整体变更，公司组织形式正式变更为股份有限公司，名称正式变更为“湘财证券股份有限公司”。

2013 年 11 月 9 日，公司召开了湘财证券股份有限公司创立大会暨首次股东大会，公司据此修改了章程相关内容。

2013 年 11 月 13 日，湖南证监局以湘证监函[2013]309 号文《关于湘财证券有限责任公司变更公司形式的无异议函》对公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司无异议。

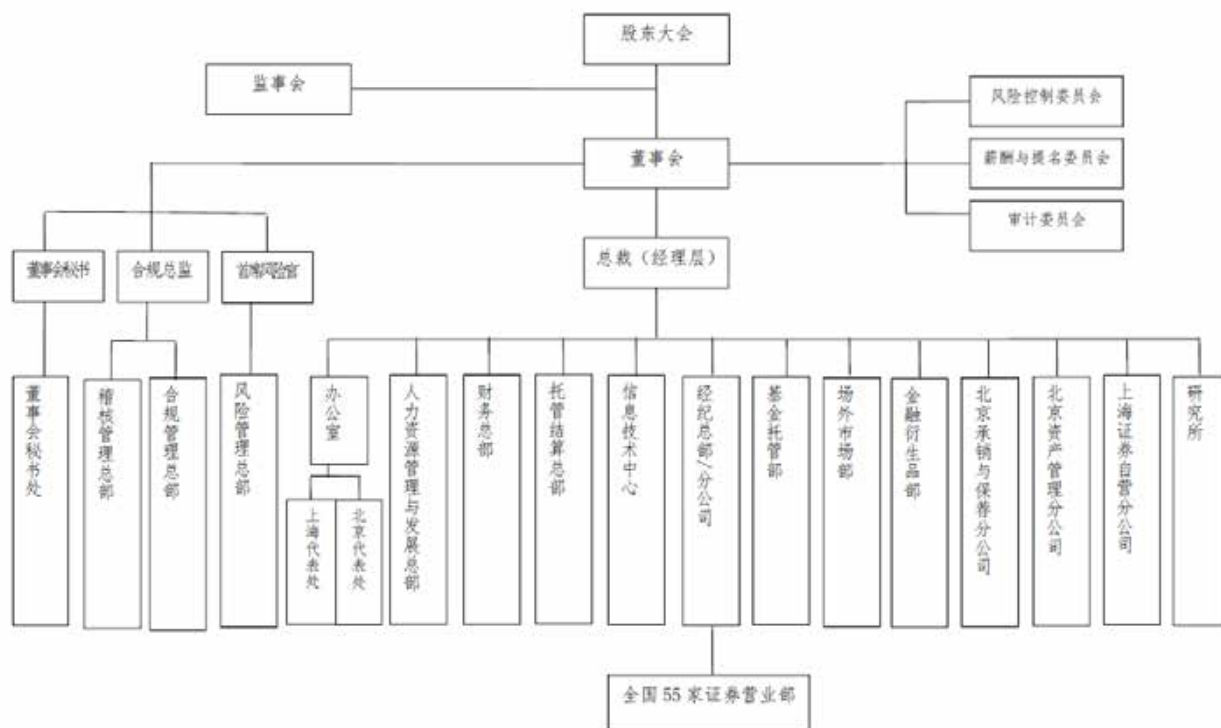
2014年1月24日，全国中小企业股份转让系统下发股转系统函[2014]251号文《关于同意湘财证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，我公司股票正式在全国中小企业股份转让系统上挂牌，转让方式为协议转让。

2017年12月11日，全国中小企业股份转让系统下发股转系统函[2017]7074号文《关于湘财证券股份有限公司股票发行股份登记的函》，我公司股份发行备案申请已经全国中小企业股份转让系统予以确认，本次股票发行485,873,877股，其中限售485,873,877股，不予限售0股。2018年1月5日，湖南证监局出具湘证监函[2018]8号文《关于接受湘财证券股份有限公司增加注册资本且股权结构未发生重大调整备案文件的回执函》，对公司本次变更注册及修改公司章程等事项无异议，公司注册资本增至36.83亿元。

(二) 公司组织机构情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度及《公司章程》的规定，规范运作，努力构建科学完善的法人治理结构，建立符合公司发展需要的组织架构和运营机制。公司最高权力机构为股东大会，决策机构为董事会，监督机构为监事会，董事长为法定代表人。董事会下设风险控制委员会、薪酬与提名委员会和审计委员会，公司总裁全面负责公司日常经营管理活动，公司设合规总监，对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司组织机构图如下：



注：2018年1月12日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于分设合规管理总部及风险管理总部的议案》，同意将公司原合规风控管理总部分设为合规管理总部和风险管理总部，分别负责全面合规管理和全面风险管理的工作。

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

具体内容详见“第二节 公司概况”中“九、证券营业部情况”的具体内容。

(四) 其他

1、风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

公司在日常经营活动中主要面临信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等。公司建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化原则，以实现风险的可测、可控、可承受。针对不同业务建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台涵盖经营管理各个方面的规章制度。

公司结合经营战略、业务特点、财务实力以及融资能力等因素，在充分考虑其他风险与流动性风险相互影响与转换的基础上，制定了流动性风险偏好政策，具体如下：

A、流动性风险偏好的定位：公司流动性风险偏好定位为“适中”，要求维持适当水平的盈余流动性并保持资产的较高流动性；

B、流动性风险偏好指标：公司流动性风险偏好指标采用中国证监会规定的流动性风险监管指标，包括流动性覆盖率和净稳定资金率。

流动性覆盖率指压力情景下公司持有的优质流动性资产与未来 30 天的现金净流出量之比。

净稳定资金率指可用稳定资金与所需稳定资金之比。可用稳定资金是指在持续压力情景下，能确保在 1 年内都可作为稳定资金来源的权益类和负债类资金。所需稳定资金等于公司各类资产或表外风险暴露项目与相应的稳定资金需求系数乘积之和，稳定资金需求系数是指各类资产或表外风险暴露项目需要由稳定资金支持的价值占比。

C、流动性风险偏好指标值：公司流动性覆盖率和净稳定资金率在正常和压力情景下均应不低于监管标准即 100%，该标准要求公司具有充足的优质流动性资产，能够在规定的流动性压力情景下，通过变现这些资产满足未来至少 30 天的流动性需求，同时要求公司减少资金运用与资金来源的期限错配，增加长期稳定资金来源，满足各类表内外业务对稳定资金的需求。该两项指标的预警值均设定为 120%，即当指标达到或低于 120%但仍高于 100%时，公司即需要采取相关措施改善资产流动性，增加稳定资金来源，以符合监管要求。

(2) 风险管理组织架构

公司在董事会下设风险控制委员会，对公司的总体风险管理进行监督，公司高级管理人员按照不相容岗位不兼职的原则进行分工，并由董事会聘任一名高级管理人员（首席风险官）负责全面风险管理工作。各业务部门和管理部门的负责人是本部门风险管理的责任人；各部门内部通过岗位设置、规章制度和业务流程管理，对业务风险进行控制，并接受公司专职风险管理部门的指导和监督。

公司针对各类风险已经建立了三级业务监控防线：

一级监控由专职部门完成，包括合规风控管理总部和稽核管理总部，主要针对各业务部门和营业部的业务开展情况尤其是异常、违规情况进行监控、检查和报告，同时对来自其他职能部门的反馈情况进行调查、评估和处理。

二级监控由专业部门完成，包括经纪总部、信息技术中心、财务总部、托管结算总部等，主要负责授权审批、流程控制、日常检查督导等。

三级监控由业务部门专设的合规风控岗以及营业部的合规经营小组完成，主要负责对其业务职责范围内的日常交易活动和授权业务操作等，履行现场监督和报告职责。

各部门按照“风险识别、计量、监测和控制”的要求充分识别和评估本部门在经营运作过程中所面临的风险，建立相应的内部风险管理程序。

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	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在被调查处罚的事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）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	8,000,000.00	998,314.14
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	1,000,000.00	794,590.48
6. 其他	2,000,000.00	1,267,798.61
总计	11,000,000.00	3,060,703.23

1、上述关联交易的具体情况如下：

本年公司与新潮集团发生的关联交易为房屋租赁。公司北京首体南路证券营业部向新潮集团承租位于北京市海淀区首体南路9号5楼3层0301的房屋作为经营用房。

报告期内，公司与新潮期货发生的关联交易为IB业务。IB业务是指机构或者个人接受期货经纪商的委托，介绍客户给期货经纪商并收取一定服务费的业务模式。报告期内，公司接受新潮期货的委托，为其介绍客户。

报告期内，因业务开展需要，公司及分支机构购买大智慧及其控股子公司的软件、资讯和广告产品等。

2、关联交易的必要性、公允性和持续性

（1）关联租赁

公司向新潮集团承租的营业部用房位于北京市的繁华地段，周边商业环境良好，交通便利，有利于公司营业部各项业务的开展；关联租赁用房所处地段商业用房资源较为紧缺，选择向关联方租赁有关房屋不仅可减少公司开设营业部的时间和交易成本，而且避免了公司直接使用自有资金购置房产造成对公司净资本的影响；此外，公司控股股东及其关联方支持公司的业务发展，可为公司有关营业部提供长期经营用房保障，还能有效地防止因租赁合同未能续展而影响营业部业务持续开展的情形。

（2）IB 业务

依照 2007 年 4 月 20 日起施行的《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》的规定，证券公司只能接受其全资拥有或者控股的，或者被同一机构控制的期货公司的委托从事介绍业务，不能接受其他期货公司的委托从事介绍业务。公司与新潮期货同受新潮集团的控制，符合上述规定。因此，2011 年 1 月 1 日至 2014 年 2 月 20 日，公司为新潮期货提供 IB 业务服务，系基于有关法律法規的规定。2014 年 2 月 20 日，中国证监会公布《关于进一步规范期货营业部设立有关问题的规定》，取消了证券公司只能为其关联期货公司提供 IB 业务服务的规定。截至报告期末，湘财证券未向其他期货公司提供 IB 业务服务。

2010 年 12 月 15 日，湘财有限与新潮期货签署了《证券公司为期货公司提供中间介绍业务协议》，约定新潮期货按净手续费的 70%向湘财有限支付 IB 业务服务费。该收费比例系参照市场价格确定。

（3）软件开发及服务费

2017 年 6 月 9 日，上海大智慧股份有限公司（以下简称“大智慧”）控股股东张长虹先生与新潮集团签订了《上海大智慧股份有限公司股份转让协议》，新潮集团拟购买大智慧控股股东张长虹先生所持有的大智慧 4 亿股流通股股份（约占大智慧总股本的 20.12%）。根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、全国中小企业股份转让系统和上海证券交易所的相关规定，自 2017 年 6 月 10 日起公司与大智慧及其控股子公司构成关联关系，双方交易构成关联交易。鉴于上述情况，2017 年 8 月 9 日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于补充预计 2017 年日常关联交易的预案》，公司 2017 年第一次临时股东大会于 2017 年 8 月 25 日审议通过上述议案。（详见公司 2017 年 8 月 9 日在全国中小企业股份转让系统披露的《关于补充预计 2017 年日常关联交易的公告》）

因业务开展需要，我公司及分支机构购买关联方大智慧及其控股子公司的软件、资讯和广告产品。

3、本年初，公司预计在从事经纪、资产管理、投资银行等业务的过程中，可能为公司关联方（新潮控股有限公司及其关联企业）提供的中介服务，预计发生金额为 1 亿元，实际发生金额为 0 元。

（二）调查处罚事项

2017 年 3 月 6 日，公司收到股转系统出具的《关于对湘财证券股份有限公司采取出具警示函、要求提交书面承诺的自律监管措施的决定》（股转系统发[2017]3 号）。公司在担任上海盟云移软网络科技有限公司（以下简称“盟云移软”）的主办券商和重大资产重组财务顾问履职过程中存在的问题，股转系统对公司采取了出具警示函、要求提交书面承诺的自律监管措施。在核实相关问题后，公司向股转系统提交了《湘财证券关于为盟云移软重大资产重组提供独立财务顾问服务存在违规行为的承诺》。以上事宜对公司正常经营不构成重大影响，详见 2017 年 3 月 8 日公司在股转系统发布的《关于收到全国中小企业股份转让系统警示函的公告》。

2017 年 5 月 16 日，公司收到了中国证监会上海监管局出具的《关于对湘财证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决[2017]38 号），中国证监会上海监管局对公司在担任盟云移软的主办券商及重大资产重组财务顾问履职过程中存在的问题，采取了出具警示函的行政监管措施。以上事宜对公司正常经营不构成重大影响，详见 2017 年 5 月 18 日公司在股转系统发布的《关于收到上海证监局警示函措施的公告》。

(三) 自愿披露其他重要事项

公司拟首次公开发行 A 股股票并上市，并于 2017 年 2 月 16 日收到湖南证监局下发的《关于确认接收湘财证券股份有限公司上市辅导工作备案材料的函》（湘证监函【2017】72 号），监管辅导期自 2017 年 2 月 9 日开始计算，目前公司正在接受中信证券股份有限公司的辅导。

公司于 2017 年 3 月 6 日召开的第二届董事会第三次会议和 2017 年 3 月 30 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行 A 股股票并上市方案的议案》，详细内容请见公司 2017 年 3 月 6 日在股转系统发布的《关于公司首次公开发行股票并上市方案的公告》。

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	3,197,255,878	100.00%		3,197,255,878	86.81%
	其中：控股股东、实际控制人	2,384,743,460	74.59%		2,384,743,460	64.75%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	+485,873,877	485,873,877	13.19%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	+477,358,044	477,358,044	12.96%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		3,197,255,878	—	+485,873,877	3,683,129,755	—
普通股股东人数		17				

注：“控股股东、实际控制人”的持股数量为新潮控股有限公司和新潮中宝股份有限公司的合计持股数量

(二) 普通股股东情况（创新层公司披露前十大股东情况，基础层公司披露前五大股东及持股 10%以上股东情况）

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	新潮控股有限公司	2,274,743,460	+455,339,162	2,730,082,622	74.12%	455,339,162	2,274,743,460
2	国网英大国际控股集团有限公司	574,581,278	—	574,581,278	15.60%	—	574,581,278
3	新潮中宝股份有限公司	110,000,000	+22,018,882	132,018,882	3.58%	22,018,882	110,000,000
4	山西和信	75,788,000	—	75,788,000	2.06%	—	75,788,000

	电力发展 有限公司						
5	湖南华升 股份有限 公司	66,333,300	—	66,333,300	1.80%	—	66,333,300
6	湖南电广 传媒股份 有限公司	36,010,000	—	36,010,000	0.98%	—	36,010,000
7	中国钢研 科技集团 有限公司	19,431,700	—	19,431,700	0.53%	—	19,431,700
8	青海省投 资集团有 限公司	8,367,810	+1,674,998	10,042,808	0.27%	1,674,998	8,367,810
9	湖南华升 集团有限 公司	7,000,000	+3,000,000	10,000,000	0.27%	3,000,000	7,000,000
10	西安大唐 医药销售 有限公司	6,000,000	+1,201,029	7,201,029	0.20%	1,201,029	6,000,000
合计		3,178,255,548	483,234,071	3,661,489,619	99.41%	483,234,071	3,178,255,548

以上股东间相互关系说明

1、股东间的关联关系

(1) 新湖控股有限公司与新湖中宝股份有限公司系同一实际控制人黄伟先生控制的关联企业。截至本报告期末，新湖控股有限公司持有公司 74.12% 的股权，新湖中宝股份有限公司持有公司 3.58% 的股权，黄伟先生实际控制的公司合计持有湘财证券 77.7% 的股权。

(2) 湖南华升集团公司持有湖南华升股份有限公司 40.31% 的股份，系湖南华升股份有限公司的控股股东。截至本报告期末，湖南华升集团有限公司持有公司 0.27% 的股权，湖南华升股份有限公司持有公司 1.08% 的股权。

(3) 除上述关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

公司股份限售情况

根据《证券公司行政许可审核工作指引第10号—证券公司增资扩股和股权变更》等相关规定，结合湘财证券具体情况，本次新增股份应当进行限售。湘财证券的控股股东以及受控股股东或者实际控制人控制的股东（即新湖控股有限公司、新湖中宝股份有限公司），自持股日起60个月内不得转让本次增资所持股权，其他股东自持股日起36个月不得转让本次增资所持股权。若上述证券监管部门的监管要求变化或法律法规对限售期另有规定的，依其规定。本次新增股份的具体限售安排如下：

单位：股

序号	股东姓名	新增股数	限售股数	可转让股数
1	新湖控股有限公司	455,339,162	455,339,162	0
2	新湖中宝股份有限公司	22,018,882	22,018,882	0
3	湖南华升集团有限公司	3,000,000	3,000,000	0
4	青海省投资集团有限公司	1,674,998	1,674,998	0
5	西安大唐医药销售有限公司	1,201,029	1,201,029	0
6	伊犁农四师国有资产投资有限责任公司	1,105,147	1,105,147	0
7	上海黄浦投资(集团)发展有限公司	650,557	650,557	0
8	深圳市仁亨投资有限公司	386,801	386,801	0
9	湖南大学资产经营有限公司	298,375	298,375	0
10	湖南嘉华资产管理有限公司	198,926	198,926	0
合计		485,873,877	485,873,877	0

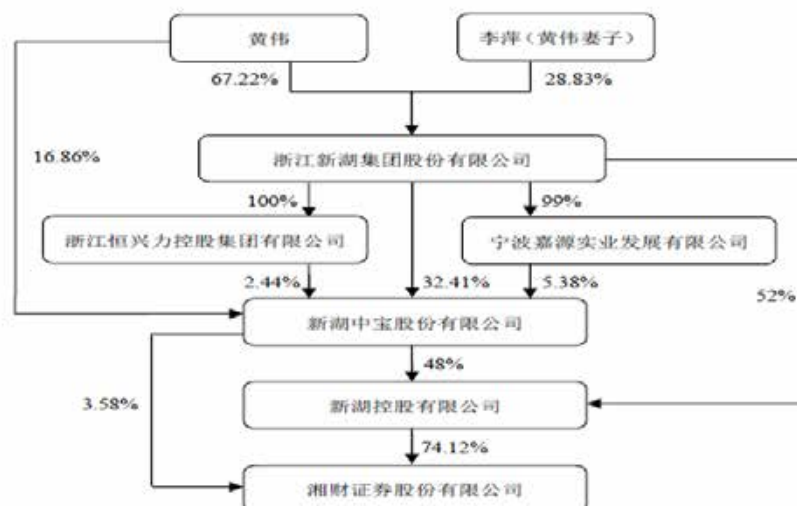
二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、本公司实际控制关系图



2、控股股东介绍：

新湖控股持有公司 74.12%股份，系公司的控股股东。新湖控股的基本情况如下：

公司名称：新湖控股有限公司

成立时间：2000 年 10 月 31 日

注册地址：杭州市体育场路田家桥 2 号

注册资本：415,385 万元

统一社会信用代码：91330000723626832B

经营范围：实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、木材、机械设备、煤炭（无储存）、焦炭、百货、办公自动化设备、橡胶、橡胶制品、初级食用农产品、饲料、矿产品、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、原料油、燃料油（不含成品油）的销售、经济信息咨询（不含证券、期货）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二） 实际控制人情况

黄伟先生，男，1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年 11 月至 2000 年 4 月任浙江新湖集团股份有限公司董事长； 2000 年 4 月至 2017 年 12 月任新湖控股有限公司董事长。

四、公司前五大股东的基本情况

序号	股东名称	法定代表人	总经理	经营范围	注册资本
1	新湖控股有限公司	张宏伟	张宏伟	实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、木材、机械设备、煤炭（无储存）、焦炭、百货、办公自动化设备、橡胶、橡胶制品、初级食用农产品、饲料、矿产品、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、原料油、燃料油（不含成品油）的销售、经济信息咨询（不含证券、期货）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	41.54 亿元
2	国网英大国际控股集团有限公司	辛绪武	商其德	投资与资产经营管理；资产托管；为企业重组、并购、战略配售、创业投资提供服务；投资咨询；投资顾问。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	190 亿元
3	新湖中宝股份有限公司	林俊波	赵伟卿	煤炭（无储存）的销售。实业投资，百货、针纺织品、五金交电、石化产品、化工产品（不含化学危险品）、家俱、电子计算机及配件、建筑材料、金属材料、木竹材、电子产品、通讯设备（不含无线）、机电设备、黄金饰品、珠宝玉器的销售，经营进出口业务、投资管理，信息咨询服务，国内广告设计制作发布，代理广告业务，电子计算机网络系统及软件的研发、技术服务，房地产中介服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	85.99 亿元
4	山西和信电力发展有限公司	段志峰	贺继增	以自有资金对电力项目、新能源项目及相关项目的开发、投资；售电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	10.18 亿元
5	湖南华升股份有限公司	杨洁	刘少波	开发、生产、销售苧麻及与棉、化纤混纺的纱、布、印染布、服装以及其他纺织品和化纤化工产品。	4.02 亿元

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	发行对象中外部自然人人数	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
2017年9月15日	2018年1月3日	3.125	485,873,877	1,518,355,865.65	0	0	0	0	0	否

募集资金使用情况：

截至报告期末，募集资金已使用 11 亿元，均为归还两融收益权转让融资和扩大公司融资融券业务规模。公司募集资金用途、使用情况与公开披露的募集资金用途一致，不存在变更募集资金用途情形。公司严格依规存放和使用募集资金，不存在违规存放和使用情形。

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
123263	15 湘财 01	次级债券	5.00 亿元	7.30%	5（3+2）	否
123218	15 湘财 02	次级债券	5.80 亿元	7.00%	5（3+2）	否
123217	15 湘财 03	次级债券	4.20 亿元	6.80%	5（3+2）	否
125926	15 湘财 04	次级债券	5.00 亿元	7.00%	5（3+2）	否
135871	16 湘财 01	次级债券	5.00 亿元	4.92%	10（5+5）	否
136781	16 湘财 02	公司债券（大公募、小公募、非公开）	5.00 亿元	3.08%	3	否

145053	16 湘财 03	次级债券	5.00 亿元	4.48%	5	否
143185	17 湘财 01	公司债券（大公募、小公募、非公开）	5.00 亿元	5.43%	3	否
合计	—	—	40.00 亿元	—	—	—

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）公司债券发行情况

1、公司债券发行情况

2016 年 4 月 21 日，公司第一届董事会第二十六次会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》，2016 年 5 月 7 日公司二〇一六年第一次临时股东大会通过了公开发行不超过人民币 200,000 万元（含 200,000 万元）公司债券的决议。2016 年 9 月 20 日公司取得中国证监会《关于核准湘财证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，同意公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券。2016 年 10 月完成首期 5 亿元公司债的发行工作，2017 年 9 月再次发行了 5 亿元公司债。

截至 2017 年末，公司公开发行公司债券情况如下：

债券名称	债券简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	期限	交易 场所
湘财证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)	16 湘财 02	136781.SH	2016/10/24	2019/10/24	50,000.00	3.08%	3 年	上交所
湘财证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）	17 湘财 01	143185.SH	2017/9/22- 2017/9/25	2020/9/25	50,000.00	5.43%	3 年	上交所

续表：

+

还本付息方式	投资者适当性安排	报告期内的 付息兑付情况
单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定条件的可以参与债券认购和转让的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	首个付息日为 2017 年 10 月 24 日，公司已兑付首年利息 1540 万元
单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定条件的可以参与债券认购和转让的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	首个付息日为 2018 年 9 月 25 日，公司报告期内未发生债券付息兑付情况

上述公司债券未附有特殊条款。

□

2、债券受托管理人

名称：中山证券有限责任公司

住所：深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦 7 层、8 层

电话：(0755) 82520746

传真：(0755) 23982961

联系人：彭雯

3、资信评级机构

名称：大公国际资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

4、报告期内中介机构变更情况

报告期内会计师事务所、债券受托管理人和负责进行跟踪评级的资信评级机构不存在变更情况。

5、募集资金使用情况

(1) 募集资金基本情况

2017年9月公司公开发行的“17湘财01”公司债券，共募集资金5亿元，已由主承销商中山证券有限责任公司扣除承销费630万元后于2017年9月26日汇入公司募集资金监管账户。

(2) 募集资金的使用情况

“17湘财01”募集说明书约定的募集资金用途为用于补充公司运营资金，例如用于回购卖出两融收益权、扩大融资融券业务规模等证券公司经营性活动，本着有利于优化发行人债务结构、尽可能节省发行人利息费用的原则灵活安排偿还发行人借款的具体事宜。截止2017年末，“17湘财01”的募集资金严格按照募集说明书的约定，全部使用完毕，用于公司融资融券业务，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。募集资金使用时已经按公司内部决策程序履行了审批手续。募集资金专项账户运作规范。募集资金具体用款明细如下：

项目	金额(元)
承销费	6,300,000.00
融资融券业务	493,699,040.00
账户管理年费	360.00
划款手续费	600.00

其中融资融券业务的资金使用明细如下：

日期	使用金额(元)
2017/10/10	84,626,428.43
2017/10/11	59,589,512.92
2017/10/12	50,853,949.75
2017/10/13	4,930,108.90
2017/10/26	16,816,922.01
2017/10/27	24,908,384.11
2017/10/31	32,577,728.19
2017/11/1	4,780,987.02
2017/11/2	37,450,912.78
2017/11/7	13,824,733.92
2017/11/8	11,993,882.36
2017/11/9	7,646,449.61
2017/11/14	44,075,948.09
2017/11/22	71,234,087.21
2017/11/23	21,270,523.64
2017/11/24	7,118,481.06

6、资信评级情况

(1) 信用评级结论

公司聘请了大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）对湘财证券股份有限公司2016年、2017年公开发行公司债券的资信情况进行评级。经评定，公司的主体长期信用等级为AA+，16湘财02、17湘财01债券信用等级为AA+，评级展望为稳定。

注：大公公司债券及主体信用等级符号和定义相同。

AAA级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

AA级：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

(2) 最新跟踪评级时间

根据大公国际出具的《湘财证券股份有限公司2016年公司债券信用评级报告》及跟踪评级安排，大公国际于2017年5月在大公国际公司网站（www.dagongcredit.com）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公布了《湘财证券股份有限公司主体与相关债项2017年度跟踪评级报告》，对16

湘财 02 债券维持信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

根据大公国际资信评估有限公司出具的《湘财证券股份有限公司 2016 年公司债券信用评级报告》、《湘财证券股份有限公司 2017 年公司债券信用评级报告》，大公国际将于本次债券发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。预计跟踪评级结果将于 2018 年 5 月在大公国际公司网站（www.dagongcredit.com）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公布，敬请各位投资者届时关注。

（3）评级差异情况

报告期内，发行人不存在评级差异情况。

7、增信机制、偿债计划及其他保障措施

（1）增信机制

16 湘财 02、17 湘财 01 无增信安排。报告期内，增信机制未发生变更。

（2）偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，16 湘财 02、17 湘财 01 偿债计划及偿债保障措施未发生变更。公司严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。

（3）专项偿债账户资金的提取情况

公司为 16 湘财 02、17 湘财 01 设立专项偿债账户，报告期内 16 湘财 02 首次经专项偿债账户通过中国证券登记结算有限公司进行了年度付息；17 湘财 01 尚未进行本息兑付，未从公司专项偿债账户提取资金。专项偿债账户资金的提取严格按募集说明书约定实施。

8、债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未发生召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

9、债券受托管理人履行职责的情况

（1）受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。

（2）受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况。

（3）受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

（4）受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与 16 湘财 02、17 湘财 01 偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。

（5）受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

（6）受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。

（7）受托管理人于 2017 年 6 月在 www.sse.com.cn 披露了 2016 年度受托管理事务报告；受托管理人将于 2018 年 6 月 30 日前在 www.sse.com.cn 披露 2017 年度受托管理事务报告。

10、债券相关的会计数据及财务指标：

（1）会计数据如下：

单位：人民币万元

项目	2017 年末	2016 年末	比上年同期变化	变动原因
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	91,862.58	96,877.88	-5.18%	
经营活动产生的现金流量净额	-374,278.23	-723,954.67		主要是拆入资金和代理买卖证券支付的现金净流出减少。
投资活动产生的现金流量净额	60,048.98	-51,249.14		主要是投资支付的现金减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-27,274.45	46,564.27		主要是筹资活动现金流入减少。
期末现金及现金等价物余额	1,059,745.47	1,401,434.27	-24.38%	

(2) 财务指标如下:

+

项目	2017 年度 (末)	2016 年度 (末)	比上年同期变 化	变动原因
流动比率 (%)	420.60	331.69	26.81%	
速动比率 (%)	372.28	275.57	35.09%	主要是公司本期定向发行股票融资改善了资产负债结构。
资产负债率 (%)	48.37	54.98	-12.03%	
EBITDA 全部债务比	0.13	0.17	-23.53%	
利息保障倍数	2.83	2.66	6.39%	
现金利息保障倍数	-11.44	-19.62		
EBITDA 利息保障倍数	2.97	2.78	6.83%	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

注: 上述财务指标计算公式如下:

1、流动比率=(货币资金+结算备付金+存出保证金+交易性金融资产+可供出售金融资产(不包含股权投资)+买入返售金融资产+应收账款+预付款项+应收利息+其他应收款+融出资金+待摊费用-代理买卖证券款)/(负债合计-递延所得税负债-应付债券-代理买卖证券款)

2、速动比率=(货币资金+结算备付金+存出保证金+交易性金融资产+买入返售金融资产+应收账款+应收利息+其他应收款+融出资金-代理买卖证券款)/(负债合计-递延所得税负债-应付债券-代理买卖证券款)

3、扣除代理买卖证券款后的资产负债率=(总负债-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款)

4、EBITDA 全部债务比=息税折旧摊销前利润(EBITDA)/全部债务

5、利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

6、现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出

7、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

8、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

9、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(二) 次级债券发行情况

1、次级债券发行情况

2014 年 12 月 4 日, 公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司发行次级债券的议案》, 同意公司根据市场情况和公司自身状况择机以一次或多次向符合监管要求的投资者非公开发行总规模为不超过 15 亿元(含 15 亿元)、期限不超过 10 年(含 10 年)的次级债券。2015 年 5 月 15 日, 公司召开 2015 年第三次临时股东大会, 审议通过了《关于增加公司次级债券发行规模的议案》, 同意公司的次级债券总规模由原来的 15 亿元增至 35 亿元(含 35 亿元)。目前公司已发行次级债券具体情况如下:

债券名称	交易所简称	交易所流通代码	发行日期	期限(年)	兑付日	实际募集资金(亿元)	票面利率
湘财证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	15 湘财 01	123263	2015/1/30-2015/2/3	5 (3+2)	2020/2/3	5.00	7.30%
湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	15 湘财 02	123218	2015/3/27	5 (3+2)	2020/3/27	5.80	7.00%
湘财证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券	15 湘财 03	123217	2015/4/29	5 (3+2)	2020/4/29	4.20	6.80%
湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券	15 湘财 04	125926	2015/7/16	5 (3+2)	2020/7/16	5.00	7.00%
湘财证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券(第一期)	16 湘财 01	135871	2016/9/12	10 (5+5)	2026/9/12	5.00	4.92%
湘财证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券(第二期)	16 湘财 03	145053	2016/10/24	5	2021/10/24	5.00	4.48%
合计						30.00	

注：公司上述非公开发行次级债券均在上海证券交易所挂牌交易。

2017 年 2 月、3 月、4 月、7 月公司分别对 2015 年第一、二、三、四期次级债券进行了第二次付息，付息金额分别为人民币 3650 万元、4060 万元、2856 万元和 3500 万元；2017 年 9 月、10 月公司分别对 2016 年第一、二期次级债券进行了首次付息，付息金额分别为人民币 2460 万元和 2240 万元。

上述次级债券所募集资金扣除承销费用后已全部用于满足公司业务运营需要，补充净资本，调整公司债务结构，补充公司营运资金，符合各期次级债券募集说明书中有关募集资金用途的规定。

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《证券公司次级债券管理规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号-公司债券年度报告的内容与格式》等相关法律法规要求，公司编制了年度报告，详见 2018 年 3 月 13 日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和全国中小企业股份转让系统网站（<http://www.neeq.com.cn>）的《湘财证券股份有限公司二〇一七年年度报告及摘要》。

2、债券发行人承诺履行情况

报告期内，发行人依照承诺将本次发行公司债券所募集的资金用于符合国家法律法规及政策要求的生产经营活动，并且没有在报告期内擅自变更资金用途。

3、债券发行期间的重大事项

（1）重大诉讼、仲裁或重大行政处罚

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁或重大行政处罚事项。

（2）破产重整事项

报告期内，公司不存在破产重整事项。

（3）债券面临暂停上市或者终止上市的风险

报告期内，16 湘财 02、17 湘财 01 均不存在暂停上市或终止上市的风险。

（4）公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查相关事项。

（5）募集说明书约定的其他重大事项

序号	事项	是否涉及
1	发行人经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；	否
6	发行人放弃债权或者财产，超过上年末净资产的 10%；	否
7	发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合债券上市条件；	否
12	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

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
两融收益权转让	邮储银行	20,000.00	4.35%	2016/4/21-2017/4/21	否
两融收益权转让	北京银行	20,000.00	4.50%	2016/4/29-2017/4/29	否
两融收益权转让	北京银行	50,000.00	3.90%	2016/11/22-2017/5/21	否
两融收益权转让	北京银行	30,000.00	4.60%	2016/12/1-2017/12/1	否
两融收益权转让	南京银行	30,000.00	4.20%	2016/12/7-2017/6/5	否
两融收益权转让	交通银行	50,000.00	4.50%	2016/12/12-2017/12/12	否
两融收益权转让	交通银行	30,000.00	5.20%	2016/12/16-2017/12/16	否
两融收益权转让	兴业银行	5,000.00	5.02%	2017/1/13-2017/7/12	否
两融收益权转让	交通银行	30,000.00	5.90%	2017/12/14-2018/6/12	否
合计	-	265,000.00	-	-	-

为满足业务发展需要，公司积极联系银行等金融机构，年内增加 3.5 亿元两融收益权转让融资，归还到期 23.5 亿元两融收益权转让融资，均未发生违约情况，年末融资余额 3 亿元。

银行授信情况

截至 2017 年末，发行人合并口径的主要金融机构授信额度为 1,031,000.00 万元，已使用授信额度为 30,000.00 万元，未使用额度为 1,001,000.00 万元。具体情况如下表所示：

截至 2017 年末发行人主要金融机构授信情况

单位：万元

序号	银行	授信额度	已批授信有效期	已使用额度情况	未使用额度	具体品种
1	兴业银行	200,000	2017/12/26-2018/7/3	-	200,000	同业资金拆借、自营股票质押贷款、债券质押式回购、法人账户日间透支、人民币利率互换、担保及信用增级、以申请人为主体的短期融资券、保本型固定收益凭证、公司债、次级债券。
2	建设银行	160,000	2016/1/18-2018/1/18	30,000	130,000	同业资金拆借、两融收益权转让、法人账户日间透支、债券投资额度
3	广发银行	181,000	2017/8/9-2018/8/9	-	181,000	同业拆借、债券逆回购、外汇买卖 PSE 额度、衍生品交易 PSE 额度、债券逆回购与债券投资额度、同业投资额度
4	邮储银行	60,000	2017/9/28-2018/7/30	-	60,000	综合信用
5	陆金所	50,000	2017/6/19-2018/6/19	-	50,000	两融业务债券收益权转让及回购
6	招商银行	100,000	2017/2/15-2018/2/15		100,000	同业综合授信：同业拆借，债券投资 3 亿，买入返售股票担保资产业务限额 3 亿，外汇买卖及衍生产品交易业务额度 1 亿
7	平安银行	60,000	2017/7/3-2018/7/3		60,000	同业拆借、两融业务债券收益权转让及回购、收益凭证
8	中国银行	100,000	2017/6-2018/6		100,000	两融业务债券收益权转让及回购、收益凭证、次级债券、股票式质押
9	浙商银行	120,000	2017/12/25-2018/12/25	-	120,000	拆放同业、金融债券、债券借贷、同业投资
合计		1,031,000		30,000	1,001,000	-

除上述授信外，交通银行以白名单准入方式给予公司 20 亿两融收益权转让融资额度，年内最高使用额是 8 亿元，年末余额为 3 亿元。

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

(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	1.08	—	—

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度归属于母公司所有者的净利润为 429,941,767.70 元。根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，提取交易风险准备金 41,989,165.13 元，一般风险准备金 41,989,165.13 元，盈余公积 41,989,165.13 元，扣除上述三项提取，加上公司历年结余未分配利润 1,778,786,248.30 元，公司 2017 年末累计可供分配的利润为 2,082,760,520.61 元，其中母公司未分配利润 2,103,245,976.02 元。根据孰低的原则，以合并未分配利润为分配基数，另根据中国证监会的相关规定，母公司未分配利润中累计公允价值变动收益不得用于向股东进行现金分配，因此扣除公允价值变动收益后本年可供股东现金分配的利润为 2,082,760,520.61 元。

根据有关法律、法规和《公司章程》，综合考虑公司发展和股东利益等因素，公司拟定了 2017 年度利润分配预案：以权益分派实施时股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.08 元人民币（含税），以公司现有股本 3,683,129,755 股计算，共计分配现金股利 397,778,013.55 元。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 1,684,982,507.06 元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

上述公司 2017 年度利润分配方案已经公司第二届董事第十四次会议审议，尚须经 2017 年度股东大会审议通过后方能正式实施。

未提出利润分配预案的说明：

□适用 √不适用

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	年度薪酬
林俊波	董事长	女	46	博士	2016.11-2019.11	是	-
董文华	董事	男	54	硕士	2016.11-2019.11	是	-
徐燕	董事、总 裁	女	52	博士	2016.11-2019.11	是	-
许长安	董事	男	46	硕士	2016.11-2019.11	是	-
马文胜	董事	男	49	学士	2016.11-2019.11	是	-
虞迪锋	董事	男	46	博士	2016.11-2019.11	是	-
孙志鸿	独立董事	女	68	硕士	2016.11-2019.11	是	-
许慧	独立董事	女	47	学士	2016.11-2019.11	是	-
杨朝军	独立董事	男	57	博士	2016.11-2019.11	是	-
李景生	监事会主 席	男	49	硕士	2016.11-2019.11	是	-
胡伟东	监事	男	50	大专	2016.11-2019.11	是	-
刘政	监事	男	55	MBA 结业 (硕士)	2016.11-2019.11	是	-
薛琳	职工监事	女	41	学士	2016.11-2019.11	是	-
杨平安	职工监事	男	41	硕士	2016.11-2019.11	是	-
严颖	副总裁	女	57	硕士	2016.11-2019.11	是	-
李康	副总裁	男	52	博士	2016.11-2019.11	是	-
王小平	副总裁	男	53	硕士	2016.11-2019.11	是	-
李翰园	副总裁	女	43	硕士	2016.11-2019.11	是	-
周卫青	董事会秘 书	男	41	硕士	2017.10-2019.11	是	-
吴勤俭	财务总监	女	60	大专	2017.05-2019.11	是	-
张仁良	合规总监 兼首席风 险官	男	55	学士	2016.11-2019.11	是	-
董事会人数:							9
监事会人数:							5
高级管理人员人数:							8

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：

林俊波担任浙江新潮集团股份有限公司董事长、新潮中宝股份有限公司董事长；
 马文胜担任新潮期货有限公司董事长、上海新潮瑞丰金融服务有限公司董事长；
 虞迪锋担任新潮中宝股份有限公司副总裁、董事会秘书；
 胡伟东担任新潮控股有限公司财务部总经理；
 上述企业为受同一控制人黄伟控制的企业。

董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息：**（一）董事、监事和高级管理人员薪酬决策程序**

根据《公司章程》，公司董事、监事薪酬由股东大会决定，高级管理人员薪酬由公司董事会决定。

（二）董事、监事和高级管理人员薪酬确定依据

董事、监事薪酬标准参照同行业公司薪酬水平及公司实际情况确定，高级管理人员薪酬按照公司薪酬制度确定，与岗位和绩效挂钩。

（三）董事、监事和高级管理人员薪酬实际支付情况

职务	实际领取薪酬人数(人)	2017年度薪酬税前总额(元)	2017年度薪酬税后总额(元)	持有公司股份数量(份)	持有公司期权数量(份)
董事	9	760,338.00	615,296.72	0	0
其中：独立董事	3	411,138.00	338,846.72	0	0
监事	3	778,600.00	617,041.00	0	0
高级管理人员	8	11,529,500.00	7,626,894.41	0	0
合计	20	13,068,438.00	8,859,232.13	0	0
说明：1、2017年度高级管理人员有1,397,628.99元绩效薪酬将延期发放； 2、2017年度公司无非现金薪酬。					

（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
林俊波	董事长	0	0	0	0%	0
董文华	董事	0	0	0	0%	0
徐燕	董事、总裁	0	0	0	0%	0
许长安	董事	0	0	0	0%	0
马文胜	董事	0	0	0	0%	0
虞迪锋	董事	0	0	0	0%	0
孙志鸿	独立董事	0	0	0	0%	0
许慧	独立董事	0	0	0	0%	0
杨朝军	独立董事	0	0	0	0%	0
李景生	监事会主席	0	0	0	0%	0
胡伟东	监事	0	0	0	0%	0
刘政	监事	0	0	0	0%	0
薛琳	职工监事	0	0	0	0%	0

杨平安	职工监事	0	0	0	0%	0
严颖	副总裁	0	0	0	0%	0
李康	副总裁	0	0	0	0%	0
王小平	副总裁	0	0	0	0%	0
李翰园	副总裁	0	0	0	0%	0
周卫青	董事会秘书	0	0	0	0%	0
吴勤俭	财务总监	0	0	0	0%	0
张仁良	合规总监兼首席风险官	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	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☒ 是 ☐ 否
	财务总监是否发生变动	☒ 是 ☐ 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
吴勤俭	总裁助理	新任	财务总监	工作调整
周卫青	合规风控管理总部总经理	新任	董事会秘书兼合规风控管理总部总经理	工作调整
严颖	副总裁、财务总监、董事会秘书	离任	副总裁	工作调整

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

吴勤俭女士，1957年生，大专，高级会计师、中国注册会计师、中国注册税务师。曾任浙江嘉善饮服公司会计负责人，浙江嘉善医药公司财务负责人，嘉兴市财政信用公司稽核负责人，嘉兴市乍浦开发集团有限公司财务总监，浙江中基五洲乍浦港口有限公司及浙江世航乍浦港口有限公司总审计师，新湖中宝股份有限公司财务副总监。报告期末任湘财证券股份有限公司财务总监。

周卫青先生，1976年生，硕士。曾在北京中熙正保远程教育技术有限公司任教，曾任北京市君泽君律师事务所律师和中国银河证券股份有限公司法律事务主管，报告期末任湘财证券股份有限公司董事会秘书兼合规风控管理总部总经理。

(四) 公司其他董事、监事、高级管理人员简历：

林俊波女士，1971年生，博士，高级经济师。曾任新湖中宝股份有限公司副董事长、总裁，现任浙江新湖集团股份有限公司、新湖中宝股份有限公司董事长。报告期末任湘财证券股份有限公司董事长。

董文华先生，1963年生，硕士研究生，高级会计师。曾任菏泽电力局副局长，山东电力集团公司经

济法规部副主任，鲁能集团有限公司总会计师、党组成员。现任国网英大国际控股集团有限公司副总经理、党委委员。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会董事。

徐燕女士，1965年生，博士。曾任北京大学法学院副教授，美国达维法律事务所美国纽约州律师，中国证券监督管理委员会上市公司监管部政策法规处处长、并购监管一处处长，北京市金杜律师事务所合伙人。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会董事兼总裁。

许长安先生，1971年生，硕士研究生，高级会计师。曾任漳州市三全贸易公司主管会计，漳州新源电力工程有限公司分管会计，福建省漳州电业局财务部副主任、主任，英大泰和人寿保险股份有限公司财务部副主任，国网英大国际控股集团有限公司财务资产部三级职员、总监、副主任。现任国网英大国际控股集团有限公司财务资产部主任。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会董事。

马文胜先生，1968年生，学士。曾任深圳赛格华利电子有限公司工程师，中国国际期货经纪有限公司交易部经理、副总经理和总经理，现任新湖期货有限公司董事长、上海新湖瑞丰金融服务有限公司董事长。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会董事。

虞迪锋先生，1971年生，博士。曾任中国农业银行浙江省分行营业部信贷管理部科长、办公室副主任，中国农业银行杭州解放路支行副行长，现任新湖中宝股份有限公司副总裁兼董事会秘书。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会董事。

孙志鸿女士，1949年生，硕士研究生，高级会计师，中国注册会计师。曾任中国中信集团有限公司财务部处长、主任助理、副主任，曾兼任中信信托投资有限责任公司监事长，中石化仪征化纤股份公司公司副董事长，中信海洋直升机股份有限公司董事，中国中海直总公司董事，中信华东有限公司董事，中信重工机械股份有限公司董事。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会独立董事。

许慧女士，1970年生，学士，经济师。曾任中国银河证券大连延安路营业部交易部经理，闽发证券部门副总经理，北京寰岛泰得投资顾问有限公司高级顾问，现任北京证券业协会常务副秘书长。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会独立董事。

杨朝军先生，1960年生，博士，教授。曾任广州造船厂助理工程师，1987年至今在上海交通大学经管学院任教，现任上海交通大学经管学院教授兼证券金融研究所所长。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届董事会独立董事。

李景生先生，1968年生，硕士，经济师。曾任山东省济宁市煤气公司会计，曾在山东电力高等专科学校从事教学工作，在英大国际信托投资公司从事财务工作，曾任山东鑫源控股公司财务和投资部经理。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届监事会主席。

胡伟东先生，1967年生，大专。曾任上海中瀚置业有限公司财务经理、总经理助理，浙江新湖房地产集团有限公司财务经理，现任新湖控股有限公司财务部总经理。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届监事会监事。

刘政先生，1962年生，MBA结业（硕士），高级工程师。曾任株洲苧麻纺织印染厂技术员、劳资处副处长、处长，副厂长、厂长，湖南华升株洲雪松有限公司总经理兼党委副书记，湖南华升股份有限公司副总经理；现任湖南华升集团有限公司董事长、党委书记。报告期末任湘财证券股份有限公司第二届监事会监事。

薛琳女士，1976年生，学士。曾任沈阳商贸饭店事务长、沈阳洲际饭店市场营销总监、成就控股集团有限公司行政部经理、湘财证券有限责任公司办公室副主任。报告期末任湘财证券股份有限公司工会主席、办公室主任和第二届监事会职工监事。

杨平安先生，1976年生，硕士。曾任职于中钢集团西安冶金机械有限公司、北京中凯律师事务所西安分所，曾任湘财证券股份有限公司办公室副主任，报告期末任湘财证券股份有限公司西安沣惠南路证券营业部总经理和第二届监事会职工监事。

严颖女士，1960年生，硕士。曾任中国新技术创业投资公司项目经理，华夏证券有限公司机构管理（稽核）部总经理、计划财务部总经理、亚运村营业部总经理，中投信用担保公司常务副总裁、总裁，生洲贸易有限公司总经理，湘财证券北京苏州街营业部总经理。报告期末任湘财证券股份有限公司副总裁。

李康先生，1965年生，博士，高级经济师。曾任浙江省平阳县企业管理办公室副主任，深圳《投资者》杂志社助理总编，上海浦东新区经济贸易局产业处副主任科员，上海亚洲商务咨询有限公司总经理助理、研究部总经理，金华信托投资股份有限公司证券管理总部副总经理、研究所所长、投资银行部总经理，上海金信证券研究所有限责任公司董事长兼总经理、研究所所长，金信证券有限责任公司副总裁，光大证券股份有限公司研究所所长。报告期末任湘财证券有限公司副总裁、首席经济学家兼研究所所长。

王小平先生，1964年生，硕士，工程师。曾任温州师范学院物理系秘书、教师，温州国投证券营业

部经理助理、证券总部副总经理，金信证券温州营业部总经理，浙商证券温州温迪路证券营业部总经理，湘财证券有限责任公司总裁助理。报告期末任湘财证券股份有限公司副总裁。

李翰园女士，1974年生，硕士。曾任美国先锋基金集团（The Vanguard Group）业务分析师，中国国际金融有限公司资产管理部执行总经理。报告期末任湘财证券股份有限公司副总裁兼北京资产管理分公司总经理。

张仁良先生，1962年生，大学本科，经济师。曾任湖南东安伍家桥乡政府秘书、团委书记，中国人民银行零陵分行办公室、人事科科员，中国人民银行湖南省分行人事处、非银行处副科长、科长，湖南证监局机构处、办公室副处长、处长。报告期末任湘财证券股份有限公司合规总监兼首席风险官。

（五）董事会所属专门委员会

公司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。截至报告期末，其成员如下：

1、风险控制委员会（3人）

主任：马文胜 委员：徐燕、虞迪锋

2、审计委员会（3人）

主任：孙志鸿 委员：许长安、杨朝军

3、薪酬与提名委员会（3人）

主任：许慧 委员：林俊波、董文华

（六）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	担任其他单位职务	其他单位与公司的关系
林俊波	董事长	浙江新湖集团股份有限公司董事长、新湖中宝股份有限公司董事长	受同一控制
董文华	董事	国网英大国际控股集团有限公司副总经理	公司股东
许长安	董事	国网英大国际控股集团有限公司财务资产部主任	公司股东
马文胜	董事	新湖期货有限公司董事长 上海新湖瑞丰金融服务有限公司董事长	受同一控制
虞迪锋	董事	新湖中宝股份有限公司副总裁、董事会秘书	受同一控制
孙志鸿	独立董事	北京京能电力股份有限公司独立董事	无
许 慧	独立董事	北京证券业协会常务副秘书长	无
杨朝军	独立董事	上海交通大学经管学院金融系教授兼证券金融研究所所长 申能股份有限公司独立董事 上海耀皮玻璃集团股份有限公司独立董事	无
胡伟东	监事	新湖控股有限公司财务部总经理	受同一控制
刘 政	监事	湖南华升集团有限公司董事长、党委书记	公司股东

二、 员工情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
投行人员	103	103
资产管理业务人员	23	32
券投资业务人员	381	373
经纪业务人员	949	925

财务人员	78	77
研究人员	3	5
员工总计	1,537	1,515

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	6	13
硕士	214	258
本科	1,082	1,017
专科	235	227
专科以下	0	0
员工总计	1,537	1,515

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：

无

三、 证券经纪人相关情况

2017 年度，公司 55 家营业部均取得经纪人业务资格，公司已获得经纪人资格的营业部实际新增 60 名经纪人，截至报告期末，公司共有经纪人 491 名。

目前公司已经建立健全了经纪人管理制度，涵盖了经纪人资格管理、培训管理、行为规范、信息查询、客户回访、营销风险监控、责任追究、绩效考核、档案管理等内容；建立了完整有效的内控管理体系。为加强对营业网点的规范管理，设置营业部合规专员岗位，专门负责对营业网点以及包括证券经纪人在内的各岗位工作人员的执业行为合规性进行监督管理，同时要求各营业部网点定期对证券经纪人进行业务合规培训，并及时向公司合规风控管理总部报告本部门的合规运行状况。公司建立的执业支持系统（营销管理平台）、客户服务支持系统、营销风险监控系统、培训平台等技术系统均运行平稳。公司对营销人员资质严格把关，要求合规是必备条件，入司、离司按流程执行。除了经纪人执业前必须经过 60 小时的在线培训外，2017 年公司总部和营业部分别组织了针对营业部业务骨干、人事行政、营销人员的现场集中培训，涉及公司制度、合规管理、知识技能等。

本年度未发生与证券经纪人有关的客户投诉和纠纷。

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

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》以及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定，本公司设立了股东大会、董事会和监事会。董事会设有审计委员会、风险控制委员会和薪酬与提名委员会三个专门委员会，并制定了各自的议事规则。本公司建立健全了股东大会制度、董事会制度、监事会制度，形成了比较完整的公司治理框架文件，并充分发挥股东大会、董事会、监事会的职能作用，进一步规范公司管理，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

公司依照《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》以及《公司章程》等规范性文件的有关规定，制定了一系列公司内部规章制度，建立了规范、合规的治理机制，给公司股东提供了平等的权利，充分保障了投资人的合法权益。

公司目前已制定的内部规章制度包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《独立董事工作制度》、《董事会薪酬与提名委员会工作规则》、《董事会秘书工作制度》等。

公司依照《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司合规管理试行规定》等法律法规、中国证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司建立了较为完善的内部控制体系，内部控制环境有利于内部控制制度的建立和执行，重大业务及内部管理方面保持了有效的内部控制，主要控制活动在实际运行过程中不存在重大偏差，符合相关法律法规与公司内部控制目标的要求。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

(1) 关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东大会。公司能平等对待所有股东，中小股东与大股东享有平等地位，确保股东能依法行使表决权，使全

体股东能充分行使自己的合法权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会的召集、召开及表决程序、股东的参会资格和对董事会的授权原则等，董事会在报告期内做到认真审议并安排股东大会的审议事项等。

(2) 关于控股股东、实际控制人与公司的关系

公司控股股东严格按照《公司法》、《证券法》等有关规定规范自己的行为，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会授权范围行使职权、直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动。与公司在人员、财务、资产、机构和业务方面做到相互独立、各自分开，保证了公司运作的独立性。

(3) 关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会现有人数为九人，其中独立董事三人，其人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事按照有关法律、法规，依据《公司章程》的规定履行职责，了解作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议。

(4) 关于监事与监事会

公司严格按照《公司章程》规定的监事选聘程序选举监事，公司监事会人数为五人，其中职工监事两人，其人员构成符合法律、法规规定。全体监事依据《公司章程》赋予的监督职责，本着对股东负责的精神，积极对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查，维护公司及股东的合法权益。

(5) 关于相关利益者

公司能够充分维护利益相关者的合法权益，实现股东、客户、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司将一如既往地按照《公司法》等有关规范性文件的要求，根据公司实际情况，进一步完善公司的各项规章制度，以全体股东利益最大化为目标，切实维护广大投资者的利益。

(6) 关于信息披露

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，公司董事会秘书处在董事会秘书的领导下按照法律、法规和公司章程的规定，力求做到准确、真实、完整、及时地披露有关信息，全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）为本公司信息披露的网站。公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求规范运作，并将按照有关议事规则和《证券公司治理准则》等要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护股东的利益。

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

公司治理机制给所有股东提供合适的保护和平等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大决策已履行规定审议程序。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，根据公司董事会和股东大会的决议，先后两次对《公司章程》进行了修订。2017年5月22日，中国证券监督管理委员会湖南监管局以湘证监机构字【2017】20号文《关于核准湘财证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》核准了我公司变更《湘财证券股份有限公司章程》重要条款。2017年9月25日，中国证券监督管理委员会湖南监管局以湘证监机构字【2017】39号文《关于核准湘财证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》核准了我公司变更《湘财证券股份有限公司章程》重要条款。

上述公司章程主要修改为：将原有的直投子公司修改为另类子公司或私募基金子公司，修订了公司董事会和监事会相关职责，新增了高级管理人员的相关合规管理职责，同时修改了公司合规总监的

合规管理责任、担任合规总监须具备的任职条件以及合规总监的任职、解聘程序等。

公司就 2017 年增资扩股事项向湖南证监局进行了报备工作，同时公司章程中关于注册资本及公司总股数部分进行了修改。

（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	11	审议通过了《二〇一六年度管理层工作报告》、《二〇一六年度董事会工作报告》等 53 项议案
监事会	4	审议通过了《二〇一六年度监事会工作报告》、《二〇一六年度报告及摘要》等 9 项议案。
股东大会	3	审议通过了《二〇一六年度董事会工作报告》、《二〇一六年度监事会工作报告》、《二〇一六年度财务决算报告》、《二〇一六年度利润分配预案》等 23 项议案。

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

本年度公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序符合相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，会议决议的内容及签署真实、有效。

（三） 公司治理改进情况

无

（四） 投资者关系管理情况

公司能够充分维护利益相关者的合法权益，实现股东、客户、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司严格按照《公司法》等有关法律法规的要求，根据公司实际情况，进一步完善公司的各项规章制度，以全体股东利益最大化为目标，切实维护广大投资者的利益。

（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

（创新层公司应填写此项，基础层公司不做强制要求）

公司董事会下设审计委员会、风险控制委员会和薪酬与提名委员会等 3 个专门委员会。报告期内，审计委员会、风险控制委员会和薪酬与提名委员会各召开会议 1 次。董事会各专门委员会严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》以及各专门委员会工作规则召开会议履行职责，依法合规运作，分别对公司发展战略、财务报告、内部控制、风险管理、绩效考核等事项提出意见与建议，为董事会高效、科学决策发挥重要作用。

(六) 独立董事履行职责情况

(创新层公司应填写此项，基础层公司不做强制要求)

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
孙志鸿	11	11	0	0
许慧	11	11	0	0
杨朝军	11	11	0	0

独立董事的意见:

报告期内，公司独立董事未对公司董事会或专门委员会的决议事项提出异议。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会列席了各次董事会现场会议和股东大会，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况，并在此基础之上，发表如下独立意见：

1、公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及国家有关规定运作，决策程序合法，内控制度不断健全，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时存在违法违纪、损害公司利益的行为。公司董事、监事及高级管理人员均具有证券公司董、监事人员或高级管理人员任职资格并向监管部门依法报备。董、监事及高级管理人员的薪酬按照公司股东大会决议及有关规章制度执行，未发现违法违规问题。

2、公司的财务制度设计合理，财务机制运行良好；财务决策、执行科学有效；未发现违反财务制度的行为，未发现损害股东权益的情况。财务报告的编制依据、审核程序、内容和格式合法合规，公司 2017 年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。该审计报告真实、准确、完整地反映了公司 2017 年度财务状况和经营成果。

3、公司建立了合理、有效的合规风控管理组织架构，有力地保证了合规风控工作的顺利开展。各项合规风控管理制度不断完善，且得到有效执行，没有发现合规风控工作中有违规行为。

4、公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有发现损害部分股东权益或造成公司资产流失的情况。

5、监事会认为公司关联交易定价按照市场价格进行，交易公平合理，决策程序合法有效，符合公司及公司股东的整体利益，不存在损害公司利益的情形。

6、公司根据《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业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统、挂牌公司信息披露细则》等法律法规、规范性文件，及《公司信息披露管理制度》、《公司重大信息内部报告制度》等的规定，在指定平台上，真实、准确、完整、及时地披露公司重大信息，没有发现有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

7、对董事会编制的年度报告书面审核意见如下：
公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；年报的内容和格式符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统的各项规定，所包含的信息能够真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

8、公司监事会对《公司 2017 年度合规报告》内容无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

1、业务独立

公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

2、资产独立

公司拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在资金、资产被公司的控股股东占用的情形。

3、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人控制的除公司及其控股子公司以外的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪的情形。公司人员独立。

4、财务独立

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

5、机构独立

公司机构设置完整、运行独立。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

(1) 合规检查

2017 年度，报告期内，合规管理部门负责、配合内外部合规检查共 7 次。其中，合规管理部门组织对营业部进行适当性管理工作专项检查 2 次，配合证监局、中国证券业协会检查 5 次。

(2) 稽核检查

报告期内，稽核管理总部完成了 26 个稽核项目的现场检查，其中营业部常规审计 16 次，营业部负责人的离任稽核审计 6 次，并完成了对资产管理分公司、私募基金托管部的常规稽核以及融资融券业务、代销金融产品业务等专项业务稽核。根据公司工作安排，与合规风控管理总部共同完成了对投行分公司债券承销及新三板业务的专项复核检查。

2、内部控制管理

(1) 内部控制责任的声明

公司按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

（2）建立内部控制的依据以及内部控制制度建设情况

公司注重内部规章制度和管理体系的建设，按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及中国证监会有关内部控制监管要求，建立健全了公司内部控制制度，并将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，促进公司持续健康发展。

（3）内部控制评价结论和内部控制专项审核报告意见

报告期内，公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等制度，股东、管理层能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。股东大会、董事会、经理管理层在重大投资、重大融资、对外担保、关联交易等重大事项决策上都按照法定程序执行。

根据我公司内部控制的自我评价及天健会计师事务所出具的天健审【2018】2-48号内部控制专项审核报告，认为“公司截至2017年12月31日止与财务报表编制有关的内部控制所有重大方面是有效的。”内部控制专项审核报告附件中，对公司内部控制的评价意见要点如下：

A、鉴证意见

公司按照全面性、重要性、客观性的原则，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素，对2017年度公司的内部控制及运行情况进行了自我评价。其结论如下：公司认为根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，2017年度本公司内部控制所有重大方面是有效的。

天健会计师事务所认为，湘财证券公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2017年12月31日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

B、会计师提请关注的事项

在上年度公司的内部控制专项审核过程中，会计师事务所就公司的内部控制提出了以下需改进的问题：

经纪业务方面：在全国股份转让合格投资者权限开通工作中，将客户信用账户净资产计入资产，不符合相关规定。

整改情况：公司当年已经通过完善内控机制和技术系统等措施完成整改，未再发生不当为投资者开通合格投资者权限的情形。

投行业务方面：

①公司部分存续项目未签署保密协议，承销业务和受托管理业务档案管理不完善，债券项目尽职调查工作底稿有待进一步补充规范完善。

②公司督导的挂牌公司披露重大事项停牌公告时，未在规定时间内提交《重大资产重组暂停转让申请》。

整改情况：加强内部管理、完善相关工作制度及底稿；加大对挂牌公司的监督力度，加强对督导的挂牌公司相关人员培训，与进一步完善内部控制制度，加大内部检查力度，加强业务人员培训，强化内部考核机制。

金融衍生品业务方面：港股通业务相关制度未按照公司规定在OA中进行公布。

整改情况：已整改完成，按照外部规定要求及公司实际情况将完善后的制度进行发布。

私募基金服务业务方面：私募基金外包估值核算岗未按《湘财证券基金外包服务业务会计核算管理规定》要求进行双人核办。

整改情况：已进行整改。在私募基金服务业务中，参数设置、分红设置等环节已采取双人经办复核，估值结果由私募基金托管人或者综合服务商进行复核。

C、本次审核发现的内控缺陷和改进建议

经纪业务：本期公司个别营业部存在创业板风险揭示书未扫描上传的情况。建议公司严格遵守制度、流程的相关规定，杜绝以后发生此类事项。

新三板业务：本期新三板业务存在对外报送材料复核不到位的情形。建议进一步加强对外报出文件的审查，严格落实多人复核机制及留痕工作，并增强质控部门与合规部门的持续联动合作及沟通，形成内外部有效的监督约束机制，以保证对外报出文件的准确性。

资产管理业务：本期资产管理分公司未针对定向资产管理计划的投资者开展回访工作。建议公司后续按照监管要求每年抽取一定比例进行客户回访。

投资银行业务：本期投行业务存在底稿不齐的情形。建议公司加强工作底稿管理，进一步完善工作底稿相关业务流程，涉及到业务的各个环节均需有工作底稿支撑并留痕，各类项目工作底稿完结后及时归档。

私募基金综合服务业务：本期业务部门未与基金管理人按照《企业会计准则》及中国证监会的有

关规定对估值核算及各类金融工具的估值方法予以定期评估。建议私募基金综合服务业务部门每年对估值核算和估值方法进行评估，并出具报告。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，相关年报编制人员严格执行《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，积极履行职责，有序开展信息披露工作，确保年报信息真实、准确及完整。

(五) 合规体系建设情况

1、合规文化建设

公司在《合规管理制度》及《合规手册》中确立了“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”等合规理念，以及“健全性原则、全过程原则、独立性原则、授权性原则和适时性原则”等合规基本原则。公司高层管理人员带头倡导和践行合规文化，并将合规文化建设作为公司企业文化建设的一个重要组成部分，注重在日常经营管理中贯穿合规理念。合规部门除通过举办合规专题活动来进行合规宣传教育外，还充分利用合规咨询、合规审查等日常工作时时处处向员工宣导合规理念。

2、合规管理架构

公司目前的合规管理架构保障了合规管理体系的独立性。根据公司章程及有关制度规定，合规总监为公司高级管理人员，作为公司的合规负责人，向公司董事会负责，同时向中国证券监督管理部门负责并报告工作。公司设立专职合规部门在业务部门和营业部设立合规管理人员，合规管理体系对公司主要业务的合规运作起到有效控制的作用。

公司合规管理体系与审计稽核等内部控制系统之间分工明确、有效协调，相互独立履行各自的内部控制职责。同时又在相关工作上互相支持并实行信息共享。

3、合规政策

公司合规管理基本制度较全面地体现了监管政策要求。公司章程中明确了董事会、监事会和高级管理人员的合规职责，明确了合规总监的地位、职责、任免条件和程序以及报告路径等。公司《合规管理制度》中对合规管理的目标、基本原则、机构设置及其职责，以及违规事项的报告、处理和责任追究办法等内容都进行了明确规定。

4、合规管理制度

公司通过制度梳理、修订、制订等方式和办法，已经建立了由法人治理制度、合规管理基本制度、合规管理工作规程三个层次构成的合规管理制度体系。

5、合规管理部门设置

公司设立合规风控管理总部。该总部作为公司一级部门，独立于公司其他部门，配备具有法律工作经验和较强业务能力的合规管理人员。合规风控管理总部对合规总监负责并接受其考核。

6、合规职能履行情况

报告期间，公司合规总监与合规管理部门恪尽职守，切实贯彻落实合规管理工作的具体要求，较好地履行了合规管理职能。

在日常工作中，合规管理部门严格按照监管要求及公司相关制度，坚持合规、独立、合理、保密原则，本着客观严谨的工作态度，以合规培训、合规审查和合规咨询为重点，逐步落实各项合规管理职能，保证了公司合规管理机制的有序有效运行。

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〕2-47 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	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼
审计报告日期	2018 年 3 月 12 日
注册会计师姓名	黄源源、张笑
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	9 年
会计师事务所审计报酬	65 万元

湘财证券股份有限公司

2017 年度审计报告

目 录

一、审计报告.....	第 1—6 页
二、财务报表.....	第 7—14 页
(一) 合并资产负债表.....	第 7 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 8 页
(三) 合并利润表.....	第 9 页
(四) 母公司利润表.....	第 10 页
(五) 合并现金流量表.....	第 11 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 13 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 14 页
三、财务报表附注.....	第 15—117 页



审 计 报 告

天健审〔2018〕2-47号

湘财证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了湘财证券股份有限公司（以下简称湘财证券公司）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，公允反映了湘财证券公司 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，我们独立于湘财证券公司，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）可供出售金融资产的减值

1. 关键审计事项

参见财务报表附注三(十)金融工具与财务报表附注五(二)资产减值损失之相关财务信息所示。2017 年 12 月 31 日，湘财证券合并利润表中资产减值损失 8,900.21 万元，其中 9,025.63 万元系可供出售金融资产资产减值损失。

管理层在资产负债表日对可供出售金融资产价值进行判断。管理层考虑该等金融资产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，管理层判断公允价值发生低于其成本超过 50%，或时间持续在 12 个月以上则表明其发生减值。

由于需要进行减值评估的金融资产的金额重大，同时该评估还涉及管理层的重大判断，因此可供出售金融资产减值评估被识别为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们对可供出售金融资产的估值及减值准备计提执行的审计程序包括：

（1）我们对可供出售金融资产的估值和减值测试相关的内部控制设计与执行进行了评估：

（2）检查相关资产公允价值的获取方式，数据来源及可靠性，并与可观察市场数据核对：

（3）了解当公允价值低于成本时，管理层认定公允价值并评估减值准备的程序与方法。当公允价值持续低于成本时，管理层对下降趋势中暂时性下跌和非暂时性下跌的判断依据：

（4）存在减值迹象的情形下，复核管理层编制未来现金流预测的重要假设及可实现情况，并结合可供出售金融资产持有目的及持有策略判断减值计提的充分性和合理性。

（二）合并范围的确定

1. 关键审计事项

参见财务报表附注三(十九)发起设立或发行产品业务核算方法与财务报表附注六在其他主体中的权益之相关财务信息所示。

管理层就是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出判断。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围时，管理层考虑结构化主体的设立目的和意图，评估对结构化产品拥有的权力，考虑合并财务报表范围内公司享有结构化主体的可变回报或承担的风险敞口等因素，评估从结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系。

由于管理层在确定是否将结构化主体纳入合并范围时作出了重大判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，因此，我们将结构化主体的合并确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们对结构化主体是否纳入合并范围的确认所执行的程序主要包括以下方面：

(1) 我们对判断结构化主体是否纳入合并范围相关的内部控制设计和执行进行了评估；

(2) 我们对集合资产管理计划合同、内部设立文件、投资合同及资金构成进行了检查，以了解结构化主体的设立目的和公司对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于公司对结构化主体是否拥有权力的判断；

(3) 我们获取了结构化主体中预期可变回报定量计算使用的数据和资产管理计划合同的相关规定；并对公司承担或享有的可变回报结果进行了重新计算；

(4) 我们对结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系进行了定性判断。

(三) 金融资产的估值

1. 关键审计事项

参见财务报表附注三(十)金融工具与财务报表附注八公允价值的披露之相关财务信息所示。2017 年 12 月 31 日，湘财证券以公允价值计量的金融资产 445,969.97 万元，其中公允价值第一层次的金融资产 100,455.11 万元，公允价值第二层次的金融资产 185,191.40 万元，公允价值第三层次的金融资产 160,323.46 万元。

公司金融资产估值以市场数据和估值模型相结合为基础，主要利用交易所收

盘价格、中债登估值数据等作为判断公允价值的基础，由于金融资产公允价值的评估较为复杂，对于公司经营业绩的影响很重大，因此，我们将金融资产的估值确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们对金融资产估值的确认所执行的程序主要包括以下方面：

- (1) 我们对金融资产估值相关的内部控制的设计和执行进行了评估；
- (2) 我们对金融资产标的公司选取样本，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融资产估值相关的条件；
- (3) 我们对公允价值在第一层次和第二层次的金融资产，将采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较和复核确认；
- (4) 我们对公允价值在第三层次的金融资产，了解现行市场的做法，根据行业惯例和估值指引，评估公司采用估值模型所使用的方法、参数的合理性；
- (5) 将估值模型中采用的假设与适当的外部第三方定价数据（如：公开市场股价和中债收益率等）进行比较，并评估其合理性。

四、其他信息

湘财证券公司管理层（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，管理层负责评估湘财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。

湘财证券公司治理层（以下简称治理层）负责监督湘财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，就可能导致对湘财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湘财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）就湘财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：
（项目合伙人）

黄源



中国注册会计师：

张笑



二〇一八年三月十二日

合并资产负债表

2017年12月31日

会证01表

单位:人民币元

编制单位: 湘财证券股份有限公司

资产	注释	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释	期末数	期初数
资产:				负债:			
货币资金	1	115,988,593.33	11,671,810,121.09	短期借款			
其中:客户资金存放	1	6,757,578,893.90	9,324,259,737.77	应付短期融资款			
结算备付金	2	1,718,210,043.70	2,342,532,579.95	拆入资金			
其中:客户备付金	2	1,622,357,644.83	2,283,760,471.79	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金	3	5,847,878,638.23	6,094,104,051.92	卖出回购金融资产款	19	3,115,781,000.00	2,408,956,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	2,822,781,758.26	700,491,384.24	代理买卖证券款	20	8,387,092,689.02	12,272,518,921.16
衍生金融资产				代理承销证券款			
买入返售金融资产	5	2,921,505,137.75	840,795,000.00	应付职工薪酬	21	213,614,312.68	273,663,662.96
应收款项	6	148,489,630.78	851,449,978.13	应交税费	22	12,545,225.99	84,444,127.08
应收利息	7	141,580,109.32	99,056,074.30	应付款项	23	30,865,919.85	861,387,821.24
存出保证金	8	52,664,067.23	120,062,148.09	应付利息	24	125,923,215.09	127,416,457.04
持有待售资产	9	5,626,933.68		持有待售负债			
可供出售金融资产	10	1,849,819,292.15	2,263,401,211.13	预计负债	25	293,629.09	
持有至到期投资				长期借款			
长期股权投资	11	75,335,539.53		应付债券	26	3,960,008,987.94	3,436,062,380.52
投资性房地产	12	10,467,024.01	11,185,177.81	其中:优先股			
固定资产	13	245,955,743.11	246,472,345.86	永续债			
在建工程				递延所得税负债	16	60,435,881.28	
无形资产	14	31,310,955.43	30,578,152.17	其他负债	27	71,502,709.79	40,080,777.99
商誉	15	39,937,709.70	39,937,709.70	负债合计		15,978,063,570.73	19,504,530,147.99
递延所得税资产	16	47,289,480.13	63,085,182.87	所有者权益:			
其他资产	17	107,345,983.19	52,111,412.74	实收资本	28	3,683,129,755.00	3,197,255,878.00
				其他权益工具			
				其中:优先股			
				永续债			
				资本公积	29	1,133,041,561.46	100,559,572.81
				减:库存股			
				其他综合收益	30	303,800,099.12	70,517,045.68
				盈余公积	31	300,463,710.87	258,474,545.74
				一般风险准备	32	600,927,421.74	516,949,091.48
				未分配利润	33	2,082,760,520.61	1,778,786,248.30
				归属于母公司所有者权益合计		8,104,123,068.80	5,922,542,382.01
				少数股东权益			
				所有者权益合计		8,104,123,068.80	5,922,542,382.01
资产总计		24,082,186,639.53	25,427,072,530.00	负债和所有者权益总计		24,082,186,639.53	25,427,072,530.00

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

林印俊

第7页

吴勤

付强

母公司资产负债表

2017年12月31日

会证01表

单位:人民币元

编制单位:湘财证券股份有限公司

资产	注释 号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释 号	期末数	期初数
资产:				负债:			
货币资金	1	11,666,076,170.13	11,666,076,170.13	短期借款			
其中:客户资金存放	1	6,759,155,457.04	9,334,259,737.77	应付短期融资款			
结算备付金	2	1,718,210,043.70	2,342,532,579.95	拆入资金			
其中:客户备付金	2	1,622,357,644.83	2,283,760,471.79	以公允价值计量且其变 动			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金	3	5,847,878,638.23	6,094,104,051.92	卖出回购金融资产款	18	3,115,781,000.00	2,408,956,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4	2,822,781,758.26	699,270,627.49	代理买卖证券款	19	8,388,669,252.16	12,282,518,921.16
衍生金融资产				代理承销证券款			
买入返售金融资产	5	2,921,505,137.75	840,795,000.00	应付职工薪酬	20	212,492,001.46	272,977,855.44
应收款项	6	148,489,630.78	851,449,978.13	应交税费	21	12,505,128.77	83,004,531.83
应收利息	7	141,580,109.32	99,056,074.30	应付款项	22	30,865,919.85	861,387,821.24
存出保证金	8	52,664,067.23	120,062,148.09	应付利息	23	125,923,215.09	127,416,457.04
持有待售资产				持有待售负债			
可供出售金融资产	9	1,672,785,189.71	2,029,017,040.98	预计负债	24	293,629.09	
持有至到期投资				长期借款			
长期股权投资	10	200,000,000.00	100,000,000.00	应付债券	25	3,960,008,987.94	3,436,062,380.52
投资性房地产	11	10,467,024.01	11,185,177.81	其中:优先股			
固定资产	12	245,941,853.29	246,462,933.41	永续债			
在建工程				递延所得税负债	15	60,435,881.28	
无形资产	13	31,310,955.43	30,578,152.17	其他负债	26	56,137,584.37	40,048,237.59
商誉	14	39,937,709.70	39,937,709.70	负债合计		15,963,112,600.01	19,512,372,204.82
递延所得税资产	15		25,716,131.54	所有者权益:			
其他资产	16	241,808,178.80	278,051,224.76	实收资本	27	3,683,129,755.00	3,197,255,878.00
				其他权益工具			
				其中:优先股			
				永续债			
				资本公积	28	1,123,041,561.46	100,559,572.81
				减:库存股			
				其他综合收益	29	304,404,425.42	79,361,887.37
				盈余公积	30	300,463,710.87	258,474,545.74
				一般风险准备	31	600,927,421.74	516,949,091.48
				未分配利润	32	2,103,245,976.02	1,809,321,820.16
				所有者权益合计		8,115,212,850.51	5,961,922,795.56
资产总计		24,078,325,450.52	25,474,295,000.38	负债和所有者权益总计		24,078,325,450.52	25,474,295,000.38

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

林俊

第 8 页 共 10 页

吴勤

符强

合并利润表

2017年度

会证03表

单位：人民币元

编制单位：湘财证券股份有限公司

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入		1,348,286,586.71	1,609,148,373.07
手续费及佣金净收入	1	763,969,634.08	1,162,512,915.97
其中：经纪业务手续费净收入	1	496,678,095.03	709,948,167.82
投资银行业务净收入	1	79,732,608.24	271,377,773.00
资产管理业务手续费净收入	1	169,323,633.25	136,618,614.90
利息净收入	2	372,079,069.18	389,653,071.39
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	204,481,128.99	242,852,703.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3	514,529.69	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	2,142,914.66	-194,841,416.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,850,960.18	1,867,862.69
其他业务收入	5	7,139,716.62	7,126,797.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6		-23,558.70
其他收益	7	325,083.36	
二、营业支出		801,478,097.79	1,054,859,263.41
税金及附加	8	15,542,125.35	54,995,981.37
业务及管理费	9	694,722,941.18	756,730,985.54
资产减值损失	10	89,002,076.54	240,908,402.38
其他业务成本	11	2,210,954.72	2,233,894.12
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		546,808,488.92	554,289,111.66
加：营业外收入	12	24,304,024.69	25,541,489.34
减：营业外支出	13	6,141,606.54	709,510.07
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		564,970,847.07	579,121,090.93
减：所得税费用	14	135,029,079.37	152,684,090.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		429,941,767.70	426,437,000.33
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		429,941,767.70	426,437,000.33
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		429,941,767.70	422,027,589.65
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			4,409,410.68
六、其他综合收益的税后净额	15	233,283,053.44	-87,381,999.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	15	233,283,053.44	-87,381,999.54
（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	15	233,283,053.44	-87,381,999.54
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	15	233,283,053.44	-87,381,999.54
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		663,224,821.14	339,055,000.79
归属于母公司所有者的综合收益总额		663,224,821.14	334,645,590.11
归属于少数股东的综合收益总额			4,409,410.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.133	0.132
（二）稀释每股收益		0.133	0.132

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2017年度

会证02表

单位：人民币元

编制单位：湘财证券股份有限公司

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入		1,354,341,417.34	1,515,596,126.77
手续费及佣金净收入	1	763,969,634.08	1,164,352,404.81
其中：经纪业务手续费净收入	1	496,678,095.03	709,948,167.82
投资银行业务手续费净收入	1	79,732,608.24	271,377,773.00
资产管理业务手续费净收入	1	169,323,633.25	138,458,103.74
利息净收入	2	371,982,127.32	388,680,552.43
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	210,632,901.48	148,433,485.16
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）	4	2,142,914.66	-194,841,416.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,850,960.18	1,867,862.69
其他业务收入	5	7,139,716.62	7,126,797.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6		-23,558.70
其他收益	7	325,083.36	
二、营业支出		787,535,533.20	911,895,851.44
税金及附加	8	15,528,713.73	54,468,079.03
业务及管理费	9	690,062,774.51	753,305,055.96
资产减值损失	10	79,733,090.24	101,888,822.33
其他业务成本	11	2,210,954.72	2,233,894.12
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		566,805,884.14	603,700,275.33
加：营业外收入	12	6,927,238.01	25,541,489.34
减：营业外支出	13	6,141,666.54	709,510.07
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		567,591,455.61	628,532,254.60
减：所得税费用	14	147,699,804.36	163,231,389.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		419,891,651.25	465,300,865.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		419,891,651.25	465,300,865.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	15	225,042,538.05	78,653,600.73
（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	15	225,042,538.05	78,653,600.73
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	15	225,042,538.05	78,653,600.73
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		644,934,189.30	543,954,465.73
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.130	0.146
（二）稀释每股收益		0.130	0.146

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

林俊

第 10 页

吴勤

付强

合并现金流量表

2017年度

会合03表

单位：人民币元

编制单位：湘财证券股份有限公司

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-1,194,993,740.38	2,252,871,776.71
收取利息、手续费及佣金的现金		1,752,305,900.24	2,489,383,229.02
拆入资金净增加额			-1,915,000,000.00
回购业务资金净增加额		-173,868,538.80	-1,073,749,692.98
融出资金净减少额		260,095,118.75	121,936,193.03
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	1	81,958,136.23	474,489,470.89
经营活动现金流入小计		725,496,876.04	2,349,930,976.67
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		3,217,777,138.35	7,591,953,205.31
支付利息、手续费及佣金的现金		227,527,986.31	566,221,720.03
支付给职工以及为职工支付的现金		489,660,453.79	666,527,652.04
支付的各项税费		283,462,669.67	442,411,158.76
支付其他与经营活动有关的现金	2	249,850,946.72	322,363,974.90
经营活动现金流出小计		4,468,279,194.84	9,589,477,711.04
经营活动产生的现金流量净额		-3,742,782,318.80	-7,239,546,734.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		847,081,743.99	942,003,167.83
取得投资收益收到的现金		6,520,236.58	18,649,423.99
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	3	499,555.62	520,910.18
投资活动现金流入小计		854,101,536.19	961,173,502.00
投资支付的现金		200,917,627.06	1,432,078,297.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,694,129.90	41,586,639.50
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		253,611,756.96	1,473,664,936.86
投资活动产生的现金流量净额		600,489,779.23	-512,491,434.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,518,355,865.65	
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		350,000,000.00	2,450,000,000.00
发行债券收到的现金		500,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4		169,960,000.00
筹资活动现金流入小计		2,368,355,865.65	4,119,960,000.00
偿还债务支付的现金		2,350,000,000.00	2,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		284,800,410.97	275,587,341.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			5,260,349.59
支付其他与筹资活动有关的现金	5	6,300,000.00	778,730,000.00
筹资活动现金流出小计		2,641,100,410.97	3,654,317,341.72
筹资活动产生的现金流量净额		-272,744,545.32	465,642,658.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,850,960.18	1,867,862.69
五、现金及现金等价物净增加额		-3,416,888,045.07	-7,284,527,648.26
加：期初现金及现金等价物余额		14,014,342,701.04	21,298,870,349.30
六、期末现金及现金等价物余额		10,597,454,655.97	14,014,342,701.04

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

林波林
印俊

第 11 页

吴勤
印勤

符强

母公司现金流量表

2017年度

会证03表

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-1,196,215,604.53	2,254,090,567.96
收取利息、手续费及佣金的现金		1,752,214,570.99	2,491,537,572.25
拆入资金净增加额			-1,915,000,000.00
回购业务资金净增加额		-173,868,538.80	-1,073,749,692.98
融出资金净减少额		260,095,118.75	121,936,193.03
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	1	83,154,775.23	532,161,970.39
经营活动现金流入小计		725,380,321.64	2,410,976,610.65
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		3,226,200,575.21	7,587,745,501.03
支付利息、手续费及佣金的现金		227,533,598.92	566,230,020.24
支付给职工以及为职工支付的现金		486,899,265.71	664,793,854.82
支付的各项税费		282,049,841.93	416,297,599.91
支付其他与经营活动有关的现金	2	252,430,420.82	321,250,929.59
经营活动现金流出小计		4,475,113,702.59	9,556,317,905.59
经营活动产生的现金流量净额		-3,749,733,380.95	-7,145,341,294.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		749,200,960.41	367,570,518.54
取得投资收益收到的现金		4,162,246.58	10,225,901.77
收到其他与投资活动有关的现金	3	499,555.62	520,910.18
投资活动现金流入小计		753,862,762.61	378,317,330.49
投资支付的现金		121,026,129.39	1,225,652,468.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,685,279.90	41,578,639.50
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		173,711,409.29	1,267,231,108.08
投资活动产生的现金流量净额		580,151,353.32	-888,913,777.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,518,355,865.65	
取得借款收到的现金		350,000,000.00	2,450,000,000.00
发行债券收到的现金		500,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4		169,960,000.00
筹资活动现金流入小计		2,368,355,865.65	4,119,960,000.00
偿还债务支付的现金		2,350,000,000.00	2,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		284,800,410.97	270,326,992.13
支付其他与筹资活动有关的现金	5	6,300,000.00	446,130,000.00
筹资活动现金流出小计		2,641,100,410.97	3,316,456,992.13
筹资活动产生的现金流量净额		-272,744,545.32	803,503,007.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,850,960.18	1,867,862.69
五、现金及现金等价物净增加额		-3,444,177,533.13	-7,228,884,201.97
加：期初现金及现金等价物余额		14,008,608,750.08	21,237,492,952.05
六、期末现金及现金等价物余额		10,564,431,216.95	14,008,608,750.08

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2017年度

上海爱康科技股份有限公司 2017年度 合并所有者权益变动表

项目	上期金额										本期金额									
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益					归属于母公司所有者权益					少数股东权益				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年末余额	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00
二、会计政策变更																				
三、前期差错更正																				
四、其他																				
五、本期末余额	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00	100,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	105,000,000.00

林俊波 吴勤 吴勤 吴勤

表 变动权益所有者公司

2000年12月

自出版以来，

[illegible]

湘财证券股份有限公司

财务报表附注

2017 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湘财证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)系由湘财证券有限责任公司改制设立，于 2013 年 11 月 21 日在湖南省工商行政管理局登记注册，公司现持有统一社会信用代码 91430000183800843Q 的企业法人营业执照。注册资本为人民币 3,683,129,755.00 元，股份总数 3,683,129,755 股(每股面值 1 元)。本公司属于在全国中小企业股份转让系统挂牌的非上市公众公司，注册地及总部地址位于长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼。

本公司主要经营活动：凭本企业许可证书从事证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务(在经营证券业务许可证核定的期限内开展上述业务)。

截至 2017 年 12 月 31 日止，公司拥有 4 家分公司、55 家证券营业部；拥有员工 1,515 人，其中高级管理人员 8 人。

本财务报表业经公司 2018 年 3 月 12 日公司第二届董事会第十四次会议批准对外报出。

本公司将金泰富资本管理有限责任公司（以下简称金泰富）和杭州金砺资本管理有限公司（以下简称金砺）等 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在其他主体中的权益之说明。

企业的业务性质和主要经营活动情况：

公司主要依托现有 55 家营业部为个人及机构客户提供证券经纪业务服务、信用交易业务服务、研究咨询业务服务。公司设北京资产管理分公司，负责经营全国范围内的证券资产管理业务。公司设北京承销与保荐分公司，以大投行运作模式为客户提供各类融资和财务顾问服务。公司使用自有资金或者合法募集的资金开展自营业务，以公司的名义投资于股票、债券、基金等证券产品。本公司下设子公司金泰富开展另类投资业务、金砺开展私募投资基金业务。

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）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（七）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。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（九）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，按规定缴纳的经手费、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。

（十）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、使用自身数据做出的财务预测等。

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) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；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。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据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之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于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。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

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。本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产单独进行检查，若该金融资产于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%，或时间持续在 12 个月以上则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权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，在期后公允价值上升

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，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(十一) 应收款项

1. 应收款项及其他应收款

(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 500 万元以上(含)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；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
押金及席位保证金组合	押金、席位保证金业务形成的其他应收款
清算款项组合	因清算交收时间差形成的证券交易清算款
账龄分析法组合	账龄为信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
押金及席位保证金组合	除非有确凿证据证明不能收回或收回的可能性很小时，按余额的 0.5%计提
清算款项组合	除非有确凿证据证明不能收回或收回的可能性很小时，不计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年，下同)	0.5	0.5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项
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. 融出资金、约定购回和股票质押式回购买入返售金融资产

(1) 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、约定购回和股票质押式回购买入返售金融资产，分别按融出资金、约定购回、股票质押式回购买入返售金融资产期末余额的0.2%、0.3%、0.5%计提减值准备。

(2) 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、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。

3. 对其他买入返售金融资产、预付款项、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减值准备。

(十二) 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以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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。

(十三) 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。

(十四) 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。

（十五）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母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。公司所控制的结构化主体按照《企业会计准则第33号——合并报表》要求纳入合并报表范围。

（十六）融资融券业务核算方法

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。

（十七）转融通业务核算方法

公司通过证券金融公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

（十八）协议安排业务核算方法

公司通过协议安排将自身所持有证券价格波动的风险和报酬转移给他方的，根据《企业会计准则第23号——金融资产转移》的相关规定判断是否应终止确认相关证券；反之，公司虽然名义上未持有证券，但通过协议安排在实质上承担了该证券价格波动的风险和报酬的，根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定判断是否应确认一项金融资产或负债。

（十九）发起设立或发行产品业务核算方法

公司发起设立资产管理分级产品，并以自有资金认购次级部分，依据管理层持有意图，通过相关金融资产科目核算自有资金认购部分，并根据承担风险的程度，确认相应的预计负债。

向客户发行的各类产品（非资产管理产品），通过产品销售合同等文件或交易模式等方法，承诺或保证本金安全的，判断该项业务的实质，如属于融资业务的，纳入资产负债表核算。

（二十）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。

(二十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，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，按公允价值计量。

(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。

(二十二) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(二十三) 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	30-35	5	2.71-3.17

电器设备	年限平均法	5	3	19.40
电脑设备	年限平均法	5	3	19.40
运输工具	年限平均法	6	3	16.17
其他设备	年限平均法	5	3	19.40

(二十四) 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。

(二十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、软件、交易所席位费等，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合理地摊销，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：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	剩余使用年限
交易所席位费	10
软件	3

(二十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、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。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(二十八) 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。

(二十九) 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

(三十) 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。

(三十一) 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。

（三十二）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益

工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十三）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。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

（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。

（三十四）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确认为递延收益，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；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。

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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（三十五）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。

（三十六）经营租赁

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。

（三十七）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和交易风险准备金。

（三十八）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。

（三十九）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

公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- （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。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

(四十) 重要会计政策、会计估计变更说明

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) 2017 年 5 月 10 日财政部颁布了修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会〔2017〕15 号)，于 2017 年 6 月 12 日起执行。本次会计政策已经公司第二届第八次董事会审议通过，并采用未来适用法处理。

2) 2017 年 4 月 28 日财政部颁布了新的会计准则即《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》(财会〔2017〕13 号)，于 2017 年 5 月 28 日起执行。本公司 2017 年 12 月 26 日首次发生持有待售非流动资产业务，本次会计政策已经公司第二届第十四次董事会审议通过，并采用未来适用法处理。

3) 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(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)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，调减 2016 年度营业外支出 23,558.70 元，调减资产处置收益 23,558.70 元。本次变更已经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。

2. 重要会计估计变更

(1) 会计估计变更的内容和原因

2017 年 9 月 4 日，中国证券投资基金业协会发布《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(〔2017〕6 号，以下简称《指引》)，对证券投资基金投资流通受限股票的估值作出新的规定，自发布之日起施行，并要求于 2017 年 12 月 31 日前完成《指引》的实施工作。

2017 年 9 月 5 日，中国证券监督管理委员会发布《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(〔2017〕13 号)，自公布之日起施行，原《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字〔2007〕21 号)和《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告〔2008〕38 号)同时废止。该公告“五、附则”中要求，“证券、期货等行业协会根据行业需求建立估值工作机制的，应参照本指导意见的估值原则”。

公司根据《指引》对限售流通股票的估值方法进行变更。

本次变更经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。

(2) 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备 注
2017 年 12 月 31 日资产负债表项目		
可供出售金融资产	164,014,462.98	
递延所得税负债	41,003,615.75	
其他综合收益	123,010,847.23	

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。	6%、5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%等
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	1.5%、2%等
企业所得税	应纳税所得额	25%

根据《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的通知》（国税发〔2012〕57 号文件）规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算”的所得税征收管理办法，即根据当期实际利润额，按照此办法规定的预缴分摊方法计算总机构和分支机构的公司所得税预缴额，分别由总机构和分支机构分季就地预缴，年度终了后 5 个月内，由总机构依照法律、法规和其他有关规定进行所得税年度汇算清缴。

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号文件），公司自 2016 年 5 月 1 日起，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

(二) 税收优惠

依据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1 号）中关于鼓励证券投资基金发展的优惠政策的规定，对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

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	96,248.12	35,778.82
银行存款	8,015,892,345.21	11,671,774,342.27
其中：客户存款	6,757,578,893.90	9,324,259,737.77
公司存款	1,258,313,451.31	2,347,514,604.50
合 计	8,015,988,593.33	11,671,810,121.09
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 币种明细

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
库存现金：						
人民币			96,248.12			35,778.82
小 计			96,248.12			35,778.82
银行存款：						
其中：客户资金存款						
人民币			6,604,204,662.26			9,148,382,421.12
美元	19,799,061.38	6.5342	129,371,026.89	22,047,835.46	6.9370	152,945,834.59
港元	28,715,402.24	0.8359	24,003,204.75	25,636,089.49	0.8945	22,931,482.06
小 计			6,757,578,893.90			9,324,259,737.77
公司自有存款						
人民币			1,244,123,734.39			2,331,941,021.77
美元	1,649,352.92	6.5342	10,777,201.85	1,695,557.04	6.9370	11,762,079.19
港元	4,082,444.16	0.8359	3,412,515.07	4,261,043.65	0.8945	3,811,503.54
小 计			1,258,313,451.31			2,347,514,604.50

银行存款合计			8,015,892,345.21			11,671,774,342.27
合 计			8,015,988,593.33			11,671,810,121.09

(3) 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			478,035,089.74			597,954,986.11
小 计			478,035,089.74			597,954,986.11
公司信用资金：						
人民币			274,914,965.70			398,541,064.36
小 计			274,914,965.70			398,541,064.36
总 计			752,950,055.44			996,496,050.47

(4) 其他说明

期末公司货币资金无抵押、质押或冻结情况，无使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2. 结算备付金

(1) 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
客户普通备付金：						
人民币			1,409,406,741.98			2,046,991,273.38
美元	2,616,061.14	6.5342	17,093,866.70	2,921,303.60	6.9370	20,265,083.07
港币	19,347,878.64	0.8359	16,172,891.76	23,681,007.02	0.8945	21,182,660.78
小 计			1,442,673,500.44			2,088,439,017.23
客户信用备付金：						
人民币			179,684,144.39			195,321,454.56
小 计			179,684,144.39			195,321,454.56
客户备付金合计			1,622,357,644.83			2,283,760,471.79
公司自有备付金：						

人民币			95,852,398.87			58,772,108.16
小 计			95,852,398.87			58,772,108.16
公司信用备付金：						
人民币						
小 计						
公司备付金合计			95,852,398.87			58,772,108.16
合 计			1,718,210,043.70			2,342,532,579.95

(2) 期末公司结算备付金无抵押、质押或冻结情况，无使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

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	5,859,597,833.90	6,106,316,685.29
减：减值准备	11,719,195.67	12,212,633.37
合 计	5,847,878,638.23	6,094,104,051.92

(2) 明细情况——按客户

项 目	期末数	期初数
个人客户	5,774,082,142.35	6,011,476,671.79
机构客户	85,515,691.55	94,840,013.50
融出资金合计	5,859,597,833.90	6,106,316,685.29
减：减值准备	11,719,195.67	12,212,633.37
合 计	5,847,878,638.23	6,094,104,051.92

(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	2,874,040,954.57	49.05	5,748,081.91	0.20	3,710,737,206.15	60.77	7,421,474.41	0.20
3-6 个月	1,070,768,482.90	18.27	2,141,536.97	0.20	1,013,191,928.21	16.59	2,026,383.86	0.20
6 个月以上	1,914,788,396.43	32.68	3,829,576.79	0.20	1,382,387,550.93	22.64	2,764,775.10	0.20

合 计	5,859,597,833.90	100.00	11,719,195.67	0.20	6,106,316,685.29	100.00	12,212,633.37	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说明。

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		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,788,607,831.40	1,782,604,425.07	1,788,607,831.40	1,782,604,425.07
股票	170,917,907.92	211,536,334.14	170,917,907.92	211,536,334.14
基金	863,256,018.94	863,256,018.94	863,256,018.94	863,256,018.94
其他				
合 计	2,822,781,758.26	2,857,396,778.15	2,822,781,758.26	2,857,396,778.15

(续上表)

项 目	期初数			
	为交易目的而持有的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	356,693,080.00	352,753,244.05	356,693,080.00	352,753,244.05
股票	261,695,665.38	293,419,451.70	261,695,665.38	293,419,451.70
基金	80,881,882.11	89,529,106.29	80,881,882.11	89,529,106.29
其他	1,220,756.75	1,220,756.75	1,220,756.75	1,220,756.75
合 计	700,491,384.24	736,922,558.79	700,491,384.24	736,922,558.79

(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
股票	未上市股票	101,365.05
债券	报价回购交易质押	18,445,000.00
债券	普通回购交易质押	1,553,477,325.80
小 计		1,572,023,690.85

5. 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		41,000,000.00
债券	2,921,505,137.75	800,000,000.00
其中：国债	1,691,985,074.05	800,000,000.00
金融债券	1,089,683,509.18	
公司债券	139,836,554.52	
减：减值准备		205,000.00
合 计	2,921,505,137.75	840,795,000.00

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
非银行金融机构	1,518,405,137.75	
其他	1,403,100,000.00	841,000,000.00
减：减值准备		205,000.00
合 计	2,921,505,137.75	840,795,000.00

(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		41,000,000.00	
其他	2,921,505,137.75	800,000,000.00	
减：减值准备		205,000.00	
合 计	2,921,505,137.75	840,795,000.00	

(4) 质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内		
1 个月至 3 个月内		
3 个月至 1 年内		41,000,000.00
减：减值准备		205,000.00
小 计		40,795,000.00

(5) 担保物情况

期末账面价值为 1,518,405,137.75 元的买入返售交易获得的证券已被用于正回购交易。

6. 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								
组合计提坏账准备								
清算款项组合	101,291,602.20	67.53			808,170,096.95	94.75		
账龄分析组合	48,708,811.66	32.47	1,510,783.08	3.10	44,754,306.94	5.25	1,474,425.76	3.29
组合小计	150,000,413.86	100.00	1,510,783.08	1.01	852,924,403.89	100.00	1,474,425.76	0.17
合 计	150,000,413.86	100.00	1,510,783.08	1.01	852,924,403.89	100.00	1,474,425.76	0.17

(2) 按账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	47,133,895.04	96.77	235,669.48	0.50
1-2 年	374,482.38	0.77	74,896.48	20.00
2-3 年	434.24	0.00	217.12	50.00
3 年以上	1,200,000.00	2.46	1,200,000.00	100.00
小 计	48,708,811.66	100.00	1,510,783.08	3.10

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	40,351,938.24	90.16	201,759.69	0.50
1-2 年	3,095,060.94	6.92	619,012.19	20.00
2-3 年	1,307,307.76	2.92	653,653.88	50.00
3 年以上				

小 计	44,754,306.94	100.00	1,474,425.76	3.29
-----	---------------	--------	--------------	------

(3) 按款项性质

项 目	期末数	期初数
应收清算款项	101,291,602.20	808,170,096.95
应收资产管理费	45,030,430.55	38,750,582.73
应收手续费及佣金	3,678,381.11	6,003,724.21
应收款项合计	150,000,413.86	852,924,403.89
减：应收款项减值准备	1,510,783.08	1,474,425.76
合 计	148,489,630.78	851,449,978.13

7. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券投资	17,115,840.99	217,191,997.01	184,800,884.68	49,506,953.32
融资融券	81,775,400.51	485,951,150.91	481,464,803.03	86,261,748.39
买入返售	164,832.80	28,562,357.54	23,785,227.17	4,941,963.17
其他		14,388,996.58	13,519,552.14	869,444.44
合 计	99,056,074.30	746,094,502.04	703,570,467.02	141,580,109.32

8. 存出保证金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
交易保证金	52,664,067.23	49,756,941.36
期货保证金		20,480,040.00
转融通担保资金		49,825,166.73
合 计	52,664,067.23	120,062,148.09

(2) 存出保证金——外币保证金

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
交易保证金						

美元	270,000.00	6.5342	1,764,234.00	270,000.00	6.9370	1,872,990.00
港币	1,400,000.00	0.8359	1,170,260.00	1,500,000.00	0.8945	1,341,750.00
合 计			2,934,494.00			3,214,740.00

9. 持有待售资产

(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
长期股权投资	5,626,933.68		5,626,933.68			
合 计	5,626,933.68		5,626,933.68			

(2) 期末持有待售资产情况

1) 持有待售的非流动资产

项 目	所属分部	期末账面 价值	公允价值	预计出售 费用	出售原因 及方式	预计处置 时间
长期股权投资	直接投资 业务分部	5,626,933.68	15,000,000.00		股权投资转让	2018年2月
小 计		5,626,933.68	15,000,000.00			

(3) 其他说明

公司将所持有的某被投资单位股权进行转让，2017年12月26日已签订框架协议，但工商变更登记手续及公司章程备案手续均未开展，因此将该部分股权投资从长期股权投资中转入持有待售资产核算。

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具				
可供出售权益工具	1,660,502,399.71	405,066,798.82	215,749,906.38	1,849,819,292.15
其中：按公允价值计量的	1,434,526,035.42	405,066,798.82	202,674,906.38	1,636,917,927.86
按成本计量的	225,976,364.29		13,075,000.00	212,901,364.29
合 计	1,660,502,399.71	405,066,798.82	215,749,906.38	1,849,819,292.15

(续上表)

项 目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	50,000,000.00	2,589,550.00		52,589,550.00
可供出售权益工具	2,373,317,894.97	91,433,177.58	253,939,411.42	2,210,811,661.13
其中：按公允价值计量的	2,198,755,700.68	91,433,177.58	240,864,411.42	2,049,324,466.84
按成本计量的	174,562,194.29		13,075,000.00	161,487,194.29
合 计	2,423,317,894.97	94,022,727.58	253,939,411.42	2,263,401,211.13

(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	1,434,526,035.42		1,434,526,035.42
公允价值	1,636,917,927.86		1,636,917,927.86
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	303,800,099.12		303,800,099.12
已计提减值金额	202,674,906.38		202,674,906.38

(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
历道证券博物馆	4,586,314.29			4,586,314.29
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00
北京福创科技股份有限公司	8,650,000.00			8,650,000.00
英大证券有限责任公司	76,000,000.00			76,000,000.00
证通股份有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00
北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司	30,575,880.00		30,575,880.00	
方金影视文化传播(北京)股份有限公司	8,500,000.00			8,500,000.00
北京江海云霄教育科技有限公司	9,500,000.00		9,500,000.00	
北京东舟技术股份有限公司	8,000,000.00		8,000,000.00	
上海精酿信息科技有		10,000,000.00	10,000,000.00	

限公司				
深圳市傲基电子商务股份有限公司		99,990,000.00	499,950.00	99,490,050.00
小 计	174,562,194.29	109,990,000.00	58,575,830.00	225,976,364.29

(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		
历道证券博物馆					100.00	
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00	18.31	
北京福创科技股份有限公司	4,325,000.00			4,325,000.00	11.00	
英大证券有限责任公司	5,000,000.00			5,000,000.00	0.74	
证通股份有限公司					0.99	
北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司						893,990.00
方金影视文化传播(北京)股份有限公司					5.61	
北京江海云霄教育科技有限公司						
北京东舟技术股份有限公司						
上海精酿信息科技有限公司						
深圳市傲基电子商务股份有限公司					3.56	1,464,000.00
小 计	13,075,000.00			13,075,000.00		2,357,990.00

注：对于北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司、北京江海云霄教育科技有限公司、北京东舟技术股份有限公司、上海精酿信息科技有限公司，因公司本期投资管理模式变更，积极参与被投资单位经营过程，核算方法按会计准则作相应变更。

(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	253,939,411.42		253,939,411.42
本期计提	90,256,266.14		90,256,266.14
其中：从其他综合收益转入	90,256,266.14		90,256,266.14

本期减少	128,445,771.18		128,445,771.18
期末已计提减值金额	215,749,906.38		215,749,906.38

(5) 变现有限制的可供出售金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末账面价值
可供出售权益工具	不设置开放期或在限售承诺期内	1,616,516,040.01
可供出售权益工具	已经融出	642,874.00
小 计		1,617,158,914.01

(6) 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。

(7) 已融出证券情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

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
对联营企业投资	75,335,539.53		75,335,539.53			
合 计	75,335,539.53		75,335,539.53			

(2) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	减值准备 期末余额
联营企业					
北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司		49,132,117.57		49,132,117.57	
北京江海云霄教育科技有限公司		9,290,333.68		9,290,333.68	
北京东舟技术股份有限公司		8,605,321.20		8,605,321.20	
上海精酿信息科技有限公司		8,307,767.08		8,307,767.08	
小 计		75,335,539.53		75,335,539.53	
合 计		75,335,539.53		75,335,539.53	

12. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	22,677,586.30	22,677,586.30
本期增加金额		
1) 固定资产		
本期减少金额		
期末数	22,677,586.30	22,677,586.30
累计折旧和累计摊销		
期初数	11,492,408.49	11,492,408.49
本期增加金额	718,153.80	718,153.80
1) 计提或摊销	718,153.80	718,153.80
本期减少金额		
期末数	12,210,562.29	12,210,562.29
账面价值		
期末账面价值	10,467,024.01	10,467,024.01
期初账面价值	11,185,177.81	11,185,177.81

13. 固定资产

(1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	514,405,863.54	516,811,906.61
减：累计折旧	268,450,120.43	270,339,560.75
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	245,955,743.11	246,472,345.86

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	电器设备	运输工具	电脑设备	其他设备	合 计
账面原值						

期初数	311,555,552.87	5,670,580.16	29,494,375.50	145,755,952.91	24,335,445.17	516,811,906.61
本期增加金额		168,267.47	2,040,937.48	19,950,846.58	450,684.51	22,610,736.04
1) 购置		168,267.47	2,040,937.48	19,950,846.58	450,684.51	22,610,736.04
本期减少金额		694,404.14	4,688,722.78	18,358,276.88	1,275,375.31	25,016,779.11
1) 处置或报废		694,404.14	4,688,722.78	18,358,276.88	1,275,375.31	25,016,779.11
期末数	311,555,552.87	5,144,443.49	26,846,590.20	147,348,522.61	23,510,754.37	514,405,863.54
累计折旧						
期初数	114,112,794.03	5,093,721.31	23,835,640.00	111,642,899.76	15,654,505.65	270,339,560.75
本期增加金额	9,828,663.36	158,402.99	1,684,987.82	10,269,600.94	445,398.05	22,387,053.16
1) 计提	9,828,663.36	158,402.99	1,684,987.82	10,269,600.94	445,398.05	22,387,053.16
本期减少金额		673,751.87	4,557,661.10	17,807,805.06	1,237,275.45	24,276,493.48
1) 处置或报废		673,751.87	4,557,661.10	17,807,805.06	1,237,275.45	24,276,493.48
期末数	123,941,457.39	4,578,372.43	20,962,966.72	104,104,695.64	14,862,628.25	268,450,120.43
账面价值						
期末账面价值	187,614,095.48	566,071.06	5,883,623.48	43,243,826.97	8,648,126.12	245,955,743.11
期初账面价值	197,442,758.84	576,858.85	5,658,735.50	34,113,053.15	8,680,939.52	246,472,345.86

(3) 期末固定资产中无用于抵押担保的资产。

(4) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

14. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	交易席位费	合 计
账面原值				
期初数	3,123,691.54	93,228,156.03	21,309,491.61	117,661,339.18
本期增加金额		19,171,070.79		19,171,070.79
1) 购置		19,171,070.79		19,171,070.79
本期减少金额		3,672,439.00		3,672,439.00
1) 处置		3,672,439.00		3,672,439.00
期末数	3,123,691.54	108,726,787.82	21,309,491.61	133,159,970.97

累计摊销				
期初数	635,506.10	65,504,858.86	20,942,822.05	87,083,187.01
本期增加金额	71,774.52	18,316,492.97	50,000.04	18,438,267.53
1) 计提	71,774.52	18,316,492.97	50,000.04	18,438,267.53
本期减少金额		3,672,439.00		3,672,439.00
1) 处置		3,672,439.00		3,672,439.00
期末数	707,280.62	80,148,912.83	20,992,822.09	101,849,015.54
账面价值				
期末账面价值	2,416,410.92	28,577,874.99	316,669.52	31,310,955.43
期初账面价值	2,488,185.44	27,723,297.17	366,669.56	30,578,152.17

(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	10,548,007.11			10,548,007.11
B 股	256,057.50			256,057.50

深圳交易所

其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	500,000.00			500,000.00
小计	21,309,491.61			21,309,491.61

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	10,548,004.11			10,548,004.11
B 股	256,057.50			256,057.50

深圳交易所

其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	133,333.44	50,000.04		183,333.48
小计	20,942,822.05	50,000.04		20,992,822.09

账面价值：

项 目	期初数	期末数
上海交易所		
其中：A 股	3.00	3.00
B 股		
深圳交易所		
其中：A 股		
中小企业股份转让系统	366,666.56	316,666.52
合 计	366,669.56	316,669.52

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	1,680,807.84	正在办理过户手续
小 计	1,680,807.84	

(4) 期末无形资产中无用于担保的资产。

(5) 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

15. 商誉

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	本期减少处置	期末数
收购营业部形成的商誉	39,937,709.70			39,937,709.70
合 计	39,937,709.70			39,937,709.70

期末结合与商誉相关的资产组进行减值测试，其可收回金额高于其账面价值，不需要计提减值准备。

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
以公允价值计量且其变	34,615,019.89	8,653,754.97	36,431,174.55	9,107,793.64

动计入当期损益的金融资产公允价值变动				
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	805,768.40	201,442.10	11,793,122.26	2,948,280.57
坏账准备	1,510,783.08	377,695.77	1,474,425.76	368,606.44
融出资金减值准备	11,719,195.67	2,929,798.92	12,212,633.37	3,053,158.34
买入返售金融资产减值准备			205,000.00	51,250.00
可供出售金融资产减值	215,749,906.38	53,937,476.60	253,939,411.42	63,484,852.86
应付职工薪酬	83,675,903.31	20,918,975.83	40,773,233.68	10,193,308.42
其他应付款	845,440.73	211,360.18	1,000,820.26	250,205.07
衍生金融资产公允价值变动			326,760.00	81,690.00
权益法核算下长期股权投资变动	1,065,299.24	266,324.81		
可弥补亏损	22,251,538.29	5,562,884.58		
合 计	372,238,854.99	93,059,713.76	358,156,581.30	89,539,145.34

(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
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	405,872,567.22	101,468,141.80	105,815,849.84	26,453,962.47
权益法核算下长期股权投资变动	18,951,892.45	4,737,973.11		
合 计	424,824,459.67	106,206,114.91	105,815,849.84	26,453,962.47

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	45,770,233.63	47,289,480.13	26,453,962.47	63,085,182.87
递延所得税负债	45,770,233.63	60,435,881.28	26,453,962.47	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

可抵扣暂时性差异	214,426,722.50	215,018,831.72
小 计	214,426,722.50	215,018,831.72

17. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付款项	73,284,147.63	22,204,105.95
其他应收款	9,382,958.00	12,766,271.44
应收股利	1,125,935.25	
应收融资融券客户款		
长期待摊费用	8,773,089.47	10,543,227.63
待摊费用	7,029,927.18	5,542,756.69
预缴税金	7,749,925.66	1,055,051.03
合 计	107,345,983.19	52,111,412.74

(2) 预付款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1 年以内	69,235,528.05	94.48	17,013,202.95	76.62
1-2 年	2,506,440.09	3.42	5,090,903.00	22.93
2-3 年	1,542,179.49	2.10	100,000.00	0.45
合 计	73,284,147.63	100.00	22,204,105.95	100.00

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金组合	9,093,570.89	4.07	45,467.85	0.50	9,048,103.04
账龄分析组合	214,242,702.81	95.93	213,907,847.85	99.84	334,854.96

组合小计	223,336,273.70	100.00	213,953,315.70	95.80	9,382,958.00
合 计	223,336,273.70	100.00	213,953,315.70	95.80	9,382,958.00

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金组合	8,782,978.89	3.86	43,914.89	0.50	8,739,064.00
账龄分析组合	218,528,717.47	96.14	214,501,510.03	98.16	4,027,207.44
组合小计	227,311,696.36	100.00	214,545,424.92	94.38	12,766,271.44
合 计	227,311,696.36	100.00	214,545,424.92	94.38	12,766,271.44

其他应收款种类的说明：

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年，下同)	291,892.96	0.14	1,459.47	0.50
1-2 年	13,300.81	0.01	2,660.16	20.00
2-3 年	67,561.64	0.03	33,780.82	50.00
3 年以上	213,869,947.40	99.82	213,869,947.40	100.00
小 计	214,242,702.81	100.00	213,907,847.85	99.84

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年，下同)	1,487,278.35	0.68	7,436.39	0.50
1-2 年	3,171,491.72	1.45	634,298.34	20.00
2-3 年	20,344.20	0.01	10,172.10	50.00
3 年以上	213,849,603.20	97.86	213,849,603.20	100.00
小 计	218,528,717.47	100.00	214,501,510.03	98.16

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备-592,109.22 元。

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	9,093,570.89	8,782,978.89
备付金	1,404,315.96	1,384,011.79
应收暂付款	212,838,386.85	217,144,705.68
合 计	223,336,273.70	227,311,696.36

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
深圳中方利实业发展公司	涉案款项	61,323,239.59	3 年以上	27.46	61,323,239.59
上海诺信电脑系统公司	呆账	55,045,252.56	3 年以上	24.65	55,045,252.56
江西凤凰光学仪器(集团)有限公司	诉讼赔款	24,879,435.00	3 年以上	11.14	24,879,435.00
湖南天一科技股份有限公司	诉讼赔款	22,000,000.00	3 年以上	9.85	22,000,000.00
陆河县通达城市信用社	逾期买入返售证券款	9,375,969.00	3 年以上	4.20	9,375,969.00
小 计		172,623,896.15		77.30	172,623,896.15

(4) 应收融资融券客户款

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	473,406.80	473,406.80
减：减值准备	473,406.80	473,406.80
合 计		

(5) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
户外广告牌	174,082.64	53,155.34	103,484.01		123,753.97
租入固定资产改良支出	7,445,956.39	1,593,183.25	3,718,494.22		5,320,645.42
其他	2,923,188.60	2,621,454.24	1,107,146.89	1,108,805.87	3,328,690.08
合 计	10,543,227.63	4,267,792.83	4,929,125.12	1,108,805.87	8,773,089.47

18. 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	
坏账准备	216,493,257.48	-555,751.90			215,937,505.58
融出资金减值准备	12,212,633.37	-493,437.70			11,719,195.67
买入返售金融资产减值准备	205,000.00	-205,000.00			
可供出售金融资产减值准备	253,939,411.42	90,256,266.14		128,445,771.18	215,749,906.38
合 计	482,850,302.27	89,002,076.54		128,445,771.18	443,406,607.63

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	2,815,781,000.00	108,956,000.00
其中：国债	289,000,000.00	
金融债券	1,455,484,000.00	
公司债券	1,071,297,000.00	108,956,000.00
融资融券收益权	300,000,000.00	2,300,000,000.00
合 计	3,115,781,000.00	2,408,956,000.00

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	1,193,672,000.00	1,300,000,000.00
非银行金融机构	1,371,152,000.00	1,056,090,000.00
其他	550,957,000.00	52,866,000.00
合 计	3,115,781,000.00	2,408,956,000.00

(3) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数	备注
债券质押式报价回购	12,557,000.00	18,266,000.00	
其他卖出回购金融资产款	2,803,224,000.00	90,690,000.00	

融资融券收益权	300,000,000.00	2,300,000,000.00	
合 计	3,115,781,000.00	2,408,956,000.00	

(4) 报价回购融入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月内	10,758,000.00	1.5%-3.4%	16,477,000.00	1.5%-3.4%
1 个月至 3 个月内	1,799,000.00	3.0%-3.4%	1,789,000.00	2.8%-3.4%
小 计	12,557,000.00		18,266,000.00	

(5) 融资融券收益权转让融入资金

项 目	期末数	款项性质及内容
交通银行股份有限公司	300,000,000.00	融资融券收益权转让融入资金
小 计	300,000,000.00	

(6) 担保物情况

期末卖出回购业务的担保物公允价值 3,511,780,347.87 元。

20. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	7,683,949,112.17	11,444,091,110.16
其中：个人	7,300,812,409.41	10,848,203,090.51
机构	383,136,702.76	595,888,019.65
信用业务	703,143,576.85	828,427,811.00
其中：个人	686,276,154.22	820,215,417.01
机构	16,867,422.63	8,212,393.99
合 计	8,387,092,689.02	12,272,518,921.16

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币 种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	20,689,038.78	6.5342	135,186,317.16	23,486,386.27	6.9370	162,925,061.55

港币	44,937,232.74	0.8359	37,563,032.83	46,474,066.78	0.8945	41,571,052.74
小 计			172,749,349.99			204,496,114.29

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	273,663,662.96	373,201,354.46	433,250,704.74	213,614,312.68
离职后福利—设定提存计划		40,888,067.82	40,888,067.82	
辞退福利		2,203,525.92	2,203,525.92	
合 计	273,663,662.96	416,292,948.20	476,342,298.48	213,614,312.68

(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	272,616,880.37	316,616,685.52	379,959,077.24	209,274,488.65
职工福利费		7,520,616.76	7,520,616.76	
社会保险费		21,158,275.96	21,158,275.96	
其中：医疗保险费		18,803,684.50	18,803,684.50	
工伤保险费		650,626.57	650,626.57	
生育保险费		1,703,964.89	1,703,964.89	
住房公积金		19,052,379.98	19,052,379.98	
工会经费和职工教育经费	859,282.59	7,536,604.30	4,123,412.86	4,272,474.03
其他短期薪酬	187,500.00	1,316,791.94	1,436,941.94	67,350.00
小 计	273,663,662.96	373,201,354.46	433,250,704.74	213,614,312.68

(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		39,549,398.17	39,549,398.17	
失业保险费		1,338,669.65	1,338,669.65	
小 计		40,888,067.82	40,888,067.82	

22. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税		62,858,320.94
增值税	6,890,043.71	6,403,571.42
城市维护建设税	472,787.76	435,425.47
教育费附加	338,290.31	313,262.15
个人转让限售股个税	1,701,509.69	279,994.42
个人所得税	1,944,349.82	13,759,821.32
房产税	45,508.82	63,311.10
其他	1,152,735.88	330,420.26
合 计	12,545,225.99	84,444,127.08

23. 应付款项

项 目	期末数	期初数
应付经纪业务往来	21,984,742.19	849,350,216.68
应付手续费及佣金	8,881,177.66	12,037,604.56
合 计	30,865,919.85	861,387,821.24

24. 应付利息

项 目	期末数	期初数
拆入资金		14,423.53
其中：转融通融入资金		
债券回购	4,219,066.64	383,800.92
融资融券收益权转让融入资金	540,833.33	13,060,833.36
应付债券	121,163,315.12	113,957,399.23
合 计	125,923,215.09	127,416,457.04

25. 预计负债

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

未决诉讼		293,629.09		293,629.09
合 计		293,629.09		293,629.09

(2) 其他说明

因劳动纠纷尚未支付赔偿 293,629.09 元。

26. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
公司债券	986,776,849.52	488,027,896.50
次级债券	2,973,232,138.42	2,948,034,484.02
合 计	3,960,008,987.94	3,436,062,380.52

(2) 应付债券增减变动

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行面额	票面利率
湘财证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	500,000,000.00	2015/1/30- 2015/2/3	5 (3+2)	500,000,000.00	7.30%
湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	580,000,000.00	2015/3/27	5 (3+2)	580,000,000.00	7.00%
湘财证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券	420,000,000.00	2015/4/29	5 (3+2)	420,000,000.00	6.80%
湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券	500,000,000.00	2015/7/16	5 (3+2)	500,000,000.00	7.00%
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第一期)	500,000,000.00	2016/9/12	10 (5+5)	500,000,000.00	4.92%
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第二期)	500,000,000.00	2016/10/24	5	500,000,000.00	4.48%
湘财证券股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)	500,000,000.00	2016/10/24	3	500,000,000.00	3.08%
湘财证券股份有限公司 2017 年公司债券(第一期)	500,000,000.00	2017/9/22- 2017/9/25	3	500,000,000.00	5.43%
小 计	4,000,000,000.00			4,000,000,000.00	

(续上表)

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
湘财证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	498,204,693.04		-1,795,306.96	500,000,000.00
湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	572,744,552.93		-6,430,909.01	579,175,461.94
湘财证券股份有限公司 2015 年第三期次级债券	413,364,734.67		-5,368,476.28	418,733,210.95
湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券	490,835,156.91		-6,322,741.27	497,157,898.18
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第一期)	489,295,669.21		-2,119,213.84	491,414,883.05
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第二期)	483,589,677.26		-3,161,007.04	486,750,684.30
湘财证券股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)	488,027,896.50		-4,197,725.39	492,225,621.89
湘财证券股份有限公司 2017 年公司债券(第一期)		500,000,000.00	5,448,772.37	494,551,227.63
小 计	3,436,062,380.52	500,000,000.00	-23,946,607.42	3,960,008,987.94

27. 其他负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	46,362,507.65	33,660,016.00
预收款项	25,138,695.54	6,411,479.39
代理兑付债券款	1,506.60	9,282.60
合 计	71,502,709.79	40,080,777.99

(2) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	1,633,895.85	1,302,636.53
应付未付款	44,728,611.80	32,357,379.47
合 计	46,362,507.65	33,660,016.00

(3) 代理兑付债券款

项 目	期初数	本期收到兑付 资金	本期已兑付 债券	本期结转手 续费收入	期末数
企业债券	9,282.60		7,776.00		1,506.60
合 计	9,282.60		7,776.00		1,506.60

28. 股本

(1) 明细情况

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	3,197,255,878.00	485,873,877.00					3,683,129,755.00

(2) 其他说明

根据公司 2017 年第二次临时股东大会决议审议通过的《关于〈湘财证券 2017 年第一次股票发行方案〉的议案》，本次股票发行计划的募集资金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。截至 2017 年 11 月 15 日止，公司已收到由新湖控股有限公司、新湖中宝股份有限公司、湖南华升集团有限公司、青海省投资集团有限公司、西安大唐医药销售有限公司、伊犁农四师国有资产投资有限责任公司、上海黄浦投资（集团）发展有限公司、深圳市仁亨投资有限公司、湖南大学资产经营有限公司和湖南嘉华资产管理有限公司的各出资者缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币肆亿捌仟伍佰捌拾柒万叁仟捌佰柒拾柒元整（¥485,873,877.00），计入资本公积（资本溢价）1,032,481,988.65 元。各出资者均以货币出资。本次新增加注册资本人民币 485,873,877.00 元，变更后注册资本为人民币 3,683,129,755.00 元。本次注册资本变更经天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 11 月 16 日审验，并出具《验资报告》（天健验（2017）2-33 号）。

29. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本公积	100,559,572.81	1,032,481,988.65		1,133,041,561.46
合 计	100,559,572.81	1,032,481,988.65		1,133,041,561.46

(2) 其他

同合并财务报表股本项目注释，详见本财务报表附注五（一）28.（2）。

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	70,517,045.68	339,291,748.53	21,185,757.97	84,822,937.12	233,283,053.44		303,800,099.12
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	70,517,045.68	339,291,748.53	21,185,757.97	84,822,937.12	233,283,053.44		303,800,099.12
其他综合收益合计	70,517,045.68	339,291,748.53	21,185,757.97	84,822,937.12	233,283,053.44		303,800,099.12

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	258,474,545.74	41,989,165.13		300,463,710.87
合 计	258,474,545.74	41,989,165.13		300,463,710.87

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	258,474,545.74	41,989,165.13		300,463,710.87
交易风险准备	258,474,545.74	41,989,165.13		300,463,710.87
合 计	516,949,091.48	83,978,330.26		600,927,421.74

33. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	1,778,786,248.30	1,496,348,918.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	429,941,767.70	422,027,589.65
减：提取法定盈余公积	41,989,165.13	46,530,086.50
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	83,978,330.26	93,060,173.00
其他		

期末未分配利润	2,082,760,520.61	1,778,786,248.30
---------	------------------	------------------

(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	921,341,634.45	1,389,328,802.65
证券经纪业务	638,099,792.46	913,690,502.92
其中：代理买卖证券业务	622,091,811.64	888,193,052.81
交易单元席位租赁	9,587,928.17	14,445,086.91
代销金融产品业务	5,152,254.04	9,380,427.20
IB 业务收入	1,267,798.61	1,671,936.00
投资银行业务	83,185,412.01	280,804,026.99
其中：证券承销业务	46,798,210.86	231,205,222.00
证券保荐业务	19,609,056.52	36,526,918.21
财务顾问业务	16,778,144.63	13,071,886.78
资产管理业务	181,821,132.42	150,265,912.49
投资咨询业务	16,521,999.60	44,381,252.31
私募基金综合服务业务	1,713,297.96	187,107.94
手续费及佣金支出	157,372,000.37	226,815,886.68
证券经纪业务	141,421,697.43	203,742,335.10
其中：代理买卖证券业务	141,421,697.43	203,381,683.47
代销金融产品业务		360,651.63
投资银行业务	3,452,803.77	9,426,253.99
其中：证券承销业务	2,972,480.32	9,426,253.99
财务顾问业务	480,323.45	
资产管理业务	12,497,499.17	13,647,297.59

手续费及佣金净收入	763,969,634.08	1,162,512,915.97
其中：财务顾问业务净收入	16,297,821.18	13,071,886.78
—并购重组财务顾问业务净收入— 境内上市公司		2,122,641.51
—并购重组财务顾问业务净收入— 其他		300,000.00
—其他财务顾问业务净收入	16,297,821.18	10,649,245.27

(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	415,714,195.83	3,874,016.45	841,388,166.79	7,807,206.97
其他金融产品	346,062,000.00	1,278,237.59	227,122,000.00	1,573,220.23
小 计	761,776,195.83	5,152,254.04	1,068,510,166.79	9,380,427.20

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	743,078,250.40	978,594,477.96
存放金融同业利息收入	256,236,544.13	351,349,324.85
其中：自有资金存款利息收入	54,164,491.16	65,798,976.72
客户资金存款利息收入	202,072,052.97	285,550,348.13
融资融券利息收入	458,444,481.98	441,495,646.65
买入返售金融资产利息收入	28,397,207.38	185,218,256.47
其中：约定购回利息收入		
股票质押式回购利息收入	1,976,247.10	7,347,413.28
其他	16.91	531,249.99
利息支出	370,999,181.22	588,941,406.57
客户资金存款利息支出	39,266,964.00	55,753,398.13
短期融资款利息支出	690,410.96	3,074,768.95

其中：收益凭证利息支出		3,074,768.95
债券回购利息支出	22,338,954.01	180,456,790.36
其中：报价回购利息支出	291,887.28	517,872.06
收益权转让融入资金利息支出	68,529,999.98	115,347,222.24
应付债券利息支出	240,155,919.53	182,414,036.75
拆入资金利息支出	16,932.74	48,031,069.65
其中：转融通利息支出	16,932.74	48,031,069.65
债券借贷利息支出		3,864,120.49
利息净收入	372,079,069.18	389,653,071.39

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	514,529.69	
金融工具投资收益	203,966,599.30	242,852,703.34
其中：持有期间取得的收益	50,566,843.99	15,751,740.78
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,323,818.72	4,294,520.77
一可供出售金融资产	28,243,025.27	11,457,220.01
处置金融工具取得的收益	153,399,755.31	227,100,962.56
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	69,135,146.65	76,433,691.41
一可供出售金融资产	81,529,189.71	155,320,542.26
一衍生金融工具	2,735,418.95	-4,653,271.11
合 计	204,481,128.99	242,852,703.34

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	1,816,154.66	-194,604,836.92
衍生金融工具	326,760.00	-236,580.00
合 计	2,142,914.66	-194,841,416.92

5. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	7,139,716.62	7,125,287.86
其他		1,509.44
合 计	7,139,716.62	7,126,797.30

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
固定资产处置收益		-23,558.70	
合 计		-23,558.70	

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	325,083.36		325,083.36
合 计	325,083.36		325,083.36

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

8. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税		39,104,036.31
城市维护建设税	4,347,732.96	7,145,489.27
教育费附加	3,127,590.38	5,130,832.41
房产税[注]	3,111,279.01	2,112,128.49
土地使用税[注]	240,893.85	213,592.63
其他[注]	4,714,629.15	1,289,902.26
合 计	15,542,125.35	54,995,981.37

[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度房产税、土地使用税和印花税、车船税的发生额列报于“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	694,722,941.18	756,720,985.54
其中：		
职工薪酬	416,292,948.20	474,045,098.06
房屋租赁费	38,409,197.94	35,846,733.95
业务招待费	30,895,110.64	39,496,983.31
电子设备运转费	29,357,834.52	26,825,266.34
邮电通讯费	29,229,178.83	24,833,852.88
差旅费	26,607,791.51	19,728,116.27
固定资产折旧费	20,894,252.24	21,690,382.19
投资者保护基金	19,165,208.73	21,748,440.58
无形资产摊销费	18,438,267.53	12,619,963.89
交易所席位年费	13,454,347.94	16,354,713.25

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-555,751.90	1,220,381.14
融出资金减值损失	-493,437.70	-381,169.54
买入返售金融资产减值损失	-205,000.00	-795,220.64
可供出售金融资产减值损失	90,256,266.14	240,864,411.42
合 计	89,002,076.54	240,908,402.38

11. 其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
房屋租赁成本	2,210,954.72	2,233,894.12
合 计	2,210,954.72	2,233,894.12

12. 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	319,937.77	239,926.37	319,937.77
政府补助	2,697,000.00	23,207,705.50	2,697,000.00
税费返还	3,669,741.91	1,912,701.85	3,669,741.91
其他[注]	17,617,345.01	181,155.62	17,617,345.01
合 计	24,304,024.69	25,541,489.34	24,304,024.69

注：公司取得被投资单位的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额，确认营业外收入 17,372,063.52 元。

(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
上海市浦东新区世博地区开发管理委员会开发扶持资金		20,460,400.00	与收益相关
上海市普陀区财政局产业扶持	550,000.00	1,330,000.00	与收益相关
上海陆家嘴财政扶持奖励	2,027,000.00		与收益相关
长沙天心区政府奖励	100,000.00	866,600.00	与收益相关
成都市社会保险事业管理局稳岗补贴		65,296.37	与收益相关
四川省财政直接融资奖励泸工投项目		300,000.00	与收益相关
西安高新区新三板挂牌补贴款		100,000.00	与收益相关
四川省省级财政国库支付中心雅安太时生物直接融资财政奖补资金		62,800.00	与收益相关
温州市鹿城区人力资源和社会保障局稳岗补贴		11,334.00	与收益相关
台州市职工失业保险基金稳岗补贴		11,275.13	与收益相关
益阳市政府金融机构考核奖励金	20,000.00		与收益相关

小 计	2,697,000.00	23,207,705.50	
-----	--------------	---------------	--

13. 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	561,621.95	359,287.87	561,621.95
对外捐赠	5,000,000.00	303,000.00	5,000,000.00
滞纳金支出	10,771.01	46,715.13	10,771.01
罚款支出		500.00	
其他	569,273.58	7.07	569,273.58
合 计	6,141,666.54	709,510.07	6,141,666.54

14. 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	136,558,513.15	230,856,813.11
递延所得税费用	-1,529,433.78	-78,172,722.51
合 计	135,029,079.37	152,684,090.60

(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	564,970,847.07	579,121,090.93
按母公司税率计算的所得税费用	141,242,711.77	144,780,272.73
子公司适用不同税率的影响		-1,102,352.67
调整以前期间所得税的影响	111,168.77	-17,779.88
非应税收入的影响	-12,586,745.20	-1,915,074.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,409,971.33	10,827,419.34
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-148,027.30	111,605.66
所得税费用	135,029,079.37	152,684,090.60

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

(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	67,398,080.86	441,774,456.54
政府补贴	3,022,083.36	23,207,705.50
租赁收入	7,504,937.35	7,379,704.69
收到的税收返还	3,669,741.91	1,912,701.85
其他	363,292.75	214,902.31
合 计	81,958,136.23	474,489,470.89

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
业务及管理费付现	243,048,826.46	240,642,509.75
往来款	1,510,538.45	81,269,254.96
其他	5,291,581.81	452,210.19
合 计	249,850,946.72	322,363,974.90

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
处置固定资产收现	499,555.62	520,910.18
合 计	499,555.62	520,910.18

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
发行收益凭证		169,960,000.00

合 计		169,960,000.00
-----	--	----------------

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
兑付收益凭证		402,630,000.00
发行债券支付的费用	6,300,000.00	43,500,000.00
归还受托资金		332,600,000.00
合 计	6,300,000.00	778,730,000.00

6. 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	429,941,767.70	426,437,000.33
加: 资产减值准备	89,002,076.54	240,908,402.38
固定资产折旧	23,105,206.96	23,924,276.31
无形资产摊销	18,438,267.53	12,619,963.89
长期待摊费用摊销	4,929,125.12	6,480,309.84
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)		142,920.20
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	241,684.18	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-2,142,914.66	194,841,416.92
利息支出	309,376,330.47	300,836,027.94
汇兑损失(收益以“—”号填列)	1,850,960.18	-1,867,862.69
投资损失(收益以“—”号填列)	-111,745,882.41	-172,620,108.31
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-6,267,406.89	-38,629,306.92
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	4,737,973.11	-39,543,415.59
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)	-1,257,218,200.42	2,113,899,431.41
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-1,115,337,835.76	6,183,188,111.56

经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-2,114,321,406.93	-16,490,163,901.64
其他	-17,372,063.52	
经营活动产生的现金流量净额	-3,742,782,318.80	-7,239,546,734.37
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	9,734,198,637.03	14,014,342,701.04
减: 现金的期初余额	14,014,342,701.04	21,298,870,349.30
加: 现金等价物的期末余额	863,256,018.94	
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,416,888,045.07	-7,284,527,648.26

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	9,734,198,637.03	14,014,342,701.04
其中: 库存现金	96,248.12	35,778.82
可随时用于支付的银行存款	8,015,892,345.21	11,671,774,342.27
结算备付金	1,718,210,043.70	2,342,532,579.95
2) 现金等价物	863,256,018.94	
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	10,597,454,655.97	14,014,342,701.04
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. 政府补助

(1) 明细情况

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
四川省 2016 年度鼓励直接融资奖	236,000.00	其他收益	川财金〔2016〕4 号
稳岗补贴	89,083.36	其他收益	成人社发〔2015〕31 号 温人社发〔2015〕207 号 台人社发〔2015〕146 号 哈人社发〔2017〕233 号
上海市普陀区财政局产业扶持	550,000.00	营业外收入	产业发展专项-2016 年长征第四批
上海陆家嘴财政扶持奖励	2,027,000.00	营业外收入	开发扶持资金
长沙天心区政府奖励	100,000.00	营业外收入	天发〔2014〕9 号、11 号
益阳市政府金融机构考核奖励金	20,000.00	营业外收入	益政办函〔2017〕60 号
小 计	3,022,083.36		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 3,022,083.36 元。

六、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

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	
金泰富	北京市	杭州市	金融业	100		设立
金砺	杭州市	杭州市	金融业	100		设立

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	75,335,539.53	
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	514,529.69	
其他综合收益		
综合收益总额	514,529.69	

七、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
新湖控股有限公司	杭州	实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、木材、机械设备、煤炭（无储存）、焦炭、百货、办公自动化设备、橡胶、橡胶制品、初级食用农产品、饲料、矿产品、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、原料油、燃料油（不含成品油）的销售、经济信息咨询（不含证券、期货）	415,385万元	74.12	74.12

(2) 本公司最终控制方为黄伟。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
新湖期货有限公司	受同一最终控制人控制
浙江新湖集团股份有限公司	受同一最终控制人控制
上海大智慧股份有限公司	受同一公司（浙江新湖集团股份有限公司）实施重大影响
上海大智慧信息科技有限公司	受同一公司（浙江新湖集团股份有限公司）实施重大影响
上海申久信息技术有限公司	受同一公司（浙江新湖集团股份有限公司）实施重大影响

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
-----	--------	-----	-------

上海大智慧股份有限公司	软件服务	105,169.81	
上海大智慧信息科技有限公司	软件服务	411,446.23	
上海申久信息技术有限公司	软件开发	471,698.10	

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
新湖期货有限公司	IB 业务收入	1,267,798.61	1,671,936.00

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
浙江新湖集团股份有限公司	房屋	794,590.48	814,455.24

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	1,152.95 万元	1,537.41 万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	新湖期货有限公司	115,688.00	578.44	146,258.00	731.29
小 计		115,688.00	578.44	146,258.00	731.29
预付款项	浙江新湖集团股份有限公司	397,295.24			
	上海大智慧股份有限公司	83,260.38			
	上海大智慧信息科技有限公司	623,365.09			
	上海申久信息技术有限公司	1,720,754.67			
小 计		2,824,675.38			
其他应收款	浙江新湖集团股份有限公司	68,377.00	341.89	68,377.00	341.89
小 计		68,377.00	341.89	68,377.00	341.89

八、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	1,003,671,348.40	1,791,845,698.94	27,264,710.92	2,822,781,758.26
(1) 交易性金融资产	1,003,671,348.40	1,791,845,698.94	27,264,710.92	2,822,781,758.26
债务工具投资	860,018,151.40	928,589,680.00		1,788,607,831.40
权益工具投资	143,653,197.00		27,264,710.92	170,917,907.92
其他		863,256,018.94		863,256,018.94
2. 可供出售金融资产	879,703.60	60,068,340.95	1,575,969,883.31	1,636,917,927.86
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	879,703.60		1,247,660,047.08	1,248,539,750.68
(3) 其他		60,068,340.95	328,309,836.23	388,378,177.18
持续以公允价值计量的资产总额	1,004,551,052.00	1,851,914,039.89	1,603,234,594.23	4,459,699,686.12
持续以公允价值计量的负债总额				
非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(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未经调整的公开报价。

(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) 持续和非持续第三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，以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值，由于流动性折价为不可观察输入值，企业使用该流动性折价对可观察的企业价值 / 税息折旧及摊销前利润乘数进行调整，如果该调整对该金融资产的公允价值计量具有重大影响，那么公允价值计量结果应当被划入第三层次的公允价值计量。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

持续的第三层次公允价值计量项目的主要不可观察输入值为流动性折扣，流动性折扣与估值日看跌期权的价值有关。

(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本期不存在各层级之间转换的情形。

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因

同重要会计政策和会计估计附注，详见本财务报表附注三(四十)2。

(八) 不以公允价值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212,901,364.29元。

九、风险管理

(一) 风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司在日常经营活动中主要面临信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等。公司建立了全面、系统的风险管理政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化原则，以实现风险的可测、可控、可承受。针对不同业务建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台了涵盖经营管理各个方面的规章制度。

2. 风险管理组织架构

公司在董事会下设风险控制委员会，对公司的总体风险管理进行监督，公司高级管理人员按照不相容岗位不兼职的原则进行分工，并由董事会指定一名高级管理人员(首席风险官)负责全面风险管理工作。各业务部门和管理部门的负责人是本部门风险控制的责任人，各部门内部通过岗位设置、规章制度和业务流程管理，对业务风险进行控制，并接受公司专职风险管理部門的指导和监督。

公司针对各类风险已经建立了三级业务监控防线：

(1) 一级监控由专职部门完成，包括合规风控管理总部和稽核管理总部，主要针对各业务

部门和营业部的业务开展情况尤其是异常、违规情况进行监控、检查和报告，同时对来自其他职能部门的反馈情况进行调查、评估和处理。

(2) 二级监控由专业部门完成，包括经纪总部、信息技术中心、财务总部、托管结算总部等，主要负责授权审批、流程控制、日常检查督导等。

(3) 三级监控由业务部门专设的合规风控岗以及营业部的合规经营小组完成，主要负责对其业务职责范围内的日常交易活动和授权业务操作等，履行现场监督和报告职责。

各部门按照“风险识别、计量、监测和控制”的要求充分识别和评估本部门在经营运作过程中所面临的风险，建立相应的内部风险管理程序。

(二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手违约或违约可能性上升而带来损失的风险。

公司的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、股票质押式回购交易等信用类业务的信用风险，主要指由于客户违约及其担保品不足以偿还债务而给公司带来损失的风险；三是债券投资和交易的信用风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，或者债券发行人信用等级下降、债券信用利差上升，导致资产损失和收益变化的风险。

公司依靠一系列的信息管理系统，对信用风险进行跟踪监控和担保品管理；针对业务品种及交易对手的信用风险状况，出具分析及预警报告，并及时采取相应的应对措施；通过压力测试、敏感性分析等手段计量和评估相关业务的信用风险水平。

为了控制经纪业务产生的信用风险，公司依监管规定实行保证金制度。其中对于代理买卖股票等传统经纪业务均以全额保证金结算；对于股票期权经纪业务，公司向客户收取的保证金不低于交易所规定的最低标准，且有权根据客户信用情况、业务权限和交易级别等收取不同程度保证金，临近行权日(包括行权日)时，可以调整客户当月合约开仓保证金和维持保证金的收取比例，此外公司对客户保证金进行实时盯市，当客户保证金低于公司要求缴纳的保证金数额时，向客户发出追加保证金的通知，客户未在规定时间内按通知要求追加保证金或者自行平仓的，公司有权对客户进行强行平仓，实现客户足额保证金状态。

融资融券和股票质押式回购交易等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、标的证券价格大幅下跌、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、

提供的担保物资产涉及法律纠纷等。信用风险控制主要通过对客户风险教育、征信、授信、标的证券及担保品管理、集中度管理、合约要素评估、违约概率评估、逐日盯市、客户风险提示、贷后管理、强制平仓、司法追索等方式实现。

为了控制债券投资和交易的信用风险，公司对交易对手进行授信并针对债项及债项主体的评级制定了相应的投资限制，选择信用评级较高资信较好的债券和信用记录较好的交易对手，并对单一债券的集中度进行控制，确保信用风险得到充分的分散。

（三）市场风险

市场风险是由于证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的风险。

证券价格的变动会直接影响公司自营业务的损益；利率的变化会引起市场的波动，触发股票和债券等证券价格的变动，对公司自营业务产生一定的影响，同时也影响到资金存贷利差、信用类业务利差收入、公司客户保证金利差收入以及融资成本等；公司受汇率变动直接影响的范围比较小，仅限于外资股业务和港股通业务。但是如果汇率的变动对股市产生较大影响，会对公司的盈利状况和财务状况产生影响。因此，公司存在因市场的波动而导致的收入和利润的不稳定性。

公司建立了以净资本为核心的风控指标动态监控系统，每日计算净资本和包括证券自营在内的各项业务的风险资本准备，确保各项风险控制指标满足证监会的监管标准、预警标准，确保公司净资本足以覆盖各项业务所可能产生的风险损失；合规风控管理总部每日对各风险指标进行监控，风控指标向坏方向波动 20%需要查明原因，并定期或不定期进行敏感性分析和压力测试。

公司对高风险的自营证券投资业务设立了年度规模限额和损失限额授权，并在业务执行层面细化至个股损失限额，严格实行风险限额管理，同时引入 VaR 模型定量测算投资组合的市场风险水平。公司建立了自营业务风险监控和报告机制，由自营分公司风控岗和合规风控管理总部自营监控岗负责逐日盯市，动态监控自营业务风险限额授权以及其他风险指标的执行情况，并每日向公司领导提供风险监控日报，每月提供风险内控报告和风险监控月报。

（四）流动性风险

流动性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。目前，公司流动性风险主要来自于自营业务、投行业务以及融资融券和转融通、质押式报价回购、股票质押式回购交易等业务。公司根据经营战略、业务特点和风险偏好测定自身流动性风险承受能力，并以此为基础制定流动性风险管理

策略、政策和程序。

流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求能够及时以合理成本得到满足。为此公司构建了流动性风险管理组织架构与分级控制机制，成立了流动性风险管理应急处置领导小组，制订了严格的自有资金使用制度和流动性风险管理制度，对证券自营业务、融资业务等各类业务都建立了完整的业务管理办法，涉及岗位职责、操作流程、风险控制、应急处理等方面。公司每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。公司的合规风险管理总部安排专门人员，通过集中监控系统实时对业务规模变化、证券持仓、盈亏状况、风险状况和交易活动进行有效的监控，确保各业务风险指标控制在公司的承受范围内，定期或不定期开展流动性专项压力测试。对于自营、资管、投行、融资类等业务公司通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司的风险承受能力。实施压力测试的频率与各项业务规模、风险水平及在市场上的影响相适应，至少在开展业务前进行一次常规压力测试。在出现市场剧烈波动等情况或在证监会、行业自律组织要求下，还针对特定压力情景进行专项压力测试。公司制定了流动性应急计划，根据流动性风险的影响程度，影响时间的长短划分了预警等级，并预设触发条件及实施程序。

为保障公司自有资金的流动性，有计划地合理利用资金，提高资金使用效率，财务总部每日编制流动性风险管理资金计划表，每天通过从会计核算部门汇总的收入与支出的实际数据，以及各职能部门的预计资金需求情况，编制流动性风险管理资金计划表，报送至合规风控管理总部负责人、合规风控管理总部专人、财务负责人、财务总部相关领导；每月上旬就上月的流动性风险管理情况编制流动性风险管理月度运营报告，并向财务总部领导、合规风控管理总部领导、公司首席风险官、财务负责人、公司总裁等公司领导报告。公司通过对资金有计划地管理，保障了公司各业务的顺利开展，有效地控制了公司的流动性风险。

（五）操作风险

操作风险是指由于员工违反职业道德、操作失误或内部流程、技术系统的不完备或失效导致公司遭受损失的风险，存在于公司各业务层面和环节。

公司针对各项业务制定了较完善的风险管理制度和政策，借助集中监控系统并通过在合规风控管理总部、业务部门和其他职能部门、营业部或片区设立合规风控岗或合规风控专员对操作风险进行识别、评估和有效控制。开展员工入职审查、信息隔离墙管理、合规教育、合规检查和合规考核等工作，严格落实员工执业行为合规管理；关键岗位权限分离，加强重要业务环

节的审核与监控，重要业务环节双人负责，建立操作、复核与审批机制；提高信息技术系统稳定性及应急处理能力，定期进行应急演练；相关业务人员持证上岗，禁止使用不具备资格人员开展业务。

（六）与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

1. 信用风险分析

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产中的信用风险敞口包括债券及其他信用类资产。

由于历史原因遗留、账龄较长以及发生坏账的融出资金等存在信用风险，本公司已按照公司会计政策计提了坏账准备，本公司应收款项账面金额减去相应的坏账准备代表了本公司资产负债表日应收款项信用风险敞口。在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司的信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。

可供出售金融资产中的信用风险敞口包括债券、永续债、信托计划等资产。

对于以公允价值计量的金融工具而言，其当前的风险敞口并非最大风险敞口，随公允价值的变动而变动。截至 2017 年 12 月 31 日，信用风险敞口如下：

项 目	期末数
货币资金	8,015,988,593.33
结算备付金	1,718,210,043.70
融出资金	5,847,878,638.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,788,607,831.40
买入返售金融资产	2,921,505,137.75
应收款项	148,489,630.78
应收利息	141,580,109.32
存出保证金	52,664,067.23

其他资产	10,508,893.25
合 计	20,645,432,944.99

2. 流动风险分析

金融工具按剩余到期日分类

项 目	期末数			
	账面价值	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融资产				
货币资金	8,015,988,593.33	8,015,988,593.33		
结算备付金	1,718,210,043.70	1,718,210,043.70		
融出资金	5,847,878,638.23	5,847,878,638.23		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,822,781,758.26	2,822,781,758.26		
买入返售金融资产	2,921,505,137.75	2,921,505,137.75		
应收款项	148,489,630.78	148,489,630.78		
应收利息	141,580,109.32	141,580,109.32		
存出保证金	52,664,067.23	52,664,067.23		
可供出售金融资产	1,849,819,292.15	276,766,907.85	1,060,274,943.67	512,777,440.63
其他资产中的金融资产	10,508,893.25	3,106,142.37	6,519,890.05	882,860.83
小 计	23,529,426,164.00	21,948,971,028.82	1,066,794,833.72	513,660,301.46
金融负债				
卖出回购金融资产	3,115,781,000.00	3,115,781,000.00		
代理买卖证券款	8,387,092,689.02	8,387,092,689.02		
应付款项	30,865,919.85	30,865,919.85		
应付利息	125,923,215.09	125,923,215.09		
应付债券	3,960,008,987.94	1,495,066,571.08	1,486,776,849.52	978,165,567.34
其他负债中的金融负债	46,364,014.25	45,269,984.25	984,030.00	110,000.00
小 计	15,666,035,826.15	13,199,999,379.29	1,487,760,879.52	978,275,567.34

(续上表)

项 目	期初数			
	账面价值	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融资产				
货币资金	11,671,810,121.09	11,671,810,121.09		

结算备付金	2,342,532,579.95	2,342,532,579.95		
融出资金	6,094,104,051.92	6,094,104,051.92		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	700,491,384.24	700,491,384.24		
买入返售金融资产	840,795,000.00	840,795,000.00		
应收款项	851,449,978.13	851,449,978.13		
应收利息	99,056,074.30	99,056,074.30		
存出保证金	120,062,148.09	120,062,148.09		
可供出售金融资产	2,263,401,211.13	963,495,727.18	714,591,651.04	585,313,832.91
其他资产中的金融资产	12,766,271.44	5,391,297.57	2,709,782.01	4,665,191.86
小 计	24,996,468,820.29	23,689,188,362.46	717,301,433.05	589,979,024.77
金融负债				
卖出回购金融资产	2,408,956,000.00	2,208,956,000.00	200,000,000.00	
代理买卖证券款	12,272,518,921.16	12,272,518,921.16		
应付款项	861,387,821.24	861,387,821.24		
应付利息	127,416,457.04	127,416,457.04		
应付债券	3,436,062,380.52		2,463,177,034.06	972,885,346.46
其他负债中的金融负债	33,669,298.60	33,221,620.60	347,678.00	100,000.00
小 计	19,140,010,878.56	15,503,500,820.04	2,663,524,712.06	972,985,346.46

3. 市场风险

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。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。

(2) 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。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释相关项目之外币信息说明。

十、承诺及或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司不存在需要披露的重大承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	397,778,013.55
经审议批准宣告发放的利润或股利	397,778,013.55

本次利润分配方案已经公司第二届董事第十四次会议审议，待经 2017 年年度股东大会审议通过正式实施。

十二、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

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、自营投资业务、受托资产管理业务、投资银行业务、信用交易业务及直接投资业务等的经营业绩进行考核。

2. 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息

单位：万元

项 目	经纪业务分部		自营投资业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	68,091.56	98,842.89	21,380.59	-5,563.25
其中：手续费及佣金净收入	51,491.34	75,451.65		
投资收益			20,728.61	14,511.62
其他收入	16,600.22	23,391.24	651.98	-20,074.87
其中：对外交易收入	68,091.56	98,842.89	21,380.59	-5,563.25
分部间交易收入				
(2) 营业支出	38,122.09	38,009.05	6,094.04	14,931.32
(3) 营业利润(亏损)	29,969.47	60,833.84	15,286.55	-20,494.57
(4) 资产总额	1,486,325.52	1,839,120.06	734,177.10	344,078.27

(5) 负债总额	890,638.57	1,278,397.82	587,644.14	233,296.19
----------	------------	--------------	------------	------------

(续上表)

项 目	资产管理分部		投行业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	16,965.20	13,871.85	8,017.15	27,241.70
其中：手续费及佣金净收入	16,932.36	13,845.81	7,973.26	27,137.78
投资收益				
其他收入	32.84	26.04	43.89	103.92
其中：对外交易收入	16,965.20	13,687.90	8,017.15	27,241.70
分部间交易收入		183.95		
(2) 营业支出	4,970.76	3,779.24	6,449.66	17,751.11
(3) 营业利润(亏损)	11,994.44	10,092.61	1,567.49	9,490.59
(4) 资产总额	44,204.51	29,335.16	20,455.55	21,347.61
(5) 负债总额	926.17	706.28	1,268.89	4,484.70

(续上表)

项 目	信用交易分部		直接投资业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	46,064.89	40,966.49	-603.61	10,008.81
其中：手续费及佣金净收入				
投资收益			-613.31	9,938.90
其他收入	46,064.89	40,966.49	9.70	69.91
其中：对外交易收入	46,064.89	40,966.49	-603.61	10,008.81
分部间交易收入				
(2) 营业支出	1,370.57	2,080.23	6,000.04	14,153.76
(3) 营业利润(亏损)	44,694.32	38,886.26	-6,603.65	-4,144.95
(4) 资产总额	600,849.68	627,947.10	40,713.70	29,871.94
(5) 负债总额	455,794.22	527,945.54	26,410.98	23,928.54

(续上表)

项 目	结构化产品	其他
-----	-------	----

	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入		666.85	-25,085.25	-23,800.06
其中：手续费及佣金净收入				
投资收益		639.51	334.68	331.73
其他收入		27.34	-25,419.93	-24,131.79
其中：对外交易收入		666.85	-25,085.25	-23,800.06
分部间交易收入				
(2) 营业支出		188.63	21,746.44	14,638.64
(3) 营业利润(亏损)		478.22	-46,831.69	-38,438.70
(4) 资产总额			602,594.06	638,088.46
(5) 负债总额			703,413.14	822,493.85

(续上表)

项 目	分部间抵销		合计	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1) 营业收入	-1.87	-1,320.44	134,828.66	160,914.84
其中：手续费及佣金净收入		-183.95	76,396.96	116,251.29
投资收益	-1.87	-1,136.49	20,448.11	24,285.27
其他收入			37,983.59	20,378.28
其中：对外交易收入	-1.87	-1,136.49	134,828.66	160,914.84
分部间交易收入		-183.95		
(2) 营业支出	-4,605.79	-46.06	80,147.81	105,485.92
(3) 营业利润(亏损)	4,603.92	-1,274.38	54,680.85	55,428.92
(4) 资产总额	-1,121,101.46	-987,081.35	2,408,218.66	2,542,707.25
(5) 负债总额	-1,068,289.75	-940,799.91	1,597,806.36	1,950,453.01

(二) 受托客户资产管理业务

1. 明细情况

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	94,021,147.28	168,593,811.08	受托管理资金	40,057,038,304.77	40,656,781,161.69
客户结算备付金	3,939,592.65	20,268,935.40	应付款项	4,510,318,325.25	6,784,970,124.79

存出与托管客户资金	715,634.30	9,728,325.73			
应收款项	430,352,047.32	373,069,458.06			
受托投资	44,038,328,208.47	46,870,090,756.21			
其中：投资成本	44,258,229,224.17	47,656,786,348.92			
已实现未结算损益	-219,901,015.70	-786,695,592.71			
合 计	44,567,356,630.02	47,441,751,286.48	合 计	44,567,356,630.02	47,441,751,286.48

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	专项资产管理业务
期末产品数量	32	62	
期末客户数量	13,679	62	
其中：个人客户	13,594		
机构客户	85	62	
期初受托资金	8,806,595,976.58	31,850,185,185.11	
其中：自有资金投入	402,527,943.36		
个人客户	6,823,221,016.72		
机构客户	1,580,847,016.50	31,850,185,185.11	
期末受托资金	8,994,714,716.31	31,062,323,588.46	
其中：自有资金投入	329,345,536.58		
个人客户	7,601,862,660.25		
机构客户	1,063,506,519.48	31,062,323,588.46	
期末主要受托资产初始成本	9,156,129,781.03	35,102,099,443.14	
其中：股票	3,094,441.27		
基金	711,966,908.82		
国债		113,233,960.00	
其他	8,441,068,430.94	34,988,865,483.14	
当期资产管理业务净收入	144,585,287.73	24,738,345.52	

(三) 融资融券业务

1. 融资业务明细情况详见本财务报表附注之融出资金项目注释。

2. 融券业务明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	642,874.00	662,330.20
其中：可供出售金融资产	642,874.00	662,330.20
转融通融入证券总额		10,833,000.00

3. 融资融券业务违约概率情况说明

2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 12 月 31 日，累计强制平仓违约金额 4,214,388.00 元，占融资融券交易额的 0.006%，平仓后仍未实现的债权金额为 0.00 元。

4. 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	703,143,576.85	828,427,811.00
债券	22,619,376.28	11,813,601.67
股票	16,635,184,766.24	17,933,521,090.51
其他	23,913,720.18	16,071,371.71
小 计	17,384,861,439.55	18,789,833,874.89

(四) 社会责任支出

2017 年度，公司为履行社会责任，在公益性方面的投入金额及构成如下：

项 目	金 额	核算科目
扶贫捐赠	2,500,000.00	营业外支出
救灾捐赠	1,500,000.00	营业外支出
教育资助	982,000.00	营业外支出
慈善捐赠	18,000.00	营业外支出
合 计	5,000,000.00	

(五) 公司不合格账户，司法冻结账户，风险处置账户及纯资金账户处理情况

2017 年度公司不合格证券账户减少 6 户。

(六) 重大经营租赁

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金额
1 年以内(含 1 年，下同)	32,230,128.85

1-2 年	25,998,799.72
2-3 年	11,535,116.09
3 年以上	6,766,134.38
小 计	76,530,179.04

(七) 其他

2016 年 6 月，江苏保千里视像科技集团股份有限公司（以下简称保千里，股票代码：600074）时任控股股东自然人庄敏与公司投资并管理下的湘财金禾九号、金禾十七号和金禾十八号结构化集合资产管理计划（以下简称三项集合计划）进行股票质押式回购交易，以其持有的 5,848 万股（含补充质押 513 万股）保千里股票向三项集合计划合计融资 4 亿元。2017 年 7 月 25 日，保千里因筹划重大收购事项停牌，并于 2017 年 12 月 29 日复牌。股票停牌期间，公司于 2017 年 9 月代表三项集合计划向自然人庄敏提起诉讼，并申请法院合计冻结自然人庄敏持有的 6,786.61 万股保千里股票及银行存款 373.18 万元。股票停牌期间，公司代表三项集合计划，将涉及庄敏质押式回购交易的部分资产收益权进行了转让，合计转让标的资产收益权本金为 2.5 亿元，合计转让款为 258,693,735.34 元。

截至 2017 年 12 月 31 日，期末三项集合计划权益中，公司以自有资金参与投资的本金合计为 1.48 亿元。经综合考虑股票交易情况、已冻结资产情况后，公司以每股 3.92 元作为保千里 2017 年 12 月 31 日公允价值计算可收回金额并计提减值。截至本报告出具前一交易日，即 2018 年 3 月 9 日，保千里股票收盘价为 2.28 元/股，如果以此为基础补提减值，可能影响 2018 年净利润约为-5,500 万元。

十三、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	96,248.12	35,778.82
银行存款	7,982,868,906.19	11,666,040,391.31
其中：客户存款	6,759,155,457.04	9,334,259,737.77
公司存款	1,223,713,449.15	2,331,780,653.54

合 计	7, 982, 965, 154. 31	11, 666, 076, 170. 13
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 币种明细

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
库存现金：						
人民币			96, 248. 12			35, 778. 82
小 计			96, 248. 12			35, 778. 82
银行存款：						
其中：客户资金存款						
人民币			6, 605, 781, 225. 40			9, 158, 382, 421. 12
美元	19, 799, 061. 38	6. 5342	129, 371, 026. 89	22, 047, 835. 46	6. 9370	152, 945, 834. 59
港元	28, 715, 402. 24	0. 8359	24, 003, 204. 75	25, 636, 089. 49	0. 8945	22, 931, 482. 06
小 计			6, 759, 155, 457. 04			9, 334, 259, 737. 77
公司自有存款						
人民币			1, 209, 523, 732. 23			2, 316, 207, 070. 81
美元	1, 649, 352. 92	6. 5342	10, 777, 201. 85	1, 695, 557. 04	6. 9370	11, 762, 079. 19
港元	4, 082, 444. 16	0. 8359	3, 412, 515. 07	4, 261, 043. 65	0. 8945	3, 811, 503. 54
小 计			1, 223, 713, 449. 15			2, 331, 780, 653. 54
银行存款合计			7, 982, 868, 906. 19			11, 666, 040, 391. 31
合 计			7, 982, 965, 154. 31			11, 666, 076, 170. 13

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

同合并财务报表融资融券业务信用资金项目附注，详见本财务报表附注五(一)1。

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		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,788,607,831.40	1,782,604,425.07	1,788,607,831.40	1,782,604,425.07
股票	170,917,907.92	211,536,334.14	170,917,907.92	211,536,334.14
基金	863,256,018.94	863,256,018.94	863,256,018.94	863,256,018.94
合 计	2,822,781,758.26	2,857,396,778.15	2,822,781,758.26	2,857,396,778.15

(续上表)

项 目	期初数			
	为交易目的而持有的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	356,693,080.00	352,753,244.05	356,693,080.00	352,753,244.05
股票	261,695,665.38	293,419,451.70	261,695,665.38	293,419,451.70
基金	80,881,882.11	89,529,106.29	80,881,882.11	89,529,106.29
合 计	699,270,627.49	735,701,802.04	699,270,627.49	735,701,802.04

(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附注，详见本财务报表附注五(一)4.(2)。

5. 买入返售金融资产

同合并财务报表买入返售金融资产项目附注，详见本财务报表附注五(一)5。

6. 应收款项

同合并财务报表应收款项附注，详见本财务报表附注五(一)6。

7. 应收利息

同合并财务报表应收利息项目附注，详见本财务报表附注五(一)7。

8. 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)8。

9. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具				
可供出售权益工具	1,298,675,321.88	405,872,567.22	31,762,699.39	1,672,785,189.71
其中：按公允价值计量的	1,180,689,007.59	405,872,567.22	18,687,699.39	1,567,873,875.42
按成本计量的	117,986,314.29		13,075,000.00	104,911,314.29
合 计	1,298,675,321.88	405,872,567.22	31,762,699.39	1,672,785,189.71

(续上表)

项 目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	50,000,000.00	2,589,550.00		52,589,550.00
可供出售权益工具	1,989,457,519.52	103,226,299.84	116,256,328.38	1,976,427,490.98
其中：按公允价值计量的	1,871,471,205.23	103,226,299.84	103,181,328.38	1,871,516,176.69
按成本计量的	117,986,314.29		13,075,000.00	104,911,314.29
合 计	2,039,457,519.52	105,815,849.84	116,256,328.38	2,029,017,040.98

(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	1,180,689,007.59		1,180,689,007.59
公允价值	1,567,873,875.42		1,567,873,875.42
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	304,404,425.42		304,404,425.42
已计提减值金额	18,687,699.39		18,687,699.39

(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
历道博物馆	4,586,314.29			4,586,314.29

海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00
英大证券有限责任公司	76,000,000.00			76,000,000.00
北京福创科技股份有限公司	8,650,000.00			8,650,000.00
证通股份有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00
小 计	117,986,314.29			117,986,314.29

(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		
历道博物馆					100.00	
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00	18.31	
英大证券有限责任公司	5,000,000.00			5,000,000.00	0.74	
北京福创科技股份有限公司	4,325,000.00			4,325,000.00	11.00	
证通股份有限公司					0.99	
小 计	13,075,000.00			13,075,000.00		

(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	116,256,328.38		116,256,328.38
本期计提	34,967,432.19		34,967,432.19
其中：从其他综合收益转入	34,967,432.19		34,967,432.19
本期减少	119,461,061.18		119,461,061.18
期末已计提减值金额	31,762,699.39		31,762,699.39

(5) 变现有限制的可供出售金融资产

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。

(6) 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。

(7) 已融出证券情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

10. 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	200,000,000.00		200,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
合 计	200,000,000.00		200,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00

(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
金泰富	100,000,000.00	100,000,000.00		200,000,000.00		
金砺						
小 计	100,000,000.00	100,000,000.00		200,000,000.00		

注：本期公司受让金泰富拥有的金砺 100%股权，基准日 2017 年 5 月 31 日，股权转让价款 1,000 万元，因基准日金砺净资产为负，确认长期股权投资账面价值为零。

11. 投资性房地产

同合并财务报表投资性房地产项目附注，详见本财务报表附注五(一)12。

12. 固定资产

(1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	514,388,061.84	516,801,669.01
减：累计折旧	268,446,208.55	270,338,735.60
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	245,941,853.29	246,462,933.41

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及 建筑物	电器设备	运输工具	电脑设备	其他设备	合 计
账面原值						
期初数	311,555,552.87	5,670,580.16	29,494,375.50	145,745,715.31	24,335,445.17	516,801,669.01
本期增加金额		168,267.47	2,040,937.48	19,943,282.48	450,684.51	22,603,171.94
1) 购置		168,267.47	2,040,937.48	19,943,282.48	450,684.51	22,603,171.94
本期减少金额		694,404.14	4,688,722.78	18,358,276.88	1,275,375.31	25,016,779.11

1) 处置或报废		694,404.14	4,688,722.78	18,358,276.88	1,275,375.31	25,016,779.11
期末数	311,555,552.87	5,144,443.49	26,846,590.20	147,330,720.91	23,510,754.37	514,388,061.84
累计折旧						
期初数	114,112,794.03	5,093,721.31	23,835,640.00	111,642,074.61	15,654,505.65	270,338,735.60
本期增加金额	9,828,663.36	158,402.99	1,684,987.82	10,266,514.21	445,398.05	22,383,966.43
1) 计提	9,828,663.36	158,402.99	1,684,987.82	10,266,514.21	445,398.05	22,383,966.43
本期减少金额		673,751.87	4,557,661.10	17,807,805.06	1,237,275.45	24,276,493.48
1) 处置或报废		673,751.87	4,557,661.10	17,807,805.06	1,237,275.45	24,276,493.48
期末数	123,941,457.39	4,578,372.43	20,962,966.72	104,100,783.76	14,862,628.25	268,446,208.55
账面价值						
期末账面价值	187,614,095.48	566,071.06	5,883,623.48	43,229,937.15	8,648,126.12	245,941,853.29
期初账面价值	197,442,758.84	576,858.85	5,658,735.50	34,103,640.70	8,680,939.52	246,462,933.41

(3) 期末固定资产中无用于抵押担保的资产。

(4) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

13. 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)14。

14. 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)15。

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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	34,615,019.89	8,653,754.97	36,431,174.55	9,107,793.64
坏账准备	1,510,783.08	377,695.77	1,474,425.76	368,606.44

融出资金减值准备	11,719,195.67	2,929,798.92	12,212,633.37	3,053,158.34
买入返售金融资产减值准备			205,000.00	51,250.00
可供出售金融资产减值	31,762,699.39	7,940,674.85	116,256,328.38	29,064,082.10
应付职工薪酬	83,675,903.31	20,918,975.83	40,773,233.68	10,193,308.42
其他应付款	845,440.73	211,360.18	1,000,820.26	250,205.07
衍生金融工具公允价值变动			326,760.00	81,690.00
合 计	164,129,042.07	41,032,260.52	208,680,376.00	52,170,094.01

(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
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	405,872,567.22	101,468,141.80	105,815,849.84	26,453,962.47
合 计	405,872,567.22	101,468,141.80	105,815,849.84	26,453,962.47

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	41,032,260.52		26,453,962.47	25,716,131.54
递延所得税负债	41,032,260.52	60,435,881.28	26,453,962.47	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
坏账准备	261,632,207.65	216,204,469.22
小 计	261,632,207.65	216,204,469.22

16. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付款项	14,967,102.18	12,204,090.46
其他应收款	202,166,161.85	248,708,134.44

应收股利	1, 125, 935. 25	
长期待摊费用	8, 773, 089. 47	10, 543, 227. 63
应收融资融券客户款		
待摊费用	7, 029, 927. 18	5, 542, 756. 69
预缴税金	7, 745, 962. 87	1, 053, 015. 54
合 计	241, 808, 178. 80	278, 051, 224. 76

(2) 预付款项

1) 明细情况

账 龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1 年以内	10, 918, 482. 60	72. 95	7, 013, 187. 46	57. 47
1-2 年	2, 506, 440. 09	16. 75	5, 090, 903. 00	41. 71
2-3 年	1, 542, 179. 49	10. 30	100, 000. 00	0. 82
合 计	14, 967, 102. 18	100. 00	12, 204, 090. 46	100. 00

2) 一年以上的预付款项主要系支付的软件集成工程款，期末工程尚未完成。

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金	9, 093, 570. 89	1. 96	45, 467. 85	0. 50	9, 048, 103. 04
账龄分析组合	454, 231, 391. 81	98. 04	261, 113, 333. 00	57. 48	193, 118, 058. 81
合 计	463, 324, 962. 70	100. 00	261, 158, 800. 85	56. 37	202, 166, 161. 85

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
押金及席位保证金	8, 782, 978. 89	1. 89	43, 914. 89	0. 50	8, 739, 064. 00

账龄分析组合	455,656,217.97	98.11	215,687,147.53	47.34	239,969,070.44
合 计	464,439,196.86	100.00	215,731,062.42	46.45	248,708,134.44

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,354,727.05	0.96	21,773.64	0.50
1-2 年	235,939,155.72	51.95	47,187,831.14	20.00
2-3 年	67,561.64	0.01	33,780.82	50.00
3 年以上	213,869,947.40	47.08	213,869,947.40	100.00
小 计	454,231,391.81	100.00	261,113,333.00	57.48

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	238,614,778.85	52.37	1,193,073.89	0.50
1-2 年	3,171,491.72	0.70	634,298.34	20.00
2-3 年	20,344.20	0.00	10,172.10	50.00
3 年以上	213,849,603.20	46.93	213,849,603.20	100.00
小 计	455,656,217.97	100.00	215,687,147.53	47.34

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 45,427,738.43 元。

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	9,093,570.89	8,782,978.89
备用金	1,393,004.96	1,384,011.79
应收暂付款	452,838,386.85	454,272,206.18
合 计	463,324,962.70	464,439,196.86

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比	坏账准备	与公司关系
------	------	------	----	------------	------	-------

				例(%)		
金砺	流动性支持款项	240,000,000.00	2 年以内	51.80	47,205,541.71	关联方
深圳中方利实业发展公司	涉案款项	61,323,239.59	3 年以上	13.24	61,323,239.59	非关联方
上海诺信电脑系统公司	呆账	55,045,252.56	3 年以上	11.88	55,045,252.56	非关联方
江西凤凰光学仪器(集团)有限公司	诉讼赔款	24,879,435.00	3 年以上	5.37	24,879,435.00	非关联方
湖南天一科技股份有限公司	诉讼赔款	22,000,000.00	3 年以上	4.75	22,000,000.00	非关联方
小 计		403,247,927.15		87.04	210,453,468.86	

(4) 应收融资融券客户款

同合并财务报表应收融资融券客户款项目附注，详见本财务报表附注五(一)17.(4)。

(5) 长期待摊费用

同合并财务报表长期待摊费用项目附注，详见本财务报表附注五(一)17.(5)。

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	
坏账准备	217,678,894.98	45,464,095.75			263,142,990.73
融出资金减值准备	12,212,633.37	-493,437.70			11,719,195.67
买入返售金融资产减值准备	205,000.00	-205,000.00			
可供出售金融资产减值准备	116,256,328.38	34,967,432.19		119,461,061.18	31,762,699.39
合 计	346,352,856.73	79,733,090.24		119,461,061.18	306,624,885.79

18. 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。

19. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

普通经纪业务	7,685,525,675.31	11,454,091,110.16
其中：个人	7,300,812,409.41	10,848,203,090.51
机构	384,713,265.90	605,888,019.65
信用业务	703,143,576.85	828,427,811.00
其中：个人	686,276,154.22	820,215,417.01
机构	16,867,422.63	8,212,393.99
合 计	8,388,669,252.16	12,282,518,921.16

(2) 代理买卖证券款——外币款项

同合并财务报表代理买卖证券款外币款项项目附注，详见本财务报表附注五(一)20.(2)。

20. 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	272,977,855.44	370,220,236.92	430,706,090.90	212,492,001.46
离职后福利— 设定提存计划		40,668,204.51	40,668,204.51	
辞退福利		2,203,525.92	2,203,525.92	
合 计	272,977,855.44	413,091,967.35	473,577,821.33	212,492,001.46

(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	271,990,880.37	313,977,384.36	377,708,776.08	208,259,488.65
职工福利费		7,497,389.26	7,497,389.26	
社会保险费		21,034,737.10	21,034,737.10	
其中：医疗保险费		18,691,725.50	18,691,725.50	
工伤保险费		648,200.50	648,200.50	
生育保险费		1,694,811.10	1,694,811.10	
住房公积金		18,910,915.98	18,910,915.98	
工会经费和职工教育经费	799,475.07	7,483,018.28	4,117,330.54	4,165,162.81
其他短期薪酬	187,500.00	1,316,791.94	1,436,941.94	67,350.00

小 计	272,977,855.44	370,220,236.92	430,706,090.90	212,492,001.46
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

(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		39,338,520.65	39,338,520.65	
失业保险费		1,329,683.86	1,329,683.86	
小 计		40,668,204.51	40,668,204.51	

21. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税		61,847,211.97
增值税	6,890,043.71	6,035,771.99
城市维护建设税	472,787.76	409,679.51
教育费附加	338,290.31	294,872.18
个人转让限售股个税	1,701,509.69	279,994.42
个人所得税	1,925,407.60	13,746,290.40
房产税	45,508.82	63,311.10
其他	1,131,580.88	327,400.26
合 计	12,505,128.77	83,004,531.83

22. 应付款项

同合并财务报表应付款项项目附注，详见本财务报表附注五(一)23。

23. 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。

24. 预计负债

同合并财务报表预计负债项目附注，详见本财务报表附注五(一)25。

25. 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)26。

26. 其他负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	30,997,382.23	33,627,475.60
预收款项	25,138,695.54	6,411,479.39
代理兑付债券款	1,506.60	9,282.60
合 计	56,137,584.37	40,048,237.59

(2) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	1,633,895.85	1,302,636.53
应付未付款	29,363,486.38	32,324,839.07
合 计	30,997,382.23	33,627,475.60

(3) 代理兑付债券款

项 目	期初数	本期收到兑付 资金	本期已兑付 债券	本期结转手 续费收入	期末数
企业债券	9,282.60		7,776.00		1,506.60
合 计	9,282.60		7,776.00		1,506.60

27. 股本

同合并财务报表股本项目注释，详见本财务报表附注五(一)28。

28. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本公积	100,559,572.81	1,032,481,988.65	10,000,000.00	1,123,041,561.46
合 计	100,559,572.81	1,032,481,988.65	10,000,000.00	1,123,041,561.46

(2) 其他

1) 同合并财务报表股本项目注释，详见本财务报表附注五(一)28.(2)。

2) 本期公司受让金泰富拥有的金砺 100%的股权，股权转让价款 1,000 万元，按照合并成本与确认的长期股权投资账面价值的差异调整资本公积。

29. 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	
以后将重分类进损益的其他综合收益	79,361,887.37	338,237,522.27	28,635,603.67	84,559,380.55	304,404,425.42
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	79,361,887.37	338,237,522.27	28,635,603.67	84,559,380.55	304,404,425.42
其他综合收益合计	79,361,887.37	338,237,522.27	28,635,603.67	84,559,380.55	304,404,425.42

30. 盈余公积

同合并财务报表盈余公积项目注释，详见本财务报表附注五(一)31。

31. 一般风险准备

同合并财务报表一般风险准备项目注释，详见本财务报表附注五(一)32。

32. 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	1,809,321,820.16	1,483,611,214.66
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	1,809,321,820.16	1,483,611,214.66
加：本期净利润	419,891,651.25	465,300,865.00
减：提取法定盈余公积	41,989,165.13	46,530,086.50
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	83,978,330.26	93,060,173.00
其他		
期末未分配利润	2,103,245,976.02	1,809,321,820.16

(二) 母公司利润表项目注释

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	921,341,634.45	1,391,168,291.49
证券经纪业务	638,099,792.46	913,690,502.92
其中：代理买卖证券业务	622,091,811.64	888,193,052.81
交易单元席位租赁	9,587,928.17	14,445,086.91
代销金融产品业务	5,152,254.04	9,380,427.20
IB 业务收入	1,267,798.61	1,671,936.00
投资银行业务	83,185,412.01	280,804,026.99
其中：证券承销业务	46,798,210.86	231,205,222.00
证券保荐业务	19,609,056.52	36,526,918.21
财务顾问业务	16,778,144.63	13,071,886.78
资产管理业务	181,821,132.42	152,105,401.33
投资咨询业务	16,521,999.60	44,381,252.31
私募基金综合服务业务	1,713,297.96	187,107.94
手续费及佣金支出	157,372,000.37	226,815,886.68
证券经纪业务	141,421,697.43	203,742,335.10
其中：代理买卖证券业务	141,421,697.43	203,381,683.47
代销金融产品业务		360,651.63
投资银行业务	3,452,803.77	9,426,253.99
其中：证券承销业务	2,972,480.32	9,426,253.99
财务顾问业务	480,323.45	
资产管理业务	12,497,499.17	13,647,297.59
手续费及佣金净收入	763,969,634.08	1,164,352,404.81

其中：财务顾问业务净收入	16,297,821.18	13,071,886.78
—并购重组财务顾问业务净收入— 境内上市公司		2,122,641.51
—并购重组财务顾问业务净收入— 其他		300,000.00
—其他财务顾问业务净收入	16,297,821.18	10,649,245.27

(2) 代销金融产品业务收入

同合并财务报表代销金融产品业务收入项目注释，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	742,986,921.15	977,630,259.21
存放金融同业利息收入	256,145,214.88	350,916,356.09
其中：自有资金存款利息收入	54,073,161.91	65,366,007.96
客户资金存款利息收入	202,072,052.97	285,550,348.13
融资融券利息收入	458,444,481.98	441,495,646.65
买入返售金融资产利息收入	28,397,207.38	185,218,256.47
其中：约定购回利息收入		
股票质押式回购利息收入	1,976,247.10	7,347,413.28
其他	16.91	
利息支出	371,004,793.83	588,949,706.78
客户资金存款利息支出	39,272,576.61	55,761,698.34
短期融资款利息支出	690,410.96	3,074,768.95
其中：短期融资券利息支出	690,410.96	
收益凭证利息支出		3,074,768.95
债券回购利息支出	22,338,954.01	180,456,790.36
其中：报价回购利息支出	291,887.28	517,872.06
收益权转让融入资金利息支出	68,529,999.98	115,347,222.24
应付债券利息支出	240,155,919.53	182,414,036.75

拆入资金利息支出	16,932.74	48,031,069.65
其中：转融通利息支出	16,932.74	48,031,069.65
债券借贷利息支出		3,864,120.49
利息净收入	371,982,127.32	388,680,552.43

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	48,207,746.59	11,560,119.29
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,322,711.32	4,292,555.27
—可供出售金融资产	25,885,035.27	7,267,564.02
处置金融工具取得的收益	162,425,154.89	136,873,365.87
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	69,135,146.65	76,433,691.41
—可供出售金融资产	90,554,589.29	65,092,945.57
—衍生金融工具	2,735,418.95	-4,653,271.11
合 计	210,632,901.48	148,433,485.16

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注释，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注释，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注释，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注释，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		39,026,458.86
城市维护建设税	4,347,875.44	6,922,236.14
教育费附加	3,127,692.15	4,971,365.88
房产税	3,111,279.01	2,112,128.49
土地使用税	240,893.85	213,592.63
其他	4,700,973.28	1,222,297.03
合 计	15,528,713.73	54,468,079.03

9. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	690,062,774.51	753,305,055.96
其中：		
职工薪酬	413,091,967.35	471,658,298.79
房屋租赁费	38,409,197.94	35,846,733.95
业务招待费	30,620,557.18	39,320,769.02
电子设备运转费	29,357,664.71	26,825,096.53
邮电通讯费	29,213,104.23	24,828,112.33
差旅费	25,865,477.83	19,408,162.01
固定资产折旧费	20,891,165.51	21,689,612.01
投资者保护基金	19,165,208.73	21,748,440.58
无形资产摊销费	18,438,267.53	12,619,963.89
交易所席位年费	13,454,347.94	16,354,713.25

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	45,464,095.75	-116,115.87

融出资金减值损失	-493,437.70	-381,169.54
买入返售金融资产减值损失	-205,000.00	-795,220.64
可供出售金融资产减值损失	34,967,432.19	103,181,328.38
合 计	79,733,090.24	101,888,822.33

11. 其他业务成本

同合并财务报表其他业务成本项目附注，详见本财务报表附注五(二)11。

12. 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	319,937.77	239,926.37	319,937.77
政府补助	2,697,000.00	23,207,705.50	2,697,000.00
税费返还	3,665,018.75	1,912,701.85	3,665,018.75
其他	245,281.49	181,155.62	245,281.49
合 计	6,927,238.01	25,541,489.34	6,927,238.01

(2) 政府补助

同合并财务报表政府补助项目附注，详见本财务报表附注五(二)12。

13. 营业外支出

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)13。

14. 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	136,561,970.87	206,981,245.22
递延所得税费用	11,137,833.49	-43,749,855.62
合 计	147,699,804.36	163,231,389.60

(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	567,591,455.61	628,532,254.60
按适用税率计算的所得税费用	141,897,863.90	157,133,063.65
调整以前期间所得税的影响	114,626.49	-17,779.88
非应税收入的影响	-11,999,077.70	-1,716,499.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,329,457.06	8,053,027.88
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	11,356,934.61	-220,422.47
所得税费用	147,699,804.36	163,231,389.60

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注母公司资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

(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	67,398,080.86	441,774,456.54
政府补贴	3,022,083.36	23,207,705.50
租赁收入	7,504,937.35	7,379,704.69
往来款	1,201,645.59	57,672,499.50
收到的税收返还	3,665,018.75	1,912,701.85
其他	363,009.32	214,902.31
合 计	83,154,775.23	532,161,970.39

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
业务及管理费付现	241,554,155.47	239,529,464.44
往来款	5,584,683.54	81,269,254.96

其他	5,291,581.81	452,210.19
合 计	252,430,420.82	321,250,929.59

3. 收到其他与投资活动有关的现金

同合并财务报表收到其他与投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. 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)4。

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
兑付收益凭证		402,630,000.00
发行债券支付的费用	6,300,000.00	43,500,000.00
合 计	6,300,000.00	446,130,000.00

6. 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	419,891,651.25	465,300,865.00
加：资产减值准备	79,733,090.24	101,888,822.33
固定资产折旧	23,102,120.23	23,923,506.13
无形资产摊销	18,438,267.53	12,619,963.89
长期待摊费用摊销	4,929,125.12	6,480,309.84
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)		142,920.20
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	241,684.18	
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-2,142,914.66	194,841,416.92
利息支出	309,376,330.47	300,836,027.94

汇兑损失(收益以“－”号填列)	1,850,960.18	-1,867,862.69
投资损失(收益以“－”号填列)	-117,882,061.36	-75,090,556.84
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	11,137,833.49	-4,206,440.03
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		-39,543,415.59
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)	-1,258,438,957.17	2,115,120,188.16
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-1,118,199,039.75	6,242,139,684.20
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-2,121,771,470.70	-16,487,926,724.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-3,749,733,380.95	-7,145,341,294.94
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	9,701,175,198.01	14,008,608,750.08
减:现金的期初余额	14,008,608,750.08	21,237,492,952.05
加:现金等价物的期末余额	863,256,018.94	
减:现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,444,177,533.13	-7,228,884,201.97

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	9,701,175,198.01	14,008,608,750.08
其中: 库存现金	96,248.12	35,778.82
可随时用于支付的银行存款	7,982,868,906.19	11,666,040,391.31
结算备付金	1,718,210,043.70	2,342,532,579.95
2) 现金等价物	863,256,018.94	
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	10,564,431,216.95	14,008,608,750.08

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

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	-241,684.18	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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）	3,022,083.36	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	17,372,063.52	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,665,021.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	18,487,441.51	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	4,621,860.38	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	13,865,581.13	

(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	6.75	0.133	0.133
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.53	0.129	0.129

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	429,941,767.70
非经常性损益	B	13,865,581.13
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	416,076,186.57
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	5,922,542,382.01

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	1, 518, 355, 865. 65
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	1. 00
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	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	可供出售金融资产公允价值变动	I1	63, 622, 934. 09
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	11. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I2	37, 032, 510. 38
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	10. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I3	-3, 310, 202. 44
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	9. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I4	-35, 100, 170. 63
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	8. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I5	-22, 442, 877. 16
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	7. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I6	46, 079, 606. 35
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	6. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I7	70, 063, 615. 30
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J7	5. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I8	10, 387, 856. 20
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J8	4. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I9	-6, 115, 412. 09
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J9	3. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I10	4, 250, 451. 44
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J10	2. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I11	208, 320. 17
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J11	1. 00
	可供出售金融资产公允价值变动	I12	68, 606, 421. 83
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J12	

报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	6,369,142,436.15
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	6.75%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	6.53%

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	429,941,767.70
非经常性损益	B	13,865,581.13
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	416,076,186.57
期初股份总数	D	3,197,255,878.00
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	485,873,877.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	1.00
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	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	3,237,745,367.75
基本每股收益	$M = A/L$	0.133
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	0.129

(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

单位：元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)
货币资金	8,015,988,593.33	11,671,810,121.09	-31.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,822,781,758.26	700,491,384.24	302.97

买入返售金融资产	2,921,505,137.75	840,795,000.00	247.47
代理买卖证券款	8,387,092,689.02	12,272,518,921.16	-31.66
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)
手续费及佣金净收入	763,969,634.08	1,162,512,915.97	-34.28
资产减值损失	89,002,076.51	240,908,402.38	-63.06

1. 货币资金减少原因主要是客户资金减少。
2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加原因主要是公司增加货币基金和债券投资。
3. 买入返售金融资产增加原因主要是债券融券回购业务规模增加。
4. 代理买卖证券款减少原因主要是客户交易资金减少。
5. 手续费及佣金净收入减少原因主要是客户交易量减少，佣金收入下降。
6. 资产减值损失减少的原因主要是本期价值出现严重或非暂时性下跌的可供出售金融资产计提减值减少。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913300005793421213 (1/3)

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊的普通合伙企业

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号9楼

执行事务合伙人 胡少先

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

经营范围 审计企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



应当于每年1月1日至6月30日向核发营业执照的登记机关报送上一年度报告

企业信用信息公示系统网址:

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

(特殊普通合伙)

仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件,仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营,未经本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途,亦不得向第三方传送或披露。



证书序号:000455

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查,批准
天健会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先

证书号:

发证时间:

至: 二〇一九年十一月八日



仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件,
仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有证券期货相关业务
执业资质, 未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得
向第三方传送或披露。



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：胡少先

办公场所：杭州市西溪路128号9楼

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：330000001

注册资本(出资额)：人民币7990万元

批准设立文号：浙财会〔2011〕25号

批准设立日期：2011年6月28日

证书序号：NO. 025940

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关

2016年11月16日

中华人民共和国财政部制



仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质，未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



姓名: 黄源
Sex: 女
Date of birth: 1975-05-12
Working unit: 湖南开元有限责任会计师事务所
Identity card No: 110108750512316



年度检验合格
Annual Review of Registration Passed
本证自注册合格之日起有效, 有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册编号: 430100200011
注册日期: 2007年6月28日
注册有效期: 2007年6月28日至2008年6月28日
2007年6月28日颁发



年度检验合格
Annual Review of Registration Passed
本证自注册合格之日起有效, 有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验合格
Annual Review of Registration Passed
本证自注册合格之日起有效, 有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验合格
Annual Review of Registration Passed

本证自注册合格之日起有效, 有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验合格
Annual Review of Registration Passed

本证自注册合格之日起有效, 有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验合格
Annual Review of Registration Passed



仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明黄源源是中国注册会计师, 未经黄源源本人书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传递或披露。

CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓 名 万 元
Full name: 万 元

性 别 男
Sex: Male

出生日期 1980-05-20
Date of birth: 1980-05-20

工作单位 天健会计师事务所有限公司
Working unit: Tianjian Accounting Firm Co., Ltd.

身份证号码 430203198005207511
Identity card No.: 430203198005207511

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书按年检合格。有效期为一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2012.3.6

姓名 万 元
Name: 万 元

身份证号码 430203198005207511
Identity card No.: 430203198005207511

工作单位 天健会计师事务所有限公司
Working unit: Tianjian Accounting Firm Co., Ltd.

2012年 11 月 17 日
2012.11.17

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书按年检合格。有效期为一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2013.3.14

姓名 万 元
Name: 万 元

身份证号码 430203198005207511
Identity card No.: 430203198005207511

工作单位 天健会计师事务所有限公司
Working unit: Tianjian Accounting Firm Co., Ltd.

2013年 3 月 12 日
2013.3.12

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书按年检合格。有效期为一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2013.3.14

姓名 万 元
Name: 万 元

身份证号码 430203198005207511
Identity card No.: 430203198005207511

工作单位 天健会计师事务所有限公司
Working unit: Tianjian Accounting Firm Co., Ltd.

2013年 3 月 12 日
2013.3.12

仅为湘财证券股份有限公司审计报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明张笑是中国注册会计师，未经张笑本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。