

**中泰证券股份有限公司**  
**公司债券年度报告**  
(2017 年)

二〇一八年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

### 一、市场波动风险

证券市场行情受国家经济状况、宏观经济政策、国际经济形势、境外金融市场情况以及投资者行为等各种因素影响，具有周期性、波动性大的特点。证券市场行情的波动对证券公司经纪业务、资产管理业务、证券自营业务、信用业务、投资银行业务等各项业务的经营和效益都有直接或间接的影响，导致证券公司经营业绩也可能出现大幅波动。未来证券市场波动可能导致公司业绩下滑，公司存在营业利润下降甚至发生亏损的风险。

### 二、经营性现金流波动风险

公司2016年和2017年合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为-23.22亿元和-290.41亿元。2017年经营性现金流减少主要原因是客户资金减少、逆回购业务流出资金增加。受证券行业受市场需求等因素的影响，公司未来经营业绩可能发生较大幅度波动，经营性现金流可能继续为负，从而对债券的偿付带来一定的负面影响。

### 三、偿债能力变动的风险

公司近两年随着信用类业务的发展导致公司债的发行快速增加，2017年末公司应付债券余额为373.53亿元，同比增长89.24%。尽管公司各项风险控制指标远低于监管标准，但债务规模的上升将给公司带来一定的偿债压力。公司2016年及2017年的EBITDA利息保障倍数分别为2.59和2.30，受公司在报告期内营业收入下滑的影响，虽然2017年公司利息保障倍数出现下降，但是总体对利息的保障能力依然充足。随着未来公司业务的发展，债务规模有可能继续增加，从而对债券的偿付带来不利影响。

### 四、信用等级下调风险

经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为AAA，“14齐鲁债”、“15齐鲁债”、“16中泰01”以及“17中泰01”的信用等级均为AAA，说明债券发行主体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。考虑到信用评级机构对公司和债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对公司主体或者债券的信用评级，债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本次债券的投资

者造成损失。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
五、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	16
三、 跟踪资信评级情况.....	22
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	22
六、 持有人会议召开情况.....	23
七、 受托管理人履职情况.....	24
第三节 业务和公司治理情况.....	25
一、 公司业务情况.....	25
二、 公司治理、内部控制情况.....	27
三、 公司独立性情况.....	27
四、 公司经营情况分析.....	28
五、 公司本年度新增重大投资状况.....	29
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况.....	29
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等.....	29
第四节 财务情况.....	29
一、 审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 主要会计数据和财务指标.....	30
四、 资产情况.....	31
五、 负债情况.....	33
六、 对外担保情况.....	34
七、 利润与其他损益来源情况.....	34
第五节 重大事项.....	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	34
二、 关于破产相关事项.....	34
三、 关于司法机关调查事项.....	34
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	34
五、 其他重大事项的信息披露.....	35
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第八节 备查文件目录.....	41
附件财务报表.....	43
合并资产负债表.....	44

母公司资产负债表.....	45
合并利润表.....	47
母公司利润表.....	48
合并现金流量表.....	50
母公司现金流量表.....	51
合并所有者权益变动表.....	53
母公司所有者权益变动表.....	55
担保人财务报表.....	59

## 释义

公司/本公司/中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
《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
资信评级机构/中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
莱钢集团	指	莱芜钢铁集团有限公司
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
山钢集团	指	山东钢铁集团有限公司
中泰资管	指	中泰证券（上海）资产管理有限公司
公司章程	指	《中泰证券股份有限公司章程》
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2017 年
元	指	人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	中泰证券股份有限公司
中文简称	中泰证券
外文名称（如有）	ZHONGTAISECURITIESCO., LTD.
外文缩写（如有）	ZHONGTAISECURITIES
法定代表人	李玮
注册地址	济南市市中区经七路 86 号
办公地址	济南市市中区经七路 86 号
办公地址的邮政编码	250001
公司网址	www.zts.com.cn
电子信箱	ztsdb@zts.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张磊
联系地址	济南市市中区经七路 86 号
电话	0531-68889090
传真	0531-68889713
电子信箱	zhanglei@zts.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.sseinfl.com
年度报告备置地	济南市市中区经七路 86 号

#### 四、控股股东、实际控制人及董监高情况

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：莱芜钢铁集团有限公司
2. 实际控制人姓名/名称：山东省国资委
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司的控股股东未发生变更，仍为莱芜钢铁集团有限公司。

莱芜钢铁集团有限公司系由山东省人民政府鲁证字[1996]80号文件批准，于1999年5月6日在山东省莱芜市成立的国有控股企业，取得的企业法人营业执照注册号为9137000016953055XK号，注册资本为50.00亿元，法定代表人为罗登武，注册地在山东省莱芜市，企业住所为山东省莱芜市钢城区友谊大街38号。莱钢集团经核准的经营范围为：对外派遣劳务人员（有效期限以许可证为准）。黑色金属冶炼、压延、加工；球团、焦及焦化产品、建筑材料的生产、销售；粒化高炉矿渣粉、水泥熟料粉生产、销售；铁矿石销售；钢材销售及技术咨询服务；铸锻件、机电设备制造，机械加工；技术开发；备案范围内的进出口业务；仪器检测；工程设计，冶金废渣、废气综合利用；日用品销售；房屋租赁；干洗、广告业务；机电设备维修及安装；承包本行业境外工程及境内国际招标工程；（以下限分支机构）烟（零售）酒糖茶，住宿、餐饮、文化娱乐服务；打字复印；许可范围内印刷；普通货运、客运、租赁；专用铁路运输；供水。（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）。

截至2017年末，莱钢集团经审计的总资产为1,777.12亿元，所有者权益为373.42亿元；2017年实现净利润43.07亿元。

报告期内，公司的实际控制人未发生变更，仍为山东省国资委。

##### （二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

#### 五、中介机构情况

##### （一）债券代码：123373，债券简称：14齐鲁01

##### 1、会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师（如有）	路清、吕玉磊

##### 2、资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
----	-------------

办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼
------	---------------------------

（二）债券代码：123358，债券简称：14 齐鲁 02

1、会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师（如有）	路清、吕玉磊

（三）债券代码：122450、136687、143131，债券简称：15 齐鲁债、16 中泰 01、17 中泰 01

1、会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师（如有）	路清、吕玉磊

2、受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	魏晓辉、李一睿
联系电话	010-65608490、021-68801551

3、资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

（四）债券代码：123094、123073、125981、145777、145828、150033、150126、150344，债券简称：15 齐鲁 01、15 齐鲁 Y1、15 齐鲁 F1、17 中泰 F1、17 中泰 F2、17 中泰 D1、18 中泰 F1、18 中泰 F2

1、会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师（如有）	路清、吕玉磊

2、受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	魏晓辉、李一睿
联系电话	010-65608490、021-68801551

（五）债券代码：122355，债券简称：14 齐鲁债

### 1、会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师	路清、吕玉磊

### 2、受托管理人

名称	安信证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
联系人	季环宇、芮珂洁
联系电话	010-83321276

### 3、资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦24楼

## 五、中介机构变更情况

报告期内，为规范存续期债券的管理，经相关债券持有人会议同意，公司新聘请中信建投证券股份有限公司为“15齐鲁01”、“15齐鲁Y1”的债券受托管理人。上述事项将进一步保障相关投资者利益。

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	123373
2、债券简称	14齐鲁01
3、债券名称	齐鲁证券有限公司2014年第一期次级债券
4、发行日	2014年7月8日
5、到期日	2018年7月8日
6、债券余额	8.00
7、利率（%）	6.90
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017年7月10日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	123358
--------	--------

2、债券简称	14 齐鲁 02
3、债券名称	齐鲁证券有限公司 2014 年第二期次级债券
4、发行日	2014 年 9 月 26 日
5、到期日	2018 年 9 月 26 日
6、债券余额	7.00
7、利率（%）	6.80
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 9 月 26 日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	122355
2、债券简称	14 齐鲁债
3、债券名称	2014 年齐鲁证券有限公司债券
4、发行日	2015 年 1 月 29 日
5、到期日	2020 年 1 月 29 日
6、债券余额	8.58
7、利率（%）	5.20
8、还本付息方式	采用单利按年计息，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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 2 月 3 日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	123094
2、债券简称	15 齐鲁 01
3、债券名称	齐鲁证券有限公司 2015 年第一期次级债券
4、发行日	2015 年 4 月 23 日
5、到期日	2020 年 4 月 23 日
6、债券余额	40.00
7、利率（%）	5.90
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 4 月 24 日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	123073
2、债券简称	15 齐鲁 Y1
3、债券名称	齐鲁证券有限公司 2015 年第一期永续次级债券
4、发行日	2015 年 5 月 28 日
5、到期日	2020 年 5 月 28 日
6、债券余额	60.00
7、利率（%）	5.95
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次

9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017年5月31日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	125981
2、债券简称	15 齐鲁 F1
3、债券名称	齐鲁证券有限公司 2015 年非公开发行公司债券
4、发行日	2015 年 6 月 24 日
5、到期日	2018 年 6 月 24 日
6、债券余额	41.70
7、利率（%）	5.50
8、还本付息方式	采用单利按年计息，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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 6 月 26 日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券为 3 年期固定利率债券，附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。在本期债券存续期内前 2 年票面利率固定不变；在本期债券存续期的第 2 年末，发行人可选择上调票面利率，债券票面年利率为债券存续期前 2 年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后 1 年固定不变。投资者有权在发行人公告调整票面利率后，选择在本期债券的第 2 个付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。2017 年 6 月 26 日投资者回售 8.3 亿元

1、债券代码	122450
2、债券简称	15 齐鲁债
3、债券名称	齐鲁证券有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 8 月 28 日
5、到期日	2020 年 8 月 28 日
6、债券余额	25.00
7、利率（%）	3.80
8、还本付息方式	采用单利按年计息，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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 8 月 28 日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136687
2、债券简称	16 中泰 01
3、债券名称	中泰证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 9 月 7 日
5、到期日	2019 年 9 月 7 日

6、债券余额	20.00
7、利率（%）	2.95
8、还本付息方式	采用单利按年计息，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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017年9月7日按时足额付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143131
2、债券简称	17中泰01
3、债券名称	中泰证券股份有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)
4、发行日	2017年6月7日
5、到期日	2019年6月7日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	4.88
8、还本付息方式	采用单利按年计息，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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145777
2、债券简称	17中泰F1
3、债券名称	中泰证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第一期)
4、发行日	2017年9月13日
5、到期日	2019年9月13日
6、债券余额	30.00
7、利率（%）	5.00
8、还本付息方式	采用单利按年计息，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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145828
2、债券简称	17中泰F2
3、债券名称	中泰证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券(第二期)
4、发行日	2017年11月21日
5、到期日	2019年11月21日
6、债券余额	30.00
7、利率（%）	5.47
8、还本付息方式	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

9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150033
2、债券简称	17中泰D1
3、债券名称	中泰证券股份有限公司非公开发行2017年证券公司短期公司债券(第一期)
4、发行日	2017年12月15日
5、到期日	2018年11月10日
6、债券余额	16.00
7、利率(%)	5.70
8、还本付息方式	到期一次还本付息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150126
2、债券简称	18中泰F1
3、债券名称	中泰证券股份有限公司非公开发行2018年公司债券(第一期)
4、发行日	2018年2月6日
5、到期日	2021年2月6日
6、债券余额	20.00
7、利率(%)	5.80
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150344
2、债券简称	18中泰F2
3、债券名称	中泰证券股份有限公司非公开发行2018年公司债券(第二期)
4、发行日	2018年4月26日
5、到期日	2021年4月26日
6、债券余额	20.00
7、利率(%)	5.10
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	14 齐鲁 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券已开设募集资金账户, 募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金, 且公司已按照《证券公司次级债管理规定》(中国证监会公告[2012]51号)规定的比例将本期次级债券计入公司净资本
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》, 根据上述办法规定, 公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用, 不得随意改变募集资金的投向, 并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后, 公司募集资金用途发行变更的, 应提交变更理由和变更方案, 报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后, 须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨, 须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	14 齐鲁 02
募集资金专项账户运作情况	本期债券已开设募集资金账户, 募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金, 且公司已按照《证券公司次级债管理规定》(中国证监会公告[2012]51号)规定的比例将本期次级债券计入公司净资本
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》, 根据上述办法规定, 公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用, 不得随意改变募集资金的投向, 并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后, 公司募集资金用途发行变更的, 应提交变更理由和变更方案, 报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后, 须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨, 须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	14 齐鲁债
募集资金专项账户运作情况	本期债券已开设募集资金账户, 募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金用于补充营运资金, 扩大融资融券、约定式购回、股票质押回购等业务规模
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》, 根据上述办法规定, 公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用, 不得随意改变募集资金的投向, 并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后, 公司募集资金用途发行变更的, 应提交变更理由和变更方案, 报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后, 须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨, 须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	15 齐鲁 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券已开设募集资金账户, 募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金, 以满足开展融资融券等创新业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求, 且公司已按照《证券公司次级债管理规定》(中国证监会公告[2012]51号)规定的比例将本期次级债券计入公司净资本
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》, 根据上述办法规定, 公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用, 不得随意改变募集资金的投向, 并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后, 公司募集资金用途发行变更的, 应提交变更理由和变更方案, 报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后, 须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨, 须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	15 齐鲁 Y1
募集资金专项账户运作情况	本期债券已开设募集资金账户, 募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金, 以满足开展融资融券等创新业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求, 且公司已按照《证券公司次级债管理规定》(中国证监会公告[2012]51号)规定的比例将本期次级债券计入公司净资本
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》

	<p>》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。</p> <p>募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。</p>
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	15 齐鲁 F1
募集资金专项账户运作情况	15 齐鲁 F1 的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券等创新业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	<p>公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。</p> <p>募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。</p>
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	15 齐鲁债
募集资金专项账户运作情况	15 齐鲁债的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券等创新业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	<p>公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。</p> <p>募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负</p>

	责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	16 中泰 01
募集资金专项账户运作情况	16 中泰 01 的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券等创新业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于 3 个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	17 中泰 01
募集资金专项账户运作情况	17 中泰 01 的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券、股票质押回购等资本中介业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于 3 个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	17 中泰 F1
募集资金专项账户运作情况	17 中泰 F1 的募集资金账户已于发行前设立，募集资金

	账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券、股票质押回购等资本中介业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	17中泰F2
募集资金专项账户运作情况	17中泰F2的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券、股票质押回购等资本中介业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	17中泰D1
募集资金专项账户运作情况	17中泰D1的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券、股票质押回购等资本中介业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的

	投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	18中泰F1
募集资金专项账户运作情况	18中泰F1的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券、股票质押回购等资本中介业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

债券简称	18中泰F2
募集资金专项账户运作情况	18中泰F2的募集资金账户已于发行前设立，募集资金账户运作规范
募集资金期末余额	19.96
募集资金使用情况	扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金，满足开展融资融券、股票质押回购等资本中介业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求
募集资金使用履行的程序	公司制定了《中泰证券股份有限公司自有资金管理办法》，根据上述办法规定，公司募集资金应当按照公司债券募集说明书所列用途使用，不得随意改变募集资金的投向，并不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金到位后，公司募集资金用途发行变更的，应提交变更理由和变更方案，报公司董事会审议。公司董事会作出募集资金用途变更决议后，须于3个工作日内通知受托管理人。 募集资金专项账户的资金划拨，须经资金运营管理部负责人审核、财务总监审批后办理。
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定相一致	是

### 三、跟踪资信评级情况

跟踪评级情况

债券代码	123373、122355、122450、136687
债券简称	14 齐鲁 01、14 齐鲁债、15 齐鲁债、16 中泰 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017年5月25日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发债主体 AAA 代表受评主体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；债项评级 AAA 代表债券信用质量极高，信用风险极低；评级展望稳定代表表示评级大致不会改变
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

报告期内，不存在主体评级差异变动。

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

（一）报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况

#### 1、增信机制执行情况

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	14 齐鲁债
保证人名称	山东钢铁集团有限公司
净资产额	461.02
资产负债率（%）	84.56
净资产收益率（%）	4.02
流动比率	0.92
速动比率	0.75
累计对外担保余额	49.58
累计对外担保余额占净资产比率（%）	10.75
相关财务报告是否经审计	是
保证人资信状况	山钢集团资信情况良好，经根据大公国际资信评估有限公司于 2017 年 7 月 24 日出具的评级报告，山钢集团主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；中诚信国际信用评级有限责任公司于 2017 年 7 月 27 日出具的评级报告，山钢集团主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定
保证担保在报告期内的执行	发行人按期还本付息，未发生需要担保履职的情况

情况	
相关变化对债券持有人利益的影响	无

保证人情况与上一年度披露情况相比无重大变化。

## 2、偿债计划或其他偿债保障措施执行情况

债券简称	14 齐鲁债、14 齐鲁 01、14 齐鲁 02、15 齐鲁 01、15 齐鲁 Y1、15 齐鲁 F1、15 齐鲁债、16 中泰 01、17 中泰 01、17 中泰 F1、17 中泰 F2、17 中泰 D1、18 中泰 F1、18 中泰 F2
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，各期公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生重大变化，公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。2017 年公司实现营业收入 81.69 亿元，实现归属于母公司所有者净利润 17.95 亿元，经营活动产生现金流量净额-290.41 亿元，现金及现金等价物余额为 335.71 亿元。公司主营业务经营良好，对公司发行的公司债券的本息偿付提供了有利的保障。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是

## 3、专项偿债账户提取情况

债券简称	14 齐鲁债、14 齐鲁 01、14 齐鲁 02、15 齐鲁 01、15 齐鲁 Y1、15 齐鲁 F1、15 齐鲁债、16 中泰 01、17 中泰 01、17 中泰 F1、17 中泰 F2、17 中泰 D1、18 中泰 F1、18 中泰 F2
账户资金的提取情况	报告期内，公司通过募集资金专项偿债账户于 2017 年 2 月 3 日按时足额支付了 14 齐鲁债的利息 1.47 亿元，2017 年 7 月 10 日按时足额支付了 14 齐鲁 01 的利息 0.55 亿元，2017 年 9 月 26 日按时足额支付了 14 齐鲁 02 的利息 0.48 亿元，2017 年 4 月 24 日按时足额支付了 15 齐鲁 01 的利息 2.36 亿元，2017 年 5 月 31 日按时足额支付了 15 齐鲁 Y1 的利息 3.57 亿元，2017 年 6 月 26 日按时足额支付了 15 齐鲁 F1 的利息 2.75 亿元，2017 年 8 月 28 日按时足额支付了 15 齐鲁债的利息 0.95 亿元，2017 年 9 月 7 日按时足额支付了 16 中泰 01 的利息 0.59 亿元。回售通过偿债专户划款，与募集说明书的相关承诺一致。其他债券在报告期内未到付息兑付日。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是

## 六、持有人会议召开情况

债券简称：15 齐鲁 01

会议届次	召开时间、地点	原因	形成的决议
------	---------	----	-------

2017年第一次债券持有人会议	2017年6月7日、济南	聘请中信建投证券股份有限公司为“15齐鲁01”受托管理人	《关于聘请中信建投证券股份有限公司为“15齐鲁01”受托管理人的议案》
-----------------	--------------	------------------------------	-------------------------------------

债券简称：15 齐鲁 Y1

会议届次	召开时间、地点	原因	形成的决议
2017年第一次债券持有人会议	2017年6月7日、济南	聘请中信建投证券股份有限公司为“15齐鲁Y1”受托管理人	《关于聘请中信建投证券股份有限公司为“15齐鲁Y1”受托管理人的议案》

## 七、受托管理人履职情况

债券简称	14 齐鲁债
受托管理人履行职责情况	<p>安信证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》约定履行债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。</p> <p>2017年2月9日，在上交所网站披露了《14齐鲁债临时受托管理事务报告》；</p> <p>2017年5月25日，在上交所网站披露了《中泰证券股份有限公司2014年公司债券受托管理事务报告(2016年度)》；</p> <p>2017年10月23日，在上交所网站披露了《中泰证券股份有限公司2014年公司债券临时受托管理事务报告(2017年度)》；</p> <p>2017年12月29日，在上交所网站披露了《14齐鲁债临时受托管理事务报告》。</p>
是否存在利益冲突	否

债券简称	15 齐鲁 01、15 齐鲁 Y1、15 齐鲁 F1、15 齐鲁债、16 中泰 01、17 中泰 01、17 中泰 F1、17 中泰 F2、17 中泰 D1
受托管理人履行职责情况	<p>公司聘任中信建投证券股份有限公司担任上述债券的受托管理人。报告期内，中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。</p> <p>2017年2月7日，在上交所网站披露了《中泰证券股份有限公司2015年公司债券受托管理事务临时报告》；</p> <p>2017年6月28日，在上交所网站披露了《中泰证券股份有限公司2015年非公开发行公司债券、2015年公司债券、公开发行2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）》；</p> <p>2017年10月18日，在上交所网站披露了《中泰证券股份有限公司2015年公司债券受托管理事务临时报告》、《中泰证券股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一</p>

	期)临时受托管理事务报告》、《中泰证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)临时受托管理事务报告》；2017 年 12 月 29 日，在上交所网站披露了《中泰证券股份有限公司 2015 年公司债券受托管理事务临时报告》、《中泰证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)临时受托管理事务报告》、《中泰证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)临时受托管理事务报告》。
是否存在利益冲突	否

公司 2017 年度公司债券受托管理事务报告将于 2018 年 6 月 30 日前在上交所网站披露。

### 第三节 业务和公司治理情况

#### 一、公司业务情况

##### （一）业务情况概述

公司从事的主要业务	中泰证券作为山东省内首家大型综合性券商，业务全面，业绩良好，地域优势明显，客户资源丰富。经营范围为证券经纪；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；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市；证券投资基金托管。
主要产品及其用途	中泰证券的业务主要包括证券经纪业务、证券投资业务、信用业务、投资银行业务、期货业务、资产管理业务、境外业务和总部及其他业务。
经营模式	<p><b>1、证券经纪业务</b>            证券经纪业务是中泰证券的传统优势业务及营业收入的主要来源。公司业务品种资质齐全：代理股票、债券、权证、基金等各类产品交易，具备外汇业务资格、期货中间介绍业务资格、全国股份转让系统主办券商资格、融资融券业务资格、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购交易业务资格、开放式证券投资基金代销业务资格、代销金融产品业务资格、港股通业务资格、股票期权交易参与者等资格。取得所有市场认可的 ETF 产品的一级交易商资格、柜台市场业务资格，并开通了开放式基金网上申购费率优惠业务和定期定额申购业务。</p> <p><b>2、证券投资业务</b>            公司证券投资业务收入主要包括权益类证券投资业务、固定收益投资业务以及金融衍生品投资业务，投资标的包括股票、基金、债券、资产管理计划、信托产品及其他金融衍生工具等。</p> <p><b>3、信用业务</b>            中泰证券还开展融资融券、约定购回式证券交易、转融通等信用类业务。公司开展信用业务时把防范和控制风险、确保公司和客户资产安全放在首位。公司着力于客户培育，为营业部提供全方位服务支持，寻求业务长远发展和促进当前业务推进之间的平衡。</p> <p><b>4、投资银行业务</b>            投资银行业务是公司发展战略确定的核心主营业务之一。为</p>

	<p>适应行业形势变化，推进业务转型，转变盈利模式，提升行业竞争力，打造交易型投资银行，公司成立了投资银行业务委员会，下设区域投行部、战略客户部、并购部、债券发行部、债券与结构金融部、投资推荐部、资本市场部、业务督导部、质控部、运营部等多个公司一级部门，建立了成熟的投资银行业务的管理和运作模式，具备为各类型企业和机构客户提供全业务链、一揽子综合性优质金融服务的能力。</p> <p><b>5、期货业务</b></p> <p>公司通过鲁证期货开展期货及相关业务，期货业务收入是营业收入的重要组成部分。随着国内期货行业的不断发展和成熟，鲁证期货正在由以通道业务为主的传统期货经纪商，向能够提供期货经纪业务、投资咨询、资产管理、商品交易及风险管理等业务在内的期货及衍生品领域的综合性金融服务供应商转型。</p> <p><b>6、资产管理业务</b></p> <p>中泰证券通过中泰资管开展集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务。公司于2014年10月成立资产管理子公司，引进专业团队，加强产品创新能力，通过业务协同发挥公司全业务覆盖的优势，推动资管业务的快速发展。2014年以来，中泰资管依托专业化的投资管理团队推出了一系列产品，目前已有包括齐鲁滴泉、齐鲁兴泉、齐鲁北极星、齐鲁星河、齐鲁星汉、齐鲁海锐、齐鲁青辰、稳固21天、锦泉汇金在内的多种类型的集合资产管理产品，投资范围涉及债券、股票、期货等多类标的，集合资产管理业务规模迅速扩大。根据中国证券投资基金业协会数据显示，2017年度，中泰资管主动管理资产月均规模为1,539.72亿元，在全国券商主动管理资产月均规模排名中位居第八。</p> <p><b>7、境外业务</b></p> <p>公司通过中泰国际及其子公司开展境外业务，中泰国际建立了综合的金融服务平台，目前具有证券、期货、资产管理、企业融资、保险代理、融资租赁及投资咨询等全业务链条，能够为机构客户和高净值个人提供全方位、一站式的金融服务。</p> <p><b>8、总部及其他业务</b></p> <p>公司总部及其他业务主要包括公司其他业务、中泰资管的其他业务、鲁证创投及子公司、中泰物业、纳入合并报表的结构化产品。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>截至2017年末，全国共有证券公司131家。131家证券公司总资产为6.14万亿元，净资产为1.85万亿元，净资本为1.58万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.06万亿元，托管证券市值40.33万亿元，受托管理资金本金总额17.26万亿元。</p> <p>2017年证券公司经纪业务量价齐跌。从2017年市场数据来看，日均股基成交额5007亿，同比下降12%。IPO发行常态化，再融资和债券承销规模下降。IPO发行常态化，监管愈发重视规范化，全年共发行438家，发行数量将近2016年的两倍，募资2301亿，同比增长54%。股权再融资规模为12705亿，同比下降25%；公司债及企业债承销规模同比下降57%，利率压力下债券发行节奏放缓。资管业务加速去通道。截至2017年末，券商资管规模为16.9万亿，通道业务规模已持续三季度下降，“去杠杆、去通道”严监管环境下预计资管规模扩张放缓。</p> <p>面对复杂形势，公司强化合规风控管理，加大市场开拓力度，努力改善客户结构，提升业务竞争力，实现了稳健发展。报告</p>

	<p>期内，公司经纪业务（含代理买卖证券业务净收入和客户保证金利息收入）实现收入 29.47 亿元，其中实现代理买卖证券业务收入 20.97 亿元，经纪业务净收入行业排名前 11 位。根据中国证券投资基金业协会数据显示，2017 年度，中泰资管主动管理资产月均规模为 1,539.72 亿元，在全国券商主动管理资产月均规模排名中位居第八。新三板业务方面，公司把握全国股转系统扩容全国的机遇期，依托营业网点区域优势，加大业务承揽力度，市场影响力不断增强。截至 2017 年 12 月 31 日，公司累计为 240 家挂牌企业提供做市服务，做市家数排名第三。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	未发生重大变化

## （二） 公司发展展望

公司的战略目标是将中泰证券打造成为具有自主创新能力、综合竞争力、品牌影响力，倍受社会认知，各种专业化证券业务协同发展的系统重要性现代投资银行。

证券经纪业务方面，在巩固现有行业地位的基础上，通过大力拓展互联网金融、财富管理和主经纪商服务等举措实现经纪业务的转型升级；投资银行业务方面，以向“交易型投资银行”业务模式转型升级为目标，持续构筑全业务综合服务体系，提升投资银行业务创新能力；资产管理业务方面，紧抓大资管时代机遇，充分发挥人才优势、专业优势，提高主动管理能力，加强产品及业务创新，打造专业、高效的资产管理服务产业链；信用业务方面，公司按照量质并重的原则，积极规范开展信用业务客户的培育和营销推广工作，持续丰富信用业务产品策略。力争未来五年总资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标进入并稳定在行业第一方阵，主要业务指标保持行业前列。

## 二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司未出现与募集说明书相关约定或承诺不一致的情况。

## 三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

## 四、公司经营情况分析

## （一）主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	81.69	83.47	-2.13	
营业成本	57.87	52.06	11.16	
销售费用	-	-		
管理费用	42.74	41.47	3.06	
财务费用	-	-	-	
经营活动现金流量净额	-290.41	-23.22	-1,151	主要原因是客户资金减少、逆回购业务流出资金增加
投资活动现金流量净额	2.28	-47.21	105	主要原因是投资支付的现金减少
筹资活动现金流量净额	184.86	-40.30	559	主要原因是发行收益凭证和公司债券筹集的资金增加

中泰证券的业务主要包括证券经纪业务、证券投资业务、信用业务、投资银行业务、期货业务等。2016、2017年公司分别实现营业收入83.47亿元和81.69亿元。虽然公司近年来积极开展创新业务，并取得了一定成绩，但目前业务收入仍然以传统的证券经纪业务为主。公司最近两年证券经纪、证券投资、投资银行、期货业务等板块经营情况如下：

单位：亿元

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
证券经纪业务	26.01	15.58	31.84	34.83	15.97	41.78
证券投资业务	1.60	1.20	1.96	-0.18	0.76	-0.22
信用业务	10.45	0.67	12.8	9.55	0.69	11.45
投资银行业务	8.33	5.60	10.2	10.49	6.04	12.58
期货业务	14.72	12.93	18.02	12.00	10.56	14.39
资产管理业务	8.33	5.13	10.19	9.38	6.07	11.25
境外业务	4.35	3.76	5.33	2.56	2.26	3.07
总部及其他业务	7.88	13.00	9.65	4.83	9.72	5.66
合计	81.69	57.87	100.00	83.47	52.06	100.00

## 五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

报告期内，公司不存在超过上年末经审计净资产 20%的重大投资情况。

2017 年度，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 4.84 亿元。新增长期股权投资 1.89 亿元。

## 六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

## 七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

（二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

2017 年，财政部以财会[2017]13 号发布了《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》，要求自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于本准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。

2017 年，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号-政府补助（2017 年修订）》，要求自 2017 年 6 月 12 日起施行，企业对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

2017 年，财政部财会（2017）30 号发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通

知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求，比照一般企业财务报表格式进行相应调整。适用于2017年度及以后期间的财务报表。

受重要影响的报表项目名称和金额的说明：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目及金额
在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。	中泰证券董决字【2018】2号	2016年 持续经营损益 2,533,266,936.61
在利润表中新增“其他收益”项目，与日常经营活动相关的政府补助计入其他收益，不再计入营业外收入	中泰证券董决字【2018】2号	2016年 不适用
在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示在营业外收入和营业外支出的资产处置损益重分类至资产处置收益项目，比较数据相应调整。	中泰证券董决字【2018】2号	2016年 资产处置收益：10,660,148.02 营业外收入：-10,660,148.02

### 三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,322.38	1,230.26	7.49	
2	总负债	981.00	902.26	8.73	
3	净资产	341.38	328.00	4.08	
4	归属母公司股东的净资产	327.69	315.61	3.83	
5	资产负债率 (%)	66.32	60.23	10.11	
6	流动比率	3.67	2.85	28.77	
7	速动比率	3.67	2.84	29.23	
8	期末现金及现金等价物余额	335.71	439.04	-23.54	
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业总收入	81.69	83.47	-2.02	
2	营业总成本	57.87	52.06	11.16	
3	利润总额	23.77	31.83	-25.32	
4	净利润	18.96	25.33	-25.15	
5	扣除非经常性损益后净利润	18.21	24.78	-26.51	
6	归属母公司股东的净利润	17.95	24.52	-26.79	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	49.23	55.23	-10.86	
8	EBITDA 利息倍数	2.30	2.59	-11.20	
9	经营活动产生的现金流净额	-290.41	-23.22	-	主要原因是客户
				1,150.6	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
				9	资金减少、逆回购业务流出资金增加
10	投资活动产生的现金流净额	2.28	-47.21	104.83	主要原因是投资支付的现金减少
11	筹资活动产生的现金流净额	184.86	-40.30	558.71	主要原因是发行收益凭证和公司债券筹集的资金增加
12	应收账款周转率				
13	存货周转率				
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

#### 四、资产情况

##### （一）主要资产变动情况

项目	2017年末余额	2016年末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	269.77	366.79	-26.45	
结算备付金	73.86	80.72	-8.50	
融出资金	283.23	249.78	13.39	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	160.37	206.34	-22.28	
衍生金融资产	0.68	1.42	-52.41	利率互换业务产生的衍生资产减少所致
买入返售金融资产	215.92	24.25	790.26	股票质押式回购交易规模增长所致
应收款项	2.81	9.78	-71.32	股票质押式回购交易规模增长所致
应收利息	19.34	15.46	25.12	
存出保证金	32.73	26.53	23.37	
可供出售金融资产	190.32	186.35	2.13	
持有至到期投资	20.49	13.22	55.03	债券类持有至到期投资增加所致
长期股权投资	7.66	5.76	32.84	追加投资和权益法核算下投资收益和其他综合收益增加所致

项目	2017年末余额	2016年末余额	变动比例(%)	原因
投资性房地产	5.14	0.64	706.53	购置房产增加
固定资产	10.37	10.78	-3.83	
在建工程	0.04	-	/	
无形资产	1.95	1.58	23.52	
递延所得税资产	5.53	8.22	-32.69	可供出售金融资产公允价值变动及预提利息支出等可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产减少所致
其他资产	22.19	22.64	-2.02	
<b>资产总计</b>	<b>1,322.38</b>	<b>1,230.26</b>	<b>7.49</b>	

（二）资产权利受限情况

截至2017年末，公司资产权利受限具体情况如下：

单位：亿元

项目	年末账面价值	受限原因
<b>货币资金</b>	<b>7.91</b>	
其中：银行存款	7.47	受限定期存款
其他货币资金	0.44	新股申购款（股转系统股票存出的款项）
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>	<b>44.60</b>	
其中：债券	42.63	卖出回购交易质押
债券	1.97	债券借贷业务质押
<b>可供出售金融资产</b>	<b>49.20</b>	
其中：债券	30.21	质押用于回购融资
股票	14.46	转融通担保
股票	4.54	处于限售期
<b>固定资产</b>	<b>0.21</b>	公司因大连中裕委托贷款纠纷案对债务人的房产申请了财产保全，按规定公司就该财产保全提供了保全担保，待案件结束后解除担保
<b>投资性房地产</b>	<b>0.03</b>	
<b>固定资产</b>	<b>2.00</b>	为与莱商银行股份有限公司借款3亿元提供抵押担保
<b>融出资金</b>	<b>53.17</b>	因卖出回购两融收益权

		受限
融出资金	10.11	因资产证券化受限
存货	0.04	因期货交易质押受限
应收融资租赁款	4.32	因借款质押

除上述资产外，公司不存在其他资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排，以及除此之外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

## 五、负债情况

### （一）主要负债变动情况

单位：亿元

项目	2017年末余额	2016年末余额	变动比例(%)	原因
短期借款	28.24	-	/	
应付短期融资款	20.79	22.65	-8.20	
拆入资金	53.27	55.08	-3.28	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4.07	3.67	10.92	
衍生金融负债	0.91	2.09	-56.39	汇率互换合约产生的衍生金融负债减少所致
卖出回购金融资产款	116.93	147.40	-20.67	
代理买卖证券款	308.91	405.61	-23.84	
应付职工薪酬	18.09	20.67	-12.47	
应交税费	2.56	4.53	-43.61	应付企业所得税和代扣代缴限售股所得税减少所致
应付款项	2.42	4.99	-51.58	清算款减少所致
应付利息	8.93	6.70	33.33	应付债券利息增加所致
预计负债	0.01	0.02	-67.51	预计的罚款支出到期支付所致
长期借款	10.53	3.00	250.98	长期信用借款增加所致
应付债券	373.53	197.38	89.24	增发收益凭证和公司债券
递延所得税负债	2.99	3.52	-15.23	
其他负债	28.85	24.96	15.58	

项目	2017 年末余额	2016 年末余额	变动比例 (%)	原因
负债合计	981.00	902.26	8.73	

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至 2017 年末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

（四）银行授信及使用情况

截至 2017 年末，公司已获得各国有及股份制大型商业银行等累计约 1,539 亿元的授信额度，其中已使用授信额度约 390 亿元，未使用授信额度约为 1,149 亿元。截至本报告出具日，公司均按时足额还本付息。

## 六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：0

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

## 五、其他重大事项的信息披露

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无		无	无
债券信用评级发生变化	无		无	无
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无		无	无
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	是	2017年10月13日	无	无
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无		无	无
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无		无	无
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无		无	无
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无		无	无
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无		无	无

公司本年度新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。公司财务状况稳健，目前所有债务均按时还本付息，本年度新增借款事项不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。

除上述重大事项外，公司于2017年2月3日，在上交所披露了《中泰证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会行政监管措施决定书的公告(136687)》；于2017年12月22日，在上交所披露了《中泰证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书的公告》；

## 第六节 特殊债项应当披露的其他事项

报告期内，无特殊债项应当披露的其他事项。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

一、公司于2018年1月10日，在上交所披露了《中泰证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十公告》。

二、截至报告期末，公司主要诉讼、仲裁事项及进展情况如下：

### （一）金山实业有抵押优先贷款票据买卖纠纷案

2015年5月13日，中泰国际子公司中泰金融投资有限公司（以下简称“中泰金融投资”）与中国金山实业集团有限公司（中国金石之全资子公司，以下简称“金山实业”）签订贷款票据买卖协议，金山实业向中泰金融投资购买由Magnificent Century Limited发行的有抵押优先贷款票据，贷款票据面值1,000万美元，收购价款为1,000万美元。2015年6月30日，双方完成贷款票据的交割。该贷款票据于2015年8月7日到期，票据发行人未能于到期日偿还贷款票据。

2016年9月，中泰金融投资收到香港特别行政区高等法院的传票，原告金山实业声称被告中泰金融投资在上述贷款票据买卖协议中误导原告金山实业，因此向被告中泰金融投资提出申索，要求解除贷款票据买卖协议、偿还1,000万美元并赔偿其他相关损失。原告金山实业本应于2016年10月5日之前呈交《申索陈述书》详细提供申索的理据和有关事实，但原告金山实业未提供相关证据，已多次要求延期，已将呈交《审索陈述书》的期限延至2018年4月20日。该诉讼不会对公司业务、财务状况或经营业绩有直接重大不利影响。

### （二）龙山国际委托贷款纠纷案

2013年9月9日，齐鲁证券“龙山国际集合资产管理计划”投资北京天地方中资产管理有限公司（后来更名为天弘创新资产管理有限公司）成立的“天地方中-宁波银行-龙山国际专项资产管理计划”（以下简称“龙山资管计划”），向鸡西市汇鑫房地产开发有限公司（以下简称“汇鑫公司”）发放贷款。2013年9月11日，汇鑫公司、北京天地方中资产管理有限公司、哈尔滨银行股份有限公司鸡西分行（简称“哈尔滨银行鸡西分行”）签署《委托贷款合同》，约定北京天地方中资产管理有限公司委托哈尔滨银行鸡西分行向汇鑫公司发放委托贷款2.5亿元，用于龙山国际项目后续开发建设，贷款期限为2013年9月13日至

2015年9月11日；汇鑫公司以711套房产、车位等提供抵押担保，汇鑫公司的股东姜辉提供连带责任保证担保。《委托贷款合同》签订后，龙山资管计划合计向汇鑫公司发放委托贷款6,595万元。

汇鑫公司在贷款期间未按合同约定按时履行付息义务，拖欠本金，私自销售抵押房产且控股股东发生变化未及时依约告知。2015年10月27日，天弘创新资产管理有限公司向鸡西市中级人民法院提起诉讼，请求汇鑫公司偿还委托贷款本金6,595万元及所欠利息16,316,601元，并按欠款金额以每日千分之五支付违约金、利息及违约金；对汇鑫公司的抵押物享有抵押权；姜辉对《委托贷款合同》项下的全部债务承担连带责任等。

2016年1月4日，天弘创新资产管理有限公司收到鸡西市中级人民法院送达的民事判决书，判决：（1）汇鑫公司偿还天弘创新资产管理有限公司贷款本金6,595万元及利息；（2）汇鑫公司支付律师代理费60万元；（3）如上述借款本息及律师代理费不能偿还，则以汇鑫公司所涉抵押物折价或变卖、拍卖所得价款优先偿还；（4）如汇鑫公司抵押财产不能清偿全部债务，则天弘创新资产管理有限公司可向姜辉就未清偿部分主张承担连带清偿责任。

2016年2月，上述法律文书生效后，公司以天弘创新资产管理有限公司名义向鸡西市中级人民法院提起强制执行申请。2016年9月21日，鸡西市中级人民法院作出（2016）黑03执24号执行裁定，查封汇鑫公司相关财产。2017年1月，鸡西市中级人民法院对查封财产中的40套住宅、14套商服及12个车位进行司法评估。目前本案正在执行程序中。

考虑可处置抵押物的价值、抵押物变现能力及尚需支付的相关费用后，预计可收回金额为3,189.02万元，计提减值准备3,942.49万元。该诉讼不会对公司业务、财务状况或经营业绩有直接重大不利影响。

### （三）大连中裕委托贷款纠纷案

2013年11月8日，齐鲁证券“中裕集合资产管理计划”与大连中裕嘉合房地产开发有限公司（以下简称“大连中裕”）的股东张森，作为“天地方中-宁波银行-中裕专项资产管理计划”（以下简称“中裕资管计划”）的初始委托人，由“中裕资管计划”向大连中裕发放贷款。

2013年11月18日，大连中裕、北京天地方中资产管理有限公司、吉林银行股份有限公司大连分行（简称“吉林银行大连分行”）签署《委托贷款合同》，约定北京天地方中资产管理有限公司（代表“中裕资管计划”）委托吉林银行大连分行向大连中裕发放委托贷款2亿元，贷款期限自2013年11月20日至2015年11月3日。大连中裕与吉林银行大连分行签署《抵押合同》，就上述2亿元委托贷款，以在建工程等提供抵押担保；张森、李玉清提供连带责任保证担保；同时，金街广场项目的施工方大连安泰建设有限公司出具承诺函

，承诺放弃在建工程的优先受偿权。《委托贷款合同》签订后，“中裕资管计划”向大连中裕合计发放委托贷款 5,956 万元。

大连中裕在贷款期间未按时履行付息义务。吉林银行大连分行于 2014 年 12 月 17 日向辽宁省高级人民法院提起诉讼，请求大连中裕偿还贷款本金 5,956 万元及利息 428.832 万元和逾期违约金 19.297 万元，对抵押财产享有优先受偿权或受偿权，张森、李玉清承担连带责任等。

2015 年 9 月 13 日，辽宁省高级人民法院作出《民事判决书》（（2015）辽民二初字第 00019 号），判决：大连中裕偿还吉林银行大连分行借款本金 5,956 万元、利息及违约金，在大连中裕不履行上述义务时吉林银行大连分行有权就抵押财产优先受偿，张森、李玉清对大连中裕的上述债务承担连带给付责任等。该一审判决作出后，大连中裕、李玉清于 2015 年 10 月 30 日向最高人民法院提起上诉。2016 年 1 月 19 日，法院开庭审理了本案。2016 年 6 月 20 日，最高人民法院判决驳回大连中裕、李玉清上诉，维持原判。至此，该案审理终结。

判决生效后，公司以吉林银行名义向辽宁省高级人民法院申请强制执行，该院将此案移送大连海事法院执行。2016 年 12 月 14 日，大连海事法院作出执行裁定书【2016 辽 72 执 308 号】，裁定：拍卖大连中裕所有的位于大连市甘井子区松江路 7 号的 173 套房产。目前，该案处于执行程序中。

考虑可处置抵押物的价值、抵押物变现能力及尚需支付的相关费用后，预计可收回金额为 2,045.11 万元，计提减值准备 4,437.48 万元。该诉讼不会对公司业务、财务状况或经营业绩有直接重大不利影响。

#### （四）镇江兆和项目贷款违约纠纷案

中泰金融投资、国信证券（香港）金融控股有限公司、Yongjie Investments Ltd 等向镇江兆和项目提供银团贷款，贷款本金 5,400 万美元（其中 1,000 万美元归属于中泰金融投资，1,000 万美元按照 2017 年 12 月 31 日即期汇率进行折算，折合人民币 6,534.20 万元），期限为 2 年，2015 年 11 月到期。由于借款人及担保人未能按时履行还款付息责任，导致该项目贷款违约。2015 年 12 月 16 日，中泰金融投资会同其他债权人向中国兆和投资集团有限公司等 12 名被告发出告票，追讨全部本息借款。后债权人与债务人达成项目贷款重组框架协议，将贷款期限延长至 2016 年 11 月 28 日。

2016 年 12 月 22 日，中泰金融投资作为债权人之一，与相关债务人再次达成项目贷款重组框架协议，将贷款期限延长至 2018 年 5 月 28 日，期间相关债务人需向债权人按期偿还本金及利息。根据重组协议，债务人应于 2017 年 5 月 28 日支付本金 55.56 万美元，应于 2017 年 11 月 28 日支付本金 129.63 万美元。因债务人未按期支付上述款项，中泰金融

投资与银团其他贷款方共同委托国信证券（香港）经纪有限公司向担保人珠海市兆和投资有限公司进行追索，广东省高级人民法院于2018年1月11日予以受理。

考虑金额的可收回性，前期已计提减值准备15,512,200.00港币。2017年5月，债务人未按照新的贷款重组框架协议约定归还第一期欠款，经重新对未来现金流量预测分析，本期对镇江兆和私募债券项目计提减值42,615,050.00港币，截至2017年12月31日的减值准备余额为58,127,250.00港币，折合人民币48,589,149.55元，累计达贷款总额的75%。该诉讼不会对公司业务、财务状况或经营业绩有直接重大不利影响。

#### （五）九鼎建设委托贷款纠纷案

2014年6月20日，公司“君诚1号定向资产管理计划”通过中国银行股份有限公司郑州文化支行向江苏九鼎环球建设科技集团有限公司（简称“九鼎建设”）发放贷款5,000万元，期限为12个月。2015年6月20日该贷款到期，九鼎建设未偿还到期本息。

2015年7月，上海资管作为计划管理人向郑州市中级人民法院起诉九鼎建设，请求判令九鼎建设返还借款5,000万元，支付借款利息、违约金共计2,455,098.00元。2015年11月24日，郑州市中级人民法院开庭审理了此案。

2016年7月6日，郑州市中级人民法院作出一审判决，判令九鼎建设一审判决生效之日起十日内偿付原告上海资管借款本金5000万元及其自2015年3月22日至2015年6月22日的利息142.08万元，九鼎建设于一审判决生效之日起十日内支付原告上海资管因未及时履行前述债务所产生的罚息（罚息以51,420,833元为基数，按日0.05%自2015年6月23日起计算至实际支付之日止），九鼎建设于一审判决生效之日起十日内赔偿原告上海资管律师代理费50万元等。截至审计报告出具日，九鼎建设未履行判决义务。为履行管理人勤勉尽职义务，维护委托人合法权益，上海资管已于2016年9月6日委托律师提起执行程序。郑州市中级人民法院于2016年9月27日受理了执行案件。

根据郑州市中级人民法院反馈，九鼎建设在判决后于2016年7月11日将企业名称变更为“徐州匠铸建设有限公司”，并于2016年11月18日进行了住所变更。鉴于被执行人始终未有还款行动，郑州市中级人民法院根据中泰资管申请于2017年5月25日做出了（2016）豫01执1156号限制高消费令，并于2017年6月28日将被执行人列为失信被执行人，同时在网上进行了发布。该诉讼不会对公司业务、财务状况或经营业绩有直接重大不利影响。

#### （六）嵯泗列岛信托贷款纠纷案

2014年3月，公司“齐鲁-宁波11号定向资产管理计划”与华澳国际信托有限公司（以下简称“华澳信托”）签署《华澳·嵯泗旅游发展贷款项目单一资金信托合同》，齐鲁证券“齐鲁-宁波11号定向资产管理计划”委托华澳信托将信托资金用于向嵯泗列岛旅游发展

有限公司（以下简称“嵊泗列岛”）发放贷款，用于嵊泗列岛基湖沙滩配套项目的建设，由上海复联投资有限公司、嵊泗非诚勿扰酒店有限公司提供连带责任保证担保，嵊泗列岛以其持有的嵊泗县9宗土地所有权（所有权面积合计138,283平方米）提供抵押担保。信托期限为12个月，于2015年6月到期；信托期限内，合计向嵊泗列岛发放信托贷款8,000万元。

信托到期后，嵊泗列岛未按约定期限归还贷款。2016年4月18日，上海市黄浦区公证处出具《执行证书》，华澳信托可持《执行证书》向有管辖权的人民法院申请强制执行，执行标的为借款本金8,000万元、利息、罚息、复利以及其他费用。华澳信托凭上述执行证书以嵊泗列岛旅游发展有限公司、嵊泗非诚勿扰酒店有限公司、上海复联投资有限公司为被执行人向浙江省舟山市中级人民法院提出强制执行申请。2016年5月12日，浙江省舟山市中级人民法院收到华澳信托提交的申请强制执行相关材料。截至审计报告出具日，因被执行人嵊泗列岛以本案中的债权已于2015年4月24日转让给上海誉银富坤投资合伙企业（有限合伙）为由提出执行异议，浙江省舟山市中级人民法院审查后，于2016年11月10日出具裁定书，认为被执行人理由成立，本案中的债权已于2015年4月24日转让给上海誉银富坤投资合伙企业（有限合伙），故不予执行。目前，因嵊泗列岛希望解决该笔债务问题以消除相关财产的抵押和查封，各方处于协商阶段。该诉讼不会对公司业务、财务状况或经营业绩有直接重大不利影响。

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

（本页无正文，为《中泰证券股份有限公司公司债券年度报告（2017年）》之签章页）



## 附件财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：亿元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>资产：</b>		
货币资金	269.77	366.79
其中：客户存款	223.68	321.10
结算备付金	73.86	80.72
其中：客户备付金	64.98	69.94
拆出资金		
融出资金	283.23	249.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	160.37	206.34
衍生金融资产	0.68	1.42
买入返售金融资产	215.92	24.25
应收款项	2.81	9.78
应收利息	19.34	15.46
存出保证金	32.73	26.53
应收股利		
持有待售的资产		
可供出售金融资产	190.32	186.35
持有至到期投资	20.49	13.22
长期应收款	7.66	5.76
长期股权投资		
投资性房地产	5.14	0.64
固定资产	10.37	10.78
在建工程	0.04	
无形资产	1.95	1.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5.53	8.22
其他资产	22.19	22.64
资产总计	1,322.38	1,230.26
<b>负债：</b>		
短期借款	28.24	
应付短期融资款	20.79	22.65
拆入资金	53.27	55.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4.07	3.67
衍生金融负债	0.91	2.09
卖出回购金融资产款	116.93	147.40
代理买卖证券款	308.91	405.61
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款		
应付职工薪酬	18.09	20.67

应交税费	2.56	4.53
应付款项	2.42	4.99
应付利息	8.93	6.70
应付股利		
持有待售的负债		
预计负债	0.01	0.02
长期借款	10.53	3.00
应付债券	373.53	197.38
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债	2.99	3.52
递延收益		
其他负债	28.85	24.96
负债合计	981.00	902.26
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	62.72	62.72
其他权益工具	60.00	60.00
资本公积	108.38	108.38
减：库存股		
其他综合收益	3.44	-3.74
专项储备		
盈余公积	14.66	11.97
一般风险准备	41.09	37.15
未分配利润	37.41	39.14
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	327.69	315.61
少数股东权益	13.68	12.39
所有者权益（或股东权益）合计	341.38	328.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,322.38	1,230.26

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

#### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：亿元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>资产：</b>		
货币资金	198.25	293.30
其中：客户存款	182.03	276.14
结算备付金	74.91	80.99
其中：客户备付金	64.96	69.94
拆出资金		
融出资金	271.30	233.42

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	133.43	188.70
衍生金融资产		1.35
买入返售金融资产	213.03	23.10
应收款项	0.96	0.73
应收利息	18.67	14.41
存出保证金	4.17	3.03
应收股利		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
可供出售金融资产	160.84	158.04
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	53.37	51.16
投资性房地产	0.25	0.48
固定资产	3.10	2.76
在建工程		
无形资产	1.34	1.14
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6.15	7.50
其他资产	6.56	6.02
资产总计	1,146.31	1,066.14
<b>负债：</b>		
短期借款		
应付短期融资款	20.79	22.65
拆入资金	48.00	15.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	0.10	0.07
卖出回购金融资产款	126.93	157.40
代理买卖证券款	245.55	345.01
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款		
应付职工薪酬	13.44	16.75
应交税费	1.46	3.98
应付款项	1.04	1.40
应付利息	8.51	6.18
应付股利		
持有待售的负债		
预计负债	0.01	0.01
长期借款		
应付债券	354.02	182.92
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债	4.71	3.25

递延收益		
其他负债	4.92	6.20
负债合计	829.48	760.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	62.72	62.72
其他权益工具	60.00	60.00
资本公积	106.24	106.24
减：库存股		
其他综合收益	1.52	-4.88
专项储备		
盈余公积	14.68	11.97
一般风险准备	40.51	36.71
未分配利润	31.17	32.56
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	316.83	305.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,146.31	1,066.14

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：亿元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	81.69	83.47
手续费及佣金净收入	43.51	53.87
其中：经纪业务手续费净收入	26.11	33.21
投资银行业务手续费净收入	8.73	10.83
资产管理业务手续费净收入	8.10	9.27
利息净收入	11.01	9.03
投资收益（损失以“-”号填列）	16.45	17.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.44	0.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.30	0.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2.12	-6.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.51	0.62
其他收益	0.44	
其他业务收入	11.59	9.17
二、营业支出	57.87	52.06
税金及附加	0.65	2.11
业务及管理费	42.74	41.47
资产减值损失	4.03	0.43
其他业务成本	10.45	8.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	23.82	31.41
加：营业外收入	0.06	0.62
减：营业外支出	0.11	0.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23.77	31.83
减：所得税费用	4.81	6.49

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18.96	25.33
（一）按经营持续性分类	18.96	25.33
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	18.96	25.33
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	18.96	25.33
1.少数股东损益	1.01	0.81
2.归属于母公司股东的净利润	17.95	24.52
六、其他综合收益的税后净额	7.26	-6.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7.18	-6.32
（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	7.18	-6.32
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	0.84	-0.11
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	6.81	-6.93
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	0.27	-
5.外币财务报表折算差额	-0.73	0.73
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.07	-0.02
七、综合收益总额	26.21	19.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	25.14	18.20
归属于少数股东的综合收益总额	1.08	0.80
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

### 母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	55.55	62.06
手续费及佣金净收入	32.81	41.95
其中：经纪业务手续费净收入	24.21	31.68
投资银行业务手续费净收入	8.38	10.32

资产管理业务手续费净收入		
利息净收入	9.34	7.70
投资收益（损失以“-”号填列）	11.91	15.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.58	0.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1.50	-6.42
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-0.01	0.01
其他收益	0.31	-
其他业务收入	2.70	2.89
二、营业支出	33.74	32.41
税金及附加	0.41	1.75
业务及管理费	32.51	30.70
资产减值损失	0.80	-0.06
其他业务成本	0.02	0.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21.81	29.65
加：营业外收入	0.06	0.49
减：营业外支出	0.04	0.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21.83	29.98
减：所得税费用	3.73	5.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18.09	24.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	18.09	24.09
（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	6.39	-7.77
（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	6.39	-7.77
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	0.10	-0.10
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	6.29	-7.67
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	24.48	16.32
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

### 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：亿元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	52.53	6.66
收取利息、手续费及佣金的现金	81.28	96.15
拆入资金净增加额		44.84
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额		58.09
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	32.62	32.67
经营活动现金流入小计	166.43	238.41
拆入资金净减少额	1.81	
回购业务资金净减少额	223.03	72.37
融出资金净增加额	33.81	
代理买卖证券支付的现金净额	96.70	94.12
支付利息、手续费及佣金的现金	11.67	8.62
支付给职工以及为职工支付的现金	30.56	32.51
支付的各项税费	9.59	20.41
支付其他与经营活动有关的现金	49.68	33.61
经营活动现金流出小计	456.84	261.62
经营活动产生的现金流量净额	-290.41	-23.22
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	11.53	5.56
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	0.65	0.11
投资活动现金流入小计	12.17	5.67
投资支付的现金	5.06	47.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.84	4.86
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.40
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9.90	52.89
投资活动产生的现金流量净额	2.28	-47.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	0.60	3.38
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.60	3.38
取得借款收到的现金	36.60	3.00

发行债券收到的现金	299.43	65.35
收到其他与筹资活动有关的现金		1.54
筹资活动现金流入小计	336.63	73.27
偿还债务支付的现金	126.17	86.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25.60	26.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.18	0.16
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	151.76	113.57
筹资活动产生的现金流量净额	184.86	-40.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.06	0.63
五、现金及现金等价物净增加额	-103.32	-110.10
加：期初现金及现金等价物余额	439.04	549.14
六、期末现金及现金等价物余额	335.71	439.04

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：亿元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	60.42	12.19
收取利息、手续费及佣金的现金	64.47	77.69
拆入资金净增加额	33.00	15.00
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额		64.68
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	4.29	9.15
经营活动现金流入小计	162.18	178.71
拆入资金净减少额		
回购业务资金净减少额	222.52	61.74
融出资金净增加额	37.91	
代理买卖证券支付的现金净额	99.47	100.56
支付利息、手续费及佣金的现金	8.45	10.43
支付给职工以及为职工支付的现金	24.33	27.13
支付的各项税费	7.43	18.05
支付其他与经营活动有关的现金	15.64	15.25
经营活动现金流出小计	415.75	233.16
经营活动产生的现金流量净额	-253.57	-54.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3.50	
取得投资收益收到的现金	6.84	4.63

收到其他与投资活动有关的现金	0.01	0.11
投资活动现金流入小计	10.36	4.74
投资支付的现金		24.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2.23	1.57
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6.77
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2.23	32.90
投资活动产生的现金流量净额	8.12	-28.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	279.92	65.35
收到其他与筹资活动有关的现金		1.10
筹资活动现金流入小计	279.92	66.45
偿还债务支付的现金	111.87	84.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24.13	26.56
支付其他与筹资活动有关的现金		1.10
筹资活动现金流出小计	136.00	112.48
筹资活动产生的现金流量净额	143.93	-46.03
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-0.01	0.01
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-101.53	-128.63
加：期初现金及现金等价物余额	374.18	502.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	272.65	374.18

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：亿元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	62.72		60.00		108.38		-3.74		11.97	37.15	39.14	12.39	328.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	62.72		60.00	-	108.38		-3.74		11.97	37.15	39.14	12.39	328.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							7.18		2.69	3.94	-1.73	1.29	13.38
（一）综合收益总额							7.18				17.95	1.08	26.21
（二）所有者投入和减少资本												0.33	0.33
1. 股东投入的普通股												0.33	0.33
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									2.71	3.94	-19.63	-0.18	-13.16
1. 提取盈余公积									2.71	-	-2.71		
2. 提取一般风险准备										3.94	-3.94		
3. 对所有者（或股东）的分配											-12.98	-0.18	-13.16

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他								-0.02		-0.05	0.06		-0.01
四、本期期末余额	62.72		60.00		108.38		3.44		14.66	41.09	37.41	13.68	341.38

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	62.72		60.00		108.38		2.57		8.35	31.96	39.51	8.37	321.87
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	62.72		60.00	-	108.38		2.57		8.35	31.96	39.51	8.37	321.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-6.32		3.61	5.18	-0.37	4.02	6.13
(一) 综合收益总额							-6.32				24.52	0.80	19.00
(二) 所有者投入和减少资本												3.38	3.38

1. 股东投入的普通股												3.38	3.38
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								3.61	5.18	-24.89		-0.16	-16.25
1. 提取盈余公积								3.61	-	-3.61			
2. 提取一般风险准备									5.18	-5.18			
3. 对所有者(或股东)的分配										-16.09		-0.16	-16.25
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	62.72		60.00		108.38		-3.74		11.97	37.15	39.14	12.39	328.00

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：亿元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	62.72		60.00	-	106.24	-	-4.88		11.97	36.71	32.56	305.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	62.72		60.00		106.24		-4.88		11.97	36.71	32.56	305.32
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							6.39		2.71	3.80	-1.40	11.51
(一) 综合收益总额							6.39				18.09	24.48
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									2.71	3.80	-19.49	-12.98
1. 提取盈余公积									2.71		-2.71	-
2. 对所有者(或股东)的分配											-12.98	-12.98
3. 其他												
4. 提取一般风险准备										3.80	-3.80	
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或												

股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	62.72		60.00	-	106.24	-	1.52		14.68	40.51	31.17	316.83

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	62.72		60.00		106.24		2.90		8.35	31.65	33.24	305.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	62.72		60.00		106.24		2.90		8.35	31.65	33.24	305.10
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-7.77		3.61	5.06	-0.67	0.23
(一) 综合收益总额							-7.77				24.09	16.32
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									3.61	5.06	-24.77	-16.09
1. 提取盈余公积									3.61		-3.61	
2. 对所有者(或股东)											-16.09	-16.09

的分配												
3. 其他												
4. 提取一般风险准备										5.06	-5.06	
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	62.72		60.00		106.24		-4.88		11.97	36.71	32.56	305.32

法定代表人：李玮主管会计工作负责人：袁西存会计机构负责人：袁西存

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在

[www.chinamoney.com.cn/fe/jsp/CN/chinamoney/infoPublish/searchInfoPublishResult.jsp?entyDefinedCode=300920&entyFullName=山东钢铁集团有限公司](http://www.chinamoney.com.cn/fe/jsp/CN/chinamoney/infoPublish/searchInfoPublishResult.jsp?entyDefinedCode=300920&entyFullName=山东钢铁集团有限公司)披露，敬请查阅。