

2017
國泰君安

年度報告

國泰君安證券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)



國泰君安證券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

重要提示

- 一、董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、公司全體董事出席董事會會議。
- 三、安永會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、公司負責人楊德紅、主管會計工作負責人謝樂斌及會計機構負責人(會計主管人員)謝樂斌聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司2017年度利潤分配預案為：以本次分紅派息的股權登記日的公司總股本為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股分配現金紅利4元(含稅)。因公司於2017年7月發行的A股可轉換公司債券已於2018年1月8日進入轉股期，A股股東分紅派息股權登記日時公司的總股本目前尚無法確定。若按照公司截至2017年12月31日的總股本8,713,933,800股計算，分配現金紅利總額為3,485,573,520元，佔2017年度合併口徑歸屬於母公司股東淨利潤的35.27%。公司2017年度利潤分配預案已經公司第五屆董事會第七次會議審議通過，尚需公司股東大會審議。

六、前瞻性陳述的風險聲明

適用 不適用

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

七、是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

重要提示

九、重大風險提示

公司的經營業績與證券市場表現存在較強的相關性，而證券市場受到宏觀經濟、市場發展程度、國際經濟形勢和金融市場波動以及投資者行為等諸多因素的影響，存在較強的週期性、波動性。2018年，在全球經濟有望繼續復蘇但不確定因素較多、我國經濟正處在轉變發展方式關鍵時期的背景下，我國證券市場仍面臨較大不確定性，這將給公司的經營和收益帶來直接影響，並且這種影響還可能產生疊加效應，從而放大公司的經營風險。除此之外，公司經營中面臨的其他主要風險包括政策性風險、流動性風險、信用風險、操作風險等。

公司建立了有效的內部控制體系、合規管理體系和動態的風險控制指標監管體系，以確保公司經營在風險可測、可控、可承受的範圍內開展。

有關公司經營面臨的風險，請投資者認真閱讀本年度報告第四節「董事會報告」的相關內容。

十、其他

適用 不適用

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	6
第三節	公司業務概要	22
第四節	董事會報告	29
第五節	重要事項	68
第六節	普通股股份變動及股東情況	107
第七節	優先股相關情況	121
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	122
第九節	公司治理	151
第十節	公司債券相關情況	185
第十一節	財務報告	194
第十二節	備查文件目錄	339
第十三節	證券公司信息披露	340

第一節 釋義

一、釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

本公司／公司／ 國泰君安	指	國泰君安證券股份有限公司
本集團／集團	指	國泰君安證券股份有限公司及其下屬子公司
公司章程	指	國泰君安證券股份有限公司的公司章程
股份	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
股東	指	本公司股份持有人
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
證券業協會	指	中國證券業協會
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
國際集團	指	上海國際集團有限公司
國資公司	指	上海國有資產經營有限公司
深圳投控	指	深圳市投資控股有限公司
國泰君安資管	指	上海國泰君安證券資產管理有限公司
國泰君安期貨	指	國泰君安期貨有限公司
國泰君安金融控股	指	國泰君安金融控股有限公司

第一節 釋義

香港公司	指	國泰君安金融控股有限公司及其控股的子公司
國泰君安國際	指	國泰君安國際控股有限公司，是由國泰君安金融控股有限公司控股並在香港聯交所上市的公眾公司
國泰君安創投	指	國泰君安創新投資有限公司
國泰君安證裕	指	國泰君安證裕投資有限公司
國聯安基金	指	國聯安基金管理有限公司
上海證券	指	上海證券有限責任公司
海證期貨	指	海證期貨有限公司
海際證券	指	海際證券有限責任公司
華安基金	指	華安基金管理有限公司
國翔置業	指	上海國翔置業有限公司
上海信託	指	上海國際信託有限公司
上投摩根	指	上投摩根基金管理有限公司
上海浦東發展銀行／ 浦發銀行	指	上海浦東發展銀行股份有限公司
上海農商銀行	指	上海農村商業銀行股份有限公司
科創基金管理公司	指	上海科創中心股權投資基金管理有限公司
科創母基金一期基金	指	上海科創中心股權投資基金一期基金合夥企業(有限合夥)
可轉換公司債券／ 可轉債	指	公司於2017年7月7日公開發行並於2017年7月24日在上海證券交易所掛牌上市、規模為人民幣70億元的可轉換為本公司A股股票的可轉換公司債券
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改

第一節 釋義

標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
企業管治守則	指	香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
本報告期／報告期	指	2017年度
元	指	人民幣元
A股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣買賣
H股	指	本公司每股面值人民幣1.00元，於香港聯交所掛牌上市的境外上市外資股份，並以港元交易
ABS	指	資產支持證券，英文全稱為「asset-backed securities」
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品期貨，英文全稱為“fixed income, currencies and commodities”
PB	指	主經紀商，英文全稱為“prime broker”

董事長致辭

各位股東：

2017年，面對富有挑戰的證券市場和全面、依法、從嚴的監管環境，我們秉承「價金融服務創造價值」的宗旨和使命，堅持「合規風控是首要核心競爭力」的經營理念，穩中求進，取得了良好的經營業績，連續第10年獲得A類AA級的行業最高監管評級，標普評級調升至BBB+，穆迪評級保持Baa1。截至2017年底，我們的總資產為4316.48億元，歸屬上市公司股東的權益為1231.28億元。2017年度，我們實現總收入及其他收益329.53億元，歸屬上市公司股東的淨利潤98.82億元，分別排名行業第3位和第2位。我們機構金融、個人金融、投資管理和國際業務四大業務板塊分別實現總收入及其他收益135.15億元、128.89億元、31.26億元和27.25億元強，收入結構更趨合理，綜合競爭力持續增強。我們重視股東回報，2017年度現金分紅總額佔歸屬上市公司股東淨利潤的比例將超過35%。

展望2018年，全球經濟有望繼續復蘇但不確定因素較多，中國經濟正處在轉變發展方式的關鍵時期。我們將繼續堅持「穩中求進」的主基調，堅持「風控為本、追求卓越」的企業文化，以客戶為中心完善機構客戶和零售客戶兩大服務體系，重點建設「數字化國泰君安」和「一個國泰君安」，決全面提升業務開展、運營管理、決策支持的數字化水平，從運作機制、客戶體系、資源配置和核心能力等多個維度聚焦和經營客戶，內激發公司內生性發展動力，繼續提升公司的經營業績和綜合競爭力，為股東創造更多的回報。

董事長：楊德紅

2018年4月

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	國泰君安證券股份有限公司
公司的中文簡稱	國泰君安、國泰君安證券
公司的外文名稱	Guotai Junan Securities Co.,Ltd.
公司的外文名稱縮寫	GTJA、Guotai Junan Securities
公司的法定代表人	楊德紅
公司總經理	王松
公司授權代表	楊德紅、喻健
聯席公司秘書	喻健、鄺燕萍

公司註冊資本和淨資本

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	8,713,934	7,625,000
淨資本	<u>96,365,266</u>	<u>80,338,196</u>

註：2017年4月，公司發行1,040,000,000股H股並於5月超額配售權獲行使後發行48,933,800股H股，公司總股本增至8,713,933,800股。2017年12月，完成註冊資本的工商變更登記手續。

公司的各單項業務資格情況

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

1、 本公司的單項業務資格

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
1	中國人民銀行	同業拆借資格(銀貨政[2000]122號、銀總部函[2016]22號) 公開市場業務一級交易商(銀貨政[2004]1號、公開市場業務公告[2016]第3號) 銀行間債券市場做市商(銀髮[2004]157號) 自貿區分賬核算業務(2015年8月)
2	中國證監會及其派出機構	經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品；股票期權做市。(編號：10270000) 網上證券委託業務(證監信息字[2001]3號) 受託投資管理業務(證監機構字[2002]149號) 開放式證券投資基金代銷業務(證監基金字[2002]31號) 為期貨公司提供中間介紹業務(證監許可[2008]124號、滬證監機構字[2010]103號) 參與股指期貨交易(滬證監機構字[2010]253號) 債券質押式報價回購業務(機構部部函[2011]573號、上證函[2013]257號) 約定購回式證券交易業務(機構部部函[2012]250號) 綜合理財服務(機構部部函[2012]555號) 融資融券業務(證監許可[2013]311號) 代銷金融產品業務(滬證監機構字[2013]56號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
		私募基金綜合託管業務試點(機構部部函[2013]173號) 黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務試點(機構部部函[2014]121號) 證券投資基金託管資格(證監許可[2014]511號) 自營及代客結售匯、自營及代客外匯買賣等外匯業務(證券基金機構監管部部函[2014]1614號) 股票期權做市業務(證監許可[2015]154號) 自營參與碳排放權交易(機構部函[2015]862號) 試點開展跨境業務(機構部函[2017]3002號)
3	證券業協會	從事相關創新活動資格(2005年2月) 報價轉讓業務(中證協[2006]3號) 中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號) 櫃檯交易業務(中證協函[2012]825號) 金融衍生品業務(中證協函[2013]1224號) 互聯網證券業務(中證協函[2014]155號)
4	中國證券登記結算 有限責任公司	代理登記業務(2002年4月) 結算參與人(中國結算函字[2006]67號) 甲類結算參與人(中國結算函字[2008]24號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
5	中國證券金融股份有限公司	轉融通業務試點(中證金函[2012]116號) 轉融券業務試點(中證金函[2013]45號)
6	上交所／深交所	國債買斷式回購業務(2004年12月) 開展「上證基金通」業務(2005年7月) 上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商(2006年3月) 固定收益證券綜合電子平台交易商(上證會函[2007]90號) 大宗交易系統合格投資者(證號:A00001) 股票質押式回購業務(上證會字[2013]64號、深證會[2013]58號) 港股通業務(上證函[2014]654號) 股票期權交易參與人(上證函[2015]66號) 深港通下港股通業務交易權限(深證會[2016]326號)
7	國家外匯管理局	外幣有價證券經紀及承銷業務(匯資字第SC201221號) 即期結售匯業務和人民幣與外匯衍生產品業務(匯複[2014]325號) Quanto產品結售匯、為QFII託管客戶結售匯、代客外匯買賣等三類業務備案(匯綜便函[2016]505號)
8	中國銀行間市場交易商協會	非金融企業債務融資工具主承銷業務(交易商協會公告[2012]19號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	批准部門	資質名稱／會員資格
9	上海黃金交易所	特別會員資格 國際會員(A類)資格(證書編號:IM0046) 銀行間黃金詢價業務(2014年8月)
10	全國中小企業股份轉讓系統	主辦券商做市業務(股轉系統函[2014]706號)
11	中國外匯交易中心	銀行間外匯市場會員(中匯交發[2015]3號) 銀行間外匯市場衍生品會員(中匯交發[2015]59號)
12	銀行間市場清算所股份有限公司	航運及大宗商品金融衍生品中央對手清算業務(清算所會員准字[2015]016號) 人民幣利率互換清算代理業務(2018年便函第8號) 信用違約互換集中清算業務(2018年便函第29號)

2、 控股子公司的單項業務資格

序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
1	香港公司	香港證券及期貨事務監察委員會發出的 第1類牌照(證券交易)(2004年3月30日) 第2類牌照(期貨合約交易)(2010年11月26日) 第3類牌照(槓桿式外匯交易)(2010年10月21日) 第4類牌照(就證券提供意見)(2004年3月20日) 第5類牌照(就期貨合約提供意見)(2010年11月26日) 第6類牌照(就機構融資提供意見)(2004年3月20日) 第9類牌照(提供資產管理)(2004年11月26日) 香港聯合交易所有限公司發出的交易所參與者證明書和交易所交易權證明書、證券(交易所交易基金)莊家許可證 香港期貨交易所有限公司發出的交易所參與者證明書、交易所交易權證明書 香港期貨結算公司發出的期貨結算公司參與者證明書 香港公司註冊處發出的放債人牌照

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
		中國證監會發出的人民幣合格境外機構投資者、合格境外機構投資者、經營證券期貨業務許可證(2011年12月22日) 香港保險顧問聯會頒發的會藉證書(2013年3月1日) 新加坡金融管理局頒發的註冊基金管理公司資格、豁免財務顧問資格牌照 香港強制性公積金計劃管理局發出的主事中介人資格(2017年新增) 中國人民銀行上海總部核准的「債券通」境外投資者業務(2017年新增)
2	國泰君安資管	經營證券業務許可：證券資產管理業務。(編號：10278001) 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(證監機構字[2010]631號) 資產管理業務參與股指期貨交易(滬證監機構字[2011]38號) 現金管理產品試點(證監許可[2012]828號)
3	國泰君安期貨及其下屬子公司	經營證券期貨業務許可證(91310000100020711)號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號) 期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號) 資產管理業務(證監許可[2012]1506號) 倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號) 上海國際能源交易中心會員資格(上能批復[2017]105號) 上海證券交易所股票期權交易人參與資格(上證函[2018]63號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
4	上海證券及下屬子公司	<p>經營證券業務許可：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券(不含股票、上市公司發行的公司債券)承銷；證券自營；證券資產管理；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。(編號：10710000)</p> <p>網上證券委託業務(證監信息字[2001]8號)</p> <p>受託投資管理業務(證監機構字[2002]203號)</p> <p>同業拆借業務(銀複[2003]68號、銀總部函[2013]79號)</p> <p>開放式證券投資基金代銷業務(證監基金字[2004]74號)</p> <p>上交所國債買斷式回購業務(2004年12月)</p> <p>中國證券登記結算有限責任公司結算參與人(中國結算函字[2006]61號)</p> <p>中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人(2008年2月)</p> <p>為期貨公司提供中間介紹業務(證監許可[2008]1039號、滬證監機構字[2010]133號)</p> <p>從事相關創新活動資格(2005年12月)</p> <p>對上海證券實施經紀人制度無異議(證監機構字[2009]260號)</p> <p>債券質押式報價回購業務試點(機構部部函[2012]596號)</p> <p>融資融券業務(證監許可[2012]621號)</p> <p>外幣有價證券經紀業務(匯資第SC201211號)</p> <p>轉融通業務(中證金函[2013]25號)</p> <p>約定購回式證券交易權限(上證會字[2013]22號、深證會[2013]15號)</p> <p>股票質押式回購交易權限(上證會字[2013]137號、深證會[2013]73號)</p>

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司名稱	資質名稱／會員資格
		代銷金融產品業務(滬證監機構字[2013]19號) 在全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務資格(股轉系統函[2013]80號) 在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務資格(股轉系統函[2014]724號) 機構間私募產品報價與服務系統的參與人資格(業務權限：投資類、代理交易類、創設類、推薦類、展示類) 港股通業務(上證會函[2014]367號) 深港通下港股通業務交易權限(深證會[2016]330號) 上海證券交易所股票期權交易參與人(上證函[2015]78號) 深圳證券交易所股票期權業務資格(深期權函[2015]模第66號) 中國證券登記結算有限責任公司期權結算業務(中登結算函字[2015]51號) 經營期貨業務許可：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢(編號：31390000) 資產管理業務(中期協備字[2015]5號) 資產管理直銷系統業務資格(2017年8月)
5	國聯安基金	基金管理資格(編號：A024) 特定客戶資產管理業務(證監許可[2011]2106號) 投資管理人受託管理保險資金資格(滬證監基金字[2015]40號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

二、連絡人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	喻健	梁靜
聯繫地址	上海市浦東新區銀城中路168號29層	上海市浦東新區銀城中路168號29層
電話	021-38676798	021-38676798
傳真	021-38670798	021-38670798
電子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@gtjas.com

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號
公司註冊地址的郵政編碼	200120
公司辦公地址	上海市浦東新區銀城中路168號
公司辦公地址的郵政編碼	200120
香港主要營業地址	香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心18樓
公司網址	http://www.gtja.com/
電子信箱	dshbgs@gtjas.com

四、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會 指定網站的網址	http://www.sse.com.cn/
登載年度報告的香港聯交所 指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk/
公司年度報告備置地點	上海市浦東新區銀城中路168號

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	公司股票簡況		
		股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	國泰君安	601211	不適用
H股	香港聯交所	國泰君安	02611	不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

適用 不適用

國泰君安是在國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司合併的基礎上發起設立的股份有限公司。公司簡要歷史沿革如下：

1999年8月，經中國證監會批准，國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司合併，國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司的股東及其他投資者共同發起設立本公司，註冊資本37.2718億元。

2001年12月，經中國證監會批准，本公司採取派生分立的方式分立而成兩個具有獨立法人資格的公司，本公司作為存續公司擁有及承擔與證券業務有關的資產、業務及與該等資產和業務相關的負債，公司註冊資本變更為37億元。

2006年1月，經中國證監會批准，公司向中央匯金投資有限責任公司增發10億股股份，公司註冊資本變更為47億元。

2012年3月，經上海證監局核准，公司增資14億股股份，註冊資本變更為61億元。

2015年6月，經中國證監會核准，公司首次公開發行15.25億股A股股票，並於2015年6月26日在上交所上市，註冊資本變更為76.25億元。

2017年4月，經中國證監會核准及香港聯交所批准，公司發行10.4億股H股並於5月在超額配售權獲行使後發行0.489338億股H股，註冊資本變更為87.139338億元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 公司組織機構情況

適用 不適用

1、本集團的組織架構圖

截至本報告披露日，本集團的組織架構圖請見附錄一。

2、子公司情況

截至本報告期末，公司直接擁有6家境內子公司和1家境外子公司，具體情況如下：

序號	子公司名稱	註冊地址/住所	成立日期	註冊資本/ 實繳資本	法定代表人/ 負責人	聯繫電話
1	國泰君安金融控股	香港金鐘道89號力寶中心1座 18樓1804-1807室	2007年8月10日	3,198萬港元	王松	(852)5099118
2	國泰君安資管	上海市黃浦區南蘇州路381號409A10室	2010年8月27日	20億元	龔德雄	021-38676666
3	國泰君安期貨	上海市靜安區延平路121號26層、 28層、31層及6F室、10A室、10F室	2000年4月6日	12億元	王桂芳	021-52138857
4	國泰君安創投	上海市浦東新區銀城中路168號 上海銀行大廈11F07-09室	2009年5月20日	49億元	龔德雄	021-38675884
5	上海證券	上海市黃浦區四川中路213號7樓	2001年4月27日	26.1億元	李俊傑	021-53686888
6	國聯安基金	上海市陸家嘴環路1318號 星展銀行大廈9樓	2003年4月3日	1.5億元	虞啟斌	021-38992888
7	國翔置業	上海市靜安區延平路135號303室	2011年12月30 日	4.8億元	劉桂芳	—

註：2018年2月，公司設立全資子公司國泰君安證裕，註冊資本10億元，業務範圍為股權投資，金融產品投資等證券公司另類投資子公司管理規範規定的業務。

3、分公司情況

截至本報告期末，本集團在境內共設有分公司32家，其中，本公司設有30家，上海證券設有2家。分公司的基本情況請參見附錄二。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(三) 公司證券營業部的數量和分佈情況

√ 適用 □ 不適用

截至本報告期末，本集團在境內共設有414家證券營業部、19家期貨營業部。其中，本公司設有340家證券營業部，上海證券設有74家證券營業部，國泰君安期貨設有15家期貨營業部，海證期貨設有4家期貨營業部。

本集團證券營業部及期貨營業部的基本情況請參見附錄三。

報告期內，本集團共新設48家證券營業部及2家期貨營業部。本集團營業部設立和處置情況請參見本年度報告「第四節董事會報告」之六分支機構(子公司、分公司、營業部和特殊目的主體等)設立和處置情況，重大資產處置、收購、置換、剝離情況，及這些活動對公司業績的影響」及附錄四。

七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層
	簽字會計師姓名	朱寶欽、陳奇
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	安永會計師事務所
	辦公地址	香港中環添美道1號中信大廈22樓
	簽字會計師姓名	蔡鑾昌
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	安信證券股份有限公司
	辦公地址	深圳市福田區金田路4018號安聯大廈35樓
	簽字的保薦代表人姓名	莊國春、韓志廣
	持續督導的期間	2016年7月14日至今
中國內地法律顧問	北京市海問律師事務所	
香港法律顧問	富而德律師事務所	
香港聯席合規顧問	國泰君安融資有限公司 華融國際融資有限公司	
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	2017年	2016年	本期比上年	
			同期增減(%)	2015年
總收入及其他收益	32,953,352	36,022,508	-8.52	52,108,759
經營利潤	13,646,548	14,730,559	-7.36	22,033,845
所得稅前利潤	13,661,308	14,773,524	-7.53	22,051,117
歸屬於本公司權益持有人的本年度利潤	9,881,545	9,841,417	0.41	15,700,291
經營活動所用的現金淨額	-39,705,776	-15,742,737	不適用	-19,601,877
	2017年末	2016年末	本期末比上年	
			同期末增減(%)	2015年末
資產總額	431,648,187	411,749,042	4.83	454,342,387
負債總額	297,952,964	300,997,320	-1.01	352,705,666
歸屬於本公司權益持有人的權益	123,127,983	99,964,418	23.17	95,324,415
股本	8,713,934	7,625,000	14.28	7,625,000

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2017年	2016年	本期比上年 同期增減(%)	2015年
基本每股收益(元/股)	1.11	1.21	-8.26	2.21
稀釋每股收益(元/股)	1.10	1.21	-9.09	2.21
加權平均淨資產收益率(%)	9.05	10.64	下降 1.59個百分點	23.65
歸屬於本公司權益持有人的 每股淨資產(人民幣元/股)	14.13	13.11	7.78	12.50
資產負債率(%)	61.50	61.66	減少 0.16個百分點	66.72

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	96,365,266	80,338,196
淨資產	111,757,465	90,226,171
風險覆蓋率(%)	312.79	313.10
資本槓桿率(%)	29.32	26.53
流動性覆蓋率(%)	364.80	180.03
淨穩定資金率(%)	137.73	127.17
淨資本/淨資產(%)	86.23	89.04
淨資本/負債(%)	63.04	56.80
淨資產/負債(%)	73.11	63.79
自營權益類證券及證券衍生品/淨資本(%)	27.92	32.23
自營非權益類證券及證券衍生品/淨資本(%)	82.27	82.46

第二節 公司簡介和主要財務指標

(四) 近5年的主要會計數據和財務指標

1 盈利情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度
總收入及其他收益	32,953,352	36,022,508	52,108,759	24,403,108
總支出	19,306,804	21,291,949	30,074,914	14,926,905
所得稅前利潤	13,661,308	14,773,524	22,051,117	9,476,601
歸屬於本公司權益持有人的本年度利潤	9,881,545	9,841,417	15,700,291	6,757,912

2 資產狀況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
股本	8,713,934	7,625,000	7,625,000	6,100,000
權益總額	133,695,223	110,751,722	101,636,721	47,298,666
歸屬於本公司權益持有人的權益	123,127,983	99,964,418	95,324,415	42,040,468
負債總額	297,952,964	300,997,320	352,705,666	272,003,788
代理買賣證券款	84,356,232	112,956,690	147,789,747	100,186,594
資產總額	431,648,187	411,749,042	454,342,387	319,302,454
基本每股收益 (人民幣元/股)	1.11	1.21	2.21	1.11
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	1.10	1.21	2.21	1.11
加權平均淨資產 收益率(%)	9.05	10.64	23.65	18.04
資產負債率(%)	61.50	61.66	66.72	78.44

註：2013年度的集團財務報告按照中國會計準則編製，未按照國際財務報告準則編製，若投資者需要相關數據，可在上交所網站查詢，網站地址：<http://www.sse.com.cn/>

第二節 公司簡介和主要財務指標

九、境內外會計準則下會計數據差異

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(三) 境內外會計準則差異的說明：

適用 不適用

十、採用公允價值計量的項目

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	76,723,238	98,502,115	21,778,877	3,123,724
可供出售金融資產	38,406,070	38,125,702	-280,368	2,661,612
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	16,515,356	24,467,391	7,952,035	220,322
衍生金融工具	-115,077	-87,595	27,482	2,804
合計	<u>131,529,587</u>	<u>161,007,613</u>	<u>29,478,026</u>	<u>6,008,462</u>

十一、其他

適用 不適用

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 公司所從事的主要業務及經營模式

本集團以客戶需求為驅動，打造了包括機構金融、個人金融、投資管理及國際業務在內的業務體系。其中：

機構金融業務由投資銀行業務和機構投資者服務業務組成。投資銀行業務為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、並購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；機構投資者服務業務為機構投資者提供主經紀商、股票質押及約定購回、研究等服務，同時還包括股票、衍生金融工具及FICC的投資交易。

個人金融業務通過線下和線上相結合的方式為個人客戶等提供證券及期貨經紀、融資融券、財富管理、財務規劃等服務。

投資管理業務包括為機構、個人提供資產管理和基金管理服務，以及另類投資業務。

國際業務方面，本集團圍繞國泰君安金融控股打造國際業務平台，在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務。本集團已在美國和新加坡等地進行業務佈局。

本集團的經營模式主要是，圍繞上述主營業務，通過提供證券產品或服務獲取手續費及佣金收入以及通過證券或另類投資獲取投資收益等。

2017年，本集團實現總收入及其他收益329.53億元，同比降低8.52%。歸屬於本公司權益持有人的本年利潤98.82億元，同比增長0.41%；歸屬於本公司權益持有人扣除非經常性損益後的淨利潤同比增長11.61%。對於本集團經營情況的詳細說明，請參見本年度報告「第四節董事會報告」。

第三節 公司業務概要

2017年本集團的業務構成及收入驅動因素

主營業務類別	總收入及 其他收益 (千元)	變動幅度 (%)	對營業收入 貢獻度 (%)
機構金融	13,514,607	11.42	41.02
個人金融	12,889,308	-15.55	39.11
投資管理	3,125,571	-45.52	9.48
國際業務	2,724,893	23.00	8.27
其他	698,973	3.28	2.12
合計	<u>32,953,352</u>	<u>-8.52</u>	<u>100.00</u>

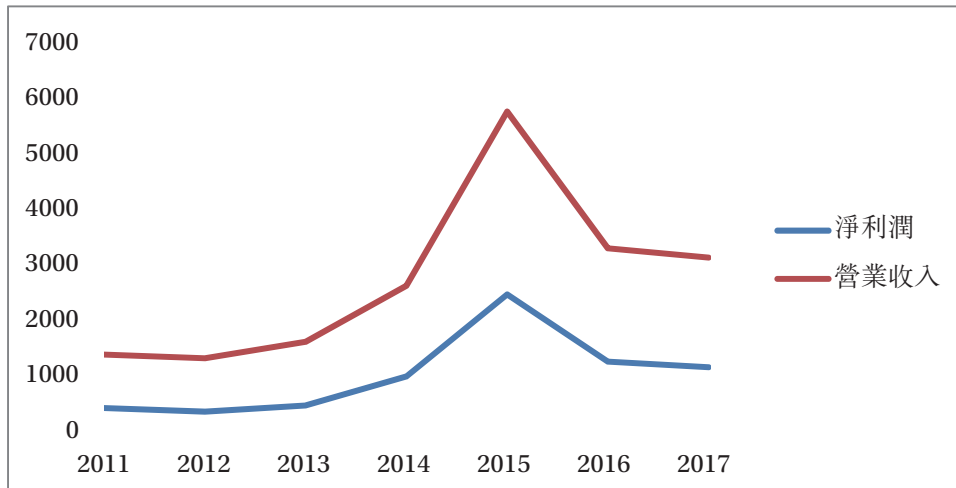
(二) 行業情況的說明

我國證券業盈利模式以經紀、自營、承銷、信用交易和資產管理等業務為主，行業的收入和利潤對於證券市場變化趨勢依賴程度較高，業績水平具有較強的週期性、波動性。二十多年來，伴隨著我國證券市場的發展，我國證券業經歷了不斷規範和發展壯大的歷程，證券公司創新步伐逐步加快、業務範圍逐步擴大、盈利能力逐步提升、抗風險能力逐步增強；同時，伴隨著證券市場景氣週期的變化，我國證券業利潤水平也產生了較大幅度的波動，表現出了明顯的強週期特徵。

根據證券業協會的統計，截至2017年12月31日，中國證券業的總資產、淨資產及淨資本分別為6.14萬億元、1.85萬億元及1.58萬億元，分別較上年末增長6.06%、12.72%、7.48%，行業的資本實力進一步提升；2017年，我國證券業實現營業收入3,113.28億元、淨利潤1,129.95億元，同比分別下降5.09%和8.47%，受市場波動等影響，行業的週期性特徵有所顯現。

第三節 公司業務概要

我國證券業營業收入和淨利潤變化(2011-2017年，單位：億元)



數據來源：證券業協會

(三) 公司所處的行業地位

本集團是中國證券行業長期、持續、全面領先的綜合金融服務商。本集團跨越了中國資本市場發展的全部歷程和多個週期，歷經風雨，銳意進取，成長為全方位的行業領導者。自成立以來，本集團持續保持較強的綜合競爭力，資本規模、盈利水平、業務實力和風險管理能力一直位居行業前列。迄今，公司已連續10年獲得證券公司分類評價A類AA級。

根據公開資料統計，2017年，本集團營業收入、歸屬於上市公司股東的淨利潤分部排名行業第3位、第2位，總資產、淨資產分別排名行業第3位、第2位，本公司淨資本排名行業第1位。

報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

第三節 公司業務概要

2017年12月末，本集團資產總額為4,316.48億元，較期初增加4.83%。其中，現金及銀行存款為159.86億元，較期初減少42.79%，系本集團正常營運中貨幣資金餘額的波動；代經紀客戶持有的現金為794.76億元，較期初減少25.29%，主要系客戶資金減少所致；融出資金為739.84億元，較期初增加7.39%，主要系2017年下半年市場兩融規模增加所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為985.02億元，較期初增加28.39%，可供出售金融資產為399.72億元，較期初減少1.26%，主要系本集團根據客戶需求增加相應資產配置；買入返售金融資產為925.99億元，較期初增加46.49%，主要系本集團股票質押業務規模增長所致。

其中：境外資產633.97（單位：億元幣種：人民幣），佔總資產的比例為14.69%。

第三節 公司業務概要

二、報告期內核心競爭力分析

適用 不適用

本集團的核心競爭力主要體現在以下三個方面：

(一) 根植於心的企業文化：風控為本，追求卓越

本集團自成立以來形成了改革創新、銳意進取的經營理念和企業文化，推動了本集團的長期持續全面發展。近年來，集團積極踐行《國泰君安共識》，進一步增強了凝聚力和文​​化認同。

本集團堅信風險管理是證券公司的首要核心競爭力。報告期內，本集團深入推進合規及風險管理體系建設，完善風險快速應對機制，上線全面風險管理平台，制定完成風險管理手冊，推進子公司並表管理，業務層面重點風險防範措施取得較好效果。迄今，本集團已連續十年獲得中國證監會授予的A類AA級監管評級。

本集團追求卓越，致力於選拔最優秀的人才、為客戶提供最優質的服務。報告期內，集團啟動職業經理人薪酬制度改革，進一步選優配強幹部隊伍，持續完善薪酬和績效管理體系。同時，集團持續完善零售客戶和企業機構客戶服務體系，通過高質量的服務，拓展客戶基礎，提升客戶粘性。報告期末，本集團機構客戶數2.6萬戶、較上年末增加11.14%，個人金融賬戶數超過1,110萬戶、較上年末增加21.98%。2015-2017年，與本集團合作項目數量達2個或以上的投行客戶數達221名。

第三節 公司業務概要

(二) 中國資本市場全方位的領導者

本集團規模持續領先，盈利能力突出。2007-2017年，本集團的淨利潤一直居於行業前3位；2011至2017年，本集團的營業收入、總資產連續七年排名行業前3位。2017年，本公司完成H股及可轉債發行，綜合競爭力進一步提升。根據公開資料統計，2017年，本集團營業收入和淨利潤分別排名行業第3位及第2位，總資產及淨資產分別排名行業第3位及第2位。

本集團業務體系全面均衡，主營業務穩居於行業前列。報告期內，在機構金融業務方面，本集團股權融資承銷金額排名行業第2位，股票質押回購融出資金排名行業第2位；在個人金融業務方面，本集團代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)排名行業第1位，融資融券餘額排名行業第2位，本公司的代理銷售金融產品淨收入排名行業第1位，國泰君安期貨在中國金融期貨交易所累計成交量排名行業第3位；在投資管理業務方面，資產管理業務受託資金及月均主動資產管理規模均排名行業第3位；在國際業務方面，國泰君安國際業績顯著增長，主要經營指標繼續排名香港中資券商前列，2016至2017年IPO累計保薦項目數量在香港排名第1位。

第三節 公司業務概要

(三) 中國證券行業科技和創新的引領者

本集團高度重視對信息科技的戰略性投入，持續推進自主信息科技創新，是信息科技在證券行業應用的先行者。報告期內，集團推進金融科技發展，著力打造智能化APP，發佈君弘靈犀智能化品牌，構建數字化機構服務體系。期末手機終端用戶突破2,200萬戶、較上年末增加83.33%，覆蓋率排名行業第3位，月活躍度排名行業第2位。

本集團具有突出的創新能力，是行業創新的先行者之一。報告期內，集團積極推進FICC、資產託管、財富管理及金融科技的發展，鞏固了在這些領域的領先優勢。公司首批取得債券通做市商資格，獲准試點開展跨境業務及人民幣利率收益互換清算代理業務，以FICC為核心的綜合金融交易業務鏈基本建立，客需產品實現了收益憑證、報價回購、收益互換、場外期權、利率互換等業務類別的全覆蓋；託管外包業務規模躍居行業第2位，公募基金託管規模在證券公司中排名第1位。

一、經營情況討論與分析

(一) 總體經營情況

2017年，面對複雜的市場環境和依法全面從嚴的監管環境，本集團全面落實戰略規劃，推動各項經營管理工作穩步前行，業務全面發展，財務狀況穩健，經營成果良好。報告期內，本公司成功完成H股與A股可轉債發行上市，資本實力顯著增強；全力推動零售客戶多層級服務體系與企業機構客戶一體化服務體系建設，客戶服務能力持續提升；進一步優化投資管理業務佈局，私募股權投資順利推進；國際業務快速增長，跨境業務取得突破，國際化佈局穩步推進；著力打造智能化APP，金融科技快速發展；進一步理順集團化運行機制、深入推進合規及風險管理體系建設，中後台體系的支柱作用更為強大。迄今，公司已連續十年獲得證券行業A類AA級監管評級。2017年，標準普爾上調公司信用評級至BBB+；穆迪維持Baa1評級，並將展望提升為穩定。

(二) 主營業務分析

1、 機構金融

(1) 投資銀行業務

2017年，證券市場籌資總額54,439.15億元，同比下降18.23%。市場股權融資總額9,592.59億元，同比下降28.60%；證券公司承銷債券融資總額44,846.56億元，同比下降15.61%。全年完成並購交易金額總計16,621.82億元，同比下降2.42%。

2017年，本集團投資銀行業務積極優化業務結構，在保持定向增發、債券等業務競爭優勢的同時，加大對IPO項目的開發力度，大力推動並購重組業務；成立重點行業組，加大行業縱向深度挖掘，加強重點區域客戶的開發，不斷提升獲客能力。

第四節 董事會報告

報告期內，集團的各項投資銀行業務繼續保持良好發展勢頭。證券承銷業務主承銷金額3,514.09億元，市場份額6.63%，排名行業第4位。其中，股權融資主承銷金額901.61億元，市場份額9.40%，排名行業第2位；公司債主承銷金額666.25億元，市場份額6.05%，排名行業第2位。併購重組業務通過證監會審核的併購重組項目12家、涉及交易金額478.56億元，同比增長45.95%，排名行業第4位。新三板業務在全國中小企業股份轉讓系統2017年度「主辦券商執業質量評價」中排名第1位。

2017年本集團投資銀行業務規模變化

	項目	本報告期	上年同期
IPO	主承銷次數	15	6
	主承銷金額(億元)	88.13	98.68
優先股	主承銷次數	1	3
	主承銷金額(億元)	200	206.67
再融資	主承銷次數	24	31
	主承銷金額(億元)	613.48	529.94
企業債	主承銷次數	17	27
	主承銷金額(億元)	266.4	320.95
公司債	主承銷次數	105	178
	主承銷金額(億元)	666.25	1,788.87
其他債券	主承銷次數	198	176
	主承銷金額(億元)	1,679.83	1,584.40

數據來源：Wind 資訊

註： 融資品種的統計口徑包括IPO、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債、公司債、企業債、短期融資券、中期票據、非公開定向債務融資工具、金融債、資產支持證券。

(2) 機構投資者服務

1) 主經紀商業務

2017年，本集團全面推進企業機構客戶一體化服務體系建設，規範發展PB交易系統，搭建國際化託管外包運營平台，強化金融科技實力及創新業務支持能力，存量產品數量和規模穩步增加，機構客戶綜合服務能力持續提升。

截至2017年末，本集團機構客戶為25,905家，較2016年末增長11.14%；資產託管及外包業務累計上線產品5,927只、較上年末增長72%；業務規模7,550億元、較上年末增長92.90%，排名行業第2位。其中託管公募基金規模538億元，在證券公司中排名第1位。

2) 交易投資業務

2017年，本集團交易投資業務圍繞打造「卓越的金融資產交易商」的戰略目標，著力提升交易定價能力，並堅持向低風險、非方向性轉型。量化對沖業務表現突出，期權做市、國債期貨、貴金屬和跨境等業務快速增長；權益投資業務堅持價值投資理念、長期資產配置取得較好收益。

2017年，公司首批取得債券通做市商資格、獲准試點開展跨境業務、外匯客戶賬戶體系獲得許可、成為業內唯一一家期權波動率曲面報價商和鎳期貨做市商，ETF期權做市獲交易所AA級評價、銀行間公開市場和利率互換市場做市名列券商前茅、並獲得上海金交所競價市場傑出貢獻獎。2018年1月，獲得人民幣利率收益互換清算代理業務資格。

報告期內，本集團積極推進客需業務體系建設。客需業務實現了收益憑證、報價回購、收益互換、場外期權、利率互換等業務類別的全覆蓋，全年累計發行規模超過400億元。

第四節 董事會報告

3) 股票質押業務

根據滬深交易所統計，截至2017年末，市場股票質押業務待購回餘額為16,249.79億元，較上年末增長26.56%。

2017年，本集團股票質押業務堅持「審慎積極」發展策略，發揮品牌及資金優勢，完善價格形成機制，優化業務結構，持續提升風險管理能力，推動業務穩健增長。報告期末，本集團的股票質押業務待購回餘額907.72億元、較2016年末增長30.93%，平均履約保障比例236%。股票質押待購回餘額和融出資金規模分別排名行業第4位和第2位。

2017年末本集團股票質押及約定購回業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
股票質押待購回餘額	907.72	693.28
約定購回式交易待購回餘額	—	0.2

4) 研究業務

2017年，公司研究所全力打造產業研究體系，進一步加強內部服務力度，推動研究業務的國際化。報告期內，共完成研究報告6,223篇，舉辦宏觀、債券、行業及公司等電話專題路演166場。在第15屆《新財富》最佳分析師評選中，連續第三年獲得新財富「最具影響力研究機構」第1名；在第8屆「中國證券業金牛分析師」評選中獲評五大金牛團隊；在第11屆「賣方分析師水晶球獎」評選中獲評「最具影響力研究機構」第1名。

2、個人金融

(1) 零售經紀業務

根據滬深交易所統計，2017年，滬深兩市股票基金交易額122.61萬億元，同比下降11.73%。

2017年，本集團證券經紀業務圍繞客戶需求進一步優化零售客戶服務體系，構建以用戶為核心的線上業務發展模式、加強銀行渠道合作、完善網點體系，推動線上線下協同發展；強化科技金融應用，重點推動智能化平台建設，全面提升用戶體驗和服務水平；加強專業隊伍建設，優化產品體系，提升專業化服務能力。

報告期內，證券經紀業務繼續保持行業領先地位。本集團股票基金交易市場份額5.89%，排名行業第2位，較上年增長0.80個百分點；本公司代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)市場份額5.57%，排名行業第1位。期末本集團個人金融賬戶數超過1,110萬戶，較上年末增長22%，其中，A股資金戶數排名行業第3位；手機終端君弘APP用戶超過2,200萬戶，覆蓋率排名行業第3位，月活躍度排名行業第2位。

2017年本集團證券經紀業務規模變化(單位：億元)

項目		本報告期	上年同期
股票	交易量	115,265	138,216
	市場份額	5.19%	5.33%
證券投資基金	交易量	27,262	5,423
	市場份額	13.90%	2.44%
債券現貨	交易量	386,450	424,603
	市場份額	7.31%	8.95%

數據來源：Wind資訊。其中，債券現貨包括債券回購。

第四節 董事會報告

2017年，期貨市場累計成交量為30.76億手(單邊)，同比下降25.66%；累計成交額為187.90萬億元(單邊)，同比下降3.95%。

報告期內，國泰君安期貨立足經紀業務，把握商品期貨新品種上市和金融期貨鬆綁機遇，促進全面均衡發展，綜合服務能力有效提升。全年股指期貨和國債期貨成交量均排名行業第3位，代理成交手續費收入排名行業第2位。在2017年期貨公司分類評價中，國泰君安期貨獲評AA級。

2017年國泰君安期貨主要業務指標

項目	本報告期	上年同期
成交金額(萬億元)	10.74	13.84
成交手數(萬手)	15,335.24	27,998.07
	本報告期末	上年度末
累計有效開戶數(戶)	87,611	77,812
期末客戶權益(億元)	152.80	208.61

(2) 融資融券業務

2017年末，市場融資融券餘額10,262.64億元，較上年末增加9.26%。

報告期內，本集團融資融券業務全面落實適當性管理，加強逆週期調節，加大對機構客戶及高淨值客戶服務，形成全方位的分類分級服務體系；優化分層分級授權機制，深化矩陣式管理，提升服務體驗及運作效率。

第四節 董事會報告

2017年末，本集團融資融券餘額641.39億元、較上年末增加11.09%，市場份額6.25%，排名行業第2位；維持擔保比例為260.94%；轉融通餘額68.78億元，較上年末增加34.38%。

2017年末本集團融資融券業務規模(單位：億元)

項目	本報告期末	上年度末
融出資金餘額(億元)	635.62	571.95
融出證券市值(億元)	5.77	5.40
轉融資餘額(億元)	67.00	47.43
轉融券餘額(億元)	1.78	3.74

(3) 財富管理業務

2017年，本集團繼續推進零售經紀向財富管理的轉型升級，全面建設「君弘精益」零售客戶服務體系，推進智能平台建設，培育投顧專業服務能力，探索重點客戶團隊服務模式，提升綜合金融服務水平。

報告期末，君弘財富俱樂部會員數74萬人，較上年末增長18.89%；投資顧問簽約客戶13.4萬戶，較上年末增長33.90%。公司代銷金融產品保有規模1,259億元，同比增加40.99%。報告期內，本公司代理銷售金融產品淨收入排名行業第1位。

第四節 董事會報告

3、投資管理

(1) 資產管理

根據中國基金業協會統計，截至2017年末，證券公司資產管理業務規模合計16.52萬億元，較上年末降低4.60%。

報告期內，國泰君安資管穩步提升主動管理能力，主動管理規模顯著增長；圍繞客戶需求加快業務轉型，打造以「固收+」為代表的多策略產品線，積極開展資產證券化業務，產品線佈局日益豐富。

報告期末，國泰君安資管的資產管理規模為8,868.36億元，較上年末增長4.77%，其中，主動管理資產規模3,419.56億元，較上年末增長11.80%，月均主動管理規模排名行業第3位；存續ABS類產品規模377.98億元，較上年末增長62.94%；多策略產品規模112.48億元，較上年末增長46.38%。

2017年國泰君安資管資產管理規模（單位：億元）

項目	本報告期末	上年度末
資產管理業務規模	8,868.36	8,464.26
其中：定向資產管理業務規模	7,845.56	7,392.04
集合資產管理業務規模	644.82	840.24
專項資產管理業務規模	377.98	231.98
主動管理規模	3,419.56	3,058.61

註：集合資產管理業務規模以管理資產淨值計算。

第四節 董事會報告

(2) 公募基金管理

根據中國基金業協會數據，2017年末，公募基金管理機構管理規模為11.60萬億元，較上年末增長26.64%。基金管理公司及其子公司專戶業務規模13.74萬億元，較上年末減少18.65%。

報告期內，國聯安基金繼續做好產品發行與營銷，專戶業務逐步向主動管理方向轉型。期末公募基金管理規模為212.85億元、專戶管理資產規模為52.69億元。

2017年，公司完成對華安基金20%股權的受讓工作，2017年末，華安基金公募基金管理規模為1,851.32億元，專戶管理資產規模為1,111.96億元。

(3) 私募基金管理及另類投資

2017年末，中國基金業協會已登記私募基金管理人22,446家，管理私募基金66,418只，實繳規模11.1萬億元，較2016年末增長40.68%。

2017年，國泰君安創投深耕產業佈局，聚焦醫療健康、節能環保、信息科技等重點行業，積極參與設立科創母基金一期基金。報告期內，共完成20個項目投資，投資金額9.36億元；退出項目8個。報告期末，國泰君安創投管理基金累計承諾出資額較上年末增長50.39%，累計實際出資金額較上年末增長24.94%。

與此同時，國泰君安創投積極按照監管要求進行規範，2017年10月，成為首批獲得審查認可的規範平台。2018年2月，本公司的另類投資子公司國泰君安證裕完成設立工作。

第四節 董事會報告

2017年國泰君安創投私募股權投資業務情況

	本報告期末	上年度末
管理基金數量(只)	47	44
管理基金累計承諾出資額(億元)	343.26	228.24
管理基金累計實際出資額(億元)	213.29	170.69
累計投資項目數量(個)	115	95
累計投資項目金額(億元)	130.80	121.44

2017年國泰君安創投本金投資業務情況

	本報告期末	上年度末
累計投資項目數量(個)	25	23
累計投資金額(億元)	9.04	8.61

4、 國際業務

本集團在香港主要通過國泰君安國際開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務，並已在美國和新加坡等地進行業務佈局。

2017年，香港業務抓住市場機遇，經紀、投行業務、金融產品做市和投資業務均實現了大幅增長；美國業務開展了13個跨境並購項目，其中，3個項目已完成交割；新加坡業務已基本實現盈虧平衡。

第四節 董事會報告

2017年國泰君安國際主要收入構成(單位：千港元)

	本報告期	上年同期
費用及佣金收入		
— 經紀	517,118	393,000
— 企業融資	683,526	456,649
— 資產管理	29,792	28,487
貸款及融資收入	1,288,777	1,297,278
金融產品、做市及投資收益	613,180	343,773
總收益	3,132,393	2,519,187

二、財務報表分析

(一) 綜合損益表情況分析

1. 總收入及其他收益結構

單位：千元幣種：人民幣

項目	2017年1-12月		2016年1-12月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金收入	12,584,403	38.19%	15,628,144	43.38%	-3,043,741	-19.48%
利息收入	12,412,952	37.66%	11,718,386	32.54%	694,566	5.93%
投資收益淨額	6,434,621	19.53%	4,795,276	13.31%	1,639,345	34.19%
總收入	31,431,976	95.38%	32,141,806	89.23%	-709,830	-2.21%
其他收入及收益	1,521,376	4.62%	1,045,363	2.90%	476,013	45.54%
處置子公司收益	—	0.00%	2,835,339	7.87%	-2,835,339	-100.00%
總收入及其他收益	32,953,352	100.00%	36,022,508	100.00%	-3,069,156	-8.52%

第四節 董事會報告

2017年，本集團實現總收入及其他收益為329.53億元，同比減少8.52%，其中：

手續費及佣金收入為125.84億元，佔38.19%，同比下降19.48%，主要是2017年證券市場成交量低迷，證券經紀業務手續費收入減少；

投資收益淨額為64.35億元，佔19.53%，同比上升34.19%，主要是受證券市場行情影響，投資收益增加；

其他收入及收益為15.21億元，佔4.62%，同比上升45.54%，主要是本年受讓華安基金股權確認的收入。

處置子公司收益上年同期為處置海際證券股權產生的投資收益。

2. 總支出結構

單位：千元幣種：人民幣

項目	2017年1-12月		2016年1-12月		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
手續費及佣金支出	2,134,063	11.05%	2,368,410	11.11%	-234,347	-9.89%
利息支出	6,706,110	34.75%	7,163,756	33.65%	-457,646	-6.39%
僱員成本	6,023,921	31.20%	6,949,018	32.64%	-925,097	-13.31%
折舊及攤銷費用	463,474	2.40%	404,234	1.90%	59,240	14.65%
稅金及附加費	153,356	0.79%	566,044	2.66%	-412,688	-72.91%
其他營業支出	3,087,931	15.99%	2,629,298	12.35%	458,633	17.44%
資產減值損失	737,949	3.82%	1,211,189	5.69%	-473,240	-39.07%
總支出	19,306,804	100.00%	21,291,949	100.00%	-1,985,145	-9.32%

2017年，本集團總支出為193.07億元，同比減少9.32%，其中：

利息支出為67.06億元，佔34.75%，同比下降6.39%，主要是本集團調整負債結構，使得利息支出有所減少；

第四節 董事會報告

僱員成本為60.24億元，佔31.20%，同比下降13.31%，主要是隨著總收入的下降，薪酬費用有所減少；

稅金及附加費為1.53億元，佔0.79%，同比下降72.91%，主要是2016年5月起執行營改增，本期無營業稅。

資產減值損失為7.38億元，佔3.82%，同比下降39.07%，主要是本期計提的可供出售金融資產減值準備較少。

(二) 合併現金流量分析

2017年全年，本集團現金及現金等價物淨減少79.61億元，其中：

經營活動產生現金淨額為-397.06億元，主要是由於營運資金負向變動所致，主要反映(i)買入返售金融資產增加265.85億元，原因是公司股票質押融資業務發展所致；(ii)代理買賣證券款減少286億元，原因是經紀業務客戶交易結算資金減少；(iii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和衍生金融資產增加138.45億元，主要是跟隨客戶需求配置債券和基金投資額；(iv)其他流動負債減少86.42億元，主要由於上年末代理承銷證券款本期劃出所致。該等現金流出部分被下列各項所抵銷(i)代經紀客戶持有的現金減少248.83億元，原因是經紀業務客戶交易結算資金減少；(ii)賣出回購金融資產增加71.31億元，主要是由於以債券為標的的回購餘額增加；(iii)所得稅前利潤136.61億元。

投資活動產生現金淨額為64.91億元，主要是由於處置可供出售金融資產和其他投資資產所得款項580.35億元，部分被購買可供出售金融資產和其他投資資產支付527.05億元所抵消，反映我們調整交易投資結構，減少了此類金融資產的投資額。

籌資活動產生現金淨額為252.54億元，主要是由於(i)貸款和借款收到725.95億元；(ii)發行短期債務工具收到618.88億元；(iii)發行債券收到199億元；(iv)發行H股收到153.01億元。該等現金流入部分被下列各項所抵消(i)償還貸款和借款支付721.20億元；(ii)償還債券支付705.52億元。

第四節 董事會報告

(三) 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日		2016年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
非流動資產						
物業及設備	3,730,599	0.86%	3,543,116	0.86%	187,483	5.29%
預付土地租賃款	804,388	0.19%	823,495	0.20%	-19,107	-2.32%
商譽	581,407	0.13%	581,407	0.14%	—	0.00%
其他無形資產	1,442,271	0.33%	1,384,441	0.34%	57,830	4.18%
對聯營企業的投資	1,309,278	0.30%	431,685	0.10%	877,593	203.29%
對合營企業的投資	2,303,249	0.53%	829,655	0.20%	1,473,594	177.62%
可供出售金融資產	38,340,006	8.88%	38,638,640	9.38%	-298,634	-0.77%
買入返售金融資產	27,357,004	6.34%	23,605,425	5.73%	3,751,579	15.89%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	300,000	0.07%	46,247	0.01%	253,753	548.69%
存出保證金	6,914,654	1.60%	9,742,881	2.37%	-2,828,227	-29.03%
遞延所得稅資產	333,909	0.08%	762,365	0.19%	-428,456	-56.20%
其他非流動資產	677,498	0.16%	1,669,793	0.41%	-992,295	-59.43%
合計	84,094,263	19.47%	82,059,150	19.93%	2,035,113	2.48%
流動資產						
應收賬款	4,288,361	0.99%	1,891,376	0.46%	2,396,985	126.73%
其他應收款項及預付款項	6,270,510	1.45%	4,503,402	1.09%	1,767,108	39.24%
融出資金	73,983,947	17.17%	68,892,785	16.73%	5,091,162	7.39%
可供出售金融資產	1,631,794	0.38%	1,842,582	0.45%	-210,788	-11.44%
買入返售金融資產	65,242,195	15.11%	39,605,953	9.62%	25,636,242	64.73%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	98,202,115	22.75%	76,676,991	18.62%	21,525,124	28.07%
衍生金融資產	315,233	0.07%	175,424	0.04%	139,809	79.70%
結算備付金	2,157,689	0.50%	1,779,380	0.43%	378,309	21.26%
代經紀客戶持有的現金	79,476,131	18.41%	106,378,892	25.84%	-26,902,761	-25.29%
現金及銀行存款	15,985,949	3.70%	27,943,107	6.79%	-11,957,158	-42.79%
合計	347,553,924	80.53%	329,689,892	80.07%	17,864,032	5.42%
資產總額	431,648,187	100.00%	411,749,042	100.00%	19,899,145	4.83%

第四節 董事會報告

項目	2017年12月31日		2016年12月31日		變動情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
流動負債						
貸款及借款	11,520,278	3.87%	6,262,230	2.08%	5,258,048	83.96%
應付短期融資產	36,454,635	12.24%	14,847,586	4.93%	21,607,049	145.53%
拆入資金	7,600,000	2.55%	4,700,000	1.56%	2,900,000	61.70%
代理買賣證券款	84,356,232	28.29%	112,956,690	37.53%	-28,600,458	-25.32%
應付職工薪酬	5,005,954	1.68%	6,269,165	2.08%	-1,263,211	-20.15%
應交所得稅	1,531,137	0.51%	2,599,026	0.86%	-1,067,889	-41.09%
賣出回購金融資產	43,849,585	14.72%	39,691,470	13.19%	4,158,115	10.48%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	23,454,372	7.87%	16,318,339	5.42%	7,136,033	43.73%
衍生金融負債	402,828	0.14%	290,500	0.10%	112,328	38.67%
應付債券	1,279,944	0.43%	17,156,246	5.70%	-15,876,302	-92.54%
其他流動負債	8,656,571	2.91%	18,670,688	6.20%	-10,014,117	-53.64%
合計	224,111,536	75.21%	239,761,940	79.65%	-15,650,404	-6.53%
流動資產淨值	123,442,388		89,927,952		33,514,436	37.27%
非流動負債						
貸款及借款	—	—	1,878,471	0.62%	-1,878,471	-100.00%
應付債券	67,032,147	22.50%	55,582,519	18.47%	11,449,628	20.60%
應付職工薪酬	622,458	0.21%	631,789	0.21%	-9,331	-1.48%
遞延所得稅負債	181,608	0.06%	103,920	0.03%	77,688	74.76%
賣出回購金融資產	3,000,000	1.01%	26,950	0.01%	2,973,050	11031.73%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,013,019	0.34%	197,017	0.07%	816,002	414.18%
其他非流動負債	1,992,196	0.67%	2,814,714	0.94%	-822,518	-29.22%
合計	73,841,428	24.79%	61,235,380	20.35%	12,606,048	20.59%
負債總額	297,952,964	100.00%	300,997,320	100.00%	-3,044,356	-1.01%
權益總額	133,695,223		110,751,722		22,943,501	20.72%

第四節 董事會報告

截至2017年12月31日，本集團資產總額4,316.48億元，較上年末增加4.83%；負債總額2,979.53億元，較上年末減少1.01%；權益總額1,336.95億元，較上年末增加20.72%。

本集團資產結構主要為：代經紀客戶持有的現金794.76億元，佔總資產的18.41%；融出資金為739.84億元，佔總資產的17.17%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為985.02億元，佔總資產的22.82%；買入返售金融資產為925.99億元，佔總資產的21.45%；可供出售金額資產為399.72億元，佔總資產的9.26%。其中，流動資產為3,475.54億元，佔資產總額的80.53%，本集團資產流動性良好、結構合理。此外，考慮到市場波動影響，本集團已對存在減值跡象的資產計提了相應的減值準備，資產質量較高。

非流動資產

截至2017年12月31日，非流動資產為840.94億元，較上年末增加2.48%，主要是買入返售金融資產的增加，主要原因是股票質押式回購業務規模增加。

流動資產

截至2017年12月31日，流動資產為3,475.54億元，較上年末增加5.42%，其中：融出資金為739.84億元，較上年末增加7.39%，主要是受證券市場行情影響，兩融業務規模增加；買入返售金融資產為652.42億元，較上年末增加64.73%，主要由於股票質押式回購業務規模增加；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為982.02億元，較上年末增加28.07%，主要原因是跟隨客戶需求配置債券和基金投資規模；代經紀客戶持有的現金為794.76億元，較上年末減少25.29%，主要受市場行情影響，經紀業務客戶交易結算資金減少。

第四節 董事會報告

流動負債

截至2017年12月31日，流動負債為2,241.12億元，較上年末減少6.53%，其中：代理買賣證券款為843.56億元，較上年末減少25.32%，主要受市場行情影響，經紀業務客戶交易結算資金減少；一年以內到期的應付債券為12.80億元，較上年末減少92.54%；其他流動負債為86.57億元，較上年末減少53.63%，主要由於上年末代理承銷證券款本期劃出導致減少。

非流動負債

截至2017年12月31日，非流動負債為738.41億元，較上年末增加20.59%，主要原因是本公司調整負債結構，應付債券餘額較上年末有所上升。

權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2017年12月31日為1,231.28億元，較上年末增加231.64億元，增幅23.17%，主要由於報告期內本公司在香港聯交所主板上市，募集資金淨額168.01億港幣。本集團截至2017年12月31日的資產負債率為61.50%，較上年末下降0.16個百分點，集團資產負債結構合理，且相對穩定。

截至報告期末主要資產受限情況

所有權或使用權受到限制的資產，具體參見合併財務報表附註28、30、38、40。

第四節 董事會報告

(四) 借款及債權融資

截至2017年12月31日，本集團的借款及債券融資總額為1,162.87億元，具體明細見下表：

單位：千元幣種：人民幣

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
貸款及借款	11,520,278	8,140,701
應付短期融資款	36,454,635	14,847,586
應付債券	68,312,091	72,738,765
合計	<u>116,287,004</u>	<u>95,727,052</u>

貸款及借款、應付短期融資款和應付債券的利率和期限，請詳見合併財務報表附註42、43和49。

除借款及債務融資外，本集團還通過拆入資金和賣出回購金融資產取得資金，截至2017年12月31日，拆入資金餘額為76.00億元，賣出回購金融資產餘額為468.50億元。上述各項債務合計1,707.37億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2017年12月31日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、保證或其他重大或有負債。

(五) 主要客戶及供應商

本集團打造了包括機構金融、個人金融、投資管理及國際業務在內的業務體系，為機構及企業客戶、個人客戶提供綜合金融服務。2017年，本集團的前五大客戶所貢獻的收入低於總收入及其他收益的2%，前五大客戶均非關聯方。由於業務性質的原因，本集團沒有主要供應商。

三、投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

適用 不適用

報告期內，本集團獲取的重大股權投資、重大非股權投資，情況如下：

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	出資金額	持股比例	期末賬面價值	報告期投資收益
華安基金	660,800	20%	794,461	14,463

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

- 1) 上海靜安區辦公樓：本公司的子公司國翔置業於2014年6月23日就靜安區49號地塊取得建設工程規劃許可證和樁基施工許可證，並於2014年6月正式開工建設，項目建設週期為3年。根據2016年第五屆董事會第二次會議決議，追加項目投入2.55億元，總投資預算調增至18.79億元。2017年項目新增投入2.13億元，截至2017年12月31日，項目累計投入13.52億元。

第四節 董事會報告

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2017年12月31日		2017年1-12月		
	初始投資 成本/ 名義金額	公允價值	購入或 出售淨額	投資收益	公允價值 變動金額
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	96,381,659	98,502,115	22,037,308	3,382,154	-258,431
可供出售金融資產	37,042,252	38,125,702	-1,316,319	2,914,360	—
衍生金融工具	596,410,397	-87,595	502,070,709	-150,123	152,927

四、募集資金使用情況

1、H股

2017年4月，公司發行1,040,000,000股H股並於5月在超額配售權獲行使後發行48,933,800股H股，合計募集資金172.4億港元，在扣減發行費用後，實際募集資金168.01億港元。

根據H股全球發售招股說明書「未來計劃及所得款項用途」一節所載的目的，本次發行H股所得款項中30%用於發展機構金融業務及提升綜合金融服務能力，30%用於發展個人金融服務與業務，15%用於發展投資管理業務，15%用於發展國際業務，10%用作額外營運資金及其他一般業務用途。

截至2017年末，公司已結匯並使用142.81億港元，其中用於發展機構金融約50.4億港元、個人金融約50.4億港元、投資管理25.2億港元及補充營運資金16.81億港元；剩餘25.20億港元募集資金，將繼續用於H股全球發售招股說明書「未來計劃及所得款項用途」一節所載的目的。

2、可轉債

本公司於2017年7月7日公開發行可轉債70,000,000張，每張面值為人民幣100元，募集資金總額為人民幣7,000,000,000元，扣除各項發行費用人民幣後，募集資金淨額為人民幣6,914,435,000元。募集資金用於補充營運資金，具體投資項目包括信用交易業務、交易投資業務、零售及機構業務、投資銀行業務及資產管理業務。截至2017年末，公司可轉債募集資金已全部使用完畢，募集資金專戶無餘額。

五、主要控股參股公司分析

1、國泰君安金融控股

國泰君安金融控股通過其控股的國泰君安國際及其子公司主要在香港開展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資和金融產品、做市及投資業務。

國泰君安金融控股實繳資本3,198萬港元，公司持有其100%的股權。

截至2017年12月31日，國泰君安金融控股總資產為633.97億元，淨資產為84.41億元；2017年度，實現營業收入21.96億元，淨利潤9.62億元。

2、國泰君安資管

國泰君安資管的主營業務為證券資產管理業務。

國泰君安資管註冊資本20億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2017年12月31日，國泰君安資管總資產為74.99億元，淨資產為44.48億元；2017年度，實現營業收入17.10億元，淨利潤7.02億元。

3、國泰君安期貨

國泰君安期貨的主營業務為商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理。

國泰君安期貨註冊資本12億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2017年12月31日，國泰君安期貨總資產為182.50億元，淨資產為25.93億元；2017年度，實現營業收入11.88億元，淨利潤3.37億元。

第四節 董事會報告

4、 國泰君安創投

國泰君安創投的主營業務為對境內企業進行股權投資；為客戶提供直接投資的財務顧問服務等。

國泰君安創投註冊資本49億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2017年12月31日，國泰君安創投總資產為69.39億元，淨資產為58.36億元；2017年度，實現營業收入8.70億元，淨利潤6.28億元。

5、 上海證券

上海證券的主營業務為證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券(不含股票、上市公司發行的公司債券)承銷；證券自營；證券資產管理；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品業務。

上海證券註冊資本26.1億元人民幣，公司持有其51%的股權。

截至2017年12月31日，上海證券總資產為328.08億元，淨資產為99.96億元；2017年度，實現營業收入14.10億元，淨利潤4.82億元。

6、 國聯安基金

國聯安基金的主營業務為基金管理業務；發起設立基金及中國有關政府機構批准及同意的其他業務。

國聯安基金註冊資本1.5億元人民幣，公司持有其51%的股權。

截至2017年12月31日，國聯安基金總資產為7.71億元，淨資產為5.00億元；2017年度，實現營業收入2.79億元，淨利潤0.38億元。

7、 華安基金

華安基金的主營業務為基金設立、基金業務管理及中國證監會批准的其他業務。

華安基金註冊資本1.5億元人民幣，公司持有其20%的股權。

截至2017年12月31日，華安基金總資產為32.32億元，淨資產為23.36億元；2017年度，實現營業收入17.13億元，淨利潤4.07億元。(均為未經審計數據)

第四節 董事會報告

六、分支機構(子公司、分公司、營業部和特殊目的主體等)設立和處置情況，重大資產處置、收購、置換、剝離情況，及這些活動對公司業績的影響

報告期內，本集團在境內共新設1家分公司，48家證券營業部，2家期貨營業部；完成了4家分公司、42家證券營業部、5家期貨營業部的同城遷址，撤銷了2家證券營業部。(見下表，境內分支機構設立和處置的具體情況請參見附錄四)。分支機構的設立將有助於優化本集團的網絡佈局、提升公司客戶服務能力。

本集團境內分支機構設立和處置的總體情況表

	分公司新設	分公司遷址	營業部新設	營業部遷址	營業部撤銷
本公司	—	4	40	35	2
上海證券	1	—	8	7	—
國泰君安期貨	—	—	—	5	—
海證期貨	—	—	2	—	—

七、公司控制的結構化主體情況

截至2017年12月31日，本集團合併了30家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。對於本集團作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2017年12月31日，上述納入合併範圍的結構化主體對集團合併總資產、合併營業收入和合併淨利潤的影響分別為31.82億元、5.82億元和3.81億元。

第四節 董事會報告

八、主要的融資渠道、長短期負債結構以及為維持流動性水平所採取的措施和相關的管理政策，融資能力、或有事項及其對財務狀況的影響

公司在境內主要採用同業拆借、債券回購、短期融資券、公司債、次級債、收益憑證、可轉債、增發、配股等融資品種，依據有關政策、法規，根據市場環境和自身需求，通過交易所、銀行間和櫃檯市場等場所進行短期融資和中長期融資。同時公司還可以通過配售、可轉債、供股、發行中期票據等方式，融入外幣資金，支持公司業務的發展。

為保持公司資產的流動性及兼顧收益率，公司建立流動性儲備池體系，同時建立了自有資金及流動性管理和運作的相關機制，對涉及部門建立了明確的職責分工和授權機制，提高流動性管理及運作的專業化水平。公司建立並完善了融資策略，不斷提高融資來源的多元化和穩定程度，使公司的整體流動性狀態能有效維持在較為安全的水平。在流動性運作方面，公司始終在境內交易所和銀行間市場維持著比較穩定的拆借、回購等短期融資通道，同時不斷開拓新的交易方式和交易對手。

就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響；此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金；公司持有外幣資金和資產，並通過境外附屬公司發行外幣計價的債券進行融資，匯率及境外市場利率水平的變動將對公司財務狀況產生一定影響。公司通過及時調整各類資產結構，運用相應的工具來規避風險和減輕上述因素的影響。

九、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

適用 不適用

我國證券業仍處於快速發展的歷史機遇期，長期來看，資本市場的發展、金融體系改革開放、監管轉型都將為行業提供廣闊發展空間，證券業將呈現業務多元化、發展差異化、競爭國際化、運營科技化和監管規範化的發展態勢。

1、資本市場的發展促使證券公司服務與產品進一步多元化

隨著中國經濟的發展和直接融資的增長，客戶在證券市場中的需求逐漸多元化。機構投資者參與比例的上升提升了對專業研究及綜合服務的需求，而零售投資者的財富不斷累積帶來資產多元化配置的需求。監管轉型亦促進了金融產品的創新，從而擴大了證券公司的業務範圍。未來中國證券公司將以客戶需求為導向，加快創新業務推進力度，拓展業務和服務的深度與廣度，從業務、產品、渠道、支持服務體系等方面進行整合，向具有完整業務鏈、產業鏈和服務鏈的綜合金融服務商轉變。

2、競爭差異化為大型證券公司提供更大的發展空間

近年來，中國資本市場呈現出業務差異化競爭以及資本和利潤向大型證券公司集中的格局。一方面，綜合實力、創新能力強的大型證券公司將利用市場地位、資本和規模優勢，在全市場、全業務領域實現加速發展，進一步增強整體競爭優勢，實現規模化和綜合化發展。另一方面，中小型證券公司將集中資源並在細分業務市場或區域市場形成競爭優勢，與綜合性大型證券公司形成多樣化、多層次的競爭格局。

第四節 董事會報告

3、 中國資本市場開放使證券公司加快國際化進程

隨著人民幣國際化和中國資本市場進一步開放，中國證券行業正快速全面推進國際化進程。隨著「一帶一路」倡議的推進，更多的中國企業在境外進行股權和債務融資，謀求海外融資和並購機會，境內投資者也在尋求跨境資產配置，這都為中國證券公司「走出去」提供了豐富的業務資源。中國證券公司將進一步發展國際業務，利用境內外資源實現協同增長。

4、 科技進步推動證券公司業務及運營管理模式的升級

先進的信息技術令中國證券公司的業務從傳統的收費型模式向注重專業服務、深化客戶關係和利用網絡服務等多元化模式轉化。越來越多的證券公司將線下業務向線上轉移，以簡化業務流程、降低服務成本並提升運營效率。此外，以互聯網為基礎的營運模式促使中國證券公司通過收集大量客戶數據分析了解客戶需求，提高客戶滿意度和黏性並獲取新客戶。證券公司將以金融科技應用創新為突破口，為投資者提供個性化、專屬化的產品與服務，努力提高客戶回報水平。

5、 監管規範化促進證券公司提升治理水平

自2007年以來，中國證監會的分類監管推動了中國證券公司風險管理水平的提升。近年來，在依法全面從嚴的監管理念指引下，監管機構出台了多項規範業務操作的政策，增強了投資者對中國資本市場的信心、穩定了市場預期、優化了行業格局，從長遠來看也有利於促進穩健有序的業務創新。隨著監管的規範化，中國證券公司的風險合規管理水平將不斷提升，並將成為中國領先證券公司的重要競爭力。

(二)公司發展戰略

適用 不適用

1、發展面臨的機遇與挑戰

從外部環境來看，證券業仍處於跨越式發展的戰略機遇期，行業規模化、綜合化和國際化發展趨勢為大券商提供了難得的發展機遇；從內部條件看，本集團正處於歷史上最好的發展時期，「國泰君安共識」的形成、戰略規劃的實施、H股及A股可轉債成功上市、運行機制的優化都為集團的進一步發展創造了條件。但國內外經濟形勢日益複雜、資本市場不確定性增加、證券行業競爭日趨激烈，都對本集團的未來發展帶來諸多挑戰。

2、公司的行業優勢和不足

本集團的行業優勢主要包括：根植於心的企業文化，風控為本，追求卓越；中國資本市場全方位的領導者；中國證券行業科技和創新的引領者。（具體請參見本年度報告「第三節公司業務概要」之「三、報告期內核心競爭力分析」）

在未來的發展過程中，本集團仍需要進一步穩固整體領先優勢、提升綜合經營能力、優化集團化管理機制，逐步縮小與領先金融機構之間的差距。

3、發展戰略

本集團將「以金融服務創造價值」作為自己的使命，將成為「根植本土、覆蓋全球、有重要影響力的綜合金融服務商」作為發展願景。根據本集團《2016-2018年三年發展戰略規劃》，本規劃期的階段性目標是把本集團打造成為「本土全面領先、具有國際競爭力的綜合金融服務商」。

第四節 董事會報告

4、 擬開展的新業務

2018年，本集團將繼續推進創新轉型步伐，著力發展FICC及權益衍生品、私募股權投資和另類投資、財富管理及金融科技等業務，穩步推進跨境業務，繼續鞏固集團在創新業務領域的競爭優勢，進一步提升集團的綜合金融服務能力。

(三) 經營計劃

適用 不適用

1、 前期披露的發展戰略和經營計劃在報告期內的進展

2017年本集團全面落實戰略規劃，在以下方面取得重要進展：(1)財務狀況穩健，經營成果良好。成功完成H股IPO與A股可轉債發行上市，公司資本實力進一步增強，經營業績穩居行業前列。(2)業務全面發展，各項主營業務市場競爭力穩中有升；零售客戶服務體系和企業機構客戶服務體系建設進步顯著，客戶服務能力不斷增強。(3)集團化運行機制進一步理順，合規及風險管理體系建設深入推進，中後台體系的支柱作用更為強大。

第四節 董事會報告

2、 下一年的經營計劃及經營目標、為達到目標擬採取的策略和行動

2018年，本集團將堅持穩中求進，追求卓越，以客戶為中心，重點推進以下幾個方面的工作：(1)實施矩陣式管理、優化長期激勵約束機制，提升集團化協同協作能力和跨境業務能力。(2)進一步提升金融科技能力，實現集團的數字化運營。(3)完善零售客戶和企業機構客戶兩大服務體系，重塑金融產品管理體系，提升綜合服務能力。(4)推動私募股權投資等買方業務發展，深耕重點產業，佈局優質資產，在合規前提下實現買賣方業務聯動。(5)提升精細化管理水平。

3、 維持當前業務並完成在建投資項目所需的資金需求

報告期內，本公司成功完成H股與可轉債發行上市，進一步完善了既符合公司戰略和監管要求、又有利於業務發展的資產負債及流動性管理體系，提升了資本實力，保障了各項業務的持續發展；本公司將進一步豐富融資來源、拓寬各類股權及債權融資渠道，加強資本、負債及同業業務管理，提高公司融資能力，優化資產負債結構，降低融資成本，滿足業務發展需要。

第四節 董事會報告

(四) 可能面對的風險

適用 不適用

1、概況

報告期內，公司推行穩健的風險文化，秉承「風險管理創造價值，合規經營才有未來」的理念，持續建立全面風險管理體系，完善風險管理制度、優化風險管理組織體系、探索風險管理模式和方法、建設風險管理信息系統、提高風險管理專業水平，以確保公司長期穩健發展。

2、風險管理架構

公司建立了董事會(含風險控制委員會)及監事會、經營管理層(含風險管理委員會、資產負債管理委員會)、風險管理部門、其他業務部門與分支機構及子公司的四級風險管理體系。

1) 董事會(含風險控制委員會)及監事會

董事會是公司風險管理的最高決策機構，對公司全面風險管理負有最終責任。董事會負責推進風險文化建設；審議批准公司風險管理的基本制度；審議批准公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告；任免、考核首席風險官，確定其薪酬待遇；建立與首席風險官的直接溝通機制。董事會下設風險控制委員會，負責審議風險管理的總體目標、基本政策；審議風險管理的機構設置及相關職責；評估需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案；審議各類風險評估報告；受董事會的指派，最少每年討論一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並向股東匯報。

監事會對公司全面風險管理承擔監督責任，對董事會及高級管理人員風險管理職責的履職盡責情況進行監督檢查並督促整改。

第四節 董事會報告

2) 經營管理層(含風險管理委員會、資產負債管理委員會)

公司經營管理層對公司全面風險管理承擔主要責任。負責組織和實施風險文化的宣傳；制定風險管理制度，並適時調整；建立健全公司全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工；制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實，並對其進行監督，及時分析原因，並根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制。

公司經營層設立風險管理委員會，對公司經營風險實行統籌管理，對風險管理重大事項進行審議與決策，履行以下職責：審議公司、公司對子公司合規風控機制安排和重要制度，進行決策或提交相關決策機構審議；審議公司風險管理基本政策、年度風險偏好、自有資金業務規模和最大風險限額，審議公司半年度及年度合規管理、風險管理報告、年度內部控制評價報告等，報董事會及其風險控制委員會審批；在董事會授權範圍內，審議決定公司各類投融資業務規模、風險限額分配方案、重要風控指標及其重大調整；審議決策公司業務與管理新增授權、授權調整事項；審議決定公司年度經濟資本分配方案及其調整事項；審議公司年度經濟資本執行情況報告；審議公司重大創新業務風險、合規評估報告，進行決策與授權；審議在風險評估與風控機制安排方面存在重大爭議的公司業務事項；對於壹線合規風控負責人選任、子公司風控合規負責人推薦或選派進行審議；對於監管形勢、風險形勢進行前瞻性研判和識別，對合規風控應對方案進行決策；審議決定公司重大風險事項的處置方案；審議決策經營活動中其他重大風險管理事項。

第四節 董事會報告

風險管理委員會委員包括公司總裁、首席風險官、合規總監、財務總監、風險管理壹部負責人、風險管理二部負責人、計劃財務部負責人、合規部負責人、戰略管理部負責人、稽核審計部負責人、法律部負責人。

3) 風險管理部門

風險管理部門包括風險管理一部、風險管理二部、合規部、法律部、稽核審計部、風險管理委員會執行機構等專職履行風險管理職責的部門，以及計劃財務部、信息技術部、營運中心、董事會辦公室等履行其他風險管理職責的部門。

風險管理一部管理公司市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等，履行具體風險管理職責；風險管理二部負責公司一級市場證券發行業務的風險審核與評估工作；合規部為專職合規管理部門，在合規總監的領導下有效識別、評估和防範公司合規風險；法律部是組織識別、評估、通報、監控並報告公司法律風險，有效防範法律風險，避免公司受到法律制裁、重大財務損失或聲譽損失的職能部門；稽核審計部對公司各部門、各分支機構及下屬控股子公司的業務、管理、財務及其它經營活動的合規性、合理性，資產安全性、效益性，內部控制的健全性、有效性，進行獨立、客觀地檢查、監督、評價和建議；風險管理委員會執行機構負責風險管理委員會會務工作，監督風險管理委員會決議執行，承擔公司賦予的專項風險管理職能；計劃財務部是負責公司計劃預算、財務管理、會計核算、淨資本管理、流動性管理及流動性風險管理的職能部門；信息技術部是公司IT運作的管理與運行機構，負責公司信息系統的規劃、建設、運行與管理，建立實施IT相關制度，對公司IT風險進行評估與控制，並負責分支機構信息技術人員管理工作；營運中心是公司日常營運管理部門，負責公司各類業務統一清算、交收、核算、第三方存管業務運行、資金管理，承擔相應的風險管控職責；董事會辦公室負責公司聲譽風險的管理工作。

4) 其他業務部門與分支機構

各業務線、子公司、分支機構的主要負責人是各單位風險控制工作的第一責任人。為增進一線風險責任意識，加強前端風險控制，及時、有效地發現和防範風險，公司繼續強化業務委員會、業務部門，以及分支機構的風控功能，加強業務一線風控工作，以此來增強一線部門風險管理的機制和意識，並能夠就重大經營事項的風險問題主動、及時與專職風險管理部門溝通，便於公司整體採取更積極有效的應對措施，有效提升公司整體風險管理水平，適應業務發展對風險管理的要求。

3、風險管理制度體系

公司根據自身業務特點及經營風險水平，建立並持續完善四級風險管理制度體系，包括：全面風險管理辦法，按市場風險、信用風險、操作風險和流動性風險等不同風險類型制定的風險管理辦法，各類業務和產品的風險管理制度，以及具體的業務操作規程，為日常風險管理工作提供明確的依據和指導原則。公司修訂了董事會層級的《全面風險管理辦法》，修訂了《風險偏好管理辦法》，並按照風險類型分別制訂了與修訂了公司層級的《市場風險管理辦法》、《信用風險管理辦法》、《操作風險管理辦法》、《流動性風險管理辦法》等，同時針對各部門、各業務分別制訂了相應的具體風險管理工作規則。

4、風險偏好體系

風險偏好是公司為了實現既定的預期收益目標，選擇願意承擔的風險性質及水平，是公司最高決策層在分析公司面對的各種風險因素後，做出的對風險和收益平衡關係的基本態度，包括公司願意以何種方式承擔何種風險、多少風險。

公司梳理了各利益相關方包括股東、監管機構、評級機構、董事會及高級管理層等對公司的期望和要求，圍繞發展戰略、經營績效、資本實力、流動性、合規性及外部評級等六大核心維度設定具體目標，構建了公司的風險偏好指標體系。在總體風險偏好設定完善的基礎上，公司以量化的風險容忍度指標描述了在整體及大類風險等不同維度上的風險邊界。在風險偏好及風險容忍度約束下，公司對關鍵風險指標設置了限額，並據此進行風險監測與控制。

第四節 董事會報告

5、各類風險的應對措施

1) 市場風險

市場風險是指因市場價格的不利變動而使公司可能發生損失的風險，市場價格包括但不限於權益價格、利率、商品價格和匯率等。公司涉及市場風險的業務主要包括權益類證券及其衍生品交易、固定收益類證券及其衍生品交易、外匯交易、貴金屬合約交易、商品衍生品交易等自有資金投資業務。

公司對市場風險實施限額管理，在風險可測、可控、可承受的前提下從事涉及市場風險的業務活動。市場風險限額包括業務規模限額、風險限額及各類風控指標限額等。

公司針對不同類別的市場風險選擇適當的、普遍接受的計量方法，基於合理的假設前提和參數計量市場風險，並通過返回檢驗等手段對模型的有效性進行持續監控。公司建立壓力測試機制，及時根據業務發展情況和市場變化情況，對市場風險進行壓力測試，用以評估風險承受能力並指導市場風險限額的確定或調整。公司使用風險管理系統及其他相關系統監測業務的運作狀況，對市場風險限額進行逐日監控。同時定期或不定期對有關市場風險監控和管理情況進行報告，對風險事項等進行專項分析，為相應管理層級的風險管理決策提供基礎信息和依據。

2) 信用風險

信用風險是指證券發行人、交易對手、債務人未能履行合同所規定的義務或由於信用評級的變動、履約能力的變化導致債務的市場價值變動，從而對公司造成損失的風險。公司目前面臨的信用風險主要集中在債券投資業務、證券衍生品交易業務、融資融券業務、約定購回式證券交易業務、股票質押式回購交易業務等。

公司對信用風險實行准入管理，在開展信用風險相關業務前，對客戶進行信用評級，信用等級在准入信用等級以內的方可授信與開展業務。各業務部門在申請客戶信用評級與授信前，開展盡職調查，勤勉盡責，了解客戶的真實信息。對信用等級符合准入條件的客戶，根據客戶具體情況，確定客戶授信額度。

第四節 董事會報告

公司採取收取保證金、合格抵質押物以及採用淨額結算等方式進行信用風險緩釋。各業務部門根據自身開展的業務特徵，設定詳細的抵質押物准入標準及折扣率。准入標準及折扣率定期重檢，並在市場或政策發生重大變化或相關信用主體發生重大信用事件時，進行不定期重檢。對於現金以外的抵質押物，公司對抵質押物進行盯市管理，定期對抵質押物進行估值。

公司對各項業務中的信用風險因素進行分析，識別其中的信用風險隱患，開展信用風險的計量評估。信用風險計量採用集中度、違約概率、違約損失率、信用風險敞口、押品覆蓋率等分析方法。公司設定合理的信用風險壓力情景，定期和不定期開展壓力測試，對壓力測試結果開展分析，並採取應對措施。

3) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司主要採用風險指標分析方法進行總體流動性風險評估，即通過對流動性覆蓋率、淨穩定資金率、流動性缺口率、流動性比例、資產及負債集中度等主要指標的分析，評估和計量公司總體流動性風險狀況。公司建立了流動性風險限額體系，對流動性風險實施限額管理，並實施限額執行情況的監測與報告。

公司通過現金流量分析，開展情景化、模型化的缺口分析，對公司表內外業務可能產生的未來現金流分別計入特定期間的現金流入和現金流出，並獲得現金流期限錯配淨額，以考查現金流錯配情況。

公司拓展維護融資渠道並持續關注大額資金提供者的風險狀況，定期監測大額資金提供者在公司的業務開展情況，並制定融資集中度觸發比率，以及當融資集中度達到觸發比率時所需採取的應急措施。公司關注資本市場變化，評估發行股票、債券和其他融資工具等補充流動性的能力與成本，並通過補充中長期流動性來改善期限結構錯配狀況。

第四節 董事會報告

公司建立並持續完善流動性風險應急計劃，包括採取轉移、分散化、減少風險暴露等措施降低流動性風險水平，以及建立針對自然災害、系統故障和其他突發事件的應急處理或備用系統、程序和措施，以減少公司可能發生的損失和公司聲譽可能受到的損害，並定期對應急計劃進行審查和測試，不斷更新和完善應急處理方案。

4) 操作風險

操作風險是指由於內部制度流程失效、員工行為不當、信息技術風險，以及外部事件影響所造成損失的可能性。公司制定操作風險與控制自我評估程序，各部門與分支機構主動識別存在於內部制度流程、員工行為、信息技術系統等的操作風險，確保存續業務、新業務，以及管理工作中的操作風險得到充分評估，形成風險管理手冊，並以風險管理手冊指導日常操作風險管理工作。公司系統收集、整理操作風險事件及損失數據，建立操作風險關鍵風險指標體系，並監控指標運行情況，提供定期報告。對於重大操作風險事件，提供專項評估報告，確保經營管理層、首席風險官及時、充分了解公司操作風險狀況，利於作出風險決策或啟動應急預案。

(五) 其他

適用 不適用

1、報告期內業務創新情況

本集團具有突出的創新能力，是行業創新的先行者之一。報告期內，集團積極推進金融科技、FICC、資產託管的發展，鞏固了在這些創新領域的領先優勢。在金融科技方面，集團著力打造智能化APP，期末手機終端用戶超2,200萬戶、較上年末增加83.33%，覆蓋率排名行業第3位，月活躍度排名行業第2位；FICC業務方面，首批取得債券通做市商資格，獲准試點開展跨境業務及人民幣利率收益互換清算代理業務，以FICC為核心的綜合金融交易業務體系基本建立。在資管託管方面，託管外包業務規模7,550億元，躍居行業第2位。報告期內，創新業務對收入的貢獻度達到39.68%。

2、業務創新的風險控制情況

- (1) 公司將創新業務納入全面風險管理體系，針對創新業務發展狀況和風險特徵，建立健全了與業務相適應的決策機制、管理模式和組織架構，制定了相關創新業務合規與風險管理制度，規範了創新業務全流程風險管理，通過開展創新業務風險評估與決策、驗收上線、持續管理等工作，確保了各項創新業務在風險可測可控可承受的前提下持續穩健開展。在創新業務開展前，公司風險管理部門對相關風險進行合規論證和識別評估、計量分析，並指導業務部門完善制度、流程等內控機制建設。
- (2) 公司建立了創新業務的多層次風險監控和預警機制，根據創新業務的風險特徵，設計各類、各層級風險監控指標和風險限額，動態跟蹤創新業務的風險狀況。在具體業務開展過程中，業務部門一線合規風控人員負責日常盯市監控職責，風險管理一部進行獨立監控，當風險監控指標出現異常時，及時進行風險提示，根據預警層級採取相對應的風控措施，確保創新業務風險水平始終控制在公司可承受範圍內。
- (3) 公司制定了創新業務定期報告和重大風險事件報告制度，定期出具創新業務的風險信息報告，以確保與創新業務有關的人員、高級管理人員及時掌握必要的業務、風險和管理信息。當創新業務因外部市場突變、內部管理問題、技術系統故障等原因影響到業務持續運作，或可能使公司利益、聲譽受到重大損失時，責任部門或監測到風險的內控部門第一時間向業務分管領導、首席風險官、風險管理部門報告，以便決策層根據實際情況執行原有的應急預案，或擬定新的處置方案。
- (4) 公司定期對創新業務開展情況進行專項檢查，不斷提升創新業務的內控水平和風險應對能力。專項檢查覆蓋創新業務及管理的重要環節，根據檢查發現的問題，各相關部門對創新業務的開展情況及內控機制進行研究分析，不斷完善創新業務管理制度、操作流程以及相應的控制機制，並健全創新業務的應急預案，確保創新業務健康平穩發展。

第四節 董事會報告

- 3、動態的風險控制指標監控和資本補足機制建立情況，報告期內風險控制指標不符合規定標準的情況及採取的整改措施、整改效果。

(1) 公司動態風控指標監控機制建立情況

- a) 為了建立健全公司風險控制指標動態監控和資本補足機制，加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，根據中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》、證券業協會《證券公司風險控制指標動態監控系統指引》等相關規定，公司制定了《國泰君安證券股份有限公司淨資本和流動性風險控制指標管理辦法》和《國泰君安證券股份有限公司風險控制指標動態監控系統工作指引》等內部制度。
- b) 公司按照監管規定，建立風險控制指標動態監控系統，實現風險控制指標的動態監控和自動預警。公司動態監控系統能夠覆蓋影響淨資本和流動性等風險控制指標的各項業務數據，動態計算淨資本和流動性等各項風險控制指標；能夠根據各項業務特點實施動態監控，按照預先設定的閾值和監控標準對淨資本和流動性等風險控制指標進行自動預警；能夠生成淨資本和流動性等風險控制指標動態監控報表。
- c) 公司按照中國證監會相關規定監控淨資本和流動性等各項風險控制指標，編製風險控制指標監管報表，及時做好風險信息的分級預警和跟蹤報告；公司各相關部門在其職責範圍內開展工作，按時保質提供相關信息，定期做好本系統相關指標的跟蹤控制和分析。

第四節 董事會報告

(2) 不符合規定標準的情況及整改措施

- a) 當公司淨資本或者其他風險控制指標達到中國證監會規定的預警標準或不符合規定標準的，公司分別在該情形發生的三個工作日、一個工作日內向公司註冊地的中國證監會派出機構書面報告，說明基本情況、問題成因以及解決問題的具體措施和期限。
- b) 截至2017年12月末，公司各項風險控制指標均符合規定標準。

十、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

第五節 重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用 不適用

根據公司章程，公司明確制定了利潤分配政策包括現金分紅政策，即「公司應重視對股東的合理投資回報，實施積極、持續、穩定的利潤分配政策。公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配股利，在符合現金分紅的條件下，公司優先採取現金方式分配股利。公司實施現金分紅時，應綜合考慮內外部因素、董事的意見和股東的期望，在無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生時，在不影響公司正常經營的基礎上以及在公司當年實現的淨利潤為正數、當年末公司累計未分配利潤為正數且資本公積為正情況下，董事會根據公司的資金情況提議公司進行年度或中期現金分配，公司每年以現金方式分配的利潤(包括年度分配和中期分配)應不低於當年實現的可分配利潤(根據相關規定扣除公允價值變動收益等部分)的15%。公司採取股票方式分配股利的，應結合公司的經營狀況和股本規模，充分考慮成長性、每股淨資產攤薄等因素。

董事會應綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分不同情形，實行差異化的現金分紅政策，每次以現金方式分配的利潤不低於該次實際分配利潤的20%，公司章程另有規定的除外。

若公司因特殊情形需要而不進行現金分紅或者現金分紅低於規定的比例時，公司應按照法律、行政法規、部門規章及上市地證券交易所的規定履行相關的決策程序和披露義務。」

公司2017年度利潤分配預案為：以本次分紅派息的股權登記日的公司總股本為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股分配現金紅利4元(含稅)。因公司於2017年7月發行的A股可轉換公司債券已於2018年1月8日進入轉股期，A股股東分紅派息股權登記日時公司的總股本目前尚無法確定。若按照公司截至2017年12月31日的總股本8,713,933,800股計算，分配現金紅利總額為3,485,573,520元，佔2017年度合併口徑歸屬於母公司股東淨利潤的35.27%。公司2017年度利潤分配預案已經公司第五屆董事會第七次會議審議通過，尚需公司股東大會審議。

第五節 重要事項

公司上述利潤分配預案制訂合規、透明，符合公司章程及審議程序的規定，有明確的分紅標準和分紅比例，獨立董事發表了獨立意見，決策程序和機制完備，充分保護了中小投資者利益。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數(股)	每10股派息數(元)(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東的 淨利潤	佔合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東的 淨利潤的 比率(%)
2017年(註)	0	4.0	0	3,485,573,520	9,881,544,722	35.27
2016年	0	3.9	0	2,973,750,000	9,841,416,726	30.22
2015年	0	6.2	0	4,727,500,000	15,700,291,010	30.11

註：因公司於2017年7月發行的A股可轉換公司債券已於2018年1月8日進入轉股期，A股股東分紅派息股權登記日時公司的總股本目前尚無法確定。若按照公司截至2017年12月31日的總股本8,713,933,800股計算，分配現金紅利總額為3,485,573,520元，佔2017年度合併口徑歸屬於母公司股東淨利潤的35.27%。

(三) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

適用 不適用

(四) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用

第五節 重要事項

二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用 不適用

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	上海國有資產經營有限公司	股份限售	關於持股流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	-	-
		其他	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司控股股東(註1)之日	是	是	-	-
		其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
		其他	關於國泰君安上市後3年內穩定股價的相關承諾	自國泰君安A股上市之日起3年內	是	是	-	-
		其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
		其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
		股份限售	自國泰君安H股上市之日起12個月禁售在全球發售中所認購的H股	自國泰君安H股上市之日起12個月	是	是	-	-

第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	上海國際集團有限公司	股份限售	關於持股流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	-	-
		其他	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾	自國泰君安A股首次公開發行之日至不再成為公司實際控制人(註1)之日	是	是	-	-
		其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
		其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
		其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
		其他	關於避免與國泰君安同業競爭的承諾(不競爭安排)	自國泰君安H股上市之日起至不再成為國泰君安的控股股東(註2)之日	是	是	-	-
	深圳市投資控股有限公司	其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
		股份限售	自國泰君安H股上市之日起12個月禁售在全球發售中所認購的H股	自國泰君安H股上市之日起12個月	是	是	-	-

第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	上海上國投資產管理有限公司	股份限售	關於持股流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	—	—
		其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
		其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團資產管理有限公司	股份限售	關於持股流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	—	—
		其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
		其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
	上海國際集團資產經營有限公司	股份限售	關於持股流通限制的承諾	自國泰君安A股上市之日起36個月	是	是	—	—
		其他	關於股份減持價格的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—
		其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	—	—

第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	上海城投(集團)有限公司	其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	-
	上海城投資產管理(集團)有限公司	其他	關於持股流通限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾	自A股持股流通限制期滿後兩年內	是	是	-	--
	公司H股基石投資者(註3)	股份限售	在未獲國泰君安、聯席代表及聯席保薦人事先書面同意的情况下，不會於上市日期(包括當日)起6個月期間任何時間直接或間接出售其根據相關基石投資者協議認購的任何股份及由此產生的國泰君安任何股份或其他證券或相關股份的任何法定或實益利益，或直接或間接訂立任何處置有關股份或權益並可帶來相同經濟後果的交易，或同意或訂約、或公開宣佈有意訂立任何處置有關股份或權益的交易或任何可帶來相同經濟後果的交易	自國泰君安H股上市之日起6個月	是	是	-	-

第五節 重要事項

承諾背景	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	本公司	其他	關於國泰君安上市後3年內穩定股價的相關承諾	自國泰君安A股上市之日起3年內	是	是	-	-
		其他	關於虛假披露情形下回購股份及賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
		解決同業競爭	關於消除與上海證券及海際證券同業競爭的承諾	自國泰君安控股上海證券之日起5年內	是	是	-	-
	董事和高級管理人員	其他	關於國泰君安上市後3年內穩定股價的相關承諾	自國泰君安A股上市之日起3年內	是	是	-	-
		其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-
	監事	其他	關於虛假披露情形下賠償投資者損失的承諾	長期	是	是	-	-

註1：此處的控股股東、實際控制人是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

註2：此處的控股股東是根據不時生效的香港上市規則所定義。

註3：公司H股基石投資者為Diamond AcquisitionCo SARL、大成國際資產管理公司(作為全國社會保障基金理事會的投資經理)、BOCOM International Global Investment Limited、永倫基業有限公司、ICBC Private Banking Global Investment Fund Series SICAV-SIF-ICBCI Absolute Return Fund、東海東京證券株式會社。

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

第五節 重要事項

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

2017年財政部新頒佈／修訂了下列企業會計準則：《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移》、《企業會計準則第24號——套期會計》、《企業會計準則第37號——金融工具列報》(以上四項準則簡稱「新金融工具準則」、《企業會計準則第14號——收入》。

由於採用上述新頒佈或修訂的企業會計準則而導致的會計政策變更經董事會於2018年3月29日批准。

- 1、金融工具相關準則。新金融工具準則對金融工具的分類及計量、減值和套期引入了新的會計要求：以持有金融資產的「業務模式」和「金融資產合同現金流量特徵」作為金融資產分類的判斷依據，將金融資產分類為以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產三類；金融資產減值會計由「已發生損失法」改為「預期損失法」；金融資產轉移的判斷原則及其會計處理進一步明確；套期會計方面擴大了符合條件的被套期項目和套期工具範圍，取消了有效性測試的定量標準和回顧性測試要求；金融工具披露要求相應調整。

第五節 重要事項

公司作為境內外同時上市的企業，自2018年1月1日起施行上述新準則。公司自2018年第一季度報告起按新準則要求進行會計報表披露，不重述2017年比較期間財務報表，新舊準則轉換影響2018年期初留存收益和其他綜合收益。

- 2、收入準則。收入準則將現行收入和建造合同兩項準則納入統一的收入確認模型；以控制權轉移替代風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準；對於包含多重交易安排的合同的會計處理提供更明確的指引；對於某些特定交易(或事項)的收入確認和計量給出了明確規定。

公司作為境內外同時上市的企業，自2018年1月1日起施行。根據銜接規定，首次執行本準則的累積影響數，調整期初留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。該準則施行預計不會導致公司收入確認方式發生重大變化，對財務報表影響不重大。

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用 不適用

(四) 其他說明

適用 不適用

第五節 重要事項

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元幣種：人民幣

	現聘任
境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所 (特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	255
境內會計師事務所審計年限	6
境外會計師事務所名稱	安永會計師事務所
境外會計師事務所報酬	210
境外會計師事務所審計年限	1

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	安永華明會計師事務所 (特殊普通合夥)	40
保薦人	安信證券股份有限公司	不適用

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

2017年3月13日，經公司2016年度股東大會審議通過，公司續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2017年度外部審計機構，負責中國企業會計準則法定審計以及內部控制審計。聘請安永會計師事務所(安永會計師事務所為安永在香港註冊的會計師事務所)為本公司2017年度外部審計機構，負責國際財務報告準則相關的審計及審閱工作。上述會計師事務所2017年為本集團(含子公司)提供審計、審閱及其他鑒證服務費用合計人民幣1097萬元。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

七、面臨暫停上市風險的情況

(一) 導致暫停上市的原因

適用 不適用

(二) 公司擬採取的應對措施

適用 不適用

第五節 重要事項

八、面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

九、破產重整相關事項

適用 不適用

十、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項 本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

十一、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

1、公司因新三板掛牌業務的違規行為被採取責令整改、增加內部合規檢查次數並提交合規檢查報告的行政監管措施

因公司存在以下違規行為：

一是在推薦河北潤農節水科技股份有限公司進入全國中小企業股份轉讓系統掛牌過程中，對其關鍵業務流程、存貨情況的核查不充分；內核機構履職的獨立性存在缺陷。

二是在持續督導參仙源參業股份有限公司(全國中小企業股份轉讓系統掛牌公司)過程中，該企業被立案稽查後，未在規定時間內完成並報送《持續督導現場檢查工作報告》。

三是在推薦新疆瑞兆源生態農業股份有限公司進入全國中小企業股份轉讓系統掛牌過程中，對其關鍵業務流程、購銷情況的核查不充分。

第五節 重要事項

2017年1月16日，中國證監會向公司下發《關於對國泰君安證券股份有限公司採取責令整改、增加內部合規檢查次數並提交合規檢查報告措施的決定》，責令公司改正、增加內部合規檢查次數並提交合規檢查報告。整改期限為正式決定作出之日起一個月。

針對以上問題，公司已採取了以下整改措施：

調整部門架構，由風控線負責新三板項目的風險審核與評估；健全新三板業務制度，加強對關鍵業務流程的核查；對上述項目補充現場檢查；組織新三板業務自查自糾等。

2、上海證券延長西路證券營業部因員工執業不規範行為被上海證監局出具警示函

2017年7月24日，上海證券延長西路證券營業部因員工執業不規範行為，被上海證監局出具警示函。

針對以上問題，上海證券已採取了以下整改措施：加強從業人員資格管理，增加對營業部合規檢查及內部審計次數，對相關責任人合規問責等。

3、公司因未完全履行受託管理人職責被證券業協會採取自律懲戒措施

2017年8月9日，因公司作為黔南州投資有限公司、常高新集團有限公司、景瑞地產(集團)有限公司等11個項目的受託管理人，未完全履行受託管理人職責，證券業協會對公司採取警示的自律管理措施。

針對以上問題，公司已採取了以下整改措施：

完善投行業務內控體系及內控制度建設；強化募集資金管理和使用情況的監管；加大對持續督導工作的督導力度；加強公司內部執業經驗共享，對持續督導共性問題進行自查和整改等。

第五節 重要事項

4、國泰君安期貨因個別資產管理計劃的交易操作MAC地址存在異常情況被上海證監局採取責令整改的行政監管措施

2017年10月16日，國泰君安期貨因個別資產管理計劃的交易操作MAC地址存在異常情況，收到上海證監局責令整改的行政監管措施決定書。

針對以上問題，國泰君安期貨已採取了以下整改措施：改進資產管理計劃交易下單方式，規範系統權限分配與設置，修訂制度流程，完善內控管理，對相關責任人合規問責等。

5、公司徐州和平路證券營業部收到中國人民銀行徐州市中心支行行政處罰決定書

2017年11月30日，公司徐州和平路證券營業部收到中國人民銀行徐州市中心支行行政處罰決定書(徐銀罰字[2017]第13號)。中國人民銀行徐州市中心支行對徐州和平路證券營業部未按規定履行客戶身份識別義務的行為處以24萬元罰款。針對該處罰，公司徐州和平路證券營業部已按中國人民銀行徐州市中心支行要求，對檢查發現的問題進行全面整改，現已完成整改。

6、公司龍岩華蓮路證券營業部收到中國人民銀行龍岩市中心支行行政處罰決定書

2017年12月11日，公司龍岩華蓮路證券營業部收到中國人民銀行龍岩市中心支行行政處罰決定書(岩銀罰字[2017]第5號)。中國人民銀行龍岩市中心支行對公司龍岩華蓮路證券營業部未按規定履行客戶身份識別義務的行為處以24萬元罰款。針對該處罰，公司龍岩華蓮路證券營業部已按中國人民銀行龍岩市中心支行要求，對檢查發現的問題進行全面整改。現已完成整改。

第五節 重要事項

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

本報告期內，公司、公司控股股東國資公司、公司實際控制人國際集團均不存在未履行法院生效判決或者所負數額較大的債務到期未清償等不良誠信的狀況。

十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

事項概述

2015年7月10日，本公司發佈擬推動員工持股計劃相關公告，內容如下：「本公司將按照相關規定積極推動員工持股計劃，履行相關審議批准程序後實施，完善有利於公司長期穩定健康發展的激勵約束機制。」

查詢索引

公告臨2015-005號

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

第五節 重要事項

(三) 國泰君安國際購股權計劃

本公司子公司國泰君安國際於2010年6月19日採納一項購股權計劃，自採納之日起有效期10年。該購股權計劃可發行合計不超過164,000,000股。截至2017年12月31日，國泰君安國際在購股權計劃下授出合計104,500,000股購股權（參見國泰君安國際相關公告）。

十四、重大關聯交易／非獲豁免關連交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易／非獲豁免的持續性關連交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

(1) 《香港上市規則》項下的持續性關連交易

本集團嚴格按照《香港上市規則》、《信息披露事務管理制度》和《關聯交易管理制度》遵循公平、公開、公允的原則開展關連交易，關連交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則，按照市場價格進行。

第五節 重要事項

本集團的持續性關連交易主要與國際集團及其連絡人之間發生。國際集團直接及間接合計持有本公司32.73%權益，因此根據《香港上市規則》，國際集團及其連絡人為本公司的關連人士。此外，由於國際集團直接及間接合計控制上海證券(公司擁有51%權益的附屬公司)49%的權益(不包括通過公司持有的權益)，上海證券為國際集團的連絡人及本公司的關連附屬公司。

根據相關規定，本公司在分析現時及未來可能與國際集團及其連絡人持續發生的關連交易種類及基本內容的基礎上，按照交易性質將該等關連交易分為證券和金融產品交易及金融服務兩類。經公司第五屆董事會第八次臨時會議批准，公司與國際集團簽署了《證券及金融產品交易及服務框架協議》；就2017年至2019年的持續性關連交易的內容進行了約定，並分別設定了年度交易金額上限。

報告期內，本公司持續性關連交易，均按照公司與國際集團簽署的相關框架協議執行並嚴格遵守相關交易的定價原則，交易金額、交易內容均未超出協議範圍。2017年年度上限及具體執行情況如下：

第五節 重要事項

單位：百萬元 幣種：人民幣

交易內容	2017年交易上限	2017年實際發生的交易金額
證券及金融產品交易		
流入		
具有固定收益特徵的產品	3,262.60	951.37
其他產品及資金交易	24.10	—
流出		
具有固定收益特徵的產品	4,942.40	2,169.09
其他產品及資金交易	20.60	—
金融服務		
產生收入	36.88	32.39
支付費用	58.71	0.67

本公司獨立核數師已就上述持續性關連交易執行審核程序，並向董事會發出函件，表示：

- (1) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續性關連交易未獲董事會批准；
- (2) 就涉及由公司提供產品及服務的持續關連交易，彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；

第五節 重要事項

- (3) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照該等交易的相關協議進行；
- (4) 就各持續性關連交易的總額而言，彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續性關連交易已超過本公司設定的年度交易上限。

根據香港上市規則第14A章，財務報表附註中若干關聯／關連交易亦構成持續關連交易，本公司有關該等關聯交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

本公司的獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認：

- (1) 上述持續關連交易乃於本公司的日常業務中訂立；
- (2) 上述持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款訂立；及
- (3) 上述持續關連交易的協議進行，條款公平合理，且符合股東的整體利益。

(2) 上交所上市規則項下的日常關聯交易

本公司嚴格按照《上海證券交易所股票上市規則》、《信息披露事務管理制度》和《關聯交易管理制度》開展關聯交易，本集團的關聯交易遵循公平、公開、公允的原則，關聯交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則，按照市場價格進行。

報告期內，本公司日常關聯交易按照公司2016年度股東大會審議通過的《關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案》執行。

本章節所載關聯交易的披露系依據《上海證券交易所股票上市規則》確定，與財務報表附註中的關聯交易數額(依據企業會計準則編製)可能存在差異

第五節 重要事項

1) 與日常經營相關的主要關聯交易

① 向關聯方收取的手續費及佣金

單位：千元幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
國資公司	代理買賣證券業務收入	20,462	639
深圳能源集團 股份有限公司	代理買賣證券業務收入	13,241	—
華安基金	交易單元席位租賃收入	5,255	51,242
上投摩根	交易單元席位租賃收入	2,673	33,499
浦發銀行	受託資產管理業務收入	26,570	33,962

註：根據《上海證券交易所股票上市規則》，華安基金從2017年5月起不再屬於公司關聯方，因此將2017年1至4月的交易作為關聯交易統計；上投摩根從2017年4月起不再屬於公司關聯方，因此將2017年1至3月的交易作為關聯交易統計。

② 向關聯方收取的利息

單位：千元幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
浦發銀行	存放金融同業利息	326,686	242,955

③ 向關聯方支付的利息

單位：千元幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
上海農商銀行	賣出回購金融資產利息	12,470	14,212
浦發銀行	債券利息	18,000	45,500

第五節 重要事項

2) 關聯方往來餘額

① 存放關聯方款項餘額

單位：千元幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	2,951,986	9,408,384
上海農商銀行	2,517	213,146

② 應收款項餘額

單位：千元幣種：人民幣

關聯方名稱	關聯交易內容	期末餘額	期初餘額
華安基金	交易單元席位租賃	不適用	11,727
上投摩根	交易單元席位租賃	不適用	7,678

註：根據《上海證券交易所股票上市規則》，華安基金從2017年5月起不再屬於公司關聯方；上投摩根從2017年4月起不再屬於公司關聯方。

③ 持有關聯方發行的基金、資產管理計劃、信託計劃或理財產品的年末餘額

單位：千元幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
上海信託	不適用	476,673
華安基金	不適用	601,754
上投摩根	不適用	310,030

註：根據《上海證券交易所股票上市規則》，上海信託從2017年4月起不再屬於公司關聯方；華安基金從2017年5月起不再屬於公司關聯方；上投摩根從2017年4月起不再屬於公司關聯方。

第五節 重要事項

④ 關聯方持有本公司發行的集合資產管理計劃或基金的年末餘額

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
上海信託	不適用	674,822
國泰君安融資租賃(上海)有限公司	5,523	16,772
國資公司	—	54,155
浦發銀行	—	26,000

註：根據《上海證券交易所股票上市規則》，上海信託從2017年4月起不再屬於公司關聯方。

⑤ 關聯方持有本公司發行的債券餘額

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方名稱	期末餘額	期初餘額
浦發銀行	500,000	1,000,000

第五節 重要事項

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

第五節 重要事項

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

為充分利用科技及創新企業的龐大增長潛力及投資、業務機會，進一步提升基金營運能力，公司於2017年10月30日召開第五屆董事會第六次會議，審議通過《關於提請審議公司投資參與上海科創母基金的議案》，同意公司出資人民幣10億元與本公司控股股東國際集團等共同投資設立科創母基金一期基金。該基金全體合夥人的認繳出資總額為人民幣65.2億元。本公司、國際集團、上海國盛(集團)有限公司、上海國際港務(集團)股份有限公司分別出資人民幣10億元，上信資產管理有限公司出資人民幣20億元，上海張江高科技園區開發股份有限公司出資人民幣5億元，科創基金管理公司作為管理人，出資人民幣2,000萬元。

科創基金管理公司由國際集團、上海信託、本公司及上海國盛(集團)有限公司、上海國際港務(集團)股份有限公司及上海張江高科技園區開發股份有限公司共同出資設立，出資總額為人民幣100百萬元，國際集團及本公司出資額分別為3,150萬元及1,300萬元，分別佔科創基金管理公司31.5%和13%的股權。

公司於2017年11月22日簽署了相關的投資協議，並於2017年12月向科創母基金一期基金出資3億元。國際集團直接及間接持有本公司32.73%的股份。根據香港上市規則第十四A章，國際集團及科創基金管理公司均為本公司的關連人士。因此，根據香港上市規則第十四A章，參與與該基金有關的交易構成本公司的關連交易。詳細請見2017年10月30日及2017年11月22日香港聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)的相關公告。

第五節 重要事項

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(四) 關聯債權債務往來

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

(五) 其他

適用 不適用

十五、 重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

1、 託管情況

適用 不適用

2、 承包情況

適用 不適用

3、 租賃情況

適用 不適用

第五節 重要事項

(二) 擔保情況

適用 不適用

單位：千元幣種：人民幣

公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	—
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	3,469,048

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	3,469,048
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.82%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的 金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象 提供的債務擔保金額(D)	—
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	—
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	

第五節 重要事項

擔保情況說明

2014年5月，本公司下屬子公司國泰君安金融控股(BVI)在境外發行了5年期，金額為5億美元的信用增強債券，由中國銀行悉尼分行就該等債券的償付提供備用信用證擔保，公司就上述備用信用證的開立於2014年5月19日向中國銀行悉尼分行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用，保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為前述債務清償期屆滿之日起6個月。按照2017年12月31日即期匯率計算，擔保金額合計人民幣3,469,048千元。

第五節 重要事項

(三) 其他重大合同

適用 不適用

- 1、根據《上海證券交易所股票上市規則》的相關規則，報告期內本集團未簽署重大合同。
- 2、本公司《首次公開發行A股股票招股說明書》中披露的有關重要合同在報告期內的進展情況如下：
 - (1) 根據公司第四屆董事會第十次臨時會議決議，公司投資黃浦濱江辦公樓項目，預計投資不超過11.8億元。2013年10月16日，本公司與上海外灘濱江綜合開發有限公司（以下簡稱「外灘濱江」）簽署了《復興地塊項目轉讓框架協議》。根據該協議，外灘濱江擬通過土地競拍取得位於上海市黃浦區、土地用途為商業辦公、宗地面積為35,862平方米的地塊，用於建設六幢辦公樓，並將其中一幢（建築面積約14,000平方米）轉讓給本公司，轉讓價格包含土地成本、建造成本、相應分攤費以及支付給外灘濱江的項目管理費等。2013年12月12日，外灘濱江與上海市黃浦區規劃和土地管理局簽訂了《國有建設用地土地使用權出讓合同》。截至本報告期末，本公司已支付57,226.83萬元。
 - (2) 2014年3月12日，國翔置業與上海一建簽署了《國泰君安證券股份有限公司辦公樓新建項目樁基及周邊建築物保護工程施工合同》，約定由上海一建對國泰君安辦公樓新建項目的樁基及附屬工程進行施工，工程位於上海市靜安區49號街坊地塊，合同總價款6,550.09萬元，工程決算金額為6,927.02萬元。截至本報告期末，本公司已支付6,580.67萬元。
 - (3) 2014年11月18日，國翔置業與上海一建簽署了《國泰君安證券股份有限公司辦公樓新建項目主體工程施工總承包合同》，約定上海一建對國泰君安辦公樓新建項目的主體工程進行施工，工程位於上海市靜安區49號街坊地塊，合同總價款33,588.25萬元。截至本報告期末，本公司已支付21,842.08萬元。

十六、其他重大事項的說明

適用 不適用

1、報告期內各單項業務資格的變化情況

請參見本年度報告第二節「公司簡介和主要財務指標」之「公司的各單項業務資格情況」。

2、掛牌轉讓國聯安基金51%股權事項

為優化資產管理業務佈局，2017年1月9日，本公司將持有的國聯安基金51%的股權在上海聯合產權交易所公開掛牌轉讓。太平洋資產管理有限責任公司以人民幣104,500萬元的報價成為股權受讓人並支付全部款項。2018年3月28日，中國證監會出具《關於核准國聯安基金管理有限責任公司變更股權的批覆》，批准本公司將持有的國聯安基金51%股權整體轉讓給太平洋資產管理有限責任公司。

3、收購華安基金20%股權事項

本公司的全資子公司國泰君安創投於2014年4月9日在上海聯合產權交易所摘牌受讓華安基金20%股權，並與轉讓方上海電氣(集團)總公司簽署了產權交易合同。2017年10月12日，中國證監會出具《關於核准華安基金管理有限責任公司變更股權的批復》(證監許可[2017]1809號)，核准上海電氣(集團)總公司將其持有的華安基金20%股權轉讓給國泰君安創投。2017年12月18日，上述股權轉讓已完成工商變更登記。

4、設立國泰君安證裕事項

根據公司第五屆董事會第十一次臨時會議審議通過的《關於提請審議設立另類投資子公司的議案》以及公司2017年第一次臨時股東大會審議通過的《關於提請修訂〈公司章程及附件〉的議案》，2018年2月，公司設立了國泰君安證裕。國泰君安證裕為公司的全資子公司，註冊資本10億元，業務範圍為股權投資，金融產品投資等證券公司另類投資子公司管理規範規定的業務。

第五節 重要事項

5、 子公司其他相關事項

(1) 上海證券發行債券

根據上交所《關於對上海證券有限責任公司非公開發行短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]101號)，上海證券獲准發行不超過人民幣57億元短期公司債券。2017年3月和9月，上海證券分別完成兩期短期公司債券發行，發行規模合計30億元。

根據上交所《關於對上海證券有限責任公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]264號)，上海證券獲准發行不超過人民幣20億元次級債券。2017年5月和8月，上海證券分別完成兩期次級債券發行，發行規模合計20億元。

根據上交所《關於對上海證券有限責任公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]1108號)，上海證券獲准發行總額不超過人民幣40億元的次級債券。2017年11月，上海證券完成第一期次級債券發行，發行規模20億元。

(2) 國泰君安資管發行10億元次級債券

根據上交所《關於對上海國泰君安證券資產管理有限公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2017]397號)，國泰君安資管獲准發行不超過人民幣20億元次級債券。2017年5月，國泰君安資管已完成第一期次級債券發行，發行規模10億元。

(3) 公司向國泰君安資管增資12億元

根據公司第五屆董事會第十次臨時會議審議通過的《關於提請審議對上海國泰君安證券資產管理有限公司增資的議案》，2017年7月，本公司向國泰君安資管增資12億元。增資後，國泰君安資管的註冊資本由人民幣8億元增加至20億元。

第五節 重要事項

(4) 國泰君安國際發行中期票據

2017年，國泰君安國際發行期限為3個月至1年的中期票據，金額共計12.76億港元，其中1.33億港元已於2017年到期兌付。

(5) 國泰君安國際配售股份

2018年1月，國泰君安國際以每股2.85港元的價格配售7億股，佔其現有已發行股本約9.99%，共籌資19.95億港元，所得款項淨額為19.87億港元。

6、發行公司債券

經中國證監會證監許可[2018]329號文核准，本公司獲准向合格投資者公開發行總額不超過136億元的公司債券。2018年3月，本公司已完成第一期發行，發行規模43億元。

7、重要合約

報告期內，公司或任何附屬公司不存在香港上市規則附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或附屬公司提供服務的重要合約。

8、管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約(與本公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外)，而任何個人或實體據此承擔公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政。

9、獲准彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

第五節 重要事項

十七、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

1. 精準扶貧規劃

公司聚焦於「一司一縣」精準扶貧行動，成立專項工作小組，先後與江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣三個國家級貧困縣簽署全面戰略合作協議，雙方共同建立精準幫扶的長效工作機制，積極發揮資本市場在脫貧工作中的促進作用。在考慮實體經濟需求的基礎上，以資本市場服務產業幫扶為核心，拓寬融資渠道，提高融資效率，推進企業改制，助力金融創新等；以人才、教育和公益幫扶為紐帶，提高人才素養，改善教學環境，關愛學生成長、幫扶困難群眾。

同時，公司繼續堅持以往農村綜合「結對幫扶」、貧困地區「助學助教」、資助貧困大學生等扶貧公益事業，踐行公司的共識文化，確保扶貧工作落到實處，為脫貧攻堅貢獻力量。

2. 年度精準扶貧概要

公司與江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣確定產業幫扶、教育幫扶、財務顧問、人才幫扶、公益幫扶等方面的全面合作協議。公司各部門、各相關分公司多次進行實地考察調研，了解當地經濟發展情況和產業融資、教育幫扶等的實際需求，因地制宜地制定扶貧方案，落實幫扶目標。

公司發起多項精準扶貧專項活動，包括幫扶對接資助建檔立卡貧困戶、貧困學生；面向全公司招募志願者，發起「在一起」留守兒童關愛活動、「天使支教」活動；為三個貧困縣十一萬餘名師生購買國泰君安定制保險，提升醫療保障水平；邀請和組織貧困縣職能部門、企業人員來滬參加金融知識專題培訓講座等。

第五節 重要事項

公司連續第五年對口幫扶上海市奉賢區，為貧困家庭、老人及學生提供幫扶資助；積極開展扶貧助學及教育幫扶，持續為上海四所大學、深圳、重慶等十一所大學貧困學生提供助學資助，為甘肅、江西、雲南等地的三所國泰君安希望小學學生和教師提供物質及資金援助。

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	2,870.28
其中：1. 資金	2,847.28
2. 物資折款	23
3. 幫助建檔立卡貧困人口 脫貧數(人)	786
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	247.34
其中：1.1 產業扶貧項目類型	
	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	4
1.3 產業扶貧項目投入金額	247.34
1.4 幫助建檔立卡貧困人口 脫貧數(人)	

第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
2. 轉移就業脫貧	36.3
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	36.3
2.2 職業技能培訓人數 (人/次)	351
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現 就業人數(人)	
3. 易地搬遷脫貧	
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	
4. 教育脫貧	481.9
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	481.9
4.2 資助貧困學生人數(人)	115,000
4.3 改善貧困地區教育資源 投入金額	
5. 健康扶貧	200
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源 投入金額	200
6. 生態保護扶貧	
其中：6.1 項目名稱	
	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	

第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
7.兜底保障	597.89
其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額	597.89
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	850
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	90
8.社會扶貧	500
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	
8.2 定點扶貧工作投入金額	500
8.3 扶貧公益基金	
9.其他項目	806.85
其中：9.1. 項目個數(個)	2
9.2. 投入金額	806.85
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口 脫貧數(人)	
9.4. 其他項目說明	一對一幫扶，定制醫療保險， 貧困縣援建項目

三、所獲獎項(內容、級別)

- 1、 在由人民日報社主辦的「2017中國資本市場扶貧先鋒論壇暨頒獎典禮」上，公司榮獲「2017扶貧先鋒機構」獎項。
- 2、 在「2017金融企業扶貧研討會暨創新評選頒獎典禮」上，公司獲得「2017券商扶貧創新獎」。

4. 後續精準扶貧計劃

2018年，公司將按照已制定的精準扶貧規劃，在已經開展的各項扶貧工作和已取得的成果基礎上，紮實推進「一司一縣」、「一縣一企」精準幫扶工作，並繼續做好現有的結對扶貧及教育幫扶等各項公益幫扶工作。

第五節 重要事項

(二) 社會責任工作情況

適用 不適用

公司履行社會責任的工作情況請詳見公司於香港聯交所網站披露的環境社會及管治報告。

(三) 環境信息情況

1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

2. 重點排污單位之外的公司

適用 不適用

3. 其他說明

適用 不適用

4 環境政策及表現

公司積極服務環保企業發行上市，大力發展綠色債券業務，2017年，公司保薦上市全球領先水處理企業上海洗霸在上交所上市，主承銷10只綠色債券合計565億元，確保了一批優質的綠色產業項目能夠在建設及運營期間獲得充足的資金支持。公司積極拓展碳金融業務，為多家企業減排提供培訓和金融服務，已簽署減排合約合計230萬噸／年，全年實現碳排放權交易量330餘萬噸。

(四) 其他說明

適用 不適用

十八、可轉換公司債券情況

(一) 可轉債發行情況

適用 不適用

經中國證監會核准，本公司於2017年7月7日公開發行規模為人民幣70億元的可轉債，並於2017年7月24日在上交所掛牌上市，轉債簡稱國君轉債，轉債代碼113013，自2018年1月8日起可轉換為公司A股普通股，初始轉股價格為20.20元／股。

第五節 重要事項

(二) 報告期可轉債持有人及擔保人情況

√ 適用 □ 不適用

期末可轉債持有人數 13,148

可轉債的擔保人 不適用

前十名可轉債持有人情況如下：

可轉債持有人名稱	期末持債 數量(元)	持有比例 (%)
上海國有資產經營有限公司	818,106,000	11.69
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	507,244,000	7.25
中國證券金融股份有限公司	345,101,000	4.93
上海國際集團有限公司	295,254,000	4.22
中國工商銀行股份有限公司－易方達安心回報債券型證券 投資基金	242,037,000	3.46
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	191,577,000	2.74
國元證券(香港)有限公司－客戶資金(交易所)	173,883,000	2.48
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(招商銀行股份有限公司)	147,837,000	2.11
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	130,801,000	1.87
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中信証券股份有限公司)	128,700,000	1.84

第五節 重要事項

(三) 報告期可轉債變動情況

適用 不適用

報告期可轉債累計轉股情況

適用 不適用

(四) 轉股價格歷次調整情況

適用 不適用

(五) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

適用 不適用

截至2017年12月31日，本集團合併總資產4,316.48億元，資產負債率61.50%。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2017年4月就公司發行的A股可轉債出具了《國泰君安證券股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券信用評級報告》，評定公司主體信用等級為AAA，本次發行的A股可轉債信用等級為AAA。

報告期內，公司主體信用等級以及發行的A股可轉債信用等級未發生變化。

未來公司償付A股可轉債本息的資金主要來源於公司經營活動所產生的現金流。最近三年，公司主營業務穩定，財務狀況良好，經營活動產生的現金流量充足，具有較強的償債能力。

(六) 可轉債其他情況說明

適用 不適用

截至2018年2月末，可轉債餘額尚有人民幣6,999,885,000元，按照公司目前20.2元人民幣/股的轉股價（「轉股價」）計算，尚未轉換的A股可轉債倘全數轉換，可轉換為公司346,528,960股A股，因此：

- 公司A股將新增346,528,960股；
- A股股份總額將增加至7,862,641,266股；
- 公司股份總額將增加至9,060,468,446股；
- 公司H股總額佔公司股本總額的比例將從13.75%攤薄至13.22%；及
- 公司主要股東國資公司持股總額佔公司股本總額的比例將從23.56%攤薄至22.66%；公司控股股東國際集團合計持股總額佔公司股本總額的比例將從32.73%攤薄至31.47%。

公司2017年度基本每股收益為人民幣1.11元/股。倘上述尚未轉換的可轉債按轉股價全數轉換，公司2017年基本每股收益將攤薄至人民幣1.10元/股。

十九、稅項減免

(一) A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)、《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)，對於個人投資者從上市公司取得的股息紅利，自個人投資者取得公司股票之日起至股權登記日止，持股期限超過1年的，暫免徵收個人所得稅；持股期限未超過1年(含1年)的，上市公司暫不代扣代繳其個人所得稅，在個人投資者轉讓股票時根據上述通知要求作相應調整。

對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

第五節 重要事項

(二) H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1、普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+/-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	2,850,990,775	37.39			-67,574,505	-67,574,505	2,783,416,270	31.94	
1、國家持股									
2、國有法人持股	2,850,990,775	37.39			-67,574,505	-67,574,505	2,783,416,270	31.94	
3、其他內資持股									
其中：境內非國有法人持股									
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、無限售條件流通股股份	4,774,009,225	62.61	1,088,933,800		67,574,505	1,156,508,305	5,930,517,530	68.06	
1、人民幣普通股	4,774,009,225	62.61			-41,318,875	-41,318,875	4,732,690,350	54.31	
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股			1,088,933,800		108,893,380	1,197,827,180	1,197,827,180	13.75	
4、其他									
三、普通股股份總數	7,625,000,000	100.00	1,088,933,800		0	1,088,933,800	8,713,933,800	100.00	

第六節 普通股股份變動及股東情況

2、普通股股份變動情況說明

適用 不適用

經中國證監會核准並經香港聯交所批准，2017年4月，公司發行1,040,000,000股H股並於5月在超額配售權獲行使後發行48,933,800股H股。根據國有股轉減持的相關規定，本公司國有股東按本次發行(含部分行使超額配售權而額外發行)的H股數量的10%，將其合計持有的108,893,380股A股劃轉至全國社會保障基金理事會的H股賬戶中。本公司總股本變更為8,713,933,800股，其中A股7,516,106,620股，H股1,197,827,180股。

3、普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

2017年4月，公司發行1,040,000,000股H股並於5月在超額配售權獲行使後發行48,933,800股H股，公司股份總數由76.25億股增至87.139338億股。2017年度，本集團基本每股收益1.11元；截至2017年12月31日，本集團歸屬於母公司股東的每股淨資產為14.13元。

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

√ 適用 □ 不適用

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年 解除限售股數	本年 增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
上海國有資產經營有限公司	1,949,347,453	—	—	1,900,963,748	首發限售股	2018年6月26日
上海國際集團有限公司	698,608,342	—	—	682,215,791	首發限售股	2018年6月26日
全國社會保障基金理事會 轉持二戶	89,090,813	—	—	89,090,813	首發限售股	2018年6月26日
上海上國投資產管理有限公司	77,295,979	—	—	75,482,261	首發限售股	2018年6月26日
上海國際集團資產 管理有限公司	35,694,300	—	—	34,732,152	首發限售股	2018年6月26日
上海國際集團資產經營 有限公司	953,888	—	—	931,505	首發限售股	2018年6月26日
合計	2,850,990,775	—	—	2,783,416,270	/	/

註：此處的限售股份是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。上述限售股股東報告期末持有限售股股數與報告期初持有股數之間存在差異的原因：公司首次公開發行H股，該部分股東履行國有股轉減持義務，部分限售股轉減持為H股，登記於全國社會保障基金理事會的H股賬戶中。

第六節 普通股股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 報告期內證券發行情況

適用 不適用

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
普通股股票類						
H股	2017年4月及 5月	15.84 港元	1,088,933,800	2017年4月 及5月	1,088,933,800	
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
2017年短期公司債券 (第一期)	2017年1月	4.30%	5,000,000,000	2017年2月	5,000,000,000	2017年10月
2017年次級債券(第一期)	2017年2月	4.60%	5,000,000,000	2017年3月	5,000,000,000	2020年2月
國君轉債	2017年7月	存續期內 利率不同	7,000,000,000	2017年7月	7,000,000,000	2023年7月
2017年公司債券 (第一期)品種一	2017年8月	4.57%	4,700,000,000	2017年8月	4,700,000,000	2020年8月
2017年公司債券 (第一期)品種二	2017年8月	4.70%	600,000,000	2017年8月	600,000,000	2022年8月
2017年第一期短期融資券	2017年9月	4.3%	2,000,000,000	2017年9月	2,000,000,000	2017年12月
2017年公司債券(第二期)	2017年10月	4.78%	3,700,000,000	2017年11月	3,700,000,000	2020年10月
2017年第二期短期融資券	2017年11月	4.60%	3,000,000,000	2017年11月	3,000,000,000	2018年2月
2017年第三期短期融資券	2017年12月	4.99%	3,000,000,000	2017年12月	3,000,000,000	2018年3月

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

適用 不適用

1、H股

2017年4月，經中國證監會核准及香港聯交所批准，公司發行1,040,000,000股H股並於5月在超額配售權獲行使後發行48,933,800股H股。

第六節 普通股股份變動及股東情況

2、可轉換公司債券

經中國證監會核准，本公司於2017年7月7日公開發行規模為人民幣70億元的A股可轉債，並於2017年7月24日在上交所掛牌上市。每張面值100元，共計7000萬張。債券期限6年，自2017年7月7日起，至2023年7月6日止。存續期內債券票面利率：第一年0.2%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用 不適用

公司資產和負債結構的變動情況詳見本年度報告第四節「董事會報告」之「二財務報表分析(三) 合併財務狀況表分析」。

(三) 現存的內部職工股情況

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況

三、股東和控股股東情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	162,701
年度報告披露日前一月末的普通股股東總數(戶)	163,570
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用
年度報告披露日前一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	不適用

註：股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東162,475戶，H股登記股東226戶。年度報告披露日前一月末的股東總數A股股東163,349戶，H股登記股東221戶。

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況			股東性質
				持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況		
					股份狀態	數量	
上海國有資產經營有限公司(註1)	-48,383,705	1,900,963,748	21.82	1,900,963,748	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	1,197,635,180	1,197,635,180	13.74	0	未知	0	境外法人
上海國際集團有限公司	-16,392,551	682,215,791	7.83	682,215,791	無	0	國有法人
深圳市投資控股有限公司(註3)	-14,643,584	609,428,357	6.99	0	無	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司	354,726,904	375,627,312	4.31	0	無	0	境內非國有法人
上海城投(集團)有限公司	-5,924,597	246,566,512	2.83	0	無	0	國有法人
深圳能源集團股份有限公司(註4)	0	154,455,909	1.77	0	無	0	境內非國有法人
全國社會保障基金理事會轉持二戶	0	151,104,674	1.73	89,090,813	無	0	國有法人
大眾交通(集團)股份有限公司	-22,050,000	122,505,909	1.41	0	無	0	境內非國有法人
上海金融發展投資基金(有限合夥)	-28,737,492	121,262,508	1.39	0	無	0	其他

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,197,635,180	境外上市外資股	1,197,635,180
深圳市投資控股有限公司	609,428,357	人民幣普通股	609,428,357
中國證券金融股份有限公司	375,627,312	人民幣普通股	375,627,312
上海城投(集團)有限公司	246,566,512	人民幣普通股	246,566,512
深圳能源集團股份有限公司	154,455,909	人民幣普通股	154,455,909
大眾交通(集團)股份有限公司	122,505,909	人民幣普通股	122,505,909
上海金融發展投資基金(有限合夥)	121,262,508	人民幣普通股	121,262,508
中國第一汽車集團公司	112,694,654	人民幣普通股	112,694,654
杭州市金融投資集團有限公司	92,322,675	人民幣普通股	92,322,675
中國圖書進出口(集團)總公司	76,630,100	人民幣普通股	76,630,100
上述股東關聯關係或 一致行動的說明	上海國有資產經營有限公司是上海國際集團有限公司的全資子公司。除上述外，公司未知其他關聯關係或者一致行動安排。		
表決權恢復的優先股股東及 持股數量的說明	不適用		

註1：前十大股東列表中，國資公司的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，國資公司另持有公司152,000,000股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註2：香港中央結算(代理人)有限公司為本公司非登記H股股東所持股份的名義持有人。

註3：前十大股東列表中，深圳投控的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，深圳投控另持有公司103,373,800股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註4：前十大股東列表中，深圳能源集團股份有限公司的期末持股數量僅為其持有的本公司A股股數，深圳能源集團股份有限公司另持有公司100,000,000股H股，由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有。

註5：此處的限售條件股份、限售條件股東是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

√ 適用 □ 不適用

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	上海國有資產經營有限公司	1,900,963,748	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月
2	上海國際集團有限公司	682,215,791	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月
3	全國社會保障基金理事會轉持二戶	89,090,813	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月
4	上海上國投資產管理有限公司	75,482,261	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月
5	上海國際集團資產管理有限公司	34,732,152	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月
6	上海國際集團資產經營有限公司	931,505	2018年6月26日	0	自國泰君安A股上市後36個月
上述股東關聯關係或一致行動的說明		上海國有資產經營有限公司、上海上國投資產管理有限公司、上海國際集團資產管理有限公司和上海國際集團資產經營有限公司均為上海國際集團有限公司的子公司。			

註：此處的限售條件股份、限售條件股東是根據《上海證券交易所股票上市規則》所定義。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

四、控股股東情況

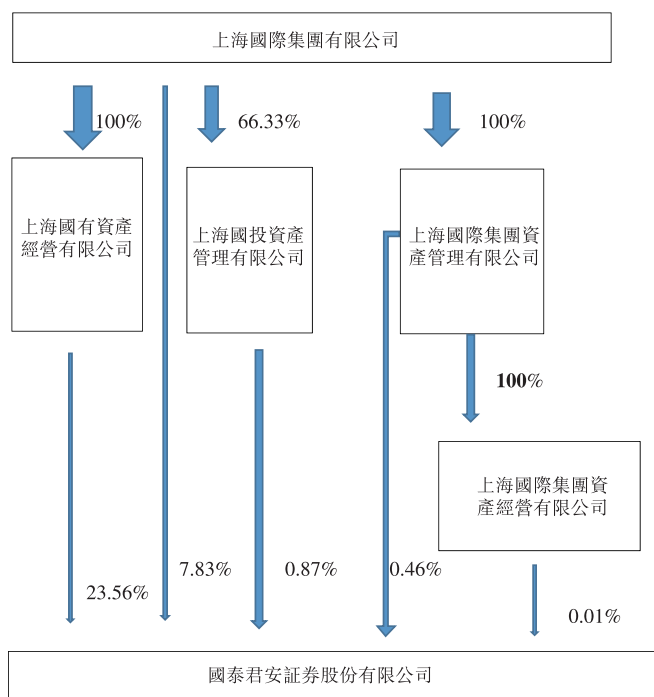
適用 不適用

名稱	上海國際集團有限公司
單位負責人或法定代表人	沈駿
成立日期	2000年4月20日
主要經營業務	主要開展以金融為主，非金融為輔的投資、資本運作和資產管理等業務
報告期內控股和參股的其他境內外 上市公司的股權情況	上海浦東發展銀行股份有限公司(600000.SH)，截至報告 期末合計持有29.54%股份
其他情況說明	無

1 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況



註：截至報告期末，上海國有資產經營有限公司持有2,052,963,748股、合計持有公司股份比例為23.56%，其中：由香港中央結算(代理人)有限公司作為名義持有人持有的H股股份152,000,000股，A股股份1,900,963,748股。上海國際集團有限公司合計控制公司股份比例為32.73%。

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

適用 不適用

六、股份限制減持情況說明

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況

七、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2017年12月31日，根據本公司所知，下列人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或直接或間接擁有本公司面值5%或以上任何類別股本：

主要股東	權益性質	類別	直接或間接 持有的股份數量 (註1)／ 所持股份性質	佔股份有關 類別的概約 股權百分比 (%)	佔已發行 總股本的 概約股權 百分比 (%)
上海國際集團有限公司	實益持有人	A股	682,215,791／好倉	9.08	7.83
	受控制法團持有的權益	A股	2,017,419,666／好倉 (註2)	26.84	23.15
	受控制法團持有的權益	H股	152,000,000／好倉 (註3)	12.69	1.74
上海國有資產經營有限公司	實益持有人	A股	1,900,963,748／好倉	25.29	21.82
	實益持有人	H股	152,000,000／好倉	12.69	1.74
深圳市投資控股有限公司	實益持有人	A股	609,428,357／好倉	8.11	6.99
	實益持有人	H股	103,373,800／好倉	8.63	1.19
新華資產管理(香港)有限公司	實益持有人	H股	196,210,000／好倉	16.38	2.25
新華資產管理股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	196,210,000／好倉 (註4)	16.38	2.25
新華人壽保險股份有限公司	受控制法團持有的權益	H股	196,210,000／好倉 (註4)	16.38	2.25
Diamond AcquisitionCo SARL	實益持有人	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18

第六節 普通股股份變動及股東情況

主要股東	權益性質	類別	直接或間接持有的股份數量 (註1)／所持股份性質	佔股份有關類別的概約股權百分比 (%)	佔已發行總股本的概約股權百分比 (%)
A9 USD (Feeder) L.P.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
Apax IX GP Co. Limited	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
Apax IX USD GP L.P. Inc.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
Apax IX USD L.P.	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
Diamond Holding SARL	受控制法團持有的權益	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
Jacqueline Mary Le Maitre - Ward	信託受託人	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
David Payne Staples	信託受託人	H股	190,333,000／好倉 (註5)	15.89	2.18
全國社會保障基金理事會	實益持有人	H股	107,392,580／好倉	8.97	1.23
深圳能源集團股份有限公司	實益持有人	H股	100,000,000／好倉	8.35	1.15

第六節 普通股股份變動及股東情況

- 註1：根據《證券及期貨條例》第336條，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- 註2：國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司分別持有本公司1,900,963,748股、40,042,152股、931,505股、75,482,261股A股。國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司是國際集團的全資子公司，上海上國投資產管理有限公司為國際集團持有66.33%權益的控股子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為於國資公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際集團資產經營有限公司及上海上國投資產管理有限公司持有的2,017,419,666股A股中擁有權益；
- 註3：國資公司為國際集團的全資子公司。因此，根據《證券及期貨條例》，國際集團被視為在國資公司持有的152,000,000股H股中擁有權益。
- 註4：新華資產管理股份有限公司持有新華資產管理(香港)有限公司60%權益，而新華人壽保險股份有限公司擁有新華資產管理股份有限公司99.4%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，新華人壽保險股份有限公司和新華資產管理股份有限公司被視為於新華資產管理(香港)有限公司持有的196,210,000股H股中擁有權益。
- 註5：Diamond AcquisitionCo SARL由Diamond Holding SARL全資擁有。Apax IX USD L.P.為Diamond Holding SARL的73.8%股權的實益持有人。Apax IX USD L.P.的44.9%資本由A9 USD (Feeder) L.P.注資。Apax IX USD GP L.P. Inc.為Apax IX USD L.P.及A9 USD(Feeder) L.P.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited為Apax IX USD GP L.P. Inc.的普通合夥人。Apax IX GP Co. Limited由Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited全資擁有。Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited的股權由Jacqueline Mary Le Maitre - Ward及David Payne Staples(作為Hirzel IV Purpose Trust的受託人)持有。因此，就《證券及期貨條例》而言，Diamond Holding SARL、Apax IX USD L.P.、Apax IX USD GP L.P. Inc.、Apax IX GP Co. Limited、Apax Guernsey (Holdco) PCC Limited、A9 USD(Feeder) L.P.、Jacqueline Mary Le Maitre - Ward及David Payne Staples各自被視為於Diamond AcquisitionCo SARL持有的190,333,000股H股中擁有權益。

除上述披露外，於2017年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

八、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至2017年12月31日，本公司並不知悉董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據標準守則的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

第六節 普通股股份變動及股東情況

九、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

本公司於2015年4月27日發行國泰君安證券股份有限公司2015年第一期次級債券(以下簡稱「本期債券」)，發行總額為人民幣100億元，票面利率為5.70%，發行期限3年，附第2年末發行人贖回選擇權。公司於2017年2月27日決定對本期債券行使發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的本期債券全部贖回。上述贖回工作已於2017年4月28日完成，公司兌付本期債券本金總額為100億元，兌付利息總額為5.7億元。自2017年4月28日起，本期債券在上交所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

除上述披露外，本公司無購回，出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券。

十、公眾持股量

公司於H股上市時已獲香港聯交所豁免，接納公司H股的最低公眾持股比例為：

- 1、可轉債轉股前(下列較高者)：本公司已發行股本總額的11.45%或公眾於超額配股權獲行使後持有本公司經擴大已發行股本中的H股百分比；
- 2、可轉債獲轉股後(下列較高者)：本公司已發行股本總額的10.78%或公眾於緊隨可轉債獲悉數轉換後持有的H股百分比。

於本報告披露日，根據已公開資料以及就董事所知悉，公司的公眾持股量符合香港上市規則第8.08條及在公司H股上市時香港聯交所所授予的豁免對最低公眾持股比例的要求。

十一、股票掛鉤協議

報告期內，本集團概無新訂或已有股票掛鉤協議。

十二、優先認股權安排

根據中國法律的規定，本公司股東並無優先認股權。

第七節 優先股相關情況

適用 不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

適用 不適用

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (萬元)	是否在 公司關聯方 獲取報酬
楊德紅	董事長、執行董事	男	51	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	102.02	否
王松	副董事長、 執行董事、總裁	男	54	2016.11.28 2016.5.19 2015.8.21	2019.5.19	0	0	0	-	167.63	否
喻健	執行董事、 董事會秘書	男	53	2016.5.19 2009.6.16	2019.5.19	0	0	0	-	523.25	否
傅帆	非執行董事	男	53	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	0	是
劉櫻	非執行董事	女	54	2016.11.14	2019.5.19	0	0	0	-	0	是
鐘茂軍	非執行董事	男	48	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	0	是
周磊	非執行董事	男	39	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	0	是
王勇健	非執行董事	男	53	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	15	是
向東	非執行董事	男	47	2016.5.19	2018.3.29(註)	0	0	0	-	15	是
劉強	非執行董事	男	61	2016.5.19	2018.3.29(註)	0	0	0	-	0	是
夏大慰	獨立非執行董事	男	65	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	25	否
施德容	獨立非執行董事	男	69	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	0	是
陳國鋼	獨立非執行董事	男	58	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	25	是
凌濤	獨立非執行董事	男	63	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	25	是
靳慶軍	獨立非執行董事	男	60	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	25	是
李港衛	獨立非執行董事	男	63	2017.4.11	2019.5.19	0	0	0	-	18.75	否
商洪波	監事會主席	男	59	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	0	是

註：於2018年3月29日辭任，並於當天本公司工作時間結束後生效。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數	年末 持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (萬元)	是否在 公司關聯方 獲取報酬
朱寧	監事會副主席、 職工監事	男	59	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	109.60	否
滕鐵騎	監事	男	60	2016.5.19	2018.3.29	0	0	0	-	15	是
邵崇	監事	男	58	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	15	是
左志鵬	監事	男	48	2016.6.27	2019.5.19	0	0	0	-	15	是
江衛傑	職工監事	男	55	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	321.37	否
劉雪楓	職工監事	男	54	2016.5.19	2019.5.19	0	0	0	-	332.04	否
朱健	副總裁	男	46	2016.12.15	2019.5.19	0	0	0	-	91.08	否
蔣億明	副總裁	男	54	2013.11.22	2019.5.19	0	0	0	-	178.80	否
陳煜濤	副總裁、 首席信息官	男	55	2016.11.28 2013.11.22	2019.5.19	0	0	0	-	461.85	否
龔德雄	副總裁	男	48	2016.11.28	2019.5.19	0	0	0	-	362.91	否
劉桂芳	首席風險官、 合規總監	女	54	2014.3.15 2008.12.3	2019.5.19	0	0	0	-	301.56	否
謝樂斌	財務總監	男	50	2017.1.12	2019.5.19	0	0	0	-	408.18	否
合計	/	/	/	/	/				/	3,554.04	/

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

- 註： 1、 2016年10月24日，本公司2016年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉李港衛先生為公司獨立董事的議案》，李港衛先生應於下列條件獲得全部滿足之日起正式就任，任期至公司第五屆董事會任期屆滿之日：1)公司股東大會審議通過李港衛先生為公司第五屆董事會獨立董事；2)李港衛先生取得證券監督管理機構關於其證券公司獨立董事任職資格的核准；3)公司發行H股在香港聯交所掛牌上市；4)公司章程(草案)經股東大會審議通過，並取得有關證券監督管理機構批准。2017年4月11日，公司H股於香港聯交所主板掛牌上市，上述4個條件已滿足，李港衛先生自該日起正式任職；
- 2、 2016年11月28日，本公司第五屆董事會第四次臨時會議審議通過了《關於提請聘任公司副總裁及財務總監的議案》，聘任謝樂斌先生為公司財務總監，在取得證券公司高級管理人員任職資格後正式任職。2017年1月12日，謝樂斌先生取得證券公司高級管理人員任職資格並正式任職；
- 3、 監事會主席商洪波先生薪酬根據上海市有關部門文件執行；
- 4、 根據《證券公司監督管理條例》規定，公司全薪履職的董事、監事會副主席、高級管理人員年度績效獎金的40%延期支付，延期支付期限為3年，延期支付的發放遵循等分原則，其中董事長及監事會副主席按照上海市《關於深化國有企業領導人員薪酬制度改革的意見》和上級主管部門的有關工作要求，自2015年1月1日起薪酬結構和水平按《意見》規定執行；公司總裁及副總裁按照經上級主管部門批復的《職業經理人薪酬制度改革實施方案》，自2017年1月1日起薪酬結構和水平按《實施方案》規定執行。
- 5、 董事、監事和高級管理人員報告期內薪酬統計口徑為其擔任董監高職務期間領取的薪酬，在公司內擔任非董監高職務期間領取的薪酬未統計在內。
- 6、 根據2015年度股東大會審議通過《關於提請審議第五屆董事會董事和第五屆監事會監事報酬的議案》，獨立董事每人每年25萬元人民幣(稅前)；股東董事和股東監事每人每年15萬元人民幣(稅前)；在公司內部任職的董事和職工監事除其在公司領取的薪酬外不再另行支付報酬。本年度內，本公司非執行董事傅帆先生、劉櫻女士、鐘茂軍先生、周磊先生、劉強先生及獨立非執行董事施德容先生放棄其薪酬安排。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
楊德紅	工商管理碩士。楊先生1989年7月至2002年9月歷任上海國際信託投資公司亞行業務科副科長、駐德國漢堡辦事處代表、投資銀行二部經理，2000年7月至2002年9月兼任上海上投國際投資諮詢有限公司總經理；2002年9月至2005年7月歷任國際集團資產經營公司總經理、國際集團辦公室、董事會辦公室、信息中心主任，2004年2月至2005年7月兼任上海國際信託投資有限公司副總經理；2005年7月至2006年3月擔任國際集團總裁助理、國際集團資產經營公司總經理；2006年3月至2008年4月擔任國際集團總裁助理；2008年4月至2014年9月擔任國際集團副總裁，2009年8月至2014年2月兼任上海愛建股份有限公司總經理；2014年9月起任職於本公司，2014年11月至2015年5月擔任本公司總裁，2015年5月至2015年8月擔任本公司董事長兼總裁，2015年8月至今擔任本公司董事長。
王松	工業管理工程研究生。王先生1987年7月至1992年10月在中國人民建設銀行先後擔任總行見習生、嶽陽中心支行雲溪支行科員以及總行投資管理部幹部職務；1992年10月至1994年3月擔任國泰證券北京辦事處副主任；1994年3月至1999年8月擔任國泰證券發行部副總經理及債券部總經理；1999年8月至2003年10月擔任本公司債券業務一部總經理、固定收益證券總部總經理、總監；2003年10月至2006年8月擔任本公司總裁助理兼固定收益證券總部總監；2006年8月至2015年8月擔任本公司副總裁；2015年8月至2015年9月擔任本公司總裁；2015年9月至2016年5月擔任本公司副董事長兼總裁；2016年5月至2016年11月擔任本公司董事兼總裁；2016年11月至今擔任本公司副董事長兼總裁。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
喻健	工商管理碩士。喻先生1986年7月至1993年3月擔任航空航天部所屬研究所科技部項目主管；1993年12月至1999年8月擔任國泰證券的證券發行部副經理、發行一處經理以及證券發行部副總經理；1999年8月至2000年9月擔任本公司投行部副總經理；2000年9月至2008年5月擔任本公司企業融資部副總監、總監、總經理；2008年5月至2009年6月擔任本公司上市辦公室主任；2009年6月至今擔任董事會秘書，2016年1月至今兼任董事會辦公室主任。
傅帆	工學碩士。傅先生1998年1月至2000年7月擔任上投實業投資有限公司副總經理；2000年7月至2001年11月擔任國際集團董事會辦公室主任；2001年11月至2004年5月擔任上海國際信託投資有限公司副總經理；2004年5月至2009年9月擔任上投摩根基金管理有限公司副總經理；2009年9月至2014年5月擔任上海國際信託有限公司的總經理兼副董事長；2014年5月至2015年2月擔任國資公司董事長；2015年2月至2015年8月擔任國際集團副總裁並兼任國資公司董事長；2015年8月至2017年5月擔任國際集團董事、副總裁並兼任國資公司董事長；2017年5月至今擔任國際集團董事、總裁。傅先生2017年6月至今擔任上海浦東發展銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600000)董事。
劉櫻	法學學士，高級經濟師。劉女士1985年7月至2000年8月歷任上海國際信託投資公司諮詢部科員、綜合研究室副科長、主任助理、法務部副經理(主持工作)；2000年8月至2004年5月擔任國際集團法律部副經理(主持工作)、法律部經理；2004年5月至2010年5月擔任上投摩根基金管理有限公司副總經理；2010年5月至2013年3月擔任國際集團董事會辦公室主任、審計總部總經理；2013年3月至2015年1月擔任國際集團投資管理部總經理；2015年1月至2015年9月擔任國際集團投資管理部總經理、投資總監；2015年9月至今擔任國際集團投資總監，2016年5月至今擔任國際集團董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
鐘茂軍	法學碩士。鐘先生1998年2月至2003年1月擔任東方證券有限責任公司投資銀行部總經理助理、改制辦副主任；2003年1月至2015年1月擔任上海市金融服務辦公室多個職務，包括金融機構處副處長、金融穩定處副處長(主持工作)、金融穩定處處長、金融機構服務處處長、市屬金融國資監管服務處處長；2015年1月至2016年5月擔任國際集團運營總監兼戰略研究部總經理；2016年5月至今擔任國際集團董事、運營總監，2016年5月至2017年8月兼任國際集團資本運營部總經理。
周磊	工商管理碩士。周先生2003年12月至2008年12月擔任國際集團資產經營公司融資安排部擔任項目經理、經理；2008年12月至2010年8月歷任國際集團資產管理公司融資安排總部總經理、項目開發副總監；2010年8月至2011年12月擔任上海愛建信託投資有限責任公司副總經理、風險合規負責人；2011年12月至2015年3月擔任上海愛建信託有限責任公司總經理；2013年11月至2015年3月擔任上海愛建信託有限責任公司董事；2015年3月至2016年1月擔任國資公司副總經理；2016年1月至2017年5月擔任國資公司總經理兼副董事長；2017年5月至今擔任國資公司董事長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王勇健	碩士研究生。王先生1993年9月至1997年11月擔任深圳市政府經濟體制改革辦公室科員、副主任科員、主任科員；1997年11月至2005年9月擔任南方證券股份有限公司研究所綜合管理部經理、信息管理部經理、行政管理總部副總經理；2005年9月至2009年7月擔任深圳沙河實業(集團)有限董事會秘書；2006年3月至2009年7月擔任沙河實業股份有限公司副總經理；2009年7月至2016年5月擔任深圳投控的副總經理；2016年5月至2017年7月擔任深圳投控董事、總經理；2017年8月至今擔任深圳投控董事長。王先生2011年6月至今擔任國信證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：002736)董事；2013年6月至2017年7月擔任深圳紡織(集團)股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000045)董事。
向東	碩士研究生。向先生2002年1月至2005年3月擔任沃爾瑪(中國)投資有限公司財務經理及助理財務總監；2005年4月至2007年8月擔任記憶科技(深圳)有限公司集團財務總監；2007年8月至2010年8月擔任深圳芯邦科技股份有限公司財務總監；2010年8月至2013年4月擔任深圳市紡織(集團)股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000045)財務總監；2010年12月至2013年5月擔任深圳市紡織(集團)股份有限公司董事；2013年4月至2017年1月擔任深圳投控財務部部長，2015年11月至2017年1月兼任深圳投控結算中心主任；2017年1月至今擔任深圳市特區建設發展集團有限公司董事、財務總監。向先生於2018年3月29日辭任非執行董事，該辭任於當天本公司工作時間結束後生效。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
劉強	工商管理碩士，高級會計師。劉先生1987年8月至1993年4月擔任上海冶金工業局財務處副主任科員、主任科員；1993年4月至1997年9月擔任上海永新金屬軟管有限公司副總經理；1997年9月至2000年12月擔任上海科技投資有限公司總經理助理、財務部經理；2000年12月至2005年4月擔任上海水務資產經營發展有限公司副總經理、總經理。其後，劉先生在上海市城市建設投資開發總公司擔任多個職位，包括2005年4月至2007年1月擔任水務事業部總經理；2007年1月至2008年1月擔任副總經理；2007年1月至2007年7月兼任生產管理部總經理；2008年1月至2014年11月擔任副總經理。劉先生2014年11月至2017年9月擔任上海城投(集團)有限公司副總裁。劉先生於2018年3月29日辭任非執行董事，該辭任於當天本公司工作時間結束後生效。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
夏大慰	<p>經濟學碩士，教授、博士師導師。夏先生1985年7月至2000年8月先後擔任上海財經大學的教師、校長助理及副校長；2000年8月至2012年8月擔任上海國家會計學院院長；2012年8月至今擔任上海國家會計學院的教授、博士生導師及學術委員會主任。夏先生現兼任中國工業經濟學會副會長、財政部會計準則委員會諮詢專家、中國總會計師協會副會長、上海會計學會會長、香港中文大學名譽教授以及復旦大學管理學院兼職教授，並為上海證券交易所上市公司專家委員會委員享受國務院政府津貼。夏先生2004年9月至今擔任聯華超市股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：0980)獨立董事；2013年4月至今擔任寶山鋼鐵股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600019)獨立董事；2017年7月至今上海吉祥航空股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：603885)獨立董事；2016年5月至今擔任興業銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601166)外部監事。夏先生曾2009年11月至2016年5月擔任中國聯合網絡通信股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600050)獨立董事；2009年11月至2017年5月擔任上海電力股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600021)獨立董事。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
施德容	工學博士。施先生1974年10月至1982年8月擔任上海盧灣區中心醫院團總支書記；1982年8月至1983年7月擔任上海盧灣區團委副書記；1983年7月至1984年6月擔任上海總工會盧灣區辦公室主任；1984年6月至1986年6月擔任上海市盧灣區委組織部長；1986年6月至1992年3月擔任上海市盧灣區委副書記；1992年3月至1995年11月擔任上海市民政局副局長兼黨委副書記；1995年11月至2003年4月擔任上海市民政局局長兼黨委書記；2003年4月至2009年10月擔任上海盛融投資有限公司總裁兼黨委書記；2003年12月至2009年10月兼任上海建材(集團)有限公司董事長；2007年7月至2012年5月擔任上海國盛(集團)有限公司董事長及黨委書記；2013年6月至今擔任國開熔華產業投資基金管理有限責任公司董事及首席投資官。施先生曾2015年6月至2016年9月擔任上海百聯集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600827)董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳國鋼	經濟學博士、高級會計師。陳先生1984年7月至1985年3月擔任廈門大學助教；1988年7月至1991年7月擔任香港鑫隆有限公司財務副總監；1991年7月至1994年3月擔任中國化工進出口總公司美國農化子公司財務經理；1994年3月至1995年1月擔任中國化工進出口總公司石油財會部總經理；1995年1月至1997年5月擔任中國化工進出口總公司財務本部副部長；1997年5月至1999年2月擔任中國國際石油化工聯合公司副總裁；1999年2月至1999年6月擔任中國化工進出口總公司副總會計師；1999年6月至2000年12月擔任中國化工進出口總公司財務部總經理；2000年12月至2010年4月擔任中國中化集團公司總會計師；2010年4月至2015年5月歷任新華人壽保險股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601336；香港聯交所上市公司，股份代號：1336)首席財務官、副總裁兼首席財務官；2015年5月起擔任中國民生投資股份有限公司副總裁。2017年11月至今擔任中國民生金融控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：0245)董事及董事會主席。陳先生2015年12月至今擔任遠東宏信有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：3360)非執行董事；2016年6月至今擔任中國動向(集團)有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：3818)獨立非執行董事；2016年10月至今擔任圓通速遞股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600233)獨立非執行董事。
凌濤	經濟學博士。凌先生1989年4月至2000年5月在中國人民銀行研究局擔任包括副局長在內的多項職務；2000年6月至2001年7月擔任中國人民銀行寧波中心支行行長；2001年8月至2003年12月擔任中國人民銀行上海分行副行長；2003年12月至2005年7月擔任中國人民銀行反洗錢局局長；2005年7月至2014年6月在中國人民銀行上海總部擔任包括上海總部副主任在內的多項職務；2014年6月至2015年1月擔任上海華瑞銀行股份有限公司籌建工作組副組長；2015年1月至今擔任上海華瑞銀行股份有限公司董事長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
靳慶軍	法學碩士。靳先生1989年4月至1993年10月擔任中信律師事務所律師；1993年10月至2002年8月擔任信達律師事務所合夥人；2002年9月至今擔任金杜律師事務所資深合夥人。靳先生2003年4月至今擔任景順長城基金管理有限公司的獨立董事；2014年10月至今擔任招商銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：3968；上海證券交易所上市公司，股份代號：600036)的外部監事；2015年5月至今擔任康佳集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000016)董事；2015年10月至今擔任香港時代地產控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：1233)的獨立非執行董事；2016年3月至今擔任遠洋集團控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：3377)獨立董事；2016年12月至今擔任中國南玻集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：(A股)000012、(B股)200012)獨立董事；2017年3月至今擔任天津銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01578)獨立董事；2017年4月至今擔任橫琴人壽保險有限公司獨立董事。靳先生曾2011年4月至2017年4月擔任金地集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600383)獨立董事；2013年12月至2016年12月擔任天津長榮印刷設備股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：300195)獨立董事；2015年4月至2016年4月擔任西安達剛路面機械股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：300103)獨立董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李港衛	<p>碩士學位。李先生1980年9月至2009年9月擔任安永會計師事務所合夥人。目前，李先生分別在數家香港聯交所上市公司擔任獨立非執行董事，包括：2010年6月起於超威動力控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：0951)、2010年7月起於中國西部水泥有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：2233)、2010年10月起於中國現代牧業控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：1117)、2011年3月起於西藏5100水資源控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：1115)、2011年3月起於國美電器控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：0493)、2012年11月起於雷士照明控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：2222)、2013年11月起於雅士利國際控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：1230)、2014年5月起於協鑫新能源控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：0451)、2014年8月起於萬洲國際有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：0288)及2014年8月起於中國潤東汽車集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：1365)擔任獨立非執行董事。李先生曾2011年11月至2016年5月擔任中信証券股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：6030；上海證券交易所上市公司，股份代號：600030)獨立非執行董事；2014年7月至2015年9月擔任中科生物控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：1237)非執行董事兼副主席。自2007年，李先生一直獲委任為湖南省中國人民政治協商會議委員。李先生為數個特許會計師協會的會員，包括：英格蘭及威爾士特許會計師公會、澳大利亞特許會計師公會、ACCA特許會計師公會、香港會計師公會及澳門註冊會計師公會會員。</p>
商洪波	<p>工商管理碩士。商先生1985年9月至1994年12月擔任中國人民銀行寧波分行多個職位，包括1989年6月至1990年2月擔任融資公司清算組組長；1990年2月至1991年12月擔任金管處副處長(主持工作)；1991年12月至1993年3月擔任辦公室主任；1993年3月至1994年12月擔任副行長。商先生1994年12月至2002年2月擔任浦發銀行寧波分行行長；2002年2月至2015年3月擔任浦發銀行副行長；2015年10月至今擔任本公司監事會主席。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
朱寧	工商管理碩士，高級經濟師。朱先生1987年7月至1995年12月擔任中共上海市委辦公廳綜合處副主任科員、主任科員、副處級調研員；1995年12月至2000年11月擔任中共上海市委研究室科教文處副處長；2000年11月至2002年9月擔任中共上海市金融工作委員會研究室副主任及主任；2002年9月至2005年9月擔任中共上海市金融工作委員會研究室主任以及上海市金融服務辦公室政策研究室主任。朱先生2005年9月至今擔任本公司黨委副書記兼紀委書記；2008年3月至2015年1月兼任本公司工會主席；2010年2月至2013年7月兼任國泰君安投資管理股份有限公司董事長；2013年1月至今擔任本公司監事；2013年4月至今擔任本公司監事會副主席。
滕鐵騎	工學碩士，研究員級高級工程師。滕先生曾擔任一汽大眾汽車有限公司籌備組成員，1991年9月至1994年2月擔任一汽對外經濟貿易處處長助理；1994年2月至1998年11月在中國第一汽車集團公司先後擔任多個職位，包括一汽集團公司總經理助理、一汽大宇第一副總經理、一汽煙台汽車項目辦公室副主任以及一汽集團公司計劃財務部部長；1998年11月至2000年8月擔任中國第一汽車集團公司專務經理兼計劃財務部部長；2000年8月至2018年2月擔任中國第一汽車集團公司副總經理；2005年6月至2018年2月擔任中國第一汽車集團公司總會計師。滕先生2009年12月至2016年8月擔任一汽轎車股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000800)董事；2013年6月至2016年6月擔任交通銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601328；香港聯交所上市公司，股份代號：3328)監事；2008年9月至2017年10月擔任國信證券股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：002736)監事。滕先生於2018年3月29日辭任監事，該辭任於當天本公司工作時間結束後生效。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
邵崇	經濟學博士，高級經濟師。邵先生1989年8月至1992年12月先後擔任國家統計局研究所社會經濟研究室的幹部及副主任；1993年1月至1993年6月擔任深圳市能源總公司深圳能源投資股份有限公司籌備辦公室副主任；1993年6月至2008年1月在深圳能源投資股份有限公司擔任多個職位，包括：董事會秘書，總經理助理，副總經理，常務副總經理，董事，總經濟師；2008年1月至2008年8月擔任深圳能源集團股份有限公司濱海電廠籌建辦公室副主任；2008年8月至2015年1月擔任中海石油深圳天然氣有限公司董事及副總經理；2008年4月至今擔任長城證券股份有限公司副董事長；2015年1月至今擔任深圳能源集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000027)董事會秘書。
左志鵬	工商管理碩士，高級會計師。左先生1989年7月至1994年7月擔任安慶紡織廠財務處會計，1994年7月至1999年7月擔任安徽華茂紡織有限公司財務處處長助理；1999年7月起左先生在安徽華茂紡織股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000850)先後擔任多個職位，包括財務總監、總經理助理、副總經理、董事會秘書；2007年3月至今擔任安徽華茂集團有限公司董事；2016年3月至今擔任安徽華茂紡織股份有限公司董事、總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
汪衛傑	經濟學碩士，高級政工師。汪先生1993年2月至1993年12月擔任深圳捲煙廠財務部主管會計；1993年12月至1994年3月擔任深圳市金鵬會計師事務所上市公司部會計；1994年3月至1994年11月在君安證券財務部任職；1994年11月至1996年1月擔任山東省證券公司財務部總經理；1996年1月至1999年8月歷任君安證券稽核室副主任、資金計劃部副總經理、長沙營業部總經理及財務總部總經理；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括：深圳分公司總經理助理兼計劃財務總部經理、計劃財務總部總經理、資產負債管理委員會專職主任委員及子公司管理工作小組組長、監事會辦公室主任；2011年11月至今擔任本公司紀檢監察室主任；2016年2月至今擔任本公司紀委副書記。
劉雪楓	工商管理碩士。劉先生1987年7月至1991年3月在華北有色公司安陽物探大隊先後擔任經辦財務室員工和財務科會計；1991年3月至1997年3月先後出任石家莊鋼鐵廠有限公司財務處職員、副處長(主持工作)；1997年3月至1999年8月擔任君安證券石家莊營業部財務經理；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括石家莊建華南大街證券營業部總經理助理兼財務部經理及副總經理、河北營銷總部副總經理、計劃財務總部副總經理及總經理；2012年2月至今擔任本公司稽核審計部總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
朱健	法學碩士、工商管理碩士。朱先生1996年7月至1997年12月在上海大眾出租汽車股份有限公司工作，歷任總經理辦公室副主任、董事會秘書；1997年12月至2000年11月歷任上海市證券期貨監督管理辦公室公司部幹部、公司部副主任科員，中國證監會上海證管辦上市公司處副主任科員、主任科員；2000年11月至2004年3月歷任中國證監會上海證管辦信息調研處主任科員、副處長；2004年3月至2004年10月歷任中國證監會上海監管局信息調研處副處長、處長；2004年10月至2008年9月歷任中國證監會上海監管局辦公室主任、機構二處處長；2008年9月至2010年8月擔任中國證監會上海監管局局長助理；2010年8月至2016年9月擔任中國證監會上海監管局副局長。朱先生2016年9月加入本公司，2016年12月至今擔任本公司副總裁。
蔣憶明	管理學博士。蔣先生1981年7月至1987年9月在南京藥學院(現稱中國藥科大學)會計部擔任會計；1990年7月至1993年5月擔任深圳宇康太陽能有限公司財務經理；1993年5月至1999年8月在君安證券先後擔任多個職位，包括君安證券財務部副經理及經理、證券經紀業務部副總經理、資金計劃部副總經理及總經理、公司財務總監；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括深圳分公司副總經理、總會計師、清算總部總經理、財務總監；2013年11月至今擔任本公司副總裁。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳煜濤	經濟學碩士。陳先生1990年8月至1991年7月擔任山東紡織工學院管理系副主任；1991年7月至1992年8月擔任上海財經大學工業經濟系講師；1992年8月至1993年7月擔任深圳經濟特區證券公司上海業務部部門經理；1993年7月至1999年8月歷任國泰證券研究部職員、計算機部副總經理；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括信息技術總部總經理、深圳分公司總經理、零售客戶總部總經理、人力資源總部總經理、總工程師；2013年11月至今擔任本公司首席信息官；2016年11月至今擔任本公司副總裁。
龔德雄	工商管理碩士。龔先生1992年10月至1995年1月在上海信託證券部浦東營業部工作；1995年1月至2001年2月歷任上海信託證券部浦東營業部副主任、證券部投資調研科科長、證券部副經理；2001年2月至2011年11月擔任上海證券副總經理，2008年7月至2011年11月兼任海證期貨董事長；2011年11月至2013年3月擔任國際集團金融管理總部總經理；2013年3月至2015年9月擔任上海證券總經理；2014年5月至2015年11月擔任上海證券副董事長；2015年8月至2016年4月擔任國泰君安資管的首席執行官；2015年8月至今擔任國泰君安資管董事長；2016年5月至今擔任上海證券董事長；2016年11月至今擔任本公司副總裁。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
劉桂芳	經濟學碩士，高級會計師。劉女士1983年8月至1986年9月擔任湖北建材工業學校教師；1989年7月至1993年8月歷任深圳市金鵬會計師事務所會計師及審計部部長；1994年5月至1998年11月歷任深圳市證券管理辦公室上市公司部及市場監管部主任科員；1998年11月至2008年12月歷任中國證監會深圳監管局機構監管處主任科員、副處長及機構一處處長；2008年12月至今擔任本公司合規總監；2011年6月至2016年11月擔任本公司副總裁；2014年3月至今擔任本公司首席風險官。
謝樂斌	經濟學博士。謝先生1993年7月至1995年3月在萬國證券有限公司投資銀行部工作；1995年3月至1999年8月擔任君安證券投資銀行部常務董事；1999年8月起在本公司先後擔任多個職位，包括稽核審計部(滬)副總經理、稽核審計總部副總經理、稽核審計總部副總經理(主持工作)、稽核審計總部總經理、計劃財務部總經理、副財務總監兼計劃財務部總經理；2016年11月至今擔任本公司財務總監兼計劃財務部總經理。

其它情況說明

適用 不適用

(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

√ 適用 □ 不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
傅帆	上海國際集團有限公司	董事、總裁	2017年5月	至屆滿
劉櫻	上海國際集團有限公司	董事、投資總監	2016年5月	至屆滿
鐘茂軍	上海國際集團有限公司	董事、運營總監	2016年5月	至屆滿
周磊	上海國有資產經營 有限公司	董事長	2017年5月	至屆滿
王勇健	深圳市投資控股 有限公司	董事長	2017年8月	至屆滿
劉強	上海城投(集團) 有限公司	副總裁	2014年11月	2017年9月
滕鐵騎	中國第一汽車 集團公司	副總經理、 總會計師	2005年6月	2018年2月
邵崇	深圳能源集團股份 有限公司	董事會秘書	2015年1月	至屆滿
左志鵬	安徽華茂紡織股份 有限公司	董事、總經理	2016年3月	至屆滿
在股東單位 任職情況 的說明	無			

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

√ 適用 □ 不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王松	國泰君安金融控股有限公司	董事會主席	2016年3月	至屆滿
	國泰君安證券美國控股公司	董事會主席	2016年2月	至屆滿
傅帆	上海股權託管交易中心股份有限公司	董事長	2015年3月	至屆滿
	賽領國際投資基金有限公司	董事長	2016年8月	至屆滿
	賽領資本管理有限公司	董事長	2016年8月	至屆滿
	上海浦東發展銀行股份有限公司	董事	2017年6月	至屆滿
	上海科創中心股權投資基金管理有限公司	董事長	2017年6月	至屆滿
劉櫻	上海國際集團(香港)有限公司	執行董事兼總經理	2014年7月	至屆滿
	賽領資本管理有限公司	董事	2016年6月	至屆滿
	賽領國際投資基金有限公司	董事	2016年3月	至屆滿
鐘茂軍	北京昆侖飯店有限公司	副董事長	2015年4月	至屆滿
	賽領資本管理有限公司	董事	2015年4月	至屆滿
周磊	上海諧意資產管理有限公司	董事長	2016年1月	至屆滿
	上海農村商業銀行股份有限公司	董事	2017年4月	至屆滿
王勇健	上海國鑫資本管理有限公司	董事長	2018年1月	至屆滿
	國信證券股份有限公司	董事	2011年6月	至屆滿
	深圳市投控資本有限公司	執行董事、總經理及法定代表人	2016年8月	至屆滿
	深圳投控深圳灣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	執行事務合夥人委派代表	2017年8月	至屆滿
向東	深圳市天使投資引導基金管理有限公司	執行董事	2017年11月	2018年3月
	深圳市特區建設發展集團有限公司	財務總監	2017年1月	是
	深圳市機場(集團)有限公司	監事	2017年7月	是

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
夏大慰	聯華超市股份有限公司	獨立非執行董事	2004年9月	至屆滿
	寶山鋼鐵股份有限公司	獨立非執行董事	2013年4月	至屆滿
	興業銀行股份有限公司	外部監事	2016年5月	至屆滿
	上海吉祥航空股份有限公司	獨立非執行董事	2017年7月	至屆滿
施德容	國開熔華產業投資基金管理有限責任公司	董事、首席投資官	2013年6月	至屆滿
陳國鋼	中國民生投資股份有限公司	副總裁	2015年5月	至屆滿
	中民投亞洲資產管理有限公司	執行董事	2016年8月	至屆滿
	中民創智資產管理有限公司	董事長	2016年12月	至屆滿
	中國民生金融控股有限公司	董事局主席	2017年11月	至屆滿
凌濤	遠東宏信股份有限公司	非執行董事	2015年12月	至屆滿
	中國動向(集團)有限公司	獨立非執行董事	2016年6月	至屆滿
	圓通速遞股份有限公司	獨立非執行董事	2016年10月	至屆滿
	上海華瑞銀行股份有限公司	董事長	2015年1月	至屆滿
靳慶軍	北京金杜律師事務所	合夥人	2002年9月	至屆滿
	景順長城基金管理有限公司	獨立非執行董事	2003年4月	至屆滿
	招商銀行股份有限公司	外部監事	2014年10月	至屆滿
	康佳集團股份有限公司	董事	2015年5月	至屆滿
	香港時代地產控股有限公司	獨立非執行董事	2015年10月	至屆滿
	遠洋集團控股有限公司	獨立非執行董事	2016年3月	至屆滿
	中國南玻集團股份有限公司	獨立非執行董事	2016年12月	至屆滿
	天津銀行股份有限公司	獨立非執行董事	2017年3月	至屆滿
橫琴人壽保險有限公司	獨立非執行董事	2017年4月	至屆滿	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
李港衛	超威動力控股有限公司	獨立非執行董事	2010年6月	至屆滿
	中國西部水泥有限公司	獨立非執行董事	2010年7月	至屆滿
	中國現代牧業控股有限公司	獨立非執行董事	2010年10月	至屆滿
	西藏5100水資源控股有限公司	獨立非執行董事	2011年3月	至屆滿
	國美電器控股有限公司	獨立非執行董事	2011年3月	至屆滿
	雷士照明控股有限公司	獨立非執行董事	2012年11月	至屆滿
	雅士利國際控股有限公司	獨立非執行董事	2013年11月	至屆滿
	協鑫新能源控股有限公司	獨立非執行董事	2014年5月	至屆滿
	萬洲國際有限公司	獨立非執行董事	2014年8月	至屆滿
	中國潤東汽車集團有限公司	獨立非執行董事	2014年8月	至屆滿
滕鐵騎	一汽資本控股有限公司	董事長	2014年1月	2018年2月
	一汽資產經營管理有限公司	董事長	2008年2月	2018年2月
	一汽-大眾汽車有限公司	董事	2011年9月	2018年2月
邵崇	長城證券股份有限公司	副董事長	2008年4月	至屆滿
	東莞深能源樟洋電力有限公司	董事	2006年12月	至屆滿
左志鵬	安徽華茂集團有限公司	董事	2007年3月	至屆滿
	新疆利華棉業股份有限公司	董事	2011年8月	至屆滿
	國泰君安投資管理股份有限公司	監事	2014年4月	至屆滿
汪衛傑	國聯安基金管理有限公司	董事	2010年2月	至屆滿
劉雪楓	上海國翔置業有限公司	監事	2011年11月	至屆滿
	上海國翔置業有限公司	監事	2017年7月	至屆滿

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
朱健	國泰君安金融控股 有限公司	董事會副主席、總經 理	2017年5月	至屆滿
蔣憶明	上海國泰君安證券 資產管理有限公司	董事	2010年8月	至屆滿
陳煜濤	證通股份有限公司	董事	2014年12月	至屆滿
龔德雄	國泰君安期貨有限公司	董事長	2016年12月	至屆滿
	上海國泰君安證券 資產管理有限公司	董事長	2015年8月	至屆滿
	上海證券有限責任公司	董事長	2016年5月	至屆滿
	國泰君安創新投資 有限公司	董事長	2017年8月	至屆滿
	國泰君安資本管理 有限公司	董事長	2016年12月	至屆滿
劉桂芳	上海國翔置業有限公司	董事長	2014年1月	至屆滿
謝樂斌	國泰君安國際控股 有限公司	非執行董事	2017年6月	至屆滿
在其他單位 任職情況 的說明	無			

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事會設立薪酬考核與提名委員會，主要負責對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見；對董事、高級管理人員進行考核並提出建議。監事的報酬由監事會提出議案，經股東大會批准。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司根據《高級管理人員聘任、考核及薪酬管理辦法》和實施細則，確定高級管理人員的薪酬。依據該辦法，高管的薪酬分為基本薪酬、績效薪酬和任期激勵三部分。依據《職業經理人薪酬制度改革實施方案》，確定職業經理人薪酬包括年薪和中長期激勵收入，其中年薪包括基本年薪和績效年薪。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見第八節「一、(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	報告期末全體董事、監事和高級管理人員從公司獲得的稅前報酬合計3,554.0萬元。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
李港衛	獨立非執行董事	選舉	2016年10月24日，本公司2016年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉李港衛先生為公司獨立董事的議案》，李港衛先生應於下列條件獲得全部滿足之日起正式就任，任期至公司第五屆董事會任期屆滿之日：1)公司股東大會審議通過李港衛先生為公司第五屆董事會獨立董事；2)李港衛先生取得證券監督管理機構關於其證券公司獨立董事任職資格的核准；3)公司發行H股在香港聯交所掛牌上市；4)公司章程(草案)經股東大會審議通過，並取得有關證券監督管理機構批准。2017年4月11日，公司H股於香港聯交所主板掛牌上市，上述4個條件已滿足，李港衛先生自該日起正式任職。
謝樂斌	財務總監	聘任	2016年11月28日，本公司第五屆董事會第四次臨時會議審議通過了《關於提請聘任公司副總裁及財務總監的議案》，聘任謝樂斌先生為公司財務總監，在取得證券公司高級管理人員任職資格後正式任職。2017年1月12日，謝樂斌先生取得證券公司高級管理人員任職資格並正式任職。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

六、董事、監事服務合約

公司與第五屆董事會全體董事和第五屆監事會全體監事簽署了有關遵守法律法規和仲裁規定協議書，該協議書自公司於香港聯交所上市之日起至本屆董事會、監事會任期屆滿之日止。此外，公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂定其他服務合約（不包括一年內屆滿，或本公司在一年內可不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止合約）。

七、董事在與本公司構成競爭的業務所佔權益

本公司非執行董事王勇健先生自2011年5月起至今擔任國信證券股份有限公司的董事，由於國信證券股份有限公司的經營範圍包括證券經紀，證券投資諮詢，與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問，證券承銷與保薦，證券自營，證券資產管理，融資融券，證券投資基金代銷，金融產品代銷，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金託管業務，股票期權做市，商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢、資產管理，受託管理股權投資基金，香港證券經紀業務、融資業務及資產管理業務等，其已經或可能與本公司及本公司的子公司的某些業務直接或間接構成競爭。

本公司獨立非執行董事陳國鋼先生自2017年11月至今擔任中國民生金融控股有限公司的董事及董事會主席，由於中國民生金融控股有限公司及其子公司現持有《證券及期貨條例》下從事第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）和第9類（提供資產管理）受規管業務牌照，其已經或可能與國泰君安金融控股及其子公司的某些業務直接或間接構成競爭。

除本年報披露外，本公司無其他任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

八、董事、監事在重大合約中的權益

本公司沒有任何令董事、監事或與該董事、監事有關連的實體於報告期內或曾經直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

九、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	11,606
主要子公司在職員工的數量	3,271
在職員工的數量合計	14,877
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	—

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
業務人員	10,344
業務支持人員	4,026
管理人員	507
合計	14,877

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	139
碩士及研究生班	3,363
本科	8,020
大專及以下	3,355
合計	14,877

(二) 薪酬政策

適用 不適用

公司根據國家法律法規、司章程等制定了一系列符合公司實際情況的薪酬管理制度，包括：《薪酬管理辦法》、《績效管理辦法》、《專業職級管理辦法》等。公司以崗位價值和能力為導向，以績效成績為牽引，建立「內具公平，外具競爭」的薪酬體系，提高薪酬資源的使用效率，激勵績效優秀員工，達到凝聚和吸引優秀人才的目的。公司依據國家法律法規，為員工建立並繳納各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金和企業年金。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(三) 培訓計劃

適用 不適用

為提高員工專業技能，公司為員工提供了多樣化的內部及外部培訓項目。內部培訓項目包括現場、視頻會議及網上培訓項目。公司有關員工參加與業務相關的各類資格考試並參加各類監管法律要求的考試。2017年舉辦現場培訓531場，覆蓋員工近16,000人次，網絡培訓超過35萬小時，學習人數超過9,000人，培訓內容涵蓋領導力培訓、新員工入司培訓、合規風控、投資銀行業務、信用業務、港股通等。

(四) 勞務外包情況

適用 不適用

勞務外包的工時總數	標準工時制
勞務外包支付的報酬總額	稅前2,102.38萬元

十、其他

適用 不適用

經紀人情況

截至2017年底，本集團共有經紀人2,972人，其中本公司2,469人，上海證券503人。

經紀人與集團簽署委託代理合同，接受集團委託，在集團授權範圍內從事客戶招攬、客戶服務。集團對經紀人實施統一管理，通過建立和完善規章制度、內控機制、系統平台，規範對經紀人的管理。集團對經紀人展業採取事前防範、事中監控、事後審查的措施，通過對經紀人開展崗前培訓、展業培訓，加強經紀人的執業管理，通過非現場監控平台對經紀人客戶的交易情況進行監控和跟蹤，及時發現風險問題，通過稽核審計，規範經紀人管理，有效控制經紀人業務風險。集團定期對經紀人名下客戶進行回訪，了解經紀人的執業情況，確保經紀人合規展業。

一、公司治理相關情況說明

適用 不適用

(一) 公司治理基本情況

本公司作為在上交所和香港聯交所上市的公司，嚴格遵守境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷完善公司治理結構和制度體系，提升公司治理水平。

本公司根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》等法律、法規及規範性文件的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和公司管理層組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和管理層之間權責明確、運作規範、相互協調、相互制衡的完整的議事、決策、授權、執行的公司治理體系。

自2017年4月11日(本公司H股上市之日)至報告期末，本公司嚴格遵守企業管治守則的有關規定，達到了其中絕大多數建議最佳常規條文的要求。報告期內，公司制訂了董事會多元化政策，增聘1名港籍人士擔任獨立非執行董事；董事長通過會議等多種方式與非執行董事溝通，聽取建議和意見；公司管理層每月向董事、監事通報月度經營管理情況；公司董事長、董事、總裁、董事會秘書及其他管理人員通過業績發佈會、路演、投資者接待會、網絡互動、電話等方式與股東溝通，不斷提高公司治理水平。

報告期內，本公司共召開2次股東大會，其中年度股東大會1次，臨時股東大會1次；召開董事會會議9次，其中定期會議4次，臨時會議5次；召開監事會會議4次，歷次股東大會、董事會會議、監事會會議的召集、提案、召開、表決、決議及會議記錄均符合法律法規、規範性文件以及公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則的有關規定，各位董事、監事依照法律法規和公司章程勤勉盡職地履行職責和義務，獨立董事依據《獨立董事工作制度》認真審議議案和發表獨立意見，充分保障各股東依法行使權利，充分尊重中小股東權益，未發生侵犯中小股東權益的情況。

第九節 公司治理

公司治理與中國證監會相關規定的要求是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用 不適用

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定 網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年度股東大會	2017年3月13日	http://www.sse.com.cn	2017年3月14日
2017年第一次臨時股東大會	2017年12月12日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2017年12月12日

第九節 公司治理

股東大會情況說明

適用 不適用

報告期內，本公司共召開了2次股東大會，情況如下：

- 1、 公司2016年度股東大會於2017年3月13日在上海召開，審議通過了《2016年度董事會工作報告》、《2016年度公司監事會工作報告》、《關於提請審議2016年度公司利潤分配方案的議案》、《關於提請審議公司續聘會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2016年年度報告的議案》、《關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案》、《關於提請延長公開發行A股可轉換公司債券及授權有效期的議案》和《關於提請提高公司2017年度對外捐贈限額的議案》。
- 2、 公司2017年第一次臨時股東大會於2017年12月12日在上海召開，審議通過了《關於提請修訂公司章程及其附件的議案》。

第九節 公司治理

三、董事履行職責情況

(一) 董事會組成

根據公司章程規定，截至報告期末，董事會由 16 位董事組成，包括執行董事 3 人、非執行董事 7 人、獨立非執行董事 6 人，楊德紅先生為董事長，王松先生為副董事長。具體名單如下：

執行董事：楊德紅先生、王松先生、喻健先生；

非執行董事：傅帆先生、劉櫻女士、鐘茂軍先生、周磊先生、王勇健先生、向東先生(注)、劉強先生(注)；

獨立非執行董事：夏大慰先生、施德容先生、陳國鋼先生、凌濤先生、靳慶軍先生、李港衛先生。

公司H股上市以來，董事會一直符合香港上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，公司六名獨立非執行董事的資格符合香港上市規則第3.10(1)及(2)，第3.10(A)條的規定。此外，公司已收到每名獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，公司認為每名獨立非執行董事均具備香港上市規則要求的獨立性。

董事詳細資料請參見本年度報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

注：於2018年3月29日辭任，並於當天本公司工作時間結束後生效。

(二) 董事會職責

董事會是公司常設權力機構，向股東大會負責。根據公司章程規定，董事會職權包括召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；研究制定公司中長期發展規劃；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、變更公司形式和解散方案；在股東大會授權範圍內，決定公司的對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書、首席風險官、合規總監，根據總裁的提名聘任或者解聘公司副總裁、財務總監等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；決定設立子公司的方案；制定公司的基本管理制度；制訂公司章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總裁、董事會專門委員會的工作匯報並檢查總裁、董事會專門委員會的工作；法律、行政法規、部門規章或公司章程授予的其他職權。

第九節 公司治理

(三) 董事會會議召開情況

報告期內，董事對董事會會議審議事項未提出異議，均投同意票。董事會會議情況如下：

- (1) 公司第五屆董事會第七次臨時會議於2017年1月5日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請審議創新投公司與上海電氣就華安基金股權受讓再次簽署補充協議的議案》。
- (2) 公司第五屆董事會第三次會議於2017年2月19日召開，審議通過了《2016年度董事會工作報告》、《2016年度公司經營管理情況報告》、《公司2016年度利潤分配預案》、《關於提請審議公司續聘會計師事務所的議案》、《2016年度董事會審計委員會履職情況報告》、《關於提請審議2017年度集團公司風險偏好的議案》、《關於提請審議2017年度公司自有資金業務規模的議案》、《公司2016年度合規報告》、《公司2016年度風險管理情況報告》、《公司2016年度內部控制評價報告》、《公司2016年年度報告》、《2016年度獨立董事述職報告》、《關於預計公司2017年度日常關聯交易的預案》、《公司2016年度社會責任報告》、《關於提請延長公開發行A股可轉換公司債券方案及授權有效期的議案》、《關於提請提高公司2017年度對外捐贈限額的議案》和《關於提請審議召開公司2016年度股東大會的議案》。
- (3) 公司第五屆董事會第八次臨時會議於2017年3月18日召開，審議通過了《關於確定H股全球發售(香港公開發售及國際配售)及在香港聯交所上市的議案》、《關於提請審議與上海國際集團有限公司簽署2017-2019年年度證券及金融產品交易及服務框架協議的議案》、《關於提請審議公司落實全面風險管理要求工作方案的議案》和《關於提請董事會授權公司經營層設立證券營業部的議案》。
- (4) 公司第五屆董事會第四次會議於2017年4月28日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了公司2017年第一季度報告。
- (5) 公司第五屆董事會第九次臨時會議於2017年5月26日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請審議公司職業經理人薪酬制度改革實施方案的議案》。

第九節 公司治理

- (6) 公司第五屆董事會第十次臨時會議於2017年6月14日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請審議向上海國泰君安證券資產管理有限公司增資的議案》、《關於提請審議落實〈證券公司私募投資基金子公司管理規範〉要求的議案》、《關於提請審議修訂〈公司章程〉及其附件的議案》和《關於提請召開公司2017年第一次臨時股東大會的議案》。
- (7) 公司第五屆董事會第十一次臨時會議於2017年7月14日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了公司《關於提請審議設立另類投資子公司的議案》。
- (8) 公司第五屆董事會第五次會議於2017年8月25日召開，審議通過了《關於提請審議公司2017年半年度報告的議案》、《關於提請審議公司2017年中期合規報告的議案》、《關於提請審議公司2017年中期風險管理報告的議案》、《關於提請修訂公司章程的議案》和《關於提請修訂公司〈全面風險管理辦法〉的議案》。
- (9) 公司第五屆董事會第六次會議於2017年10月30日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請審議公司2017年第三季度報告的議案》、《關於提請修訂公司合規管理辦法的議案》和《關於提請審議公司投資參與上海科創母基金的議案》。

第九節 公司治理

(四) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況					是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的次數
		本年應參加 董事會次數	親自出席次數	以通訊方式 參加次數	委託出席次數	缺席次數		
楊德紅	否	9	9	6	0	0	否	2
王松	否	9	8	6	1	0	否	2
喻健	否	9	9	6	0	0	否	1
傅帆	否	9	9	6	0	0	否	0
劉櫻	否	9	8	6	1	0	否	0
鐘茂軍	否	9	9	6	0	0	否	0
周磊	否	9	9	6	0	0	否	1
王勇健	否	9	8	6	1	0	否	0
向東	否	9	9	6	0	0	否	0
劉強	否	9	8	6	1	0	否	0
夏大慰	是	9	9	6	0	0	否	0
施德容	是	9	8	6	1	0	否	0
陳國鋼	是	9	9	6	0	0	否	0
凌濤	是	9	9	6	0	0	否	0
靳慶軍	是	9	9	6	0	0	否	2
李港衛	是	6	6	5	0	0	否	1

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	6
現場結合通訊方式召開會議次數	0

(五) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

適用 不適用

報告期內，公司獨立董事未對董事會和董事會各專門委員會所審議事項提出異議。

第九節 公司治理

(六) 報告期內董事會在企業管治方面的主要舉措

- (1) 企業管治及相關建議。針對2017年全球經濟形勢及行業監管政策給中國證券行業和公司帶來的影響和挑戰，董事會堅持鮮明的企業文化和清晰的發展戰略，堅持合規風控是首要核心競爭力，推動完成國際化資本架構，著力推動實施矩陣化管理模式，致力於形成協同、高效、持久的內生化發展機制和動力。
- (2) 董事履職及發展。公司建立經營管理情況月度報告制度，及時為董事提供公司經營管理情況、證券行業發展情況等，為其履職提供便利。同時，不定期向董事提供最新監管動態，組織中介機構為董事履職提供專業培訓或組織董事參與監管部門、行業協會舉辦的專業培訓，不斷提高董事的履職能力。
- (3) 治理制度修訂。董事會根據香港上市規則的有關規定，對公司章程、董事會各專門委員會工作規則、獨立董事工作制度、關聯交易管理制度、信息披露事務管理制度等多項制度進行了修訂。同時，根據境內監管部門的監管規範，在全面風險管理、合規管理等方面對公司章程的相應條款進行了修訂。

第九節 公司治理

(七) 董事培訓情況

公司一直堅持持續開展對董事的培訓工作，以確保董事守法、忠實、勤勉，能夠充分履行董事職責，切實維護股東利益。報告期內，一方面公司積極組織董事參加監管部門、行業協會等機構組織的培訓，另一方面公司聘請中介機構對董事進行專題培訓、提供最新法律法規及行業監管動態簡報，同時公司每月向董事發送《月度報告》，使董事及時了解了行業最新動態、法律法規和政策，掌握了公司財務狀況、內控和經營管理等方面的重大事項，提高了履職能力。董事培訓具體情況如下：

姓名	職務	培訓方式及內容
楊德紅	董事長、執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》；2017年11月8日至10日參加上海市委組織部組織的領導幹部學習貫徹黨的十九大精神專題研討班；2017年5月－12月參加證券業協會證券從業人員後續職業培訓(遠程)。

第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
王松	副董事長、執行董事、總裁	閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》；2017年11月23日至25日參加上海市委組織部組織的領導幹部學習貫徹黨的十九大精神專題研討班；2017年5月-12月參加證券業協會證券從業人員後續職業培訓(遠程)。
喻健	執行董事、董事會秘書	2017年6月26日至29日參加上交所、香港特許秘書公會舉辦的2017年第三期上市董事會秘書後續暨A+H股董事會秘書後續專業培訓班；2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓-《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》；2017年5月-12月參加證券業協會證券從業人員後續職業培訓(遠程)。

第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
傅帆	非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；2017年11月9日參加上海證監局委託上市公司協會組織的上市公司董事監事培訓；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
劉櫻	非執行董事	閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
鐘茂軍	非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
周磊	非執行董事	2017年5月16日至17日參加上海上市公司協會舉辦的上海轄區2017年第一期上市公司董事監事培訓班；2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。

第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
王勇健	非執行董事	閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
向東	非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
劉強	非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
夏大慰	獨立非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
施德容	獨立非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。

第九節 公司治理

姓名	職務	培訓方式及內容
陳國鋼	獨立非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
凌濤	獨立非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
靳慶軍	獨立非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。
李港衛	獨立非執行董事	2017年8月25日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2017年H股監管最新趨勢》；2017年10月30日至11月2日參加上海證券交易所舉辦的第五十四期獨立董事資格培訓；閱讀學習富而德律師事務所定期提供的《香港資本市場法規簡報》。

四、董事會下設專門委員會

適用 不適用

(一) 董事會專門委員會構成

本公司第五屆董事會下設戰略委員會、薪酬考核與提名委員會、審計委員會、風險控制委員會。截至本報告期末，各委員會成員構成如下：

1、 戰略委員會

主任委員：楊德紅

委員：傅帆、王勇健、凌濤

2、 薪酬考核與提名委員會

主任委員：夏大慰

委員：王勇健、陳國鋼、靳慶軍

3、 審計委員會

主任委員：陳國鋼

委員：周磊、向東(注)、夏大慰、靳慶軍

4、 風險控制委員會

主任委員：傅帆

委員：王松、鐘茂軍、劉強(注)、凌濤

注：於2018年3月29日辭任，並於當天本公司工作時間結束後生效。

(二) 董事會專門委員會職責及召開會議情況

1、 戰略委員會

(1) 戰略委員會主要職責：對公司中長期發展戰略進行研究並提供諮詢建議；對須經董事會批准的重大投融資方案進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查、評價，並適時提出調整建議；董事會授予的其他職責。

(2) 報告期內，戰略委員會嚴格遵守《國泰君安證券股份有限公司戰略委員會工作規則》，勤勉盡責，積極督導公司《2016-2018年發展戰略規劃綱要》執行等方面工作，在公司戰略決策制定和重大投資決策中發揮了重要作用。

第九節 公司治理

2、薪酬考核與提名委員會

(1) 薪酬考核與提名委員會主要職責：就董事會架構及人員組成、董事和高級管理人員人選進行審查並提出建議；制定董事和高級管理人員的考核與薪酬政策和管理制度，並向董事會提出建議；對董事、高級管理人員進行考核並提出建議；根據董事會所定的企業經營方針及目標對高級管理人員的薪酬提出建議；董事會授予的其他職責。

(2) 薪酬考核與提名委員會2017年主要工作成果包括：

研究制定《董事會多元化政策》；

制定並執行職業經理人制度及其相關細則；

審查董事和高級管理人員的履職情況，並對其進行年度績效考核；及

監督公司薪酬制度執行情況。

(3) 報告期內，薪酬考核與提名委員會共召開了3次會議，具體如下：

2017年2月10日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第五次會議同意公司2016年度薪酬總額按照第四屆第十五次薪酬考核與提名委員會會議確定的預算方法進行決算；同意公司2017年度薪酬繼續採用原方式、方法進行預算預提。

2017年5月15日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第六次會議聽取了董事長、總裁2016年度任期述職報告，並對其他高級管理人員的績效進行了二級考評和打分；同意公司高級管理人員任期目標計劃和2017年度績效目標計劃；同意公司提交的公司職業經理人薪酬制度改革實施方案及相關制度辦法；同意職業經理人任期目標責任書和2017年度績效管理合同；同意將以上相關議題報董事會審議。

第九節 公司治理

2017年9月20日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第七次會議審議通過了《關於公司高級管理人員2016年度薪酬激勵的議案》。

(4) 報告期內，薪酬考核與提名委員會委員出席會議情況：

委員姓名	應出席次數	實際出席次數
夏大慰	3	3
王勇健	3	3
陳國鋼	3	3
靳慶軍	3	3

(5) 公司制定了《董事會多元化政策》。董事候選人的選舉基於一系列多元化角度觀察，包括但不限於候選人的性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及／或服務年限。董事會薪酬考核與提名委員會按年度討論並協定預期目標，以落實董事會的多元化，並建議董事會依照該等目標行事。董事會成員的資料(包括性別、年齡、服務年限、專業經驗等)已披露於本年度報告中。

3、 審計委員會

(1) 審計委員會主要職責：向董事會提議聘請或更換外部審計機構及其聘用條款、相關費用等事宜提出建議，並監督外部審計機構的執業行為；審核公司的財務信息及其披露；監督、檢查公司內部控制制度；協調內部和外部審計機構工作；審核公司的財務及會計政策及實務；董事會授予的其他職責。

(2) 審計委員會2017年主要工作成果包括：

審閱公司年報、半年報、季報等定期報告；

審議並向董事會建議2017年度外部審計師聘任及審計費用；

審議了公司內部審計報告以及公司年度內部控制評價報告；及

審閱核定了公司關聯方名單、日常關聯交易及偶發性關聯交易情況以及2017年關聯交易預計情況。

第九節 公司治理

(3) 報告期內，審計委員會共召開了4次會議，具體如下：

2017年2月19日，第五屆董事會第四次會議聽取了關於公司2016年度審計情況的報告、公司內部審計情況的報告，審議通過《2016年度審計報告》、《內部控制審計報告》，同意將《2016年度公司利潤分配預案》、《公司續聘會計師事務所的議案》、《審計委員會2016年度履職情況報告》、《公司2016年年度報告》、《關於預計2017年度日常關聯交易的議案》、《公司2016年度內部控制評價報告》提交董事會審議，審定《公司關聯人名單》。

2017年4月27日，第五屆董事會審計委員會第五次會議同意將《關於提請審議公司2017年第一季度報告的議案》提交董事會審議。

2017年8月25日，第五屆董事會審計委員會第六次會議聽取了《關於公司2017年半年度財務報表審閱工作及2017年度審計計劃》，同意將《公司2016年半年度報告》提交董事會審議；審定《公司關聯人名單》。

2017年10月30日，第五屆董事會審計委員會第七次會議同意將《關於提請審議公司2017年第三季度報告的議案》、《關於提請審議公司投資參與上海科創母基金的議案》提交董事會審議。

(4) 報告期內，審計委員會委員出席會議情況：

委員姓名	應出席次數	實際出席次數
陳國鋼	4	4
周磊	4	4
向東	4	4
夏大慰	4	4
靳慶軍	4	4

4、 風險控制委員會

(1) 風險控制委員會主要職責：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；受董事會的指派，最少每年討論一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並向股東匯報已經完成有關討論；有關討論應涵蓋所有重要的監控，包括財務監控、運作監控及合規監控；董事會授予的其他職責。

(2) 風險控制委員會 2017 年度工作成果包括：

審議並建議董事會確定公司 2017 年度風險偏好；

審議並建議確定公司自有資金業務規模；

定期審閱公司合規報告和風險管理情況報告；

審議並建議董事會確定公司落實全面風險管理要求工作方案；

審議並建議董事會確定修訂公司全面風險管理辦法。

(3) 報告期內，風險控制委員會共召開了 3 次會議，具體如下：

2017 年 2 月 19 日，第五屆董事會風險控制委員會第二次會議聽取了關於審議通過了《關於提請審議 2017 年度集團風險偏好的議案》、《關於提請審議 2017 年度公司自有資金業務規模的議案》、《關於提請審議公司 2016 年度合規報告的議案》、《關於提請審議公司 2016 年年度風險管理報告的議案》，同意提交董事會審議。

第九節 公司治理

2017年3月20日，第五屆董事會風險控制委員會第三次會議審議通過了《關於提請審議落實全面風險管理要求工作方案的議案》，同意提交董事會審議。

2017年8月25日，第五屆董事會風險控制委員會第四次會議審議通過了《關於提請修訂公司章程的議案》、《關於提請修訂公司〈全面風險管理辦法〉的議案》、《關於提請審議公司2017年中期合規報告的議案》和《關於提請審議公司2017年中期風險管理報告的議案》，同意提交董事會審議。

(4) 報告期內，風險控制委員會委員出席會議情況：

委員姓名	應出席次數	實際出席次數
傅帆	3	3
王松	3	3
鐘茂軍	3	3
劉強	3	3
凌濤	3	3

五、監事會履職情況說明

適用 不適用

(一) 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

第九節 公司治理

(二) 報告期內監事會會議情況

報告期內，監事會共召開4次會議，其中現場會議2次、通訊表決會議2次，全體監事對會議審議的所有議案表決結果均為同意，無棄權和反對情形。報告期內監事會會議情況如下：

- 1、公司第五屆監事會第三次會議於2017年2月19日在上海以現場方式召開。會議審議通過了《公司2016年度監事會工作報告》、《公司2016年度利潤分配預案》、《公司2016年度報告》、《公司2016年度內部控制評價報告》、《公司2016年度社會責任報告》和《關於提高公司2017年度對外捐贈限額的議案》。
- 2、公司第五屆監事會第四次會議於2017年4月28日以書面審議、通訊表決方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司2017年第一季度報告的議案》。
- 3、公司第五屆監事會第五次會議於2017年8月25日在上海以現場方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司2017年半年度報告的議案》。
- 4、公司第五屆監事會第六次會議於2017年10月30日以書面審議、通訊表決方式召開。會議審議通過了《關於提請審議公司2017年第三季度報告的議案》。

第九節 公司治理

(三) 報告期內監事出席監事會、股東大會會議情況表

監事姓名	職務	本年應參加 監事會次數	親自出席次數	參加監事會情況			參加股東 大會情況 出席股東 大會的次數
				以通訊方式 參加次數	委託出席次數	缺席次數	
商洪波	監事會主席	4	4	2	—	—	2
朱寧	監事會副主席、 職工監事	4	4	2	—	—	—
滕鐵騎	監事	4	2	2	2	—	—
邵崇	監事	4	4	2	—	—	2
左志鵬	監事	4	4	2	—	—	—
汪衛傑	職工監事	4	4	2	—	—	2
劉雪楓	職工監事	4	4	2	—	—	2
年內召開監事會會議次數				4	本年度		
其中：現場會議次數				2	共召開股東		
通訊方式召開會議次數				2	大會2次		
現場結合通訊方式召開會議次數				—			

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

適用 不適用

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

適用 不適用

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

適用 不適用

公司制訂了《高級管理人員聘任、考核及薪酬管理暫行辦法》及《高級管理人員聘任、考核及薪酬管理暫行辦法實施細則》(以下簡稱「暫行辦法及實施細則」)，並結合公司實際情況進行修訂，報告期內執行的為2015年8月21日第四屆董事會第十三次會議修訂的《暫行辦法及實施細則》(2015版)。每個會計年度結束後，董事會薪酬考核與提名委員會組織對公司高級管理人員進行考核，出具考核評語，確定考核分數，並就高級管理人員的年度薪酬激勵方案向董事會作出建議，董事會在年度會議上確定高級管理人員的年度薪酬激勵方案。

報告期內，為進一步完善公司治理機制，促進公司長遠發展，公司第五屆董事會第九次臨時會議於2017年5月26日審議通過了《關於提請審議公司職業經理人薪酬制度改革實施方案的議案》，批准《公司職業經理人薪酬制度改革實施方案》及其相關辦法、實施細則，同意公司實施職業經理人薪酬制度改革。

八、是否披露內部控制自我評價報告

適用 不適用

(一) 董事會關於內部控制責任的聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

第九節 公司治理

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日（2017年12月31日），不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間公司未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

（二）建立財務報告內部控制的依據

公司根據中國財政部、中國證監會、中國審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等法律法規文件，並結合公司實際情況，建立健全財務報告內部控制體系。

(三) 內部控制體系建設及總體運行情況

公司自成立以來，高度重視內部控制機制和內部控制制度建設，建立健全了規範的法人治理結構，形成了科學的決策、執行和監督機制。按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《證券公司治理準則》、《企業內部控制基本規範》及其配套指引等法律法規、規範性文件的有關要求，結合公司實際情況，綜合考慮公司內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等因素，制定了較為全面的公司內部控制制度體系，為公司經營管理的合法合規、資產安全、財務報告及相關信息的真實、完整提供了合理保障。2017年，根據《關於加快市國資委系統企業內控體系建設的意見》，為進一步完善公司內控體系建設，提高風險管控能力，公司專門制定了與公司戰略目標相適應的《關於加快內控體系建設的工作方案》，動態調整完善制度建設和提升制度執行效果，為長期可持續發展奠定基礎。公司對2017年12月31日的內部控制有效性進行了自我評價，詳見公司2017年度內部控制評價報告。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用

第九節 公司治理

九、內部控制審計報告的相關情況說明

適用 不適用

本公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)作為內部控制審計機構。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)出具了《國泰君安證券股份有限公司內部控制審計報告》(安永華明(2018)專字第60464416_B03號)，認為公司於2017年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制，與公司內部控制自我評價結論一致。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告詳見公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn/>)披露的《國泰君安證券股份有限公司2017年度內部控制審計報告》。

十、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況

1、合規管理體系建設情況

公司通過聘任合規總監，成立合規部，組建一線合規風控隊伍等舉措，建立健全了由董事會(含風險控制委員會)與監事會、合規總監、合規部以及公司一線合規風控人員組成的四級合規管理組織體系。公司合規總監作為公司合規負責人，是公司高級管理人員，分管合規部、風險管理一部、風險管理二部、法律部、稽核審計部等內控部門，通過風險控制聯席會議機制，組織協調各內控部門及相關管理部門，共同履行包括合規管理在內的各項內部控制與風險管理職責。公司總部配備專職合規管理人員，並且在公司總部各部門和分支機構設置一線合規風控人員，負責對各單位進行合規檢查、培訓、諮詢、審核、監測、溝通等工作。公司全面落實戰略規劃，從制度體系建設、做實一線合規風控、加強子公司管理、制定風險手冊、建立快速應對機制五個方面入手完善合規管理體系。

第九節 公司治理

2、 合規檢查情況

2017年，公司開展合規檢查共計23次，並對檢查所發現的問題及隱患進行整改。

3、 稽核審計工作開展情況

2017年，公司稽核審計部共實施項目155個，包括：總部層面項目10個，審計對象涵蓋總部業務部門及職能管理部門，如證券衍生品投資部、國際業務部、投行業務線、固定收益部、網絡金融部、質押融資部、計劃財務部等；子公司層面項目3個，包括國泰君安金融控股、國聯安基金、國泰君安期貨等；分支機構層面項目138個，以及公司2016年度反洗錢和國泰君安資管2016年度反洗錢專項審計，廣東分公司和浙江分公司2個內控評價項目；並積極開展風險管理手冊建設工作，較好的完成了年度工作任務。

十一、其他

適用 不適用

(一) 股東權利

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在公司章程的指引下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

第九節 公司治理

根據公司章程第七十條及股東大會議事規則第十二條規定，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規、公司股票上市地上市規則和公司章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在做出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未做出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求後5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東(以下簡稱召集會議股東)可以自行召集和主持。

此外，公司章程第七十三條規定，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人需在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。否則，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

(二) 公司章程修訂情況

報告期內，本公司對公司章程修訂了2次，具體情況如下：

- 1、本公司於2016年10月24日召開2016年第一次臨時股東大會審議通過《關於修訂〈國泰君安證券股份有限公司章程〉及其附件議事規則的議案》，公司章程經上海證監局於2016年12月核准，於2017年4月11日公司發行H股並上市之日起生效。

第九節 公司治理

- 2、本公司於2017年12月12日召開2017年第一次臨時股東大會審議通過《關於提請修訂公司章程及其附件的議案》，公司章程經上海證監局於2018年2月核准並生效。

(三) 投資者關係

公司高度重視投資者關係管理工作，制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，搭建了包括現場、電話、網絡等多種溝通渠道，涵蓋業績說明會、路演、接待投資者調研、公司網站、投資者熱線、電子郵件等多種溝通方式的投資者關係管理平台，並通過主動參與上交所的e互動平台、參加投資者集體接待日活動、出席賣方機構投資策略會或投資論壇等多種形式的活動，積極加強與投資者的互動溝通，增加了公司的透明度，保證了投資者能夠及時、準確和全面地了解公司情況。

報告期內，公司共召開業績說明會1次，安排機構投資者路演39場，接待機構投資者及賣方分析師調研48次，涉及機構超過200家。此外，在H股發售過程中，公司在亞太、歐美等地進行了3次全球路演，走訪和接待機構投資者約200家。公司成功舉行了公開發行A股可轉債網上路演、連續第二年參加了上海證監局和上海上市公司協會聯合舉辦的投資者集體接待日活動。

(四) 董事、監事及有關僱員之遵守證券交易守則

根據境內監管要求，2015年8月21日，公司第四屆董事會第七次會議審議通過了公司《董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》(以下簡稱「管理辦法」)，以規範董事、監事以及高級管理人員持有及買賣本公司股份的行為。2016年12月25日，公司第五屆董事會第六次臨時會議審議通過了《管理辦法》修訂案，該修訂案於2017年4月11日公司H股在香港聯交所上市之日起施行。與標準守則中的強制性管理規定相比較，《管理辦法》已採納標準守則所訂標準作為董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則，且規定更為嚴格。

第九節 公司治理

經查詢，公司全體董事、監事及高級管理人員已確認其在報告期內已嚴格遵守《管理辦法》和標準守則的相關規定。報告期內，公司現任及報告期內離任的董事、監事、高級管理人員沒有持有公司股份、股票期權，也未被授予限制性股票。董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況請參閱本年度報告「第八節董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

(五) 董事及核數師就帳目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2017年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰而明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出了適當的投保安排。

(六) 管理層職責

公司管理層由董事會聘任，對董事會負責。管理層主要負責實施董事會決策；負責公司日常經營管理；負責內部員工選聘管理，並決定員工報酬等。根據公司章程規定，總裁職權包括主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；組織實施公司年度計劃和投資方案；擬訂公司的內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的具體規章；提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、財務總監和其他高級管理人員（董事會秘書、首席風險官、合規總監除外）；決定聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；公司章程或董事會授予的其他職權。

(七) 公司秘書

本公司聯席公司秘書為喻健先生與鄺燕萍女士。喻健先生兼任本公司執行董事、董事會秘書，為本公司內部的主要聯絡人。鄺燕萍女士為信永方圓企業服務集團有限公司的總監。報告期內，喻健先生共接受了44小時的專業培訓，培訓內容詳見本年度報告「第九節公司治理」之「三董事會及董事履行職責情況(七)董事培訓情況」。

(八) 風險管理與內部控制制度建立及執行情況

1、 董事會聲明

建立健全並有效實施風險管理及內部控制是董事會的責任。公司風險管理及內部控制的目標是：合理保證經營合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率，促進公司實現發展戰略。由於風險管理及內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證。董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對風險管理及內部控制進行了評價，並認為截至2017年12月31日，公司風險管理及內部控制有效。

2、 風險管理及內部控制機構設置情況

公司已建立包括董事會、經營管理層、合規風控部門以及各業務部門、分支機構與子公司合規風控團隊在內的四級風險管理與內部控制組織架構。

- (1) 董事會對公司全面風險管理、合規管理和內部控制負有最終責任。董事會下設審計委員會和風險控制委員會，協助董事會確定重大風險管理政策，審查內控制度及其實施，審議定期風險評估報告，評估風險管理及內控系統的有效性。
- (2) 經營管理層中設首席風險官、合規總監及風險管理委員會、資產負債管理委員會，負責重大合規管理、風險管理事項的決策及執行，開展資產負債及流動性管理，制訂並實施各項業務及管理制度。
- (3) 公司設專職履行風險管理、合規、法律、稽核審計、證券發行審核等具體風險管理及內部控制職能的部門，並協同計劃財務、信息技術、營運、人力資源等部門共同履行風險管理和內部控制職責。

第九節 公司治理

- (4) 各業務委員會及業務部門、各分公司設一線合規風控團隊，履行包括合規管理、風險管理等內部的各項內部控制職責。各子公司對自身業務及管理活動的風險管理與內部控制有效性承擔主體責任。本公司正在推進實施集團層面的並表管理，對母公司及各子公司的資本和財務等進行全面持續的管控，有效識別、計量、監測和預警集團總體風險狀況。

3、風險管理及內部控制制度體系情況

公司制訂了《全面風險管理辦法》、《合規管理辦法》、《稽核審計基本制度》等風險管理與內控的基本制度，並在此基礎上制訂了系統、完整的合規風控及內部控制管理制度。公司於2012年建立並實施授權管理制度，於2015年聘請專業機構協助完善內控體系、制訂了完善的《內部控制手冊》，於2017年公司完成第一版《風險管理手冊》，已建立起完善的風險管理及內部控制制度體系和操作體系。

公司制定了《規章制度管理辦法》和《風險快速應對管理辦法》，督促檢查各部門、各子公司和各分支機構建立健全各項業務及管理制度體系，並結合法律法規、監管規定以及行業發展及時修訂，開展風險評估，及時調整管理流程。

4、公司風險管理與內部控制執行體系

公司建立淨資本風險控制指標動態監控體系，基本完成並表管理規則的擬訂及系統開發工作，實現系統自動生成集團風險監管報表以及風險控制指標的動態監控和自動預警。董事會審定公司年度風險偏好、風險容忍度、業務規模及風險限額，經營管理層在此基礎上分解形成各項業務具體規模、限額與其他風險控制指標。公司建立了定價、估值和風險計量的量化分析模型，可以有效識別、評估、監測和報告公司業務運營中的市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險等。

公司自主開發並投入運行了全面風險管理平台以及10餘個專項風險管理或內部控制子系統，實現風險管理和內部控制的電子化和自動化，保障了過程監測的及時性、準確性，為風險管理的有效性提供了有力保障。

5、風險管理及內部控制的內部監督體系

公司建立健全了董事會審計委員會及風險控制委員會、監事會、內部控制部門以及業務部門分支機構一線等組成的全方位多層次內部監督體系。

公司建立了問題清單整改機制，按照監管要求或公司工作需要，經常性就某項業務或多項業務開展自查自糾，對發現問題以清單形式列示，相應明確整改責任部門、責任人和整改進度，逐條落實。

公司制定了《合規與風險管理考核及問責辦法》及《子公司合規與風險管理辦法(試行)》，對於未勤勉盡職導致發生合規與風險事件的，公司對責任主體進行問責，問責措施包括經濟問責及行政問責。

公司制定了《內部控制評價辦法》，建立內部控制評價與審計機制，並按年度公開披露內部控制評價報告。同時，公司聘請會計師對公司財務報告內部控制的有效性 & 非財務報告內部控制的重大缺陷發表審計意見並公開披露。

6、2017年度風險管理及內部控制執行情況

2017年，公司著力建設全覆蓋、精細化的集團化全面風險管理體系，全年未出現重大風險事件和不合規事項，在2017年證券公司分類評價中連續第十年獲評A類AA級。

公司2017年度內控評價覆蓋了母公司、5家全資子公司和2家控股子公司，納入評價的業務和事項以及高風險領域涵蓋了公司經營管理的主要方面，不存在重大遺漏。在綜合評價的基礎上，公司形成了2017年度公司內部控制評價報告主要結論是：於內部控制評價報告基準日，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求，在所有重大方面保持了有效的財務報告、非財務報告內部控制，不存在財務報告內部控制的重大缺陷，未發現非財務報告內部控制的重大缺陷；自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間，公司未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

第九節 公司治理

(九) 遵守相關法律法規

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照《中國人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《企業管治守則》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與公司章程的規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作，致力於不斷維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司被處罰情況請參閱本報告「重要事項」十一、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況」。

(十) 內幕信息知情人登記管理情況

根據中國證監會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》，公司已制定並嚴格執行《國泰君安證券股份有限公司內幕信息知情人登記制度》，按照制度要求做好內幕信息知情人的登記和報備工作，不存在因內幕信息洩露導致公司股價異常波動的情形。公司依據監管要求，《內幕信息知情人登記制度》規範內幕信息保密和登記工作，強化內幕信息保密及內幕信息知情人管理；《信息披露事務管理制度》和《投資者關係管理制度》維護信息披露的公平原則；這一機制涵蓋了內幕信息生成收集、傳遞、審核、保密、公平披露等各個關鍵控制環節，並通過加強制度培訓、規範工作要求、完善責任追究、強化信息披露意識等確保制度的執行力。

第十節 公司債券相關情況

√ 適用 □ 不適用

一、公司債券基本情況

單位：元幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
國泰君安證券股份有限公司 2015年公司債券(第一期) (品種一)	15國君G1	136047	2015年 11月18日	2020年 11月19日	5,000,000,000	3.6%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2015年公司債券(第一期) (品種二)	15國君G2	136048	2015年 11月18日	2022年 11月19日	1,000,000,000	3.8%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券(第一期) (品種一)	16國君G1	136367	2016年 04月11日	2021年 04月12日	5,000,000,000	2.97%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券(第一期) (品種二)	16國君G2	136368	2016年 04月11日	2023年 04月12日	1,000,000,000	3.25%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台

第十節 公司債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券(第二期) (品種一)	16國君G3	136622	2016年 08月11日	2021年 08月12日	5,000,000,000	2.90%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券(第二期) (品種二)	16國君G4	136623	2016年 08月11日	2021年 08月12日	3,000,000,000	3.14%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2016年公司債券(第三期)	16國君G5	136711	2016年 09月20日	2021年 09月21日	3,000,000,000	2.94%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2017年公司債券(第一期) (品種一)	17國君G1	143229	2017年 08月03日	2020年 08月04日	4,700,000,000	4.57%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台

第十節 公司債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
國泰君安證券股份有限公司 2017年公司債券(第一期) (品種二)	17國君G2	143230	2017年 08月03日	2022年 08月04日	600,000,000	4.70%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台
國泰君安證券股份有限公司 2017年公司債券(第二期)	17國君G3	143337	2017年 10月17日	2020年 10月18日	3,700,000,000	4.78%	每年付息一次， 到期一次還本付息	上交所固收平台

公司債券付息兌付情況

適用 不適用

國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種一)和(品種二)已於2017年11月兌付了當期利息。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種一)和(品種二)已於2017年4月兌付了當期利息。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第二期)(品種一)和(品種二)已於2017年8月兌付了當期利息。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)已於2017年9月兌付了當期利息。

第十節 公司債券相關情況

公司債券其他情況的說明

適用 不適用

國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種一)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種二)於第5個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種一)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)(品種二)於第5個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第二期)(品種一)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)於第3個計息年度付息日附發行人贖回選擇權、調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，報告期內未發生相關條款的執行情況。

國泰君安金融控股於2014年5月在香港聯交所發行了5億美元的信用增強債券，簡稱GUOTAIFHB1905，代碼05754，發行日期2014年5月22日，到期日2019年5月22日，利率3.625%，每半年付息一次。截至報告期末，債券餘額為5億美元。

第十節 公司債券相關情況

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

15國君G1	債券受託管理人	名稱	長江證券承銷保薦有限公司
15國君G2		辦公地址	上海市浦東新區世紀大道1589號
16國君G1		聯繫人	長泰國際金融大廈21層
16國君G2		聯繫電話	舒明月、王嬋媛 021-38784899
16國君G3	債券受託管理人	名稱	光大證券股份有限公司
16國君G4		辦公地址	上海市靜安區新閘路1508號
16國君G5		聯繫人	黃亮、邢一唯
17國君G1		聯繫電話	021-22169877/021-22169842
17國君G2			
17國君G3			
15國君G1	資信評級機構	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
15國君G2		辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓
16國君G1			
16國君G2			
16國君G3			
16國君G4			
16國君G5			
17國君G1			
17國君G2			
17國君G3			

其他說明：

適用 不適用

第十節 公司債券相關情況

三、公司債券募集資金使用情況

適用 不適用

截至2017年12月31日，上述公司債券募集資金全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

四、公司債券評級情況

適用 不適用

2017年4月19日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「15國君G1」、「15國君G2」、「16國君G1」、「16國君G2」、「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《國泰君安證券股份有限公司2015年、2016年公司債券跟蹤評級報告》(新世紀跟蹤[2017]100051)，維持「15國君G1」、「15國君G2」、「16國君G1」、「16國君G2」、「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」的信用等級為AAA，維持本公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。

2017年7月26日，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「17國君G1」、「17國君G2」發行的資信情況進行評級。根據上海新世紀出具的《國泰君安證券股份有限公司2017年公司債券(第一期)信用評級報告》(新世紀債評(2017)010607)，發行人主體長期信用等級為AAA級，本期債券信用等級為AAA級，評級展望為穩定。

2017年10月10日，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「17國君G3」發行的資信情況進行評級。根據上海新世紀出具的《國泰君安證券股份有限公司2017年公司債券(第二期)信用評級報告》(新世紀債評(2017)010915)，發行人主體長期信用等級為AAA級，本期債券信用等級為AAA級，評級展望為穩定。

第十節 公司債券相關情況

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

適用 不適用

根據公司債券募集說明書約定，公司償債保障措施包括了制定《債券持有人會議規則》、設立專門的償付工作小組、充分發揮債券受託管理人的作用和嚴格履行信息披露義務等內容。報告期內公司相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。

六、公司債券持有人會議召開情況

適用 不適用

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

七、公司債券受託管理人履職情況

適用 不適用

公司「15國君G1」、「15國君G2」、「16國君G1」、「16國君G2」債券受託管理人為長江證券承銷保薦有限公司，長江證券承銷保薦有限公司於2017年4月出具了《國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2016年度)》和《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2016年度)》。

公司「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」債券受託管理人為光大證券股份有限公司，光大證券股份有限公司於2017年4月出具了《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第二期)2016年度受託管理事務報告》和《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)2016年度受託管理事務報告》。

截至2017年10月末，公司當年累計新增借款佔2016年12月31日(上年末)淨資產的比例超過20%。2017年11月，長江證券承銷保薦有限公司和光大證券股份有限公司分別對於公司「15國君G1」、「15國君G2」、「16國君G1」、「16國君G2」和「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」、「17國君G1」、「17國君G2」、「17國君G3」出具了重大事項受託管理事務臨時報告，就公司涉及當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的事項提醒投資者注意相關風險，並及時於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露了上述受託管理事務臨時報告。

第十節 公司債券相關情況

截至2017年12月末，公司當年累計新增借款佔2016年12月31日(上年末)淨資產的比例超過20%。2018年1月，長江證券承銷保薦有限公司和光大證券股份有限公司分別對於公司「15國君G1」、「15國君G2」、「16國君G1」、「16國君G2」和「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」、「17國君G1」、「17國君G2」、「17國君G3」出具了重大事項受託管理事務臨時報告，就公司涉及當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的事項提醒投資者注意相關風險，並及時於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露了上述受託管理事務臨時報告。

八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

√ 適用 □ 不適用

單位：千元幣種：人民幣

主要指標	2017年	2016年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	20,830,892	21,882,019	-4.80	
流動比率	204%	237%	下降33個百分點	
速動比率	204%	237%	下降33個百分點	
資產負債率(%)	61.50	61.66	下降0.16個百分點	
EBITDA全部債務比	0.10	0.12	-16.67	
利息保障倍數	3.04	3.20	-5.00	
現金利息保障倍數	-7.51	-6.44	不適用	指標為負數， 主要是由於經 營活動的現金 流量為負數
EBITDA利息保障倍數	3.11	3.26	-4.60	
貸款償還率(%)	100	100		
利息償付率(%)	100	100		

第十節 公司債券相關情況

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

適用 不適用

2017年公司的其他債券和債務融資工具主要包括：短期融資券、中期票據、收益憑證和次級債，具體參見本年度報告「第十一節財務報告七、合併財務報表項目註釋19、應付短期融資款，30、應付債券」。各項融資的本金及利息均已按時兌付。

十、公司報告期內的銀行授信情況

適用 不適用

截至2017年12月31日，本公司主要合作銀行的授信額度合計約3,700億元，已使用額度約650億元，剩餘額度約3,050億元。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

適用 不適用

十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

適用 不適用

目前公司經營情況良好，未發生影響償債能力的重大事項。

第十一節 財務報表

獨立核數師報告

致國泰君安證券股份有限公司全體成員
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們審計了國泰君安證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下簡稱「貴集團」)的合併財務報表，包括二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況表，截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則真實且公允地反映 貴集團於二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況，及截至該日止年度的合併經營成果和合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

形成意見的基礎

我們按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則的規定執行了審計工作。我們的報告的「核數師對合併財務報表審計的責任」部份進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師專業操守理事會頒佈的《職業會計師道德守則》，我們獨立於 貴集團，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為我們的意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師對合併財務報表審計的責任」部份闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為我們對合併財務報表的審計意見提供了基礎。

第十一節 財務報表

關鍵審計事項：

結構化主體合併事宜

貴集團在多個資產管理計劃、信託計劃、有限合夥企業等結構化主體中擔任管理人或投資人。管理層需就是否對結構化主體存在控制，以確定結構化主體是否納入合併財務報表範圍作出重大判斷。判斷時應考慮 貴集團對結構化主體相關活動擁有的權力，享有的可變回報，以及通過運用該權力而影響其可變回報的能力。

截至2017年12月31日， 貴集團在上述未納入合併範圍的結構化主體的投資賬面價值為人民幣9,226百萬元。

由於在確定是否應將結構化主體納入 貴集團的合併範圍時需要涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對合併財務狀況表產生重大影響，因此，我們將 貴集團結構化主體的合併識別為關鍵審計事項。

結構化主體合併相關的披露請參見合併財務報表附註26。

該事項在審計中是如何應對：

我們評估和測試了 貴集團在確定結構化主體是否納入合併財務報表的合併範圍時建立的內部控制設計、運行的有效性。

我們抽樣檢查了結構化主體相關合同、設立文件以及其他公開披露信息，從對結構化產品擁有的權力、結構化主體享有的可變回報以及運用權力影響回報金額的能力等方面評價管理層就是否應將結構化主體納入合併範圍所作出的判斷；

另外，我們還評價財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合會計準則的要求。

第十一節 財務報表

關鍵審計事項：

融出資金及買入返售金融資產減值評估

貴集團於每個財務狀況表日對單項金額重大的融出資金與買入返售金融資產進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，則確認單項減值損失。管理層再將單項金額不重大的或單獨測試未發生減值的融出資金與買入返售金融資產包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

截至2017年12月31日，貴集團融出資金的賬面淨值為人民幣73,984百萬元，其中減值準備餘額為人民幣409百萬元，買入返售金融資產賬面淨值為人民幣92,599百萬元，其中減值準備餘額為人民幣701百萬元。

由於相關資產金額重大，其減值評估需要管理層作出重大判斷，因此我們將融出資金及買入返售金融資產減值評估認定為關鍵審計事項。

融出資金及買入返售金融資產減值相關的披露請參見合併財務報表附註36及29。

該事項在審計中是如何應對：

我們評估和測試了貴集團融出資金及買入返售金融資產減值計提流程的內部控制設計、運行的有效性。

針對單項減值計提，我們評估了管理層用於確定減值損失金額的抵押物的市場價值和管理層預計的未來可收回金額；針對組合減值計提，我們評估了管理層用於確定減值損失金額採用的模型和參數的適當性，對比市場慣例和歷史損失經驗，並對管理層的計算結果進行了合理性測試。

第十一節 財務報表

關鍵審計事項：

可供出售金融資產減值評估

貴集團於每個財務狀況表日對持有的可供出售金融資產進行減值測試並計提相應的資產減值準備。對於債務工具主要評估是否存在如發行方或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反了合同條款等表明債務工具發生減值的客觀證據。對於權益工具則主要評估其公允價值是否出現較大幅度(「嚴重」)或持續較長時間(「非暫時性」)下跌，在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。

截至2017年12月31日，貴集團可供出售金融資產的賬面價值為人民幣39,972百萬元，其中減值準備餘額為人民幣639百萬元。

由於可供出售金融資產金額重大，其減值準備評估需要管理層作出重大判斷，因此我們將可供出售金融資產減值評估認定為關鍵審計事項。

可供出售金融資產減值相關的披露請參見合併財務報表附註28。

該事項在審計中是如何應對：

我們評估和測試了貴集團可供出售金融資產減值計提流程的內部控制設計、運行的有效性。

我們詳細了解了貴集團管理層對可供出售金融資產是否存在減值跡象的判斷標準以及減值金額或比例的計提標準，對貴集團管理層做出的關鍵假設以及判斷進行了獨立評估，並對管理層的計算結果進行了合理性測試。

第十一節 財務報表

年度報告中涵蓋的其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括合併財務報表和我們的核數師報告。

我們對合併財務報表發表的意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

董事對合併財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實且公允的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報。

在編製合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用的情況下披露與持續經營有關的事項，以及採用持續經營會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

審計委員會協助貴公司董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

第十一節 財務報表

核數師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們的報告僅為全體股東編製，除此之外並不可作其他用途。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照國際審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照國際審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，保持了職業懷疑態度。同時，我們也執行了以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險，設計及實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為我們意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營會計基礎的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，國際審計準則要求我們的核數師報告中提請報表用戶注意合併財務報表中的相關披露。如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的審計證據。然而，未來的事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。

第十一節 財務報表

- 評價合併財務報表的總體列報、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的任何內部控制重大缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提供聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下相關的防範措施。

從與審計委員會溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為蔡鑾昌先生。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2018年3月29日

第十一節 財務報表

合併損益表

截至2017年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
收入			
手續費及佣金收入	6	12,584,403	15,628,144
利息收入	7	12,412,952	11,718,386
投資收益淨額	8	6,434,621	4,795,276
總收入		31,431,976	32,141,806
處置子公司收益		—	2,835,339
其他收入及收益	9	1,521,376	1,045,363
總收入及其他收益		32,953,352	36,022,508
手續費及佣金支出	10	(2,134,063)	(2,368,410)
利息支出	11	(6,706,110)	(7,163,756)
僱員成本	12	(6,023,921)	(6,949,018)
折舊及攤銷費用	13	(463,474)	(404,234)
營業稅及附加費		(153,356)	(566,044)
其他營業支出及成本	14	(3,087,931)	(2,629,298)
資產減值損失	15	(737,949)	(1,211,189)
總支出		(19,306,804)	(21,291,949)
經營利潤		13,646,548	14,730,559
分佔聯營企業及合營企業利潤		14,760	42,965
所得稅前利潤		13,661,308	14,773,524
所得稅費用	16	(3,178,399)	(3,420,560)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

		截至12月31日止年度	
	附註	2017年	2016年
本年利潤		<u>10,482,909</u>	<u>11,352,964</u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		<u>9,881,545</u>	9,841,417
非控制性權益		<u>601,364</u>	<u>1,511,547</u>
總計		<u>10,482,909</u>	<u>11,352,964</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益(以每股人民幣元列示)	20		
— 基本		<u>1.11</u>	<u>1.21</u>
— 稀釋		<u>1.10</u>	<u>1.21</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

合併綜合收益表

截至2017年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
本年利潤	10,482,909	11,352,964
本年其他綜合收益		
可能於期後重新分類至損益的項目		
可供出售金融資產		
—公允價值變動淨額	3,161,199	(1,423,970)
—重新分類至損益	(2,181,123)	78,007
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	22,538	9,882
外幣報表折算差額	(566,192)	499,761
所得稅影響	(237,273)	315,007
本年稅後其他綜合收益	199,149	(521,313)
本年綜合收益總額	10,682,058	10,831,651
歸屬於：		
本公司權益持有人	10,434,925	9,114,127
非控制性權益	247,133	1,717,524
總計	10,682,058	10,831,651

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

合併財務狀況表

2017年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		於12月31日	
	附註	2017年	2016年
非流動資產			
物業及設備	21	3,730,599	3,543,116
預付土地租賃款	22	804,388	823,495
商譽	23	581,407	581,407
其他無形資產	24	1,442,271	1,384,441
對聯營企業的投資	27	1,309,278	431,685
對合營企業的投資	27	2,303,249	829,655
可供出售金融資產	28	38,340,006	38,638,640
買入返售金融資產	29	27,357,004	23,605,425
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	300,000	46,247
存出保證金	31	6,914,654	9,742,881
遞延所得稅資產	32	333,909	762,365
其他非流動資產	33	677,498	1,669,793
非流動資產總額		84,094,263	82,059,150
流動資產			
應收賬款	34	4,288,361	1,891,376
其他應收賬款及預付款項	35	6,270,510	4,503,402
融出資金	36	73,983,947	68,892,785
可供出售金融資產	28	1,631,794	1,842,582
買入返售金融資產	29	65,242,195	39,605,953
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	98,202,115	76,676,991
衍生金融資產	37	315,233	175,424
結算備付金	38	2,157,689	1,779,380
代經紀客戶持有的現金	39	79,476,131	106,378,892
現金及銀行存款	40	15,985,949	27,943,107
流動資產總額		347,553,924	329,689,892
資產總額		431,648,187	411,749,042

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

	附註	於12月31日	
		2017年	2016年
流動負債			
貸款及借款	42	11,520,278	6,262,230
應付短期融資款	43	36,454,635	14,847,586
拆入資金	44	7,600,000	4,700,000
代理買賣證券款	45	84,356,232	112,956,690
應付職工薪酬	46	5,005,954	6,269,165
應交所得稅		1,531,137	2,599,026
賣出回購金融資產	47	43,849,585	39,691,470
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	48	23,454,372	16,318,339
衍生金融負債	37	402,828	290,500
應付債券	49	1,279,944	17,156,246
其他流動負債	50	8,656,571	18,670,688
流動負債總額		224,111,536	239,761,940
流動資產淨額		123,442,388	89,927,952
資產總額減流動負債		207,536,651	171,987,102
非流動負債			
貸款及借款	42	—	1,878,471
應付債券	49	67,032,147	55,582,519
應付職工薪酬	46	622,458	631,789
遞延所得稅負債	32	181,608	103,920
賣出回購金融資產	47	3,000,000	26,950
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	48	1,013,019	197,017
其他非流動負債	51	1,992,196	2,814,714
非流動負債總額		73,841,428	61,235,380
淨資產		133,695,223	110,751,722

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

		於 12 月 31 日	
	附註	2017 年	2016 年
權益			
股本	52	8,713,934	7,625,000
其他權益工具	53	11,129,841	10,000,000
儲備	54	64,936,992	47,782,061
未分配利潤	54	38,347,216	34,557,357
歸屬於本公司權益持有人的權益		123,127,983	99,964,418
非控制性權益		10,567,240	10,787,304
權益總額		133,695,223	110,751,722

於 2018 年 3 月 29 日由董事會批准並授權報出：

楊德紅

董事長

王松

執行董事

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

合併權益變動表

截至2017年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司權益持有人的權益										
	儲備								小計	非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資 重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備	未分配利潤			
於2017年1月1日	7,625,000	10,000,000	29,374,285	346,532	137,774	5,729,487	12,193,983	34,557,357	99,964,418	10,787,304	110,751,722
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,881,545	9,881,545	601,364	10,482,909
其他綜合收益	-	-	-	863,490	(310,110)	-	-	-	553,380	(354,231)	199,149
綜合收益總額	-	-	-	863,490	(310,110)	-	-	9,881,545	10,434,925	247,133	10,682,058
發行H股 ⁽ⁱ⁾	1,088,934	-	14,029,256	-	-	-	-	-	15,118,190	-	15,118,190
發行可轉換公司債	-	1,129,841	-	-	-	-	-	-	1,129,841	-	1,129,841
提取盈餘儲備	-	-	-	-	-	767,335	-	(767,335)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	1,760,601	(1,760,601)	-	-	-
股息(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	(2,973,750)	(2,973,750)	-	(2,973,750)
對其他權益工具持有人 分配(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	(590,000)	(590,000)	-	(590,000)
對子公司非控股股東與 其他權益工具 持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(499,148)	(499,148)
其他	-	-	44,359	-	-	-	-	-	44,359	31,951	76,310
於2017年12月31日	<u>8,713,934</u>	<u>11,129,841</u>	<u>43,447,900</u>	<u>1,210,022</u>	<u>(172,336)</u>	<u>6,496,822</u>	<u>13,954,584</u>	<u>38,347,216</u>	<u>123,127,983</u>	<u>10,567,240</u>	<u>133,695,223</u>

(i) 本集團本年資本儲備的變動是因H股的公開發行產生，交易成本總額中人民幣155,821千元已作為關聯交易抵消。

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

歸屬於本公司權益持有人的權益

	儲備								小計	非控制性 權益	權益總額
	股本	其他 權益工具	資本儲備	投資 重估儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	一般儲備	未分配利潤			
於2016年1月1日	7,625,000	10,000,000	29,293,409	1,337,817	(126,221)	4,989,709	10,266,703	31,937,998	95,324,415	6,312,306	101,636,721
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,841,417	9,841,417	1,511,547	11,352,964
其他綜合收益	-	-	-	(991,285)	263,995	-	-	-	(727,290)	205,977	(521,313)
綜合收益總額	-	-	-	(991,285)	263,995	-	-	9,841,417	9,114,127	1,717,524	10,831,651
子公司發行永續次級債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,150,020	3,150,020
提取盈餘儲備	-	-	-	-	-	739,778	-	(739,778)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	-	-	-	1,928,745	(1,928,745)	-	-	-
股息(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	(3,965,000)	(3,965,000)	-	(3,965,000)
對其他權益工具持有人 分配(附註19)	-	-	-	-	-	-	-	(590,000)	(590,000)	-	(590,000)
對子公司非控股股東與 其他權益工具 持有人分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(417,261)	(417,261)
其他	-	-	80,876	-	-	-	(1,465)	1,465	80,876	24,715	105,591
於2016年12月31日	<u>7,625,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>29,374,285</u>	<u>346,532</u>	<u>137,774</u>	<u>5,729,487</u>	<u>12,193,983</u>	<u>34,557,357</u>	<u>99,964,418</u>	<u>10,787,304</u>	<u>110,751,722</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

合併現金流量表

截至2017年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
經營活動的現金流量：		
所得稅前利潤	13,661,308	14,773,524
經調整：		
利息支出	6,706,110	7,163,756
分佔聯營企業與合營企業利潤	(14,760)	(42,965)
折舊及攤銷費用	463,474	404,234
資產減值損失	737,949	1,211,189
處置物業及設備的淨損失	4,980	6,641
處置子公司、聯營企業及合營企業的收益	—	(2,894,663)
與取得聯營企業相關的利得	(238,196)	—
匯兌損益	193,190	(30,791)
發行H股成本	20,860	—
可供出售金融資產淨處置收益	(2,433,871)	(718,689)
可供出售金融資產的股息及利息收入	(608,106)	(764,737)
定期存款和貸款及應收賬款的利息收入	(541,943)	(510,632)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動	160,123	381,443
衍生金融工具的未實現公允價值變動	(162,111)	133,197
其他與投資活動相關的收益	(495,885)	—
	17,453,122	19,111,507

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
存出保證金減少／(增加)	2,828,227	(3,229,385)
融出資金(增加)／減少	(5,201,893)	13,361,203
應收賬款、其他應收賬款、預付款項及其他非流動資產增加	(4,222,424)	(11,968)
買入返售金融資產增加	(26,584,780)	(28,242,904)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具和 衍生金融工具(增加)／減少	(13,845,244)	23,892,517
代經紀客戶持有的現金減少	24,882,761	40,952,642
代理買賣證券款減少	(28,600,458)	(34,833,057)
其他流動負債(減少)／增加	(8,641,631)	8,176,128
應付職工薪酬減少	(1,272,542)	(489,414)
賣出回購金融資產增加／(減少)	7,131,165	(42,400,992)
拆入資金增加／(減少)	2,900,000	(3,712,000)
營運所用現金	(33,173,697)	(7,425,723)
已付所得稅	(3,977,417)	(5,121,979)
已付利息	(2,554,662)	(3,195,035)
經營活動所用現金淨額	(39,705,776)	(15,742,737)

隨附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

	截至12月31日止年度	
附註	2017年	2016年
投資活動的現金流量：		
處置物業及設備、其他無形資產和 其他非流動資產收到的現金	76,695	34,650
可供出售金融資產和其他投資資產收到的股息及利息	988,221	1,281,699
處置可供出售金融資產和其他投資資產收到的現金	58,034,614	45,865,113
處置子公司、聯營和合營企業	1,045,000	(184,355)
收購聯營企業支付的現金	(20,100)	—
購買物業及設備、其他無形資產和 其他非流動資產支付的現金	(897,902)	(677,524)
購買可供出售金融資產和其他投資資產支付的現金	(52,704,831)	(48,112,475)
其他投資活動支付的現金流	(30,532)	—
投資活動產生／(所用)現金淨額	6,491,165	(1,792,892)
籌資活動的現金流量：		
發行H股收到的現金	15,301,493	—
發行可轉換公司債收到的現金	7,000,000	—
子公司發行永續次級債收到的現金	—	3,150,020
發行短期債務工具收到的現金	61,888,052	38,177,362
發行債券收到的現金	19,900,000	32,175,063
貸款和借款收到的現金	72,594,513	35,376,371
償還債券支付的現金	(70,552,464)	(42,749,246)
償還貸款和借款支付的現金	(72,119,953)	(46,443,847)
償還利息支付的現金	(4,317,730)	(4,444,869)
分配股利支付的現金	(3,407,048)	(4,189,972)
對其他權益持有者分配支付的現金	(725,146)	(609,611)
其他籌資活動支付的現金流	(307,755)	—
籌資活動產生現金淨額	25,253,962	10,441,271
現金及現金等價物淨減少額	(7,960,649)	(7,094,358)
年初現金及現金等價物餘額	35,192,601	42,163,328
外匯匯率變動的影響	(174,913)	123,631
年末現金及現金等價物餘額	41(a) 27,057,039	35,192,601

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

第十一節 財務報表

合併財務報表附註

截至2017年12月31日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1. 公司信息

經中國人民銀行(「人民銀行」)於1992年9月25日批准，原國泰證券有限公司在上海註冊成立。經中國人民銀行於1992年10月12日批准，原君安證券有限責任公司在深圳註冊成立。於1999年5月20日，經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)核准，由國泰證券有限公司和君安證券有限責任公司共同作為發起人通過發起方式設立國泰君安證券股份有限公司，註冊地為上海。於2001年8月13日，國泰君安證券股份有限公司進行了分立，將分立出的非證券類業務和相關的資產和負債組建為一家新公司，並繼續沿用公司名國泰君安證券股份有限公司。

本公司公開發行人民幣普通股(A股)並於2015年6月26日在上海證券交易所上市交易，股票代碼601211。於2017年4月11日，本公司在香港聯交所主板公開發行境外上市外資股(H股)，股票代碼02611。

本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號。

本公司及旗下子公司「本集團」的主要經營活動為證券經紀；證券自營；證券承銷與保薦；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；融資融券業務；證券投資基金代銷；代銷金融產品業務；為期貨公司提供中間介紹業務；資產管理業務；大宗商品期貨經紀業務；金融期貨經紀業務；期貨投資諮詢；股權投資；創業投資；投資管理；投資諮詢及中國證監會批准的其他業務。

2.1 編製基礎

本合併財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(包括所有準則和詮釋)編製。本合併財務報表亦遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱「聯交所上市規則」)的適用披露規定及香港《公司條例》披露規定。

除了以下會計政策中闡明的某些金融工具按公允價值計量外，合併財務報表按歷史成本基準編製。編製本合併財務報表所採用的貨幣均為人民幣，除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位。

2.1 編製基礎(續)

合併基準

本合併財務報表包括本集團截至2017年12月31日止年度財務報表。子公司是由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性主體)。當本集團享有或有權享有因參與投資對象業務而產生的可變收益，及有能力借行使其權力而影響收益(例如，現有權力使得本集團有權決定被投資者的相關活動)，則本集團獲得控制權。

若本公司直接或間接持有被投資者半數或以下的表決權或類似權力，則本集團通過考慮所有相關事實和情況以判斷是否對被投資者擁有權力，包括：

- (a) 與其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；以及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

子公司財務報表的編製與本公司的財務報表採用相同的報告期間和會計政策。本集團於獲得子公司控制權時將子公司納入合併範圍，直到喪失控制權。

損益及其他綜合收益的各項乃歸屬於本集團母公司的股東及非控制性權益，即使此舉引致非控制性權益餘額為負數。凡與本集團各成員公司間的交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均已於合併時悉數抵消。

如果有事實和情況表明以上會計政策中描述的控制三要素中的有一個或多個發生變化，本集團需評估其是否控制這一實體。如果本集團於子公司的所有權權益變動不會導致本集團喪失對子公司的控制權，則作為權益交易入帳。

如果本集團失去對子公司的控制權，需終止確認(i)子公司的資產(包括商譽)和負債；(ii)非控制性權益的賬面價值；(iii)權益中列示的外幣報表折算差額；且確認(i)收取對價的公允價值；(ii)剩餘投資的公允價值；(iii)由此產生的收益或損失。先前在其他綜合收益中確認的本集團所享有的權益適當地重分類為損益或留存收益，所用基準與本集團直接處置相關資產或負債所需基準相同。

第十一節 財務報表

2.2 會計政策及披露的變化

本集團已在本年合併財務報表中首次採用了下列新發佈和修訂的國際財務報告準則：

國際會計準則第7號的修訂	披露動議
國際會計準則第12號的修訂	對未實現損失確認遞延所得稅資產
對《國際財務報告準則第12號》的修訂 — 包含於《國際財務報告準則 年度改進2014-2016周期》	在其他主體中權益的披露：對國際財務報告準則 第12號中披露要求範圍的澄清

上述修訂的國際財務報告準則對本集團合併財務報表無重大影響。採用對國際會計準則第7號的修訂已披露於附註41(b)，該項修訂要求主體提供披露，以使財務報表使用者能夠評估籌資活動引起的負債變動(包括現金流量和非現金變動引起的變動)。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

本集團在本合併財務報表中尚未採用以下已頒佈但尚未生效的新制訂和經修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第17號	保險合同 ³
國際財務報告準則解釋 委員會解釋第22號	外幣交易及預付對價 ¹
國際財務報告準則解釋 委員會解釋第23號	所得稅處理的不確定性 ²
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份支付交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號的修訂	一併應用國際財務報告準則第9號金融工具與 國際財務報告準則第4號保險合同 ¹
國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特徵 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營企業的資產出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第15號	對國際財務報告準則第15號客戶合約收入 ¹ 的澄清
國際會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或支付 ²
國際會計準則第28號的修訂	在聯營企業和合營企業中的長期權益 ²
國際會計準則第40號的修訂	投資物業轉讓 ¹
國際財務報告準則年度改進 2014-2016週期	對國際財務報告準則第1號 ¹ 和 國際會計準則第28號 ¹ 的修訂
國際財務報告準則年度改進 2015-2017週期	對國際財務報告準則第3號 ² ，國際財務報告準則第11號 ² ， 國際會計準則第12號 ² 和國際會計準則第23號 ² 的修訂

1 於2018年1月1日或以後開始之年度期間生效

2 於2019年1月1日或以後開始之年度期間生效

3 於2021年1月1日或以後開始之年度期間生效

4 尚無強制生效日期但可以執行

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響(續)

除下文所述之外，新制訂和經修訂的國際財務報告準則對本集團的財務報表不會產生重大的影響。

國際財務報告準則第9號－金融工具

於2014年7月，國際會計準則理事會發佈了國際財務報告準則第9號的最終版，將金融工具項目的各階段匯總在一起，以取代國際會計準則第39號和國際財務報告準則第9號的之前版本。該準則對金融工具的分類及計量、減值和套期引入了新的會計要求。本集團將於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號。本集團不會重述比較信息，因採用新準則引起的差異調整將直接計入2018年1月1日的權益期初餘額。於2017年度，本集團已經就採用國際財務報告準則第9號的影響進行了詳細評估，與分類計量和減值要求相關的預期影響主要包括：

(a) 分類與計量

本集團根據其管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以公允價值計量且其變動入當期損益的金融資產。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號要求對以攤余成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具採用預期信用損失模型計量12個月或全生命週期的減值準備。對於應收賬款等，本集團將基於未來現金流缺口折現值估計的預期損失率，採用簡易法計量全生命週期的減值準備。除此之外，對於其他債務工具及應收款，本集團將基於預估的未來十二個月的違約事件，採用一般方法先確認未來12個月的預期信用損失。

本集團管理層進行了詳細的評估，預計適用新金融工具準則後，本集團2017年12月31日的權益總額將減少約0.2%。

第十一節 財務報表

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響(續)

國際財務報告準則第15號－客戶合約收入

國際財務報告準則第15號建立了一個綜合框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。

國際財務報表準則第15號就合同成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。其同時引入了額外的定性及定量的披露要求，包括總收入的明細，履行義務的信息，期間資產和負債餘額的變動，以及重要的判斷和估計。該準則會取代國際財務報告準則下所有現行的收入確認要求。為了收集及披露上述信息，本集團於2017年度就各類必須的信息系統、內部控制、制度及流程進行了持續的測試。

本集團將於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第15號並進行全部追溯調整。本集團已經進行了詳細評估，上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第16號－租賃

國際財務報告準則第16號為租賃安排的識別及其在出租方和承租方財務報表中的會計處理提供了一個綜合的模式。該準則為承租方提供了一個單一的會計模式，該模式要求承租方針對所有租賃確認資產及負債，惟租賃期為12個月或少於12個月或低值資產除外。

就幾乎所有租賃合同而言，國際財務報告準則第16號要求承租人確認反映未來租金付款的租賃負債及使用資產的權利，除非相關資產價值較低。承租人需要確認使用權資產的折舊和租賃負債的利息，並將租賃負債的現金還款分為本金部分和利息部分，並於現金流量表呈列。

對於出租人的會計處理，國際財務報告準則第16號很大程度上沿襲了國際會計準則17號的要求。因此，出租人繼續將租賃分為經營租賃和融資租賃，並對兩種類型的租賃進行不同的會計處理。

截至2017年12月31日，本集團經營租賃承諾總額達人民幣1,783百萬元。本公司董事預計，與目前的會計政策相比，採納國際財務報告準則第16號並不會對本集團的經營成果產生重大影響，惟預計該等租賃承諾的若干部分將須於合併財務狀況表中確認為有權使用之資產及租賃負債。本集團預期將於2019年1月1日起適用國際財務報告準則第16號。

3. 重要會計政策

對聯營企業與合營企業的投資

聯營企業是指由本集團持有一般不少於20%的表決權並可對其施加重大影響的公司。重大影響是指能參與被投資者的財務及運營決策的權力，但並非控制或共同控制。

合營企業是指合營方對該安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團於聯營企業和合營企業的投資在合併財務狀況表中，以按照權益法計算的本集團所佔淨資產份額減去任何減值損失後的餘額列示。會計政策存在不一致的，應當對其進行調整。

本集團所佔聯營企業和合營企業收購後的業績和其他綜合收益的份額分別計入合併損益表和合併綜合收益表。當聯營企業或合營企業的權益發生變化，如適用，本集團將在合併權益變動表中確認變化的相應份額。本集團與聯營企業或合營企業之間因交易產生的未實現收益或損失，在本集團於聯營公司或合營企業中的投資的範圍內予以抵銷，除非有證據表明未實現的損失屬於所轉讓資產發生減值損失。本集團對聯營企業或合營企業的投資包含因收購聯營企業或合營企業所產生的商譽。

若對聯營企業的投資轉變為對合營企業的投資或者反之，剩餘權益不再重新計量。相反，該投資將繼續按權益法進行核算。在所有其他情況下，一旦失去對聯營企業的重大影響或對合營企業的共同控制，本集團按照公允價值計量或確認剩餘投資。當失去重大影響或共同控制時，聯營企業或合營企業的賬面價值與剩餘投資的公允價值之差以及處置收益被確認為損益。

當對聯營企業或合營企業的投資被歸類為持有待售，該投資將根據國際財務報表準則第5號待售的非流動性資產和終止經營進行核算。

在本公司的財務狀況表中，對聯營、合營企業的投資採用權益法進行核算，除非其被劃分為持有待售(或在出售組別中劃分為持有待售)。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

企業合併與商譽

企業合併採用收購法入帳。企業合併中所轉讓的對價按公允價值計量，而該公允價值為本集團獲轉讓資產於收購日期的公允價值，本集團向被收購方前股東承擔的負債及本集團為獲得被收購方的控制權而發行的股本權益的總和。每一次企業合併中，對於代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益，本集團可選擇按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量。其他類型的非控制性權益應按公允價值予以計量。收購相關成本通常於產生時在損益確認。

於購買日，企業考慮合同條款、經濟環境以及相關條件來評估取得的資產、負債的分類和計量方法，同時也包括了分離出被收購方主合同中的嵌入衍生工具。

如果企業合併是分階段進行的，則應按其在購買日的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失(如有)應計入損益。

或有對價在購買日以公允價值進行初始計量。如果或有對價被確認為一項資產或負債，其後續的公允價值變動計入當期損益。如果或有對價被確認為一項權益，則無需重新計量，其後續結算在權益中予以確認。

企業合併所產生的商譽初始按成本計算，即企業合併支付的對價、確認的非控制性權益及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和超出收購的可辨認淨資產的部分。如果支付的對價、確認的非控制性權益及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於收購的可辨認淨資產，經過覆核後，其差額計入當期損益。

初始計量後，商譽按照合併成本減去任何累積減值損失計算。商譽每年進行減值測試，倘環境顯示有可能減值的跡象則進行更頻繁的測試。本集團每年對12月31日的商譽進行例行測試。減值測試時，商譽的賬面價值在合併日分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的現金產出單元或現金單元組合，無論集團其他資產和負債是否分配給上述單位或單位組合。

3. 重要會計政策(續)

減值通過評估與商譽相關的現金產出單位(現金產出單位組)的可收回金額來確定。如果現金產出單位(現金產出單位組)的可收回金額低於賬面值，則確認減值。商譽的減值損失不可於後續期間轉回。

倘商譽構成現金產出單位(現金產出單位組)的一部分且該單位內的部分業務已出售，則於釐定出售業務的利潤或虧損時，已出售業務有關之商譽計入業務之賬面值。在這種情況下，處置的商譽根據所處置業務和現金產出單位保留部分的相對價值進行計算。

公允價值計量

公允價值，是指市場參與者於計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。以公允價值計量假定出售資產或轉讓負債的有序交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最有利市場中進行。主要市場或最有利市場必須是本集團能夠進入的市場。以公允價值計量相關資產和負債，採用市場參與者對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術，並盡可能多地使用相關可觀察輸入值，盡可能少地使用不可觀察輸入值。

所有在財務報表中以公允價值計量或披露公允價值的資產和負債均按公允價值層級歸類。公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定，如下所述：

第一層級：根據同類資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價確定公允價值

第二層級：根據估值技術確定公允價值，該估值技術使用的對公允價值計量具有重要意義的最低層次的輸入值是直接或間接可觀察到的

第三層級：根據估值技術確定公允價值，該估值技術使用的對公允價值計量具有重要意義的最低層次的輸入值是不可觀察到的

對於持續的以公允價值計量的資產和負債，本集團在每個報告期末通過重新評估分類(基於對整體公允價值計量有重大影響的最低層級輸入值)，判斷各層級之間是否存在轉換。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

非金融資產減值

如果一項資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則需估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產出單元的使用價值和公允價值減出售費用兩者中的較高者計算，並按單個資產單獨確認，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，在這種情況下，可確認該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值損失。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產特定風險估價的稅前折現率，將預計未來現金流量折成現值。減值損失實時確認為損益，並根據相關減值資產的功能作用確定費用相關分類。

於每個報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值損失才能轉回，但是由於該等資產的減值損失的轉回而增加的資產賬面金額，不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額(減去攤銷和折舊)。這種減值損失的轉回計入當期損益。

關聯方

在下列情況下，另一方被視為本集團的關聯方：

- (a) 個人或與其關係密切的家庭成員，如果該個人：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團具有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或其母公司之主要管理人員；

或

3. 重要會計政策(續)

關聯方(續)

(b) 符合以下任何情況之實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團之成員；
- (ii) 該實體系另一實體(或該另一實體之母公司，附屬公司或同系附屬公司)之聯營企業或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團同為第三方之合營企業；
- (iv) 某實體為第三方之合營企業而另一實體為第三方之聯營企業；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯之實體之僱員為受益人之退休福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)中所示之個人控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)中所示之個人對該實體具有重大影響，或其為該實體(或該實體之母公司)關鍵管理人員；及
- (viii) 該實體或該實體所在集團之任一成員，為本集團或其母公司提供關鍵管理人員職責。

物業、設備及其折舊

除在建工程以外，物業及設備按成本減去累計折舊和任何減值損失計量。物業及設備的成本包括其購買價格和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作狀態的直接可歸屬成本。

物業及設備投入運行後發生的支出，比如維修和保養，通常在費用發生時計入損益。如果一項重要的支出符合確認的條件，則支出予以資本化為資產。如果物業及設備的某些重要組成部分需要定期更換，則本集團將該部分單獨確認為資產，並對其使用壽命及折舊進行單獨計量。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

物業、設備及其折舊(續)

物業及設備採用直線法在計算折舊的估計使用年限內削減其成本至其殘值。主要的年折舊率如下：

房屋及建築物	2.71%-2.74%
租入資產改良支出	按剩餘租賃期或按 20% 折舊對應年限孰短
機器	8.64%-19.20%
電子設備	19.00%-50.00%
通信設備	10.55%-32.00%
運輸設備	10.55%-32.00%
其他	9.50%-32.00%

如果物業及設備的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。剩餘價值、使用年限和折舊方法至少於每一會計年度末重新評估，必要時進行調整。

初始確認的物業及設備以及重要組成部分一經處置或預期其使用或處置將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。淨銷售收入和相關資產賬面價值之差作為處置或報廢的收益或損失在資產終止確認當年的損益表中確認。

在建工程指在建的建築物，按成本減去減值損失計量且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建築成本和建設期間相關借款發生的利息資本化支出。在建工程竣工且可供使用時，將分類至物業及設備的恰當類別。

3. 重要會計政策(續)

無形資產(除商譽外)

單獨取得的無形資產按其成本進行初始確認，企業合併中取得的無形資產按購買日的公允價值確認。無形資產的可使用年限分為有期限或無期限。有期限的無形資產將按可使用經濟年限攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估是否減值。有期限的無形資產攤銷期及攤銷方法須至少於每個報告期末進行覆核。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年單獨或以資產組的方式進行減值測試。此類無形資產不予攤銷。每個會計期間都對其使用壽命進行覆核，來判斷使用壽命是否不確定。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團主要無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
交易席位費	使用壽命不確定
證券及期貨經紀業務資格	使用壽命不確定
軟件費	5年

租賃

凡資產所有權之大部分回報與風險轉讓至本集團之租約均視作融資租約處理，不論該資產的法定所有權是否最終獲轉讓。

由出租人保留資產所有權的大部分回報與風險的租約被視作經營租賃。如果本集團為出租人，由本集團根據經營租賃出租的資產計入為非流動資產，而經營租賃項下應收租金則於租約年期按直線法計入損益表。如果本集團為承租人，經營租賃項下的應付租金(扣除出租人提供的激勵措施)於租期內按直線法分攤計入損益表。

經營租賃中的預付土地租賃款項按成本進行初始計量，其後在租期內按直線法攤銷。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

投資和其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時，可分類為以公允價值計量且其變動直接計入當期損益的金融資產、貸款及應收賬款、持有至到期金融資產及可供出售金融資產，或在有效套期中被指定為套期工具的衍生金融資產。進行初始計量時，除以公允價值計量且其變動直接計入當期損益的金融資產外，其他資產按照購買交易日的公允價值加上交易成本作為其初始成本。

所有常規購買和出售金融資產於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

後續計量

金融資產的後續計量依據其分類分別如下：

以公允價值計量且其變動直接計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括交易性金融資產及在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。為了在短期內出售而購入的資產應劃分為交易性金融資產。衍生工具，包括需拆分的嵌入式衍生工具，應當劃分為交易性金融資產，除非其根據國際會計準則第39號被指定且為有效套期工具。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產在財務狀況表中按照公允價值計量，公允價值變動進入當期損益。損益中確認的淨投資收益或損失包括金融資產所賺取的任何股利或利息。

在滿足國際會計準則第39號的條件下，金融資產可以在初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

當嵌入非衍生主合同的衍生工具的特徵和風險未與主合同的特徵和風險緊密相關、且主合同並非以公允價值計量且其變動計入損益時，嵌入衍生工具將作為單獨衍生工具處理。上述嵌入衍生工具公允價值變動進入當期損益。倘主合同的條款發生變化導致重大影響現金流量或相關資產被重分類後不以公允價值計量，上述嵌入衍生工具需要進行重新評估。

3. 重要會計政策(續)

投資和其他金融資產(續)

後續計量(續)

貸款及應收賬款

貸款及應收款為具有固定或可予釐定付款金額且並無在活躍市場報價的非衍生金融資產。經初始確認後，貸款及應收賬款後續按攤余成本計量，即採用實際利率法減任何已識別減值準備計量。攤余成本的計算應考慮任何收購折價或溢價，並包括屬於實際利率組成部分的各項收費或成本。

持有至到期金融資產

本集團有明確意圖和能力持有至到期且具有固定或可確定回收金額及固定期限的非衍生性金融資產，分類為持有至到期投資。其後續按攤余成本計量，即採用實際利率法減任何已識別減值準備。攤余成本的計算應考慮任何收購折價或溢價，並包括屬於實際利率組成部分的各項收費或成本。

可供出售金融資產

權益類投資如果未分類為交易性金融資產或未被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產則應當分類為可供出售金融資產。分類為可供出售金融資產的債務類投資為持有期限不確定，可能根據市場環境變化或流動性需求而出售的投資。

初始計量後，可供出售金融資產按公允價值進行後續計量，未實現的損益作為其他綜合收益在投資重估準備中確認，直到該金融資產終止確認或發生減值，屆時其累計利得或損失轉入當期損益。可供出售金融資產持有期間賺取的利息和股利作為利息收入和股息收入在損益表的淨投資收益中確認。

當非上市股權的公允價值因(a)該項投資的合理公允價值估計範圍變動頗大，或(b)符合該範圍的各種估計的概率不能合理評估並用以估計公允價值，而導致公允價值不能可靠計量，此類證券按成本減任何減值損失列賬。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

金融資產的終止確認

在下列情況下，應終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分，如適用)(即從本集團的合併財務狀況表中移除)：

- 收取金融資產現金流量的權利屆滿；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

若已轉讓其收取該項金融資產所得現金流量的權利，或者簽訂了一項「過手」協議，本集團將評價是否以及在何種程度上保留與該資產相關的風險及報酬。若未轉讓或保留該項資產的絕大部分風險和回報，亦未轉讓該項資產的控制權，該項資產將按本集團繼續參與該項資產的程度確認。在上述情況下，本集團相應確認有關負債。有關資產和負債以本集團所保留的權利和義務為基礎進行計量。

通過對所轉移金融資產提供擔保方式繼續涉入的，則按該項資產的原始賬面值與本集團可能須償還的對價金額上限的較低者計量。

3. 重要會計政策(續)

金融資產減值

本集團於每個會計期間末對是否有客觀證據表明金融資產或金融資產組發生減值做出評估。如果資產初始確認之後發生的一項或多項事件對該金融資產或資產組預計未來現金流產生影響且該影響能可靠計量時，該金融資產或資產組才會認定為減值。減值證據包括債務人或債務人組正在經歷嚴重經濟危機，無法按時償還本金或利息，可能發生的破產或重組，以及其他可觀察到的數據表明其未來現金流將會顯著減少，如與違約相關聯的欠款或經濟環境的變化。

以攤余成本計量的金融資產

對以攤余成本計量的金融資產，本集團首先評估單項重大的金融資產，或單項不重大的一組金融資產是否存在減值。單項測試未發生減值的金融資產，應當包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的資產，不應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

減值金額為該資產賬面價值與預計未來現金流的現值之間的差額(不包括未發生的信用損失)。預計未來現金流的現值的折現率為該金融資產的初始實際利率(即初始確認該項金融資產時的實際利率)。

減值準備作為資產賬面價值的抵減科目，減少資產的賬面價值；同時，減值損失在損益中確認。利息收入按照減值後的賬面成本，根據計算減值時採用的未來現金流折現率進行計提。貸款及應收賬款及與其相關的減值在未來無希望收回並且所有抵押擔保已被動用或已轉移給本集團時終止確認。

在以後的期間內，倘由於資產減值損失確認後發生的事件導致減值損失增加或減少時，通過減值準備科目增加或減少資產減值損失。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

金融資產減值(續)

以成本計量的金融資產

如有客觀證據顯示，因公允價值不能可靠計量而未按公允價值計量的無市價的權益工具出現減值損失，或者與上述權益工具掛鉤並以其結算的衍生金融工具資產出現減值損失，損失金額按資產賬面值與估計未來現金流量按類似金融資產當前的市場回報率折現的現值間的差額計量發生的減值損失一經確認，不再轉回。

可供出售金融資產

本集團在每個報告日評估是否有客觀證據表明可供出售金融資產或金融資產組合發生減值。

如可供出售金融資產出現減值，其成本(扣除任何已償還本金和攤銷額)與現時公允價值之間的差額減先前已於損益表確認的減值損失的金額，由其他綜合收益轉至損益表。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，其累計損失，即成本與現時公允價值之間的差額減先前已於損益表確認的減值損失的金額，由其他綜合收益轉至損益表。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

3. 重要會計政策(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融資產(續)

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團在評估公允價值下跌是否屬於「嚴重」或「非暫時性」時考慮下跌的程度以及持續時間。本集團通常認為公允價值低於加權平均成本的30%為嚴重下跌，公允價值低於加權平均成本的持續時間超過12個月或更長時間為非暫時性下跌。當評估一項投資是否發生了減值的客觀證據時，本集團同時也會結合其他特定相關因素進行判斷。對於本集團於中國證券金融股份有限公司設立的專戶投資，鑒於該投資的特殊性，即本集團無法控制中國證券金融股份有限公司運用該等出資進行投資的方式以及可收回該等出資的時間，並結合行業慣例等其他相關因素，本集團以「出現財務狀況表日浮虧50%或持續36個月浮虧」，作為該投資計提減值準備的標準。

對於可供出售債務工具投資，其減值按照與以攤余成本計量的金融資產相同的方法評估。轉出的累計損失為攤余成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

金融負債

初始確認及計量

金融負債在初始確認時可以分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其他金融負債，或在有效套期中被指定為套期工具的衍生工具。

所有的金融負債在初始確認時以公允價值計量。其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

本集團的金融負債包括貸款及借款、應付短期融資款、拆入資金、代理買賣證券款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、賣出回購金融資產、衍生金融負債、應付債券、其他流動負債以及其他非流動負債。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

為短期內出售目的而購入的金融負債被分類為為交易而持有的金融負債。交易性金融負債也包括除在國際會計第39號中定義的被指定為套期工具之外的衍生工具。分離出來的嵌入式衍生工具也分類為為交易而持有，除非被指定為有效套期工具。於損益表確認的淨投資損益不包括這些金融負債計提的利息。

在滿足國際會計準則第39號的條件下，金融負債可以在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

3. 重要會計政策(續)

金融負債(續)

其他金融負債

初始確認後，計息貸款及借款根據實際利率，採用攤余成本進行計量，除非折現的影響很小，此時可以採用成本進行後續計量。該金融負債終止確認或攤余成本計量時產生的收益或損失記入損益。

攤余成本的計算應考慮任何收購折價或溢價，並包括屬於實際利率組成部分的各項收費或成本。

可轉換債券

可轉換債券負債成份按照扣除交易費用後的淨額在財務狀況表中作為負債列示。負債成份於發行日的公允價值基於同類非可轉換債券的市場利率確定，並作為長期負債以攤余成本進行後續計量，直至被轉換或贖回。權益成份按照可轉換債券整體的發行價格扣除負債成份初始確認的金額後確認，扣除交易費用後淨額列示在所有者權益中，不進行後續計量。交易費用在負債成份和權益成份之間按照可轉換債券初始確認時各自確認比例進行分攤。

金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

倘現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面價值的差異在損益中確認。

金融工具的抵消

只有當具備抵銷金融資產和負債的確認金額的合法權利，且預期將按淨額同時處置相關金融資產和金融負債時，金融資產和金融負債才可以抵銷，以淨額列示於財務狀況表中。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

金融負債(續)

衍生金融工具

初始確認及後續計量

衍生工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

衍生工具因公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。現金流套期中的有效部分在其他綜合收益中確認，並在套現項目影響損益時轉入損益。

買入返售金融資產以及賣出回購金融資產

買入返售及賣出回購業務按發生時實際支付或收到的款項入帳，並在財務狀況表中確認。買入返售的標的資產在表外作備查登記，賣出回購的標的資產仍在財務狀況表中確認。

買入返售及賣出回購業務的買賣差價分別按實際利率法在返售或回購期間內確認為利息收入和利息支出。

3. 重要會計政策(續)

代理買賣證券款

本集團代理客戶買賣證券收到的代理買賣證券款，全額存入本集團指定的銀行賬戶；本集團在收到代理客戶買賣證券款的同時確認為一項負債，與客戶進行相關的結算。

本集團接受客戶委託通過證券交易所代理買賣證券，與客戶清算時如買入證券成交總額大於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，加代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費減少客戶交易結算資金；如買入證券成交總額小於賣出證券成交總額，按清算日買賣證券成交價的差額，減代扣代繳的印花稅和應向客戶收取的佣金等手續費增加客戶交易結算資金。

融資融券業務

融資融券業務，是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保物的經營活動。

融出資金

本集團對客戶融出的資金，確認應收債權，並對佣金收入確認相應利息收入。

本集團融出資金風險準備參照金融資產減值中以攤余成本計量的金融資產確認。

融出證券

本集團將自身持有的證券出借客戶，並約定期限和利率，到期收取相同數量的同種證券，並根據融資融券協議將收取的手續費確認為利息收入。此項業務融出的證券不滿足終止確認條件，繼續確認為可供出售金融資產中的融出證券，並參照可供出售金融資產進行後續計量。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

現金及現金等價物

用於合併現金流量表披露，現金及現金等價物包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期投資，且購買時到期日通常為三個月內，減去作為本集團現金管理一項組成部分的見票即付的銀行透支。

預計負債

如由於過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，而履行該義務很可能導致未來資源的流出，並可就該義務金額作出可靠估計時，則預計負債會予以確認。

如折現的影響屬重大，預計負債的金額為預期履行義務所需的未來開支於財務狀況表日的現值。隨時間推移而引致的折現現值的增加計入損益表內的財務費用。

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。與在損益之外確認的項目相關的所得稅計不在損益中確認，而在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期及以前期間的當期稅項資產及負債，按預期自稅務當局退回或向稅務當局支付的金額計算，計算以財務狀況表日適用的稅率為基礎，並考慮本集團經營所在國家的相關解釋和實務。

遞延所得稅採用債務法，對財務狀況表日的資產和負債稅務基礎及其出於財務報告目的的賬面價值之間的暫時性差異確認遞延所得稅。

3. 重要會計政策(續)

所得稅(續)

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延所得稅負債，除非：

- 遞延所得稅負債是由商譽的初始確認產生的或由非企業合併交易中資產和負債的初始確認所產生，且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與子公司和聯營企業的投資及與共同控制企業的權益相關的應納稅暫時性差異而言，如果能夠控制該暫時性差異轉回的時間安排並且暫時性差異在可預見的未來不會轉回。

所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損確認為遞延所得稅資產，但以很有可能足夠的應納稅利潤抵消可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損為限，除非：

- 可抵扣暫時性差異產生之遞延所得稅資產是由非企業合併交易中的資產和負債的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與子公司和聯營企業的投資及與共同控制企業的權益相關的可抵扣的暫時性差異而言，遞延所得稅資產確認為以暫時性差異將於可預見的未來轉回且有足夠的應納稅利潤可用以抵消為限。

於每個報告期末對遞延所得稅資產的賬面價值予以覆核。如果不再是很可能獲得足夠的應納稅利潤以允許利用部分或全部遞延所得稅資產的利益，應減少該項遞延所得稅資產。相反，於每個報告期末應重新評估以前未確認的遞延所得稅資產，在有足夠應納稅利潤可供所有或部分遞延所得稅資產利用的限度內確認遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產和負債，以在每個報告期末已執行的或實質上將執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期實現該資產或清償該負債的稅率計量。

倘擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，而且遞延所得稅與同一納稅主體和同一稅收徵管部門相關，即可抵消遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，以其公允價值予以確認。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，以其公允價值確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益，對相關資產的折舊予以抵減。

收入確認

收入按已收或應收代價公允價值計量，指日常業務過程中提供服務的應收賬款。倘經濟利益可能流入本集團且收入能可靠計量，則按以下基準確認收入：

經紀業務及投資諮詢業務

經紀佣金收入於交易日在達成有關交易後確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供有關服務後確認。投資諮詢收入在安排有關交易或提供有關服務後確認。

承銷及保薦業務

承銷及保薦費於承銷或保薦責任完成(即經濟利益可能流入本集團且相關收入及成本能可靠計量)時確認。

3. 重要會計政策(續)

收入確認(續)

資產管理業務

資產管理業務手續費於本集團有權收取資產管理協議收入時確認。

利息收入

利息收入以實際利率法在損益確認。實際利率指於金融資產預計年期內將估計未來現金收支準確折現的利率。實際利率於初始確認金融資產時確定，之後不會修改。

計算實際利率時包括已付或已收所有費用、交易費用及屬實際利率重要組成部分的折讓或溢價。交易費用為收購、發行或出售金融資產直接應佔的增量成本。

其他收益

其他收益按應計基準確認。

支出確認

佣金支出

佣金支出主要與獲得服務時確認為開支的交易有關。

利息支出

利息支出按未償還本金及相關實際利率確認。

其他支出

其他支出按應計基準確認。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

股份支付

股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。以權益結算的股份支付是指本集團為獲取服務以股份或其他權益工具作為對價進行結算的交易。

以權益結算的股份支付換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內每個財務狀況表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動、是否達到規定業績條件等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此為基礎，按照授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。權益工具的公允價值採用二項式模型確定。

在滿足業績條件和服務期限條件的期間，應確認以權益結算的股份支付的成本或費用，並相應增加資本公積。可行權日之前，於每個財務狀況表日為以權益結算的股份支付確認的累計金額反映了等待期已屆滿的部分以及本集團對最終可行權的權益工具數量的最佳估計。

未最終達到可行權條件的股份支付不確認成本或費用，除非股份支付存在市場條件或非可行權條件，無論是否滿足市場條件或非可行權條件，只要滿足所有其他業績條件和／或服務期限條件，即視為可行權。

如果以權益結算的股份支付的條款被修改，如果原有的條件均已滿足，視同條款未修改的情況確認費用。如果條款的修改在修改日增加了股份支付的公允價值，或對職工更有利，則需確認額外的費用。

如果以權益結算股份支付被取消，則視同其在取消日已滿足可行權條件，並立即確認原本應在剩餘等待期內確認的費用。職工或企業能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，作為取消以權益結算的股份支付處理。但是，如果授予新的權益工具，並在新權益工具授予日認定所授予的新權益工具是用於替代被取消的權益工具的，則視同是對原股份支付的修改，按上段所述方法進行處理。

3. 重要會計政策(續)

股份支付(續)

以現金結算的股份支付，按照本集團承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。初始採用二項式模型按照授予日的公允價值計量，並考慮授予權益工具的條款和條件。授予後立即可行權的，在授予日以承擔負債的公允價值計入成本或費用，相應增加負債；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照承擔負債的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，增加相應負債。在相關負債結算前的每個財務狀況表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

受託理財業務

本集團的受託理財業務，包括定向資產管理業務、集合資產管理業務和專項資產管理業務，以託管客戶為主體或集合計劃，獨立建賬，獨立核算，定期與託管人的會計核算和估值結果進行覆核。

職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，短期薪酬以未折現的金額計入當期費用。

第十一節 財務報表

3. 重要會計政策(續)

職工薪酬(續)

離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入當期損益。

辭退福利

辭退福利在下列兩者孰早時確認：企業不能單方面撤回辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組成本時。

其他長期職工福利

向職工提供的其他長期職工福利，適用離職後福利的有關規定確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產，但變動均計入當期損益或相關資產成本。

借款費用

借款費用，可直接歸屬於符合條件的資產的購買、建造或生產的，計入相關資產成本。符合條件的資產指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產。購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用將停止資本化。專項借款在發生符合條件的資產的支出之前用作暫時性投資而取得的投資收入，應從符合資本化條件的借款費用中扣除。所有其他借款費用應在其發生的當期計入損益。借款費用包括利息支出以及為取得借款而發生的其他費用。

3. 重要會計政策(續)

股利分配

本公司當年實現的稅後利潤，在彌補以前年度虧損後，按10%提取法定公積金、按10%提取一般風險準備金、並按證監會規定的比例10%提取交易風險準備金後，餘額按股東大會批准方案進行分配。公司法定公積金累計額達到公司註冊資本的50%時，可以不再提取。

經董事會經批准分配的股利在經股東大會批准前不能從權益中扣除，在股東大會批准後確認為負債。

外匯

本合併財務報表以本公司的功能及呈列貨幣人民幣列報。本集團中的每一實體決定自身的功能貨幣，而包含於每一實體的財務報表的項目皆以該功能貨幣計量。集團內各公司在對外幣交易進行初始計量時，按各自功能貨幣交易日的匯率入帳。以外幣計價的貨幣性資產與負債按財務狀況表日匯率重新折算為功能貨幣。因貨幣項目結算或折算產生的匯兌差額於損益中確認。

根據歷史成本計量以外幣計價的非貨幣項目採用交易日期的匯率折算為人民幣。按公允價值計量以外幣計價的非貨幣項目採用公允價值釐定日的匯率折算，由此產生的匯兌差額之處理與該非貨幣項目公允價值變動損益之確認方式一致。

境外子公司、聯營企業或合營企業之功能貨幣非人民幣，其資產和負債採用相關期末的即期匯率折算為人民幣，收入及開支採用年平均匯率折算為人民幣。

產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於權益中列為匯兌儲備。在處置境外經營時，其他綜合收益中與該境外經營相關的匯兌儲備轉至當期損益。

以外幣計量的現金流及境外子公司的現金流按年平均匯率折算為人民幣。匯率變動對現金的影響在現金流量表中單獨列示。

第十一節 財務報表

4. 重大會計判斷和估計

編製本合併財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響財務狀況表日收入、費用、資產和負債的報告金額，以及或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

重大會計判斷

在應用本集團會計政策時，除作出涉及估計之假設外，管理層亦對金融資產的分類、金融資產轉移以及結構化主體作出對財務報表產生重大影響的判斷。

金融資產的分類

管理層需要就金融資產的分類作出重大判斷。不同的分類會影響會計核算方法及本集團的財務狀況和經營成果。

金融資產轉移

管理層需要就金融資產的轉移作出重大判斷。金融資產是否轉移會影響會計核算方法及本集團的財務狀況和經營成果。

結構化主體的合併

管理層需要對是否控制以及合併結構化主體作出重大判斷。該判斷將影響會計核算方法及本集團的財務狀況和經營成果。

本集團在評估控制時，需要考慮：1) 投資方對被投資方的權力；2) 因參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；以及3) 有能力運用對被投資方的權力影響其回報的金額。

4. 重大會計判斷和估計(續)

重大會計判斷(續)

本集團在評估對結構化主體擁有的權力時，通常考慮下列四方面：

- (1) 在設立被投資方時的決策及本集團的參與度；
- (2) 相關合同安排；
- (3) 僅在特定情況或事項發生時開展的相關活動；
- (4) 本集團對被投資方做出的承諾。

本集團在判斷是否控制結構化主體時，還需考慮本集團之決策行為是以主要責任人的身份進行還是以代理人的身份進行的。考慮的因素通常包括本集團對結構化主體的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、本集團的報酬、以及本集團因持有結構化主體的其他利益而承擔可變回報的風險等。

估計的不確定性

以下為於財務狀況表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

運用估值技術確定金融資產和衍生金融工具的公允價值

對於無法獲得活躍市場報價的金融工具，本集團使用了估值模型計算其公允價值。估值模型包括現金流貼現分析模型等。在實務中，現金流貼現模型盡可能地只使用可觀測數據，但是管理層仍需要對如交易雙方信用風險、市場利率波動性及相關性等因素進行估計。若上述因素的假設發生變化，金融工具公允價值的評估將受到影響。

第十一節 財務報表

4. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

遞延所得稅資產及負債

根據稅法規定，遞延所得稅資產及負債按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。在很有可能足額的應納稅所得額來抵扣虧損的限度內，本集團就所有未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅所得額發生的時間和金額以及適用的稅率，結合稅務籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產和負債的金額。

融出資金及買入返售金融資產減值準備

本集團定期檢查融出資金及買入返售金融資產以評估減值。在判斷是否應計提減值損失時，本集團首先主要通過檢查客戶所提供抵押品及其信用狀況按單項測試其可收回金額。本集團單項測試未發現其存在減值的客觀證據時，本集團按組合測試其是否出現減值。本集團組合測試融出資金及買入返售金融資產減值準備主要基於抵押證券、擔保比例、波動率及集中度等因素。本集團定期覆核減值測試方法及假設，以減少估計損失與實際損失之間的差異。

可供出售金融資產減值準備

如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度下降，或在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，就認定其已發生減值，將原直接計入其他綜合收益的公允價值下降形成的累計損失一併轉出，確認減值損失。本集團在評估公允價值下跌是否屬於「嚴重」或「非暫時性」時考慮下跌的程度以及持續時間。本集團通常認為公允價值低於加權平均成本的30%為嚴重下跌，公允價值低於加權平均成本的持續時間超過12個月或更長時間為非暫時性下跌。當評估一項投資是否發生了減值的客觀證據時，本集團同時也會結合其他特定相關因素進行判斷。對於本集團於中國證券金融股份有限公司設立的專戶投資，鑒於該投資的特殊性，即本集團無法控制中國證券金融股份有限公司運用該等出資進行投資的方式以及可收回該等出資的時間，並結合行業慣例等其他相關因素，本集團以「出現財務狀況表日浮虧50%或持續36個月浮虧」，作為該投資計提減值準備的標準。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不得通過損益轉回。減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

4. 重大會計判斷和估計 (續)

估計的不確定性 (續)

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

5. 稅項

本集團主要適用稅項和稅率如下：

稅項類型	稅基	稅率
企業所得稅	應稅利潤	16.5%-25%
營業稅	應稅收入	5%
增值稅	應稅收入	6%-17%
城市維護建設稅	已付營業稅和增值稅	1%-7%
教育附加費	已付營業稅和增值稅	3%

企業所得稅

本公司及其中國大陸子公司的適用所得稅稅率為25%。香港子公司的適用利得稅稅率為16.5%。

增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)以及《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，本集團的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%(以下簡稱「營改增」)。2016年5月1日前該部分業務適用營業稅，稅率為5%。

根據財政部和國家稅務總局2017年6月30日發佈的《關於資管產品增值稅有關問題的通知》，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅，通知自2018年1月1日起施行。對資管產品在2018年1月1日前運營過程中發生的增值稅應稅行為，未繳納增值稅的，不再繳納；已繳納增值稅的，已納稅額從資管產品管理人以後月份的增值稅應納稅額中抵減。

第十一節 財務報表

6. 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
證券經紀業務及投資諮詢業務	6,814,977	8,546,821
承銷及保薦業務	2,707,298	3,333,361
資產管理業務	1,785,966	2,375,048
期貨經紀業務	531,251	582,318
財務顧問業務	387,241	510,799
託管業務	334,538	233,559
其他	23,132	46,238
合計	<u>12,584,403</u>	<u>15,628,144</u>

7. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
融資融券	5,311,538	5,370,290
股票質押式回購和約定購回	3,592,342	2,342,232
存放金融同業	3,019,777	3,533,345
其他買入返售金融資產	478,015	350,902
應收款項類投資	2,397	47,406
其他	8,883	74,211
合計	<u>12,412,952</u>	<u>11,718,386</u>

第十一節 財務報表

8. 投資收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
分紅和利息		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	2,430,691	2,445,230
可供出售金融資產	608,106	764,737
已實現收益／(損失)		
可供出售金融資產	2,433,871	718,689
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	1,073,478	1,043,617
衍生金融工具	(150,123)	291,798
未實現收益／(損失)		
衍生金融工具	152,927	(87,352)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	98,308	(534,898)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(258,431)	153,455
其他(i)	45,794	—
合計	6,434,621	4,795,276

(i) 其他為納入合併範圍內的結構化主體中歸屬於第三方的損益。

9. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
政府補助 ⁽¹⁾	727,649	743,159
與取得聯營企業相關的利得 ⁽²⁾	238,196	—
銷售大宗商品收入	182,097	168,137
代扣代繳稅金的手續費返還	36,349	17,511
物業及設備處置收益	505	350
匯兌損益	(193,190)	30,791
視同處置聯營企業產生的收益	—	59,324
其他	529,770	26,091
合計	1,521,376	1,045,363

(1) 本公司及子公司收到的當地政府補助無任何附加條件。

(2) 2017年10月，經中國證監會核准，本公司全資子公司國泰君安創新投資有限公司受讓上海電氣(集團)總公司持有的華安基金管理有限公司(以下簡稱「華安基金」)20%股權，本集團享有華安基金可辨認淨資產公允價值份額與初始投資成本之差異約人民幣238,196千元，計入本年其他收入及收益。

第十一節 財務報表

10. 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
證券經紀業務及投資諮詢業務	1,616,584	1,873,365
承銷及保薦業務	379,458	346,080
期貨經紀業務	84,022	87,487
其他	53,999	61,478
合計	<u>2,134,063</u>	<u>2,368,410</u>

11. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
應付債券	2,938,240	2,999,944
賣出回購金融資產	1,601,008	2,259,421
短期融資款	785,139	218,018
代理買賣證券款	424,468	459,494
拆入資金	348,819	270,375
貸款和借款	274,985	297,006
結構化產品優先級	141,429	514,402
證券借貸	105,360	80,134
黃金租賃	53,726	48,455
衍生金融工具	31,179	16,015
其他	1,757	492
合計	<u>6,706,110</u>	<u>7,163,756</u>

第十一節 財務報表

12. 僱員成本

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
工資、獎金和津貼	4,947,692	5,994,452
設定提存計劃	658,247	536,349
其他社會福利	417,982	418,217
合計	<u>6,023,921</u>	<u>6,949,018</u>

本集團於中國境內的僱員參加中國各個地方政府設立的退休福利計劃。

同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。

本集團除參與由中國境內各省市設立的指定供款退休計劃外，本集團每月還需向年金計劃供款。

本集團目前除了上述每月的供款以外，在員工退休金給付和其他員工退休福利方面沒有額外的重大支出。本集團對養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益。

13. 折舊及攤銷費用

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
物業及設備折舊	353,726	324,599
其他無形資產攤銷	88,538	70,497
長期待攤費用攤銷	21,180	9,108
預付土地租賃款攤銷	30	30
合計	<u>463,474</u>	<u>404,234</u>

第十一節 財務報表

14. 其他營業支出及成本

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
租賃費	699,468	565,225
業務招待費	294,213	236,869
行政運營費用	290,589	222,937
差旅費	237,463	186,427
IT相關費用	229,677	179,225
郵電費	203,505	198,107
銷售大宗商品成本	185,045	167,743
廣告宣傳費	182,689	115,293
諮詢費	142,523	152,765
會員席位費	96,887	98,711
投資者保護基金	92,875	121,640
銷售服務費	71,263	91,916
預計負債	50,028	30,000
公共事業費	49,446	59,896
捐贈	28,473	5,406
審計費	10,972	10,464
其他	222,815	186,674
合計	<u>3,087,931</u>	<u>2,629,298</u>

15. 資產減值損失

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
可供出售金融資產	324,538	836,025
買入返售金融資產	155,572	256,510
融出資金	116,832	17,486
其他應收款及預付款項	65,605	—
其他非流動資產	63,491	100,354
其他無形資產	10,000	—
應收賬款	1,911	814
合計	<u>737,949</u>	<u>1,211,189</u>

第十一節 財務報表

16. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
當期稅項		
中國企業所得稅	2,783,584	3,745,491
香港利得稅	194,116	122,144
以前年度所得稅作出的調整		
中國企業所得稅	(66,106)	(71,768)
香港利得稅	(2,066)	305
遞延稅項	268,871	(375,612)
當期所得稅費用	3,178,399	3,420,560

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司及其中國大陸境內的子公司自2008年1月1日開始稅率為25%。

對於本公司的香港子公司，香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。

本公司及其主要的子公司所得稅前利潤按法定稅率計算的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的調整如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
所得稅前利潤	13,661,308	14,773,524
按法定稅率25%計算的所得稅	3,415,327	3,693,381
某些子公司適用不同稅率的影響	(98,678)	(76,000)
以前年度當期及遞延所得稅的調整	(68,172)	(71,463)
無須納稅的收入	(281,023)	(281,729)
歸屬於聯營及合營企業業績的影響	(9,190)	(1,179)
不可扣稅的費用	265,309	130,093
利用以前年度未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異	(60,003)	(14,787)
未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異	14,829	42,244
當期所得稅費用	3,178,399	3,420,560

第十一節 財務報表

17. 董事和監事薪酬

於2017年度及2016年度，在任董事及監事由本集團支付的薪酬如下：

姓名	截至2017年12月31日止年度				總計
	袍金	工資、 津貼及福利	退休金 計劃供款及 其他社會福利	酌情獎金	
執行董事					
楊德紅	—	644	89	376	1,109
王松	—	920	89	756	1,765
喻健	—	1,674	146	3,559	5,379
非執行董事					
傅帆 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
鐘茂軍 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
周磊 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
王勇健	150	—	—	—	150
向東 ⁽³⁾	150	—	—	—	150
劉強 ⁽¹⁾⁽³⁾	—	—	—	—	—
劉櫻 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
夏大慰	250	—	—	—	250
施德容 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
陳國鋼	250	—	—	—	250
凌濤	250	—	—	—	250
靳慶軍	250	—	—	—	250
李港衛 ⁽²⁾	188	—	—	—	188

第十一節 財務報表

17. 董事和監事薪酬(續)

姓名	截至2017年12月31日止年度				總計
	袍金	工資、 津貼及福利	退休金 計劃供款及 其他社會福利	酌情獎金	
監事					
商洪波	—	—	—	—	—
朱寧	—	580	88	516	1,184
滕鐵騎 ⁽³⁾	150	—	—	—	150
邵崇	150	—	—	—	150
左志鵬	150	—	—	—	150
汪衛杰	—	1,182	118	2,032	3,332
劉雪楓	—	1,195	118	2,125	3,438
	1,938	6,195	648	9,364	18,145

(1) 除所列董事外，無其他董事或監事於報告期放棄任何薪酬。

(2) 於2017年4月11日獲委任。

(3) 於2018年3月29日辭任。

姓名	截至2016年12月31日止年度				總計
	袍金	工資、 津貼及福利	退休金 計劃供款及 其他社會福利	酌情獎金	
執行董事					
楊德紅	—	644	214	394	1,252
王松	—	644	214	1,223	2,081
喻健 ⁽⁴⁾	—	1,185	324	4,394	5,903
度啟斌 ⁽²⁾	—	261	82	669	1,012
非執行董事					
傅帆 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
鐘茂軍 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
周磊 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
王勇健 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—

第十一節 財務報表

17. 董事和監事薪酬(續)

姓名	截至2016年12月31日止年度				總計
	袍金	工資、津貼及福利	退休金 計劃供款及 其他社會福利	酌情獎金	
向東 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
劉強 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
劉櫻 ⁽¹⁾⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
熊佩錦 ⁽¹⁾⁽²⁾	—	—	—	—	—
鄧偉利 ⁽¹⁾⁽³⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
夏大慰 ⁽⁴⁾	167	—	—	—	167
施德容 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—
陳國鋼	207	—	—	—	207
凌濤	207	—	—	—	207
靳慶軍	207	—	—	—	207
馬蔚華 ⁽²⁾	40	—	—	—	40
監事					
商洪波	—	—	—	—	—
朱寧	—	580	213	660	1,453
滕鐵騎	127	—	—	—	127
邵崇	127	—	—	—	127
左志鵬 ⁽⁴⁾	100	—	—	—	100
汪衛杰	—	869	258	3,563	4,690
劉雪楓	—	917	279	3,663	4,859
詹靈芝 ⁽²⁾	27	—	—	—	27
	<u>1,209</u>	<u>5,100</u>	<u>1,584</u>	<u>14,566</u>	<u>22,459</u>

(1) 除所列董事外，無其他董事或監事於報告期放棄任何薪酬。

(2) 於2016年5月19日換屆離任。

(3) 於2016年9月25日辭任。

(4) 於2016年5月19日獲委任。

(5) 於2016年10月24日獲委任。

第十一節 財務報表

18. 薪酬最高的五位僱員

截至2017年及2016年12月31日止年度，薪酬最高的五位僱員中無本集團董事及監事。薪酬最高的五位僱員其薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
工資、津貼及其他福利	11,353	12,686
退休金計劃供款及其他社會福利	326	333
酌情獎金	64,145	41,940
股份支付	12,954	30,562
合計	<u>88,778</u>	<u>85,521</u>

納入以下酬金幅度的非董事和非監事薪酬最高僱員人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
人民幣14,000,001至人民幣15,000,000元	—	3
人民幣15,000,001至人民幣16,000,000元	2	—
人民幣17,000,001至人民幣18,000,000元	1	—
人民幣18,000,001至人民幣19,000,000元	1	—
人民幣19,000,001至人民幣20,000,000元	—	1
人民幣20,000,001至人民幣21,000,000元	1	—
人民幣22,000,001至人民幣23,000,000元	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

第十一節 財務報表

19. 股利

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
擬派發及已派發股利	<u>2,973,750</u>	<u>3,965,000</u>
向其他權益工具持有者的分配	<u>590,000</u>	<u>590,000</u>

經過2017年3月13日股東大會審議通過，本公司2016年度現金分紅為每10股人民幣3.90元(含稅)，總計現金紅利為人民幣2,974百萬元。

經過2016年5月19日股東大會審議通過，本公司2015年度現金分紅為每10股人民幣5.20元(含稅)，總計現金紅利為人民幣3,965百萬元。

根據2018年3月29日召開的第五屆董事會第七次會議決議，本公司2017年度利潤分配預案為按2017年財務報表淨利潤的10%分別提取法定盈餘公積，一般風險準備和交易風險準備後，以分紅派息股權登記日的本公司總股本為基礎，每10股現金分紅人民幣4.00元(含稅)。若按照本公司截至2017年12月31日的總股本8,713,933,800股計算(未考慮轉股期可轉債轉股行權)，總計將向普通股股東分配的現金紅利為人民幣3,486百萬元。2017年度利潤分配預案尚需本公司股東大會批准。

本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2017年12月31日及2016年12月31日，本公司已確認上述永續債相關的應付股利人民幣590百萬元。

20. 歸屬於普通股股東的每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；(3)子公司潛在普通股的稀釋效應；以及(4)上述調整相關的所得稅影響。

第十一節 財務報表

20. 歸屬於普通股股東的每股收益(續)

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當期期初轉換；當期發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。本公司的可轉換公司債券為稀釋性潛在普通股。

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
收益		
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤	9,881,545	9,841,417
減：其他權益工具股息影響	590,000	590,000
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	9,291,545	9,251,417
加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後)	104,446	—
減：子公司稀釋性潛在普通股的稀釋影響	4,377	5,727
調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	9,391,614	9,245,690
股份(千股)		
本公司發行在外普通股的加權平均數	8,346,878	7,625,000
假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數	168,995	—
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數	8,515,873	7,625,000
歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (每股人民幣元)		
— 基本	1.11	1.21
— 稀釋	1.10	1.21

第十一節 財務報表

21. 物業及設備

	房屋及建築物	租入資產 改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程	其他	合計
成本									
2017年1月1日	2,912,621	408,063	30,476	1,151,927	17,208	151,445	523,656	74,740	5,270,136
購置	32,914	70,437	3,769	159,680	2,953	19,117	428,881	3,228	720,979
年內轉移	—	40,811	46	56,958	—	—	(199,237)	479	(100,943)
處置	(65,155)	(47,255)	(2,952)	(81,335)	(1,319)	(13,568)	—	(31,631)	(243,215)
2017年12月31日	2,880,380	472,056	31,339	1,287,230	18,842	156,994	753,300	46,816	5,646,957
累計折舊									
2017年1月1日	(560,468)	(235,193)	(12,781)	(686,422)	(11,863)	(106,939)	—	(21,101)	(1,634,767)
計提	(105,269)	(63,187)	(3,083)	(165,528)	(1,348)	(13,002)	—	(2,309)	(353,726)
處置	31,286	38,242	2,813	74,741	1,247	13,103	—	2,956	164,388
2017年12月31日	(634,451)	(260,138)	(13,051)	(777,209)	(11,964)	(106,838)	—	(20,454)	(1,824,105)
減值準備									
2017年1月1日及 2017年12月31日	(92,253)	—	—	—	—	—	—	—	(92,253)
淨賬面價值									
2017年12月31日	2,153,676	211,918	18,288	510,021	6,878	50,156	753,300	26,362	3,730,599
租入資產									
	房屋及建築物	改良支出	機器設備	電子設備	通訊設備	運輸設備	在建工程	其他	合計
成本									
2016年1月1日	2,874,799	370,909	50,779	1,123,916	17,680	149,512	348,656	77,754	5,014,005
購置	37,822	88,322	1,765	129,743	2,316	10,216	349,412	2,965	622,561
年內轉移	—	—	193	32,507	—	—	(174,276)	—	(141,576)
處置	—	(51,168)	(22,261)	(134,239)	(2,788)	(8,283)	(136)	(5,979)	(224,854)
2016年12月31日	2,912,621	408,063	30,476	1,151,927	17,208	151,445	523,656	74,740	5,270,136
累計折舊									
2016年1月1日	(446,376)	(234,929)	(31,083)	(650,183)	(13,186)	(101,175)	—	(24,095)	(1,501,027)
計提	(114,092)	(47,659)	(2,948)	(161,260)	(1,343)	(12,771)	—	(2,393)	(342,466)
處置	—	47,395	21,250	125,021	2,666	7,007	—	5,387	208,726
2016年12月31日	(560,468)	(235,193)	(12,781)	(686,422)	(11,863)	(106,939)	—	(21,101)	(1,634,767)
減值準備									
2016年1月1日及 2016年12月31日	(92,253)	—	—	—	—	—	—	—	(92,253)
淨賬面價值									
2016年12月31日	2,259,900	172,870	17,695	465,505	5,345	44,506	523,656	53,639	3,543,116

於2017年及2016年12月31日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其原值金額分別為人民幣239,571千元及人民幣239,571千元。

第十一節 財務報表

22. 預付土地租賃款

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
成本		
於1月1日	<u>876,029</u>	<u>876,029</u>
於12月31日	<u>876,029</u>	<u>876,029</u>
累計攤銷		
於1月1日	<u>(52,534)</u>	<u>(33,429)</u>
計提	<u>(19,107)</u>	<u>(19,105)</u>
於12月31日	<u>(71,641)</u>	<u>(52,534)</u>
賬面價值		
於12月31日	<u><u>804,388</u></u>	<u><u>823,495</u></u>

23. 商譽

	於12月31日	
	2017年	2016年
成本	<u>581,407</u>	<u>581,407</u>
減：減值損失	<u>—</u>	<u>—</u>
賬面價值	<u><u>581,407</u></u>	<u><u>581,407</u></u>

商譽減值測試

	於12月31日	
	2017年	2016年
成本及賬面價值		
單元A—上海證券有限責任公司	<u>578,916</u>	<u>578,916</u>
單元B—國泰君安期貨有限公司	<u>2,491</u>	<u>2,491</u>
合計	<u><u>581,407</u></u>	<u><u>581,407</u></u>

第十一節 財務報表

23. 商譽(續)

2014年7月本公司向上海國際集團有限公司(以下簡稱「上海國際集團」)購得上海證券有限責任公司(以下簡稱「上海證券」)51%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

2007年本公司向第三方購得國泰君安期貨有限公司100%股權。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部分確認為商譽。

單元A及單元B的可收回金額計算基於管理層所批准的財務預算及反映具體現金產出單元風險的稅前折現率，並使用現金流預測進行。其他假設涉及基於過往表現及管理層對市場發展預期的預算收入及毛利率。

管理層相信，即使該等假設出現任何合理可能變動，亦不會導致該現金產出單元的賬面值超過其可收回金額。

第十一節 財務報表

24. 其他無形資產

	軟件費	交易 席位費	證券及期貨 經紀資格	其他	合計
成本					
2017年1月1日	467,146	207,240	1,066,264	33,241	1,773,891
購置及轉入	156,560	—	—	—	156,560
處置及報廢	—	—	—	(192)	(192)
2017年12月31日	623,706	207,240	1,066,264	33,049	1,930,259
累計攤銷					
2017年1月1日	(249,088)	(128,079)	—	(1,275)	(378,442)
計提	(88,538)	—	—	—	(88,538)
處置及報廢	—	—	—	—	—
2017年12月31日	(337,626)	(128,079)	—	(1,275)	(466,980)
減值準備					
2017年1月1日	—	(4,756)	—	(6,252)	(11,008)
計提	—	—	—	(10,000)	(10,000)
2017年12月31日	—	(4,756)	—	(16,252)	(21,008)
淨賬面價值					
2017年12月31日	286,080	74,405	1,066,264	15,522	1,442,271

第十一節 財務報表

24. 其他無形資產(續)

	軟件費	交易席位費	證券及期貨 經紀資格	其他	合計
成本					
2016年1月1日	365,145	207,240	1,066,264	33,174	1,671,823
購置及轉入	104,455	—	—	68	104,523
處置及報廢	(2,454)	—	—	(1)	(2,455)
2016年12月31日	<u>467,146</u>	<u>207,240</u>	<u>1,066,264</u>	<u>33,241</u>	<u>1,773,891</u>
累計攤銷					
2016年1月1日	(180,359)	(128,079)	—	(1,235)	(309,673)
計提	(70,457)	—	—	(40)	(70,497)
處置及報廢	1,728	—	—	—	1,728
2016年12月31日	<u>(249,088)</u>	<u>(128,079)</u>	<u>—</u>	<u>(1,275)</u>	<u>(378,442)</u>
減值準備					
2016年1月1日及 2016年12月31日	<u>—</u>	<u>(4,756)</u>	<u>—</u>	<u>(6,252)</u>	<u>(11,008)</u>
淨賬面價值					
2016年12月31日	<u>218,058</u>	<u>74,405</u>	<u>1,066,264</u>	<u>25,714</u>	<u>1,384,441</u>

被分配至證券經紀業務相關的交易席位費的可收回金額採用使用價值計算，該可回收金額超過交易席位費賬面價值。於2017年及2016年12月31日，管理層認為無交易席位費減值。

本集團的證券及期貨經紀業務資格為本公司於2014年7月收購上海證券時產生，因此與收購時產生的商譽合併考慮進行減值測試，即證券及期貨經紀業務資格賬面價值包含在該商譽相關的現金產出單元中。於2017年及2016年12月31日，管理層認為證券及期貨經紀業務資格未發生減值。收購上海證券產生的商譽減值測試詳見附註23。

第十一節 財務報表

25. 對子公司的投資

	於12月31日	
	2017年	2016年
非上市股份，按成本計量	12,240,770	11,040,770
減：減值損失	—	—
合計	<u>12,240,770</u>	<u>11,040,770</u>

(a) 本公司持有的子公司情況如下：

下表列示了對本集團業績、資產或負債有主要影響的子公司資料。除另有說明外，所持股份類別為普通股。

公司名稱	註冊地以及 主要經營地	實繳資本 (以元列示)	主要業務	股權比例於12月31日	
				2017年	2016年
國泰君安創新投資有限公司 ⁽²⁾	中國上海	人民幣 4,900,000,000元	股權投資、投資諮詢等	100%	100%
上海國泰君安證券資產管理 有限公司 ⁽²⁾ (以下簡稱「國泰君安資產管理」)	中國上海	人民幣 2,000,000,000元	證券資產管理業務等	100%	100%
上海國翔置業有限公司 ⁽²⁾	中國上海	人民幣 480,000,000元	房地產開發經營物業管理等	100%	100%
國泰君安金融控股 ⁽²⁾	中國香港	港幣 31,980,000元	投資業務等	100%	100%
國泰君安期貨有限公司 ⁽²⁾	中國上海	人民幣 1,200,000,000元	期貨經紀業務期貨投資諮詢等	100%	100%
上海證券有限責任公司 ⁽²⁾	中國上海	人民幣 2,610,000,000元	證券經紀、自營承銷、投資顧問等	51%	51%
國聯安基金管理有限公司 ⁽¹⁾⁽²⁾ (以下簡稱「國聯安基金」)	中國上海	人民幣 150,000,000元	基金管理業務等	51%	51%
上海國泰君安格隆創業投資 有限公司	中國上海	人民幣 100,000,000元	創業投資、投資管理等	100%	100%
國泰君安風險管理有限公司	中國上海	人民幣 200,000,000元	倉單服務、合作套保投資 管理、企業管理諮詢等	100%	100%
上海國泰君安君彤投資管理 有限公司	中國上海	人民幣 10,000,000元	投資管理、實業投資投資諮詢等	90%	90%
國泰君安(上海)科技股權投資 基金管理有限公司	中國上海	人民幣 20,000,000元	股權投資、創業投資資產管理等	90%	90%

第十一節 財務報表

25. 對子公司的投資(續)

(a) 本公司持有的子公司情況如下：(續)

公司名稱	註冊地以及 主要經營地	實繳資本 (以元列示)	主要業務	股權比例於12月31日	
				2017年	2016年
國泰君安資本管理有限公司 (以下簡稱「國泰君安資本」)	中國上海	人民幣 100,000,000元	資產管理、股權投資基金管理	90%	90%
上海航運資本(香港)控股有限公司	中國香港	港幣 5,000,000元	股權投資、基金管理	90%	90%
海證期貨有限公司	中國上海	人民幣 160,000,000元	期貨經紀業務期貨投資諮詢等	51%	51%
國泰君安證券投資(香港)有限公司	中國香港	港幣 33,500,000元	投資業務等	100%	100%
國泰君安諮詢服務(深圳)有限公司	中國深圳	港幣 12,000,000元	項目投資諮詢市場營銷策劃 企業管理諮詢等	100%	100%
國泰君安控股有限公司(BVI)	英屬維京群島	美元1元	投資業務等	100%	100%
國泰君安國際控股有限公司	中國香港	港幣 700,568,049元	投資及財務融資業務等	64.62%	64.99%
國泰君安(香港)有限公司	薩摩亞	美元 816,300,000元	投資及行政管理等	64.62%	64.99%
國泰君安基金管理有限公司 ⁽³⁾	中國香港	港幣 10,000,000元	基金管理和證券買賣等	32.31%	32.50%
國泰君安證券(香港)有限公司	中國香港	港幣 7,500,000,000元	證券經紀業務等	64.62%	64.99%
國泰君安財務(香港)有限公司	中國香港	港幣 300,000,000元	投資業務及財務融資等	64.62%	64.99%
國泰君安期貨(香港)有限公司	中國香港	港幣 50,000,000元	期貨經紀業務等	64.62%	64.99%
國泰君安融資有限公司	中國香港	港幣 50,000,000元	投資顧問業務等	64.62%	64.99%
國泰君安資產管理(亞洲)有限公司	中國香港	港幣 50,000,000元	基金管理業務等	64.62%	64.99%
國泰君安外匯有限公司	中國香港	港幣 30,000,000元	外匯業務等	64.62%	64.99%
國泰君安金融控股有限公司(BVI)	英屬維京群島	美元1元	財務融資業務等	100%	100%
國泰君安國際(新加坡)控股 有限公司	新加坡	新加坡幣 300,000元	投資管理等	64.62%	64.99%
國泰君安國際資產管理(新加坡) 有限公司	新加坡	新加坡幣 1,000,000元	資產管理等	64.62%	64.99%
國泰君安金融產品有限公司	中國香港	港幣 1,000,000元	投資及證券買賣業務等	64.62%	64.99%
Guotai Junan International Securities(Singapore) Pte. Limited	新加坡	新加坡幣 500,000元	證券經紀業務等	64.62%	64.99%
國泰君安環球有限公司	英屬維京群島	美元 5,000,000元	投資管理等	100%	100%
Guotai Junan Securities USA Holding, Inc	美國	美元 5,000,000元	投資管理等	100%	100%
Guotai Junan Securities USA, Inc.	美國	美元 5,000,000元	併購顧問等	100%	100%

25. 對子公司的投資 (續)

(a) 本公司持有的子公司情況如下：(續)

- (1) 2017年4月，本公司同意以人民幣1,045百萬元作為對價轉讓持有的51%國聯安基金股權於2017年12月31日，國聯安基金歸屬於「投資管理」分部，在合併財務報表附註60.分部報告列示。國聯安基金從事基金管理業務，本集團為整合公司業務資源及優化公司資產管理業務布局而處置對國聯安基金的投資。該筆交易已經於2018年3月經中國證監會核准，完成股權轉讓後，國聯安基金將不再為本公司的子公司。
- (2) 這部分子公司均由本公司直接持有。
- (3) 本公司擁有子公司國泰君安國際控股64.62%的表決權，同時，國泰君安國際控股通過其全資子公司國泰君安(香港)有限公司憑藉股東間的合約安排被授予單方面主導國泰君安基金管理有限公司相關活動的權利，從而控制國泰君安基金管理有限公司。因此，國泰君安基金管理有限公司作為本公司的子公司核算。

第十一節 財務報表

25. 對子公司的投資(續)

(b) 具有重大非控制性權益的非全資子公司

下表載列有重大非控制性權益(「非控制性權益」)的本集團主要子公司的資料。以下財務信息概要指任何內部往來抵消前的金額。

上海證券	於12月31日	
	2017年	2016年
非控制性權益百分比	49.00%	49.00%
流動資產	27,621,601	25,909,052
非流動資產	6,543,025	6,909,925
流動負債	16,701,816	16,460,543
非流動負債	6,109,379	4,918,197
淨資產	11,353,431	11,440,237
非控制性權益賬面價值	6,561,333	6,603,869
	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
總收入及其他收益	2,164,232	5,224,907
總支出和所得稅費用	1,709,760	3,014,094
本年利潤	454,472	2,210,813
綜合收益總額	256,191	2,160,326
歸屬於非控制性權益本年利潤	264,512	1,112,169
支付予非控制性權益的股息	209,890	184,312
經營活動(所用)/產生現金流	(278,821)	419,848
投資活動所用現金流	(205,119)	(1,299,991)
融資活動所用現金流	(776,542)	(614,000)

第十一節 財務報表

25. 對子公司的投資 (續)

(b) 具有重大非控制性權益的非全資子公司 (續)

國泰君安國際控股	於12月31日	
	2017年	2016年
非控制性權益百分比	35.38%	35.01%
流動資產	61,404,784	39,526,477
非流動資產	420,179	727,139
流動負債	52,575,349	28,922,773
非流動負債	29,444	1,908,224
淨資產	9,220,170	9,422,619
非控制性權益賬面價值	3,746,972	3,897,608
	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
總收入及其他收益	2,766,660	2,157,799
總支出和所得稅費用	1,765,246	1,279,817
本年利潤	1,001,414	877,982
綜合收益總額	1,000,072	878,601
歸屬於非控制性權益本年利潤	314,423	333,668
支付予非控制性權益的股息	240,258	160,616
經營活動所用現金流	(12,571,118)	(5,753,021)
投資活動所用現金流	(21,840)	(13,757)
融資活動產生現金流	12,727,968	5,386,017

第十一節 財務報表

26. 於結構化主體中的權益

(a) 在納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團擁有若干合併入帳的結構化實體，主要包括資產管理計劃、信託計劃以及有限合夥企業。對於本集團作為管理人、投資顧問以及普通合夥人的該等結構化主體，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否使得從該等結構化主體活動獲得的可變回報足夠重大，以至於本集團被認定為委託人。

該等合併的結構化主體截至2017年及2016年12月31日的資產總額分別為人民幣12,806百萬元及人民幣15,707百萬元。

其他投資者於上述合併的結構化主體中所持權益在合併財務狀況表內列作以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他流動負債和其他非流動負債。

(b) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團通過擔任管理人或普通合夥人而享有對有限合夥企業和資產管理產品等結構化主體的權力。除已於附註26(a)中所述已經合併的結構化主體以外，管理層認為，與本集團於結構性主體之權益相關的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

本集團將對該等未合併有限合夥企業及資產管理計劃的投資分類為可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業及合營企業的投資。於2017年及2016年12月31日，本集團未納入合併範圍的結構化主體的權益賬面價值分別為人民幣9,226百萬元及人民幣11,738百萬元。截至2017年及2016年12月31日止年度，未納入合併範圍的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣1,075百萬元及人民幣1,005百萬元。

合併財務狀況表中的未合併的結構化主體的最大損失敞口與其賬面價值相近。

第十一節 財務報表

27. 於聯營企業及合營企業的投資

	於12月31日	
	2017年	2016年
淨資產份額		
— 聯營企業	1,309,278	431,685
— 合營企業	2,303,249	829,655
合計	3,612,527	1,261,340

於各報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本 (以元列示)	主要業務	股權比例 於12月31日	
				2017年	2016年
聯營企業：					
安徽國禎集團股份有限公司	中國合肥	人民幣 82,810,000元	項目投資、投資管理等	25%	25%
安徽盤古泓業股權投資中心(有限合夥)	中國宿州	人民幣 30,300,000元	股權投資等	33%	33%
深圳國泰君安申易一期投資基金企業 (有限合夥)	中國深圳	人民幣 400,000,000元	投資管理、投資諮詢等	25%	25%
深圳國泰君安力鼎君鼎一期創業投資基金 (有限合夥)	中國深圳	人民幣 130,000,000元	投資管理、投資諮詢等	38%	38%
鷹潭市國泰君安創投隆信投資中心 (有限合夥)	中國鷹潭	人民幣 169,181,800元	投資管理、投資諮詢等	18%	18%
廈門弘信電子科技有限公司	中國廈門	人民幣 104,000,000元	撓性印製電路板的研發、設計等	6%	不適用
上海科創中心股權投資基金管理有限公司	中國上海	人民幣 100,000,000元	投資管理、股權投資等	13%	不適用
華安基金管理有限公司	中國上海	人民幣 150,000,000元	基金管理	20%	不適用
合營企業：					
國泰君安申易(深圳)基金管理有限公司 ⁽¹⁾	中國深圳	人民幣 20,000,000元	投資管理、股權投資等	51%	51%
深圳國泰君安力鼎投資管理有限公司 ⁽¹⁾	中國深圳	人民幣 15,000,000元	投資管理、股權投資等	51%	51%
廈門國泰君安建發股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國廈門	人民幣 200,100,000元	投資管理、股權投資等	20%	10%
上海國君創投隆旭投資管理中心 (有限合夥)	中國上海	人民幣 100,000,000元	投資管理、股權投資等	25%	25%

第十一節 財務報表

27. 於聯營企業及合營企業的投資 (續)

於各報告期末，本集團擁有下列聯營及合營企業：(續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本 (以元列示)	主要業務	股權比例 於12月31日	
				2017年	2016年
聯營企業：(續)					
上海國君創投隆盛投資中心(有限合夥)	中國上海	人民幣 500,000,000元	投資管理、股權投資等	20%	20%
上海國君創投隆兆投資管理中心 (有限合夥) ⁽¹⁾	中國上海	人民幣 1,000,200,000元	投資管理、股權投資等	55%	55%
中兵國泰君安投資管理有限公司	中國上海	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資諮詢等	40%	40%
上海君政投資管理有限公司 ⁽¹⁾	中國上海	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資諮詢等	51%	51%
上海國泰君安好景投資管理有限公司	中國上海	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資諮詢等	50%	50%
山西國君創投股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國上海	人民幣 200,000,000元	投資管理、投資諮詢等	30%	30%
上海國君創投證鑒四號股權投資合夥企業 (有限合夥) ⁽¹⁾	中國上海	人民幣 42,240,000元	投資管理、投資諮詢等	63%	不適用
上海國君創投證鑒二號股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國上海	人民幣 100,010,000元	投資管理、投資諮詢等	25%	不適用
上海國君創投隆博投資管理中心 (有限合夥)	中國上海	人民幣 139,400,000元	投資管理、投資諮詢等	18%	不適用
上海國君創投隆彰投資管理中心 (有限合夥)	中國上海	人民幣 233,000,000元	投資管理、投資諮詢等	17%	不適用
上海君彤環聯投資合夥企業(有限合夥) ⁽¹⁾	中國上海	人民幣 701,000,000元	投資管理、投資諮詢等	100%	不適用
君彤二期投資基金 ⁽¹⁾	中國上海	人民幣 401,000,000元	投資管理、投資諮詢等	51%	不適用

(1) 雖然本集團於這些被投資企業的持股比例超過50%，然而，根據章程或其他合約中的安排規定，本集團對這些被投資企業僅有共同控制，因而將其作為合營企業核算。

第十一節 財務報表

27. 於聯營企業及合營企業的投資(續)

下表列示了本集團的單個不重大的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
分佔聯營企業的淨利潤	<u>23,423</u>	<u>1,731</u>
分佔合營企業的淨利潤	<u>(8,663)</u>	<u>41,234</u>

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
分佔聯營企業的綜合收益總額	<u>22,526</u>	<u>9,929</u>
分佔合營企業的綜合收益總額	<u>14,772</u>	<u>42,918</u>

	於12月31日	
	2017年	2016年
本集團對聯營企業投資的賬面價值合計	<u>1,309,278</u>	<u>431,685</u>
本集團對合營企業投資的賬面價值合計	<u>2,303,249</u>	<u>829,655</u>

第十一節 財務報表

28. 可供出售金融資產

非流動

	於12月31日	
	2017年	2016年
按公允價值計量：		
－債務證券	10,601,881	4,195,794
－權益證券 ⁽²⁾⁽³⁾	5,345,716	6,910,880
－基金 ⁽³⁾	639,178	143,981
－中國證券金融股份有限公司專戶出資 ⁽¹⁾	14,078,132	15,964,176
－其他投資 ⁽²⁾⁽⁴⁾	5,829,002	9,348,659
按成本計量：		
－權益投資	1,846,097	2,075,150
合計	<u>38,340,006</u>	<u>38,638,640</u>
分析如下：		
於香港境內上市	1,416,326	2,104,388
於香港境外上市	7,501,068	6,553,649
非上市	<u>29,422,612</u>	<u>29,980,603</u>
合計	<u>38,340,006</u>	<u>38,638,640</u>

流動

	於12月31日	
	2017年	2016年
按公允價值計量：		
－債務證券	1,631,794	1,842,582
合計	<u>1,631,794</u>	<u>1,842,582</u>
分析如下：		
於香港境外上市	1,631,794	1,842,582
合計	<u>1,631,794</u>	<u>1,842,582</u>

28. 可供出售金融資產(續)

- (1) 於2017年12月31日，非流動可供出售金融資產包含本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)設立的專戶投資。依據相關協議，於2015年7月及2015年9月，本公司出資金額共計人民幣17,014百萬元。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。於2017年12月31日，基於證金公司提供的投資賬戶報告，本公司對專戶投資的投資成本及公允價值分別為人民幣12,688百萬元及人民幣14,078百萬元。
- (2) 於2017年及2016年12月31日，本集團已上市權益證券中包含的有限售條件的股票投資分別為人民幣56,228千元和人民幣1,516,551千元。附有限售條件的股票投資在中國境內上市，因法律法規限制，本集團在禁售期間內不得出售。上述限售股的公允價值參考了市場報價，並考慮限售條款影響。

於2017年及2016年12月31日，本集團所持附有限售條件的集合資產管理計劃分別為人民幣163,044千元和人民幣225,284千元。

於2017年及2016年12月31日，本集團與客戶訂立融券安排，分別向外部客戶轉移公允價值總額分別為人民幣572,566千元以及人民幣435,835千元的可供出售金融資產。於2017年12月31日，本集團為轉融通業務而向證金公司轉讓過戶的股票為人民幣597,290千元。根據會計政策，該等安排並未導致金融資產的終止確認。

- (3) 融券業務所收到的抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註36。
- (4) 其他投資主要包括本集團發行並管理的集合資產管理計劃、銀行發行的理財產品、以及非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託計劃)和資產支持性證券。
- (5) 於2017年及2016年12月31日，可供出售金融資產減值準備分別為人民幣639,112千元以及人民幣592,611千元。

第十一節 財務報表

29. 買入返售金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

非流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
權益證券	27,619,010	23,858,208
貴金屬	—	26,950
減：減值損失	(262,006)	(279,733)
合計	<u>27,357,004</u>	<u>23,605,425</u>

流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
權益證券	50,007,920	30,111,995
基金	214	2,209
債務證券	12,562,764	8,492,422
貴金屬	3,110,746	1,265,611
減：減值損失	(439,449)	(266,284)
合計	<u>65,242,195</u>	<u>39,605,953</u>

(b) 按市場類型分析：

非流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
證券交易所	27,619,010	23,858,208
櫃檯交易	—	26,950
減：減值損失	(262,006)	(279,733)
合計	<u>27,357,004</u>	<u>23,605,425</u>

流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
證券交易所	51,192,234	30,684,535
銀行間市場	9,426,365	6,166,931
櫃檯交易	5,063,045	3,020,771
減：減值損失	(439,449)	(266,284)
合計	<u>65,242,195</u>	<u>39,605,953</u>

第十一節 財務報表

30. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於12月31日	
	2017年	2016年
非流動		
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 基金	300,000	46,247
合計	300,000	46,247
分析如下：		
非上市	300,000	46,247
合計	300,000	46,247
	於12月31日	
	2017年	2016年
流動		
交易性		
權益證券 ⁽¹⁾	8,125,365	6,292,979
基金	18,735,986	13,064,423
債務證券	40,775,513	43,219,996
其他投資 ⁽³⁾	2,794,585	4,291,577
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
權益證券 ⁽²⁾	584,556	1,151,682
基金	6,987,350	7,428,325
債務證券	19,245,246	1,228,009
其他投資 ⁽³⁾	953,514	—
合計	98,202,115	76,676,991
分析如下：		
於香港境內上市	6,516,210	2,486,731
於香港境外上市	40,193,011	22,860,700
非上市 ⁽⁴⁾	51,492,894	51,329,560
合計	98,202,115	76,676,991

第十一節 財務報表

30. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

- (1) 於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團為轉融通業務而向證金公司轉讓過戶的股票為人民幣1,626,780千元及人民幣795,207千元。根據會計政策，該等安排並未導致金融資產的終止確認。
- (2) 於2017年12月31日，本集團上市權益證券中包含的有限售條件的股票約為人民幣166,056千元。附有限售條件的股票投資在中國境內上市，因法律法規限制，本集團在禁售期間內不得出售。上述限售股的公允價值參考了市場報價，並考慮限售條款影響。
- (3) 其他投資主要包括本集團發行並管理的集合資產管理計劃、銀行發行的理財產品、以及非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託計劃)和資產支持性證券。
- (4) 非上市證券主要由在銀行間債券市場交易的債務證券組成。

31. 存出保證金

	於12月31日	
	2017年	2016年
於證券交易所及其他金融機構的保證金：		
期貨業務	5,887,261	8,282,456
信用業務	515,737	778,889
交易業務	476,442	650,084
其他	35,214	31,452
合計	<u>6,914,654</u>	<u>9,742,881</u>

32. 遞延所得稅資產和負債

就本集團財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。下表就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
遞延所得稅資產	333,909	762,365
遞延所得稅負債	(181,608)	(103,920)
	<u>152,301</u>	<u>658,445</u>

第十一節 財務報表

32. 遞延所得稅資產和負債(續)

已確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動載列如下：

遞延稅項來自：	資產 減值損失	應付 職工薪酬	金融 工具公允 價值變動	收購子 公司的公允 價值調整	可抵扣虧損	其他	合計
於2016年1月1日	268,176	1,176,592	(980,875)	(470,988)	—	(25,079)	(32,174)
計入損益表	170,546	14,887	124,738	9,334	30,107	26,000	375,612
計入其他綜合收益	—	—	317,478	—	—	(2,471)	315,007
於2016年12月31日	438,722	1,191,479	(538,659)	(461,654)	30,107	(1,550)	658,445
計入損益表	55,300	(299,015)	(10,945)	9,333	(16,279)	(7,265)	(268,871)
計入其他綜合收益	—	—	(231,638)	—	—	(5,635)	(237,273)
於2017年12月31日	494,022	892,464	(781,242)	(452,321)	13,828	(14,450)	152,301

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損。

33. 其他非流動資產

	於12月31日	
	2017年	2016年
長期待攤費用 ⁽¹⁾	67,922	57,515
預付款 ⁽²⁾	572,268	1,212,971
訴訟代墊款	256,037	256,037
定期貸款	25,008	224,950
其他	462,491	579,019
減：減值損失 ⁽³⁾	(706,228)	(660,699)
合計	677,498	1,669,793

第十一節 財務報表

33. 其他非流動資產(續)

(1) 長期待攤費用變動如下：

	於12月31日	
	2017年	2016年
年初結餘	57,515	44,420
增加	34,243	22,203
減少	(23,836)	(9,108)
年末結餘	<u>67,922</u>	<u>57,515</u>

(2) 預付款明細如下：

	於12月31日	
	2017年	2016年
預付工程建設款(i)	572,268	572,268
預付股權投資款	—	640,703
合計	<u>572,268</u>	<u>1,212,971</u>

(i) 預付工程建設款

本公司於2013年10月16日與上海外灘濱江綜合開發有限公司(以下簡稱「外灘濱江」)簽署協議。根據協議，本公司同意購買將由外灘濱江在上海黃浦區某地塊上開發的六幢樓中的一幢，前提是外灘濱江能夠在競拍中取得該地塊的使用權。外灘濱江已於2013年12月取得該地塊土地使用權。轉讓價格包含土地成本、建造成本、相應分攤費等。於2017年及2016年12月31日，本公司已支付工程建設款共計人民幣572.3百萬元。

第十一節 財務報表

33. 其他非流動資產(續)

(3) 減值損失變動分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
年初	660,699	560,356
年內計提	63,491	100,354
核銷及其他	(17,962)	(11)
年末	<u>706,228</u>	<u>660,699</u>

34. 應收賬款

(1) 按性質分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
應收賬款：		
— 經紀及交易商	2,630,485	1,179,862
— 手續費及佣金	782,652	592,564
— 投資清算款	639,885	35,640
— 現金及託管客戶	156,758	32,307
— 基金管理費	92,768	63,279
減：減值損失	(14,187)	(12,276)
合計	<u>4,288,361</u>	<u>1,891,376</u>

(2) 按賬齡分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
1年以內	<u>4,288,361</u>	<u>1,891,376</u>

第十一節 財務報表

34. 應收賬款(續)

(3) 減值損失變動分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
年初	12,276	11,464
年內計提	1,911	812
年末	<u>14,187</u>	<u>12,276</u>

35. 其他應收款及預付款項

(1) 按性質分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
應收利息	2,977,099	2,475,654
定期貸款	2,541,659	892,709
應收股息	149,399	20,478
待攤費用	125,068	171,865
保證金	111,601	112,372
預付款項	63,722	42,243
應收款項類投資	—	571,670
其他	367,567	216,411
減：減值損失	(65,605)	—
合計	<u>6,270,510</u>	<u>4,503,402</u>

第十一節 財務報表

35. 其他應收款及預付款項(續)

(2) 減值損失變動分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
年初	—	—
年內計提	65,605	—
年末	65,605	—

36. 融出資金

(1) 按性質分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
個人	60,712,237	57,737,496
機構	13,680,943	11,453,791
減：減值損失	(409,233)	(298,502)
合計	73,983,947	68,892,785

第十一節 財務報表

36. 融出資金(續)

(2) 減值損失變動分析：

	於12月31日	
	2017年	2016年
年初	298,502	281,016
年內計提	116,832	17,486
轉銷或其他	(6,101)	—
年末	409,233	298,502

(3) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	於12月31日	
	2017年	2016年
抵押品公允價值：		
— 權益證券	265,299,828	217,419,588
— 現金	7,037,093	8,635,462
合計	272,336,921	226,055,050

第十一節 財務報表

37. 衍生金融工具

	2017年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
－ 國債期貨	4,830,771	－	(2,777)
－ 利率互換	566,545,135	1,298	(131,257)
－ 利率期權	6,981	47	－
貨幣衍生工具			
－ 貨幣互換	5,235,981	24,020	(33,342)
－ 外匯遠期	3,224,558	42,508	(2,569)
－ 外匯期權	1,000	50	－
權益衍生工具			
－ 股指期貨	1,975,239	11,354	－
－ 遠期合約	1,697,666	3,708	(9,491)
－ 收益權互換	65,704	4,311	－
－ 股票期權	5,601,567	107,175	(46,611)
其他			
－ 貴金屬期貨	803,012	15,892	－
－ 黃金延期交易	681,187	6,299	－
－ 商品期貨	702,430	－	(26,206)
－ 黃金期權	4,709,714	128,992	(287,045)
－ 商品期權	329,357	2,254	(2,552)
－ 其它	94	871	－
	<u>94</u>	<u>871</u>	<u>－</u>
減：以現金(收取)／支付作為結算		<u>(33,546)</u>	<u>139,022</u>
合計		<u><u>315,233</u></u>	<u><u>(402,828)</u></u>

第十一節 財務報表

37. 衍生金融工具(續)

	2016年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	負債
利率衍生工具			
— 國債期貨	1,513,195	3,116	—
— 利率互換	70,871,213	12,868	(145,065)
貨幣衍生工具			
— 貨幣互換	2,114,081	40,589	(49,027)
— 外匯遠期	989,574	1,951	(17,301)
權益衍生工具			
— 股指期貨	2,106,678	74	(12,469)
— 遠期合約	2,785,769	8,163	(121,280)
— 股票期權	7,267,246	111,853	(68,901)
其他			
— 貴金屬期貨	4,256,463	39,053	—
— 黃金延期交易	1,621,405	—	(4,864)
— 商品期貨	814,064	—	(10,129)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(42,243)	138,536
合計		175,424	(290,500)

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、股指期貨、國債期貨、貴金屬期貨、黃金延期交易及商品期貨合約的持倉損益已經在當日結算，且相應收支已包含在結算備付金中。

第十一節 財務報表

38. 結算備付金

	於12月31日	
	2017年	2016年
於下列機構的備付金		
－中國證券登記結算有限責任公司	2,128,688	1,367,523
－其他	29,001	411,857
合計	<u>2,157,689</u>	<u>1,779,380</u>

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團使用受限制的結算備付金分別為人民幣11,945千元及人民幣30,009千元。

39. 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及被授權機構開設獨立存款賬戶，以存放日常經紀業務過程中產生的客戶款項。由於本集團需要對經紀客戶款項的損失或被挪用負責，本集團將相應款項計為代經紀客戶持有的現金並將相應的負債計為代理買賣證券款。在中國大陸，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒佈的有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下的證券及期貨(客戶款項)規則限制及規管。

第十一節 財務報表

40. 現金及銀行存款

	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
庫存現金	516	780
銀行存款	15,985,433	27,942,327
合計	15,985,949	27,943,107

於 2017 年及 2016 年 12 月 31 日，本集團使用受限的銀行存款餘額分別為人民幣 447,789 千元以及人民幣 710,533 千元。

41. 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物

	截至 12 月 31 日止年度	
	2017 年	2016 年
庫存現金	516	780
銀行存款	15,985,433	27,942,327
結算備付金	2,157,689	1,779,380
原始期限在 3 個月以內的買入返售金融資產	11,273,135	8,314,656
減：原存期超過 3 個月的銀行存款及使用受限的 銀行存款和結算備付金	(2,359,734)	(2,844,542)
合計	27,057,039	35,192,601

(b) 籌資活動引起的負債變動

	截至 12 月 31 日止年度		
	貸款及借款	應付短期 融資款	應付債券
於 2017 年 1 月 1 日	8,140,701	14,847,586	72,738,765
籌資活動現金流量變動	3,425,371	21,607,049	(3,457,026)
可轉債權益成份	—	—	(1,129,841)
非現金活動	(45,794)	—	160,193
於 2017 年 12 月 31 日	11,520,278	36,454,635	68,312,091

第十一節 財務報表

42. 貸款及借款

流動	於12月31日	
	2017年	2016年
無擔保貸款和借款 ⁽¹⁾	<u>11,520,278</u>	<u>6,262,230</u>
合計	<u>11,520,278</u>	<u>6,262,230</u>
非流動	於12月31日	
	2017年	2016年
無擔保貸款和借款 ⁽²⁾	<u>—</u>	<u>1,878,471</u>
合計	<u>—</u>	<u>1,878,471</u>

(1) 於2017年及2016年12月31日，本集團的流動非擔保貸款及借款需於一年內償還，借款的年利率區間分別為1.60%至2.78%以及1.74%至4.80%。

(2) 於2017年12月31日，本集團無非流動無擔保貸款及借款。於2016年12月31日，本集團的非流動無擔保貸款及借款的到期期限均為大於一年但不超過兩年，借款的年利率為2.67%。上述無擔保貸款及借款於2017年均已提前償還。

43. 應付短期融資款

	票面利率	2017年			2017年
		1月1日	增加額	減少額	12月31日
短期融資券	2.75%-4.99%	6,000,000	8,000,000	(8,000,000)	6,000,000
中期票據	0.90%-2.80%	57,606	3,889,446	(191,017)	3,756,035
短期公司債	4.30%-5.10%	—	7,999,826	(5,999,876)	1,999,950
收益憑證	3.90%-6.66%	8,789,980	41,998,780	(26,090,110)	24,698,650
合計		<u>14,847,586</u>	<u>61,888,052</u>	<u>(40,281,003)</u>	<u>36,454,635</u>
		2016年			2016年
	票面利率	1月1日	增加額	減少額	12月31日
短期融資券	2.48%-3.15%	1,298,954	25,000,000	(20,298,954)	6,000,000
中期票據	0.90%	260,566	123,212	(326,172)	57,606
收益憑證	2.90%-6.70%	759,950	13,054,150	(5,024,120)	8,789,980
合計		<u>2,319,470</u>	<u>38,177,362</u>	<u>(25,649,246)</u>	<u>14,847,586</u>

第十一節 財務報表

44. 拆入資金

	於12月31日	
	2017年	2016年
銀行拆入資金 ⁽¹⁾	900,000	—
向中國證券金融股份有限公司的融入資金 ⁽²⁾	6,700,000	4,700,000
合計	7,600,000	4,700,000

(1) 於2017年12月31日，銀行拆入資金需於一年內償還，其年利率區間分別為3.20%至6.10%。

(2) 於2017年以及2016年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金於需一年內償還，其年利率區間分別為5.10%至5.40%以及3.00%至3.20%。

45. 代理買賣證券款

	於12月31日	
	2017年	2016年
融資融券保證金	10,605,418	11,965,276
其他經紀業務保證金	73,750,814	100,991,414
合計	84,356,232	112,956,690

代理買賣證券款主要是代客戶存放銀行或清算機構託管的資金，並以市場利率計息。

除正常開展的融資融券業務外，譬如孖展業務以及融出資金業務等，大部分客戶資金需即時償還。融資融券業務的賬戶資金超過規定的保證金額度以外的部分需即時償還。

因賬齡分析不能為上述業務提供有效參考，管理層未對該事項予以披露。

第十一節 財務報表

46. 應付職工薪酬

流動	於12月31日	
	2017年	2016年
工資、獎金及津貼	4,658,925	5,874,042
設定提存計劃供款	16,515	14,300
其他社會福利	330,514	380,823
合計	<u>5,005,954</u>	<u>6,269,165</u>
非流動	於12月31日	
	2017年	2016年
工資、獎金及津貼	622,458	631,789
合計	<u>622,458</u>	<u>631,789</u>

47. 賣出回購金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

流動	於12月31日	
	2017年	2016年
債券	31,263,560	18,661,203
融出資金收益權	4,900,000	14,800,000
基金	3,512,237	3,605,049
貴金屬	4,173,788	2,625,218
合計	<u>43,849,585</u>	<u>39,691,470</u>
非流動	於12月31日	
	2017年	2016年
融出資金收益權	3,000,000	—
貴金屬	—	26,950
合計	<u>3,000,000</u>	<u>26,950</u>

第十一節 財務報表

47. 賣出回購金融資產(續)

(b) 按市場分析：

流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
銀行同業市場	17,147,994	10,105,829
證券交易所	17,927,803	12,160,423
櫃檯交易	8,773,788	17,425,218
合計	<u>43,849,585</u>	<u>39,691,470</u>

非流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
櫃檯交易	3,000,000	26,950
合計	<u>3,000,000</u>	<u>26,950</u>

48. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
交易性 ⁽¹⁾		
— 債務證券	2,740,626	7,744,920
— 黃金	2,460,958	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 債務證券 ⁽²⁾	17,852,004	8,573,419
— 合併結構化實體其他持有者權益 ⁽³⁾	400,784	—
合計	23,454,372	16,318,339
非流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 債務證券 ⁽²⁾	1,013,019	
— 合併結構化實體其他持有者權益 ⁽³⁾	—	197,017
合計	1,013,019	197,017

- (1) 於 2017 年以及 2016 年 12 月 31 日，本集團持有的交易性金融負債主要包括借入的債務證券以及黃金。
- (2) 於 2017 年以及 2016 年 12 月 31 日，本集團持有的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債主要包括所屬子公司以收益憑證形式發行的結構化產品。上述結構化產品主要投資於權益證券及債務投資。
- (3) 於 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為合併產生的結構化實體中其他持有者的權益。於結構化實體到期日，本集團有義務基於合併結構化實體相關條款和淨值支付其他投資者、有限合夥人其享有的權益。

第十一節 財務報表

49. 應付債券

流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
公司債 ⁽¹⁾	—	3,099,568
次級債 ⁽¹⁾	1,279,944	12,356,678
收益憑證	—	1,700,000
合計	<u>1,279,944</u>	<u>17,156,246</u>

非流動	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
公司債 ⁽¹⁾	41,140,610	26,383,076
次級債 ⁽¹⁾	24,991,537	28,599,443
收益憑證	900,000	600,000
合計	<u>67,032,147</u>	<u>55,582,519</u>

第十一節 財務報表

49. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下：

2017年12月31日

債券名稱	面值	發行日期	到期日期	票面利率
流動				
次級債				
15滬券02(iii)	1,280,000	2015.04	2018.04	5.00%
非流動				
公司債				
GUOTAI FH B1905(iv)	3,059,553	2014.05	2019.05	3.625%
15國君G1(v)	5,000,000	2015.11	2020.11	3.60%
15國君G2(vi)	1,000,000	2015.11	2022.11	3.80%
16國君G1(vii)	5,000,000	2016.04	2021.04	2.97%
16國君G2(viii)	1,000,000	2016.04	2023.04	3.25%
16國君G3(ix)	5,000,000	2016.08	2021.08	2.90%
16國君G4	3,000,000	2016.08	2021.08	3.14%
16國君G5(x)	3,000,000	2016.09	2021.09	2.94%
17國君G1	4,700,000	2017.08	2020.08	4.57%
17國君G2	600,000	2017.08	2022.08	4.70%
17國君G3	3,700,000	2017.10	2020.10	4.78%
國君轉債(xi)	7,000,000	2017.07	2023.07	0.20%
次級債				
16國君C1(xii)	5,000,000	2016.07	2020.07	3.30%
16國君C2(xiii)	4,000,000	2016.10	2020.10	3.14%
16國君C3	3,000,000	2016.11	2019.11	3.34%
16國君C4	3,000,000	2016.11	2021.11	3.55%
17國君C1	5,000,000	2017.02	2020.02	4.60%
17滬券C1	1,400,000	2017.05	2020.05	5.30%
17滬券C2	600,000	2017.08	2020.08	5.30%
17滬券C3	2,000,000	2017.11	2019.11	5.50%
17國資01	1,000,000	2017.05	2020.05	4.60%

第十一節 財務報表

49. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下(續)：

2016年12月31日

債券名稱	面值	發行日期	到期日期	票面利率
流動				
公司債				
11國君債	3,000,000	2011.01	2017.01	5.50%
MTN 34	50,000	2015.07	2017.07	4.10%
MTN 35	50,000	2015.07	2017.07	4.10%
次級債				
13國君債	3,000,000	2013.07	2017.07	6.00%
14國君05	3,000,000	2014.09	2017.09	6.10%
14國君06	5,000,000	2014.12	2017.12	5.40%
14滬券01(xiv)	450,000	2014.09	2017.09	4.80%
14滬券02(xiv)	908,000	2014.09	2017.09	5.30%
非流動				
公司債				
GUOTAI FH B1905(iv)	3,059,553	2014.05	2019.05	3.625%
15國君G1(v)	5,000,000	2015.11	2020.11	3.60%
15國君G2(vi)	1,000,000	2015.11	2022.11	3.80%
16國君G1(vii)	5,000,000	2016.04	2021.04	2.97%
16國君G2(viii)	1,000,000	2016.04	2023.04	3.25%
16國君G3(ix)	5,000,000	2016.08	2021.08	2.90%
16國君G4	3,000,000	2016.08	2021.08	3.14%
16國君G5(x)	3,000,000	2016.09	2021.09	2.94%
次級債				
15國君C1(i)	10,000,000	2015.04	2018.04	5.70%
15滬券01(ii)	1,500,000	2015.03	2018.03	6.00%
15滬券02(iii)	2,100,000	2015.04	2018.04	6.00%
16國君C1(xii)	5,000,000	2016.07	2020.07	3.30%
16國君C2(xiii)	4,000,000	2016.10	2020.10	3.14%
16國君C3	3,000,000	2016.11	2019.11	3.34%
16國君C4	3,000,000	2016.11	2021.11	3.55%

49. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下(續)：

- (i) 經中國證監會核准，本公司於2015年4月發行面值100億元次級債券，債券期限為3年。該債券為固定利率債券，票面利率為5.70%，每年付息一次。本公司於第2年末有贖回選擇權。若未行使贖回選擇權，則本期次級債券票面利率將提高300個基點。於2017年4月，該債券全部贖回。
- (ii) 上海證券於2015年3月發行面值15億元的次級債券，債券期限為3年。該債券為固定利率債券，票面利率為6.00%，每年付息一次。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇調整票面利率。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。於2017年3月，該債券全部贖回。
- (iii) 上海證券於2015年4月發行面值21億元的次級債券，債券期限為3年。該債券為固定利率債券，票面利率為6.00%，每年付息一次。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇調整票面利率。在債券存續期的第2年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。於2017年4月，部分投資者行使投資人回售權，金額為人民幣8.2億元，同時票面利率下調100個基點至5.00%。
- (iv) 國泰君安金融控股(BVI)有限公司(以下簡稱「國泰君安金融控股(BVI)」)於2014年5月發行美元面值5億元的信用增強債券，並在香港聯合交易所有限公司核准上市交易，證券代號：5754。債券期限為5年，每年付息兩次。該債券年利率為3.625%，年利率固定不變。
- (v) 經中國證監會核准，本公司於2015年11月發行面值50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.60%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (vi) 經中國證監會核准，本公司於2015年11月發行面值10億元，債券期限為7年。該債券為固定利率公司債券，票面利率為3.80%，每年付息一次。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (vii) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.97%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。

第十一節 財務報表

49. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下(續)：

- (viii) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值10億元公司債券，債券期限為7年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.25%，每年付息一次。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第5年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (ix) 經中國證監會核准，本公司於2016年8月發行面值50億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.90%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (x) 經中國證監會核准，本公司於2016年9月發行面值30億元公司債券，債券期限為5年。該債券為固定利率債券，票面利率為2.94%，每年付息一次。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇調整票面利率，在債券存續期後2年固定不變。在債券存續期的第3年末，發行人可選擇行使贖回權，投資者可以行使回售權。
- (xi) 經中國證監會核准，本公司於2017年7月公開發行票面金額為人民幣70億元的A股可轉換公司債券(以下簡稱「可轉債」)。本次可轉債存續期限為六年，票面利率第一年為0.2%、第二年為0.5%、第三年為1.0%、第四年為1.5%、第五年為1.8%、第六年為2.0%，初始轉股價格為人民幣20.20元每股。可轉債持有人可在可轉債發行結束之日滿六個月後的第一個交易日起至可轉債到期日止的期間(以下簡稱「轉股期」)內，按照當期轉股價格行使將本次可轉債轉換為本公司A股股票的權利。在本次發行的可轉債期滿後五個交易日內，本公司將以本次發行的可轉債的票面面值的105%(含最後一期年度利息)的價格向投資者贖回全部未轉股的可轉債。

在本次發行的可轉債轉股期內，如果公司A股股票連續三十個交易日中至少有十五個交易日的收盤價不低於當期轉股價格的130%(含130%)，或本次發行的可轉債未轉股餘額不足人民幣3,000萬元時，公司有權按照債券面值加當期應計利息的價格贖回全部或部分未轉股的可轉債。

本公司對發行的可轉換公司債券中負債部分及權益部分進行了拆分，在考慮了直接交易成本之後，本公司在所有者權益中其他權益工具項下確認了權益部分人民幣1,129,841千元。

第十一節 財務報表

49. 應付債券(續)

(1) 發行在外的應付公司債及次級債明細列示如下(續)：

- (xii) 經中國證監會核准，本公司於2016年7月發行面值50億元次級債券，債券期限為4年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.30%，每年付息一次。本公司於第2年末有贖回選擇權。若未行使贖回選擇權，則本期次級債券票面利率將提高300個基點。
- (xiii) 經中國證監會核准，本公司於2016年10月發行面值40億元次級債券，債券期限為4年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.14%，每年付息一次。本公司於第2年末有贖回選擇權。若未行使贖回選擇權，則本期次級債券票面利率將提高300個基點。
- (xiv) 上海證券於2014年9月發行面值15億元的次級債券，債券期限為3年。本期次級債券有兩個品種：品種一由中國投融資擔保有限公司提供擔保，票面利率為5.80%，每年付息一次；品種二為無擔保的的證券公司次級債券，固定票面利率為6.30%，每年付息一次。債券附有第1年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。於2015年9月，部分品種二投資者行使投資人回售權，金額為人民幣1.42億元，同時品種一與品種二的票面利率下調100個基點，分別為4.80%和5.30%。

50. 其他流動負債

	於12月31日	
	2017年	2016年
應付經紀商	1,852,254	347,145
應付利息	1,492,725	1,814,357
應交稅費—營業稅和其他	1,075,694	1,221,960
子公司轉讓預收款	1,045,000	—
應付股利	700,673	769,969
應付結構化產品優先級投資者款項	590,881	3,073,961
預收客戶金融產品認購款	467,879	—
應付上市承銷費	294,854	312,881
應付衍生品交易客戶保證金	247,162	279,290
應付待結算款	84,983	217,444
代理承銷證券款	59,674	9,922,296
應付工程款	55,513	65,647
應付投資者保護基金	50,876	54,754
應付客戶維護費	43,740	34,055
其他應付款	594,663	556,929
合計	<u>8,656,571</u>	<u>18,670,688</u>

第十一節 財務報表

51. 其他非流動負債

	於12月31日	
	2017年	2016年
應付結構化產品優先級投資者款項	1,791,190	2,676,064
期貨經紀業務風險準備金	118,864	106,537
預計負債 ⁽¹⁾	82,142	32,113
合計	<u>1,992,196</u>	<u>2,814,714</u>

- (1) 本公司因理財產品合同糾紛而被起訴，總索償金額約為人民幣124.7百萬元。截止本報告日，這些訴訟尚處於審理中，何時完成審判以及審判結果存在不確定性。本公司在對上述訴訟評估後，於2017計提預計負債人民幣50百萬元(2016年：人民幣30百萬元)。

52. 股本

本公司發行的所有股份均為繳足普通股，每股股份的面值為人民幣1元。本公司的股份數目及其股本面值如下：

	於12月31日	
	2017年	2016年
已登記、發行及繳足股份數目(每股股份人民幣1元)		
年初	7,625,000	7,625,000
股票發行 ⁽¹⁾	1,088,934	—
年末	<u>8,713,934</u>	<u>7,625,000</u>

- (1) 於2017年4月，本公司在香港聯交所主板公開發行1,040,000,000股境外上市外資股(H股)，發行價格為每股港幣15.84元。2017年5月因部分行使超額配售權，本公司額外發行48,933,800股H股股份，發行價格為每股港幣15.84元。本年發行共計收到現金約人民幣15,301百萬元。

53. 其他權益工具

	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
永續債 ⁽¹⁾	10,000,000	10,000,000
可轉債權益成份 ⁽²⁾	1,129,841	—
合計	<u>11,129,841</u>	<u>10,000,000</u>

- (1) 本公司於 2015 年 1 月 22 日發行了首期永續次級債券，面值總額為人民幣 50 億元，票面利率 6.00%；本公司於 2015 年 4 月 3 日發行了第二期永續次級債券，面值總額為人民幣 50 億元，票面利率 5.80% (以下統稱「永續次級債券」)。永續次級債券無固定到期日，但本公司有權於永續債第 5 個和其後每個付息日按面值加應付利息贖回該債券。

永續次級債券票面利率在前 5 個計息年度內保持不變，每 5 年重置一次票面利率。重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上 300 個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前 5 個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為 5 年的國債收益率算術平均值。

除非發生強制付息事件，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲到下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於本公司普通股分紅或減少註冊資本。

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團及本公司財務狀況表列示於權益中。

於 2017 年以及 2016 年 12 月 31 日，本公司確認的應付永續次級債券持有者利息分別為人民幣 590 百萬元以及 590 百萬元 (見附註 19)。

- (2) 可轉換債券發行事項參見附註 49。

第十一節 財務報表

54. 儲備及未分配利潤

(1) 資本公積

資本公積主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價及購買非控制性權益所支付對價與按照新增持股比例計算的淨資產份額之間的差額。

(2) 投資重估儲備

投資重估儲備主要反映可供出售金融資產的公允價值變動。

(3) 匯兌儲備

為呈列合併財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按報告期末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的匯兌差額(如有)於其他綜合收益內確認並累計在匯兌儲備。

(4) 盈餘公積

盈餘公積包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。

根據《中華人民共和國公司法》、公司章程及董事會的決議，本公司需要按年度淨利潤彌補以前年度虧損後的10%提取法定盈餘公積。當本公司法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本的50%以上時，可以不再提取法定盈餘公積。經股東大會批准，本公司提取的法定盈餘公積可用於彌補本公司的虧損或者轉增本公司的資本。在運用法定盈餘公積轉增資本時，所留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增前註冊資本的25%。

(5) 一般準備

一般準備包括一般風險準備和交易風險準備。

根據2007年12月18日發佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號)的規定，本公司依據《金融企業財務規則》的要求，按稅後利潤的10%提取一般風險準備金。

根據2007年12月18日發佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號)的規定，本公司依據《證券法》的要求，從2007年度起按年度實現淨利潤的10%提取交易風險準備金，用於彌補證券交易的損失。

54. 儲備及未分配利潤(續)

(6) 未分配利潤

未分配利潤變動載列如下：

	於12月31日	
	2017年	2016年
年初	34,557,357	31,937,998
本年利潤	9,881,545	9,841,417
提取盈餘公積	(767,335)	(739,778)
提取一般準備	(1,760,601)	(1,928,745)
分配股利	(2,973,750)	(3,965,000)
向其他權益工具持有者的分配	(590,000)	(590,000)
其他	—	1,465
年末	<u>38,347,216</u>	<u>34,557,357</u>

55. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團部分交易將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。如果金融資產轉移滿足終止確認條件的，本集團相應終止確認全部或部分金融資產；如果本集團保留了金融資產幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

(1) 賣出回購交易

不滿足終止確認條件的金融資產轉移包括賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券。本集團轉移了收取上述證券協議期間合同現金流的權利，同時承擔在協議規定的到期日和價格將上述證券的回購的義務。本集團認為保留了上述金融資產幾乎所有的的風險與報酬，因此並未終止確認上述金融資產。同時，本集團將其確認為賣出回購金融負債。

不滿足終止確認條件的金融資產轉移還包括賣出回購交易中作為擔保物轉移的融出資金收益權。本集團保留了收取上述金融資產的現金流量的權利，但承擔了基於相關協議向一個或多個交易對手支付現金的義務。本集團認為保留了上述金融資產幾乎所有的的風險與報酬，因此並未於財務狀況表終止確認上述金融資產。同時，本集團將其確認為賣出回購金融負債。

第十一節 財務報表

55. 金融資產轉移(續)

(2) 融券業務

不滿足終止確認條件的金融資產轉移包括融券業務出借給客戶的證券，此種交易下，本集團要求客戶能夠提供完全覆蓋融券信用敞口的充分的擔保物，並且按照協議規定，客戶需承擔將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為保留了相關證券幾乎所有的風險與報酬，因此未終止確認相關證券。

(3) 轉融通業務

不滿足終止確認條件的金融資產轉移包括本集團轉讓給證金公司的證券。對於上述證券，證金公司行使股票享有的權利時，應當按照本集團指示辦理。本集團認為上述金融資產的風險與回報均未轉移，因此並未於財務狀況表終止確認上述金融資產。

下表為已轉讓給第三方或客戶而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

	回購協議	融出證券	轉融通業務
2017年12月31日			
已轉移資產的賬面價值	11,326,212	572,566	2,224,070
相關負債的賬面價值	10,966,582	不適用	不適用
2016年12月31日	回購協議	融出證券	轉融通業務
已轉移資產的賬面價值	18,180,285	435,835	795,207
相關負債的賬面價值	16,913,971	不適用	不適用

56. 承諾事項

(1) 資本承諾事項

2014年6月，在取得相關許可證後，本公司在靜安區49號地塊的自用辦公樓項目開工建設。項目總預算為人民幣16.24億元，其中建造開發成本約為人民幣748百萬元，土地成本人民幣876百萬元。上述預算業經第四屆董事會第五次會議審議批准。於2016年8月，經第五屆董事會第二次會議審議批准，該項目投資預算調整為人民幣18.79億。截至2017年及2016年12月31日，上海國翔置業有限公司累計支付金額分別為人民幣1,352百萬元以及人民幣1,139百萬元。

本公司於2013年10月16日與外灘濱江簽署協議。根據協議，本公司同意購買將由外灘濱江在上海黃浦區某地塊上開發的六幢樓中的一幢，前提是外灘濱江能夠在競拍中取得該地塊的使用權。外灘濱江已於2013年12月取得該地塊土地使用權。轉讓價格包含土地成本、建造成本、相應分攤費等。該項目預算不超過約人民幣11.8億元，業經第四屆董事會第十次臨時會議審議批准。截至2017年及2016年12月31日，本公司累計支付金額分別為人民幣572百萬元以及572百萬元。

(2) 經營租賃承諾

	於12月31日	
	2017年	2016年
1年以內(含1年)	659,675	529,644
1-2年(含2年)	394,716	395,693
2-3年(含3年)	303,303	192,691
3年以上	425,571	412,229
合計	<u>1,783,265</u>	<u>1,530,257</u>

57. 或有事項

於2017年以及2016年12月31日，本集團因未決訴訟而形成的或有負債分別為人民幣42,415千元以及人民幣155,744千元。

第十一節 財務報表

58. 子公司股份支付

本集團子公司國泰君安國際控股在本報告期內實施了兩項股份支付計劃(包含股份期權計劃以及股份獎勵計劃)，目的是激勵和獎勵為國泰君安國際控股運營作出貢獻的員工。截至2017年12月31日止年度，以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣65,535千元(截至2016年12月31日止年度：人民幣87,444千元)。

59. 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(1) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上表決權的本公司股東：

所持本公司股份百分比：

	於12月31日	
	2017年	2016年
上海國有資產經營有限公司(以下簡稱「上海國資經營」)	21.82%	25.57%
上海國際集團	7.83%	9.16%
深圳市投資控股有限公司(以下簡稱「深圳投資控股」)	6.99%	8.18%

(2) 本公司子公司

本公司子公司的詳細資料載於附註25。

(3) 本集團聯營企業和合營企業

本集團聯營企業及合營企業的詳細資料載於合併財務報表附註27。

59. 關聯方關係及交易 (續)

(a) 關聯方關係 (續)

(4) 本集團其他關聯方

關聯方名稱	關聯方關係
上海農村商業銀行股份有限公司 (以下簡稱「上海農商行」)	本公司董事擔任該公司董事
證通股份有限公司(以下簡稱「證通股份」)	本公司高級管理人員擔任該公司董事
上海浦東發展銀行股份有限公司 (以下簡稱「浦發銀行」)	上海國際集團董事擔任該公司董事
安徽華茂恩遜艾世時裝有限公司 (以下簡稱「華茂恩遜」)	本公司監事擔任該公司董事
中國民生投資股份有限公司 (以下簡稱「中國民生投資」)	本公司董事擔任該公司高級管理人員
長城證券股份有限公司 (以下簡稱「長城證券」)	本公司監事擔任該公司副董事長
上海華瑞銀行股份有限公司 (以下簡稱「上海華瑞銀行」)	本公司董事擔任該公司董事長
深圳能源集團股份有限公司 (以下簡稱「深圳能源」)	本公司監事擔任該公司高級管理人員
長江經濟聯合發展(集團)股份有限公司 (以下簡稱「長江經濟聯合發展」)	本公司董事擔任該公司副董事長
國信證券股份有限公司 (以下簡稱「國信證券」)	本公司董事擔任該公司董事
國泰君安融資租賃(上海)有限公司 (以下簡稱「國君融資租賃」)	上海國資經營持股30%以上的公司的子公司
光明食品(集團)有限公司 (以下簡稱「光明食品」)	本公司董事曾擔任該公司董事
上海國際信託有限公司 (以下簡稱「上海國際信託」)	上海國際集團曾控制的公司
上投摩根基金管理有限公司 (以下簡稱「上投摩根基金」)	上海國際集團曾控制的公司
上海國利貨幣經紀有限公司 (以下簡稱「國利貨幣」)	上海國際集團曾控制的公司
中國平安保險(集團)股份有限公司 (以下簡稱「平安保險」)	本公司已卸任董事擔任該公司董事
上海愛建集團股份有限公司 (以下簡稱「愛建股份」)	本年上海國際集團高級管理人員 曾擔任該公司董事

第十一節 財務報表

59. 關聯方關係及交易(續)

(b) 本公司與其子公司發生的關聯方交易

(1) 向關聯方收取的手續費及佣金收入

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
國泰君安資產管理	代銷金融產品佣金	640,260	625,441
國泰君安期貨有限公司	期貨介紹經紀業務佣金	134,720	128,234
國泰君安金融控股	經紀業務手續費	1,953	2,112

(2) 向關聯方收取的股利收入

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
上海證券	股利收入	133,110	106,488
國聯安基金	股利收入	51,000	73,950
國泰君安期貨有限公司	股利收入	—	200,000
國泰君安資產管理	股利收入	—	200,000

(3) 向關聯方支付的H股上市費用

本期本公司因H股公開發行支付給國泰君安融資有限公司的保薦費為人民幣3,447千元，支付給國泰君安證券(香港)有限公司的承銷費為人民幣152,374千元，合計為人民幣155,821千元。

59. 關聯方關係及交易 (續)

(c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易

(1) 本集團向關聯方收取的手續費及佣金

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
上海國資經營	代理買賣證券業務收入	20,462	639
上海國際集團*	代理買賣證券業務收入	1,429	979
深圳能源	代理買賣證券業務收入	13,241	—
上海國際信託	代理買賣證券業務收入	76	487
華安基金	交易單元席位租賃收入	24,156	51,242
上投摩根基金	交易單元席位租賃收入	2,673	33,499
浦發銀行	證券承銷業務收入	6,134	954
長江經濟聯合發展	證券承銷業務收入	3,538	—
光明食品	證券承銷業務收入	3,396	—
中國民生投資	證券承銷業務收入	2,025	—
上海國際信託	證券承銷業務收入	—	41,285
浦發銀行	受託資產管理業務收入	26,570	33,962
長江經濟聯合發展	受託資產管理業務收入	1,200	—
上海國資經營	受託資產管理業務收入	900	—
上海農商行	受託資產管理業務收入	711	1,019
愛建股份	受託資產管理業務收入	—	16,559
平安保險	受託資產管理業務收入	2,085	4,343
深圳投資控股	財務顧問費收入	708	—
上海國際信託	財務顧問費收入	—	444

第十一節 財務報表

59. 關聯方關係及交易(續)

(c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易(續)

(2) 本集團向關聯方支付的手續費及佣金

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
浦發銀行	第三方資金存管業務	2,146	1,143
國利貨幣	貨幣經紀費	873	4,122

(3) 本集團向關聯方收取的利息

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
浦發銀行	買入返售金融資產利息	8,370	—
長城證券	買入返售金融資產利息	815	9
上海華瑞銀行	買入返售金融資產利息	756	—
上海農商行	買入返售金融資產利息	—	1,923
華安基金	買入返售金融資產利息	9	256
浦發銀行	存放金融同業利息	326,686	242,955

59. 關聯方關係及交易 (續)

(c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易 (續)

(4) 本集團向關聯方支付的利息

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2017年	2016年
上海農商行	賣出回購金融資產利息	12,470	14,212
浦發銀行	賣出回購金融資產利息	213	58
華安基金	賣出回購金融資產利息	259	1,092
上海國際信託	賣出回購金融資產利息	—	340
浦發銀行	拆入資金利息	6,545	12,787
浦發銀行	債券利息	18,000	45,500
國信證券	債券利息	1,570	—
上海國際集團	客戶保證金利息	330	453
上海國際集團	短期借款利息	—	9,333

(5) 本集團向關聯方支付的業務及管理費

關聯方名稱	關聯交易內容	截至12月31日止年度	
		2017年度	2016年度
證通股份	信息查詢費	1,100	4,200
浦發銀行	產品銷售服務費	239	991
上海國際信託	諮詢費	—	668

第十一節 財務報表

59. 關聯方關係及交易(續)

(c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易(續)

- (6) 本公司與上海國際集團的交易符合《香港上市規則》所定義的持續性關連交易，於2017年度，本公司與國際集團及其聯繫人就證券及金融產品交易及金融服務所涉及的持續性關連交易的年度交易金額上限及交易的實際發生額如下：

交易內容	截至2017年12月31日止年度	
	交易上限 (人民幣： 百萬元)	實際發生的 交易金額 (人民幣： 百萬元)
證券及金融產品交易		
流入		
具有固定收益特徵的產品	3,262.60	951.37
其他產品及資金交易	24.10	—
流出		
具有固定收益特徵的產品	4,942.40	2,169.09
其他產品及資金交易	20.60	—
金融服務		
產生收入	36.88	32.39
支付費用	58.71	0.67

(d) 本公司與其子公司的關聯方往來款項餘額

(1) 關聯方應收應付款項

關聯方名稱	關聯交易內容	於12月31日	
		2017年	2016年
國泰君安資產管理	應收款項	1,341,643	662,967
上海國翔置業有限公司	其他非流動性資產	892,109	698,218
國泰君安期貨有限公司	應收款項	142,803	135,928

59. 關聯方關係及交易 (續)

(e) 本集團關聯方往來餘額

(1) 存放關聯方款項餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2017年	2016年
浦發銀行	2,951,986	9,408,384
上海農商行	2,517	213,146

(2) 應收款項餘額

關聯方名稱	關聯交易內容	於12月31日	
		2017年	2016年
華安基金	交易單元席位租賃	7,650	11,727
上投摩根基金	交易單元席位租賃	不適用	7,678

(3) 應付款項餘額

關聯方名稱	關聯交易內容	於12月31日	
		2017年	2016年
浦發銀行	第三方資金存管手續費	556	1,958

(4) 持有關聯方發行的基金、資產管理計劃及信託計劃的年末餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2017年	2016年
上海國際信託	不適用	476,673
華安基金	—	601,754
上投摩根基金	不適用	310,030

第十一節 財務報表

59. 關聯方關係及交易(續)

(e) 本集團關聯方往來餘額(續)

(5) 關聯方持有本集團發行的集合資產管理計劃或基金的年末餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2017年	2016年
華茂恩遜	7,471	1,008
國君融資租賃	5,523	16,772
上海國際信託	不適用	674,822
上海國資經營	—	54,155
浦發銀行	—	26,000

(6) 關聯方持有本公司發行的債券餘額

關聯方名稱	於12月31日	
	2017年	2016年
浦發銀行	500,000	1,000,000

(f) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員報酬，包括向本公司董事及監事(披露於合併財務報表附註17)支付的款項如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
工資、津貼及其他福利	12,638	5,837
退休金計劃供款及其他社會福利	1,235	1,784
酌情獎金	20,965	16,119
合計	<u>34,838</u>	<u>23,740</u>

董事及監事薪酬的進一步詳情載於合併財務報表附註17。

60. 分部報告

本集團以其產品和服務確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 機構金融－機構投資者服務：為機構投資者提供主經紀商、股票質押及約定購回和研究等服務，同時還包括做市業務以及自營投資；
- (2) 機構金融－投資銀行：為企業和政府客戶提供上市保薦、股票承銷、債券承銷、結構性債務融資、併購財務顧問、企業多樣化解決方案等服務；
- (3) 個人金融：通過線下和線上相結合的方式為個人客戶和非專業法人機構客戶提供證券及期貨經紀、融資融券、財富管理和財務規劃等服務；
- (4) 投資管理：包括為機構、個人提供資產管理、基金管理和直接投資業務；
- (5) 國際業務：通過海外子公司為主體拓展經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資、金融產品、做市及投資業務；及
- (6) 其他：包括總部的其他業務，包括一般營運資本產生的利息收入和利息支出。

第十一節 財務報表

60. 分部報告(續)

(a) 業務分部

	截至2017年12月31日止年度						合計
	機構金融		個人金融	投資管理	國際業務	其他	
	機構投資者 服務	投資銀行 業務					
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	703,681	2,659,284	6,520,665	1,747,216	953,557	—	12,584,403
利息收入	4,932,795	—	6,342,090	41,804	1,096,230	33	12,412,952
投資收益淨額	5,181,651	—	—	533,437	719,533	—	6,434,621
其他收入及收益	37,196	—	26,553	803,114	(44,427)	698,940	1,521,376
總收入及其他收益	<u>10,855,323</u>	<u>2,659,284</u>	<u>12,889,308</u>	<u>3,125,571</u>	<u>2,724,893</u>	<u>698,973</u>	<u>32,953,352</u>
分部總支出	(5,503,849)	(1,366,018)	(9,250,872)	(836,156)	(1,719,754)	(630,155)	(19,306,804)
其中：利息支出	(3,492,460)	—	(2,686,738)	(29,631)	(497,281)	—	(6,706,110)
減值損失	(390,336)	—	20,901	(139,763)	(218,751)	(10,000)	(737,949)
分部經營利潤	5,351,474	1,293,266	3,638,436	2,289,415	1,005,139	68,818	13,646,548
分佔聯營企業及合營企業利潤	—	—	—	14,760.00	—	—	14,760
分部所得稅前利潤	5,351,474	1,293,266	3,638,436	2,304,175	1,005,139	68,818	13,661,308
所得稅費用	(1,259,773)	(304,444)	(856,513)	(542,418)	(199,051)	(16,200)	(3,178,399)
分部本年利潤	<u>4,091,701</u>	<u>988,822</u>	<u>2,781,923</u>	<u>1,761,757</u>	<u>806,088</u>	<u>52,618</u>	<u>10,482,909</u>
於2017年12月31日							
分部總資產	<u>185,747,221</u>	<u>540,669</u>	<u>160,513,532</u>	<u>16,178,073</u>	<u>63,363,860</u>	<u>5,304,832</u>	<u>431,648,187</u>
分部總負債	<u>130,817,301</u>	<u>1,554,101</u>	<u>106,754,629</u>	<u>3,265,240</u>	<u>54,922,796</u>	<u>638,897</u>	<u>297,952,964</u>
截至2017年12月31日止年度							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	105,235	27,393	227,238	11,149	34,068	58,391	463,474
資本性支出	218,908	71,540	166,643	51,006	55,320	334,485	897,902

第十一節 財務報表

60. 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

	截至2016年12月31日止年度						合計
	機構金融		個人金融	投資管理	國際業務	其他	
	機構投資者 服務	投資銀行 業務					
分部總收入及其他收益							
手續費及佣金收入	775,960	3,451,906	8,272,430	2,326,873	800,975	—	15,628,144
利息收入	3,634,116	184	6,975,272	40,491	1,068,280	43	11,718,386
投資收益淨額	4,077,851	—	—	384,569	332,856	—	4,795,276
處置子公司收益	—	—	—	2,835,339	—	—	2,835,339
其他收入及收益	189,828	—	15,383	150,252	13,168	676,732	1,045,363
總收入及其他收益	<u>8,677,755</u>	<u>3,452,090</u>	<u>15,263,085</u>	<u>5,737,524</u>	<u>2,215,279</u>	<u>676,775</u>	<u>36,022,508</u>
分部總支出	(6,551,388)	(1,641,194)	(10,146,318)	(977,174)	(1,321,156)	(654,719)	(21,291,949)
其中：利息支出	(3,568,727)	—	(3,133,467)	—	(461,562)	—	(7,163,756)
減值損失	(1,100,352)	—	56,455	(71,125)	(96,167)	—	(1,211,189)
分部經營利潤	<u>2,126,367</u>	<u>1,810,896</u>	<u>5,116,767</u>	<u>4,760,350</u>	<u>894,123</u>	<u>22,056</u>	<u>14,730,559</u>
分佔聯營企業及合營企業利潤	—	—	—	42,965	—	—	42,965
分部所得稅前利潤	<u>2,126,367</u>	<u>1,810,896</u>	<u>5,116,767</u>	<u>4,803,315</u>	<u>894,123</u>	<u>22,056</u>	<u>14,773,524</u>
所得稅費用	(501,642)	(427,218)	(1,207,122)	(1,133,174)	(146,201)	(5,203)	(3,420,560)
分部本年利潤	<u><u>1,624,725</u></u>	<u><u>1,383,678</u></u>	<u><u>3,909,645</u></u>	<u><u>3,670,141</u></u>	<u><u>747,922</u></u>	<u><u>16,853</u></u>	<u><u>11,352,964</u></u>
於2016年12月31日							
分部總資產	<u>162,420,115</u>	<u>804,392</u>	<u>190,508,846</u>	<u>13,126,225</u>	<u>41,518,707</u>	<u>3,370,757</u>	<u>411,749,042</u>
分部總負債	<u>112,376,754</u>	<u>2,045,387</u>	<u>149,750,026</u>	<u>3,273,021</u>	<u>33,256,225</u>	<u>295,907</u>	<u>300,997,320</u>
截至2016年12月31日止年度							
其他分部資料：							
折舊及攤銷	142,531	1,227	209,766	9,822	30,033	10,855	404,234
資本性支出	<u>215,284</u>	<u>1,171</u>	<u>256,825</u>	<u>11,032</u>	<u>62,993</u>	<u>130,219</u>	<u>677,524</u>

第十一節 財務報表

60. 分部報告(續)

(b) 地區分部

營業收入

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
中國大陸	28,662,656	29,939,695
中國香港	2,769,320	2,202,111
合計	<u>31,431,976</u>	<u>32,141,806</u>

本集團的非流動資產主要位於中華人民共和國(居民國)。

(c) 主要客戶信息

截至2017年及2016年12月31日止年度，本集團不存在10%以上營業收入來源於某一單一客戶的情況。

61. 金融風險管理

(1) 風險管理政策和組織架構

風險管理政策

本集團在日常經營活動中涉及的財務風險主要是信用風險、流動性風險及市場風險。本集團制定了政策和程序來識別及分析這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過可靠的管理及信息系統持續監控上述各類風險。本集團的風險管理政策包括兩個方面：風險管理的目標和風險管理的原則。

61. 金融風險管理(續)

(1) 風險管理政策和組織架構(續)

風險管理政策(續)

風險管理目標

本集團風險管理的總體目標是建立決策科學、運營規範、管理高效和可持續發展的管理體系，維護公司的財務穩健，提高本集團的市場地位和經營效益。具體目標包括：

- 保證本集團嚴格遵守國家有關法律法規、行業規章和本集團各項管理規章制度；
- 建立健全符合當前要求的法人治理結構，形成科學合理的決策機制、執行機制、監督機制和反饋機制；
- 建立一系列高效運行、控制嚴密的風險管理制度，及時查錯防弊、堵塞漏洞，確保各項經營活動的健康運行；
- 建立一套科學合理、行之有效的風險計量和分析系統，對經營中可能出現的各類風險進行有效地識別、計量、分析和評估，確保公司資產的安全與完整；
- 不斷提高管理效率和效益，在有效控制風險的前提下，努力實現資產安全，風險可控。

風險管理原則

風險管理原則包括：合規性原則、全面性原則、獨立性原則、相互制約原則、審慎性原則、有效性原則、適時性原則、防火牆原則、定性和定量相結合原則。

風險管理的組織結構

本集團風險管理的組織結構包括兩個方面：法人治理結構和風險管理組織架構。

法人治理結構

根據《公司法》、《證券法》及《證券公司治理準則》等法律法規的要求，本集團建立了由股東會、董事會、監事會和高級管理層組成的現代企業法人治理結構。通過明確高級管理層的權力、責任、經營目標以及規範高級管理層的行為來控制風險。

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(1) 風險管理政策和組織架構(續)

風險管理的組織結構(續)

風險管理組織架構

本集團建立了以董事會為核心的、由董事會、高級管理層、承擔風險管理職能的專業部門及其他業務部門與分支機構構成的四級風險管理架構體系。承擔風險管理職能的專業部門包括風險管理部、風險管理一部、稽核審計部、合規部、法律部和風險管理二部。

(2) 信用風險

本集團的貨幣資金主要存放在國有商業銀行或資本充足的股份制商業銀行。結算備付金主要存放在中國證券登記結算有限責任公司，現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。

本集團的信用風險主要來自三個方面：一是經紀業務代理客戶買賣證券及期貨交易，若本集團沒有提前要求客戶依法繳足交易保證金，在結算當日客戶的資金不足以支付交易所需的情況下，或客戶資金由於其他原因出現缺口，本集團有責任代客戶進行結算而造成信用損失；二是融資融券、約定購回式證券交易及股票質押式回購交易等擔保品交易業務的信用風險，指由於客戶未能履行合同約定而帶來損失的風險；三是信用類產品投資的違約風險，即所投資信用類產品之融資人或發行人出現違約、拒絕支付到期本息導致資產損失和收益變化的風險。

為了控制經紀業務產生的信用風險，本集團在中國大陸代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算。本集團通過全額保證金結算的方式在很大程度上控制了與本集團經紀業務相關的結算風險。

61. 金融風險管理(續)

(2) 信用風險(續)

融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購等業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假數據、未及時足額償還負債、持倉規模及交易結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。

本公司以及附屬的香港子公司的信用交易管理部授權專人負責對客戶的保證金額度以及股票質押貸款、融資融券業務的額度進行審批，並根據對客戶償還能力的定期評估對上述額度進行更新。信用和風險管理部門會監控相關的保證金額度以及股票質押貸款額度的使用情況，在必要時要求客戶追加保證金。若客戶未按要求追加保證金，則通過處置抵押證券以控制相關的風險。公司還制定了相關政策要求定期或根據情況需要對每單個客戶餘額進行審閱，並根據評估結果確認壞賬準備金額。

為了控制信用類產品投資的違約風險，對於債券類投資，本集團制定了交易對手授信制度，並針對信用評級制定相應的投資限制；對於信託類投資，本集團制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險提示和司法追索等方式對其信用風險進行管理。

(i) 最大信用風險敞口

下表列示了本集團財務狀況表項目的最大信用風險敞口。該最大敞口為考慮擔保或其他信用增級方法影響前的金額。

	於 12 月 31 日	
	2017 年	2016 年
可供出售金融資產	12,233,675	6,038,374
買入返售金融資產	92,599,199	63,211,378
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	60,020,759	44,448,005
存出保證金	6,914,654	9,742,881
其他非流動資產	37,308	399,307
應收賬款	4,288,361	1,891,376
其他應收款及預付款項	5,985,385	4,283,120
融出資金	73,983,947	68,892,785
衍生金融資產	200,041	55,408
結算備付金	2,157,689	1,779,380
代經紀客戶持有的現金	79,476,131	106,378,892
銀行存款	15,985,433	27,942,327
最大信用風險敞口	<u>353,882,582</u>	<u>335,063,233</u>

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(3) 流動性風險

流動性風險是指本集團因資本或資金短缺而在履行與金融負債有關的責任方面面臨困難的風險。本集團已採用以下方式來管理流動性風險：

建立以淨資本為核心的風險監控體系

本集團根據《證券公司風險控制指標管理辦法》建立了以淨資本為核心的風險監控體系，本集團還包括「資產負債率、淨資產負債率、自營權益投資比率、淨資本比率」等影響本集團流動性風險的監控指標。同時本集團整體嚴格按照《證券公司流動性風險管理指引》的要求，建立以流動性覆蓋率和淨穩定資金率為核心指標的流動性風險管理框架。本公司持續監控這些指標，並通過建立多層次的優質流動性資產體系，維持充足的流動性儲備。

嚴格控制自營業務投資規模

本集團嚴格控制自營業務投資規模，自營交易佔淨資本的比例嚴格控制在監管機關的要求之內。在控制規模的同時，本集團對所投資證券資產也規定了相應的投資比例，並適時監控。

實施風險預算

本集團根據董事會的授權，每年年初和年中分兩次制定各項業務的風險預算，流動性風險管理被納入風險預算之中。

建立臨時流動性補給機制

本集團與若干商業銀行建立了良好的合作關係，並取得了合適的信貸額度，以建立臨時流動性補給機制。商業銀行同意向本公司提供透支額度，以彌補自有資金臨時頭寸不足。於2017年和2016年12月31日，各商業銀行向本公司提供的額度分別為人民幣8,300百萬元和人民幣6,300百萬元。

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(3) 流動性風險(續)

下表按未折現的剩餘合同現金流列示了本集團金融負債的到期情況：

2017年12月31日	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	逾期	無固定期限	合計
金融負債									
貸款及借款	—	7,853,868	3,693,071	—	—	—	—	—	11,546,939
應付短期融資款	—	3,406,056	12,802,502	21,233,323	—	—	—	—	37,441,881
拆入資金	—	1,052,683	2,614,847	4,101,721	—	—	—	—	7,769,251
代理買賣證券款	84,356,232	—	—	—	—	—	—	—	84,356,232
賣出回購金融資產 以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	—	38,314,834	3,802,030	2,059,842	3,270,555	—	—	—	47,447,261
衍生金融負債	10,331,148	926,126	6,176,673	6,092,715	1,088,341	—	—	—	24,615,003
應付債券	—	71,746	34,938	296,144	—	—	—	—	402,828
其他流動負債	—	—	230,000	2,019,366	65,323,901	8,298,500	—	—	75,871,767
其他非流動負債	247,162	1,981,777	25,007	2,288,630	—	—	—	—	4,542,576
金融負債合計	84,356,232	43,536,647	42,932,528	28,457,272	71,240,724	8,589,570	—	—	295,900,539
2016年12月31日	即期償還	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	逾期	無固定期限	合計
金融負債									
貸款及借款	—	6,102,925	73,834	103,152	1,945,507	—	—	—	8,225,418
應付短期融資款	—	6,482,688	465,687	8,120,047	—	—	—	—	15,068,422
拆入資金	—	—	4,748,882	—	—	—	—	—	4,748,882
代理買賣證券款	112,956,690	—	—	—	—	—	—	—	112,956,690
賣出回購金融資產 以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	—	25,425,533	8,379,152	8,003,349	27,154	—	—	—	41,835,188
衍生金融負債	5,051,773	5,280,522	3,598,997	2,470,989	197,017	—	—	—	16,599,298
應付債券	—	93,582	36,759	160,159	—	—	—	—	290,500
其他流動負債	—	3,167,027	100,902	17,248,775	58,495,135	2,103,000	—	—	81,114,839
其他非流動負債	—	11,230,641	189,065	4,284,925	—	—	—	—	15,704,631
金融負債合計	118,008,463	57,782,918	17,593,278	40,455,164	62,923,670	2,658,162	—	—	299,421,655

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(4) 市場風險

市場風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因利率變動、匯率變動和證券市場價格變動而波動的風險。

本集團亦從事股票及債券承銷業務，並需要對部分首次發行新股的申購及債券承銷作出餘額認購承諾。該等情況下，任何未完成承銷的部分由於市場環境變化造成的市場價低於承銷價所產生的價格變動風險將由本集團承擔。

集團管理層制定了本集團所能承擔的最大市場風險敞口。該風險敞口的衡量和監督是根據本金及止損額度而制定，並規定整體的市場風險均控制在管理層已制定的範圍內。

(i) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

本集團面臨的利率風險主要與以下生息資產有關：貨幣資金、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、融出資金、衍生金融資產／負債、買入返售金融資產、應收賬款、存出保證金、其他應收賬款及預付款項、其他非流動資產、貸款及借款、應付短期融資款、拆入資金、賣出回購金融資產、代理買賣證券款、其他流動負債、應付債券、其他非流動負債、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債以及可供出售金融資產。

下表匯總了本集團的利率風險。表內的金融資產和金融負債項目，按合約重新定價日與到期日兩者較早者分類，以賬面價值列示：

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(4) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

2017年12月31日	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息	合計
金融資產							
可供出售金融資產	40,000	366,796	1,224,998	7,607,913	2,993,968	27,738,125	39,971,800
買入返售金融資產	13,709,402	7,966,415	43,566,378	20,497,658	6,859,346	—	92,599,199
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,583,545	3,809,147	31,665,094	18,484,257	4,478,716	38,481,356	98,502,115
存出保證金	1,295,416	—	—	—	—	5,619,238	6,914,654
其他非流動資產	—	—	—	25,008	—	12,300	37,308
應收賬款	2,630,485	—	—	—	—	1,657,876	4,288,361
其他應收賬款及預付款項	113,524	2,152,409	210,119	—	—	3,509,333	5,985,385
融出資金	23,291,015	19,679,236	31,013,696	—	—	—	73,983,947
衍生金融資產	—	1,294	52	—	—	313,887	315,233
結算備付金	2,157,689	—	—	—	—	—	2,157,689
代經紀客戶持有的現金	65,580,995	6,385,737	7,509,399	—	—	—	79,476,131
現金及銀行存款	13,935,247	643,498	1,406,688	—	—	516	15,985,949
合計	<u>124,337,318</u>	<u>41,004,532</u>	<u>116,596,424</u>	<u>46,614,836</u>	<u>14,332,030</u>	<u>77,332,631</u>	<u>420,217,771</u>
金融負債							
貸款及借款	7,842,274	3,678,004	—	—	—	—	11,520,278
應付短期融資款	3,379,248	12,608,403	20,466,984	—	—	—	36,454,635
拆入資金	1,050,000	2,550,000	4,000,000	—	—	—	7,600,000
代理買賣證券款	75,121,139	—	—	—	—	9,235,093	84,356,232
賣出回購金融資產	38,229,534	3,663,495	1,956,556	3,000,000	—	—	46,849,585
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	10,846,900	3,661,442	6,084,288	1,013,019	—	2,861,742	24,467,391
衍生金融負債	8,644	11,922	651	—	—	381,611	402,828
應付債券	—	—	1,279,944	60,115,421	6,916,726	—	68,312,091
其他流動負債	267,162	—	100,000	—	—	5,655,840	6,023,002
其他非流動負債	—	—	—	1,204,258	—	586,932	1,791,190
合計	<u>136,744,901</u>	<u>26,173,266</u>	<u>33,888,423</u>	<u>65,332,698</u>	<u>6,916,726</u>	<u>18,721,218</u>	<u>287,777,232</u>
利率敏感度缺口	<u>(12,407,583)</u>	<u>14,831,266</u>	<u>82,708,001</u>	<u>(18,717,862)</u>	<u>7,415,304</u>	<u>58,611,413</u>	<u>132,440,539</u>

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(4) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

2016年12月31日	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息	合計
金融資產							
可供出售金融資產	89,495	597,064	1,156,021	3,324,620	871,174	34,442,848	40,481,222
買入返售金融資產	11,162,690	3,299,106	25,144,157	23,605,425	—	—	63,211,378
以公允價值計量且其變動							
計入當期損益的金融資產	361,262	2,853,232	13,311,008	22,031,303	5,891,200	32,275,233	76,723,238
存出保證金	1,911,353	—	—	—	—	7,831,528	9,742,881
其他非流動資產	—	—	—	224,950	—	174,357	399,307
應收賬款	1,179,862	—	—	—	—	711,514	1,891,376
其他應收款及預付款項	675,959	260,646	527,774	—	—	2,818,741	4,283,120
融出資金	20,772,058	17,169,353	30,951,374	—	—	—	68,892,785
衍生金融資產	—	12,711	157	—	—	162,556	175,424
結算備付金	1,779,380	—	—	—	—	—	1,779,380
代經紀客戶持有的現金	89,304,095	5,859,660	11,215,137	—	—	—	106,378,892
現金及銀行存款	25,306,977	1,231,350	1,404,000	—	—	780	27,943,107
合計	<u>152,543,131</u>	<u>31,283,122</u>	<u>83,709,628</u>	<u>49,186,298</u>	<u>6,762,374</u>	<u>78,417,557</u>	<u>401,902,110</u>
金融負債							
2016年12月31日	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息	合計
貸款及借款	6,092,895	69,767	99,568	1,878,471	—	—	8,140,701
應付短期融資款	6,438,730	451,250	7,957,606	—	—	—	14,847,586
拆入資金	—	4,700,000	—	—	—	—	4,700,000
代理買賣證券款	101,408,836	—	—	—	—	11,547,854	112,956,690
賣出回購金融資產	24,919,440	7,668,588	7,103,442	26,950	—	—	39,718,420
以公允價值計量且其變動							
計入當期損益的金融負債	10,308,569	3,564,199	2,445,571	—	—	197,017	16,515,356
衍生金融負債	10,068	23,135	789	—	—	256,508	290,500
應付債券	3,000,000	—	14,156,246	53,595,450	1,987,069	—	72,738,765
其他流動負債	712,289	90,000	2,000,000	—	—	14,597,032	17,399,321
其他非流動負債	—	—	—	1,428,518	—	1,247,546	2,676,064
合計	<u>152,890,827</u>	<u>16,566,939</u>	<u>33,763,222</u>	<u>56,929,389</u>	<u>1,987,069</u>	<u>27,845,957</u>	<u>289,983,403</u>
利率敏感度缺口	<u>(347,696)</u>	<u>14,716,183</u>	<u>49,946,406</u>	<u>(7,743,091)</u>	<u>4,775,305</u>	<u>50,571,600</u>	<u>111,918,707</u>

61. 金融風險管理(續)

(4) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對利息淨收入、公允價值變動損益和權益的影響。利息淨收入的敏感性是基於一定利率變動對年底持有的預計未來一年內進行利率重定的金融資產及負債的影響所產生的利息淨收入的影響。公允價值變動損益敏感性和權益敏感性的計算是基於在一定利率變動時對年底持有的固定利率以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產進行重估的影響。

下表列出了2017年12月31日及2016年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

	於12月31日			
	2017年		2016年	
	上升50個 基點	下降50個 基點	上升50個 基點	下降50個 基點
變動如下：				
— 淨利潤	(295,224)	303,532	(252,994)	261,558
— 其他綜合收益	(122,228)	125,647	(45,112)	45,921
權益變動	<u>(417,452)</u>	<u>429,179</u>	<u>(298,106)</u>	<u>307,479</u>

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(4) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險

匯率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的匯率變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團功能貨幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

除了在香港設立的子公司主要持有以港幣計價的資產外，本集團持有的外幣資產及負債佔整體的資產及負債比重並不重大。

	於 12月 31 日	
	2017年	2016年
香港子公司總資產佔集團總資產	<u>14.69%</u>	<u>10.09%</u>
香港子公司總負債佔集團總負債	<u>18.44%</u>	<u>11.05%</u>
香港子公司淨資產佔集團總資產	<u>6.31%</u>	<u>7.46%</u>

由於外幣淨敞口在本集團佔比較低，因此本集團面臨的匯率風險不重大。

61. 金融風險管理(續)

(4) 市場風險(續)

(iii) 價格風險

價格風險是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的不利變化而降低的風險。

本集團主要投資於證券交易所上市的股票、權證、基金和期貨等，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。

上述金融工具因其市值變動而面臨價格風險，該變動可因只影響個別金融工具或其發行人的因素所致，亦可因影響市場上交易的所有金融工具的因素所致。

下表說明了，在所有其他變量保持不變，本集團的淨利潤和其他綜合收益的稅後淨額對股票投資、基金投資、權益衍生金融資產／負債、信託產品、股指期貨以及其他權益投資的公允價值的每變動10%(以財務狀況表日的賬面價值為基礎)的敏感性。對於可供出售權益工具投資，該影響被視為對可供出售權益工具投資公允價值變動的影響，而不考慮可能影響利潤表的減值等因素。

敏感性分析

	於 12 月 31 日			
	2017 年		2016 年	
	+10%	-10%	+10%	-10%
變動如下：				
— 淨利潤	2,851,209	(2,851,209)	2,781,030	(2,781,030)
— 其他綜合收益	1,939,004	(1,939,004)	2,563,618	(2,563,618)
權益變動	<u>4,790,213</u>	<u>(4,790,213)</u>	<u>5,344,648</u>	<u>(5,344,648)</u>

第十一節 財務報表

61. 金融風險管理(續)

(5) 資本管理

本集團資本管理的主要目標為：

- 保障本集團持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；
- 支持本集團的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎及支持業務發展；及
- 符合中國及香港法規對資本的要求。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本、發行新股、次級債或可轉債。

本集團採用淨資本來管理資本。淨資本是指根據證券公司的業務範圍和公司資產負債的流動性特點，在淨資產的基礎上對資產負債等項目和有關業務進行風險調整後得出的綜合性風險控制指標。

於2016年6月16日，中國證監會頒佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)及《證券公司風險控制指標計算標準規定》，對證券公司必須持續符合的風險控制指標體系及標準進行了修改，並要求於2016年10月1日起施行，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

- (i) 淨資本與各項風險資本準備之和的比率不得低於100% (「比率1」)；
- (ii) 淨資本與淨資產的比率不得低於20% (「比率2」)；
- (iii) 淨資本與負債的比率不得低於8% (「比率3」)；
- (iv) 淨資產與負債的比率不得低於10% (「比率4」)；
- (v) 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過100% (「比率5」)；
- (vi) 自營非權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過500% (「比率6」)；
- (vii) 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於8% (「比率7」)；
- (viii) 優質流動性資產與未來30天現金淨流出的比率不得少於100% (「比率8」)；

61. 金融風險管理(續)

(5) 資本管理(續)

(ix) 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於100%（「比率9」）；及

(x) 融資(含融券)的金額與淨資本的比率不得超過400%（「比率10」）。

於2017年12月31日以及2016年12月31日，本公司的上述比例如下：

	於12月31日	
	2017年	2016年
淨資本	96,365,266	80,338,196
比率1	312.79%	313.10%
比率2	86.23%	89.04%
比率3	63.04%	56.80%
比率4	73.11%	63.79%
比率5	27.92%	32.23%
比率6	82.27%	82.46%
比率7	29.32%	26.53%
比率8	364.80%	180.03%
比率9	137.73%	127.17%
比率10	136.62%	128.60%

上述比例是基於按適用於中國境內企業的相關會計準則和財務規定編製的基礎財務信息計算得出。

本公司若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

62. 金融工具的公允價值

公允價值是指以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償所收到或支付的金額。

本集團採用以下公允價值層級計量和披露金融工具的公允價值：

- (a) 根據同類資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價確定公允價值(「第一層級」)；
- (b) 根據直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除市場報價以外的有關資產或負債的輸入值確定公允價值(「第二層級」)；及
- (c) 根據可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)確定公允價值(「第三層級」)。

第十一節 財務報表

62. 金融工具的公允價值(續)

(1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

2017年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
交易性金融資產				
— 權益證券	7,665,454	459,911	—	8,125,365
— 基金	11,734,506	7,001,480	—	18,735,986
— 債務證券	3,005,563	37,769,950	—	40,775,513
— 其他投資	1,555,641	1,238,944	—	2,794,585
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 權益證券	418,500	—	166,056	584,556
— 基金	—	5,933,919	1,353,431	7,287,350
— 債務證券	—	19,245,246	—	19,245,246
— 其他投資	—	953,514	—	953,514
可供出售金融資產				
— 權益證券	4,899,185	404,731	41,800	5,345,716
— 基金	639,178	—	—	639,178
— 債務證券	2,041,583	10,192,092	—	12,233,675
— 其他投資	1,423,186	18,337,536	146,412	19,907,134
衍生金融資產	85,179	98,708	131,346	315,233
合計	<u>33,467,975</u>	<u>101,636,031</u>	<u>1,839,045</u>	<u>136,943,051</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
— 債務證券	1,217	2,739,409	—	2,740,626
— 其他	2,460,958	—	—	2,460,958
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 債務證券	—	17,476,700	1,388,323	18,865,023
— 其他	—	400,784	—	400,784
衍生金融負債	37,126	66,669	299,033	402,828
合計	<u>2,499,301</u>	<u>20,683,562</u>	<u>1,687,356</u>	<u>24,870,219</u>

第十一節 財務報表

62. 金融工具的公允價值(續)

(1) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)：

2016年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
交易性金融資產				
— 權益證券	5,545,084	747,895	—	6,292,979
— 基金	8,231,261	4,833,162	—	13,064,423
— 債務證券	4,202,534	39,017,462	—	43,219,996
— 其他投資	771,354	3,520,223	—	4,291,577
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 權益證券	—	—	1,151,682	1,151,682
— 基金	—	7,428,325	46,247	7,474,572
— 債務證券	—	1,228,009	—	1,228,009
可供出售金融資產				
— 權益證券	4,720,851	691,759	1,498,270	6,910,880
— 基金	132,461	11,520	—	143,981
— 債務證券	477,986	5,560,390	—	6,038,376
— 其他投資	1,000,000	23,859,987	452,848	25,312,835
衍生金融資產	37,268	138,156	—	175,424
合計	<u>25,118,799</u>	<u>87,036,888</u>	<u>3,149,047</u>	<u>115,304,734</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
交易性金融負債				
— 債務證券	71,133	7,673,787	—	7,744,920
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益				
— 債務證券	—	7,524,771	1,048,648	8,573,419
— 其他	—	197,017	—	197,017
衍生金融負債	24,149	266,351	—	290,500
合計	<u>95,282</u>	<u>15,661,926</u>	<u>1,048,648</u>	<u>16,805,856</u>

於2017年及2016年12月31日，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

第十一節 財務報表

62. 金融工具的公允價值(續)

(2) 具體投資的估值流程和方法

在每個報告期末，本集團的估值方法和假設如下：

第一層級

金融工具的公允價值是在計量日能夠取得的相同資產或者負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層級

金融工具的公允價值是以估值技術確定的，且其對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入值是直接或間接可觀察的。

於2017年度及2016年度，本集團採用的第二層級估值技術無變動。

第三層級

金融工具的公允價值是以估值技術確定的，且其對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入值是不可觀察的。對於限售股票、非上市股權投資、其他投資、衍生金融工具及金融負債等，本集團採用估值技術或者引用交易對手的報價確定公允價值。估值技術包括現金流折現法和市場比較法等。這些金融工具公允價值的計量可能採用了不可觀察參數，例如流動性折扣、波動率及風險調整折現率等。因上述不可觀察參數變動引起的公允價值變動金額均不重大。財務部定期審閱所有用於計量第三層級金融工具公允價值的重大無法觀察參數及估值調整。

第十一節 財務報表

62. 金融工具的公允價值(續)

(3) 公允價值計量的第三層級金融工具的變動情況：

	截至2017年12月31日止年度				
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	衍生 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債	衍生 金融負債
於1月1日	1,197,929	1,951,118	—	(1,048,648)	—
計入當期損益	140,632	463,698	1,191	(144,064)	8,574
計入其他綜合收益	—	(431,984)	—	—	—
購買	292,403	360,000	133,484	—	—
發行	—	—	—	(195,611)	(438,332)
出售及結算	(111,477)	(1,982,620)	(3,329)	—	130,725
從第三層級轉出	—	(172,000)	—	—	—
於12月31日	<u>1,519,487</u>	<u>188,212</u>	<u>131,346</u>	<u>(1,388,323)</u>	<u>(299,033)</u>

	截至2016年12月31日止年度		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債
於1月1日	309,964	2,049,221	—
計入當期損益	(23,280)	—	406
計入其他綜合收益	—	(365,344)	—
購買	1,048,784	1,023,697	—
發行	—	—	(1,049,054)
出售及結算	(72,603)	(756,456)	—
從第三層級轉出	(64,936)	—	—
於12月31日	<u>1,197,929</u>	<u>1,951,118</u>	<u>(1,048,648)</u>

第十一節 財務報表

62. 金融工具的公允價值(續)

(4) 第三層級計量的重要的不可觀察輸入值

就第三層級的金融工具而言，價格採用貼現現金流量模型及其他類似技術等估值技術確定。第三層級公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入數據對計量總體公允價值的重要性釐定。下表列示第三層級主要金融工具的相關估值技術和輸入數據。

金融資產／負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
限售股票	第三層級	期權定價模型	波動率	波動率越大 公允價值越低
非上市股權投資	第三層級	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大 公允價值越低
其他投資	第三層級	現金流量折現法	風險調整折現率	風險調整折現率 越高公允價值越低
衍生金融資產	第三層級	期權定價模型	波動率	波動率越大 公允價值越高
金融負債	第三層級	市場法	流動性折扣	流動性折扣越大 公允價值越低
衍生金融負債	第三層級	期權定價模型	波動率	波動率越大 公允價值越高

第三層級的金融工具的公允價值對這些不可觀察輸入值的合理變動無重大敏感性。

62. 金融工具的公允價值(續)

(5) 不以公允價值計量的金融資產和負債

除應付債券外，以成本或攤余成本計量的金融資產和負債的公允價值和賬面價值相若。於2017年及2016年12月31日，本集團應付債券的賬面價值及公允價值列示如下：

應付債券	於12月31日	
	2017年	2016年
賬面價值	68,312,091	72,738,765
公允價值		
— 第一層級	7,341,152	—
— 第二層級	60,654,792	70,394,226
— 第三層級	846,857	2,416,381
	68,842,801	72,810,607

63. 財務狀況表日後事項

除已經披露的事項外，期後事項還包括：

(1) 設立子公司

於2017年7月，本公司第五屆董事會第十一次臨時會議審議同意本公司設立全資子公司從事自有資金的另類投資業務(以下簡稱「另類投資子公司」)，註冊資本為10億元人民幣；會議提請本公司股東大會審議修改公司章程的相應條款。於2018年2月，本公司的另類投資子公司已辦理完畢工商登記手續，並領取了營業執照。

(2) 子公司的股份配售及發行

於2018年1月，本公司的子公司國泰君安國際控股、國泰君安控股有限公司及國泰君安證券(香港)有限公司，訂立一項配售及認購協議。由國泰君安控股有限公司擁有的合計700,000,000股配售股份按每股配售股份2.85港元配售予不少於6名承配人。於2018年2月，國泰君安國際將700,000,000股認購股份按每股認購股份2.85港元發行及配發予國泰君安控股有限公司。所得款項淨額港幣1,987百萬元已用作國泰君安國際控股的一般營運資金。

(3) 發行公司債券事項

2018年3月21日，本公司完成2018年公司債券(第一期)的公開發行工作，發行規模為人民幣43億元。債券期限為3年。該債券為固定利率債券，票面利率為5.15%，每年付息一次。

第十一節 財務報表

64. 財務狀況表

	於12月31日	
	2017年	2016年
非流動資產		
物業及設備	1,545,861	1,498,790
其他無形資產	320,436	269,783
對子公司的投資	12,240,770	11,040,770
對聯營企業的投資	261,469	225,152
可供出售金融資產	33,063,479	31,861,582
買入返售金融資產	27,357,004	23,049,785
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	300,000	—
存出保證金	1,030,226	1,393,850
遞延所得稅資產	221,843	921,033
其他非流動資產	1,531,099	800,126
非流動資產總額	77,872,187	71,060,871
流動資產		
應收賬款	1,773,097	1,003,398
其他應收賬款及預付款項	2,744,561	3,478,020
融出資金	57,362,515	50,497,693
可供出售金融資產	1,195,727	562,470
買入返售金融資產	59,690,525	36,708,474
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	50,599,412	54,657,629
衍生金融資產	243,277	65,864
結算備付金	1,687,359	1,218,403
代經紀客戶持有的現金	49,696,777	72,122,660
現金及銀行存款	11,173,907	21,034,577
流動資產總額	236,167,157	241,349,188
資產總額	314,039,344	312,410,059

第十一節 財務報表

64. 財務狀況表(續)

	於12月31日	
	2017年	2016年
流動負債		
應付短期融資款	30,298,650	14,789,980
拆入資金	7,400,000	4,500,000
代理買賣證券款	49,426,727	70,879,422
應付職工薪酬	3,769,414	4,530,880
應交所得稅	1,128,574	1,520,019
賣出回購金融資產	36,011,907	38,316,646
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,361,505	8,695,118
衍生金融負債	385,394	186,167
應付債券	—	15,400,000
其他流動負債	4,921,054	14,174,500
流動負債總額	139,703,225	172,992,732
流動資產淨額	96,463,932	68,356,456
資產總額減流動負債	174,336,119	139,417,327
非流動負債		
應付債券	57,883,520	48,532,093
應付職工薪酬	600,000	600,000
賣出回購金融資產	3,000,000	26,950
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,013,019	—
其他非流動負債	82,115	32,113
非流動負債總額	62,578,654	49,191,156
淨資產	111,757,465	90,226,171
權益		
股本	8,713,934	7,625,000
其他權益工具	11,129,841	10,000,000
儲備	63,145,838	45,640,910
未分配利潤	28,767,852	26,960,261
權益總額	111,757,465	90,226,171

第十一節 財務報表

64. 財務狀況表(續)

	股本	其他 權益工具	資本儲備	儲備			未分配利潤	合計
				投資 重估儲備	盈餘儲備	一般儲備		
於2016年1月1日	7,625,000	10,000,000	28,453,165	447,426	4,989,708	9,679,867	26,336,811	87,531,977
本年利潤	—	—	—	—	—	—	7,397,786	7,397,786
其他綜合收益	—	—	—	(199,890)	—	—	—	(199,890)
綜合收益總額	—	—	—	(199,890)	—	—	7,397,786	7,197,896
提取盈餘儲備	—	—	—	—	739,778	—	(739,778)	—
提取一般儲備	—	—	—	—	—	1,479,558	(1,479,558)	—
股息	—	—	—	—	—	—	(3,965,000)	(3,965,000)
對其他權益工具持有人分配	—	—	—	—	—	—	(590,000)	(590,000)
其他	—	—	51,298	—	—	—	—	51,298
於2016年12月31日	<u>7,625,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>28,504,463</u>	<u>247,536</u>	<u>5,729,486</u>	<u>11,159,425</u>	<u>26,960,261</u>	<u>90,226,171</u>
本年利潤	—	—	—	—	—	—	7,673,344	7,673,344
其他綜合收益	—	—	—	1,304,669	—	—	—	1,304,669
綜合收益總額	—	—	—	1,304,669	—	—	7,673,344	8,978,013
發行H股	1,088,934	—	13,873,435	—	—	—	—	14,962,369
發行可轉換公司債	—	1,129,841	—	—	—	—	—	1,129,841
提取盈餘儲備	—	—	—	—	767,335	—	(767,335)	—
提取一般儲備	—	—	—	—	—	1,534,668	(1,534,668)	—
股息	—	—	—	—	—	—	(2,973,750)	(2,973,750)
對其他權益工具持有人分配	—	—	—	—	—	—	(590,000)	(590,000)
其他	—	—	24,821	—	—	—	—	24,821
於2017年12月31日	<u>8,713,934</u>	<u>11,129,841</u>	<u>42,402,719</u>	<u>1,552,205</u>	<u>6,496,821</u>	<u>12,694,093</u>	<u>28,767,852</u>	<u>111,757,465</u>

65. 財務報表的批准

本財務報表業經董事會於2018年3月29日批准。

第十二節 備查文件目錄

備查文件目錄	載有本公司法定代表人簽名的年度報告文本
備查文件目錄	安永會計師事務所出具的審計報告文本
備查文件目錄	在其它證券市場公佈的年度報告

董事長：

董事會批准報送日期：

第十三節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

√ 適用 □ 不適用

(一) 本公司行政許可事項

序號	批復日期	批復標題	批復文號
1	2017/01/12	關於核准謝樂斌證券公司經理層高級管理人員任職資格的批復	滬證監許可[2017]6號
2	2017/03/01	關於核准國泰君安證券股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批復	證監許可[2017]291號
3	2017/03/13	關於核准國泰君安證券股份有限公司發行境外上市外資股的批復	證監許可[2017]353號
4	2017/03/17	關於核准國泰君安證券股份有限公司設立42家證券營業部的批復	滬證監許可[2017]28號
5	2017/03/27	關於核准羅東原證券公司經理層高級管理人員任職資格的批復	滬證監許可[2017]29號
6	2017/07/17	上海證券交易所關於國泰君安證券股份有限公司可轉換公司債券上市交易的通知	上交所自律監管決定書[2017]203號
7	2017/08/28	關於同意國泰君安證券股份有限公司延長在上海籌建分支機構的期限的函	滬證監機構字[2017]329號
8	2017/08/31	關於2017年證券公司分類評價結果的通知	滬證監機構字[2017]332號
9	2017/10/12	關於核准華安基金管理有限公司變更股權的批復	證監許可[2017]1809號
10	2017/10/18	關於國泰君安證券股份有限公司參與上海科創母基金的意見函	機構部函[2017]2400號
11	2017/12/28	關於國泰君安證券試點開展跨境業務有關事項的復函	機構部函[2017]3002號

第十三節 證券公司信息披露

(二) 主要控股子公司行政許可事項

序號	子公司名稱	批復日期	批復標題	批復文號
1	上海證券及其下屬子公司	2017/01/12	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准上海證券有限責任公司設立8家分支機構的批覆	滬證監許可[2017]4號
		2017/01/23	上海證券交易所關於對上海證券有限責任公司非公開發行短期公司債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]101號
		2017/03/23	上海證券交易所關於對上海證券有限責任公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]264號
		2017/9/7	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准上海證券有限責任公司設立1家證券分公司的批覆	滬證監許可[2017]77號
		2017/10/24	上海證券交易所關於對上海證券有限責任公司非公開發行次級債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]1108號
		2017/12/14	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准上海證券有限責任公司變更公司章程重要條款的批覆	滬證監許可[2017]108號

第十三節 證券公司信息披露

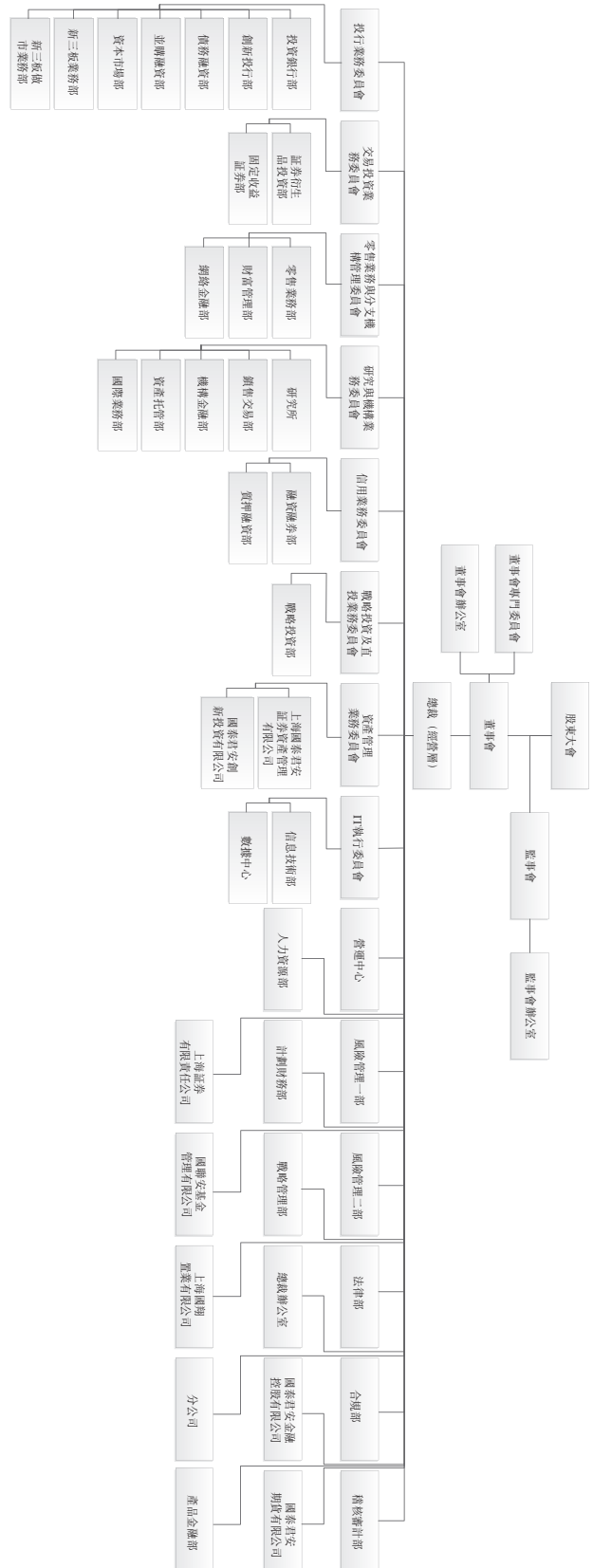
序號	子公司名稱	批覆日期	批覆標題	批覆文號
2	國泰君安資管	2017/01/19	中國證券監督管理委員會上海監管局關於對葉明同志擔任上海國泰君安證券資產管理有限公司合規總監的無異議函	滬證監機構字[2017]26號
		2017/02/13	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准傅南平證券公司監事任職資格的批復	滬證監許可[2017]18號
		2017/03/08	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准成飛證券公司經理層高級管理人員任職資格的批復	滬證監許可[2017]24號
		2017/03/08	中國證券監督管理委員會上海監管局關於核准李豔證券公司經理層高級管理人員任職資格的批復	滬證監許可[2017]25號
		2017/04/27	上海證券交易所關於對上海國泰君安證券資產管理有限公司非公开发行次級債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]397號

二、監管部門對公司的分類結果

適用 不適用

本公司2017年分類評價結果為：A類AA級

附錄一 公司組織架構圖



附錄二 分公司基本情況

1、本公司分公司情況

分公司	地址	成立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
安徽分公司	合肥市蜀山區南二環與金寨路交口安糧國貿中心2501、2510、2511、2512室	2013.2.21	500萬	夏章皓	0551-62844071
廣西分公司	南寧市青秀區雙擁路30號南湖名都廣場A棟22層2201、2205號房	2013.2.20	無	胡蘭	0771-5581281
新疆分公司	烏魯木齊天山區新華北路256號	2013.3.4	500	張青松	0991-2329255
北京分公司	北京市海澱區知春路7號致真大廈202室	2000.9.6	1000萬	張志明	010-82311188
上海分公司	江蘇路369號	2000.8.15	1000萬	江偉	4001-518-369
上海自貿試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區馬吉路2號1503-A、B、C、D、E、F、G、H	2013.12.13	500萬	張能	021-58695588
深圳分公司	深圳市福田區益田路西、福中路北新世界商務中心3401-3411、3509	2000.7.21	1000萬	劉敬東	400-998-0338
四川分公司	成都市成華區雙慶路10號華潤大廈	2000.7.31	無	薑濤	028-86784566
湖北分公司	武漢市洪山區徐東大街137號7樓	2000.8.11	1000萬	胡肅飛	027-87300557
天津分公司	天津市和平區小白樓大沽北路2號天津環球金融中心津塔寫字樓測繪層第42層07-09單元。	2009.6.30	500萬	耿旭令	022-27819829
河北分公司	石家莊市建華南大街161號	2009.7.2	500萬	王志勇	0311-85668228
山西分公司	太原高新區15號1幢12層1204室、1205室	2009.7.3	無	範曉軍	0351-4187585

附錄二 分公司基本情況

分公司	地址	成立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
內蒙古分公司	呼和浩特市新華東街18號國際金融大廈2102室	2009.6.30	無	徐錫海	0471-6685667
遼寧分公司	瀋陽市和平區十一緯路68號	2009.7.1	500萬	樂金昶	024-22716828
吉林分公司	吉林省長春市南關區人民大街4848號華貿國際大廈2506-2509號室，2607室	2009.6.30	500萬	費維富	0431-89183411
黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市南崗區西大直街90號(科技大廈3層)	2009.6.30	500萬	侯霄鵬	0451-86225464
江蘇分公司	南京市秦淮區太平南路389號401室	2009.7.9	無	王原松	025-84575133
浙江分公司	杭州市江幹區四季青街道五星路185號泛海國際中心6幢1單元1401室	2009.6.30	500萬	曹成龍	400-883-8533
福建分公司	福建省福州市台江區江濱中大道350號中國進出口銀行大廈第11層	2009.7.2	500萬	林堅	0591-87670491
江西分公司	江西省南昌市紅穀灘新區贛江中大道1218號南昌新地中心辦公、酒店式公寓樓-908室(第九層)	2009.7.3	500萬	黃全	0791-86119889
山東分公司	濟南市曆下區經十路8000號龍奧金座辦公樓1號樓5層	2009.6.29	500萬	張從宣	0531-86555680
河南分公司	鄭州市鄭東新區金水東路39號	2009.6.29	500萬	於萍	0371-89962698
湖南分公司	湖南省長沙市五一大道89號四層	2009.7.1	500萬	尹萍	400-026-9688

附錄二 分公司基本情況

分公司	地址	成立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
海南分公司	海南省海口市國貿大道56號北京大廈3樓西北側	2009.6.30	500萬	林國奎	0898-68551173
貴州分公司	貴陽市雲岩區中華中路1號「峰會國際」大廈1單元12-13層	2009.7.1	500萬	馬鴻	0851-5810973
雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區白塔路七彩俊園4棟17樓1706、1707、1708、1709、1710號	2009.6.30	500萬	張文洲	0871-63190147
陝西分公司	陝西省西安市雁塔區高新路56號電信廣場金融商務中心2F	2009.7.2	500萬	陳兵	029-88304629
甘肅分公司	蘭州市城關區酒泉路215號	2009.6.30	無	蘭革儒	0931-8462246
廣東分公司	廣州市天河區珠江新城華夏路10號富力中心2602單元、2603單元	2009.6.29	500萬	李曉東	020-28023158
重慶分公司	重慶市江北區金融街3號17-1層	2009.6.30	500萬	黃鋒	023-63727019

2、上海證券分公司

分公司名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	負責人	聯繫電話
溫州分公司	溫州人民東路謝池商城D座二層	2012/6/1		蔡曉敏	0577-88812528
上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區商城路373號3層	2017/11/9		周侃	021-53686918

附錄三 證券營業部基本情況

1、本公司證券營業部情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
北京	15	北京德外大街證券營業部	北京市西城區德勝門外大街13號院1號樓109-A(德勝園區)	陳平	010-82263966, 82263977
		北京知春路證券營業部	北京市海澱區知春路7號致真大廈B座1層105、2層204	柴明	010-82263500
		北京金融街證券營業部	北京市西城區金融街28號盈泰商務中心2號樓首層, 2層203、204	李浩	010-82263944
		北京方莊路證券營業部	北京市豐台區方莊路1號	陳兵	010-82263737
		北京通州新華西街證券營業部	北京市通州區新華西街60號院1號樓1層101	王志軍	010-82263830
		北京懷柔府前街證券營業部	北京市懷柔區府前街3號	王金福	010-82263860
		北京魯谷路證券營業部	北京石景山區銀河大街6號院1號樓1層南塔106、107、108	付林	010-82263800
		北京亦莊宏達北路證券營業部	北京市北京經濟技術開發區宏達北路16號101室和518室	張國偉	010-82263888

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		北京朝內大街證券營業部	北京市東城區南竹杆胡同2號銀河搜候中心2層10203室	楊曉鵬	010-82263777
		北京建國路證券營業部	北京市朝陽區建國路93號院5號樓119	王曉路	010-82263767
		北京金桐西路證券營業部	北京市朝陽區金桐西路12號一層	滕上國	010-82263788
		北京中關村大街證券營業部	北京市海澱區海澱北二街8號1層107	莫獻坤	010-82263754
		北京安貞門證券營業部	北京市朝陽區安定路5號院9號樓1層105單元	彭寅	010-82263818
		北京蘇州橋證券營業部	北京市海澱區北三環西路99號院的西海國際中心1層105A、106A	魯獻光	010-82263808
		北京望京阜通東大街證券營業部	北京市朝陽區阜通東大街12號樓101內101A、105內105A	李盛	010-82263828

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
上海	20	上海九江路證券營業部	上海市黃浦區九江路663號16樓	丁冰	021-63620285
		上海打浦路證券營業部	上海市打浦路92號	顧立文	021-63055570
		上海虹橋路證券營業部	虹橋路188號	沈亮	021-33568100
		上海江蘇路證券營業部	上海市江蘇路369號	李永才	021-52400166
		上海禮泉路證券營業部	上海市普陀區禮泉路700弄728、720號1-2層	喬亦穎	021-52808812、52808850
		上海陸家嘴東路證券營業部	浦東新區陸家嘴東路161號	駱浩鈞	021-58829029
		上海牡丹江路證券營業部	牡丹江路1188號寶信大廈1、2樓	黃芳	021-56673730
		上海團結路證券營業部	上海市寶山區團結路41號1、3、4樓	付連傑	021-56698900
		上海福山路證券營業部	浦東新區福山路450號	於梁	021-68755035
		上海商城路證券營業部	浦東新區商城路618號	文詩序	021-58312622、58316630
		上海四平路證券營業部	上海市四平路1962號	閆澤英	021-55580607
		上海宜山路證券營業部	宜山路900號C座103、502、503室	曹敏剛	021-64511144
		上海天山路證券營業部	上海市長寧區天山路340-1室、338弄1號402-1室	臧佳霖	021-33536116

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		上海靜安區南京西路 證券營業部	上海市靜安區南京西路688號2202-2205室	吳勇	021-61765201
		上海虹口區大連路 證券營業部	上海市虹口區大連路179號	鄭勇	021-65191867、 65191684
		上海威海路證券 營業部	上海市靜安區威海路363號，369號1-2 層，373號2層	姚軼穎	021-63400000
		上海嘉定塔城路證券 營業部	上海市嘉定區塔城路885號4幢	張建軍	021-69016100
		上海松江中山東路 證券營業部	上海市松江區中山東路298號第四幢1、2 樓	鄭軍	021-67848900
		上海浦東新區錦康路 證券營業部	中國上海自由貿易試驗區錦康路308號18 層(名義樓層，實際樓層第16層03單元)	嚴佳	021-68823683
		上海銀城中路證券 營業部	上海市浦東新區銀城中路168號501室	葉佳	021-38674674

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
深圳	20	深圳深南大道京基一百證券營業部	深圳市羅湖區桂園街道深南東路5016號京基一百大廈A座28樓2801-02單元	曹韻	0755-82060009
		深圳香蜜湖路證券營業部	深圳市福田區沙頭街道深南大道和泰然大道交匯處綠景紀元大廈44樓B1單元	鄭琳	0755-25831566
		深圳濱海大道創投大廈證券營業部	深圳市南山區粵海街道科園路1001號深圳灣創業投資大廈07層02-06室	黃麗亞	0755-25771311
		深圳福華三路證券營業部	深圳市福田區益田路與福華三路交匯處深圳國際商會中心3802B、3803、3805	周佳鋒	0755-88312625、 88312611、 88313380
		深圳華髮路證券營業部	深圳市福田區深南中路2070號電子科技大廈C座十五樓	何鐵	0755-83273168
		深圳紅荔西路證券營業部	深圳市福田區紅荔西路南側東海城市廣場三層305號	任遠	0755-83667748、 83667268
		深圳人民南路證券營業部	深圳市羅湖區人民南路天安國際大廈C座18樓	汪義芬	0755-82293333

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		深圳上步中路證券營業部	深圳市福田區上步中路深勘大廈三樓	李世永	0755-83755292
		深圳海岸城海德三道證券營業部	深圳市南山區海德三道海岸大廈東座23層 2304-2306	楊顏安	0755-26578198、 26572119
		深圳松崗證券營業部	深圳市寶安區松崗鎮樓崗大道寶利來商業 城二樓	彭國嘉	0755-27080070、 27080202
		深圳華強北路證券營業部	深圳市福田區華強北路2001號深紡大廈 十三樓	田禾	0755-83776476
		深圳益田路證券營業部	深圳市福田區蓮花街道益田路江蘇大廈A 座7樓	程秀麗	0755-25310143
		深圳龍華壹成中心證券營業部	深圳龍華區龍華街道梅龍路1111號壹方天 地LIFE廣場L1-005 006,L2-001號鋪和L1- 013/L2-007.008號鋪	劉中	0755-28232033
		深圳高新南四道證券營業部	深圳市南山區粵海街道高新南四道18號創 維半導體設計大廈東座202室	尹培	0755-86562505

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		深圳前海證券營業部	註冊地：深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室(入駐前海商務秘書有限公司)	吳弦	0755-86637860
		深圳梅林路證券營業部	深圳市福田區梅林街道梅林路卓越梅林中 心廣場(南區)B座門牌號1006	虞尚勇	0755-23485696
		深圳龍崗大道證券營業部	深圳市龍崗區龍崗街道龍崗大道6006號匯 峰軒1B-1	楊輝霞	0755-28896569
		深圳寶安壹方中心 證券營業部	深圳市寶安區新安街道新湖路99號壹方中 心南區海麗路18-22商鋪	張琦寧	0755-23009523
		深圳福民路證券營 業部	深圳市福田區福保街道福民路196號2C	唐雲峰	0755-82777160
		深圳深南大道華潤城 證券營業部	深圳市南山區粵海街道深南大道9680號大 沖商務中心1棟1號樓1302A房屋	鄧峰	0755-26924939

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
四川	13	成都北一環路證券營業部	成都市一環路北一段99號	郭旻	028-87649669
		成都雙慶路證券營業部	成都市成華區雙慶路10號華潤大廈	劉婷	028-84319008
		成都順城大街證券營業部	成都市青羊區順城大街229號順城大廈一、二、三樓	朱彤宇	028-86781953
		瀘州星光路證券營業部	四川省瀘州市江陽區星光路11號四樓	楊久鮮	0830-2297547
		成都金堂縣十裡大道證券營業部	金堂縣十裡大道一段559-561號、563-565號	馬寶傑	028-84992023
		瀘州納溪區雲溪東路證券營業部	瀘州市納溪區雲溪東路2段10幢2樓	朱立斌	0830-4250306
		雅安朝陽街證券營業部	四川省雅安市雨城區朝陽街66號五樓	許永江	0835-2361753
		宜賓金沙江大道證券營業部	四川省宜賓市翠屏區南岸鑫傑座A幢2層8號	彭世賓	0831-2399568

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		成都建設路第二證券營業部	成都市成華區建設路9號附17-18號1層	黎姪	028-84330172
		成都天府二街證券營業部	成都市高新區天府二街138號1棟2層204號	徐蘅	028-86787613
		南充北湖路證券營業部	南充市順慶區北湖路99號附2、3、4號	陳泓	0817-8119888
		綿陽劍南路證券營業部	綿陽市涪城區劍南路西段8號富臨東方廣場2棟2樓3號	王鵬揚	0816-2553569、 2553595
		西昌航天大道證券營業部	西昌市航天大道四段涼山國投大廈一樓	張遠洪	0834-3352806
天津	6	天津新開路證券營業部	河東區新開路69號(南端一層部分及四層)	陳媛	022-58186733
		天津濱海新區福州道證券營業部	天津市濱海新區福州道1256號	曹欣剛	022-25879649
		天津友誼路證券營業部	天津市河西區友誼路35號城市大廈(君誼大廈2號樓)第8層03、04單元	李秀萍	022-59959031
		天津青年路證券營業部	天津市南開區青年路281號	劉建國	022-27829001
		天津高新區梅苑路證券營業部	天津市濱海高新區梅苑路5號金座廣場—320、321	張豔	022-58928877
		天津濱海新區黃海路證券營業部	天津經濟技術開發區三大街16號	張麗沛	022-59830000、 59839001

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
河北	10	邯鄲人民東路證券營業部	邯鄲市人民東路34號	石榮豔	0310-5516998
		石家莊建華南大街證券營業部	石家莊市裕華區建華南大街161號	謝穎	0311-85061140
		唐山建華西道證券營業部	唐山路北區建華西道25-1	胡彥卓	0315-5911068
		滄州滄縣交通北大道證券營業部	滄州市交通北大道11號	王冀湘	0311-85868064
		承德西大街證券營業部	河北省承德市雙橋區西大街天澤嘉園104、204商業	閆高傑	0314-2568369
		保定瑞興路證券營業部	河北省保定市瑞興路377號	高縱	0312-3126661
		秦皇島河北大街證券營業部	河北省秦皇島市海港縣河北大街285號	史國斌	0335-5811033
		廊坊廣陽道證券營業部	廊坊市廣陽區萬和小區第1幢2單元1層101、102號房	趙清濤	0316-5125151
		張家口鑽石中路證券營業部	張家口市橋東區鑽石中路63號龍山水郡小區8號樓19號底商	楊希望	0313-5806609
		衡水人民西路證券營業部	河北省衡水市桃城區人民西路567號金城華府1幢1-2層商109	呂寧	0318-5171168

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
山西	7	太原建設南路證券營業部	太原市小店區建設南路632號	程延慶	0351-4187223
		晉城紅星西街證券營業部	晉城市城區紅星西街1951號匯邦銀座3層	毋劍峰	0356-3050377
		離石濱河北東路證券營業部	離石區濱河北東路88號	孫沖	0358-8259377
		臨汾向陽西路證券營業部	臨汾市向陽西路中段向陽華府小區3號樓2號門店	孫婷婷	0357-6788902
		大同紅旗街證券營業部	大同市南郊區新旺鄉紅旗村紅旗街融和家園2號樓10號商鋪	周鴻儒	0352-5353555
		太原並州北路證券營業部	太原市迎澤區並州北路143號4層	劉澤	0351-4187585
		晉中新建北路證券營業部	山西省晉中市榆次區新建北路46號	張小龍	0354-3051811
內蒙古	5	呼和浩特烏蘭察布西街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市新城區烏蘭察布西街興泰禦都小區南側商業房	王翀	0471-6685326
		包頭市府西路證券營業部	內蒙古自治區包頭市昆侖區市府西路科源大廈一樓底店及十一樓	趙麗霞	0472-2143311
		赤峰西拉沐淪大街證券營業部	內蒙古自治區赤峰市紅山區西拉沐淪大街路北萬達廣場A地塊5號樓	張子龍	0476-8286025

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		鄂爾多斯伊化北路 證券營業部	鄂爾多斯市東勝區伊化北路4號怡馨花園1 層107及2層201。	趙麗霞	0472-2143311
		巴彥淖爾金川大道 證券營業部	內蒙古自治區巴彥淖爾臨河區新華西街四 季花城二區B5樓B5103 B5203	馬雲馳	0478-8772260
遼寧	8	瀋陽黃河南大街 證券營業部	瀋陽市皇姑區黃河南大街48號	潘洪豔	024-31068235
		瀋陽十一緯路證券 營業部	瀋陽市和平區十一緯路68號	張博	024-31257935
		大連成義街證券 營業部	大連市沙河口區成義街6號	白茜	4000411965
		鞍山新華街證券 營業部	鞍山市鐵東區新華街35棟-2	姚如妍	4122215307
		盤錦興隆台街證券 營業部	盤錦市興隆台區振興地區鑫怡和小區商網 0001棟02號	馬向明	0427-7808859
		大連金馬路證券 營業部	遼寧省大連經濟開發區金馬路135號	張亮	0411-39265935
		朝陽新華路證券 營業部	遼寧省朝陽市雙塔區新華路三段24號	徐鵬	0421-2995521
		瀋陽北二東路證券 營業部	瀋陽市鐵西區北二東路22號(9門)	劉浩	024-31375855

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
吉林	9	長春人民大街證券營業部	吉林省長春市南關區人民大街4848號華貿國際大廈寫字樓25層2501-2505室，102室	姜衛峰	0431-88761000
		長春衛星路證券營業部	南關區人民大街8788號明珠廣場B座B301-B304、B306	張寅甲	0431-88599242
		吉林松江路證券營業部	吉林省吉林市船營區松江路145號11幢0001005室	呂三令	0432-64801001
		樺甸樺甸大街證券營業部	吉林省樺甸市明樺街樺甸大街1號學府5號6號門市	段宏偉	0432-66197267
		四平中央西路證券營業部	吉林省四平市鐵西區仁興街中央西路58號	隋傳勇	0434-3107555
		延吉長白山路證券營業部	延吉市長白路明豪現代城小區5號樓2樓東5號	劉君	0433-4379666
		通化光明路證券營業部	通化市東昌區光明路47號	東虞新	0435-3571166
		吉林解放大路證券營業部	吉林省吉林市昌邑區解放北路332號江畔人家三期2號樓1層2號	王曉航	0432-64851886
		長春臨河街證券營業部	長春市淨月開發區臨河街以東朗廷1865項目二期B-1幢112號房	王可心	0431-89825678

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
黑龍江	6	哈爾濱尚志大街證券營業部	哈爾濱市道裡區尚志大街109號	李力	0451-87657017
		哈爾濱西大直街證券營業部	哈爾濱市南崗區西大直街90號2層	吳凝	0451-86235849
		哈爾濱哈爾濱大街證券營業部	哈爾濱市南崗區哈爾濱大街南興街西寧南路中興左路圍合區域南側東C棟商服1-2層8號房	劉德勝	0451-55592011
		哈爾濱尚志中央大街證券營業部	尚志市尚志鎮中央大街205號	唐雄	0451-53358594
		齊齊哈爾中環廣場證券營業部	齊齊哈爾市龍沙區中環廣場31號	劉曉波	0452-2436377
		大慶火炬新街證券營業部	黑龍江省大慶市高新區火炬新街24號金鷹國際商服03室	張環宇	0459-6281381
廣東	22	廣州東風中路證券營業部	廣州市越秀區東風中路313號廣東省儲備糧管理總公司大廈三至五層	簡婉鳴	020-83606288
		廣州黃埔大道證券營業部	廣州市天河區黃埔大道西路185-5號一樓、187號二樓	肖琦	020-87535085
		廣州人民中路證券營業部	廣東省廣州市荔灣區人民中路555號美國銀行中心大廈1601-1608、1619	董紅	020-81303266
		汕頭金砂路證券營業部	汕頭市金砂路46號	許少亮	0754-8629898

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		順德大良證券營業部	廣東省佛山市順德區大良中區居委會東樂路1號之二廣德業大廈B座二層1號及2號寫字樓	李志堅	0757-22312181
		東莞體育路證券營業部	東莞市體育路2號鴻禧中心101、102、103、A306、A307	陳光明	0769-22819900
		中山中山三路證券營業部	中山市東區中山三路30號新龍基大廈首層1號、2號、5號、6號、7號、三樓東側	林杲亮	0760-89983285
		廣州新港東路證券營業部	廣州市海珠區新港東路51、53、55號101層自編05號	戴鵬	020-28368000
		梅州新中路證券營業部	梅州市新中路顯華花園A棟14-17複式店	許燁	0753-2179898
		湛江人民大道證券營業部	湛江市霞山區人民大道南45號民大商貿大廈1101號辦公室	陳國賢	0759-2695866
		江門鶴山東升路證券營業部	江門鶴山市沙坪東升路181、183、185號	勞志標	0750-8819398
		珠海景山路證券營業部	珠海市香洲區景山路91號201號商鋪、202號商鋪。	張述庚	0756-3344211
		茂名油城八路證券營業部	廣東省茂名市油城八路15、17、19號首層105房	曹禮三	0668-2860222

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		揭陽黃岐山大道證券營業部	廣東省揭陽市榕城區東山黃岐山大道以西美陽路以北華榕商貿廣場B區C幢29、30號	陳輝	0663-8069999
		肇慶星湖東路證券營業部	肇慶市端州區星湖東路1號碧湖廣場首層商場A01、A08、A09、A10、A11	孔豪	0758-2348383
		潮州綠榕路證券營業部	廣東省潮州市綠榕路與賓園路交界處西北側綠榕湖畔C幢辦公樓時代大廈第6層605號	陳植欣	0768-2120666
		河源越王大道營業部	河源市新市區東城西片區黃沙大道西邊、緯十二路南邊立元世紀年華D棟D105號、D棟D106號	李曉蘭	0762-3868666
		廣州漢興中路證券營業部	廣州市番禺區鐘村街漢興中路19號、21號、23號(二樓)	劉鋼	18688438524
		清遠靜福路證券營業部	清遠市新城靜福路27號朝南國際商務中心首層商鋪01、02、27號之一	黃石章	0763-3886288
		惠州文昌一路證券營業部	惠州市江北文昌一路1號帝景灣帝豪軒A5棟1101、1102、1103商鋪	林子斌	0752-28888950

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		佛山南海大道證券營業部	佛山市南海區桂城南海大道北33號麗雅苑南區南海大道12號商鋪	麥時寶	0757-86287166
		廣州山香路證券營業部	廣州市黃埔區山香路5號首層(117房、118房、128房、129房、130房)	陳睿	020-82108586
海南	5	海口龍昆南路證券營業部	海口市龍昆南路56號龍泉花園1208-1308商鋪	孫杏松	0898-68512330
		海口國貿大道證券營業部	海口市國貿大道56號北京大廈3樓	林鋒	0898-68551177
		瓊海金海路證券營業部	海南省瓊海市嘉積鎮金海路163號	林明宏	0898-62818468
		儋州中興大道證券營業部	海南省儋州市中興大道電信大樓一層	劉躍湘	0898-23880572
		三亞迎賓路證券營業部	海南省三亞市吉陽區迎賓路126號25度陽光項目D棟6A#號商鋪	林瀚	0898-88985116

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
福建	15	福州華林路證券營業部	福建省福州市鼓樓區華大街道華林路138號國發廣場商住樓2層02商業用房，2層03商業用房，2層01商業用房	陳海榕	4009181710
		福州楊橋東路證券營業部	福州市鼓樓區楊橋東路19號三坊七巷保護改造工程第一坊二期1-2#樓連接體一層02店面、二層01店面	蔡炳政	4009181710,0591-87677326
		廈門鷺江道證券營業部	廈門市思明區鷺江道8號國際銀行大廈7層EFG單元及1層B單元	陳鎰琳	4009181710
		長樂朝陽中路證券營業部	長樂市朝陽中路189號	林傑	4009181710
		龍岩華蓮路證券營業部	龍岩市新羅區西城華蓮路5號(多特家園)1幢2層2B	張歡	40088-18925
		泉州百源路證券營業部	福建省泉州市百源路後城路口1號中南商廈1-3樓	莊金龍	4009181710
		漳州水仙大街證券營業部	漳州市龍文區步文鎮新浦東路以南榮昌花園榮昌廣場C座D06號，D2號	蔣鳳蕾	4008818925
		晉江長興路證券營業部	福建省泉州市晉江青陽街道長興路222號明鑫財富中心第六層601、605單元	莊強	4009181710
		羅源東環路證券營業部	羅源縣鳳山鎮東環新村1號樓四層	陳銘宏	400881825

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		閩清天行大街證券營業部	福建省福州市閩清縣梅城鎮天行大街2號恒翔冠城2#樓1層13店面，2層13F店面	陳洪	4009181710
		三明列東街證券營業部	福建省三明市梅列區梅嶺新村31幢一層	陳旭鵬	4009181710
		福清僑榮城證券營業部	福建省福州市福清市音西街道音西村宏路街道石門村僑榮花園12號樓1層101店面、2層211單元、2層212單元	葉兆芳	0591-86556077
		南安成功街證券營業部	福建泉州南安柳城辦事處成功街鑫溢財富中心1-2號樓商業3層18-23、25-31號單元	楊紫薇	0595-22167219
		廈門國際金融中心證券營業部	廈門市思明區蓮前街道展鴻路82號廈門國際金融中心24層2402單元	侯伊翰	0592-5033289
		寧德僑興路證券營業部	福建省寧德市蕉城區天湖東路1號寧德萬達廣場17棟110店面二至三層	陳美心	0593-2951557

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
廣西	6	南寧民族大道證券營業部	南寧市青秀區民族大道137號永凱春暉花園A區辦公樓2501、2502、2503、2505	蘇翊	0771-5555661
		桂林空明西路證券營業部	桂林市七星區空明西路16號	黃爽	0773-5824168
		廣西河池金城路證券營業部	河池市金城中路98號(金龍灣花園小區第9棟4樓01號房，B區東商業廣場4樓01號房及02號房)	陳江	0778-2786602
		柳州桂中大道證券營業部	柳州市桂中大道7號東方百盛4棟二十二層2202\2203\2211\2212\2213\2214,1層1-17號門面。	朱瑩	0772-3800108
		玉林廣場東路證券營業部	玉林市廣場東路139號	杜海平	0775-2888018
		南寧雙擁路證券營業部	南寧市青秀區雙擁路30號南湖名都廣場A棟辦公2206號	陳喆	0771-5555653
江西	20	南昌站前路證券營業部	南昌市站前路109號	熊麗卿	0791-86113091
		九江甘棠路證券營業部	九江市潯陽區甘棠北路159號	鄢嫣	0792-8239800
		鷹潭環城西路證券營業部	江西省鷹潭市月湖區環城西路2號	黃昌俊	0701-6255686
		宜春中山中路證券營業部	江西省宜春市中山中路354號	李娟	0795-3215168
		撫州贛東大道證券營業部	撫州市贛東大道939號	吳憲民	0794-8265715
		南昌象山北路證券營業部	江西省南昌市東湖區象山北路237號4-5層	栗捷	0791-86735055

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		貴溪建設路證券營業部	江西省貴溪市建設路120號嘉裕花苑六號樓二樓	祝豔軍	0701-3786918
		九江十裡大道證券營業部	江西省九江市濂溪區十裡大道1299號	程剛	0792-8250699
		南昌進賢軍湖路證券營業部	江西省南昌市進賢縣民和鎮軍湖路251號	邵剛	0791-85667615
		貴溪冶金大道證券營業部	江西省貴溪市冶金大道19號建行宿舍樓一樓	林海暉	0701-3350236
		九江南海路證券營業部	江西省九江市九江經濟開發區南海路7號柴桑國際A幢內	吳岩松	0792-8617760
		撫州南豐桔都大道證券營業部	南豐縣桔都大道42號	嚴友根	0794-3286878
		宜春高安瑞州路證券營業部	江西省高安市瑞州路70號	高勇	0795-5286404
		贛州章江南大道證券營業部	江西省贛州市章貢區章江南大道18號豪德水岸新天小區(一樓92、93、94號，二樓93、94號)	彭志靈	0797-8456999
		萍鄉躍進南路證券營業部	萍鄉市安源區躍進南路154號	餘永亮	0799-6841116、6841118
		南昌紅谷中大道證券營業部	江西省南昌市紅穀灘新區紅谷中大道728號商城·世紀村1號樓商鋪120室(第1-2層)	鄭安華	0791-83961712
		上饒贛東北大道證券營業部	上饒市信州區贛東北大道13號1-1	劉文超	13767409869
		景德鎮瓷都大道證券營業部	江西省景德鎮市昌江縣瓷都大道558號	張瑩	0798-7111999

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		新餘中山路證券營業部	江西省新余市渝水區中山路285號	聶昂	0790-6653158
		吉安井岡山大道證券營業部	江西省吉安市吉州區井岡山大道108號	歐陽暉健	0796-8269678
江蘇	22	南京中央路證券營業部	南京市鼓樓區中央路323號利奧大廈2樓	陳鑫	025-83376311
		南京太平南路營業部	南京市秦淮區太平南路389號401室，一樓東側	田嵐	025-84455666
		常州延陵中路證券營業部	常州市天寧區延陵中路29-1號	殷敏	0519-86614856
		徐州和平路證券營業部	徐州市雲龍區和平路59號文遠大樓102-1,505-511,513,514	夏謙	0516-83815666
		無錫湖濱路證券營業部	無錫市湖濱路688號一樓101、二樓201、202、203、204	成美穎	0510-82737123
		邳州珠江路證券營業部	邳州市珠江路北側印象珠江商業綜合樓二幢1單元111,112號	郭勇	0516-86252888
		南京溧水大街證券營業部	南京市溧水區中大街77號	鄒健	025-84575111
		南通工農路證券營業部	南通崇川區工農路33號	林鳴	0513-55085033
		南京天元東路證券營業部	南京市江寧區天元東路391號	王興祥	025-52297458
		蘇州蘇雅路證券營業部	蘇州工業園區蘇雅路388號	董傑	0512-67625592
		揚州揚子江中路證券營業部	揚州市開發區揚子江中路438-1號1幢701-703	繆進	0514-82988799
		鹽城解放南路證券營業部	鹽城市解放南路58號	汪浩	0515-88538059

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		淮安健康東路證券營業部	淮安市清河區健康東路30號101、601室	李永岩	0517-89951109
		泰州鼓樓南路證券營業部	泰州市海陵區鼓樓南路398號	崔健偉	0523-86998686
		連雲港巨龍南路證券營業部	連雲港市海州區巨龍南路59號	莊慶超	0518-85631777
		鎮江長江路證券營業部	鎮江市京口區長江路9號一樓	史薇	0511-83816455
		常熟黃河路證券營業部	常熟市黃河路22號滙豐時代廣場1-4號樓1幢105室、112室、113室	王潔	0512-52985558
		無錫人民中路證券營業部	無錫市梁溪區人民中路139號無錫恒隆廣場辦公樓1座25層	蔡晨瓊	0510-85860099
		昆山前進中路證券營業部	昆山市開發區前進中路167號國際大廈10樓	徐培航	0512-50333919
		南京廬山路營業部	江蘇省南京市建鄴縣廬山村94號303室	張定坤	025-83606855
		江陰環城北路證券營業部	江陰市環城北路27號1502,1503室	張晶	0510-81600312
		蘇州獅山路營業部	蘇州市高新區獅山路獅山天街生活廣場	沈方超	0512-68201568
浙江	24	杭州慶春路證券營業部	杭州市下城區慶春路26號	張虹	4008838533
		寧波彩虹北路證券營業部	鄞州區彩虹北路97號	朱雪泉	4008838533
		衢州柯城證券營業部	浙江省衢州市柯城花園綜合樓	葉兆明	4008838533
		臨海市山中路證券營業部	台州臨海市山中路59號	朱列旻	4008838533

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		紹興中興中路證券營業部	紹興市中興中路25號	沈光輝	400-8838533
		余姚舜水南路證券營業部	余姚市舜水南路63、65號	王澎偉	4008838533
		天台環城東路證券營業部	天台縣赤誠街道環城東路277號(躍龍大廈)	丁春玲	4008838533
		仙居酒坊巷證券營業部	仙居縣福應街道酒坊巷139號	袁亮	4008838533
		寧波民安東路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區和濟街181號002幢2-3、2-4號	徐錦晶	4008838533
		金華八一南街證券營業部	金華市婺城區八一南街天和大廈A幢一層102-01、102-02及二層201、202號	姚雪紅	4008838533
		嘉興中山西路證券營業部	嘉興市中山西路914號	余京生	4008838533
		溫州江濱西路證券營業部	溫州市鹿城區江濱西路榮星大廈1幢103室(朝東南)	章巍	4008838533
		寧波君子街證券營業部	海曙區君子街92號礮闌街58號	陳欣	4008838533
		衢州荷花中路證券營業部	浙江省衢州市荷花中路63-5號	江美峰	4008838533
		杭州天目山路證券營業部	杭州西湖區(玉泉大廈)天目山路139號一層	沈明	0571-87233809
		杭州五星路證券營業部	杭州市江幹區五星路185號泛海國際中心6幢1單元501-A室、1401-2室	高翠峰	4008838533

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		杭州蕭山市中心路證券營業部	蕭山區北幹街道市中心路81、83號	顧勇剛	0571-83697166、83697168
		德清武源街證券營業部	德清縣武源街181號、181-1號、183號、183-1號、185號、185-1號	施縉平	0572-8080770
		湖州濱河路證券營業部	湖州市濱河路688號時代商務樓一樓東側	範寅	0572-2022116
		義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市稠州北路701、703號一層，稠州北路699號金貿大廈2、6、8、10號一層	杜威	0579-85892620
		慈溪開發大道證券營業部	浙江省寧波慈溪市古塘街道開發大道200號(中益大廈南樓一層)	伍立鋒	0574-63081161
		溫嶺萬昌中路證券營業部	浙江省溫嶺市太平街道萬昌中路18、20號	張挺	0576-86224222
		杭州濱江科技館街證券營業部	浙江省杭州市濱江區科技館街1505號凱瑞金座101室	章凱	0571-86630809
		瑞安莘陽大道證券營業部	浙江省溫州市瑞安市莘塍街道莘陽大道380-386號(錦陽嘉苑2號樓一樓商鋪西首部分)	林長春	0577-66811850

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
安徽	5	合肥長江西路證券營業部	合肥市長江西路130號	夏章皓	0551-62825915、62841681
		安慶紡織南路證券營業部	安徽省安慶市大觀區紡織南路80號	方密虎	0556-5592345、5585168
		淮南朝陽東路證券營業部	淮南市田家庵區朝陽東路北側羅馬廣場商鋪3棟103	徐雁	0554-2665535、2670803
		蕪湖文化路證券營業部	蕪湖市文化路39號-2	嶽浩	0553-3937990、3937991
		阜陽淮河路證券營業部	阜陽市潁州區淮河路666號二號樓108、109商鋪一層	牛金偉	0558-2595521
山東	13	濟南解放路證券營業部	濟南市曆下區解放路112號曆東商務大廈19層	絮美飛	0531-87031420
		濟南勝利大街證券營業部	山東省濟南市市中區勝利大街56號山東書城培訓樓九層及營業樓一層	劉琳	0531-87511666、86124380
		臨沂北京路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區北京路39號金玉山大廈1號樓103,1701室	呂大偉	0539-8321515
		青島南京路證券營業部	青島市市南區南京路108號乙	李建	0532-85959888
		臨沂雙月湖路證券營業部	臨沂市羅莊區雙月湖路銀座商城西100米處	劉濤	0539-8251739
		濰坊東風東街證券營業部	山東省濰坊高新區新城街道鳶都社區東風東街181號14幢一樓南側	馮世光	0536-8052399

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		濟寧吳泰開路證券營業部	濟寧市吳泰開路71號山推大廈西裙樓一層	張榮榮	0537-7978666
		煙台南大街證券營業部	山東省煙台市芝罘區南大街9號	耿殿妮	0535-3392188
		淄博柳泉路證券營業部	山東省淄博市張店區柳泉路以西，聯通路以南淄博潘成商貿購物廣場2號樓1單元010105號，010106號，010107號	王剛	0533-6202988
		東營黃河路證券營業部	山東省東營市黃河路430-6號1棟806室	亓鵬雲	0546-6092100
		青島松嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山區松嶺路118號	王安宜	0532-67783865、 67783896
		棗莊光明西路證券營業部	山東省棗莊市高新區光明西路1677號	劉日群	0632-5766088
		聊城東昌西路證券營業部	聊城市東昌西路99號中通時代豪園50號樓1-2層01號商鋪	王進	0635-8507666
河南	11	鄭州黃河路證券營業部	鄭州市黃河路16號	黃勇	0371-63328188
		濟源濟水大街證券營業部	濟水大街中段523號	餘海松	0391-6695521
		滎陽國泰路證券營業部	滎陽市國泰路和三公路交叉口東南角	唐靜	0371-63257122
		洛陽中州中路證券營業部	洛陽市西工區中州中路605號院1棟中州國際5樓東側	柳剛	0379-63305566

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		平頂山長安大道證券營業部	平頂山市新城區緯一路以南經二路以東翠林藍灣D區5號樓自東向西數一層負一層第三間	耿千淇	0375-6195521
		南陽建設東路證券營業部	南陽市建設東路和明山路交叉口字信凱旋城9號1單元2層213-214號	侯燕傑	0377-63195521
		許昌建安大道證券營業部	許昌市東城區建安大道帕拉帝奧1幢1至2層西起第3間	張廣慶	0374-8389888
		安陽永明路證券營業部	中華路與迎春東街交叉口東南角第15號底商1號樓B04、B05	徐銘徽	0372-3695521
		三門峽六峰路證券營業部	三門峽市湖濱區河堤北路四街坊1#院峰橋國際商業部分1層	金鑫	0398-2395521
		焦作塔南路證券營業部	河南省焦作市山陽區塔南路399號太極景潤花園太極苑6號	王濤濤	0391-3995521
		鄭州金水東路證券營業部	河南省自貿試驗區鄭州片區(鄭東)金水東路39號中原出版大廈A座1樓西廳	張璐	0371-89962698
湖北	15	武漢洞庭街證券營業部	江岸區洞庭街30號(君安大廈)	熊東平	027-82800933
		武漢京漢大道證券營業部	武漢市礄口區京漢大道528號漢口中心嘉園1樓和4樓	周春豔	027-83736885

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		武漢紫陽東路證券營業部	武漢市武昌紫陽東路77號	劉駿	027-87250560
		荊州便河東路證券營業部	沙市區便河東路(神華)5棟4樓401號	李茂	0716-8229331
		襄陽襄城西街證券營業部	湖北省襄陽市襄城西街18-1號	趙青	0710-3542854
		宜昌四新路證券營業部	宜昌市四新路2號	李茂	0716-8229331
		宜昌珍珠路證券營業部	宜昌市西陵區珍珠路33號	王勇	0717-6770560
		襄陽東風汽車大道證券營業部	襄陽市高新區東風汽車大道30號B棟2樓	翟慧君	0710-3322601
		咸寧咸寧大道證券營業部	咸寧大道39號國際大廈一樓	劉飛	0715-8893659
		武漢珞瑜路證券營業部	武漢市東湖新技術開發區珞瑜路沿街商鋪490-518號光穀世界城B地塊1棟1單元15層1505-1510室	魯艾軍	027-87883122
		十堰北京北路證券營業部	十堰市茅箭區五堰街辦北京北路76號1幢1-4	楊波	0719-8611755、8611770
		武漢馬鸚路證券營業部	武漢市漢陽區馬鸚路9號塑機片危舊房改造項目一期7棟1層3、4商室，2層4、5商室	朱亮	027-84880887
		孝感北京路證券營業部	湖北省孝感市北京路特一號熙公館民邦家私一樓	呂強	0712-2628937

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		黃石武漢路證券營業部	黃石市武漢路193號摩爾城5#商業樓一樓5122號商鋪	華梅	0714-3865619
		武漢徐東大街證券營業部	武漢市洪山區徐東大街137號1樓、7樓	喻偉	027-86628882
湖南	19	長沙五一大道證券營業部	長沙市五一大道89號	高源	0731-84116325
		常德武陵大道證券營業部	湖南省常德市武陵區穿紫河街道辦事處朝陽路社區武陵大道197號2棟	黃薇	0736-7223153
		郴州國慶北路證券營業部	湖南省郴州市北湖區國慶北路3號工商銀行北湖支行辦公大樓一樓左側財富中心、六樓	李承洪	0735-2291660
		湘潭建設南路證券營業部	湘潭市岳塘區建設南路280號市國稅局大樓東頭附樓	華欣	0731-55567633、55567622
		衡陽解放大道證券營業部	湖南省衡陽市高新區解放大道8號	劉霞	0734-8277202、8213125
		株洲長江南路證券營業部	湖南省株洲市天元區長江南路291號	吳邵傑	0731-22727630
		衡陽雁城路營業部	衡陽市雁峰區雁城路1號	王梓	0734-8213123
		邵陽寶慶西路證券營業部	湖南省邵陽市大祥區寶慶西路81號	廖照良	0739-5022009
		長沙芙蓉中路證券營業部	湖南省長沙市芙蓉中路3段420號華升大廈2樓	周振武	0731-5233126

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		常德人民路證券營業部	湖南省常德市武陵區城西辦事處光明巷社區人民1888號	李軍	0736-7139103
		株洲建設中路營業部	湖南省株洲市蘆淞區建設中路40號	曾山珊	0731-28211608
		永州梅灣路證券營業部	湖南省永州市冷水灘區梅灣路474號一樓(冷區農業銀行對面)	周靖傑	0746-8795521
		張家界市午路證券營業部	張家界市永定區崇文辦事處鳳灣居委會紫舞東路北側1棟-106	陳凱	0744-8899900
		懷化人民路證券營業部	湖南省懷化市鶴城區人民北路21號2樓	李冰	0745-2295521
		岳陽南湖大道證券營業部	湖南省岳陽市南湖大道335號	王景楊	0730-8383778
		吉首人民中路證券營業部	湖南省吉首市乾州辦事處人民中路408號	賈晨	0743-2137666
		益陽益陽大道證券營業部	湖南省益陽市高新區梓山湖新城迷你空間1、2棟	趙蓉娟	0731-85233100
		婁底氏星路證券營業部	湖南省婁底市婁星區氏星路萬豪城市商業廣場004幢1-213,1-208,1-209號	李益明	0738-8285521
		長沙岳麓大道營業部	湖南省長沙市岳麓區銀盆嶺街道銀杉路31號綠地時代廣場5、6棟1020、1021號	皮冠雅	13908479999

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
貴州	5	貴陽中華中路證券營業部	貴陽市中華中路1號峰會國際大廈9、12、13樓	金聖策	4008510011
		遵義昆明路證券營業部	遵義市匯川區昆明路航天羅莊裙樓-1-3	蘇丹	4008510011
		安順南華路證券營業部	貴州省安順市西秀區南華路67號	唐方	4008510011
		興義瑞金大道證券營業部	興義市桔山辦瑞金大道與B4路交匯處(金州美福西樓12樓)	謝小豔	4008510011
		凱裡北京西路證券營業部	貴州省黔东南苗族自治區凱裡市北京西路25號東方文化大廈5樓	盧忠健	0855-8068333
雲南	8	昆明人民中路證券營業部	雲南省昆明市人民中路9-2號	蘇海燕	0871-63196511
		麗江福慧路證券營業部	麗江市古城區福慧路工行辦公樓附樓二樓	董詩才	0888-5107096
		個舊金湖西路證券營業部	雲南省個舊市金湖西路304號雲錫建設廣場二樓	王增祥	0873-2156058
		芒市闊時路證券營業部	芒市闊時路64號附3附4附5	朱翔	0692-2138043
		文山東風路證券營業部	文山開化鎮東風路光大商住樓A棟二樓	楊鵬	0876-2130653
		富寧文體路證券營業部	雲南省文山州富寧縣新華鎮文體路休閒運動中心商鋪西18號	王朝陽	0876-6123616

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		曲靖翠峰東路證券營業部	雲南省曲靖市麒麟區翠峰東路匯寶大廈裙樓一層	胡凱	0874-3955655
		玉溪玉興路證券營業部	雲南省玉溪市紅塔區珊瑚路72號	楊威	0877-2611217
重慶	11	重慶九尺坎證券營業部	渝中區九尺坎66號泰安大廈1樓、2樓	張佳鵬	023-63788888
		重慶民生路證券營業部	渝中區民生路181號民生大廈五樓	周大慶	023-63708366、63708025
		重慶中山三路證券營業部	渝中區中山三路168號	賀顯羽	023-63860226
		重慶萬州新城路證券營業部	重慶市萬州區新城路20號4層	詹新建	023-58254788
		重慶奉節證券營業部	重慶市奉節縣永安鎮夔州路139號1層	許鳴飛	023-56555266
		重慶巫山證券營業部	巫山縣巫峽鎮淨壇一路80號1號樓2樓	陳亮	023-57684443
		重慶新南路證券營業部	重慶市渝北區龍山街道新南路285號龍匯苑4、5幢2-1	王歡	023-67570668
		重慶忠縣證券營業部	重慶市忠縣忠州鎮大橋路21號一樓、二樓	呂運偉	023-54215998
		重慶南坪惠工路證券營業部	重慶市南岸區南坪街道惠工路3號4f-01	張濤	023-62925821
		重慶金渝大道證券營業部	重慶市北部新區經開園金渝大道99號汽博大廈裙樓2-4-1物業	王雋	023-67890515
		重慶觀音橋步行街證券營業部	重慶市江北區觀音橋步行街16號2幢18樓1-5單元辦公區	沈莉君	023-67733383

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
陝西	6	西安東關正街證券營業部	西安市碑林區東關正街66號世貿大廈	胡磊	029-82490033
		西安高新路證券營業部	西安市雁塔區高新路56號電信廣場金融商務中心2E	顧鑫	029-88304602
		咸陽世紀大道證券營業部	陝西省西鹹新區灃東新區世紀大道灃渭家園(白樺林·印象)商街2-1-1號	溫泉	029-32065000
		渭南倉程路證券營業部	渭南市倉程路新洲時代廣場A座801房	李開	0913-3033851
		西安文景路證券營業部	西安市經濟技術開發區鳳城八路158號23幢1單元10102室	閻泓霖	029-62736855
		西安雁展路證券營業部	西安市雁塔區雁展路463號華僑城天鵝堡1幢1單元10106室1層	王怡	029-61819280
甘肅	9	蘭州酒泉路證券營業部	蘭州市城關區酒泉路215號	魯欣	0931-8462115
		蘭州東崗西路證券營業部	蘭州市城關區東崗西路561號春風廣場	劉喆	0931-8874385
		蘭州福利西路證券營業部	蘭州西固區福利西路305號蘭州石化15號街區136號樓	陳燁	0931-7538817
		天水建設路證券營業部	甘肅省天水市秦州區建設路42號	劉琛	0938-8220068
		酒泉南大街證券營業部	酒泉市南大街1號	丁小林	0937-2662699
		敦煌陽關中路證券營業部	酒泉市敦煌市沙州鎮陽關中路1號(二、三樓)	李鵬剛	0937-8829460

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部 家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		嘉峪關新華中路證券營業部	甘肅省嘉峪關市新華中路565號一樓南面門店	周雅妮	0937-6235879
		張掖縣府南街證券營業部	甘肅省張掖市甘州區縣府南街188號	王燕軍	0936-8237274
		慶陽安定東路證券營業部	甘肅省慶陽市西峰區安定東路帝景豪庭A座1至2層商鋪108號	楊青	0934-8609909
新疆	3	烏魯木齊新華北路證券營業部	烏魯木齊新華北路256號1棟一、二層	盧海龍	0991-2329255
		昌吉市烏伊西路證券營業部	新疆昌吉州昌吉市烏伊西路南側客運站旁150號門面房1-2層(40區2丘103棟)	王剛	0994-2349196
		烏魯木齊河北東路證券營業部	新疆烏魯木齊市高新區河北東路966號康城果嶺二期步行街C-17號	錢磊	15099325552
青海	1	西寧勝利路證券營業部	西寧市城西區勝利路1號1號樓1樓及四樓	許凱	0991-2839659
寧夏	1	銀川解放西街證券營業部	銀川市興慶區解放西街31號建發現代城銀座18層東側	寇劍波	0951-5139977

附錄三 證券營業部基本情況

2、上海證券營業部情況

地區	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
上海市	34	靜安南京西路證券營業部	上海市靜安區南京西路758號22層	邵捷	021-62470279
		堡鎮證券營業部	上海市崇明縣堡鎮堡鎮中路378號	倪衛凱	021-59421582
		崇明證券營業部	崇明縣城橋鎮東門路177號	費敏	021-69613311
		高安路證券營業部	上海市徐匯區高安路107號	薛旒	021-64373480
		虹口新市路證券營業部	上海市虹口區新市路228號103室、203室	鄧伯雄	021-65440007
		寶山友誼路證券營業部	上海市寶山區友誼路1506號105、106、107、306、312、313室	李菁	021-56932790
		嘉定證券營業部	嘉定區清河路156號	王濤	021-59927997
		金山證券營業部	上海市金山區石化蒙山路939弄10號3層	盧浩	021-60892201
		九江路證券營業部	九江路41、47號	張國發	021-68380025
		臨平路證券營業部	上海市臨平北路19號2樓	陳冀	021-65214658
		妙境路證券營業部	浦東新區妙境路829號	龔哲浩	021-58903018
		天山路證券營業部	上海市天山路919號4樓	唐華	021-62336196
		南橋證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮南奉公路9707-9719號	潘勝忠	021-57422933
		西藏南路證券營業部	上海市西藏南路889號	易偉雄	021-63453130
		商城路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區商城路373號1層A、2層	張衛華	021-58880271

附錄三 證券營業部基本情況

地區	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		延長西路證券營業部	上海市延長西路80號	段海東	021-56953225
		青浦證券營業部	青浦區青浦鎮城中東路566號	侯江濤	021-59729992
		樂都路證券營業部	上海市松江區樂都路251號5-6樓	于靜濤	021-57823703
		周浦證券營業部	浦東新區周浦鎮年家浜路388號	胡弘睿	021-58110508
		閘北北蘇州路證券營業部	上海市閘北區北蘇州路1056號410單元	劉海浩	021-56666269
		襄陽北路證券營業部	襄陽北路27號	林明康	021-54034465
		莘莊證券營業部	閔行區莘西路319號	胡曉鏞	021-64923077
		虹梅路證券營業部	上海市虹梅路3309號	陳智慶	021-64469598
		平順路證券營業部	平順路108號	于林	021-56911405
		大統路證券營業部	上海市閘北區大統路988號B幢一、二層	姬東明	021-56557590
		奉賢滬杭公路證券營業部	上海市奉賢區滬杭公路228弄2號樓2層 2-2001、2002號	李冰	021-60753818
		定西路證券營業部	上海市長寧區定西路1122號12幢北半幢 305-310室	汪海東	021-62523182
		九亭證券營業部	上海市松江區九亭鎮九新公路289-1號3樓	莫一冲	021-33730733
		青浦明珠證券營業部	上海市青浦區徐涇鎮明珠路145號	朱福元	021-69760705
		楊浦榆林路證券營業部	上海市楊浦區榆林路825號1層	趙曉曆	021-55270081

附錄三 證券營業部基本情況

地區	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		鼓浪路證券營業部	上海市松江區泗涇鎮鼓浪路806、808號 1-2層	陳偉	021-57799100
		松江莘磚公路證券營業部	上海市松江區莘磚公路668號102室	王毅	021-33551177
		寶山月羅路證券營業部	上海市寶山區月羅路253號、249弄20號	楊旭東	021-56870833
		寶山華秋路證券營業部	上海市寶山區華秋路58弄8號	曹琦璋	021-56673567
北京市	3	北京萬壽路證券營業部	北京市海澱區萬壽路翠微中裡14樓	王禹	010-68254022
		北京和平里北街證券營業部	北京市東城區和平里北街16號樓和平里大酒店一層	張皓宇	010-84085502
		北京朝陽弘燕路證券營業部	北京市朝陽區周莊山水文園5號樓1層底商06	張新堂	010-67301198
天津市	1	天津友誼路證券營業部	天津市河西區友誼路與平江大道交口大安大廈B座505	訾麗娟	022-88270976
江蘇省	7	南京江東北路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區江東北路289號1701室	呂梅梅	025-86267397
		南京勝太路證券營業部	江蘇省南京市江寧經濟技術開發區勝太路6號匯金旗林大廈301室	吳鵬	025-52768883
		南京溧水致遠路證券營業部	南京溧水致遠路68號康利華府2幢110室	陳文捷	025-56218955

附錄三 證券營業部基本情況

地區	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		蘇州幹將西路證券營業部	江蘇省蘇州市幹將西路456號	彭洪斌	0512-65580677
		蘇州吳江流虹路證券營業部	江蘇省蘇州市吳江區松陵鎮流虹路70號	孫潔	0512-63185869
		蘇州吳中楓津路證券營業部	蘇州吳中經濟開發區城南街道東吳綠郡花園7幢109室	陳宏	18913556258
		揚州廣陵文昌中路證券營業部	揚州市廣陵區文昌中路8號(華泰首席國際大廈)-110	劉官軍	18652775166
重慶市	1	重慶南城大道證券營業部	重慶市南岸區南坪街道南城大道199號正聯大廈十二樓	李毅鋒	023-62988805
江西省	1	南昌民德路證券營業部	江西省南昌市東湖區民德路349號	蔡青	0791-86799787
廣東省	5	深圳福虹路證券營業部	深圳福田區福虹路世界貿易廣場503C	仇剛	0755-83003113
		深圳民田路證券營業部	深圳市福田區福田街道民田路178號華融大廈1103-1106	楊東雲	0755-83298561
		廣州員村二橫路證券營業部	廣東省廣州市天河區員村二橫路蘭亭街2號天河都市廣場4樓南側	陳麗琳	020-85572298
		深圳南山後海大道證券營業部	深圳市南山區粵海街道後海大道以東天利中央商務廣場1907、1908	鄧愷汕	0755-86547648
		佛山禪城季華五路證券營業部	佛山市禪城區季華五路55號612-613號	陳麗蘋	13600303000

附錄三 證券營業部基本情況

地區	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
浙江省	19	杭州解放路證券營業部	浙江省杭州市解放路85號9樓	王洲	0571-87169605
		杭州文二路證券營業部	浙江省杭州市文二路391號西湖國際科技大廈A座16樓	傅培軍	0571-88994523
		嘉興中山西路證券營業部	浙江省嘉興市中山西路299號興業大廈西側11樓	費金星	0573-82113558
		台州東環大道證券營業部	浙江省台州市東環大道222、224號一層、君悅大廈商鋪4049號	楊旻	0576-88825988
		溫州謝池商城證券營業部	溫州市鹿城區人民東路謝池商城C、D座一層、二層	韓學軍	0577-88835658
		龍江興敖中路證券營業部	浙江省溫州市平陽縣龍江鎮興敖中路342號3-4層	江楓	0577-63196319
		溫州月樂西街證券營業部	溫州市甌海區梧田街道月樂南苑1幢113室、114室、206室	張盛	0577-88595508
		溫州永中西路證券營業部	溫州市龍灣區永中街道萬鑫錦園1-6幢116.117室	祝立敏	0577-86882921
		樂清旭陽路證券營業部	樂清市城南街道旭陽小區21幢103室	林麗君	0577-62578208
		樂清柳市惠豐路證券營業部	浙江省樂清市柳市鎮惠豐路1號農行大樓六樓、農行附屬樓一層	余常其	0577-62728573
		樂清虹橋飛虹南路證券營業部	浙江省樂清市虹橋鎮飛虹南路223號	趙章益	0577-62373360
		瑞安羅陽大道證券營業部	浙江省瑞安市安陽街道羅陽大道1096-1112號京都花園第三幢沿街商鋪1至2層	錢新雲	0577-65801119

附錄三 證券營業部基本情況

地區	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
		瑞安塘下大道證券營業部	浙江省瑞安市塘下鎮塘下大道紅旭集團股份有限公司綜合樓北首一層、二層	葉建餘	0577-66070689
		溫州永嘉環城西路證券營業部	浙江省溫州市永嘉縣東城街道環城西路332-334號	江帆	0577-67911930
		溫州蒼南龍港大道證券營業部	浙江省溫州市蒼南縣龍港鎮龍港大道新華大樓1單元101-102室	鄭偉強	0577-68097188
		台州路橋東路橋大道證券營業部	浙江省台州市路橋區東路橋大道399號一樓	金鑫	0576-82558918
		台州溫嶺人民東路證券營業部	浙江省台州市溫嶺市太平街道人民東路136號一至二層	王崢鋒	18858805000
		紹興新昌人民西路證券營業部	新昌縣南明街道人民西路3-3號一至二樓	俞鋒	13757562333
		金華義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市福田街道稠州北路783號一樓、三樓	樓文才	18457939666
海南省	1	海口金龍路證券營業部	海南省海口市龍華區國貿金龍路51號萬利隆商務大廈第9層902室	劉秀貞	0898-68535698
福建省	1	福州五四路證券營業部	福建省福州市五四路111號宜發大廈二層	柯玉蓉	0591-87879209
遼寧省	1	大連民主廣場證券營業部	遼寧省大連市中山區民主廣場8號	孫馨竹	0411-82531939

附錄三 證券營業部基本情況

3、國泰君安期貨營業部情況

地區 (省市自治區)	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
上海市	3	上海市國賓路營業部	上海市楊浦區國賓路36號1607、1608室	陳蘊菁	021-55892980
		上海中山北路營業部	上海市普陀區中山北路3000號五層507、508單元	沈益平	021-32522838
		上海期貨大廈營業部	中國(上海)自有貿易試驗區松林路300號期貨大廈2001B室	江濤	021-68402110
深圳市	1	深圳營業部	深圳市福田區蓮花街道益田路西、福中路北新世界商務中心1502、1503、1504	陳雄英	0755-23982567
天津市	1	天津營業部	天津市和平區鄭州道18號港澳大廈六層	王毅崗	022-23304929
北京市	1	北京營業部	北京市朝陽區建國門外大街乙12號雙子座大廈東塔7層06單元	魏文	010-58795766
浙江省	2	杭州營業部	浙江省杭州市江幹區五星路185號泛海國際中心6幢1單元501-B室	魏業	0571-86921029
		寧波營業部	寧波市高新區揚帆路999弄4號(6-1)	江波	0574-87816661

附錄三 證券營業部基本情況

地區 (省市自治區)	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
吉林省	1	長春營業部	吉林省長春市淨月開發區川渝泓泰國際環球貿易中心二期第1幢2302、2303號房 (租期至2021-10-10)	秦志國	0431-88515559
廣東省	1	廣州營業部	廣州市天河區華夏路10號1102房	李暉	020-38628582
遼寧省	1	大連營業部	遼寧省大連市沙河口區會展路129號大連國際金融中心A座—大連期貨大廈2703號房間	王偉	0411-84807767
河南省	1	鄭州營業部	鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈805房間	梁彬	0371-65600699
江蘇省	1	南京營業部	南京市建鄴區河西商務中心B地塊南京新地中心二期寫字樓18樓11號房	曹祥輝	025-87780996
山東省	1	青島營業部	山東省青島市嶗山區香港東路195號傑正財富中心5層501	許陽	0532-80993639
湖北省	1	武漢營業部	武漢市江岸區建設大道718號浙商大廈／棟40層辦公(5)	馬忠強	027-82883009

附錄三 證券營業部基本情況

4、海證期貨營業部情況

地區	營業部家數	營業部名稱	營業部地址	負責人	聯繫電話
上海	1	上海陸家嘴營業部	中國(上海)自由貿易試驗區張楊路707號 2101室、2108室	陳佳傑	021-68771290
湖南	1	長沙營業部	湖南省長沙市天心區南湖路458號 鵬鑫大廈B2108、B2109房	夏麗蓮	18975171180
四川	1	成都營業部	成都市錦江區琉璃路8號5棟2單元8層 811號	張婧雅	028-65103816
江蘇	1	蘇州營業部	蘇州工業園區蘇州中心廣場58幢A座12層 04號房	趙作銀	0512-81880109

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

1、本公司

1) 新設營業部情況：

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得許可證日期
1	阜陽淮河路證券營業部	阜陽開發區京九辦事處淮河路666號天築逸景2#商住樓108、109室	2017年8月14日
2	北京安貞門證券營業部	北京市朝陽區安定路5號院9號樓1層105單元	2017年8月2日
3	北京望京阜通東大街證券營業部	北京市朝陽區阜通東大街12號樓1層101內101A、105內105A	2017年9月18日
4	北京蘇州橋證券營業部	北京市海澱區北三環西路99號院1號樓1層105A、106A	2017年7月31日
5	寧德僑興路證券營業部	福建省寧德市蕉城區天湖東路1號寧德萬達廣場17幢110店面二至三層	2017年8月28日
6	廈門國際金融中心證券營業部	廈門市思明區蓮前街道展鴻路82號廈門國際金融中心24層2402單元	2017年7月11日
7	慶陽安定東路證券營業部	甘肅省慶陽市西峰區安定東路帝景豪庭A座1至2層商鋪108號	2017年6月13日
8	佛山南海大道證券營業部	佛山市南海區桂城南海大道北33號麗雅苑南區南海大道12號商鋪	2017年9月1日
9	廣州漢興中路證券營業部	廣州市番禺區鐘村街漢興中路19號、21號、23號(二樓)	2017年9月15日
10	廣州山香路證券營業部	廣州市黃埔區山香路5號首層(117房、118房、128房、129房、130房)	2017年9月1日

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得許可證日期
11	河源越王大道證券營業部	河源市新市區東城西片區黃沙大道西邊、緯十二路南邊立元世紀年華D棟D105號、D棟D106號	2017年9月1日
12	惠州文昌一路證券營業部	惠州市江北文昌一路1號帝景灣帝豪軒A5棟1101、1102、1103商鋪	2017年8月14日
13	清遠靜福路證券營業部	清遠市新城靜福路27號朝南國際商務中心首層商鋪01、02、27號之一	2017年9月18日
14	衡水人民西路證券營業部	河北省衡水桃城區人民西路567號金城華府1幢1-2層商109	2017年8月28日
15	鄭州金水東路證券營業部	河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)金水東路39號中原出版大廈A座1樓西廳	2017年6月13日
16	武漢徐東大街證券營業部	武漢市洪山區徐東大廈137號1樓、7樓	2017年7月20日
17	長沙岳麓大道證券營業部	湖南省長沙市岳麓區銀盆嶺街道銀杉路31號綠地時代廣場5、6棟1020、1021號	2017年6月30日
18	常熟黃河路證券營業部	常熟市黃河路22號滙豐時代廣場1-4號樓1幢105室、112室、113室	2017年8月14日
19	江陰環城北路證券營業部	江陰市環城北路27號1502、1503室	2017年8月30日
20	昆山前進中路證券營業部	昆山開發區前進中路167號國際大廈10樓	2017年8月30日

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得許可證日期
21	南京廬山路證券營業部	南京市建鄴區廬山路94號303室	2017年9月5日
22	蘇州獅山路證券營業部	蘇州高新區獅山天街生活廣場8幢902-905	2017年9月5日
23	無錫人民中路證券營業部	無錫市梁溪區人民中路139號無錫恒隆廣場辦公樓1座25層2510-2511室	2017年8月24日
24	瀋陽北二東路證券營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區北二東路22號(9門)	2017年6月13日
25	晉中新建北路證券營業部	山西省晉中市榆次區新建北路46號	2017年8月24日
26	西安雁展路證券營業部	西安市雁塔區雁展路463號華僑城天鵝堡1幢1單元10106室1層	2017年6月30日
27	深圳寶安壹方中心證券營業部	深圳市寶安區新安街道新湖路99號壹方中心南區海麗路18-22商鋪	2017年7月11日
28	深圳福民路證券營業部	深圳市福田區福保街道福民路196號2C	2017年8月24日
29	深圳深南大道華潤城證券營業部	深圳市南山區粵海街道深南大道9680號大沖商務中心1棟1號樓1302A	2017年9月18日
30	深圳龍崗大道證券營業部	深圳市龍崗區龍崗街道龍崗大道6006號匯峰軒1B-1	2017年6月30日
31	深圳梅林路證券營業部	深圳市福田區梅林街道梅林路卓越梅林中心廣場(南區)B座1006	2017年6月30日

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得許可證日期
32	綿陽劍南路證券營業部	四川省綿陽市涪城區劍南路西段8號富臨·東方廣場	2017年7月11日
33	南充北湖路證券營業部	南充市順慶區北湖路99號附2、3、4號	2017年7月11日
34	西昌航天大道證券營業部	西昌市航天大道四段涼山國投大廈1樓	2017年7月20日
35	玉溪玉興路證券營業部	雲南省玉溪市紅塔區玉興路志程大廈B座B12	2017年7月20日
36	慈溪開發大道證券營業部	浙江省慈溪市古塘街道開發大道200號(中益大廈南樓一層)	2017年8月24日
37	杭州濱江科技館街證券營業部	浙江省杭州市濱江區長河街道科技館街1505號凱瑞金座101室	2017年9月5日
38	溫嶺萬昌中路證券營業部	浙江省台州市溫嶺市太平街道萬昌中路18、20號一層、18號201室、20號201室	2017年8月30日
39	瑞安莘陽大道證券營業部	浙江省溫州市瑞安市莘塍街道莘陽大道380-386號(錦陽嘉苑2號樓一樓商鋪西首部分)	2017年9月18日
40	重慶觀音橋步行街證券營業部	重慶市江北區觀音橋步行街16號2幢18樓1-5單元辦公區	2017年8月28日

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

2) 遷址分公司及營業部情況：

遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
山東分公司	山東分公司	濟南市曆下區經十路8000號龍奧金座辦公樓1號樓5層
閩清梅城大街營業部	閩清梅城大街營業部	福建省福州市閩清縣梅城鎮天行大街2號恒翔冠城2#樓1層13店面，2層13F店面
常州廣化街營業部	常州延陵中路證券營業部	江蘇省常州市天寧區延陵中路29-1號
襄陽東風汽車大道營業部	襄陽東風汽車大道營業部	襄陽市高新區東風汽車大道金融大廈二樓
南京太平南路營業部	南京太平南路營業部	南京市太平南路371號(南京糧食大廈1-3層)
廣東分公司	廣東分公司	廣州市天河區珠江新城華夏路10號富力中心2602單元，2603單元
寧波彩虹北路營業部	寧波彩虹北路營業部	鄞州區彩虹北路97號
天津分公司	天津分公司	天津市和平區小白樓大沽北路2號天津環球金融中心津塔寫字樓測繪層第42層07-09單元。
衢州通荷路營業部	衢州荷花中路證券營業部	浙江省衢州市荷花中路63-5號
盤錦林豐路證券營業部	盤錦興隆台街證券營業部	盤錦市興隆台區振興地區鑫怡和小區商網0001棟02號
深圳筍崗路證券營業部	深圳香蜜湖路證券營業部	深圳市福田區沙頭街道深南大道和泰然大道交匯處綠景紀元大廈44樓B1單元
徐州解放路營業部	徐州和平路證券營業部	徐州市雲龍區和平路59號文遠大樓102-1,505-511,513,514
四平中央東路營業部	四平中央西路證券營業部	吉林省四平市鐵西區仁興街中央西路58號

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
郴州國慶北路營業部	郴州國慶北路營業部	湖南省郴州市北湖區國慶北路3號工商銀行北湖支行辦公大樓一樓左側財富中心、六樓
順德大良營業部	順德大良營業部	廣東省佛山市順德區大良中區居委會東樂路1號之二廣德業大廈B座二層1號及2號寫字樓
九江十裡大道營業部 赤峰鋼鐵街營業部	九江十裡大道營業部 赤峰西拉沐淪大街證券營業部	江西省九江市濂溪區十裡大道1299號 內蒙古自治區赤峰市紅山區西拉沐淪大街路北萬達廣場A地塊5號樓03015-03016
滎陽萬山路營業部 深圳深南大道京基一百 證券營業部 成都順城大街營業部	滎陽國泰路營業部 深圳深南大道京基 一百證券營業部 成都順城大街營業部	滎陽市國泰路和三公路交叉口東南角 深圳市羅湖區桂園街道深南東路5016號 京基一百大廈A座28樓2801-02單元 成都市青羊區順城大街229號順城大廈一、二、三樓
安徽分公司	安徽分公司	合肥市蜀山區南二環與金寨路交口安糧國貿中心2501、2510、2511、2512室
南寧民族大道營業部	南寧民族大道營業部	南寧市青秀區民族大道137號永凱春暉花園A區辦公樓2501、2502、2503、2505
淄博新村西路營業部	淄博柳泉路證券營業部	山東省淄博市張店區柳泉路以西，聯通路以南淄博潘成商貿購物廣場2號樓1單元010105號，010106號，010107號
深圳深南東路營業部	深圳濱海大道創投大廈 證券營業部	深圳市南山區粵海街道科園路1001號深圳灣創業投資大廈07層02-06室

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
廣州福場路證券營業部	廣州新港東路證券營業部	廣州市海珠區新港東路51、53、55號101層自編05號
深圳龍華梅龍中路營業部	深圳龍華壹成中心證券營業部	深圳龍華區龍華街道梅龍路1111號壹方天地LIFE廣場L1-005 006,L2-001號鋪和L1-013/L2-007.008號鋪
嘉峪關新華中路營業部	嘉峪關新華中路營業部	甘肅省嘉峪關市新華中路565號一樓南面門店
杭州五星路證券營業部	杭州五星路證券營業部	杭州市江幹區五星路185號泛海國際中心6幢1單元501-A室，1401-2室
北京魯谷路營業部	北京魯谷路營業部	北京石景山區銀河大街6號院1號樓1層南塔106、107、108
哈爾濱安隆街證券營業部	哈爾濱哈爾濱大街證券營業部	哈爾濱市南崗區哈爾濱大街南興街西寧南路中興左路圍合區域南側東C棟商服1-2層8號房
深圳益田路營業部	深圳益田路營業部	深圳市福田區蓮花街道益田路江蘇大廈A座7樓
上海大渡河路營業部	上海禮泉路證券營業部	上海市普陀區禮泉路700弄728、720號1-2層
邳州解放東路營業部	邳州珠江路證券營業部	邳州市珠江路北側印象珠江商業綜合樓二幢1單元111,112號
九江濱江東路營業部	九江南海路證券營業部	江西省九江市九江經濟開發區南海路7號柴桑國際A幢內
天津塘沽上海道營業部	天津濱海新區福州道證券營業部	天津市濱海新區福州道1256號
吉林延安街證券營業部	吉林解放大路證券營業部	吉林省吉林市昌邑區解放北路332號江畔人家三期2號樓1層2號
北京亦莊宏達北路營業部	北京亦莊宏達北路營業部	北京市北京經濟技術開發區宏達北路16號101室和518室
臨沂沂蒙路營業部	臨沂北京路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區北京路39號金玉山大廈1號樓103,1701室
哈爾濱尚志中央大街營業部	哈爾濱尚志中央大街營業部	黑龍江省哈爾濱尚志市尚志鎮中央大街205號

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

3) 撤銷營業部情況：

營業部名稱	批復文號	批復日期	核查函日期
沙縣濱河路證券營業部	閩證監許可[2016]12號	2016/12/5	2017/1/4
岳陽求索西路證券營業部	湘證監機構字[2017]28號	2017/7/3	2017/8/16

2、上海證券

1) 新設分公司及營業部情況：

序號	新設分支機構名稱	新設分支機構地址	獲得許可證日期
1	上海分公司	中國(上海)自由貿易試驗區商城路373號3層	2017.12.19
2	深圳南山後海大道證券營業部	深圳市南山區粵海街道後海大道以東天利中央商務廣場1907、1908	2017.3.24
3	佛山禪城季華五路證券營業部	佛山市禪城區季華五路55號612-613號	2017.4.20
4	蘇州吳中楓津路證券營業部	蘇州吳中經濟開發區城南街道東吳綠郡花園7幢109室	2017.7.21
5	揚州廣陵文昌中路證券營業部	揚州市廣陵區文昌中路8號(華泰首席國際大廈)－110	2017.6.27
6	台州路橋東路橋大道證券營業部	浙江省台州市路橋區東路橋大道399號一樓	2017.4.14
7	台州溫嶺人民東路證券營業部	浙江省台州市溫嶺市太平街道人民東路136號一至二層	2017.4.14
8	紹興新昌人民西路證券營業部	新昌縣南明街道人民西路3-3號一至二樓	2017.4.14
9	金華義烏稠州北路證券營業部	浙江省義烏市福田街道稠州北路783號一樓、三樓	2017.4.20

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

2) 遷址分公司及營業部情況：

遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
商城路證券營業部	商城路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區商城路373號1層A、2層
臨平路證券營業部	臨平路證券營業部	上海市臨平北路19號2樓
定西路證券營業部	定西路證券營業部	上海市長寧區定西路1122號12幢北半幢305-310室
樂清虹橋飛虹南路證券營業部	樂清虹橋飛虹南路證券營業部	浙江省樂清市虹橋鎮飛虹南路223號
樂清柳市惠豐路證券營業部	樂清柳市惠豐路證券營業部	浙江省樂清市柳市鎮惠豐路1號農行大樓六樓、農行附屬樓一層
台州東環大道證券營業部	台州東環大道證券營業部	浙江省台州市東環大道222、224號一層、君悅大廈商鋪4049號
蘇州吳江流虹路證券營業部	蘇州吳江流虹路證券營業部	江蘇省蘇州市吳江區松陵鎮流虹路70號

3、國泰君安期貨

1) 遷址分公司及營業部情況：

遷址前分支機構名稱	遷址後分支機構名稱	遷址後分支機構地址
上海市曲陽路營業部 深圳營業部	上海市國賓路營業部 深圳營業部	上海市楊浦區國賓路36號1607、1608室 深圳市福田區蓮花街道益田路西、福中路北新世界商務中心1502、1503、1504
杭州營業部	杭州營業部	浙江省杭州市江幹區五星路185號泛海國際中心6幢1單元501-B室
長春營業部	長春營業部	吉林省長春市淨月開發區川渝泓泰國際環球貿易中心二期第1幢2302、2303號房(租期至2021-10-10)
廣州營業部	廣州營業部	廣州市天河區華夏路10號1102房

附錄四 分支機構(分公司、營業部)設立和處置情況

4、海證期貨

1) 新設營業部情況：

序號	新設營業部名稱	新設營業部地址	獲得許可證日期
1	上海陸家嘴營業部	中國(上海)自由貿易試驗區張楊路707號2101室、2108室	2017年8月28日
2	蘇州營業部	蘇州工業園區蘇州中心廣場58幢A座12層04號房	2017年12月22日

股份代號：02611 股份名稱：國泰君安

