

2018  
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)

## 重要提示

- 一、本公司董事會、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。

### 未出席董事情況表

| 未出席董事職務 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因說明 | 被委託人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 董事      | 劉櫻      | 工作原因       | 傅帆     |
| 董事      | 王勇健     | 工作原因       | 林發成    |

- 二、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。
- 三、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。

### 四、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2018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2.75元(含稅)。因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2018年12月31日的總股本8,713,940,629股計算，分配現金紅利總額為2,396,333,673元，佔2018年度合併口徑歸屬於母公司股東淨利潤的35.72%。

公司2018年度利潤分配預案已經公司第五屆董事會第十一次會議審議通過，尚需公司股東大會審議。

### 五、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，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

## 重要提示

### 六、 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

### 七、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

### 八、 重大風險提示

公司在經營過程中面臨的主要風險包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險及聲譽風險，具體體現為：因市場價格的不利變動而使公司可能發生損失的風險；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；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風險；及因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險等。

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報告第四節「董事會報告」的相關內容。

## 目錄

|      |                   |     |
|------|-------------------|-----|
| 第一節  | 釋義                | 2   |
| 第二節  | 公司簡介和主要財務指標       | 5   |
| 第三節  | 公司業務概要            | 21  |
| 第四節  | 董事會報告             | 27  |
| 第五節  | 重要事項              | 64  |
| 第六節  | 普通股股份變動及股東情況      | 96  |
| 第七節  | 優先股相關情況           | 108 |
| 第八節  | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 109 |
| 第九節  | 公司治理              | 138 |
| 第十節  | 公司債券相關情況          | 173 |
| 第十一節 | 財務報告              | 183 |
| 第十二節 | 備查文件目錄            | 329 |
| 第十三節 | 證券公司信息披露          | 330 |

# 第一節 釋義

## 一、釋義

在本報告書中，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／<br>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               |

## 第一節 釋義

|                       |   |   |
|-----------------------|---|---|
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 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  |
| 上海浦東發展銀行／<br>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  |
| 可轉換公司債券／<br>可轉債／A股可轉債 | 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 |
| 公司法                   | 指 | 中華人民共和國公司法  |
| 證券法                   | 指 | 中華人民共和國證券法  |
| 上交所上市規則               | 指 | 上海證券交易所股票上市規則(2018年修訂)  |
| 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 | 2018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，並以港元買賣                   |
| FICC     | 指 | 固定收益證券、貨幣及商品，英文全稱為「Fixed Income, Currencies and Commodities」 |
| PB       | 指 | 主經紀商，英文全稱為「Prime Broker」                                     |

## 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  | 8,713,934  |
| 淨資本  | 86,576,140 | 96,365,266 |
| 股本   | 8,713,941  | 8,713,934  |

註：公司發行的可轉債自2018年1月8日起可轉換為公司A股股份，自2018年1月8日至2018年12月31日期間，累計有面值人民幣138,000元的可轉債轉換為公司A股股份，累計轉股數量為6,829股，增加公司總股份數至8,713,940,629股。公司將按照相關規定，及時辦理註冊資本的變更登記。

### 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)<br>銀行間債券市場做市商(銀髮[2004]157號)<br>代理人機構參與上海黃金交易所黃金交易(銀市黃金備[2014]143號)<br>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)<br>網上證券委託業務(證監信息字[2001]3號)<br>開放式證券投資基金代銷業務(證監基金字[2002]31號)<br>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)<br>參與股指期貨交易(滬證監機構字[2010]253號)<br>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)<br>約定購回式證券交易業務(機構部部函[2012]250號)<br>綜合理財服務(機構部部函[2012]555號)<br>融資融券業務(證監許可[2013]311號)<br>代銷金融產品業務(滬證監機構字[2013]56號)<br>私募基金綜合託管業務試點(機構部部函[2013]173號)<br>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)<br>證券投資基金託管資格(證監許可[2014]511號)<br>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)<br>股票期權做市業務(證監許可[2015]154號)<br>自營參與碳排放權交易(機構部部函[2015]862號)<br>試點開展跨境業務(機構部部函[2017]3002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   |
|----|---------------------|---|
|    |                     | 場外期權一級交易商資格(機構部函[2018]1789號)<br>開展信用衍生品業務(機構部函[2018]2545號)  |
| 3  | 中國證券業協會             | 從事相關創新活動資格(2005年2月)<br>報價轉讓業務(中證協[2006]3號)<br>中小企業私募債券承銷業務試點(中證協函[2012]378號)<br>櫃檯交易業務(中證協函[2012]825號)<br>金融衍生品業務(中證協函[2013]1224號)  |
| 4  | 中國證券登記結算<br>有限責任公司  | 代理登記業務(2002年4月)<br>結算參與人(中國結算函字[2006]67號)<br>甲類結算參與人(中國結算函字[2008]24號)   |
| 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)<br>轉融券業務試點(中證金函[2013]45號)   |
| 6  | 上海證券交易所／深圳證券<br>交易所 | 國債買斷式回購業務(2004年12月)<br>開展「上證基金通」業務(2005年7月)<br>上證180交易型開放式指數證券投資基金一級交易商<br>(2006年3月)<br>固定收益證券綜合電子平台交易商(上證會函[2007]90號)<br>大宗交易系統合格投資者(證號:A00001)<br>股票質押式回購業務(上證會字[2013]64號、深證會<br>[2013]58號)<br>股票期權交易參與人(上證函[2015]66號)<br>港股通業務(上證函[2014]654號、深證會[2016]326號)<br>信用保護合約核心交易商 |

## 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   |
|----|--------------|---|
| 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)<br>即期結售匯業務、人民幣與外匯衍生產品業務、合格境內機構投資者結售匯業務(匯複[2014]325號)<br>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)<br>信用風險緩釋工具核心交易商(2016年12月)<br>信用風險緩釋憑證創設機構(2017年)<br>信用聯結票據創設機構(2017年)                                   |
| 9  | 上海黃金交易所      | 特別會員資格(證書編號:T002)<br>國際會員(A類)資格(證書編號:IM0046)<br>開通交易專戶(上金交發[2013]107號)<br>銀行間黃金詢價業務(上金交發[2014]114號)<br>黃金詢價期權隱含波動率曲線報價團試點成員(2017年11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)<br>銀行間外匯市場衍生品會員(中匯交發[2015]59號)<br>債券通「北向通」業務(2017年7月)   |

## 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   |
|----|----------------|---|
| 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)<br>人民幣利率互換清算代理業務(2018年便函第8號、清算所發[2018]30號)<br>信用違約互換集中清算業務(2018年便函第29號)<br>標準債券遠期集中清算業務綜合清算會員(清算所發[2018]193號) |
| 13 | 上海期貨交易所        | 銅期權做市商(2018年9月)<br>鎳期貨做市商(2018年10月)   |
| 14 | 上海國際能源交易中心     | 原油期貨做市商(2018年10月)   |
| 15 | 中國證券投資基金業協會    | 私募基金業務外包服務機構備案證明(備案編號:A00005)   |

### 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<br>第1類牌照(證券交易)(2004年3月30日)<br>第2類牌照(期貨合約交易)(2010年11月26日)<br>第3類牌照(槓桿式外匯交易)(2010年10月21日)<br>第4類牌照(就證券提供意見)(2004年3月20日)<br>第5類牌照(就期貨合約提供意見)(2010年11月26日)<br>第6類牌照(就機構融資提供意見)(2004年3月20日)<br>第9類牌照(提供資產管理)(2004年11月26日)<br>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<br>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<br>香港期貨結算公司發出的期貨結算公司參與者證明書<br>香港公司註冊處發出的放債人牌照<br>中國證券監督管理委員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 |

## 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  |
|----|---------------|--|
|    |               | 香港保險顧問聯會頒發的會藉證書(2013年3月1日)<br>新加坡金融管理局頒發的註冊基金管理公司資格、資本市場服務牌照<br>香港強制性公積金計劃管理局發出的主事中介人資格<br>中國人民銀行上海總部備案的「債券通」境外投資者業務   |
| 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)<br>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)<br>資產管理業務參與股指期貨交易(滬證監機構字[2011]38號)<br>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(91310000100020711J號)<br>金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]148號)<br>期貨投資諮詢業務資格(證監許可[2011]1449號)<br>資產管理業務(證監許可[2012]1506號)<br>倉單服務、基差交易、合作套保、定價服務(中期協備字[2015]67號)<br>上海國際能源交易中心會員資格(上能批覆[2017]105號)<br>上海證券交易所股票期權交易參與人資格(上證函[2018]63號)<br>做市業務(中期協備字[2018]41號)<br>中國期貨業協會個股場外衍生品業務<br>上海期貨交易所銅期權做市商、黃金期貨做市商<br>大連商品交易所商品互換業務 |

## 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)<br>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)<br>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)<br>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)<br>港股通業務(上證會函[2014]367號)<br>深港通下港股通業務交易權限(深證會[2016]330號)<br>上海證券交易所股票期權交易參與人(上證函[2015]78號)<br>深圳證券交易所股票期權業務資格(深期權函[2015]模第66號)<br>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)<br>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)<br>資產管理業務(中期協備字[2015]5號)<br>資產管理直銷系統業務資格(2017年8月)<br>中國證券登記結算有限責任公司代理證券質押登記業務資格 |
| 5、 | 國泰君安創投 | 私募基金管理人資格(編號：PT2600011780)  |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 二、聯繫人和聯繫方式

|      | 董事會秘書            | 證券事務代表           |
|------|------------------|------------------|
| 姓名   | 喻健               | 梁靜               |
| 聯繫地址 | 上海市靜安區南京西路768號   | 上海市靜安區南京西路768號   |
| 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       | 上海市靜安區南京西路768號  |
| 公司辦公地址的郵政編碼  | 200041  |
| 香港主要營業地址     | 香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓                                    |
| 公司網址         | <a href="http://www.gtja.com/">http://www.gtja.com/</a> |
| 電子信箱         | dshbgs@gtjas.com  |
| 報告期內變更情況查詢索引 | 詳見公司上交所公告2018-049號及H股公告                                 |

### 四、信息披露及備置地地點

|                     |   |
|---------------------|---|
| 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 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>   |
| 登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址 | <a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a> |
| 公司年度報告備置地地點         | 上海市靜安區南京西路768號  |
| 報告期內變更情況查詢索引        | 詳見公司上交所公告2018-049號  |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 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     |

### 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      | 姜濤        | 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  | 75億元      | 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    | 李俊杰       | 021-53686888 |
| 6  | 國泰君安證裕   | 上海市楊浦區周家嘴路3255號1106室                   | 2018年2月12日  | 10億元      | 聶小剛       | 021-38672928 |
| 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     | 穆青        | —            |

#### 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33家，其中，本公司設有30家，上海證券設有3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420家證券營業部、26家期貨營業部。其中，本公司設有346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18家期貨營業部，海證期貨設有8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1家分公司、7家證券營業部及8家期貨營業部、撤銷了1家證券營業部及1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「二、報告期內主要經營情況(十)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「附錄四分支機構設立和處置情況」。

### 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             | 李斐、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                | 2018年              | 2017年       | 本期比上年    |             |
|-----------------------|--------------------|-------------|----------|-------------|
|                       |                    |             | 同期增減(%)  | 2016年       |
| 總收入及其他收益              | <b>31,229,385</b>  | 32,953,352  | -5.23    | 36,022,508  |
| 經營利潤                  | <b>9,140,797</b>   | 13,646,548  | -33.02   | 14,730,559  |
| 所得稅前利潤                | <b>9,268,342</b>   | 13,661,308  | -32.16   | 14,773,524  |
| 歸屬於本公司權益持有人的<br>本年度利潤 | <b>6,708,116</b>   | 9,881,545   | -32.11   | 9,841,417   |
| 經營活動產生/(所用)的現金淨額      | <b>77,494,857</b>  | -39,705,776 | 不適用      | -15,742,737 |
|                       |                    |             | 本期末比上年   |             |
|                       | 2018年末             | 2017年末      | 同期末增減(%) | 2016年末      |
| 資產總額                  | <b>436,729,080</b> | 431,648,187 | 1.18     | 411,749,042 |
| 負債總額                  | <b>303,055,688</b> | 297,952,964 | 1.71     | 300,997,320 |
| 歸屬於本公司權益持有人的權益        | <b>123,450,063</b> | 123,127,983 | 0.26     | 99,964,418  |
| 股本                    | <b>8,713,941</b>   | 8,713,934   | 0.00     | 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                        | 2018年        | 2017年 | 本期比上年<br>同期增減(%) | 2016年 |
|-------------------------------|--------------|-------|------------------|-------|
| 基本每股收益(元/股)                   | <b>0.70</b>  | 1.11  | -36.94           | 1.21  |
| 稀釋每股收益(元/股)                   | <b>0.70</b>  | 1.10  | -36.36           | 1.21  |
| 加權平均淨資產收益率(%)                 | <b>5.42</b>  | 9.05  | 下降<br>3.63個百分點   | 10.64 |
| 歸屬於本公司權益持有人的<br>每股淨資產(人民幣元/股) | <b>14.17</b> | 14.13 | 0.28             | 13.11 |
| 資產負債率(%)                      | <b>62.19</b> | 61.50 | 上升<br>0.69個百分點   | 61.66 |

### (三) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目                    | 本報告期末       | 上年度末        |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 淨資本                   | 86,576,140  | 96,365,266  |
| 淨資產                   | 112,483,890 | 111,757,465 |
| 風險覆蓋率(%)              | 343.15      | 312.79      |
| 資本槓桿率(%)              | 21.54       | 29.32       |
| 流動性覆蓋率(%)             | 372.53      | 364.80      |
| 淨穩定資金率(%)             | 151.12      | 137.73      |
| 淨資本/淨資產(%)            | 76.97       | 86.23       |
| 淨資本/負債(%)             | 58.05       | 63.04       |
| 淨資產/負債(%)             | 75.42       | 73.11       |
| 自營權益類證券及證券衍生品/淨資本(%)  | 27.45       | 27.92       |
| 自營非權益類證券及證券衍生品/淨資本(%) | 133.40      | 82.27       |

## 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

|                       | 2018年度            | 2017年度     | 2016年度     | 2015年度     | 2014年度     |
|-----------------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| 總收入及其他收益              | <b>31,229,385</b> | 32,953,352 | 36,022,508 | 52,108,759 | 24,403,108 |
| 總支出                   | <b>22,088,588</b> | 19,306,804 | 21,291,949 | 30,074,914 | 14,926,905 |
| 所得稅前利潤                | <b>9,268,342</b>  | 13,661,308 | 14,773,524 | 22,051,117 | 9,476,601  |
| 歸屬於本公司權益持有人的<br>本年度利潤 | <b>6,708,116</b>  | 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

|                    | 2018年<br>12月31日    | 2017年<br>12月31日 | 2016年<br>12月31日 | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 股本                 | <b>8,713,941</b>   | 8,713,934       | 7,625,000       | 7,625,000       | 6,100,000       |
| 權益總額               | <b>133,673,392</b> | 133,695,223     | 110,751,722     | 101,636,721     | 47,298,666      |
| 歸屬於本公司權益持有人的<br>權益 | <b>123,450,063</b> | 123,127,983     | 99,964,418      | 95,324,415      | 42,040,468      |
| 負債總額               | <b>303,055,688</b> | 297,952,964     | 300,997,320     | 352,705,666     | 272,003,788     |
| 代理買賣證券款            | <b>82,347,043</b>  | 84,356,232      | 112,956,690     | 147,789,747     | 100,186,594     |
| 資產總額               | <b>436,729,080</b> | 431,648,187     | 411,749,042     | 454,342,387     | 319,302,454     |
| 基本每股收益(人民幣元/股)     | <b>0.70</b>        | 1.11            | 1.21            | 2.21            | 1.11            |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股)     | <b>0.70</b>        | 1.10            | 1.21            | 2.21            | 1.11            |
| 加權平均淨資產收益率(%)      | <b>5.42</b>        | 9.05            | 10.64           | 23.65           | 18.04           |
| 資產負債率(%)           | <b>62.19</b>       | 61.50           | 61.66           | 66.72           | 78.44           |

## 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

## 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、併購財務顧問、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。

本集團以客戶為中心，打造了零售客戶及企業機構客戶兩大服務體系，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。

2018年，本集團實現總收入及其他收益312.29億元，同比下降5.23%；歸屬於本公司權益持有人的本年利潤67.08億元，同比下降32.11%。對於本集團經營情況的詳細說明，請參見本報告「第四節董事會報告」。

## 第三節 公司業務概要

### 2018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<br>及其他收益<br>(千元) | 變動幅度<br>(%)  | 對總收入<br>及其他收益<br>貢獻度(%) |
|--------|----------------------|--------------|-------------------------|
| 機構金融   | 14,888,995           | 6.00         | 47.68                   |
| 個人金融   | 10,584,182           | -14.35       | 33.89                   |
| 投資管理   | 2,509,418            | -19.71       | 8.04                    |
| 國際業務   | 2,488,233            | -8.69        | 7.97                    |
| 其他     | 758,557              | 8.52         | 2.42                    |
| 合計     | <u>31,229,385</u>    | <u>-5.23</u> | <u>100.00</u>           |

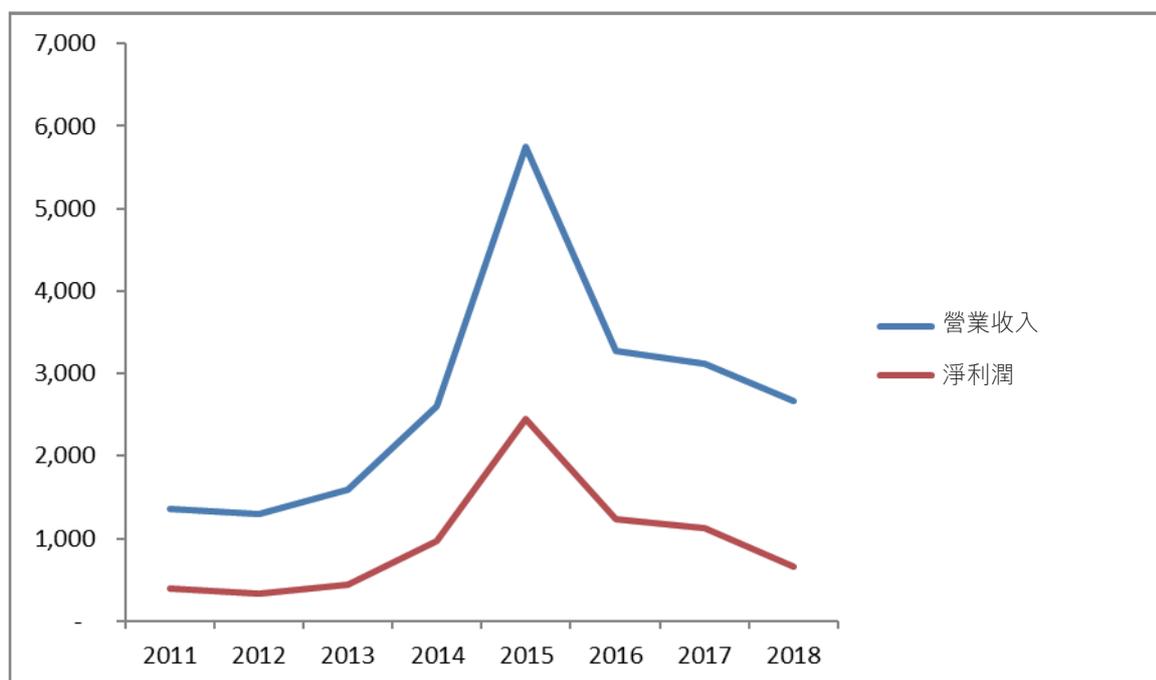
### (二) 行業情況的說明

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2018年12月31日，中國證券業的總資產、淨資產分別為6.26萬億元、1.89萬億元，分別較上年末增長1.91%、2.40%、淨資本為1.57萬億元，與上年末持平、行業的資本實力穩中有升；2018年，我國證券業實現營業收入2,662.87億元、淨利潤666.20億元，同比分別下降14.46%和41.16%，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(2011-2018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11年獲得證券公司分類評價A類AA級。

根據證券業協會統計，2018年本公司營業收入、淨利潤均排名行業第2位，總資產、淨資產、淨資本分別排名行業第4位、第2位和第2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

2018年末，本集團資產總額為4,367.29億元，較上年末增加1.18%。其中，現金及銀行存款為203.49億元，較上年末增加27.29%，系本集團正常營運中貨幣資金餘額的波動；融出資金為536.55億元，較上年末減少27.48%，主要系融資融券規模下降所致；買入返售金融資產為611.18億元，較上年末減少34%，主要系本集團股票質押業務規模下降所致；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為1,376.82億元，較上年末增加39.78%，主要系本集團調整交易投資結構所致；本集團於本報告期開始執行新金融工具準則，並使用中國財政部發佈的《2018年度金融企業財務報表格式》，可供出售金融資產科目不再使用，新增以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具科目以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具科目。本期末餘額分別為0、391.67億元、167.86億元；上年末餘額分別為399.72億元、0、0。

其中：境外資產780.38（單位：億元幣種：人民幣），佔總資產的比例為17.87%。

### 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，本集團圍繞並表監管試點，推進集團風險統一管控、搭建全面風險管理系統，集團化合規風控管理能力進一步提升。迄今，本集團已連續11年獲得中國證監會授予的A類AA級監管評級，並繼續保持普BBB+和穆迪Baa1的國際信用評級。

## 第三節 公司業務概要

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。2018年，本集團成立績效考核委員會，建立健全專業職級體系，加強對關鍵業務的薪酬資源支持，考核激勵機制不斷完善。零售客戶及企業機構客戶服務體系建設顯現成效，客戶基礎進一步壯大。報告期末，本集團企業機構客戶數約3.5萬戶，較上年末增加20.06%，個人金融賬戶數約1,270萬戶，較上年末增長14.07%。

### (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；2011-2017年，本集團的營業收入、總資產連續七年排名行業前3位。根據證券業協會統計，2018年，本公司營業收入、淨利潤均排名行業第2位，總資產、淨資產、淨資本分別排名行業第4位、第2位和第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，在機構金融方面，股權承銷金額排名行業第3、股票質押回購融出資金排名行業第4；在個人金融方面，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，託管客戶交易結算資金餘額排名行業第2位，融資融券餘額排名行業第2位，國泰君安期貨月均客戶權益和金融期貨成交量均排名行業第3位；在投資管理方面，月均資產管理規模及月均主動資產管理規模均排名行業第2位；在國際業務方面，國泰君安國際主要經營指標繼續排名香港中資券商前列。

## 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

本集團高度重視對科技的戰略性投入，持續推進自主金融科技創新，是金融科技在證券行業應用的先行者。

報告期內，本集團大力推進數字化建設，打造數字化智慧型金融平台，金融科技實力不斷增強。期末手機終端用戶超過3,000萬戶、較上年末增加36.40%，月活躍度排名行業第2位。君弘APP榮獲2017年度上海金融創新成果獎一等獎。在第六屆證券期貨科學技術獎評選中，本集團共有4個項目獲獎，排名行業第1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，集團穩步推動零售客戶和企業機構客戶服務體系建設，著力推進財富管理、衍生品及FICC、PB、私募股權基金等業務領域的創新發展，鞏固了在這些業務領域的領先優勢。在財富管理方面，集團著力打造智能化APP，優化金融產品體系，客戶服務能力穩步提升；在衍生品及FICC業務方面，首批取得跨境業務、場外期權一級交易商、信用衍生品等業務資格，在行業中首家成為外幣對市場會員，在滬深交易所發行了首單信用保護工具，外匯、大宗商品及貴金屬業務成為新的利潤增長點；在PB業務方面，首批擔任公募基金結算參與人，託管外包業務規模9,341億元、排名行業第2位，其中託管公募基金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

2018年，面對複雜的經營環境，本集團堅持穩中求進，堅決貫徹風控為本的經營理念，著力優化經營機制，穩步推動主營業務穩健發展，全面實現戰略規劃目標，為全面建設有核心競爭力的綜合金融服務商打下堅實基礎。

報告期內，本集團零售客戶服務體系和企業機構客戶服務體系取得關鍵進展，金融產品和研究對客戶服務的支持機制進一步理順，零售及企業機構客戶服務繼續保持行業領先地位；進一步優化投資管理業務佈局，主動管理能力穩步提升；務實推進國際化發展，跨境服務能力不斷增強；順利完成重點領域數字化建設、智能化應用保持領先；搭建完成全面風險管理體系，合規風控管理水平進一步提高；持續優化考核激勵機制、加強資產負債管理，集團的經營管理效率穩步提升。2018年，公司已連續十一年獲得證券行業A類AA級監管評級，並分別保持了標普BBB+和穆迪Baa1的國際信用評級，評級展望均為穩定。

#### (二) 主營業務分析

##### 1、 機構金融

###### (1) 投資銀行業務

2018年，證券市場籌資總額62,326.98億元，同比增長13.67%。其中，股權融資總額6,460.35億元，同比下降38.70%；證券公司承銷的債券融資總額55,866.63億元，同比增長26.14%。全年完成併購涉及交易金額1.25萬億元，同比下降14.97%。

2018年，本集團投資銀行業務深化產業能力建設，加大對重點產業龍頭企業的覆蓋，加強對新經濟企業和傳統優質企業的開發力度，積極儲備符合科創板要求的科技創新型企業，競爭力繼續保持行業前列。2018年，實現證券主承銷金額3,830.73億元、同比增加9.01%，排名行業第5位，其中，股權融資、公司債和金融債主承銷金額均排名行業第3位，優先股主承銷金額排名行業第1位；過會的併購重組項目數7家，排名行業第5位。

## 第四節 董事會報告

### 2018年本集團投資銀行業務規模

|      | 項目        | 本報告期     | 上年同期     |
|------|-----------|----------|----------|
| IPO  | 主承銷次數     | 4        | 15       |
|      | 主承銷金額(億元) | 28.69    | 88.13    |
| 優先股  | 主承銷次數     | 1        | 1        |
|      | 主承銷金額(億元) | 260      | 200      |
| 再融資  | 主承銷次數     | 16       | 24       |
|      | 主承銷金額(億元) | 460.18   | 613.48   |
| 企業債  | 主承銷次數     | 5        | 17       |
|      | 主承銷金額(億元) | 48.79    | 266.4    |
| 公司債  | 主承銷次數     | 161      | 105      |
|      | 主承銷金額(億元) | 931.76   | 666.25   |
| 其他債券 | 主承銷次數     | 583      | 198      |
|      | 主承銷金額(億元) | 2,101.31 | 1,679.83 |

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、地方政府債、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

2018年，本集團企業機構客戶服務體系建設顯現成效，集團級戰略客戶等各類企業機構客戶的服務模式初步建立，Matrix系統及道合APP上線試運行，一體化綜合服務能力顯著提升。報告期末，本集團企業機構客戶數約3.5萬戶，較上年末增長20.06%。

## 第四節 董事會報告

報告期內，本集團主經紀商業務快速發展，期末客戶數超過800家、客戶資產規模約620億元；資產託管及外包業務共服務各類資管產品6,875只、較上年末增長15.99%；業務規模9,341億元、較上年末增長23.72%，排名證券行業第2位，其中託管公募基金規模567億元，在證券公司中繼續排名第1位；公募基金券商結算模式試點工作運行良好。

### 2) 交易投資業務

本集團交易投資業務圍繞打造「卓越的金融資產交易商」，穩步提升資產交易定價能力。2018年，把握住了債券市場上漲的機遇，固定收益投資收益率大幅超過市場平均水平。

報告期內，交易投資業務以客戶需求為嚮導，加快創新轉型，堅持發展低風險、非方向性業務，首批獲得場外期權一級交易商和信用衍生品等業務資格，客需業務品種和結構進一步豐富，衍生品、外匯、大宗商品及貴金屬等業務快速發展，逐步成為新的利潤增長點。

權益衍生品方面，場內期權做市業務繼續保持行業領先地位，日均成交11.6萬張、同比增長70%，市場份額8.9%，上證50期權做市業務獲交易所年度評級A；場外期權在獲得一級交易商資格後新增規模持續上升，全年累計規模居行業前列。

固定收益方面，銀行間本幣市場累計交易量9.5萬億元、在證券公司中排名第2位；先後獲得人民幣利率互換清算代理、標準債券遠期集中清算和信用衍生品業務資格，業務種類日益豐富；在滬深交易所開展首單信用保護工具業務，年內累計為4家民營企業債券發行人提供信用保護，促進民企發債量12億元；在利率互換做市、債券淨額清算等業務上行業領先，其中，利率互換做市累計交易量2.8萬億元，標準券遠期累計交易量263億元，分別列市場第3位和第2位。

## 第四節 董事會報告

外匯業務方面，在銀行間外匯市場和人民幣外匯市場ESP交易分別進入前60強和前10強；成為銀行間外幣對市場會員，多幣種外匯業務品種和模式進一步豐富；客戶外匯買賣業務已開始試運行。

大宗商品及貴金屬方面，年內先後獲得上海期貨交易所銅期權、原油期貨、鎳期權做市商資格，對客交易層級進一步得到提升。

### 3) 股票質押業務

根據滬深交易所統計，截至2018年末，市場股票質押回購融出資金為6,181.07億元，較上年末下降24.61%。

2018年，本集團股票質押業務堅持穩健經營，優化業務模式和業務結構，有效控制業務風險，總體運行平穩。報告期末，股票質押業務待購回餘額492.45億元、較上年末下降45.75%，其中融出資金餘額398.36億元、較上年末下降48.71%。平均履約保障比例206%。約定購回式交易待購回餘額2.17億元。

#### 2018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     | 492.45 | 907.72 |
| 其中：股票質押回購融出資金 | 398.36 | 776.24 |
| 約定購回式交易待購回餘額  | 2.17   | —      |

### 4) 研究業務

2018年，公司研究所優化調整研究領域、組織架構和考核機制，推動卓越研究能力建設，研究對公司客戶服務的支持力度進一步增強。報告期內，共完成研究報告5,605篇，舉辦宏觀、債券、行業及公司等電話專題路演430場。在「機構投資者」評選中，獲得大陸地區第2名。

### 2、個人金融

#### (1) 零售經紀與財富管理業務

根據滬深交易所統計，2018年，滬深兩市股票基金交易額100.57萬億元，同比下降17.98%。

2018年，本集團零售客戶服務體系基本搭建完畢，實現「五星四標籤」客戶分類分級服務；金融產品體系進一步理順，產品銷售和配置能力穩步提升；強化金融科技運用，推進智能理財建設，提升專業化服務能力，向財富管理轉型顯現成效。期末個人金融賬戶數超過1,270萬戶，較上年末增長14.27%，其中，A股資金戶數排名行業第2位。手機終端君弘APP用戶超過3,000萬戶、較上年末增長36.9%，月活躍度排名行業第2位。君弘財富俱樂部會員數79.9萬人，較上年末8.1%；投資顧問簽約客戶15.0萬戶，較上年末增長12.2%。

報告期內，集團證券經紀業務繼續保持領先地位，公司代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃)市場份額6.14%，較上年末增長0.57個百分點，排名行業第1位。公司代銷金融產品月均保有規模1,422億元，較上年增長51.4%。

#### (2) 期貨經紀業務

2018年，期貨市場累計成交量為30.29億手(單邊)，同比下降1.54%；累計成交額為210.82萬億元(單邊)，同比增長12.20%。

報告期內，國泰君安期貨不斷優化網點佈局、加強IB業務能力建設，穩步提升經紀業務實力，月均客戶權益和金融期貨成交量穩中有升，均排名行業第3位；全面推進資產管理、風險管理、國際業務、衍生品業務發展，國泰君安期貨及其風險管理子公司分別獲得上交所股票期權經紀業務資格、個股場外衍生品業務資格、銅期權和黃金期貨做市商資格，並成為大商所首批商品互換業務交易商。在2018年期貨公司分類評價中，國泰君安期貨連續第二年獲評AA級。

## 第四節 董事會報告

### 2018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)  | 12.21  | 10.74  |
| 成交手數(萬億手)  | 1.54   | 1.53   |
|            | 本報告期末  | 上年度末   |
| 累計有效開戶數(戶) | 96,679 | 87,611 |
| 期末客戶權益(億元) | 157.70 | 152.80 |

### (3) 融資融券業務

2018年末，市場融資融券餘額7,557.04億元，較上年末減少26.36%。

報告期內，本集團融資融券業務在加強逆週期調節的基礎上，優化分類分級服務體系，加大機構客戶和高淨值客戶儲備，穩妥積極推動業務開展。2018年末，本集團融資融券餘額455.26億元、較上年末減少29.02%，市場份額6.02%，排名行業第2位；維持擔保比例為226.62%；轉融通餘額12.45億元，較上年末減少81.90%。

### 2018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) | 447.93 | 635.62 |
| 融出證券市值(億元) | 7.33   | 5.77   |
| 轉融資餘額(億元)  | 11.50  | 67.00  |
| 轉融券餘額(億元)  | 0.95   | 1.78   |

### 3、投資管理

#### (1) 資產管理

根據中國基金業協會統計，截至2018年末，證券公司資產管理業務規模合計12.91萬億元，較上年末降低21.95%。

報告期內，國泰君安資管聚焦主動管理，推動業務轉型升級，優化產品體系，行業地位穩步提升。期末，國泰君安資管的資產管理規模為7,507億元，資產管理業務月均資產管理規模排名行業第2位。其中，主動管理資產規模3,106億元，主動管理規模佔比提升到41%；月均主動資產管理規模繼續排名行業第2位。

#### 2018年末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      | 7,507 | 8,868 |
| 其中：定向資產管理業務規模 | 6,368 | 7,846 |
| 集合資產管理業務規模    | 690   | 645   |
| 專項資產管理業務規模    | 449   | 378   |
| 主動管理規模        | 3,106 | 3,420 |

註：集合資產管理業務規模以管理資產淨值計算。

#### (2) 私募基金管理及另類投資

根據中國基金業協會統計，截至2018年末，中國基金業協會已登記私募基金管理人24,448家，管理私募基金74,642只，實繳規模12.78萬億元，較2017年末增長15.12%。

2018年，國泰君安創投在規範化運營的基礎上，積極推進母基金建設，做大做強基金規模；深耕五大重點產業、增加優質產業項目儲備，投資項目數量和金額穩步增長。

## 第四節 董事會報告

### 2018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)       | 39     | 47     |
| 管理基金累計承諾出資額(億元) | 333.45 | 343.26 |
| 管理基金累計實際出資額(億元) | 227.13 | 213.29 |
| 累計投資項目數量(個)     | 104    | 115    |
| 累計投資項目金額(億元)    | 132.9  | 130.80 |

### 2018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) | 23    | 25   |
| 累計投資金額(億元)  | 8.73  | 9.04 |

### (3) 基金管理

根據中國基金業協會數據，2018年末，公募基金管理機構管理規模為13.03萬億元，較上年末增長12.33%。基金管理公司及其子公司專戶業務規模9.62萬億元，較上年末減少30%。

報告期內，華安基金穩步提升主動管理能力，管理資產規模創歷史新高，其中，公募基金管理規模2,756.06億元、較上年末增加48.87%。

## 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。

2018年，國泰君安國際積極推進財富管理、固定收益及結構化產品的發展，優化資產結構和客戶結構，繼續保持在港中資券商的領先地位。

## 第四節 董事會報告

### 2018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         | 454,962          | 517,118          |
| — 企業融資       | 594,970          | 683,526          |
| — 資產管理       | 16,716           | 29,792           |
| 貸款及融資收入      | 1,307,294        | 1,288,777        |
| 金融產品、做市及投資收益 | 638,266          | 613,180          |
| <b>總收益</b>   | <b>3,012,208</b> | <b>3,132,393</b> |

## 二、財務報表分析

### 1 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              | 2018年1-12月        |                | 2017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        | 9,794,186         | 31.36%         | 12,584,403        | 38.19%         | -2,790,217        | -22.17%        |
| 利息收入            | 12,841,989        | 41.12%         | 12,412,952        | 37.66%         | 429,037           | 3.46%          |
| 投資收益淨額          | 5,073,084         | 16.24%         | 6,434,621         | 19.53%         | -1,361,537        | -21.16%        |
| <b>總收入</b>      | <b>27,709,259</b> | <b>88.72%</b>  | <b>31,431,976</b> | <b>95.38%</b>  | <b>-3,722,717</b> | <b>-11.84%</b> |
| 處置子公司收益         | 648,287           | 2.08%          | —                 | 0.00%          | 648,287           | 不適用            |
| 其他收入及收益         | 2,871,839         | 9.20%          | 1,521,376         | 4.62%          | 1,350,463         | 88.77%         |
| <b>總收入及其他收益</b> | <b>31,229,385</b> | <b>100.00%</b> | <b>32,953,352</b> | <b>100.00%</b> | <b>-1,723,967</b> | <b>-5.23%</b>  |

2018年，本集團實現總收入及其他收益為312.29億元，同比下降5.23%，其中：

手續費及佣金收入為97.94億元，佔31.36%，同比下降22.17%，主要是2018年證券市場成交量低迷，證券經紀業務手續費收入減少；

## 第四節 董事會報告

投資收益淨額為 50.73 億元，佔 16.24%，同比下降 21.16%，主要是受證券市場行情影響，投資收益減少；

處置子公司收益為 6.48 億，佔 2.08%，主要是處置國聯安基金股權產生；

其他收入及收益為 28.72 億元，佔 9.20%，同比上升 88.77%，主要是期貨業務相關收入上升。

### (2) 總支出結構

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目         | 2018年1-12月        |                | 2017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   | 1,574,713         | 7.13%          | 2,134,063         | 11.05%         | -559,350         | -26.21%       |
| 利息支出       | 7,009,885         | 31.74%         | 6,706,110         | 34.75%         | 303,775          | 4.53%         |
| 僱員成本       | 6,759,575         | 30.59%         | 6,023,921         | 31.20%         | 735,654          | 12.21%        |
| 折舊及攤銷費用    | 574,279           | 2.60%          | 463,474           | 2.40%          | 110,805          | 23.91%        |
| 稅金及附加費     | 151,861           | 0.69%          | 153,356           | 0.79%          | -1,495           | -0.97%        |
| 其他營業支出及成本  | 5,040,632         | 22.82%         | 3,087,931         | 15.99%         | 1,952,701        | 63.24%        |
| 資產減值損失     | 1,150             | 0.01%          | 737,949           | 3.82%          | -736,799         | -99.84%       |
| 信用減值損失     | 976,493           | 4.42%          | —                 | 0.00%          | 976,493          | 不適用           |
| <b>總支出</b> | <b>22,088,588</b> | <b>100.00%</b> | <b>19,306,804</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,781,784</b> | <b>14.41%</b> |

2018年，本集團總支出為 220.89 億元，同比增加 14.41%，其中：

手續費及佣金支出為 15.75 億元，佔 7.13%，同比下降 26.21%，主要是 2018 年證券市場成交量低迷，證券經紀業務手續費支出減少；

其他營業支出及成本為 50.41 億元，佔 22.82%，同比增加 19.53 億元，主要是期貨業務相關成本上升。

## 第四節 董事會報告

本報告期開始執行新金融工具準則，並使用中國財政部發佈的《2018年度金融企業財務報表格式》，新報表格式下，資產減值損失不包含信用類資產的減值損失，信用減值損失反映預期信用損失法計提的信用類資產減值損失。資產減值損失為0.01億元，佔0.01%，同比下降99.84%；信用減值損失為9.76億元，佔4.42%。

### 2. 合併現金流量表分析

2018年，本集團現金及現金等價物淨增加106.16億元，其中：

經營活動產生現金淨額為774.95億元，主要是由於營運資金正向變動所致，主要反映(i)買入返售金融資產減少408.26億元，原因是公司股票質押融資業務規模下降；(ii)賣出回購金融資產增加237.09億元，原因是債券賣出回購規模的增加；(iii)融出資金減少200.62億元，原因是公司融資融券業務規模下降；(iv)所得稅前利潤92.68億元。該等現金流入部分被下列各項所抵銷(i)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302.64億元，主要是跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資額；(ii)代理買賣證券款減少27.01億元，原因是證券市場行情變化。

投資活動使用現金淨額為252.27億元，主要是由於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產支付現金628.21億元，部分被處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產收到的現金359.12億元所抵消，反映我們調整了交易投資結構。

籌資活動使用現金淨額為416.52億元，主要是由於(i)償還債券支付現金804.73億元；(ii)償還貸款和借款支付現金560.61億元。該等現金流出部分被下列各項所抵消(i)貸款和借款收到的現金532.10億元；(ii)發行短期債務工具收到的現金357.32億元；(iii)發行債券收到的現金137.64億元。

## 第四節 董事會報告

### 3. 合併財務狀況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目                           | 2018年12月31日       |               | 2017年12月31日       |               | 變動情況              |               |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                              | 金額                | 構成            | 金額                | 構成            | 金額                | 比例            |
| <b>非流動資產</b>                 |                   |               |                   |               |                   |               |
| 物業及設備                        | 4,082,006         | 0.93%         | 3,730,599         | 0.86%         | 351,407           | 9.42%         |
| 預付土地租賃款                      | 785,312           | 0.18%         | 804,388           | 0.19%         | -19,076           | -2.37%        |
| 商譽                           | 581,407           | 0.13%         | 581,407           | 0.13%         | —                 | 0.00%         |
| 其他無形資產                       | 1,472,424         | 0.34%         | 1,442,271         | 0.33%         | 30,153            | 2.09%         |
| 對聯營企業的投資                     | 1,294,133         | 0.30%         | 1,309,278         | 0.30%         | -15,145           | -1.16%        |
| 對合營企業的投資                     | 1,333,516         | 0.31%         | 2,303,249         | 0.53%         | -969,733          | -42.10%       |
| 可供出售金融資產                     | —                 | 0.00%         | 38,340,006        | 8.88%         | -38,340,006       | -100.00%      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 33,445,303        | 7.66%         | —                 | 0.00%         | 33,445,303        | 不適用           |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | 16,785,949        | 3.84%         | —                 | 0.00%         | 16,785,949        | 不適用           |
| 買入返售金融資產                     | 6,444,585         | 1.48%         | 27,357,004        | 6.34%         | -20,912,419       | -76.44%       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 3,567,761         | 0.82%         | 300,000           | 0.07%         | 3,267,761         | 1089.25%      |
| 存出保證金                        | 7,552,678         | 1.73%         | 6,914,654         | 1.60%         | 638,024           | 9.23%         |
| 遞延所得稅資產                      | 1,289,051         | 0.30%         | 333,909           | 0.08%         | 955,142           | 286.05%       |
| 其他非流動資產                      | 2,932,037         | 0.67%         | 677,498           | 0.16%         | 2,254,539         | 332.77%       |
| <b>合計</b>                    | <b>81,566,162</b> | <b>18.69%</b> | <b>84,094,263</b> | <b>19.47%</b> | <b>-2,528,101</b> | <b>-3.01%</b> |

## 第四節 董事會報告

| 項目                           | 2018年12月31日        |                | 2017年12月31日        |                | 變動情況               |                |
|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                              | 金額                 | 構成             | 金額                 | 構成             | 金額                 | 比例             |
| <b>流動資產</b>                  |                    |                |                    |                |                    |                |
| 應收賬款                         | 3,634,734          | 0.83%          | 4,288,361          | 0.99%          | -653,627           | -15.24%        |
| 其他流動資產                       | 1,867,556          | 0.43%          | 6,270,510          | 1.45%          | -4,402,954         | -70.22%        |
| 融出資金                         | 53,655,358         | 12.29%         | 73,983,947         | 17.17%         | -20,328,589        | -27.48%        |
| 可供出售金融資產                     | —                  | 0.00%          | 1,631,794          | 0.38%          | -1,631,794         | -100.00%       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 5,721,378          | 1.31%          | —                  | 0.00%          | 5,721,378          | 不適用            |
| 買入返售金融資產                     | 54,672,999         | 12.52%         | 65,242,195         | 15.11%         | -10,569,196        | -16.20%        |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 134,114,319        | 30.71%         | 98,202,115         | 22.75%         | 35,912,204         | 36.57%         |
| 衍生金融資產                       | 648,358            | 0.15%          | 315,233            | 0.07%          | 333,125            | 105.68%        |
| 結算備付金                        | 3,006,836          | 0.69%          | 2,157,689          | 0.50%          | 849,147            | 39.35%         |
| 代經紀客戶持有的現金                   | 77,492,497         | 17.74%         | 79,476,131         | 18.41%         | -1,983,634         | -2.50%         |
| 現金及銀行存款                      | 20,348,883         | 4.64%          | 15,985,949         | 3.70%          | 4,362,934          | 27.29%         |
| <b>合計</b>                    | <b>355,162,918</b> | <b>81.31%</b>  | <b>347,553,924</b> | <b>80.53%</b>  | <b>7,608,994</b>   | <b>2.19%</b>   |
| <b>資產總額</b>                  | <b>436,729,080</b> | <b>100.00%</b> | <b>431,648,187</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,080,893</b>   | <b>1.18%</b>   |
| <b>流動負債</b>                  |                    |                |                    |                |                    |                |
| 貸款及借款                        | 8,279,422          | 2.73%          | 11,520,278         | 3.87%          | -3,240,856         | -28.13%        |
| 應付短期融資款                      | 7,045,424          | 2.32%          | 36,454,635         | 12.24%         | -29,409,211        | -80.67%        |
| 拆入資金                         | 10,163,246         | 3.35%          | 7,600,000          | 2.55%          | 2,563,246          | 33.73%         |
| 代理買賣證券款                      | 82,347,043         | 27.19%         | 84,356,232         | 28.29%         | -2,009,189         | -2.38%         |
| 應付職工薪酬                       | 4,984,863          | 1.64%          | 5,005,954          | 1.68%          | -21,091            | -0.42%         |
| 應交所得稅                        | 1,518,105          | 0.50%          | 1,531,137          | 0.51%          | -13,032            | -0.85%         |
| 賣出回購金融資產                     | 70,558,545         | 23.28%         | 43,849,585         | 14.72%         | 26,708,960         | 60.91%         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債   | 32,746,561         | 10.81%         | 23,454,372         | 7.87%          | 9,292,189          | 39.62%         |
| 衍生金融負債                       | 255,973            | 0.08%          | 402,828            | 0.14%          | -146,855           | -36.46%        |
| 應付債券                         | 15,476,842         | 5.11%          | 1,279,944          | 0.43%          | 14,196,898         | 1109.18%       |
| 其他流動負債                       | 16,110,357         | 5.32%          | 8,656,571          | 2.91%          | 7,453,786          | 86.11%         |
| <b>合計</b>                    | <b>249,486,381</b> | <b>82.33%</b>  | <b>224,111,536</b> | <b>75.21%</b>  | <b>25,374,845</b>  | <b>11.32%</b>  |
| <b>流動資產淨值</b>                | <b>105,676,537</b> |                | <b>123,442,388</b> |                | <b>-17,765,851</b> | <b>-14.39%</b> |

## 第四節 董事會報告

| 項目            | 2018年12月31日        |                | 2017年12月31日        |                | 變動情況               |                |
|---------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|               | 金額                 | 構成             | 金額                 | 構成             | 金額                 | 比例             |
| <b>非流動負債</b>  |                    |                |                    |                |                    |                |
| 應付債券          | 52,780,358         | 17.42%         | 67,032,147         | 22.50%         | -14,251,789        | -21.26%        |
| 應付職工薪酬        | -                  | 0.00%          | 622,458            | 0.21%          | -622,458           | -100.00%       |
| 遞延所得稅負債       | 43,015             | 0.01%          | 181,608            | 0.06%          | -138,593           | -76.31%        |
| 賣出回購金融資產      | -                  | 0.00%          | 3,000,000          | 1.01%          | -3,000,000         | -100.00%       |
| 以公允價值計量且其變動計入 |                    |                |                    |                |                    |                |
| 當期損益的金融負債     | 530,082            | 0.17%          | 1,013,019          | 0.34%          | -482,937           | -47.67%        |
| 其他非流動負債       | 215,852            | 0.07%          | 1,992,196          | 0.67%          | -1,776,344         | -89.17%        |
| <b>合計</b>     | <b>53,569,307</b>  | <b>17.67%</b>  | <b>73,841,428</b>  | <b>24.79%</b>  | <b>-20,272,121</b> | <b>-27.45%</b> |
| <b>負債總額</b>   | <b>303,055,688</b> | <b>100.00%</b> | <b>297,952,964</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,102,724</b>   | <b>1.71%</b>   |
| <b>權益總額</b>   | <b>133,673,392</b> |                | <b>133,695,223</b> |                | <b>-21,831</b>     | <b>-0.02%</b>  |

截至2018年12月31日，本集團資產總額4,367.29億元，較上年末增加1.18%；負債總額3,030.56億元，較上年末增加1.71%；權益總額1,336.73億元，較上年末減少0.02%。

本集團資產結構主要為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為1,376.82億元，佔總資產的31.53%；代經紀客戶持有的現金774.92億元，佔總資產的17.74%；買入返售金融資產為611.18億元，佔總資產的14%；融出資金為536.55億元，佔總資產的12.29%；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為391.67億元，佔總資產的8.97%。其中，流動資產為3,551.63億元，佔資產總額的81.31%，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2018年12月31日，非流動資產為815.66億元，較上年末減少3.01%，其中：買入返售金融資產為64.45億元，較上年末下降76.44%，主要由於股票質押式回購業務規模下降；本報告期開始執行新金融工具準則，並使用中國財政部發佈的《2018年度金融企業財務報表格式》，可供出售金融資產科目不再使用，新增以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具科目以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具科目。本期末餘額分別為0、334.45億元、167.86億元；上年末餘額為383.40億元、0、0。

## 第四節 董事會報告

### 流動資產

截至2018年12月31日，流動資產為3,551.63億元，較上年末增加2.19%，其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為1,341.14億元，較上年末增加36.57%，主要原因是跟隨客戶需求配置債券、基金和其他投資規模；融出資金為536.55億元，較上年末下降27.48%，主要是受證券市場行情影響，兩融業務規模下降；買入返售金融資產為546.73億元，較上年末下降16.20%，主要由於股票質押式回購業務規模下降；本報告期開始執行新金融工具準則，並使用中國財政部發佈的《2018年度金融企業財務報表格式》，可供出售金融資產科目不再使用，新增以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具科目。本期末餘額分別為0以及57.21億元；上年末餘額分別為16.32億元以及0。

### 流動負債

截至2018年12月31日，流動負債為2,494.86億元，較上年末增加11.32%，其中：賣出回購金融資產為705.59億元，較上年末增加267.09億元，主要是債券賣出回購規模增加；應付債券規模154.77億元，較上年末增加141.97億元，主要是本集團調整負債結構；公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為327.47億元，較上年末增加92.92億元。

### 非流動負債

截至2018年12月31日，非流動負債為535.69億元，較上年末減少27.45%，其中：應付債券為527.80億元，較上年末下降21.26%，主要是本集團調整負債結構所致。

### 權益

本集團歸屬於本公司權益持有人的權益截至2018年12月31日為1,234.50億元，較上年末增加0.26%。本集團截至2018年12月31日的資產負債率為62.19%，較上年末上升0.69個百分點，集團資產負債結構合理，且相對穩定。

## 第四節 董事會報告

### 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31、32、34、42、44。

### 4. 借款及債權融資

截至2018年12月31日，本集團的借款及債券融資總額為835.82億元，具體明細見下表：

|         | 單位：千元 幣種：人民幣      |                    |
|---------|-------------------|--------------------|
|         | 2018年<br>12月31日   | 2017年<br>12月31日    |
| 貸款及借款   | 8,279,422         | 11,520,278         |
| 應付短期融資款 | 7,045,424         | 36,454,635         |
| 應付債券    | 68,257,200        | 68,312,091         |
| 合計      | <u>83,582,046</u> | <u>116,287,004</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46、47和53。

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2018年12月31日，拆入資金餘額為101.63億元，賣出回購金融資產餘額為705.59億元。上述各項債務合計1,643.04億元。

除在本報告中已披露的負債外，於2018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。

### 5. 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。2018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。

## 第四節 董事會報告

### 三、行業經營性信息分析

適用  不適用

參見本年度報告「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(二)行業情況的說明」。

### 四、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，本集團的重大股權投資、進行中的重大非股權投資，情況如下：

適用  不適用

##### **(1) 重大的非股權投資**

適用  不適用

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。截至2018年12月31日，項目累計投入15.89億元。

## 第四節 董事會報告

### (2) 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工具   | 76,690,220 | 104,405,437 | 27,715,217 | 2,795,708  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 20,332,866 | 39,166,681  | 18,833,815 | 1,161,397  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 16,976,661 | 16,785,949  | -190,712   | 1,379,546  |
| 衍生金融工具                   | -87,595    | 392,385     | 479,980    | 824,149    |

### (3) 重大資產和股權出售

適用  不適用

為優化投資管理業務佈局，2017年1月9日，本公司將持有的國聯安基金51%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》（證監許可[2018]557號），核准本公司將持有的國聯安基金51%股權轉讓給太平洋資產管理有限責任公司。2018年4月，國聯安基金完成上述股權轉讓事項的工商變更登記手續。處置國聯安基金產生的投資收益佔本期利潤總額的6.99%。

### 五、主要控股參股公司分析

適用  不適用

#### 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2018年12月31日，國泰君安金融控股總資產為780.38億元，淨資產為90.17億元；2018年度，實現營業收入16.42億元，淨利潤4.86億元。

#### 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2018年12月31日，國泰君安資管總資產為78.22億元，淨資產為46.48億元；2018年度，實現營業收入18.38億元，淨利潤6.00億元。

#### 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2018年12月31日，國泰君安期貨總資產為192.05億元，淨資產為26.26億元；2018年度，實現營業收入31.04億元，淨利潤3.33億元。

#### 4、國泰君安創投

國泰君安創投的主營業務為使用自有資金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75億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2018年12月31日，國泰君安創投總資產為82.90億元，淨資產為73.80億元；2018年度，實現營業收入3.24億元，淨利潤0.88億元。

## 第四節 董事會報告

### 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2018年12月31日，上海證券總資產為277.68億元，淨資產為100.65億元；2018年度，實現營業收入9.06億元，淨利潤0.70億元。

### 6、國泰君安證裕

國泰君安證裕的主營業務為股權投資，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。

國泰君安證裕註冊資本10億元人民幣，公司持有其100%的股權。

截至2018年12月31日，國泰君安證裕總資產為10.25億元，淨資產為10.24億元；2018年，實現營業收入0.30億元，淨利潤0.24億元。

### 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2018年12月31日，華安基金總資產為35.36億元，淨資產為26.04億元；2018年度，實現營業收入16.76億元，淨利潤4.21億元。

## 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、7家證券營業部及8家期貨營業部；完成了7家分公司、33家證券營業部、1家期貨營業部的同城遷址，撤銷了1家證券營業部及1家期貨營業部。(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    | —     | 7     | 7     | 27    | 1     |
| 上海證券   | 1     | —     | —     | 6     | —     |
| 國泰君安期貨 | —     | —     | 3     | 1     | —     |
| 海證期貨   | —     | —     | 5     | —     | 1     |

### 七、公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

截至2018年12月31日，本集團合併了33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。2018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53.97億元、0.47億元和-0.23億元。

## 第四節 董事會報告

### 八、募集資金使用情況

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，上述資金在扣減發行費用後，實際募集資金168.01億港元。

截至2018年12月31日，按照H股招股說明書「未來計劃及所得款用途」一節所載用途，募集資金中142.81億港元已結匯並已用於開展境內業務，25.20億港元繼續用於海外相關業務開展。

### 九、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

- 1、 融資渠道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、發行中期票據和債券等方式，融入外幣資金，支持公司業務的發展。
- 2、 負債結構參見本年度報告「第四節董事會報告二(三)合併財務狀況表分析」
- 3、 流動性管理政策和措施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。
- 4、 融資能力及融資策略分析就公司而言，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。

### 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，資本市場的發展和金融體系改革開放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、競爭國際化和運營科技化發展態勢。

##### 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

為打造一個規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場，更好地發揮資本市場的樞紐功能，包括提高上市公司質量、完善交易制度、引入更多中長期資金、設立科創板並試點註冊制等諸多基礎性制度改革舉措將積極推進，資本市場由此將進入長期健康發展的新軌道，並將為證券行業帶來難得發展機遇。證券公司作為資本市場中介的基礎功能將不斷完善，傳統業務轉型升級、創新業務層出不窮，都將大大拓展證券公司的經營範圍和業務空間。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、競爭差異化為頭部證券公司提供更大的發展空間

近年來，在市場化競爭的推動下，中國資本市場呈現出業務差異化以及資本和利潤向頭部證券公司集中的格局。未來，資本市場進入創新發展的新階段，對證券公司的資本實力、創新能力和風控能力提出了更高要求，同時也為證券公司提供了差異化發展的更大空間。一方面，綜合實力、創新能力強的頭部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，與頭部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

伴隨著經濟全球化和資本市場改革的推進，我國資本市場已經進入全面開放的新格局。而近年來，滬深港通機制不斷完善、滬倫通基本就緒，QFII和RQFII外匯管制逐步取消，A股順利被納入MSCI指數，證券行業持股比例的限制大幅放鬆，都推動了資本市場在更高層次、更廣範圍、更多方式的開放。全面開放在為證券公司帶來豐富業務資源的同時，也帶來更大的競爭壓力，並將推動國內證券公司進一步發展國際業務，利用境內外資源實現協同增長。這其中，領先證券公司更多地通過在全球範圍內配置資源、服務客戶、管理風險，可能成長為具有國際競爭力的大型投資銀行。

### 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。

## (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，資本市場戰略定位提升及樞紐功能持續強化，科創板等基礎性制度變革的推進，都將為證券業帶來加快發展的重大機遇，同時也對證券公司的綜合服務能力形成嚴峻考驗；

從內部條件看，本集團正處於歷史上最好的發展時期，「國泰君安文化共識」逐步夯實、新一期戰略規劃開始實施、國際化資本架構基本完善、運行機制的日漸優化都為集團的進一步創新發展創造了條件。但我國經濟運行的環境更為複雜嚴峻、資本市場開放步伐日益深入、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。

## 第四節 董事會報告

### 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《2019-2021年發展戰略規劃綱要》，本規劃期的階段性目標是把本集團按更高標準、更深內涵打造成為「本土全面領先、具有國際競爭力的綜合金融服務商」

### 4、擬開展的新業務

2019年，本集團將積極把握科創板等基础性制度變革來的市場機遇，優化零售客戶和企業機構客戶兩大服務體系，繼續推進創新轉型步伐，著力發展FICC及權益衍生品、PB、財富管理、資產管理和私募股權投資等業務，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

2018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，經營業績穩居行業前列。(2)各項主營業務市場競爭力穩中有升，零售與機構客戶服務體系建設基本完成，綜合服務能力穩步提升。(3)重點領域數字化建設順利完成，智能化應用水平行業領先。(4)實施矩陣式管理，優化考核激勵機制，集團化協同協作能力和跨境業務能力提升。(5)搭建完成全面風險管理體系，合規風控管理水平進一步提高。

## 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

2019年，本集團將堅決貫徹新一期三年戰略規劃的要求，把握科創板推出、財富管理和國際化等機遇，優化零售客戶服務體系和企業機構客戶服務體系，深耕產業，加強矩陣式管理，加大科技應用，推進投行、資管、交易投資和信用業務轉型創新，穩步提升主營業務核心競爭力，提高合規和風險管理水平，確立並鞏固公司在業內的領先優勢。

### 3、 維持當前業務並完成在建投資項目所需的資金需求

截至報告期末，本集團總資產、淨資產、淨資本等指標居於行業前列。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。

## (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。

## 第四節 董事會報告

### 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。公司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，並在《企業管治報告》中向股東匯報。

公司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。

### 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。

## 第四節 董事會報告

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，報公司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；對於一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。

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、風險管理一部負責人、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。

## 第四節 董事會報告

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；合規部有效識別、評估和防範公司合規風險；法律部識別、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。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；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，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

各業務部門、分支機構、子公司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，公司持續強化各業務委員會、業務部門、分支機構以及子公司的風控功能。公司建立子公司合規與風險管理制度，要求子公司建立健全自身風險管理體系，有效提升公司整體風險管理水平。

## 第四節 董事會報告

### 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、流動性風險和聲譽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。報告期內，公司根據最新監管要求，修訂了市場風險、信用風險、操作風險、流動性風險等各類型風險管理制度及子公司合規風控管理制度，制定模型風險管理制度、聲譽風險管理制度，全面修訂投資銀行類業務內核管理制度，制定合規與風險管理考核細則。

### 4、風險偏好體系

風險偏好是公司充分考慮淨資本、資產負債、償債能力、流動性、外部評級和合規經營等情況，在滿足債權人、客戶、監管機構、評級機構等利益相關方要求的前提下，面對風險的總體態度，以及所願意承受的風險類型和水平。

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。

報告期內，經董事會審議通過，公司明確了2018年度集團風險偏好、容忍度和限額，並區分風險類型、各子公司等不同維度進行分解和傳導，在日常經營中予以執行。

### 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利率、匯率、股票價格和商品價格等。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，以及外匯、貴金屬、大宗商品等低風險非方向性交易。

公司對市場風險實施限額管理，制定包括業務規模、虧損限額、敞口、希臘字母、對沖有效性等在內的市場風險限額體系和各類風險指標，確定市場風險的預警標準、警示標準及應對措施。

公司使用風險管理系統監測業務的運作狀況，對市場風險限額進行逐日監控。報告市場風險監控和管理情況，對風險事項等進行專項分析，為決策提供依據。公司採用風險價值VaR和壓力測試等方法分析和評估市場風險。公司風險價值VaR計算採用基於前6個月歷史數據的歷史參數法，假設持有期為一天、置信水平為95%，公司定期地通過回溯測試的方法檢驗VaR模型的有效性。

下表列示於所示日期及期間公司按資產類別計算的風險價值：(1)截至相應期期末的每日風險價值；(2)於相應期間的每日風險價值的平均值、最低值和最高值。

單位：萬元 幣種：人民幣

| 類別   | 2018年         | 2017年         | 2018年         |               |               |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 12月31日        | 12月31日        | 平均            | 最低            | 最高            |
| 權益類  | 11,094        | 6,382         | 10,764        | 5,998         | 26,009        |
| 固收類  | 6,967         | 5,532         | 6,614         | 4,772         | 9,889         |
| 衍生品類 | 4,694         | 862           | 2,681         | 667           | 5,441         |
| 總計   | <u>19,261</u> | <u>11,168</u> | <u>15,838</u> | <u>10,093</u> | <u>26,004</u> |

2018年，證券市場出現較大波動，公司加強對交易投資業務的風險評估與動態監控，持續開展壓力測試，並將其結果運用於市場風險管理，業務運行總體平穩。

## 第四節 董事會報告

### 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、融資融券業務、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。對信用等級符合准入條件的客戶，根據具體情況確定授信額度。

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。債券投資業務設定准入標準，進行白名單管理和集中度控制，並持續跟蹤評估持倉債券信用風險。信用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。公司對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。公司對現金以外的抵質押物進行盯市管理，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，開展信用風險集中度管理、計量評估。公司在集中度風險控制目標內對大客戶實施信用風險管理。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，開展壓力測試並對測試結果開展分析。

2018年，公司信用風險總體可控，債券投資業務未發生信用違約事件，股票質押業務的平均履約保障比例為206%，融資融券業務存量負債客戶平均維持擔保比例為227%。

### 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。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。

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演練和評估，不斷更新和完善應急處理方案。

2018年，市場流動性整體較為寬鬆，公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率均高於100%的監管要求下限，現金管理池淨規模高於公司設定的規模下限，整體流動性狀況良好。

## 第四節 董事會報告

### 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。公司對現有操作風險管理系統進行升級，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，確保及時、充分了解操作風險狀況，利於作出風險決策或啟動應急預案。

公司制定網絡與信息安全事件應急預案，定期對應急主預案、子預案開展評估，每年安排故障、災難等多項演練，並結合演練的結果和發現的問題，對系統和應急方案進行優化及完善。

2018年，公司信息技術、營運事務工作平穩安全運行，未發生重大操作風險事件。同城、異地災備演練正常，驗證了公司核心交易系統具備同城災備和異地災備可用性。

### 5) 聲譽風險

聲譽風險是指因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險。

公司將聲譽風險管理納入全面風險管理體系，建立聲譽風險管理機制，在董事會辦公室下設品牌營銷中心作為公司聲譽風險管理部門，要求各部門、分公司、營業部、子公司主動有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，對經營管理過程中存在的聲譽風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對和全程管理，最大限度地減少對公司聲譽及品牌形象造成的損失和負面影響。

2018年，公司制定聲譽風險管理制度，完善聲譽風險監測預警機制。公司整體輿情平穩，未發生重大聲譽風險事件。

### (五) 其他

適用  不適用

#### 1、報告期內業務創新情況

參見本年度報告「第三節公司業務概要二、報告期內核心競爭力分析」。

#### 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。

## 第四節 董事會報告

(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。

### 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2018年12月末，公司各項風險控制指標均符合規定標準。

### 八、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《國泰君安證券股份有限公司章程》，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，公司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。

公司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2018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2.75(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2018年12月31日的總股本8,713,940,629股計算，分配現金紅利總額為2,396,333,673元，佔2018年度合併口徑歸屬於母公司股東淨利潤的35.72%。公司2018年度利潤分配預案已經公司第五屆董事會第十一次會議審議通過，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<br>送紅股數<br>(股) | 每10股<br>派息數<br>(元)(含稅) | 每10股<br>轉增數<br>(股) | 現金分紅的<br>數額(含稅) | 分紅年度<br>合併報表中<br>歸屬於<br>上市公司<br>普通股股東的<br>淨利潤 | 佔合併報表中<br>歸屬於<br>上市公司<br>普通股股東的<br>淨利潤的<br>比率(%) |
|----------|---------------------|------------------------|--------------------|-----------------|---|--|
| 2018年(註) | 0                   | 2.75                   | 0                  | 2,396,333,673   | 6,708,116,621                                 | 35.72  |
| 2017年    | 0                   | 4.00                   | 0                  | 3,485,576,090   | 9,881,544,722                                 | 35.27  |
| 2016年    | 0                   | 3.90                   | 0                  | 2,973,750,000   | 9,841,416,726                                 | 30.22  |

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2018年12月31日的總股本8,713,940,629股計算，分配現金紅利總額為2,396,333,673元，佔2018年度合併口徑歸屬於母公司股東淨利潤的35.72%。

### (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 | 關於持流通股限制的承諾                    | 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股持流通股限制期滿後兩年內                  | 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   | 關於持流通股限制期滿後兩年內股份減持意向的承諾        | 自A股持流通股限制期滿後兩年內                  | 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 | 如未能及時履行應說明 |
|------|-------------|------|--------------------------------|-----------------------------------|---------|----------|------------|------------|
|      |             |      |                                |                                   |         |          | 未完成履行的具體原因 | 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        | -                    | -               |
|      | 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        | -                    | -               |
|      | 本公司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        | -                    | -               |
|      | 本公司監事            | 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。

## 第五節 重要事項

(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

### 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

#### 1、金融工具相關準則(國際財務報告準則第9號)

2017年財政部修訂了《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」)。

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，新金融工具準則對2018年1月1日本集團資產負債表科目的影響如下：

單位：千元

|                              | 2017年<br>12月31日 | 調整          | 2018年<br>1月1日 |
|------------------------------|-----------------|-------------|---------------|
| 可供出售金融資產                     | 39,971,800      | -39,971,800 | —             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | —               | 20,332,866  | 20,332,866    |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | —               | 16,976,661  | 16,976,661    |
| 買入返售金融資產                     | 92,599,199      | -263,686    | 92,335,513    |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入當期損益的金融資產   | 98,502,115      | 2,655,496   | 101,157,611   |
| 遞延所得稅資產                      | 333,909         | 80,161      | 414,070       |
| 應收賬款                         | 4,288,361       | -27,533     | 4,260,828     |
| 其他流動資產                       | 6,270,510       | -2,088      | 6,268,422     |
| 融出資金                         | 73,983,947      | -31,958     | 73,951,989    |
| 代經紀客戶持有的現金                   | 79,476,131      | -10,810     | 79,465,321    |
| 現金及銀行存款                      | 15,985,949      | -8          | 15,985,941    |
| 其他流動負債                       | 8,656,571       | 10          | 8,656,581     |

### 2、收入準則(國際財務報告準則第15號)

2017年財政部修訂了《企業會計準則第14號——收入》，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。

## 第五節 重要事項

由於採用上述1和2兩項修訂的企業會計準則而導致的會計政策變更經本公司董事會於2018年3月29日批准。

### 3、租賃相關會計政策變更(國際財務報告準則第16號)

財政部於2018年12月修訂了《企業會計準則第21號—租賃》。新租賃準則規定為，在租賃期開始日，承租人應當對租賃確認使用權資產和租賃負債。該準則的核心變化是：取消承租人關於融資租賃與經營租賃的分類，要求承租人對所有租賃(選擇簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。

新租賃準則對於在境內外同時上市的企業自2019年1月1日起施行。根據銜接規定，企業可不重述前期可比數，但應當調整首次執行新準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目。因此，公司於2019年初變更會計政策，自2019年一季報起按新準則要求進行會計報表披露，不重述2018年比較期間數據，新舊準則轉換影響2019年年初留存收益及財務報表其他相關項目。上述新準則實施預計會增加公司的總資產和總負債，但不會對所有者權益、淨利潤產生重大影響。

### 4、財務報表列報項目調整

根據財政部《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》(財會[2018]36號)的相關規定，對2018年度及以後期間的定期報告會計報表及附註項目的列示進行了調整，對公司的資產、負債、損益、現金流量等均不產生重大影響。

由於採用上述3和4修訂的會計準則和規定而導致的會計政策變更經本公司董事會於2019年3月20日批准。

### (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

## 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<br>(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬   |                        | 285                    |
| 境內會計師事務所審計年限 |                        | 7                      |
| 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   |                        | 235                    |
| 境外會計師事務所審計年限 |                        | 2                      |
|              | 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<br>(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

2018年5月18日，經公司2017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2018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為本公司2018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2018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1,379萬元。

#### 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

### 八、面臨終止上市的情況和原因

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### 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

### 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。

註：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。

### 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

#### (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。因行使根據該購股權計劃授出的所有購股權而可發行的股份總數合共不得超過在該購股權計劃批准當日國泰君安國際已發行股份的10%(即164,000,000股)。截至2018年12月31日，國泰君安國際根據購股權計劃授出合計154,500,000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。

本集團的持續性關連交易與國際集團及其聯繫人之間發生。國際集團直接及間接合計持有本公司32.73%權益(不考慮可轉債轉股的影響)，因此根據《香港上市規則》，國際集團及其聯繫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聯繫人及本公司的關連附屬公司。

## 第五節 重要事項

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聯繫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。2018年10月30日，本公司與國際集團簽署補充協議，將取得的金融服務收入2018年、2019年年度上限調整至0.5733億元人民幣和1.8778億元人民幣，其他上限保持不變。

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及補充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。2018年年度上限及具體執行情況如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

| 交易內容        | 2018年交易上限 | 2018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 | 3,915.1   | 2,206.7        |
| 其他產品及資金交易   | 26.5      | 23.4           |
| 流出          |           |                |
| 具有固定收益特徵的產品 | 5,930.8   | 1,173.7        |
| 其他產品及資金交易   | 22.6      | —              |
| 金融服務        |           |                |
| 產生收入        | 57.33     | 7.45           |
| 支付費用        | 58.83     | 3.16           |

本公司核數師已就上述持續性關連交易執行審核程序，並向本公司董事會發出函件，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本公司董事會批准；
- 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，且符合本公司股東的整體利益。

### (2) 上交所上市規則項下的日常關聯交易

本公司嚴格按照《上交所上市規則》、《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2017年度股東大會審議通過的《關於預計公司2018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  |
|------------------|------------|--------|--------|
| 浦發銀行             | 受託資產管理業務收入 | 25,885 | 26,570 |
| 國資公司             | 代理買賣證券業務收入 | 1,102  | 20,462 |
| 深圳能源集團<br>股份有限公司 | 代理買賣證券業務收入 | 1,597  | 13,241 |

#### 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   | 135,843 | 326,686 |
| 浦發銀行  | 買入返售金融資產利息 | 12,981  | 8,370   |

#### 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  |
|--------|----------|--------|--------|
| 浦發銀行   | 債券利息支出   | 15,682 | 18,000 |
| 上海農商銀行 | 賣出回購利息支出 | 9,264  | 12,470 |

## 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      | 上年末餘額     |
|-------|-----------|-----------|
| 浦發銀行  | 6,137,599 | 2,951,986 |

#### ② 買入返售金融資產餘額

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯方名稱      | 期末餘額    | 上年末餘額 |
|------------|---------|-------|
| 國信證券股份有限公司 | 100,173 | —     |

#### ③ 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    | 上年末餘額 |
|-------|---------|-------|
| 國資公司  | 206,022 | —     |

#### ④ 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   | 上年末餘額   |
|------------|--------|---------|
| 浦發銀行       | —      | 500,000 |
| 國信證券股份有限公司 | 50,606 | 50,000  |

### 3、 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

## 第五節 重要事項

### (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
- 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

### (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况

#### (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

#### (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) | 3,506,881 |

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| 擔保總額(A+B)                          | 3,506,881 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                   | 2.84      |
| 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2018年12月31日即期匯率計算，擔保金額合計人民幣3,506,881千元。

### (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(2014年修訂)》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。

## 第五節 重要事項

- (2) 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24,913.86萬元。

### 十六、其他重大事項的說明

適用  不適用

#### 1、公司制訂《2019-2021年發展戰略規劃綱要》

2019年3月20日，公司第五屆第十一次董事會審議通過了《2019-2021年發展戰略規劃綱要》。主要內容如下：契合公司「根植本土、覆蓋全球、有重要影響力的綜合金融服務商」的願景，本規劃期，公司將堅定不移地踐行文化共識，按更高標準、更深內涵繼續創新打造「本土全面領先、具有國際競爭力的綜合金融服務商」。在總體策略上，公司將「以客戶為中心，打造卓越核心能力」，即聚焦公司客戶需求，以《國泰君安共識》為公司經營發展的指引，全方位打造卓越的集團核心能力。全面發揮零售客戶服務和企業機構客戶服務兩大戰略體系效能，實現財富管理、買方生態、國際化三大戰略引擎，推進投行、大資管、交易和信用四類業務轉型升級，夯實合規風險管理、科技、研究、人力資源、資產負債管理五大戰略支柱。

#### 2、發行境外債券

2019年3月12日，本公司發行規模2.55億歐元債券，期限3年。債券為浮動利率債券，初始票面利率為0.842%。

#### 3、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」。

## 第五節 重要事項

### 4、 子公司相關事項

#### 1) 國泰君安國際發行中期票據

2018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16.35億港元及2.10億美元，其中3.08億港元及0.5億美元已於2018年到期兌付。

#### 2) 國泰君安控股有限公司(BVI)發行債券

2019年3月11日，本公司的子公司國泰君安控股有限公司(BVI)發行規模5億美元債券，期限3年，利率3.875%。公司作為擔保人為國泰君安控股有限公司(BVI)在本次債券項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

### 5、 重要合約

除本報告所披露者外，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。

### 6、 管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約，任何個人或實體根據該等合約，承擔公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政(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)。

### 7、 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。

## 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。

## 第五節 重要事項

同時，公司繼續堅持城鄉綜合結對幫扶、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

公司發起多項精準扶貧專項活動，包括幫扶對接資助三縣建檔立卡貧困戶、貧困學生；招募公司志願者，在三縣開展「在一起」留守兒童關愛活動、「天使支教」活動；為三縣十九萬餘名師生購買的國泰君安定制「成長無憂」醫療補充保險於2018年12月底共理賠180餘件，累計賠償160餘萬元；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。產業幫扶方面，在普格縣人民政府的支持下，與普格縣農業投資開發有限責任公司共同發起普格國泰君安農業產業發展投資中心，發展當地特色農作物、中藥材產業。在教育扶貧方面，公司援建的安徽潛山國泰君安天柱山中心學校於2018年9月10日正式奠基，並開始建設施工。

根據上海市政府加強城鄉結對幫扶工作的要求，公司將繼續對口幫扶奉賢區，進行產業幫扶、公益幫扶、農產品銷售幫扶。公司積極參與「百村百企」對接幫扶，實地考察雲南麻栗坡縣、雲南廣南縣，助力當地脫貧攻堅工作。

公司持續開展扶貧助學及教育幫扶，為上海四所大學、深圳、重慶等二十余所大學198名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貧困學生和教師提供物質及資金援助。

## 第五節 重要事項

### 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              |   |
| 其中：1. 資金            | 2,813.43  |
| 2. 物資折款             | 10  |
| 3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人) | —   |
| 二、分項投入              |   |
| 1. 產業發展脫貧           |   |
| 其中：1.1 產業扶貧項目類型     | <input type="checkbox"/> 農林產業扶貧<br><input type="checkbox"/> 旅遊扶貧<br><input type="checkbox"/> 電商扶貧<br><input type="checkbox"/> 資產收益扶貧<br><input type="checkbox"/> 科技扶貧<br><input checked="" 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      | —   |
| 2. 轉移就業脫貧           |   |
| 其中：2.1 職業技能培訓投入金額   | 32  |
| 2.2 職業技能培訓人數(人/次)   | 520   |
| 3. 易地搬遷脫貧           |   |
| 4. 教育脫貧             |   |
| 其中：4.1 資助貧困學生投入金額   | 258.98  |
| 4.2 資助貧困學生人數(人)     | 1,470   |
| 4.3 改善貧困地區教育資源投入金額  | 1,255.71  |

## 第五節 重要事項

| 指標                        | 數量及開展情況  |
|---------------------------|--|
| 5. 健康扶貧                   |  |
| 其中：5.1 貧困地區醫療衛生<br>資源投入金額 | 202  |
| 6. 生態保護扶貧                 |  |
| 7. 兜底保障                   |  |
| 其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額      | 56.90  |
| 7.2 幫助「三留守」人員數(人)         | 330  |
| 7.3 幫助貧困殘疾人數(人)           | —  |
| 8. 社會扶貧                   |  |
| 其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額        | 225.74   |
| 8.2 定點扶貧工作投入金額            | 15.34  |
| 8.3 扶貧公益基金                | 720  |
| 9. 其他項目                   |  |
| 其中：9.1. 項目個數(個)           | 6  |
| 9.2. 投入金額                 | 56.76  |
| 指標                        | 數量及開展情況  |
| 9.3. 其他項目說明               | 資助四川省劍閣縣醫療設備捐助、河北省劉備寨鄉中心小學書屋、四川白廟鎮農戶濰坊達標建設項目、甘肅「金秋播種黃花盛開」項目等捐贈支出 |

## 第五節 重要事項

| 指標            | 數量及開展情況  |
|---------------|--|
| 三、所獲獎項(內容、級別) | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 2018年1月，在「2017中國資本市場扶貧先鋒論壇暨頒獎典禮」評選中，榮獲「2017扶貧先鋒機構」獎項。</li><li>2. 2018年3月，江西證監局、江西省證券期貨業協會授予江西分公司等14家證券期貨經營機構「2017年度扶貧先進單位」榮譽稱號。</li><li>3. 2018年8月，在中國企業社會責任高峰論壇評選中，榮獲年度社會責任貢獻獎。</li><li>4. 2018年9月，獲得中國證券期貨業評選的扶貧卓越貢獻獎及最佳教育扶貧項目獎。</li><li>5. 2018年11月，獲得國際金融報社評選的2018年度教育扶貧先鋒企業、扶貧投教先鋒機構、最佳一司一縣結對幫扶案例。</li></ol> |

## 第五節 重要事項

### 4. 後續精準扶貧計劃

2019年公司将認真貫徹相關助力脫貧攻堅工作的部署安排，以切實增強幫扶工作實效為重點，求真務實、精準發力、攻堅克難，科學規範工作流程，加大項目執行力度，繼續發揮行業優勢，積極履行社會責任。公司將持續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，繼續做好現有的結對扶貧工作，積極推進江西省吉安縣、四川省普格縣、安徽省潛山縣精準幫扶工作，加大產業支持力度，加強人才交流，改善教育教學環境，拓寬企業融資渠道等。同時繼續深入開展「城鄉結對」、「百村百企」、「扶貧助學」活動，認真做好援建希望小學、資助貧困大學生等工作。

### (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聯交所網站(<http://www.hkex.hk>)披露的《國泰君安證券股份有限公司環境、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

## 第五節 重要事項

### 4. 環境政策及表現

2018年，公司大力發展綠色債券業務，主承銷18貴陽銀行綠色金融債01、18武漢地鐵綠色債01、18九江銀行綠色金融債01等，金額近100億元，確保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。國君－中國電建可再生能源電價附加補助綠色1期資產支持專項計劃發行規模共計7.47億，助力央企綠色發展。

2018年，公司與摩拜達成單車騎行減排量交易，與發電廠開展逾600萬元人民幣的碳配額回購融資交易，為實體企業擴展融資渠道提供創新的交易工具。

#### (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，轉股代碼191013。

## 第五節 重要事項

### (二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

√ 適用 □ 不適用

|                                    |                       |                     |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 期末轉債持有人數                           |                       | 8,951               |
| 本公司轉債的擔保人                          |                       | 不適用                 |
| 前十名轉債持有人情況如下：                      |                       |                     |
| <b>可轉換公司債券持有人名稱</b>                | <b>期末持債<br/>數量(元)</b> | <b>持有比例<br/>(%)</b> |
| 上海國有資產經營有限公司                       | 845,534,000           | 12.08               |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)           | 837,864,000           | 11.97               |
| 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                |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)             | 279,370,000           | 3.99                |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶<br>(平安銀行股份有限公司)   | 262,394,000           | 3.75                |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶<br>(招商銀行股份有限公司)   | 228,788,000           | 3.27                |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)           | 182,082,000           | 2.60                |
| 招商財富－郵儲銀行－中國郵政儲蓄銀行股份有限公司           | 163,780,000           | 2.34                |
| 登記結算系統債券回購質押專用賬戶<br>(中國民生銀行股份有限公司) | 158,929,000           | 2.27                |

### (三) 報告期轉債變動情況

√ 適用 □ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

| 可轉換公司債券名稱 | 本次變動前         | 本次變動增減  |    |    | 本次變動後         |
|-----------|---------------|---------|----|----|---------------|
|           |               | 轉股      | 贖回 | 回售 |               |
| 國君轉債      | 7,000,000,000 | 138,000 | —  | —  | 6,999,862,000 |

## 第五節 重要事項

### 報告期轉債累計轉股情況

適用  不適用

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| 報告期轉股額(元)             | 138,000       |
| 報告期轉股數(股)             | 6,829         |
| 累計轉股數(股)              | 6,829         |
| 累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%) | 0.000078      |
| 尚未轉股額(元)              | 6,999,862,000 |
| 未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)     | 99.9980       |

### (四) 轉股價格歷次調整情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

| 轉股價格調整日       | 調整後轉股價格 | 披露時間       | 披露媒體                  | 轉股價格調整說明                  |
|---------------|---------|------------|-----------------------|---------------------------|
| 2018年6月29日    | 19.8元/股 | 2018年6月22日 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報 | 公司派發2017年年度股東紅利，每股人民幣0.4元 |
| 截止本報告期末最新轉股價格 |         |            |                       | 19.8元/股                   |

### (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2018年12月31日，本集團總資產4,367.29億元，資產負債率62.19%。上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2018年5月24日就公司發行的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股可轉換公司債券跟蹤評級報告》，維持公司主體信用評級為AAA，維持本次發行的A股可轉債信用評級為AAA，評級展望穩定。

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) 轉債其他情況說明

適用  不適用

截至2019年2月末，公司A股可轉債餘額尚有6,999,823,000元，按照公司目前19.80元人民幣／股的轉股價計算，尚未轉換的A股可轉債若悉數轉換，可轉換為公司353,526,414股A股。

若上述尚未轉換的A股可轉債悉數轉換，公司A股將新增353,526,414股，A股股份總額將增加至7,869,641,829股，公司股份總額將增加至9,067,469,009股，公司H股總額佔公司股本總額的比例將從13.75%下降至13.21%。

公司控股股東上海國有資產經營有限公司持股總額佔公司股本總額的比例將從23.56%攤薄至22.64%；公司實際控制人上海國際集團有限公司合計持股總額佔公司股本總額的比例將從32.73%攤薄至31.45%。

公司2018年度基本每股收益為0.70元／股。由於本公司發行在外的可轉換債務具有反稀釋性，因此未就稀釋性對2018年度的基本每股收益進行調整。

註：此處的控股股東、實際控制人是根據上交所上市規則所定義。

## 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。

## 第五節 重要事項

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。

### (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。

## 第五節 重要事項

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         |        | 本次變動增減(+,-) |    |       |                | 本次變動後          |               |        |
|--------------|---------------|--------|-------------|----|-------|----------------|----------------|---------------|--------|
|              | 數量            | 比例(%)  | 發行新股        | 送股 | 公積金轉股 | 其他             | 小計             | 數量            | 比例(%)  |
| 一、有限售條件股份    | 2,783,416,270 | 31.94  |             |    |       | -2,783,416,270 | -2,783,416,270 | 0             | 0      |
| 1、國家持股       |               |        |             |    |       |                |                |               |        |
| 2、國有法人持股     | 2,783,416,270 | 31.94  |             |    |       | -2,783,416,270 | -2,783,416,270 | 0             | 0      |
| 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   | 5,930,517,530 | 68.06  |             |    |       | 2,783,423,099  | 2,783,423,099  | 8,713,940,629 | 100.00 |
| 1、人民幣普通股     | 4,732,690,350 | 54.31  |             |    |       | 2,783,423,099  | 2,783,423,099  | 7,516,113,449 | 86.25  |
| 2、境內上市的外資股   |               |        |             |    |       |                |                |               |        |
| 3、境外上市的外資股   | 1,197,827,180 | 13.75  |             |    |       | 0              | 0              | 1,197,827,180 | 13.75  |
| 4、其他         |               |        |             |    |       |                |                |               |        |
| 三、普通股股份總數    | 8,713,933,800 | 100.00 |             |    |       | 6,829          | 6,829          | 8,713,940,629 | 100.00 |

##### 2、普通股股份變動情況說明

適用  不適用

2018年6月26日，本公司股東上海國有資產經營有限公司等6家股東持有的本公司A股首次公開發行限售股合計2,783,416,270股限售期屆滿，解除限售上市流通，本公司A股股份全部轉為無限售條件流通股。

另外，本公司發行的A股可轉債於2018年1月8日進入轉股期，截至本報告期末，A股可轉債累計有人民幣138,000元轉換為公司A股股份，累計轉股數為6,829股。綜合以上因素，本公司總股本變更為8,713,940,629股，其中A股7,516,113,449股，H股1,197,827,180股。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 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

適用  不適用

### 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

### (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<br>限售股數   | 本年增加<br>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        | 1,900,963,748 | -1,900,963,748 |              | 0      | /    | 2018年6月26日 |
| 上海國際集團有限公司          | 682,215,791   | -682,215,791   |              | 0      | /    | 2018年6月26日 |
| 全國社會保障基金理事會<br>轉持二戶 | 89,090,813    | -89,090,813    |              | 0      | /    | 2018年6月26日 |
| 上海上國投資產管理有限公司       | 75,482,261    | -75,482,261    |              | 0      | /    | 2018年6月26日 |
| 上海國際集團資產管理<br>有限公司  | 34,732,152    | -34,732,152    |              | 0      | /    | 2018年6月26日 |
| 上海國際集團資產經營<br>有限公司  | 931,505       | -931,505       |              | 0      | /    | 2018年6月26日 |
| 合計                  | 2,783,416,270 | 2,783,416,270  |              | 0      | /    | /          |

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。2018年6月26日，本公司股東上海國有資產經營有限公司等6家股東持有的本公司A股首次公開發行限售股合計2,783,416,270股限售期屆滿，解除限售上市流通，本公司A股股份全部轉為無限售條件流通股。

## 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) 截至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<br>(或利率) | 發行數量          | 上市日期     | 獲准上市<br>交易數量  | 交易終止日期  |
|-----------------------------|----------|---------------|---------------|----------|---------------|---------|
| 普通股股票類                      |          |               |               |          |               |         |
| 1788 普通股                    | 2018年2月  | 2.85 港元       | 700,000,000   | 2018年2月  | 700,000,000   |         |
| 可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類        |          |               |               |          |               |         |
| 2018年第一期短期融資券               | 2018年1月  | 4.79%         | 3,000,000,000 | 2018年1月  | 3,000,000,000 | 2018年4月 |
| 2018年第二期短期融資券               | 2018年2月  | 4.70%         | 3,500,000,000 | 2018年2月  | 3,500,000,000 | 2018年5月 |
| 2018年第三期短期融資券               | 2018年5月  | 4.23%         | 3,500,000,000 | 2018年5月  | 3,500,000,000 | 2018年8月 |
| 2018年第四期短期融資券               | 2018年6月  | 4.40%         | 3,500,000,000 | 2018年6月  | 3,500,000,000 | 2018年9月 |
| 2018年第五期短期融資券               | 2018年10月 | 3.15%         | 3,000,000,000 | 2018年10月 | 3,000,000,000 | 2019年1月 |
| 公開發行2018年公司債券<br>(第一期)      | 2018年3月  | 5.15%         | 4,300,000,000 | 2018年3月  | 4,300,000,000 | 2021年3月 |
| 公開發行2018年公司債券<br>(第二期)      | 2018年4月  | 4.55%         | 4,300,000,000 | 2018年5月  | 4,300,000,000 | 2021年4月 |
| 公開發行2018年公司債券<br>(第三期)(品種一) | 2018年7月  | 4.44%         | 4,700,000,000 | 2018年7月  | 4,700,000,000 | 2021年7月 |
| 公開發行2018年公司債券<br>(第三期)(品種二) | 2018年7月  | 4.64%         | 300,000,000   | 2018年7月  | 300,000,000   | 2023年7月 |
| 上海證券非公開發行短期<br>公司債券         | 2018年8月  | 4.25%         | 500,000,000   | 2018年8月  | 500,000,000   | 2019年8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

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

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (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「二報告期內主要經營情況(三)資產、負債情況分析」。

### (三) 現存的內部職工股情況

適用  不適用

## 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)             | 165,925 |
| 年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)      | 171,973 |
| 截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)       | 不適用     |
| 年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 不適用     |

註：公司股東總數包括A股普通股股東和H股登記股東。報告期末A股股東165,728戶，H股登記股東197戶。年度報告披露日前上一月末的股東總數A股股東171,779戶，H股登記股東194戶。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (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<br>增減   | 期末<br>持股數量    | 前十名股東持股情況 |      | 持有非流通<br>股數量 | 質押或凍結情況<br>股份狀態 |    | 股東性質    |
|-------------------------|--------------|---------------|-----------|------|--------------|-----------------|----|---------|
|                         |              |               | 比例(%)     | 股份類別 |              | 數量              | 數量 |         |
| 上海國有資產經營有限公司(註1)        | 0            | 1,900,963,748 | 21.82     | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 國有法人    |
| 香港中央結算(代理人)有限公司<br>(註2) | +36,540      | 1,197,671,720 | 13.74     | 已流通  | 0            | 未知              | 0  | 境外法人    |
| 上海國際集團有限公司              | 0            | 682,215,791   | 7.83      | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 國有法人    |
| 深圳市投資控股有限公司(註3)         | 0            | 609,428,357   | 6.99      | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 國有法人    |
| 中國證券金融股份有限公司            | -115,079,996 | 260,547,316   | 2.99      | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 境內非國有法人 |
| 上海城投(集團)有限公司            | 0            | 246,566,512   | 2.83      | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 國有法人    |
| 深圳能源集團股份有限公司            | 0            | 154,455,909   | 1.77      | 已流通  | 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      | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 其他      |
| 一汽股權投資(天津)有限公司          | +112,694,654 | 112,694,654   | 1.29      | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 國有法人    |
| 香港中央結算有限公司(註4)          | +65,026,528  | 97,276,843    | 1.12      | 已流通  | 0            | 無               | 0  | 境外法人    |

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 前十名流通股股東持股情況

| 股東名稱            | 期末持有<br>流通股的數量 | 股份種類及數量 |               |
|-----------------|----------------|---------|---------------|
|                 |                | 種類      | 數量            |
| 上海國有資產經營有限公司    | 1,900,963,748  | 人民幣普通股  | 1,900,963,748 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 1,197,671,720  | 境外上市外資股 | 1,197,671,720 |
| 上海國際集團有限公司      | 682,215,791    | 人民幣普通股  | 682,215,791   |
| 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    | 260,547,316    | 人民幣普通股  | 260,547,316   |
| 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   |
| 全國社會保障基金理事會轉持二戶 | 151,104,674    | 人民幣普通股  | 151,104,674   |
| 一汽股權投資(天津)有限公司  | 112,694,654    | 人民幣普通股  | 112,694,654   |
| 香港中央結算有限公司      | 97,276,843     | 人民幣普通股  | 97,276,843    |

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。香港中央結算(代理人)有限公司與香港中央結算有限公司均為香港聯交所有限公司的全資附屬公司，分別為公司H股投資者和滬股通投資者名義持有公司H股及A股。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：香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

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

### (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

### 1 法人

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              | 俞北華  |
| 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 29.67% 股份 |
| 其他情況說明                   | 無  |

### 2 自然人

適用  不適用

### 3 公司不存在控股股東情況的特別說明

適用  不適用

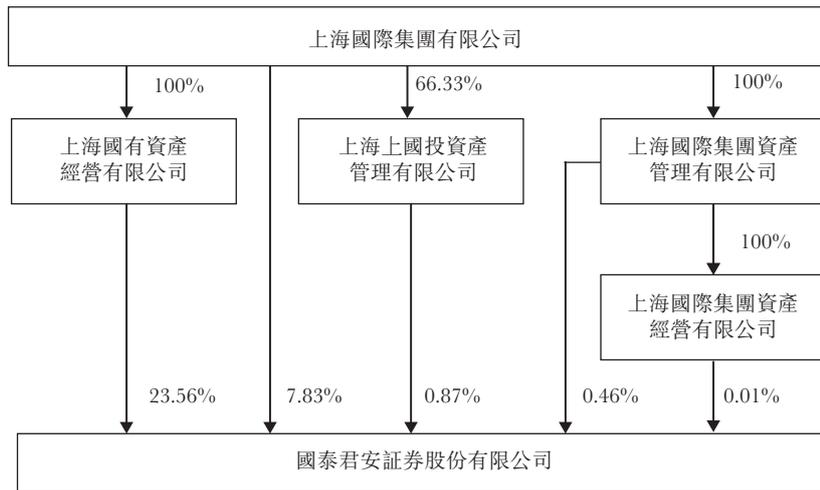
### 4 報告期內控股股東變更情況索引及日期

適用  不適用

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 5 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



註：截至報告期末，上海國際集團有限公司合計控制公司股份比例為32.73%。此外國際集團直接及間接通過國資公司持有金額共1,140,788,000元的本公司A股可轉債，按照公司目前19.8元/股的轉股價計算，若悉數轉換可轉換為57,615,555股A股。

### 6 控股股東通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用  不適用

#### (1) 控股股東其他情況介紹

適用  不適用

### 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2018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<br>持有的<br>股份數量(註1)/<br>所持股份性質 | 佔股份有關<br>類別的概約<br>股權百分比(%) | 佔已發行<br>總股本的<br>概約股權<br>百分比(%) |
|----------------|------------|----|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| 上海國際集團有限公司     | 實益持有人      | A股 | 697,127,609/好倉<br>(註2)              | 9.28                       | 8.00                           |
|                | 受控制法團持有的權益 | A股 | 2,060,123,403/好倉<br>(註3)            | 27.41                      | 23.64                          |
|                | 受控制法團持有的權益 | H股 | 152,000,000/好倉<br>(註4)              | 12.69                      | 1.74                           |
| 上海國有資產經營有限公司   | 實益持有人      | A股 | 1,943,667,485/好倉<br>(註5)            | 25.86                      | 22.31                          |
| 深圳市投資控股有限公司    | 實益持有人      | H股 | 152,000,000/好倉                      | 12.69                      | 1.74                           |
|                | 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<br>(註6)              | 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<br>(註6)              | 16.38                      | 2.25                           |

## 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<br>持有的<br>股份數量(註1)/<br>所持股份性質 | 佔股份有關<br>類別的概約<br>股權百分比(%) | 佔已發行<br>總股本的<br>概約股權<br>百分比(%) |
|---------------------------------------|------------|----|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Diamond Acquisition CoSARL            | 實益持有人      | H股 | 190,333,000/好倉<br>(註7)              | 15.89                      | 2.18                           |
| A9 USD (Feeder) L.P.                  | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/好倉<br>(註7)              | 15.89                      | 2.18                           |
| Apax Guernsey (Holdco)<br>PCC Limited | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/好倉<br>(註7)              | 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<br>(註7)              | 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<br>(註7)              | 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<br>(註7)              | 15.89                      | 2.18                           |
| Diamond Holding SARL                  | 受控制法團持有的權益 | H股 | 190,333,000/好倉<br>(註7)              | 15.89                      | 2.18                           |
| Jacqueline Mary Le Maitre-Ward        | 信託受託人      | H股 | 190,333,000/好倉<br>(註7)              | 15.89                      | 2.18                           |
| David Payne Staples                   | 信託受託人      | H股 | 190,333,000/好倉<br>(註7)              | 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                           |
| Newton Industrial Limited             | 實益持有人      | H股 | 100,000,000/好倉                      | 8.35                       | 1.15                           |
| 深圳能源集團股份有限公司                          | 受控制法團持有的權益 | H股 | 100,000,000/好倉<br>(註8)              | 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：國際集團直接持有本公司A股可轉債295,254,000元，按照公司目前19.8元/股的轉股價計算，若悉數轉換，可轉換為14,911,818股A股。同時國際集團直接持有682,215,791股A股股份。
- 註3：按照公司目前19.8元/股的轉股價計算，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1,943,667,485股、40,042,152股、931,505股、75,482,261股A股權益。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2,060,123,403股A股權益中擁有權益；
- 註4：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5：國資公司持有本公司A股可轉債845,534,000元，按照公司目前19.8元/股的轉股價計算，若悉數轉換，可轉換為42,703,737股A股。同時國資公司直接持有1,900,963,748股A股股份。
- 註6：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7：Diamond Acquisition Co 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.註資。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 Acquisition Co SARL持有的190,333,000股H股中擁有權益。
- 註8：Newton Industrial Limited由深圳能源集團股份有限公司全資擁有。因此根據《證券及期貨條例》，深圳能源集團股份有限公司被視為在Newton Industrial Limited持有的100,000,000股H股中擁有權益。

除上述披露外，於2018年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、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。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 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2018年12月31日，本公司並不知悉本公司董事、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。

### 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11月19日成功發行國泰君安證券股份有限公司2015年公司債券(第一期)(品種一)(以下簡稱「15國君G1」)，發行總額為人民幣50億元，票面利率為3.60%，債券期限5年，附第3年末發行人贖回選擇權。公司於2018年10月8日決定對15國君G1行使發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的15國君G1全部贖回。上述贖回工作已於2018年11月19日完成，公司兌付15國君G1本金總額為50億元，兌付利息總額為1.80億元。自2018年11月19日起，15國君G1在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

除本年度報告披露外，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、可轉換公司債券轉股前(下列較高者)：本公司已發行股本總額的11.45%或公眾於超額售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、可轉換公司債券轉股後(下列較高者)：本公司已發行股本總額的10.78%或公眾於緊隨可轉換公司債券悉數轉換後持有的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，除本報告中已披露的於2018年1月進入轉股期的A股可轉換公司債券之外，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<br>增減變動量 | 增減<br>變動原因 | 報告期內                     | 是否在<br>公司關聯方<br>獲取報酬 |
|-----|------------------|----|----|--------------------------------------|-----------|-------|-------|----------------|------------|--------------------------|----------------------|
|     |                  |    |    |                                      |           |       |       |                |            | 從公司獲得<br>的稅前報酬<br>總額(萬元) |                      |
| 楊德紅 | 董事長、執行董事         | 男  | 52 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 117.47                   | 否                    |
| 王松  | 副董事長、<br>執行董事、總裁 | 男  | 55 | 2016.11.28<br>2016.5.19<br>2015.8.21 | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 163.62                   | 否                    |
| 喻健  | 執行董事、<br>董事會秘書   | 男  | 54 | 2016.5.19<br>2009.6.16               | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 587.20                   | 否                    |
| 傅帆  | 非執行董事            | 男  | 54 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 0                        | 是                    |
| 劉櫻  | 非執行董事            | 女  | 55 | 2016.11.14                           | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 0                        | 是                    |
| 鐘茂軍 | 非執行董事            | 男  | 49 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 0                        | 是                    |
| 周磊  | 非執行董事            | 男  | 40 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 0                        | 是                    |
| 王勇健 | 非執行董事            | 男  | 54 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 15                       | 是                    |
| 林發成 | 非執行董事            | 男  | 42 | 2018.5.28                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 8.75                     | 是                    |
| 周浩  | 非執行董事            | 男  | 48 | 2018.6.6                             | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 0                        | 是                    |
| 夏大慰 | 獨立非執行董事          | 男  | 66 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 25                       | 否                    |
| 施德容 | 獨立非執行董事          | 男  | 70 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 0                        | 是                    |
| 陳國鋼 | 獨立非執行董事          | 男  | 59 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 25                       | 是                    |
| 凌濤  | 獨立非執行董事          | 男  | 64 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 25                       | 是                    |
| 靳慶軍 | 獨立非執行董事          | 男  | 61 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 25                       | 是                    |
| 李港衛 | 獨立非執行董事          | 男  | 64 | 2017.4.11                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 25                       | 否                    |
| 商洪波 | 監事會主席            | 男  | 60 | 2016.5.19                            | 2019.5.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 0                        | 是                    |

## 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<br>增減變動量 | 增減<br>變動原因 | 報告期內<br>從公司獲得<br>的稅前報酬<br>總額(萬元) | 是否在公司<br>關聯方獲取<br>報酬 |
|-----|-----------------|----|----|-------------------------|------------|-------|-------|----------------|------------|----------------------------------|----------------------|
| 朱寧  | 監事會副主席、<br>職工監事 | 男  | 60 | 2016.5.19               | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 108.17                           | 否                    |
| 邵崇  | 監事              | 男  | 59 | 2016.5.19               | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 15                               | 是                    |
| 馮小東 | 監事              | 男  | 52 | 2018.5.28               | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 8.75                             | 是                    |
| 左志鵬 | 監事              | 男  | 49 | 2016.6.27               | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 15                               | 是                    |
| 汪衛杰 | 職工監事            | 男  | 56 | 2016.5.19               | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 399.15                           | 否                    |
| 劉雪楓 | 職工監事            | 男  | 55 | 2016.5.19               | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 407.41                           | 否                    |
| 朱健  | 副總裁             | 男  | 47 | 2016.12.15              | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 105.93                           | 否                    |
| 蔣億明 | 副總裁             | 男  | 55 | 2013.11.22              | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 147.21                           | 否                    |
| 陳煜濤 | 副總裁             | 男  | 56 | 2016.11.28              | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 312.31                           | 否                    |
| 龔德雄 | 副總裁             | 男  | 49 | 2016.11.28              | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 229.05                           | 否                    |
| 張志紅 | 合規總監            | 女  | 49 | 2018.11.19              | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 15.04                            | 否                    |
| 謝樂斌 | 財務總監、<br>首席風險官  | 男  | 51 | 2017.1.12<br>2018.10.30 | 2019.5.19  | 0     | 0     | 0              | -          | 463.51                           | 否                    |
| 向東  | 原非執行董事          | 男  | 48 | 2016.5.19               | 2018.3.29  | 0     | 0     | 0              | -          | 3.75                             | 是                    |
| 劉強  | 原非執行董事          | 男  | 62 | 2016.5.19               | 2018.3.29  | 0     | 0     | 0              | -          | -                                | 是                    |
| 滕鐵騎 | 原監事             | 男  | 61 | 2016.5.19               | 2018.3.29  | 0     | 0     | 0              | -          | 3.75                             | 是                    |
| 劉桂芳 | 原首席風險官、<br>合規總監 | 女  | 55 | 2014.3.15<br>2008.12.3  | 2018.11.19 | 0     | 0     | 0              | -          | 402.41                           | 否                    |
| 合計  | /               | /  | /  | /                       | /          | /     | /     | /              | /          | 3,653.48                         | /                    |

註： 1、 向東先生、劉強先生於2018年3月29日辭任公司董事，並於當天本公司工作時間結束後生效；滕鐵騎先生於2018年3月29日辭任公司監事，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

- 2、 2018年5月18日，本公司2017年年度股東大會審議通過了《關於選舉林發成先生、周浩先生為公司董事的議案》，選舉林發成、周浩先生為公司第五屆董事會董事，在取得證券公司董事任職資格後正式任職。2018年5月28日，林發成先生取得證券公司董事任職資格並正式任職。2018年6月6日，周浩先生取得證券公司董事任職資格並正式任職；
- 3、 2018年5月18日，本公司2017年年度股東大會審議通過了《關於選舉馮小東先生為公司監事的議案》，選舉馮小東先生為公司第五屆監事會監事，在取得證券公司監事任職資格後正式任職。2018年5月28日，馮小東先生取得證券公司監事任職資格並正式任職。
- 4、 2018年10月30日，本公司第五屆董事會第十次會議審議通過了《關於提請聘任公司首席風險官及合規總監的議案》。劉桂芳女士個人提出申請，公司同意其退休，不再擔任公司首席風險官及合規總監；聘任謝樂斌先生兼任公司首席風險官，自即日起正式任職；聘任張志紅女士擔任公司合規總監，待取得監管機構出具的無異議函後正式任職，期間劉桂芳女士繼續履行合規總監職責。2018年11月19日，張志紅女士取得監管機構出具的無異議函並正式任職；
- 5、 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；
- 6、 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覆的《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。
- 7、 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。
- 8、 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、周浩先生、獨立非執行董事施德容先生及離任非執行董事劉強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、岳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月至今擔任本公司董事會秘書，2016年1月至今兼任本公司董事會辦公室主任。   |
| 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總監、投資管理部總經理；2015年9月至2018年11月擔任國際集團投資總監，2016年5月至2018年11月擔任國際集團董事。  |

## 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2000年12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；2018年12月至今擔任國際集團投資總監。 |

## 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)有限公司董事會秘書；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2018年7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)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；自2018年7月起擔任中國平安保險(集團)股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601318；香港聯交所上市公司，股份代號：2318)非執行董事。 |
| 林發成 | 經濟學碩士，高級審計師。林先生1997年7月至2013年5月在深圳市審計局工作，歷任商業審計處科員、經濟責任審計專業局審計二處副主任科員、金融審計處主任科員、財政審計處副處長；2013年5月至2017年9月擔任深圳市城市建設開發(集團)有限公司董事、財務總監；2017年9月至今擔任深圳市投資控股有限公司審計部部長。  |
| 周浩  | 工商管理碩士。周先生1989年9月至1995年8月擔任上海住總(集團)總公司直屬團總支書記；1995年8月至2002年10月擔任上海市新江灣城開發有限公司辦公室副主任；2002年10月至2003年10月擔任上海市城市建設投資開發總公司行政人事部高級主管；2003年10月至2006年2月擔任上海城投新江灣城工程建設指揮部指揮；2006年2月至2008年8月擔任上海市城市建設投資開發總公司行政人事部總經理；2008年8月至2012年10月擔任上海城投控股股份有限公司紀委書記、副總裁；2012年10月至2017年10月擔任上海城投(集團)有限公司紀委書記；2017年10月至今擔任上海城投(集團)有限公司副總裁。  |

## 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  |
|-----|---|
| 夏大慰 | <p>經濟學碩士，教授，博士生導師。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 | <p>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月至2018年8月擔任中國民生投資股份有限公司副總裁；2018年9月起擔任深圳前海金融資產交易所有限公司首席執行官。陳先生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。陳先生2015年12月至2018年7月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；2017年11月至2018年8月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。</p> |
| 凌濤  | <p>曾用名：凌耀光。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2018年1月擔任上海華瑞銀行股份有限公司董事長；2018年6月起擔任上海均瑤(集團)有限公司副董事長。</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  |
|-----|---|
| 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；2015年5月至2018年12月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。 |

## 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。2007年至2017年，李先生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2019年1月擔任本公司黨委副書記，2005年9月至2018年11月兼任紀委書記；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。                           |
| 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，董事兼副總經理，董事兼常務副總經理，董事兼總經濟師；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(深圳證券交易所上市公司，股份代號：002939)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。 |

## 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  |
|-----|---|
| 馮小東 | 管理學博士，高級經濟師。馮先生1988年7月至2000年12月歷任一汽集團公司勞資處工人科工人管理員、副科長，人事部調配處業務主任、處長；2000年12月至2002年7月擔任一汽鑄造有限公司人事部部長；2002年7月至2017年9月先後擔任一汽集團公司人力資源部副部長、組織人事部副部長、審計部部長兼監事會辦公室主任；2017年12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)監事；2017年9月至今擔任一汽集團有限公司審計與法務部部長兼監事會辦公室主任。  |
| 左志鵬 | 曾用名：左反修。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。   |
| 汪衛杰 | 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。 |

## 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多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。  |
| 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。 |

## 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  |
|-----|---|
| 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。   |
| 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 2018 年 5 月擔任本公司首席信息官；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   |
|-----|--|
| 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2018年6月擔任上海證券董事長；2016年11月至今擔任本公司副總裁；2017年8月至今兼任國泰君安創新投資有限公司董事長；2019年1月至今兼任國泰君安創新投資有限公司總經理、執行委員會主席。 |
| 張志紅 | 經濟學博士，高級經濟師。張女士1991年8月參加工作；1994年3月加入上海證管辦，2000年5月至2004年8月歷任上海證管辦黨委(紀檢)辦公室副主任、機構處副處長等職務，2004年8月至2008年3月歷任上海證監局機構監管處處長、機構監管一處處長、上市公司監管一處處長；2008年3月至2011年10月歷任長城證券股份有限公司黨委委員、紀委書記、合規總監、副總經理等職務；2011年10月至2016年12月任本公司總裁助理、投行業務委員會副總裁，2016年12月至2018年10月任本公司業務總監、投行業務委員會副總裁，2018年11月至今擔任本公司合規總監。   |

## 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   |
|-----|--|
| 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；2017年1月至今擔任本公司財務總監兼計劃財務部總經理；2018年5月至2019年1月兼任國泰君安營運總監，2018年10月至今兼任首席風險官。 |

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  | 2018年11月 |
| 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      |
|                  | 上海國際集團有限公司   | 投資總監       | 2018年12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      |
| 林發成              | 深圳市投資控股有限公司  | 審計部部長      | 2017年9月  | 至屆滿      |
| 周浩               | 上海城投(集團)有限公司 | 副總裁        | 2017年10月 | 至屆滿      |
| 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<br>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      |
|        | 上海國際集團(香港)有限公司           | 董事長                | 2018年10月 | 至屆滿      |
| 劉櫻     | 上海國際集團(香港)有限公司           | 總經理                | 2014年7月  | 2018年3月  |
|        | 賽領資本管理有限公司               | 董事                 | 2016年6月  | 2018年11月 |
|        | 賽領國際投資基金有限公司             | 董事                 | 2016年3月  | 2018年12月 |
|        | 北京昆侖飯店有限公司               | 副董事長               | 2015年4月  | 至屆滿      |
|        | 上海國際集團(香港)有限公司           | 董事長                | 2018年6月  | 2018年10月 |
| 鐘茂軍    | 賽領資本管理有限公司               | 董事                 | 2015年4月  | 2018年3月  |
|        | 上海諧意資產管理有限公司             | 董事長                | 2016年1月  | 至屆滿      |
| 周磊     | 上海農村商業銀行股份有限公司           | 董事                 | 2017年4月  | 至屆滿      |
|        | 上海國鑫資本管理有限公司             | 董事長、投資決策<br>委員會委員  | 2018年1月  | 至屆滿      |
|        | 長江經濟聯合發展(集團)股份有限公司       | 副董事長               | 2018年4月  | 至屆滿      |
|        | 國華衛星應用產業基金管理(南京)<br>有限公司 | 董事、投資決策<br>委員會委員   | 2018年11月 | 至屆滿      |
| 王勇健    | 國信證券股份有限公司               | 董事                 | 2011年6月  | 2018年7月  |
|        | 深圳市投控資本有限公司              | 執行董事、總經理及<br>法定代表人 | 2016年8月  | 2018年10月 |

## 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  |
|-----------------|-----------------------------|-----------------|----------|---------|
| 林發成<br>周浩       | 深圳投控深圳灣股權投資基金<br>合夥企業(有限合夥) | 執行事務合夥人<br>委派代表 | 2017年8月  | 至屆滿     |
|                 | 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 |
|                 | 中國平安保險(集團)股份有限公司            | 董事              | 2018年7月  | 至屆滿     |
|                 | 國泰君安投資管理股份有限公司              | 董事              | 2018年3月  | 至屆滿     |
|                 | 光明食品(集團)有限公司                | 董事              | 2017年11月 | 至屆滿     |
|                 | 上海國盛資本管理有限公司                | 董事              | 2018年4月  | 至屆滿     |
| 夏大慰             | 銀河基金管理有限公司                  | 董事              | 2018年6月  | 至屆滿     |
|                 | 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     |
|                 | 中國海洋石油集團有限公司                | 董事              | 2012年2月  | 至屆滿     |
|                 | 興業銀行股份有限公司                  | 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<br>陳國鋼      | 華安基金管理有限公司                  | 獨立非執行董事         | 2016年5月  | 至屆滿     |
|                 | 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     |
|                 | 中國民生投資股份有限公司                | 副總裁             | 2015年5月  | 2018年8月 |
|                 | 中民投亞洲資產管理有限公司               | 執行董事            | 2016年8月  | 2018年8月 |
|                 | 中民創智資產管理有限公司                | 董事長             | 2016年12月 | 2018年6月 |
|                 | 中國民生金融控股有限公司                | 董事局主席           | 2017年11月 | 2018年8月 |
|                 | 遠東宏信股份有限公司                  | 非執行董事           | 2015年12月 | 2018年7月 |
|                 | 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     |
|                 | 中糧信託有限責任公司                  | 獨立非執行董事         | 2018年3月  | 至屆滿     |
| 深圳前海金融資產交易所有限公司 | 首席執行官                       | 2018年9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   |
|-----------------|--------------|------------|----------|----------|
| 凌濤              | 上海華瑞銀行股份有限公司 | 董事長        | 2015年1月  | 2018年1月  |
|                 | 上海均瑤(集團)有限公司 | 副董事長       | 2018年6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  | 2018年12月 |
|                 | 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      |
|                 | 李港衛          | 超威動力控股有限公司 | 獨立非執行董事  | 2010年6月  |
| 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      |

## 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  |
|----------------------|------------------|-----------------------|----------|---------|
| 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     |
| 馮小東                  | 一汽解放汽車有限公司       | 外部董事                  | 2016年8月  | 至屆滿     |
|                      | 國信證券股份有限公司       | 監事                    | 2017年12月 | 至屆滿     |
|                      | 中國第一汽車集團公司       | 審計與法務部部長兼<br>監事會辦公室主任 | 2017年9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     |
| 汪衛杰                  | 國聯安基金管理有限公司      | 董事                    | 2010年2月  | 2018年4月 |
|                      | 上海國翔置業有限公司       | 監事                    | 2011年11月 | 至屆滿     |
| 劉雪楓                  | 上海國翔置業有限公司       | 監事                    | 2017年7月  | 至屆滿     |
| 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     |
|                      | 國泰君安期貨有限公司       | 董事長                   | 2016年12月 | 至屆滿     |
| 龔德雄                  | 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  | 2018年6月 |
|                      | 上海證券有限責任公司       | 董事                    | 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     |
|                      | 國泰君安創新投資有限公司     | 總經理、<br>執行委員會主席       | 2019年1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     |
| 張志紅                  | 華安基金管理有限公司       | 監事長                   | 2014年8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     |
|                      | 國泰君安創新投資有限公司     | 董事                    | 2018年12月 | 至屆滿     |
| 在其他單位<br>任職情況<br>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         | 公司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3,653.48萬元。   |

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、公司董事、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   |
|-----|-------|------|--|
| 林發成 | 非執行董事 | 選舉   | 2018年5月18日，本公司2017年年度股東大會審議通過了《關於選舉林發成先生、周浩先生為公司董事的議案》，選舉林發成、周浩先生為公司第五屆董事會董事，在取得證券公司董事任職資格後正式任職。2018年5月28日，林發成先生取得證券公司董事任職資格並正式任職。 |
| 周浩  | 非執行董事 | 選舉   | 2018年5月18日，本公司2017年年度股東大會審議通過了《關於選舉林發成先生、周浩先生為公司董事的議案》，選舉林發成、周浩先生為公司第五屆董事會董事，在取得證券公司董事任職資格後正式任職。2018年6月6日，周浩先生取得證券公司董事任職資格並正式任職。   |
| 馮小東 | 監事    | 選舉   | 2018年5月18日，本公司2017年年度股東大會審議通過了《關於選舉馮小東先生為公司監事的議案》，選舉馮小東先生為公司第五屆監事會監事，在取得證券公司監事任職資格後正式任職。2018年5月28日，馮小東先生取得證券公司監事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

| 姓名  | 擔任的職務         | 變動情形 | 變動原因   |
|-----|---------------|------|--|
| 張志紅 | 合規總監          | 聘任   | 2018年10月30日，本公司第五屆董事會第十次會議審議通過了《關於提請聘任公司首席風險官及合規總監的議案》。劉桂芳女士個人提出申請，公司同意其退休，不再擔任公司首席風險官及合規總監；聘任張志紅女士擔任公司合規總監，待取得監管機構出具的無異議函後正式任職，期間劉桂芳女士繼續履行合規總監職責。2018年11月19日，張志紅女士取得監管機構出具的無異議函並正式任職。 |
| 謝樂斌 | 財務總監、首席風險聘任官  |      | 2018年10月30日，本公司第五屆董事會第十次會議審議通過了《關於提請聘任公司首席風險官及合規總監的議案》。劉桂芳女士個人提出申請，公司同意其退休，不再擔任公司首席風險官及合規總監；聘任謝樂斌先生兼任公司首席風險官，自聘任之日起正式任職。   |
| 向東  | 原非執行董事        | 離任   | 因工作原因，向東先生2018年3月29日辭任公司董事，並於當天本公司工作時間結束後生效。   |
| 劉強  | 原非執行董事        | 離任   | 因工作原因，劉強先生2018年3月29日辭任公司董事，並於當天本公司工作時間結束後生效。   |
| 滕鐵騎 | 原監事           | 離任   | 因工作原因，滕鐵騎先生2018年3月29日辭任公司監事，並於當天本公司工作時間結束後生效。  |
| 劉桂芳 | 原首席風險官、合規離任總監 |      | 劉桂芳女士個人提出申請，公司同意其退休。   |

## 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立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

### 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6月至2018年7月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2018年8月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

本公司沒有任何令公司董事、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             | 11,436 |
| 主要子公司在職員工的數量           | 3,800  |
| 在職員工的數量合計              | 15,236 |
| 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   | 12,583 |
| 業務支持人員 | 1,751  |
| 管理人員   | 902    |
| 合計     | 15,236 |

#### 教育程度

| 教育程度類別  | 數量(人)  |
|---------|--------|
| 博士      | 126    |
| 碩士及研究生班 | 3,704  |
| 本科      | 8,296  |
| 大專及以下   | 3,110  |
| 合計      | 15,236 |

#### (二) 薪酬政策

適用  不適用

公司根據國家法律法規、公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。2018年舉辦現場培訓669場，覆蓋員工近18,670人次，在線課程總數達到3,473餘門，員工網絡學習時間超過92.6萬小時，學習人數超過10,000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 1,793.67 萬元 |

## 十、其他

適用  不適用

### 經紀人情況

截至2018年底，本集團共有經紀人3,099人，其中本公司2,235人，上海證券747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。

## 第九節 公司治理

### 一、公司治理相關情況說明

適用  不適用

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。

報告期內，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，本公司召開1次年度股東大會；召開董事會會議6次，其中定期會議4次，臨時會議2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。

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<br>指定網站的查詢索引   | 決議刊登的披露日期  |
|------------|------------|--|------------|
| 2017年度股東大會 | 2018年5月18日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a><br><a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> | 2018年5月18日 |

#### 股東大會情況說明

適用  不適用

報告期內，本公司召開了1次股東大會，情況如下：

- 1、公司2017年度股東大會於2018年5月18日在上海召開，審議通過了《2017年公司董事會工作報告》、《2017年公司監事會工作報告》、《關於提請審議公司2017年度利潤分配方案的議案》、《關於提請審議續聘會計師事務所的議案》、《關於提請審議公司2017年年度報告的議案》、《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》、《關於選舉林發成先生、周浩先生為公司董事的議案》、《關於選舉馮小東先生為公司監事的議案》、《關於提請審議公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》、《關於提請審議公司發行資產支持證券一般性授權的議案》、《關於提請審議公司發行境內外債務融資工具及資產支持證券可能涉及關聯交易的議案》和《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》。

### 三、董事會及董事履行職責情況

#### (一) 董事會組成

根據公司章程規定，報告期末公司董事會由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、林發成先生、周浩先生；

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。

## 第九節 公司治理

公司董事會成員中有六名獨立非執行董事，佔董事會成員人數比例超過三分之一，獨立非執行董事的人數和資格均符合境內監管要求以及香港上市規則第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」。

### (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；對公司合規管理的有效性、全面風險管理承擔最終責任，履行相應職責；決定公司的合規管理目標，履行下列合規管理職責：審議批准合規管理的基本制度；審議批准年度合規報告；建立與合規負責人的直接溝通機制；評估合規管理有效性，督促解決合規管理中存在的問題；法律、行政法規、部門規章或公司章程授予的其他職權。

### (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十二次臨時會議於2018年2月12日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請設立產品金融部的議案》。
- (2) 公司第五屆董事會第七次會議於2018年3月29日召開，審議通過了《公司2017年度董事會工作報告》、《公司2017年度經營管理情況報告》、《公司2017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》、《關於提請審議公司會計政策變更的議案》、《關於提請審議公司發行境內外債務融資工具一般性授權的議案》、《關於提請審議公司發行資產支持證券一般性授權的議案》、《關於提請審議公司發行境內外債務融資工具及資產支持證券可能涉及關聯交易的議案》、《2017年度董事會審計委員會履職情況報告》、《關於提請審議2018年度集團公司風險偏好的議案》、《關於提請審議2018年度集團公司自有資金業務規模的議案》、《公司2017年度合規報告》、《公司2017年度風險管理報告》、《公司2017年度內部控制評價報告》、《公司2017年年度報告》、《2017年度獨立董事述職報告》、《關於預計公司2018年度日常關聯交易的議案》、《公司2017年度社會責任報告》、《關於提請審議公司A股可轉換公司債券募集資金存放及使用情況專項報告的議案》、《關於提請股東大會授予董事會增發A股/H股股份一般性授權的議案》、《關於提請審議提名公司董事候選人的議案》和《關於提請審議召開公司2017年度股東大會的議案》。
- (3) 公司第五屆董事會第八次會議於2018年4月27日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《公司2018年第一季度報告》、《關於提請審議向國泰君安金融控股有限公司增資的議案》和《關於提請審議向國泰君安創新投資有限公司增資的議案》。
- (4) 公司第五屆董事會第九次會議於2018年8月24日召開，審議通過了《公司2018年半年度報告》、《關於提請修訂部分制度的議案》、《關於提請董事會授權經營層決定證券營業部設置相關事項的議案》、《關於提請調整與上海國際集團有限公司2018-2019年度證券及金融產品交易及服務上限的議案》、《公司2018年中期合規報告》和《公司2018年中期風險管理報告》。

## 第九節 公司治理

- (5) 公司第五屆董事會第十次會議於2018年10月30日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《公司2018年第三季度報告》、《關於提請審議公司向上海國泰君安社會公益基金會捐贈的議案》和《關於提請聘任公司首席風險官及合規總監的議案》。
- (6) 公司第五屆董事會第十三次臨時會議於2018年12月14日以書面審議、通訊表決方式召開，審議通過了《關於提請修訂公司章程的議案》、《關於提請審議公司對國泰君安金控或其全資附屬子公司提供擔保的議案》和《關於提請審議召開公司2019年第一次臨時股東大會的議案》。

### (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 | 本年應參加<br>董事會次數 | 親自出席次數 | 參加董事會情況       |        |      | 參加股東大會情況          |               |
|--------|--------|----------------|--------|---------------|--------|------|-------------------|---------------|
|        |        |                |        | 以通訊方式<br>參加次數 | 委託出席次數 | 缺席次數 | 是否連續兩次<br>未親自參加會議 | 出席股東<br>大會的次數 |
| 楊德紅    | 否      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 1             |
| 王松     | 否      | 6              | 5      | 3             | 1      | 0    | 否                 | 1             |
| 喻健     | 否      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 1             |
| 傅帆     | 否      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 劉櫻     | 否      | 6              | 5      | 3             | 1      | 0    | 否                 | 1             |
| 鐘茂軍    | 否      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 周磊     | 否      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 王勇健    | 否      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 林發成    | 否      | 3              | 3      | 2             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 周浩     | 否      | 3              | 3      | 2             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 夏大慰    | 是      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 施德容    | 是      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 陳國鋼    | 是      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 凌濤     | 是      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 靳慶軍    | 是      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 1             |
| 李港衛    | 是      | 6              | 6      | 4             | 0      | 0    | 否                 | 1             |
| 向東(離任) | 否      | 3              | 3      | 2             | 0      | 0    | 否                 | 0             |
| 劉強(離任) | 否      | 3              | 3      | 2             | 0      | 0    | 否                 | 0             |

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    | 6 |
| 其中：現場會議次數      | 2 |
| 通訊方式召開會議次數     | 4 |
| 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，公司獨立董事未對公司董事會和董事會各專門委員會所審議事項提出異議。獨立董事履行職責的情況，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獨立董事2018年度述職報告》。

### (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。2018年，面對市場壓力和挑戰，董事會堅持自己鮮明的企業文化和清晰的發展戰略，重點推進零售客戶和企業機構客戶兩大服務體系建設，著力打磨各主要業務的核心能力，致力於提高經營管理和企業管治的數字化水平。未來，董事會將繼續推動各主要業務的核心能力建設，提高兩大客戶服務體系集群化服務客戶能力，提升公司集約化管理水平。
- 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。董事會根據境內《公司法》及《上市公司治理準則》的有關規定，對公司章程以及關聯交易管理制度、對外投資管理制度等制度進行了修訂。

## 第九節 公司治理

### (七) 董事培訓情況

公司堅持持續開展對董事的培訓工作。報告期內，公司聘請中介機構對新任董事進行了任前培訓，對全體董事進行了2次專題培訓。同時公司向董事定期發送《月度報告》、不定期發送《上市公司政策法規推送》等閱讀資料，使董事及時了解行業最新動態、法律法規和政策，掌握公司經營管理、風險合規、財務等方面的重大事項。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 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓；2018年10月9日至12月10日參加中國證券業協會2018年度證券從業人員後續職業培訓；2018年9月1日至12月31日參加上海市幹部教育中心的上海幹部在線學習。 |

## 第九節 公司治理

| 姓名 | 職務               | 培訓方式及內容   |
|----|------------------|---|
| 王松 | 副董事長、<br>執行董事、總裁 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓；2018年9月1日至12月7日參加中央黨校第71期「習近平新時代中國特色社會主義思想」研究專題班；2018年10月9日至12月10日參加中國證券業協會2018年度證券從業人員後續職業培訓；2018年9月1日至12月31日參加上海市幹部教育中心的上海幹部在線學習。 |

## 第九節 公司治理

| 姓名 | 職務         | 培訓方式及內容   |
|----|------------|---|
| 喻健 | 執行董事、董事會秘書 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓；2018年10月9日至12月10日參加中國證券業協會2018年度證券從業人員後續職業培訓。 |
| 傅帆 | 非執行董事      | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。  |

## 第九節 公司治理

| 姓名  | 職務    | 培訓方式及內容  |
|-----|-------|--|
| 劉櫻  | 非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。 |
| 鐘茂軍 | 非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。 |

## 第九節 公司治理

| 姓名 | 職務    | 培訓方式及內容   |
|----|-------|---|
| 周磊 | 非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓；2018年1月24日參加黨課培訓：《習近平談治國理政》第二卷專題輔導會；2018年4月18日參加黨課培訓：《黨風廉政建設和反腐敗鬥爭的形勢與要求》專題輔導；2018年6月、7月、10月分別參加了上海國際集團幹部選學大講堂－「用股權投資推動企業轉型」、「新金融、新科技、新風控」、「強監管、去槓桿、防風險－十九大後金融監管政策分析」的學習。 |

## 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 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。 |
| 林發成 | 非執行董事 | 2018年5月參加富而德律師事務所董事任前培訓；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。  |
| 周浩  | 非執行董事 | 2018年5月參加富而德律師事務所董事任前培訓；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。  |

## 第九節 公司治理

| 姓名  | 職務      | 培訓方式及內容  |
|-----|---------|--|
| 夏大慰 | 獨立非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。 |
| 施德容 | 獨立非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。 |

## 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 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。 |
| 凌濤  | 獨立非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。 |

## 第九節 公司治理

| 姓名  | 職務      | 培訓方式及內容   |
|-----|---------|---|
| 靳慶軍 | 獨立非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務所關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。  |
| 李港衛 | 獨立非執行董事 | 2018年3月29日參加富而德律師事務所關於合規專題培訓－《2018年H股監管最新趨勢、香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任》；2018年8月24日參加富而德律師事務的關於《香港聯交所及證監會的最新規則修訂及相關案例》的培訓。還參加了其他上市公司組織的關於會計處理政策、香港監管快報及合規事宜－董事會及董事指引、境外太陽能項目投資或開發問題、香港上市公司的企業管治及近期監管動態等方面的學習；閱讀了董事會及董事指引、檢討《企業管治守則》及相關《上市規則》條文、香港交易所2018年12月18日推出上市發行人董事網上培訓及香港聯交所網頁－董事培訓系列短片《6大主題包括2018年企業管治的最新發展》、《企業管治守則》及相關《上市規則》條文的諮詢總結、《聯交所從審閱年報內容監察發行人合規情況2017年完成的報告》。 |

### 四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

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、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、凌濤

#### (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) 戰略委員會 2018 年主要工作成果包括：

積極督導公司《2016-2018 年發展戰略規劃綱要》執行；

組織制訂公司《2019-2021 年發展戰略規劃綱要》並提供建議；

## 第九節 公司治理

研究並提交董事會審議向子公司增資的方案；

- (3) 報告期內，戰略委員會召開了1次會議，具體如下：

2018年4月27日，公司第五屆戰略委員會第二次會議審議通過了《關於提請審議公司向國泰君安金融控股有限公司增資的議案》和《關於提請審議公司向國泰君安創新投資有限公司增資的議案》，同意提交董事會審議。

- (4) 報告期內，戰略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 |
|------|-------|--------|
| 楊德紅  | 1     | 1      |
| 傅帆   | 1     | 1      |
| 王勇健  | 1     | 1      |
| 凌濤   | 1     | 1      |

### 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。

為符合及落實《香港上市規則》關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《董事會多元化政策》，公司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。公司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。董事會的構成符合公司制定的多元化政策。公司視提升董事會層面的多元化為達到集團戰略目標及達致可持續均衡發展的關鍵元素。作為董事會繼任計劃的一部分，提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及成員多元化，並考慮關於董事會組成的變動建議。

## 第九節 公司治理

(2) 薪酬考核與提名委員會2018年主要工作成果包括：

就董事、高級管理人員人選進行審查並提出建議；

落實香港聯交所《董事會及董事指引》以及《企業管制守則》、《上市規則》的有關規定，修訂委員會工作規則；

審查公司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；

批准報告期內就任的新董事的職權和服務合約；

(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：

2018年3月28日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第八次會議(以下簡稱「會議」)經審議林發成先生、周浩先生符合證券公司董事任職條件，認為其符合擔任掛牌上市證券交易所及上市地監管機關規定的上市公司和證券公司董事任職條件，具備與公司經營管理相關的豐富經驗，能夠勝任公司董事的職責要求，有利於公司經營發展以及董事會構成的多元化，提名程序符合法律、法規和《國泰君安證券股份有限公司章程》的相關規定，建議董事會提名林發成先生、周浩先生為第五屆董事會董事候選人，並報董事會審議；同意母公司2017年度薪酬總額按照第五屆第五次薪委會確定的預算方法進行決算；同意母公司2018年度薪酬繼續採用原方式、方法進行預算預提；會議聽取了董事長、總裁2017年度任期述職報告；同意合規總監對公司高級管理人員2017年度合規與風險管理的專項考核意見，並結合該意見對公司職業經理人及其他高級管理人員2017年度的績效進行了二級考評打分；會議對合規總監劉桂芳女士進行了考核，出具了2017年度考核報告；同意公司高級管理人員2018年度績效目標計劃。

## 第九節 公司治理

2018年8月23日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第九次會議審議通過了《關於公司高級管理人員2017年度薪酬激勵的議案》；審議通過了《組織配置高級管理人員聘任、考核及薪酬管理辦法(2018修訂)》及實施細則。

2018年10月29日，公司第五屆董事會薪酬考核與提名委員會第十次會議經審議，謝樂斌先生符合《證券公司全面風險管理規範》規定的首席風險官的任職條件，張志紅女士符合《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》規定的任職條件；同意公司提名謝樂斌先生兼任首席風險官和提名張志紅女士任合規總監的建議，報請董事會審議。

- (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      |

### 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。

## 第九節 公司治理

(2) 審計委員會 2018 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 2018 年度外部審計師聘任及審計費用；

審閱會計政策變更；

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；

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 2018 年關聯交易預計情況。

(3) 報告期內，審計委員會共召開了 4 次會議，具體如下：

2018 年 3 月 29 日，第五屆董事會審計委員會第八次會議聽取了關於公司 2017 年度審計情況的報告、公司內部審計情況的報告，審議通過《2017 年度審計報告》、《內部控制審計報告》，同意將《關於公司會計政策變更的議案》、《2017 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 2017 年度履職情況報告》、《關於預計 2018 年度日常關聯交易的議案》《公司 2017 年年度報告》、《關於公司 A 股可轉換公司債券募集資金存放與實際使用情況專項報告》、《公司 2017 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》。委員會特別針對 2017 年年度審計報告「關鍵審計事項」①結構化主體合併事宜；②融出資金及買入返售金融資產減值評估；③可供出售金融資產減值評估進行了審閱。

2018 年 4 月 27 日，第五屆董事會審計委員會第九次會議同意將《關於提請審議公司 2018 年第一季度報告的議案》提交董事會審議。

## 第九節 公司治理

2018年8月23日，第五屆董事會審計委員會第十次會議聽取了《關於公司2018年半年度財務報表審閱工作及2018年度審計計劃》，同意將《公司2018年半年度報告》和《關於提請調整與上海國際集團有限公司2018-2019年度證券金融產品交易與服務上限》提交董事會審議；審定《公司關聯人名單》。

2018年10月30日，第五屆董事會審計委員會第十一次會議同意將《關於提請審議公司2018年第三季度報告的議案》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      |
| 夏大慰    | 4     | 4      |
| 靳慶軍    | 4     | 4      |
| 向東(離任) | 1     | 1      |

### 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。

## 第九節 公司治理

(2) 風險控制委員會 2018 年度工作成果包括：

審議並建議董事會確定公司 2018 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。

(3) 報告期內，風險控制委員會共召開了 2 次會議，具體如下：

2018 年 3 月 29 日，第五屆董事會風險控制委員會第五次會議聽取了關於審議通過了《關於提請審議 2018 年度集團公司風險偏好的議案》、《關於提請審議 2018 年度集團公司自有資金業務規模的議案》、《關於提請審議公司 2017 年度合規報告的議案》、《關於提請審議公司 2017 年度風險管理報告的議案》，同意提交董事會審議。

2018 年 8 月 24 日，第五屆董事會風險控制委員會第六次會議審議通過了《關於提請審議公司 2018 年中期合規報告的議案》和《關於提請審議公司 2018 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     | 2     | 2      |
| 王松     | 2     | 2      |
| 鐘茂軍    | 2     | 2      |
| 凌濤     | 2     | 2      |
| 劉強(離任) | 1     | 1      |

## 第九節 公司治理

### 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。

#### (二) 報告期內監事會會議情況

報告期內，本公司監事會共召開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七次會議於2018年3月29日在公司以現場方式召開。會議審議通過了《公司2017年度監事會工作報告》、《公司2017年度利潤分配預案》、《公司會計政策變更的議案》、《公司2017年度內部控制評價報告》、《公司2017年年度報告》、《公司A股可轉債募集資金存放與實際使用情況專項報告》等九項議案，並對年度報告、利潤分配預案、會計政策變更、A股可轉債募集資金存放與實際使用情況等事項發表了書面審核意見。
- 2、公司第五屆監事會第八次會議於2018年4月27日以書面審議、通訊表決方式召開。會議審議通過了公司《2018年第一季度報告》，並對報告發表了書面審核意見。
- 3、公司第五屆監事會第九次會議於2018年8月24日在上海以現場方式召開。會議審議通過《公司2018年半年度報告》、《公司2018年中期合規報告》和《公司2018年中期風險管理報告》，並就《公司2018年半年度報告》發表了書面審核意見。
- 4、公司第五屆監事會第十次會議於2018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2018年第三季度報告的議案》，並對報告發表了書面審核意見。

## 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<br>監事會次數 | 親自出席次數 | 參加監事會情況       |        |      | 參加股東<br>大會情況<br>出席股東<br>大會的次數 |
|----------------|-----------------|----------------|--------|---------------|--------|------|-------------------------------|
|                |                 |                |        | 以通訊方式<br>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             | —      | —    | 1                             |
| 朱寧             | 監事會副主席、<br>職工監事 | 4              | 4      | 2             | —      | —    | 1                             |
| 滕鐵騎(已離任)       | 監事              | 1              | 1      | —             | 1      | —    | —                             |
| 邵崇             | 監事              | 4              | 4      | 2             | —      | —    | 1                             |
| 馮小東            | 監事              | 2              | 2      | 1             | —      | —    | —                             |
| 左志鵬            | 監事              | 4              | 4      | 2             | —      | —    | —                             |
| 汪衛杰            | 職工監事            | 4              | 4      | 2             | —      | —    | 1                             |
| 劉雪楓            | 職工監事            | 4              | 4      | 2             | —      | —    | 1                             |
| 年內召開監事會會議次數    |                 |                |        | 4             |        |      | 本年度共                          |
| 其中：現場會議次數      |                 |                |        | 2             |        |      | 召開股東                          |
| 通訊方式召開會議次數     |                 |                |        | 2             |        |      | 大會1次                          |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 |                 |                |        | —             |        |      |                               |

註：2017年年度股東大會於2018年5月18日召開，滕鐵騎先生已辭任，馮小東先生尚未正式履職，因此未出席股東大會。

### 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

## 第九節 公司治理

### 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》、《高級管理人員聘任、考核及薪酬管理暫行辦法實施細則》。每個會計年度結束後，公司董事會對高級管理人員進行年度績效考核及相應的薪酬激勵。

報告期內，公司繼續推進職業經理人薪酬制度改革，實施職業經理人薪酬制度改革方案，將職業經理人績效年薪和中長期激勵收入與公司業績、個人業績考核結果緊密掛鉤，從而為高管薪酬激勵制度市場化提供保障，切實提高公司整體競爭力。

### 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公司董事會的責任。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。

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。

## 第九節 公司治理

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(2018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。

2018年，公司持續完善內部控制制度體系，修訂一系列風險管理、合規管理制度，建立風險管理手冊持續更新機制，持續推進公司集團並表管理，建設風險管理數據集市，推進集團同一客戶同一業務風險信息集中管理，督促子公司完善自身內控體系，公司內控體系總體運行良好。公司對2018年12月31日的內部控制有效性進行了自我評價，詳見公司2018年度內部控制評價報告。

## 第九節 公司治理

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用  不適用

### 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(2019)專字第60464416\_B01號)，認為公司於2018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

#### (一) 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，分管或協管合規部、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。

## 第九節 公司治理

### (二) 合規檢查情況

2018年，公司堅持以問題和把控風險為導向，針對重點環節或各項業務開展情況，已完成各項合規檢查共計26項，提出整改建議，並對檢查所發現的問題及隱患督促整改。

### (三) 稽核審計工作開展情況

2018年度，公司大力推動《內部審計工作推進方案》落地，集中優質資源聚焦重點項目，以發現和防範影響公司發展的重大風險為審計工作核心，審計質量穩步提升。2018年度，稽核審計部共實施項目137個，包括14個重點審計項目，123個常規項目。另有外包項目18個。重點項目包括固定收益部、網絡金融業務、質押融資業務、國泰君安資管融資類業務及國泰君安創投股權投資業務專項審計；銷售交易部、資產託管部及資金同業部例行審計等；常規項目包括總部、子公司相關項目11個，分公司項目7個，營業部項目105個。

## 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

公司於2019年1月31日召開2019年第一次臨時股東大會審議通過《關於提請修訂公司章程的議案》，該次修訂待經中國證監會上海監管局核准後生效。

### (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。股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

2018年，公司共召開業績發佈電話會議2次，通過路演拜訪境內外機構投資者約110場，接待賣方分析師和機構投資調研30次，涉及機構超過110家。參加投資策略會12場，參加2次上海上市公司協會等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

公司制訂並修訂了《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」)，以規範公司董事、監事以及高級管理人員持有及買賣本公司股份的行為，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》所訂標準作為公司董事、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。

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。公司董事、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」。

## 第九節 公司治理

### (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2018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。根據本公司章程規定，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。鄺燕萍女士為方圓企業服務集團(香港)有限公司的總監。報告期內，喻健先生接受了超過15個小時的專業培訓，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公司董事會的責任。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。公司董事會已按照《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2018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。
- (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。

## 第九節 公司治理

### 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》，於2018年初步建立集團並表管理體系，整體而言已建成較為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體度體系，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，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。

## 第九節 公司治理

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《國泰君安證券股份有限公司合規與風險管理考核實施細則(試行)》，將合規與風險管理等工作情況納入績效考核體系。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及其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、2018年度風險管理及內部控制執行情況

2018年，公司繼續建設全覆蓋、精細化的集團化全面風險管理體系，保持良好的合規風控態勢，在2018年證券公司分類評價中連續第十一年獲評A類AA級。

公司2018年度內控評價工作覆蓋了母公司、6家全資子公司和1家控股子公司，納入評價範圍的單位、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，2018年度內部控制評價報告的主要結論：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《公司法》、《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》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》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，公司被處罰和公開譴責情況請參見本年度報告「第五節重要事項十、重大訴訟、仲裁事項」。

### (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<br>付息方式                  | 交易場所        |
|---|---------------|--------|-----------------|-----------------|-------------------|-------|-----------------------------|-------------|
| 國泰君安控信用增強債券                             | GUOTAIFHB1905 | 05754  | 2014年<br>5月22日  | 2019年<br>5月22日  | 500,000,000<br>美元 | 3.625 | 每半年<br>付息一次                 | 香港聯交所       |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2015年公司債券(第一期)<br>(品種二) | 15國君G2        | 136048 | 2015年<br>11月18日 | 2022年<br>11月19日 | 1,000,000,000     | 3.8   | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2016年公司債券(第一期)<br>(品種一) | 16國君G1        | 136367 | 2016年<br>4月11日  | 2021年<br>4月12日  | 5,000,000,000     | 2.97  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2016年公司債券(第一期)<br>(品種二) | 16國君G2        | 136368 | 2016年<br>4月11日  | 2023年<br>4月12日  | 1,000,000,000     | 3.25  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>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<br>2016年公司債券(第二期)<br>(品種一) | 16國君G3 | 136622 | 2016年<br>8月11日 | 2021年<br>8月12日 | 500,000,000   | 2.90  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2016年公司債券(第二期)<br>(品種二) | 16國君G4 | 136623 | 2016年<br>8月11日 | 2021年<br>8月12日 | 3,000,000,000 | 3.14  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2016年公司債券(第三期)          | 16國君G5 | 136711 | 2016年<br>9月20日 | 2021年<br>9月21日 | 3,000,000,000 | 2.94  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2017年公司債券(第一期)<br>(品種一) | 17國君G1 | 143229 | 2017年<br>8月3日  | 2020年<br>8月4日  | 4,700,000,000 | 4.57  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>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<br>付息方式                  | 交易場所        |
|---|--------|--------|-----------------|-----------------|---------------|-------|-----------------------------|-------------|
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2017年公司債券(第一期)<br>(品種二) | 17國君G2 | 143230 | 2017年<br>8月3日   | 2022年<br>8月4日   | 600,000,000   | 4.70  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>2017年公司債券(第二期)          | 17國君G3 | 143337 | 2017年<br>10月17日 | 2020年<br>10月18日 | 3,700,000,000 | 4.78  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>公開發行2018年公司債券<br>(第一期)  | 18國君G1 | 143528 | 2018年<br>3月20日  | 2021年<br>3月21日  | 4,300,000,000 | 5.15  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>公開發行2018年公司債券<br>(第二期)  | 18國君G2 | 143607 | 2018年<br>4月23日  | 2021年<br>4月25日  | 4,300,000,000 | 4.55  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>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<br>付息方式                  | 交易場所        |
|---|--------|--------|----------------|----------------|---------------|-------|-----------------------------|-------------|
| 國泰君安證券股份有限公司<br>公開發行2018年公司債券<br>(第三期)(品種一) | 18國君G3 | 143732 | 2018年<br>7月12日 | 2021年<br>7月16日 | 4,700,000,000 | 4.44  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>固收平台 |
| 國泰君安證券股份有限公司<br>公開發行2018年公司債券<br>(第三期)(品種二) | 18國君G4 | 143733 | 2018年7月<br>12日 | 2023年7月<br>16日 | 300,000,000   | 4.64  | 每年付息<br>一次，<br>到期一次<br>還本付息 | 上交所<br>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)(品種二)已於2018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2018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2018年8月兌付了當期利息。

## 第十節 公司債券相關情況

國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)已於2018年9月兌付了當期利息。

國泰君安證券股份有限公司2017年公司債券(第一期)(品種一)和(品種二)已於2018年8月兌付了當期利息。

國泰君安證券股份有限公司2017年公司債券(第二期)已於2018年10月兌付了當期利息。

### 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，報告期內發行人選擇行使贖回選擇權，已於2018年11月19日全額贖回。

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。

## 第十節 公司債券相關情況

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。

### 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G2 | 債券受託管理人 | 名稱          | 長江證券承銷保薦有限公司                           |
| 16國君G1 |         | 辦公地址        | 上海市浦東新區世紀大道1589號                       |
| 16國君G2 |         | 聯繫人<br>聯繫電話 | 長泰國際金融大廈21層<br>張志鵬、劉博讓<br>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 |         |             |  |
| 18國君G1 | 債券受託管理人 | 名稱          | 興業證券股份有限公司                             |
| 18國君G2 |         | 辦公地址        | 上海市浦東新區長柳路36號                          |
| 18國君G3 |         | 聯繫人         | 丁香國際大廈東塔6樓                             |
| 18國君G4 |         | 聯繫電話        | 楊鈴珊<br>021-38565900                    |
| 15國君G2 | 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                      |
| 16國君G1 |         | 辦公地址        | 上海市漢口路398號華盛大廈14樓                      |
| 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 |         |             |  |
| 18國君G1 |         |             |  |
| 18國君G2 |         |             |  |
| 18國君G3 |         |             |  |
| 18國君G4 |         |             |  |

## 第十節 公司債券相關情況

其他說明：

適用  不適用

### 三、公司債券募集資金使用情況

適用  不適用

截至2018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

2018年1月11日，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「18國君G1」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公開發行2018年公司債券(第一期)信用評級報告》(新世紀債評(2018)010024)，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。

2018年5月21日，上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「15國君G2」、「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」、「18國君G1」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、2017年及2018年公司債券跟蹤評級報告》(新世紀跟蹤[2018]100079)，維持「15國君G2」、「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」、「18國君G1」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。

2018年4月16日，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「18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公開發行2018年公司債券(第二期)信用評級報告》(新世紀債評(2018)010283)，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

2018年7月6日，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司對「18國君G3」和「18國君G4」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公開發行2018年公司債券(第三期)信用評級報告》(新世紀債評(2018)010543)，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。

### 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2018年6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(2017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(2017年度)》。

公司「16國君G3」、「16國君G4」、「16國君G5」、「17國君G1」、「17國君G2」、「17國君G3」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2018年6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)受託管理事務報告(2017年度)》、《國泰君安證券股份有限公司2016年公司債券(第三期)受託管理事務報告(2017年度)》、《國泰君安證券股份有限公司2017年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2017年度)》和《國泰君安證券股份有限公司2017年公司債券(第二期)受託管理事務報告(2017年度)》。

## 第十節 公司債券相關情況

### 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         | 2018年      | 2017年      | 本期比上年<br>同期增減(%) | 變動原因                 |
|--------------|------------|------------|------------------|----------------------|
| 息稅折舊攤銷前利潤    | 16,852,506 | 20,830,892 | -19.10           |                      |
| 流動比率(%)      | 187        | 204        | 下降17個百分點         |                      |
| 速動比率(%)      | 187        | 204        | 下降17個百分點         |                      |
| 資產負債率(%)     | 62.19      | 61.50      | 上升0.69個百分點       |                      |
| EBITDA全部債務比  | 0.07       | 0.10       | -30.00           | 息稅折攤前利潤下降，全部債務規模略有上升 |
| 利息保障倍數       | 2.32       | 3.04       | -23.68           |                      |
| 現金利息保障倍數     | 11.65      | -7.51      | 不適用              | 經營活動現金流量由流出變為流入      |
| EBITDA利息保障倍數 | 2.40       | 3.11       | -22.83           |                      |
| 貸款償還率(%)     | 100        | 100        | —                |                      |
| 利息償付率(%)     | 100        | 100        | —                |                      |

### 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

2018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、收益憑證和次級債券，具體參見合併財務報表附註47和53。各項融資的本金及利息均已按時兌付。

## 第十節 公司債券相關情況

### 十、公司報告期內的銀行授信情況

適用  不適用

截至2018年12月31日，本公司主要合作銀行的授信額度合計約4,200億元，已使用額度約480億元，剩餘額度約3,720億元。

### 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。

### 獨立核數師報告

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

### 意見

我們審計了列載於第 189 至 328 頁中的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，包括二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況表，截至二零一八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 貴集團於二零一八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。按照香港會計師公會頒佈的《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

國泰君安證券股份有限公司及其子公司(以下簡稱「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2018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5,605百萬元。

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資產負債表產生重大影響，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。

相關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，我們還評價了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

貴集團於每個資產負債表日，以預期信用損失為基礎對融出資金與買入返售金融資產進行減值測試並確認損失準備。如果信用風險自初始確認後未顯著增加，貴集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。如果信用風險自初始確認後已顯著增加，貴集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果已經發生信用損失，貴集團確認整個存續期內的信用減值。貴集團在評估預期信用損失時，應考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

截至2018年12月31日，貴集團融出資金的賬面淨值為人民幣53,655百萬元，其中減值準備餘額為人民幣592百萬元，買入返售金融資產賬面淨值為人民幣61,118百萬元，其中減值準備餘額為人民幣1,635百萬元。

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，包括對減值階段的劃分及未來現金流量的估計等，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。

相關披露請參見合併財務報表附註33及40。

### 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。

我們對管理層減值階段劃分的標準及用於確定各個階段減值損失金額採用的預期信用損失模型的合理性進行了評估；

我們通過選取樣本，針對貴集團融出資金及買入返售金融資產減值評估執行了以下審計程序：

- 1) 對樣本的減值階段劃分結果與預期信用損失模型的標準進行對比；
- 2) 對管理層在計算減值損失時使用的關鍵參數的合理性進行評估，包括違約率、違約損失率、風險敞口、折現率、前瞻性調整因子等；
- 3) 結合市場慣例和歷史損失經驗，評估管理層減值模型計算結果的合理性。

另外，我們還評價了在財務報表中針對融出資金及買入返售金融資產減值評估的相關披露是否滿足會計準則的要求。

## 第十一節 財務報表

### 關鍵審計事項：

以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具估值

貴集團於每個資產負債表日對持有的以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具進行公允價值評估。第三層級金融工具採用重要不可觀察輸入值作為關鍵假設計量公允價值，此類參數包括信用價差、波動率、流動性折扣等，需要管理層進行判斷。

截至2018年12月31日，貴集團以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具包括金融資產人民幣7,712百萬元，金融負債人民幣5,253百萬元。

由於以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具金額重大，其公允價值評估時對不可觀察輸入值作為關鍵假設需要管理層作出重大判斷，因此我們將上述第三層級的金融工具公允價值評估認定為關鍵審計事項。

相關披露請參見合併財務報表附註66。

### 該事項在審計中是如何應對：

我們評估和測試了貴集團以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具公允價值評估流程的內部控制設計、運行的有效性。

我們對貴集團上述第三層級金融工具公允價值評估時採用的模型的合理性進行了評估；

我們通過選取樣本，針對貴集團上述第三層級金融工具公允價值評估執行了以下審計程序：

- 1) 查閱本年度簽署的投資協議，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條款；
- 2) 對管理層在計量分類為第三層級金融工具的公允價值時採用的不可觀察輸入值及可觀察輸入值的合理性進行評估；
- 3) 對金融工具進行獨立估值並將我們的估值結果與貴集團的估值結果進行比較。

另外，我們還評價了在財務報表中以公允價值計量且分類為第三層級的金融工具公允價值評估的相關披露是否滿足會計準則的要求。

### 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。

## 第十一節 財務報表

### 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。

### 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。

## 第十一節 財務報表

- 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。
- 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  
2019年3月20日

## 第十一節 財務報表

### 合併損益表

截至2018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         |              |
|-----------------|----|---------------------|--------------|
|                 |    | 2018年               | 2017年        |
| <b>收入</b>       |    |                     |              |
| 手續費及佣金收入        | 6  | <b>9,794,186</b>    | 12,584,403   |
| 利息收入            | 7  | <b>12,841,989</b>   | 12,412,952   |
| 投資收益淨額          | 8  | <b>5,073,084</b>    | 6,434,621    |
| <b>總收入</b>      |    | <b>27,709,259</b>   | 31,431,976   |
| 處置子公司收益         | 9  | <b>648,287</b>      | —            |
| 其他收入及收益         | 10 | <b>2,871,839</b>    | 1,521,376    |
| <b>總收入及其他收益</b> |    | <b>31,229,385</b>   | 32,953,352   |
| 手續費及佣金支出        | 11 | <b>(1,574,713)</b>  | (2,134,063)  |
| 利息支出            | 12 | <b>(7,009,885)</b>  | (6,706,110)  |
| 僱員成本            | 13 | <b>(6,759,575)</b>  | (6,023,921)  |
| 折舊及攤銷費用         | 14 | <b>(574,279)</b>    | (463,474)    |
| 稅金及附加費          |    | <b>(151,861)</b>    | (153,356)    |
| 其他營業支出及成本       | 15 | <b>(5,040,632)</b>  | (3,087,931)  |
| 資產減值損失          | 16 | <b>(1,150)</b>      | (737,949)    |
| 信用減值損失          | 17 | <b>(976,493)</b>    | —            |
| <b>總支出</b>      |    | <b>(22,088,588)</b> | (19,306,804) |
| <b>經營利潤</b>     |    | <b>9,140,797</b>    | 13,646,548   |
| 分佔聯營企業及合營企業利潤   |    | <b>127,545</b>      | 14,760       |
| <b>所得稅前利潤</b>   |    | <b>9,268,342</b>    | 13,661,308   |
| 所得稅費用           | 18 | <b>(2,198,304)</b>  | (3,178,399)  |

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 | 2018年            | 2017年             |
| 本年利潤                        |    | <u>7,070,038</u> | <u>10,482,909</u> |
| 歸屬於：                        |    |                  |                   |
| 本公司權益持有人                    |    | <u>6,708,116</u> | 9,881,545         |
| 非控制性權益                      |    | <u>361,922</u>   | <u>601,364</u>    |
| 總計                          |    | <u>7,070,038</u> | <u>10,482,909</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) | 22 |                  |                   |
| — 基本                        |    | <u>0.70</u>      | <u>1.11</u>       |
| — 稀釋                        |    | <u>0.70</u>      | <u>1.10</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2018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 |             |
|--------------------------|-------------|-------------|
|                          | 2018年       | 2017年       |
| 本年利潤                     | 7,070,038   | 10,482,909  |
| 本年其他綜合收益                 |             |             |
| 可重新分類至損益的其他綜合收益：         |             |             |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 |             |             |
| —公允價值變動淨額                | 647,828     | —           |
| —信用損失準備的變動               | (24,343)    | —           |
| —重新分類至損益                 | (74,584)    | —           |
| —所得稅影響                   | (137,225)   | —           |
| 可供出售金融資產                 |             |             |
| —公允價值變動淨額                | —           | 3,161,199   |
| —重新分類至損益                 | —           | (2,181,123) |
| —所得稅影響                   | —           | (231,638)   |
| 分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益        |             |             |
| —分佔的其他綜合收益               | (20)        | 22,538      |
| —所得稅影響                   | —           | (5,635)     |
| 外幣報表折算差額                 | 421,542     | (566,192)   |
| 可重新分類至損益的其他綜合收益合計        | 833,198     | 199,149     |
| 不可重新分類至損益的其他綜合收益：        |             |             |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 |             |             |
| —公允價值變動淨額                | (3,051,667) | —           |
| —所得稅影響                   | 762,917     | —           |
| 分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益        |             |             |
| —分佔的其他綜合收益               | (946,764)   | —           |
| —所得稅影響                   | 236,691     | —           |
| 不可重新分類至損益的其他綜合收益合計       | (2,998,823) | —           |
| 本年稅後其他綜合收益               | (2,165,625) | 199,149     |
| 本年綜合收益總額                 | 4,904,413   | 10,682,058  |
| 歸屬於：                     |             |             |
| 本公司權益持有人                 | 4,372,505   | 10,434,925  |
| 非控制性權益                   | 531,908     | 247,133     |
| 總計                       | 4,904,413   | 10,682,058  |

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

2018年12月31日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

|                          | 附註 | 於12月31日            |             |
|--------------------------|----|--------------------|-------------|
|                          |    | 2018年              | 2017年       |
| <b>非流動資產</b>             |    |                    |             |
| 物業及設備                    | 23 | <b>4,082,006</b>   | 3,730,599   |
| 預付土地租賃款                  | 24 | <b>785,312</b>     | 804,388     |
| 商譽                       | 25 | <b>581,407</b>     | 581,407     |
| 其他無形資產                   | 26 | <b>1,472,424</b>   | 1,442,271   |
| 對聯營企業的投資                 | 29 | <b>1,294,133</b>   | 1,309,278   |
| 對合營企業的投資                 | 29 | <b>1,333,516</b>   | 2,303,249   |
| 可供出售金融資產                 | 30 | —                  | 38,340,006  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 31 | <b>33,445,303</b>  | —           |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 32 | <b>16,785,949</b>  | —           |
| 買入返售金融資產                 | 33 | <b>6,444,585</b>   | 27,357,004  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 34 | <b>3,567,761</b>   | 300,000     |
| 存出保證金                    | 35 | <b>7,552,678</b>   | 6,914,654   |
| 遞延所得稅資產                  | 36 | <b>1,289,051</b>   | 333,909     |
| 其他非流動資產                  | 37 | <b>2,932,037</b>   | 677,498     |
| <b>非流動資產總額</b>           |    | <b>81,566,162</b>  | 84,094,263  |
| <b>流動資產</b>              |    |                    |             |
| 應收賬款                     | 38 | <b>3,634,734</b>   | 4,288,361   |
| 其他流動資產                   | 39 | <b>1,867,556</b>   | 6,270,510   |
| 融出資金                     | 40 | <b>53,655,358</b>  | 73,983,947  |
| 可供出售金融資產                 | 30 | —                  | 1,631,794   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 31 | <b>5,721,378</b>   | —           |
| 買入返售金融資產                 | 33 | <b>54,672,999</b>  | 65,242,195  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 34 | <b>134,114,319</b> | 98,202,115  |
| 衍生金融資產                   | 41 | <b>648,358</b>     | 315,233     |
| 結算備付金                    | 42 | <b>3,006,836</b>   | 2,157,689   |
| 代經紀客戶持有的現金               | 43 | <b>77,492,497</b>  | 79,476,131  |
| 現金及銀行存款                  | 44 | <b>20,348,883</b>  | 15,985,949  |
| <b>流動資產總額</b>            |    | <b>355,162,918</b> | 347,553,924 |
| <b>資產總額</b>              |    | <b>436,729,080</b> | 431,648,187 |

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            |             |
|------------------------|----|--------------------|-------------|
|                        |    | 2018年              | 2017年       |
| <b>流動負債</b>            |    |                    |             |
| 貸款及借款                  | 46 | <b>8,279,422</b>   | 11,520,278  |
| 應付短期融資款                | 47 | <b>7,045,424</b>   | 36,454,635  |
| 拆入資金                   | 48 | <b>10,163,246</b>  | 7,600,000   |
| 代理買賣證券款                | 49 | <b>82,347,043</b>  | 84,356,232  |
| 應付職工薪酬                 | 50 | <b>4,984,863</b>   | 5,005,954   |
| 應交所得稅                  |    | <b>1,518,105</b>   | 1,531,137   |
| 賣出回購金融資產               | 51 | <b>70,558,545</b>  | 43,849,585  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 52 | <b>32,746,561</b>  | 23,454,372  |
| 衍生金融負債                 | 41 | <b>255,973</b>     | 402,828     |
| 應付債券                   | 53 | <b>15,476,842</b>  | 1,279,944   |
| 其他流動負債                 | 54 | <b>16,110,357</b>  | 8,656,571   |
| <b>流動負債總額</b>          |    | <b>249,486,381</b> | 224,111,536 |
| <b>流動資產淨額</b>          |    | <b>105,676,537</b> | 123,442,388 |
| <b>資產總額減流動負債</b>       |    | <b>187,242,699</b> | 207,536,651 |
| <b>非流動負債</b>           |    |                    |             |
| 應付債券                   | 53 | <b>52,780,358</b>  | 67,032,147  |
| 應付職工薪酬                 | 50 | —                  | 622,458     |
| 遞延所得稅負債                | 36 | <b>43,015</b>      | 181,608     |
| 賣出回購金融資產               | 51 | —                  | 3,000,000   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 52 | <b>530,082</b>     | 1,013,019   |
| 其他非流動負債                | 55 | <b>215,852</b>     | 1,992,196   |
| <b>非流動負債總額</b>         |    | <b>53,569,307</b>  | 73,841,428  |
| <b>淨資產</b>             |    | <b>133,673,392</b> | 133,695,223 |

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 | 2018 年             | 2017 年      |
| 權益             |    |                    |             |
| 股本             | 56 | <b>8,713,941</b>   | 8,713,934   |
| 其他權益工具         | 57 | <b>11,129,819</b>  | 11,129,841  |
| 儲備             | 58 | <b>65,535,930</b>  | 64,936,992  |
| 未分配利潤          | 58 | <b>38,070,373</b>  | 38,347,216  |
| 歸屬於本公司權益持有人的權益 |    | <b>123,450,063</b> | 123,127,983 |
| 非控制性權益         |    | <b>10,223,329</b>  | 10,567,240  |
| 權益總額           |    | <b>133,673,392</b> | 133,695,223 |

於 2019 年 3 月 20 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2018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 |            |            |             |           |           |            |             |             |            |             |      |
|---|----------------|------------|------------|-------------|-----------|-----------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|------|
|   | 股本             | 其他<br>權益工具 | 儲備         |             |           |           |            |             | 未分配利潤       | 小計         | 非控制性<br>權益  | 權益總額 |
|   |                |            | 資本儲備       | 投資<br>重估儲備  | 匯兌儲備      | 盈餘儲備      | 一般儲備       |             |             |            |             |      |
| 於2017年12月31日<br>採用國際財務報告準則<br>第9號的影響<br>(附註2.2) | 8,713,934      | 11,129,841 | 43,447,900 | 1,210,022   | (172,336) | 6,496,822 | 13,954,584 | 38,347,216  | 123,127,983 | 10,567,240 | 133,695,223 |      |
|   | -              | -          | -          | 43,799      | -         | 11,256    | 16,326     | (314,011)   | (242,630)   | (20,079)   | (262,709)   |      |
| 基於國際財務報告準則<br>第9號的經重述的<br>期初餘額                  | 8,713,934      | 11,129,841 | 43,447,900 | 1,253,821   | (172,336) | 6,508,078 | 13,970,910 | 38,033,205  | 122,885,353 | 10,547,161 | 133,432,514 |      |
| 本年利潤  | -              | -          | -          | -           | -         | -         | -          | 6,708,116   | 6,708,116   | 361,922    | 7,070,038   |      |
| 其他綜合收益  | -              | -          | -          | (2,586,535) | 250,924   | -         | -          | -           | (2,335,611) | 169,986    | (2,165,625) |      |
| 綜合收益總額  | -              | -          | -          | (2,586,535) | 250,924   | -         | -          | 6,708,116   | 4,372,505   | 531,908    | 4,904,413   |      |
| 提取盈餘儲備  | -              | -          | -          | -           | -         | 668,361   | -          | (668,361)   | -           | -          | -           |      |
| 提取一般儲備  | -              | -          | -          | -           | -         | -         | 1,510,464  | (1,510,464) | -           | -          | -           |      |
| 股息(附註21)  | -              | -          | -          | -           | -         | -         | -          | (3,485,576) | (3,485,576) | -          | (3,485,576) |      |
| 對其他權益工具持有人<br>分配(附註21)                          | -              | -          | -          | -           | -         | -         | -          | (590,000)   | (590,000)   | -          | (590,000)   |      |
| 對子公司非控股股東及<br>其他權益工具<br>持有人分配                   | -              | -          | -          | -           | -         | -         | -          | -           | -           | (213,110)  | (213,110)   |      |
| 其他綜合收益結轉<br>未分配利潤                               | -              | -          | -          | 416,547     | -         | -         | -          | (416,547)   | -           | -          | -           |      |
| 可轉換公司債券的轉換                                      | 7              | (22)       | 136        | -           | -         | -         | -          | -           | 121         | -          | 121         |      |
| 處置子公司   | -              | -          | -          | -           | -         | -         | -          | -           | -           | (254,785)  | (254,785)   |      |
| 子公司配股發行股份                                       | -              | -          | 503,945    | -           | -         | -         | -          | -           | 503,945     | 1,125,689  | 1,629,634   |      |
| 子公司贖回其他權益工具                                     | -              | -          | -          | -           | -         | -         | -          | -           | -           | (825,893)  | (825,893)   |      |
| 與少數股東的權益性交易                                     | -              | -          | (255,867)  | -           | -         | -         | -          | -           | (255,867)   | (704,402)  | (960,269)   |      |
| 其他  | -              | -          | 19,582     | -           | -         | -         | -          | -           | 19,582      | 16,761     | 36,343      |      |
| 於2018年12月31日                                    | 8,713,941      | 11,129,819 | 43,715,696 | (916,167)   | 78,588    | 7,176,439 | 15,481,374 | 38,070,373  | 123,450,063 | 10,223,329 | 133,673,392 |      |

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               |                   |                   |                  |                  |                  |                   | 未分配利潤             | 小計                 | 非控制性<br>權益        | 權益總額               |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                               | 股本               | 其他<br>權益工具        | 資本儲備              | 投資<br>重估儲備       | 匯兌儲備             | 盈餘儲備             | 一般儲備              |                   |                    |                   |                    |
| 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                          | 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21)                      | -                | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | (2,973,750)       | (2,973,750)        | -                 | (2,973,750)        |
| 對其他權益工具持有人<br>分配(附註21)        | -                | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | (590,000)         | (590,000)          | -                 | (590,000)          |
| 對子公司非控股股東<br>與其他權益工具<br>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> |

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2018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        |             |
|--------------------------------------|--------------------|-------------|
|                                      | 2018年              | 2017年       |
| <b>經營活動的現金流量：</b>                    |                    |             |
| 所得稅前利潤                               | <b>9,268,342</b>   | 13,661,308  |
| 經調整：                                 |                    |             |
| 利息支出                                 | <b>7,009,885</b>   | 6,706,110   |
| 分佔聯營企業與合營企業利潤                        | <b>(127,545)</b>   | (14,760)    |
| 折舊及攤銷費用                              | <b>574,279</b>     | 463,474     |
| 資產減值損失                               | <b>1,150</b>       | 737,949     |
| 信用減值損失                               | <b>976,493</b>     | —           |
| 處置物業及設備的淨損失                          | <b>4,473</b>       | 4,980       |
| 匯兌損益                                 | <b>(5,613)</b>     | 193,190     |
| 金融工具處置淨收益                            | <b>(74,584)</b>    | (2,433,871) |
| 處置子公司、聯營企業及合營企業的收益                   | <b>(675,510)</b>   | (495,885)   |
| 與取得聯營企業相關的利得                         | —                  | (238,196)   |
| 發行H股成本                               | —                  | 20,860      |
| 可供出售金融資產的股息及利息收入                     | —                  | (608,106)   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產的股息及其他收入 | <b>(2,466,359)</b> | —           |
| 定期存款和貸款及應收款的利息收入                     | <b>(603,160)</b>   | (541,943)   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融工具的公允價值變動損益  | <b>1,215,695</b>   | 160,123     |
| 衍生金融工具的公允價值變動損益                      | <b>(288,019)</b>   | (162,111)   |
|                                      | <b>14,809,527</b>  | 17,453,122  |

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  |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
|                                     | 2018年        | 2017年        |
| 存出保證金(增加)／減少                        | (649,110)    | 2,828,227    |
| 融出資金減少／(增加)                         | 20,062,018   | (5,201,893)  |
| 應收賬款、其他流動及其他非流動資產減少／(增加)            | 2,217,391    | (4,222,424)  |
| 買入返售金融資產減少／(增加)                     | 40,826,121   | (26,584,780) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融工具和衍生金融工具增加 | (30,263,874) | (13,845,244) |
| 代經紀客戶持有的現金減少                        | 3,372,746    | 24,882,761   |
| 代理買賣證券款減少                           | (2,701,066)  | (28,600,458) |
| 其他負債增加／(減少)                         | 9,318,956    | (8,641,631)  |
| 應付職工薪酬減少                            | (543,909)    | (1,272,542)  |
| 賣出回購金融資產增加                          | 23,708,960   | 7,131,165    |
| 拆入資金增加                              | 2,563,246    | 2,900,000    |
| 營運產生／(使用)的現金                        | 82,721,006   | (33,173,697) |
| 已付所得稅                               | (2,545,568)  | (3,977,417)  |
| 已付利息                                | (2,680,581)  | (2,554,662)  |
| 經營活動產生／(使用)的現金淨額                    | 77,494,857   | (39,705,776) |

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<br>2018年         | 2017年        |
| <b>投資活動的現金流量：</b>                           |                     |              |
| 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                 | <b>34,837</b>       | 76,695       |
| 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      |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產和其他投資資產收到的股息及利息 | <b>2,471,134</b>    | —            |
| 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   |
| 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產和其他投資資產收到的現金  | <b>35,911,901</b>   | —            |
| 處置子公司、聯營和合營企業的現金淨額                          | <b>94,556</b>       | 1,045,000    |
| 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                 | <b>(918,349)</b>    | (897,902)    |
| 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) |
| 購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產和其他投資資產支付的現金  | <b>(62,821,012)</b> | —            |
| 其他投資活動支付的現金流                                | —                   | (30,532)     |
| 投資活動(使用)/產生的現金淨額                            | <b>(25,226,933)</b> | 6,491,165    |

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          | 2018年                      | 2017年             |
| <b>籌資活動的現金流量：</b>  |             |                            |                   |
| 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         |
| 發行短期債務工具收到的現金      |             | <b>35,731,660</b>          | 61,888,052        |
| 發行債券收到的現金          |             | <b>13,764,118</b>          | 19,900,000        |
| 貸款和借款收到的現金         |             | <b>53,210,212</b>          | 72,594,513        |
| 子公司通過配售發行股份收到的現金   |             | <b>1,629,634</b>           | —                 |
| 贖回子公司發行的其他權益工具     |             | <b>(825,893)</b>           | —                 |
| 償還債券支付的現金          |             | <b>(80,473,032)</b>        | (70,552,464)      |
| 償還貸款和借款支付的現金       |             | <b>(56,060,785)</b>        | (72,119,953)      |
| 支付利息               |             | <b>(4,227,520)</b>         | (4,317,730)       |
| 支付股利               |             | <b>(3,664,956)</b>         | (3,407,048)       |
| 對其他權益持有者分配支付的現金    |             | <b>(701,514)</b>           | (725,146)         |
| 支付其他與籌資活動有關的現金     |             | <b>(33,800)</b>            | (307,755)         |
|                    |             | <u><b>(41,651,876)</b></u> | <u>25,253,962</u> |
| 籌資活動(使用)/產生的現金淨額   |             | <b>(41,651,876)</b>        | 25,253,962        |
| 現金及現金等價物淨增加額/(減少額) |             | <b>10,616,048</b>          | (7,960,649)       |
| 年初現金及現金等價物餘額       |             | <b>27,057,039</b>          | 35,192,601        |
| 外匯匯率變動的影響          |             | <b>274,164</b>             | (174,913)         |
|                    |             | <u><b>37,947,251</b></u>   | <u>27,057,039</u> |
| 年末現金及現金等價物餘額       | 45(a)       | <b>37,947,251</b>          | 27,057,039        |

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分

### 合併財務報表附註

截至2018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(「本公司」)，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。

## 第十一節 財務報表

### 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2018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。

### 2.2 會計政策及披露的變更

本集團已在本年合併財務報表中首次採用了下列新頒佈和修訂的國際財務報告準則：

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 國際會計準則第9號                   | 金融工具                                    |
| 國際會計準則第15號                  | 客戶合同收入                                  |
| 國際財務報告準則<br>解釋委員會解釋第22號     | 外幣交易及預付對價                               |
| 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                           |
| 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<br>國際財務報告準則第4號保險合同 |
| 國際財務報告準則第15號的修訂             | 對國際財務報告準則第15號客戶合同收入的澄清                  |
| 國際會計準則第40號的修訂               | 投資物業轉讓                                  |
| 國際財務報告準則年度<br>改進2014-2016週期 | 對國際財務報告準則第1號和國際會計準則第28號的修訂              |

除下文所述外，採用新頒佈和修訂的國際財務報告準則對本集團的合併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

自2018年1月1日起，《國際財務報告準則第9號：金融工具》取代了《國際會計準則第39號：金融工具的確認和計量》，該準則對金融工具的分類及計量、減值和套期會計三個方面引入了新的會計要求。

本集團未重述在國際財務報告準則第9號範圍內的金融工具的可比信息。因此，可比信息基於國際會計準則第39號列報，並與2018年12月31日及截至該日止的年度財務信息不可比。因採用國際財務報告準則第9號引起的差異調整直接計入2018年1月1日的權益。

## 第十一節 財務報表

### 2.2 會計政策及披露的變更(續)

#### 國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

##### (1) 分類與計量

於2018年1月1日，國際會計準則第39號和國際財務報告準則第9號規定的金融工具的分類和賬面金額如下：

|                          | 國際會計準則第39號               |            | 國際財務報告準則第9號              |             |
|--------------------------|--------------------------|------------|--------------------------|-------------|
|                          | 計量類別                     | 賬面價值       | 計量類別                     | 賬面價值        |
| <b>金融資產</b>              |                          |            |                          |             |
| 可供出售金融資產                 | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 39,971,800 | 不適用                      | —           |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 不適用                      | —          | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 20,332,866  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 不適用                      | —          | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 16,976,661  |
| 買入返售金融資產                 | 攤余成本                     | 92,599,199 | 攤余成本                     | 92,335,513  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 98,502,115 | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 101,157,611 |
| 遞延所得稅資產                  | 不適用                      | 333,909    | 不適用                      | 414,070     |
| 應收賬款                     | 攤余成本                     | 4,288,361  | 攤余成本                     | 4,260,828   |
| 其他流動資產                   | 攤余成本                     | 6,270,510  | 攤余成本                     | 6,268,422   |
| 融出資金                     | 攤余成本                     | 73,983,947 | 攤余成本                     | 73,951,989  |
| 代經紀客戶持有的現金               | 攤余成本                     | 79,476,131 | 攤余成本                     | 79,465,321  |
| 現金及銀行存款                  | 攤余成本                     | 15,985,949 | 攤余成本                     | 15,985,941  |
| <b>流動負債</b>              |                          |            |                          |             |
| 其他流動負債                   | 攤余成本                     | 8,656,571  | 攤余成本                     | 8,656,581   |

## 第十一節 財務報表

### 2.2 會計政策及披露的變更(續)

#### 國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

##### (1) 分類與計量(續)

於2018年1月1日，國際會計準則第39號下的賬面金額與國際財務報告準則第9號下的賬面金額之間的調節如下：

|                                      | 2017年<br>12月31日 | 重新分類         | 重新計量      | 2018年<br>1月1日      |
|--------------------------------------|-----------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>資產</b>                            |                 |              |           |                    |
| 可供出售金融資產                             | 39,971,800      | (39,971,800) | —         | —                  |
| 轉出至：以公允價值計量<br>且其變動計入其他綜合<br>收益的債務工具 |                 | (10,085,867) |           |                    |
| 轉出至：以公允價值計量<br>且其變動計入其他綜合<br>收益的權益工具 |                 | (16,704,731) |           |                    |
| 轉出至：以公允價值計量<br>且其變動計入當期<br>損益的金融資產   |                 | (13,181,202) |           |                    |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具         | —               | 20,332,866   | —         | <b>20,332,866</b>  |
| 轉入至：可供出售金融資產                         |                 | 10,085,867   |           |                    |
| 轉入至：以公允價值計量<br>且其變動計入當期<br>損益的金融資產   |                 | 10,246,999   |           |                    |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具         | —               | 16,976,661   | —         | <b>16,976,661</b>  |
| 轉入至：可供出售金融資產                         |                 | 16,704,731   |           |                    |
| 轉入至：以公允價值計量<br>且其變動計入當期<br>損益的金融資產   |                 | 271,930      |           |                    |
| 買入返售金融資產                             | 92,599,199      | —            | (263,686) | <b>92,335,513</b>  |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產           | 98,502,115      | 2,662,273    | (6,777)   | <b>101,157,611</b> |
| 轉出至：以公允價值計量<br>且其變動計入其他綜合<br>收益的債務工具 |                 | (10,246,999) |           |                    |

## 第十一節 財務報表

### 2.2 會計政策及披露的變更(續)

#### 國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

##### (1) 分類與計量(續)

|                                      | 2017年<br>12月31日 | 重新分類       | 重新計量     | 2018年<br>1月1日     |
|--------------------------------------|-----------------|------------|----------|-------------------|
| 轉出至：以公允價值計量<br>且其變動計入其他綜合<br>收益的權益工具 |                 | (271,930)  |          |                   |
| 轉入至：可供出售金融資產                         |                 | 13,181,202 |          |                   |
| 遞延所得稅資產                              | 333,909         | —          | 80,161   | <b>414,070</b>    |
| 應收賬款                                 | 4,288,361       | —          | (27,533) | <b>4,260,828</b>  |
| 其他流動資產                               | 6,270,510       | —          | (2,088)  | <b>6,268,422</b>  |
| 融出資金                                 | 73,983,947      | —          | (31,958) | <b>73,951,989</b> |
| 代經紀客戶持有的現金                           | 79,476,131      | —          | (10,810) | <b>79,465,321</b> |
| 現金及銀行存款                              | 15,985,949      | —          | (8)      | <b>15,985,941</b> |
| <b>負債</b>                            |                 |            |          |                   |
| 其他流動負債                               | 8,656,571       | —          | 10       | <b>8,656,581</b>  |

##### (2) 減值準備

於2018年1月1日，國際會計準則第39號下的減值準備與國際財務報告準則第9號下的預期信用損失準備調節如下：

|          | 2017年<br>12月31日 | 重新分類      | 重新計量    | 2018年<br>1月1日    |
|----------|-----------------|-----------|---------|------------------|
| 可供出售金融資產 | 639,112         | (639,112) | —       | —                |
| 買入返售金融資產 | 701,455         | —         | 263,686 | <b>965,141</b>   |
| 融出資金     | 409,233         | —         | 31,958  | <b>441,191</b>   |
| 其他金融資產   | 786,020         | —         | 279,060 | <b>1,065,080</b> |

## 2.2 會計政策及披露的變更(續)

### 國際財務報告準則第15號：客戶合同收入

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。確認收入的方式應當反映主體向客戶轉讓商品或提供服務的模式，收入的金額應當反映主體因向客戶轉讓該等商品和服務而預計有權獲得的對價金額。

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，包括總營業收入的明細，履約義務的信息，不同期間合同資產和合同負債餘額的變動，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。

本集團採用國際財務報告準則第15號時應用了經修訂的追溯調整法。在該方法下，本準則既可適用於初次應用時的所有合同，也可僅適用於在應用日尚未完成的合同。本集團已選擇將該準則應用於2018年1月1日尚未完成的合同。國際財務報告準則第15號的應用除了增加定量和定性的披露外，不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 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頒佈和修訂的國際財務報告準則：

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 國際財務報告準則第16號                   | 租賃 <sup>1</sup>  |
| 國際財務報告準則第17號                   | 保險合同 <sup>3</sup>                                      |
| 國際財務報告準則解釋委員會<br>解釋第23號        | 所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>                                |
| 國際會計準則第3號的修訂                   | 業務的定義 <sup>2</sup>                                     |
| 國際會計準則第9號的修訂                   | 具有負補償的提前還款特徵 <sup>1</sup>                              |
| 國際財務報告準則第10號及<br>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 <sup>4</sup>                    |
| 國際會計準則第1號及第8號的修訂               | 重要性的定義 <sup>2</sup>                                    |
| 國際會計準則第19號的修訂                  | 計劃修訂、縮減或支付 <sup>1</sup>                                |
| 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 <sup>1</sup>                          |
| 國際財務報告準則年度改進<br>2015-2017週期    | 對國際財務報告準則第3號和第11號，<br>國際會計準則第12號和第23號 <sup>1</sup> 的修訂 |

1 於2019年1月1日或以後開始之年度期間生效

2 於2020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提前執行

## 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)

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合併財務報表不會產生重大的影響。

#### 國際財務報告準則第16號：租賃

國際財務報告準則第16號於2016年1月頒佈，其取代了國際會計準則第17號租賃。國際財務報告解釋委員會解釋第4號釐定安排是否包括租賃、常務解釋委員會解釋第15號經營租賃－激勵措施及常務解釋委員會解釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列了確認、計量、列報及披露租賃的原則，並要求承租人就大部分租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項豁免確認的租賃－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認用於支付租賃款項的負債(即租賃負債)及於租賃期內代表相關資產使用權的資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業的定義，或涉及應用重估模式的物業、廠房及設備類別，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值準備計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息支出及使用權資產的折舊費用。承租人亦將須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如租賃期變動及用於釐定未來租賃付款的一項指數或比率出現變動而引致的該等付款變動。承租人一般將重新計量租賃負債的金額確認為使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號項下的出租人會計處理方法與國際會計準則第17號項下的會計處理方法相比並無重大變化。出租人將繼續使用國際會計準則第17號中的相同分類原則將所有租賃分類為經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號要求承租人及出租人作出較按照國際會計準則第17號更為詳細的披露。承租人於應用該準則時可選擇使用全面追溯法或經修訂的追溯調整法。

本集團預期將於2019年1月1日起採用國際財務報告準則第16號並使用經修訂的追溯調整法。本集團不會重述比較信息，因採用國際財務報告準則第16號引起的差異調整直接計入2019年1月1日的權益。

對於在初始採用時租賃期已不足12個月的租賃合同，本集團計劃使用準則豁免。截至2018年12月31日，本集團經營租賃承諾詳情見附註60(2)。本公司董事預計，與目前的會計政策相比，採用國際財務報告準則第16號會增加本集團的總資產和總負債，但不會對本集團的權益產生重大影響。

### 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號持有待售的非流動性資產和終止經營進行核算。

## 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。

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。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 企業合併與商譽(續)

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。

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   | 2.31%-3.20%           |
| 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     | 9.50%-32.00%          |
| 其他       | 9.50%-32.00%          |

## 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)

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。

#### 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      |

### 3. 重要會計政策(續)

#### 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。

#### 投資和其他金融資產(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號)

##### 初始確認及計量

金融資產在初始確認時，可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和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及本集團管理該金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分或本集團已採用實務便利而不予調整重大融資成份影響的應收賬款以外，對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。不包含重大融資成分或本集團已採用實務便利的應收賬款，本集團根據國際財務報告準則第15號的規定按交易價格計量。

金融資產符合在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付時，可以分類為以攤余成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

本集團管理金融資產的業務模式是指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式可以是以收取合同現金流量為目標，出售金融資產為目標或二者兼顧。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。

## 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(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號)(續)

##### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類：

##### 以攤余成本計量的金融資產(債務工具)

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤余成本計量的金融資產：

- 管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

此類金融資產採用實際利率法進行後續計量，並續考慮減值。其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量又以出售金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

此類金融資產與以攤余成本計量的金融資產一樣採用實際利率法進行後續計量，利息收入、匯兌差額和減值損失計入當期損益，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

如果滿足國際會計準則第32號金融工具：列報中權益工具的定義，本集團於初始確認時可以不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團以單項金融工具為基礎進行上述分類。

當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失不會計入當期損益。本集團於有權收取股利，預計未來經濟利益很可能流入本集團且金額可以可靠計量時確認股利收入並計入損益表中的投資收益淨額，明確作為投資成本部分收回的股利收入除外，該等股利收入計入其他綜合收益。以公允價值計量且其變動直接計入其他綜合收益的權益工具不需進行減值測試。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 投資和其他金融資產(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號)(續)

##### 後續計量(續)

##### 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、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及按照準則要求必須以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產是指取得相關金融資產的目的主要是為了在近期內出售或回購。衍生工具，包括單獨拆分的嵌入式衍生工具也分類為交易性金融資產，被指定且為有效套期工具的衍生工具除外。無法通過合同現金流量測試的金融工具將被分類並按照公允價值變動計入當期損益計量，無需考慮業務模式。債務工具如果滿足上述條件將被分類為以攤余成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，可以於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。

對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

該分類包括沒有被不可撤銷的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。對於此類權益，本集團於有權收取股利，預計未來經濟利益很可能流入本集團且金額可以可靠計量時確認股利收入並計入損益表中的投資收益淨額。

當混合工具(包含金融負債或非金融主合同)中的嵌入式衍生工具與主合同的經濟特徵和風險不緊密相關，與嵌入式衍生工具條款相同的單獨工具符合衍生工具的定義，且混合合同未按照公允價值計量且其變動計入當期損益，則該衍生工具需要從混合工具中進行拆分並單獨按照衍生工具進行列報。嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入當期損益。僅當合同條款出現變動且重大改變其他情況下所需現金流量時，或當原分類為按公允價值計量且其變動計入其他損益的金融資產重分類時，方才進行重新評估。

混合工具的主合同為金融資產時，整個混合工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，而非將其中的嵌入式衍生工具單獨拆分計量。

## 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(2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

##### 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(2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)(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(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號，2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

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。

#### 金融資產減值(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號)

本集團對所有以公允價值計量且其變動計入當期損益之外的債務工具確認預期信用損失。預期信用損失基於根據合同到期的現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期收取的現金流量包括出售所持有的抵押品或組成合同條款的其他增信措施產生的現金流量。

##### 一般方法：

預期信用損失分兩個階段進行確認。自初始確認以來信用風險沒有顯著上升的信用風險敞口，預期信用損失基於未來12個月可能發生的違約事件(「12個月預期信用損失」)造成的信用損失計提。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，不論何時發生違約(「整個存續期預期信用損失」)，都需要基於剩餘存續期為信用風險敞口計提預期信用損失。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 金融資產減值(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號)(續)

##### 一般方法：(續)

本集團於每個資產負債表日評估金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著上升。進行評估時，本集團比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險和初始確認日發生違約的風險，並且考慮所有在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得合理及可支持的信息，包括歷史及前瞻性信息。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資，本集團採用低信用風險簡化方法。於每個資產負債表日，本集團評估在評估債務工具是否屬於低信用風險時考慮所有在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得合理及可支持的信息。在進行評估時，本集團考慮債務工具的內部及外部信用評級。

如果內部或外部信息顯示，在考慮本集團持有的任何增信措施後，本集團不大可能悉數收回未償還合同款項，則本集團認為金融資產已違約。如果無法合理預期收合同現金流量，則核銷該金融資產。

除了使用簡化方法的應收賬款和合同資產，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具和以攤余成本計量的金融資產使用一般方法計提預期信用損失並分類為下述不同階段。

第一階段：如果信用風險自初始確認後未顯著增加，按照相當於未來12個月預期信用損失的金額計量預期信用損失。

第二階段：如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，按照相當於整個存續期計量預期信用損失。

第三階段：如果在資產負債表日金融資產發生信用減值的(不屬於已購或原始信用減值資產)，按照相當於整個存續期計量與其信用損失。

已購或原始信用減值資產是指在初始確認時即發生信用減值的金融資產。此類金融資產初始按公允價值計量，之後利息收入計算時使用經信用調整的實際利率。預期信用損失在之後發生變化的情況下確認或轉回。

## 第十一節 財務報表

### 3. 重要會計政策(續)

#### 金融資產減值(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號)(續)

##### 簡化方法

對於不含重大融資成分或本集團已採用實務便利而不予調整重大融資成份影響的應收賬款及合同資產，本集團運用簡化方法計量預期信用損失。簡化方法下本集團在每個資產負債表日按照整個存續期確認預期信用損失，而不再考慮信用風險是否發生變化。

對於包含重要融資組成部分的應收賬款及合同資產，本集團選擇採用上述簡化方法計量預期信用損失。

#### 金融資產減值(2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

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。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 金融資產減值(2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)(續)

##### 以攤余成本計量的金融資產(續)

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。

##### 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。

## 第十一節 財務報表

### 3. 重要會計政策(續)

#### 金融資產減值(2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)(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。

##### 金融負債

初始確認及計量(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號，2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

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或其他金融負債。

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。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 金融負債(續)

##### 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(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號)

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在初始計量時被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

為短期內回購目的而承擔的金融負債分類為交易性金融負債。本類別包括本集團在國際財務報告準則第9號定義的套期關係中指定為套期工具之外的衍生金融工具。分離出來的嵌入式衍生工具也分類為交易性金融負債，除非被指定為有效套期工具。交易性金融負債的損益計入當期損益表。損益表中公允價值變動損益不包括金融負債的利息支出。

在滿足國際財務報告準則第9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當期損益的金融負債。由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益且期後不能重分類進損益表。除此之外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的損益計入當期損益表。損益表中公允價值變動損益不包括金融負債的利息支出。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

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。

為短期內回購目的而承擔的金融負債分類為交易性金融負債。本類別包括本集團在國際會計準則第39號定義的套期關係中指定為套期工具之外的衍生金融工具。分離出來的嵌入式衍生工具也分類為交易性金融負債，除非被指定為有效套期工具。交易性金融負債的損益計入當期損益表。損益表中公允價值變動損益不包括金融負債的利息支出。

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。

## 第十一節 財務報表

### 3. 重要會計政策(續)

#### 金融負債(續)

#### 後續計量(續)

其他金融負債(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號，2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

初始確認後，計息其他金融負債使用實際利率法以攤余成本進行後續計量，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使用實際利率法進行攤銷過程中產生的損益計入當期損益表。

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项收費或成本。

可轉換債券(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號，2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

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(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號，2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)**

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。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 金融工具的抵消(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號，2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

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。

#### 衍生金融工具(自2018年1月1日起適用國際財務報告準則第9號，2018年1月1日前適用國際會計準則第39號)

##### 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。

##### 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。

## 第十一節 財務報表

### 3. 重要會計政策(續)

#### 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。

#### 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。

為編製合併財務狀況表，現金和現金等價物由庫存現金和銀行存款構成，包括定期存款以及性質類似於現金的資產。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 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利息支出。

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(和稅法)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。

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。

## 第十一節 財務報表

### 3. 重要會計政策(續)

#### 所得稅(續)

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是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。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：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；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

#### 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。與費用相關的政府補助，在補償的費用支出期間內確認為收入。

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或從資產的賬面價值中扣除，計入當期損益，對相關資產的折舊予以抵減。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 收入確認(自2018年1月1日起適用)

##### 與客戶訂立的合同產生的收入

本集團在客戶取得相關商品或服務控制權並有權利獲得轉讓商品或服務對價時確認合同收入。

如果合同中存在可變對價，對可變對價的估計應當為本集團向客戶轉讓商品或服務時有權收取的金額。可變對價在合同生效時進行估計，並且應當不超過在相關不確定性消除時，累計已確認的收入極可能不會發生重大轉回的金額。

如果合同中存在重大融資成分，為客戶就轉讓商品的交易提供了重大融資利益，且間隔期間超過了一年，本集團使用與客戶在合同開始時進行的單獨融資交易所反映的折現率進行折現，按照應收賬款的現值確認收入。如果合同中存在重大融資成分，為本集團提供了重大融資利益的，且間隔期間超過了一年，確認合同收入同時確認合同負債按實際利率法計算的利息支出。如果向客戶轉讓已承諾商品或服務與客戶就此類商品或服務進行支付之間的間隔期間為一年或更短期間，本集團使用國際財務報告準則第15號實務便利，不就重大融資成分的影響調整對價金額。

##### 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時確認。

##### 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。

##### 其他收入

其他收入在相關商品或服務控制權轉移給客戶時確認。

## 第十一節 財務報表

### 3. 重要會計政策(續)

#### 收入確認(2018年1月1日前適用)

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。

#### 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。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 合同資產(自2018年1月1日起適用)

合同資產是已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利。本集團在客戶實際支付合同對價或在該對價到期應付之前，已經向客戶轉讓商品或服務的，按照有權(有條件)收取的對價金額確認合同資產。

#### 合同負債(自2018年1月1日起適用)

合同負債是本集團已經收到(或對價已經到期)客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。本集團在向客戶轉讓商品或服務之前，如果客戶已經支付了合同對價，本集團按照客戶實際支付款項與到期應支付款項孰早確認合同負債。本集團在本合同項下履行義務時將合同負債確認為收入。

#### 合同成本(自2018年1月1日起適用)

本集團為履行合同發生的成本，不適用固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍的，且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

- (a) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關。
- (b) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源。
- (c) 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。其他合同成本於發生當期費用化。

#### 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／或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，並相應增加所有者權益。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。本期進入損益表的金額代表了期初和期末累計確認費用金額的變動。

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。

在計算每股收益時，已發行期權的稀釋效應反映為子公司潛在普通股的稀釋效應。

### 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。

#### 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。

## 第十一節 財務報表

### 3. 重要會計政策(續)

#### 職工薪酬(續)

##### 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。

#### 股利分配

末期股息經股東大會批准後確認為負債，擬派發的股利在財務報表附註中披露。

#### 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。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 外匯(續)

本集團用於確定終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債，並初始確認相關資產、費用或收益時的即期匯率的交易日是預付對價的日期，即由於預付對價而確認非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。若支付或收取多筆預付款，本集團對支付或收取的每一筆預付對價確定交易日。

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，收入及開支採用年加權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。

#### 業務模式

金融資產的分類和初始計量取決於集團管理金融資產的業務模式。管理層在評估業務模式方面需要做出重大判斷，包括但不限於(a)如何評估業務模式的表現以及在該業務模式中持有的金融資產，並將其報告給實體的關鍵管理人員；(b)影響業務模式表現的風險、在業務模式中持有的金融資產、應對以上這些風險的方法；(c)業務經理的薪酬。在確定是否將通過收回金融資產的合同現金流來實現現金流時，管理層需要考慮出售的原因、出售的時間、頻率和以前期間的價值。

#### 合同現金流量特徵

金融資產的分類和初始計量取決於金融資產的合同現金流量特徵。管理層需要對合同現金流量是否僅為本金及未償付本金金額之利息的支付做出重大判斷。例如，在評估貨幣要素的修正時間價值時，是否合同現金流量與基準現金流量間存在顯著差異需要判斷；在評估預付的金融資產時，預付的公允價值是否重大也需要判斷。

#### 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。

### 4. 重大會計判斷和估計(續)

#### 重大會計判斷(續)

##### 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。

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。在實際操作中，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

遞延所得稅資產及負債，根據稅法規定，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。

##### 金融工具的減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

##### 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。

##### 融出資金及買入返售金融資產減值準備

在2018年1月1日前，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。

## 4. 重大會計判斷和估計 (續)

### 估計的不確定性 (續)

#### 可供出售金融資產減值準備

在2018年1月1日前，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。

## 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% |
| 增值稅     | 應稅收入  | 3%-17%    |
| 城市維護建設稅 | 已付增值稅 | 1%-7%     |
| 教育附加費   | 已付增值稅 | 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%。

## 第十一節 財務報表

### 5. 稅項(續)

#### 增值稅

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。

### 6. 手續費及佣金收入

|               | 截至12月31日止年度             |                          |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
|               | 2018年                   | 2017年                    |
| 證券經紀業務及投資諮詢業務 | <b>5,255,326</b>        | 6,814,977                |
| 承銷及保薦業務       | <b>1,831,387</b>        | 2,707,298                |
| 資產管理業務        | <b>1,500,588</b>        | 1,785,966                |
| 期貨經紀業務        | <b>492,251</b>          | 531,251                  |
| 財務顧問業務        | <b>359,083</b>          | 387,241                  |
| 託管業務          | <b>339,122</b>          | 334,538                  |
| 其他            | <b>16,429</b>           | 23,132                   |
| 合計            | <b><u>9,794,186</u></b> | <b><u>12,584,403</u></b> |

手續費及佣金收入為本集團客戶合同收入。

本集團地區分部主要包括中國大陸和中國香港。本集團在香港產生的手續費及佣金收入主要列示在國際業務分部。關於地區分部的詳細信息參見附註64分部報告。

## 第十一節 財務報表

### 7. 利息收入

|                          | 截至12月31日止年度       |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          | 2018年             | 2017年             |
| 融資融券                     | 4,909,723         | 5,218,709         |
| 股票質押式回購和約定購回             | 3,334,002         | 3,592,342         |
| 存放金融同業                   | 2,847,417         | 3,019,777         |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 1,086,813         | —                 |
| 其他買入返售金融資產               | 466,796           | 478,015           |
| 定期貸款                     | 120,868           | 92,829            |
| 其他                       | 76,370            | 11,280            |
| 合計                       | <u>12,841,989</u> | <u>12,412,952</u> |

### 8. 投資收益淨額

|                          | 截至12月31日止年度      |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 2018年            | 2017年            |
| 持有期間取得收益                 |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具   | 3,164,249        | 2,430,691        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | 1,379,546        | —                |
| 可供出售金融資產                 | —                | 608,106          |
| 已實現損益                    |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具   | 847,154          | 1,073,478        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 74,584           | —                |
| 衍生金融工具                   | 811,275          | (150,123)        |
| 可供出售金融資產                 | —                | 2,433,871        |
| 未實現損益                    |                  |                  |
| 衍生金融工具                   | 12,874           | 152,927          |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債   | 2,602,075        | 98,308           |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | (3,817,770)      | (258,431)        |
| 其他(i)                    | (903)            | 45,794           |
| 合計                       | <u>5,073,084</u> | <u>6,434,621</u> |

(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。

## 第十一節 財務報表

### 9. 處置子公司收益

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%國聯安基金管理有限公司(以下簡稱「國聯安基金」)股權予太平洋資產管理有限責任公司(以下簡稱「太平洋資產管理」)。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，國聯安基金不再為本公司的子公司。

|                        | 股權轉讓日的<br>賬面價值 |
|------------------------|----------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 379,649        |
| 現金及銀行存款                | 286,323        |
| 其他流動／非流動資產             | 126,909        |
| 應付職工薪酬                 | (99,639)       |
| 其他流動／非流動負債             | (160,374)      |
| 淨資產                    | 532,868        |
| 減：非控制性權益               | (261,105)      |
| 歸屬於本公司的淨資產             | 271,763        |
| 國聯安基金處置對價              | 1,045,000      |
| 減：轉讓給太平洋資產管理的應收股息      | (124,950)      |
| 歸屬於本公司的淨資產             | (271,763)      |
| 處置子公司收益                | 648,287        |
| 結算方式：                  |                |
| 現金(已於2017年度全額收取)       | 1,045,000      |

與處置子公司相關的現金及現金等價物的淨流出分析如下：

|                       | 截至<br>2018年<br>12月31日<br>止年度 |
|-----------------------|------------------------------|
| 與處置子公司相關的現金及現金等價物的淨流出 | (66,740)                     |

## 第十一節 財務報表

### 10. 其他收入及收益

|                     | 截至12月31日止年度      |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | 2018年            | 2017年            |
| 大宗商品交易收入            | 2,056,929        | 182,097          |
| 政府補助 <sup>(1)</sup> | 682,710          | 727,649          |
| 處置結構化主體的收益          | 27,223           | 450,091          |
| 代扣代繳手續費返還收入         | 15,553           | 36,349           |
| 匯兌損益                | 5,613            | (193,190)        |
| 物業及設備處置收益           | 766              | 505              |
| 與取得聯營企業相關的利得        | —                | 238,196          |
| 其他                  | 83,045           | 79,679           |
| 合計                  | <u>2,871,839</u> | <u>1,521,376</u> |

(1) 本公司及子公司收到的當地政府補助無任何附加條件。

### 11. 手續費及佣金支出

|               | 截至12月31日止年度      |                  |
|---------------|------------------|------------------|
|               | 2018年            | 2017年            |
| 證券經紀業務及投資諮詢業務 | 1,242,882        | 1,616,584        |
| 承銷及保薦業務       | 181,521          | 379,458          |
| 期貨經紀業務        | 96,858           | 84,022           |
| 其他            | 53,452           | 53,999           |
| 合計            | <u>1,574,713</u> | <u>2,134,063</u> |

### 12. 利息支出

|          | 截至12月31日止年度      |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 2018年            | 2017年            |
| 債券       | 3,183,876        | 2,938,240        |
| 賣出回購金融資產 | 1,593,732        | 1,601,008        |
| 短期債務工具   | 1,031,156        | 785,139          |
| 代理買賣證券款  | 391,501          | 424,468          |
| 拆入資金     | 323,925          | 348,819          |
| 貸款和借款    | 255,178          | 274,985          |
| 證券借貸     | 78,331           | 105,360          |
| 結構化產品優先級 | 60,284           | 141,429          |
| 黃金租賃     | 47,158           | 53,726           |
| 衍生金融工具   | 38,709           | 31,179           |
| 其他       | 6,035            | 1,757            |
| 合計       | <u>7,009,885</u> | <u>6,706,110</u> |

## 第十一節 財務報表

### 13. 僱員成本

|          | 截至12月31日止年度      |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 2018年            | 2017年            |
| 工資、獎金和津貼 | 5,705,261        | 4,947,692        |
| 設定提存計劃   | 567,141          | 658,247          |
| 其他社會福利   | 487,173          | 417,982          |
| 合計       | <u>6,759,575</u> | <u>6,023,921</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。

### 14. 折舊及攤銷費用

|           | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2018年          | 2017年          |
| 物業及設備折舊   | 438,117        | 353,726        |
| 其他無形資產攤銷  | 102,966        | 88,538         |
| 長期待攤費用攤銷  | 25,247         | 21,180         |
| 預付土地租賃款攤銷 | 7,949          | 30             |
| 合計        | <u>574,279</u> | <u>463,474</u> |

## 第十一節 財務報表

### 15. 其他營業支出及成本

|          | 截至12月31日止年度      |           |
|----------|------------------|-----------|
|          | 2018年            | 2017年     |
| 大宗商品交易成本 | <b>2,058,302</b> | 185,045   |
| 租賃費      | <b>834,386</b>   | 699,468   |
| 業務招待費    | <b>286,132</b>   | 294,213   |
| IT相關費用   | <b>269,516</b>   | 229,677   |
| 差旅費      | <b>247,437</b>   | 237,463   |
| 行政運營費用   | <b>218,447</b>   | 290,589   |
| 郵電費      | <b>192,070</b>   | 203,505   |
| 廣告宣傳費    | <b>155,145</b>   | 182,689   |
| 諮詢費      | <b>148,384</b>   | 142,523   |
| 會員席位費    | <b>94,393</b>    | 96,887    |
| 投資者保護基金  | <b>93,109</b>    | 92,875    |
| 公共事業費    | <b>48,133</b>    | 49,446    |
| 銷售服務費    | <b>45,114</b>    | 71,263    |
| 捐贈       | <b>29,653</b>    | 28,473    |
| 核數師報酬    | <b>13,788</b>    | 10,972    |
| 其他       | <b>306,623</b>   | 272,843   |
| 合計       | <b>5,040,632</b> | 3,087,931 |

### 16. 資產減值損失

|            | 截至12月31日止年度  |         |
|------------|--------------|---------|
|            | 2018年        | 2017年   |
| 其他流動資產     | <b>1,150</b> | —       |
| 可供出售金融資產   | —            | 324,538 |
| 買入返售金融資產   | —            | 155,572 |
| 融出資金       | —            | 116,832 |
| 其他應收款及預付款項 | —            | 65,605  |
| 其他非流動資產    | —            | 63,491  |
| 其他無形資產     | —            | 10,000  |
| 應收賬款       | —            | 1,911   |
| 合計         | <b>1,150</b> | 737,949 |

## 第十一節 財務報表

### 17. 信用減值損失

|          | 截至12月31日止年度    |          |
|----------|----------------|----------|
|          | 2018年          | 2017年    |
| 買入返售金融資產 | 669,420        | —        |
| 融出資金     | 234,613        | —        |
| 其他       | 72,460         | —        |
| 合計       | <u>976,493</u> | <u>—</u> |

### 18. 所得稅費用

|              | 截至12月31日止年度      |                  |
|--------------|------------------|------------------|
|              | 2018年            | 2017年            |
| 當期稅項         |                  |                  |
| 中國大陸企業所得稅    | 2,317,392        | 2,783,584        |
| 香港利得稅        | <u>187,644</u>   | <u>194,116</u>   |
| 以前年度所得稅作出的調整 |                  |                  |
| 中國大陸企業所得稅    | 25,655           | (66,106)         |
| 香港利得稅        | <u>1,848</u>     | <u>(2,066)</u>   |
| 遞延稅項         | <u>(334,235)</u> | <u>268,871</u>   |
| 當期所得稅費用      | <u>2,198,304</u> | <u>3,178,399</u> |

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      |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 2018年            | 2017年            |
| 所得稅前利潤                   | 9,268,342        | 13,661,308       |
| 按法定稅率25%計算的所得稅           | 2,317,086        | 3,415,327        |
| 某些子公司適用不同稅率的影響           | (53,473)         | (98,678)         |
| 以前年度當期及遞延所得稅的調整          | 27,503           | (68,172)         |
| 無須納稅的收入                  | (252,883)        | (281,023)        |
| 歸屬於聯營及合營企業業績的影響          | (3,472)          | (9,190)          |
| 不可扣稅的費用                  | 168,189          | 265,309          |
| 利用以前年度未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異 | (45,254)         | (60,003)         |
| 未確認的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異       | <u>40,608</u>    | <u>14,829</u>    |
| 當年所得稅費用                  | <u>2,198,304</u> | <u>3,178,399</u> |

## 第十一節 財務報表

### 19. 董事和監事薪酬

於2018年度及2017年度，在任董事及監事由本集團支付的薪酬如下：

| 姓名                   | 截至2018年12月31日止年度 |              |                        |       | 總計    |
|----------------------|------------------|--------------|------------------------|-------|-------|
|                      | 袍金               | 工資、<br>津貼及福利 | 退休金<br>計劃供款及<br>其他社會福利 | 酌情獎金  |       |
| <b>執行董事</b>          |                  |              |                        |       |       |
| 楊德紅                  | —                | 799          | —                      | 376   | 1,175 |
| 王松                   | —                | 920          | —                      | 716   | 1,636 |
| 喻健                   | —                | 1,614        | —                      | 4,258 | 5,872 |
| <b>非執行董事</b>         |                  |              |                        |       |       |
| 傅帆 <sup>(1)</sup>    | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 鐘茂軍 <sup>(1)</sup>   | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 周磊 <sup>(1)</sup>    | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 王勇健                  | 150              | —            | —                      | —     | 150   |
| 向東 <sup>(4)</sup>    | 38               | —            | —                      | —     | 38    |
| 劉強 <sup>(1)(4)</sup> | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 劉櫻 <sup>(1)</sup>    | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 林發成 <sup>(2)</sup>   | 88               | —            | —                      | —     | 88    |
| 周浩 <sup>(1)(3)</sup> | —                | —            | —                      | —     | —     |
| <b>獨立非執行董事</b>       |                  |              |                        |       |       |
| 夏大慰                  | 250              | —            | —                      | —     | 250   |
| 施德容 <sup>(1)</sup>   | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 陳國鋼                  | 250              | —            | —                      | —     | 250   |
| 凌濤                   | 250              | —            | —                      | —     | 250   |
| 靳慶軍                  | 250              | —            | —                      | —     | 250   |
| 李港衛                  | 250              | —            | —                      | —     | 250   |

## 第十一節 財務報表

### 19. 董事和監事薪酬(續)

| 姓名                 | 截至2018年12月31日止年度 |              |                        |               | 總計            |
|--------------------|------------------|--------------|------------------------|---------------|---------------|
|                    | 袍金               | 工資、<br>津貼及福利 | 退休金<br>計劃供款及<br>其他社會福利 | 酌情獎金          |               |
| <b>監事</b>          |                  |              |                        |               |               |
| 商洪波                | —                | —            | —                      | —             | —             |
| 朱寧                 | —                | 719          | —                      | 363           | 1,082         |
| 滕鐵騎 <sup>(4)</sup> | 38               | —            | —                      | —             | 38            |
| 邵崇                 | 150              | —            | —                      | —             | 150           |
| 左志鵬                | 150              | —            | —                      | —             | 150           |
| 馮小東 <sup>(2)</sup> | 88               | —            | —                      | —             | 88            |
| 汪衛杰                | —                | 1,132        | —                      | 2,860         | 3,992         |
| 劉雪楓                | —                | 1,345        | —                      | 2,729         | 4,074         |
|                    | <b>1,952</b>     | <b>6,529</b> | —                      | <b>11,302</b> | <b>19,783</b> |

(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2018年5月28日獲委任。

(3) 於2018年6月6日獲委任。

(4) 於2018年3月29日辭任。

| 姓名                   | 截至2017年12月31日止年度 |              |                        |       | 總計    |
|----------------------|------------------|--------------|------------------------|-------|-------|
|                      | 袍金               | 工資、<br>津貼及福利 | 退休金<br>計劃供款及<br>其他社會福利 | 酌情獎金  |       |
| <b>執行董事</b>          |                  |              |                        |       |       |
| 楊德紅                  | —                | 644          | 89                     | 376   | 1,109 |
| 王松                   | —                | 920          | 89                     | 756   | 1,765 |
| 喻健                   | —                | 1,674        | 146                    | 3,559 | 5,379 |
| <b>非執行董事</b>         |                  |              |                        |       |       |
| 傅帆 <sup>(1)</sup>    | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 鐘茂軍 <sup>(1)</sup>   | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 周磊 <sup>(1)</sup>    | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 王勇健                  | 150              | —            | —                      | —     | 150   |
| 向東 <sup>(3)</sup>    | 150              | —            | —                      | —     | 150   |
| 劉強 <sup>(1)(3)</sup> | —                | —            | —                      | —     | —     |
| 劉櫻 <sup>(1)</sup>    | —                | —            | —                      | —     | —     |

## 第十一節 財務報表

### 19. 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、<br>津貼及福利 | 退休金<br>計劃供款及<br>其他社會福利 | 酌情獎金         |               |
| <b>獨立非執行董事</b>     |                  |              |                        |              |               |
| 夏大慰                | 250              | —            | -                      | —            | 250           |
| 施德容 <sup>(1)</sup> | —                | -            | —                      | —            | —             |
| 陳國鋼                | 250              | —            | —                      | —            | 250           |
| 凌濤                 | 250              | —            | —                      | —            | 250           |
| 靳慶軍                | 250              | —            | —                      | —            | 250           |
| 李港衛 <sup>(2)</sup> | 188              | —            | —                      | —            | 188           |
| <b>監事</b>          |                  |              |                        |              |               |
| 商洪波                | —                | —            | —                      | -            | —             |
| 朱寧                 | —                | 580          | 88                     | 516          | 1,184         |
| 滕鐵騎                | 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         |
|                    | <u>1,938</u>     | <u>6,195</u> | <u>648</u>             | <u>9,364</u> | <u>18,145</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2017年4月11日獲委任。

(3) 於2018年3月29日辭任。

## 第十一節 財務報表

### 20. 薪酬最高的五位僱員

截至2018年及2017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   |               |
|----------------|---------------|---------------|
|                | 2018年         | 2017年         |
| 工資、津貼及其他福利     | 12,088        | 11,353        |
| 退休金計劃供款及其他社會福利 | 47            | 326           |
| 酌情獎金           | 65,801        | 64,145        |
| 股份支付           | 13,107        | 12,954        |
| 合計             | <u>91,043</u> | <u>88,778</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 |          |
|------------------------------|-------------|----------|
|                              | 2018年       | 2017年    |
| 人民幣15,000,001至人民幣16,000,000元 | 3           | 2        |
| 人民幣17,000,001至人民幣18,000,000元 | 1           | 1        |
| 人民幣18,000,001至人民幣19,000,000元 | —           | 1        |
| 人民幣20,000,001至人民幣21,000,000元 | —           | 1        |
| 人民幣27,000,001至人民幣28,000,000元 | 1           | —        |
| 合計                           | <u>5</u>    | <u>5</u> |

### 21. 股利

|               | 截至12月31日止年度    |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2018年          | 2017年          |
| 擬派發及已派發股利     | 3,485,576      | 2,973,750      |
| 向其他權益工具持有者的分配 | <u>590,000</u> | <u>590,000</u> |

經過2018年5月18日股東大會審議通過，本公司2017年度現金分紅為每10股人民幣4.00元(含稅)，總計現金紅利為人民幣3,486百萬元。

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。

### 21. 股利(續)

本公司利潤分配觸發了永續債強制付息事件。於2018年12月31日及2017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。

根據2019年3月20日召開的第五屆董事會第十一次會議決議，本公司2018年度利潤分配預案為按2018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2.75元(含稅)，總計現金紅利為人民幣2,396百萬元。若按照本公司截至2018年12月31日的總股本8,713,940,629股計算(未考慮2018年12月31日之後的可轉債轉股行權)，2018年度利潤分配預案尚需本公司股東大會批准。

### 22. 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。

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。

## 第十一節 財務報表

### 22. 歸屬於普通股股東的每股收益(續)

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

|  | 截至12月31日止年度      |           |
|--|------------------|-----------|
|  | 2018年            | 2017年     |
| <b>收益</b>                                |                  |           |
| 歸屬於本公司權益持有人的淨利潤                          | <b>6,708,116</b> | 9,881,545 |
| 減：其他權益工具股息影響 <sup>(1)</sup>              | <b>590,000</b>   | 590,000   |
| 歸屬於本公司普通股股東的淨利潤                          | <b>6,118,116</b> | 9,291,545 |
| 加：可轉換公司債券的利息費用影響(稅後) <sup>(2)</sup>      | —                | 104,446   |
| 減：子公司潛在普通股的稀釋影響 <sup>(3)</sup>           | <b>1,220</b>     | 4,377     |
| 調整後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤                       | <b>6,116,896</b> | 9,391,614 |
| 股份(千股)                                   |                  |           |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數                         | <b>8,713,939</b> | 8,346,878 |
| 加：假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的加權平均數 <sup>(2)</sup> | —                | 168,995   |
| 調整後本公司發行在外普通股的加權平均數                      | <b>8,713,939</b> | 8,515,873 |
| 歸屬於本公司普通股股東的每股收益<br>(每股人民幣元)             |                  |           |
| — 基本                                     | <b>0.70</b>      | 1.11      |
| — 稀釋                                     | <b>0.70</b>      | 1.10      |

(1) 本公司在計算2018年度基本每股收益時，將歸屬於2018年度的永續債股息共計人民幣590百萬元從歸屬於本公司權益持有人的淨利潤中予以扣除(2017年度：人民幣590百萬元)。

(2) 由於本公司發行在外的可轉換債券具有反稀釋性，因此未就稀釋性對2018年度的基本每股收益進行調整。

(3) 為香港子公司在外流通的股票期權產生的稀釋效應。

## 第十一節 財務報表

### 23. 物業及設備

|                           | 房屋及建築物    | 租入資產<br>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                        |           |              |          |           |          |           |             |          |             |
| 2018年1月1日                 | 2,880,380 | 472,056      | 31,339   | 1,287,230 | 18,842   | 156,994   | 753,300     | 46,816   | 5,646,957   |
| 購置                        | 43,686    | 60,439       | 2,321    | 144,740   | 1,915    | 13,517    | 590,642     | 36,524   | 893,784     |
| 年內轉移                      | 742,893   | 57,434       | 43,148   | 131,006   | 208      | —         | (1,072,796) | 25,373   | (72,734)    |
| 處置                        | (4,634)   | (19,062)     | (16,190) | (348,799) | (1,693)  | (17,237)  | —           | (1,842)  | (409,457)   |
| 2018年12月31日               | 3,662,325 | 570,867      | 60,618   | 1,214,177 | 19,272   | 153,274   | 271,146     | 106,871  | 6,058,550   |
| 累計折舊                      |           |              |          |           |          |           |             |          |             |
| 2018年1月1日                 | (634,451) | (260,138)    | (13,051) | (777,209) | (11,964) | (106,838) | —           | (20,454) | (1,824,105) |
| 計提                        | (110,786) | (77,498)     | (5,101)  | (193,523) | (1,792)  | (12,513)  | —           | (36,904) | (438,117)   |
| 處置                        | 1,223     | 17,715       | 15,091   | 324,131   | 1,625    | 16,393    | —           | 1,753    | 377,931     |
| 2018年12月31日               | (744,014) | (319,921)    | (3,061)  | (646,601) | (12,131) | (102,958) | —           | (55,605) | (1,884,291) |
| 減值準備                      |           |              |          |           |          |           |             |          |             |
| 2018年1月1日及<br>2018年12月31日 | (92,253)  | —            | —        | —         | —        | —         | —           | —        | (92,253)    |
| 賬面淨值                      |           |              |          |           |          |           |             |          |             |
| 2018年12月31日               | 2,826,058 | 250,946      | 57,557   | 567,576   | 7,141    | 50,316    | 271,146     | 51,266   | 4,082,006   |
| 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                        |           |              |          |           |          |           |             |          |             |
| 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<br>2017年12月31日 | (92,253)  | —            | —        | —         | —        | —         | —           | —        | (92,253)    |
| 賬面淨值                      |           |              |          |           |          |           |             |          |             |
| 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   |

於2018年12月31日及2017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236,093千元及人民幣239,571千元。

## 第十一節 財務報表

### 24. 預付土地租賃款

|        | 截至12月31日止年度           |                       |
|--------|-----------------------|-----------------------|
|        | 2018年                 | 2017年                 |
| 成本     |                       |                       |
| 1月1日   | <u>876,029</u>        | <u>876,029</u>        |
| 12月31日 | <u>876,029</u>        | <u>876,029</u>        |
| 累計攤銷   |                       |                       |
| 1月1日   | (71,641)              | (52,534)              |
| 計提     | <u>(19,076)</u>       | <u>(19,107)</u>       |
| 12月31日 | <u>(90,717)</u>       | <u>(71,641)</u>       |
| 賬面價值   |                       |                       |
| 12月31日 | <u><u>785,312</u></u> | <u><u>804,388</u></u> |

### 25. 商譽

|        | 於12月31日               |                       |
|--------|-----------------------|-----------------------|
|        | 2018年                 | 2017年                 |
| 成本     | 581,407               | 581,407               |
| 減：減值準備 | <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               |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                | 2018年                 | 2017年                 |
| 成本及賬面價值        |                       |                       |
| 單元A—上海證券有限責任公司 | 578,916               | 578,916               |
| 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> |

2014年7月本公司向上海國際集團有限公司(以下簡稱「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。

## 第十一節 財務報表

### 25. 商譽(續)

商譽減值測試：(續)

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預計的未來現金流預測及反映具體現金產出單元風險的稅前折現率13%，用於推斷財務預算之後年份的現金流量增長率為3%。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等。

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。

### 26. 其他無形資產

|             | 軟件費       | 交易席位費     | 證券業務<br>及期貨<br>經紀資格 | 其他       | 合計        |
|-------------|-----------|-----------|---------------------|----------|-----------|
| 成本          |           |           |                     |          |           |
| 2018年1月1日   | 623,706   | 207,240   | 1,066,264           | 33,049   | 1,930,259 |
| 購置          | 150,049   | 166       | —                   | 4,727    | 154,942   |
| 處置          | (26,312)  | (1,540)   | —                   | (21,445) | (49,297)  |
| 2018年12月31日 | 747,443   | 205,866   | 1,066,264           | 16,331   | 2,035,904 |
| 累計攤銷        |           |           |                     |          |           |
| 2018年1月1日   | (337,626) | (128,079) | —                   | (1,275)  | (466,980) |
| 計提          | (102,966) | —         | —                   | —        | (102,966) |
| 處置          | 20,157    | 1,540     | —                   | —        | 21,697    |
| 2018年12月31日 | (420,435) | (126,539) | —                   | (1,275)  | (548,249) |
| 減值準備        |           |           |                     |          |           |
| 2018年1月1日   | —         | (4,756)   | —                   | (16,252) | (21,008)  |
| 處置          | —         | —         | —                   | 5,777    | 5,777     |
| 2018年12月31日 | —         | (4,756)   | —                   | (10,475) | (15,231)  |
| 賬面淨值        |           |           |                     |          |           |
| 2018年12月31日 | 327,008   | 74,571    | 1,066,264           | 4,581    | 1,472,424 |

## 第十一節 財務報表

### 26. 其他無形資產(續)

|             | 軟件費              | 交易席位費            | 證券業務<br>及期貨<br>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          | 156,560          | —                | —                   | —               | 156,560          |
| 處置          | —                | —                | —                   | (192)           | (192)            |
| 2017年12月31日 | <u>623,706</u>   | <u>207,240</u>   | <u>1,066,264</u>    | <u>33,049</u>   | <u>1,930,259</u> |
| 累計攤銷        |                  |                  |                     |                 |                  |
| 2017年1月1日   | (249,088)        | (128,079)        | —                   | (1,275)         | (378,442)        |
| 計提          | (88,538)         | —                | —                   | —               | (88,538)         |
| 2017年12月31日 | <u>(337,626)</u> | <u>(128,079)</u> | <u>—</u>            | <u>(1,275)</u>  | <u>(466,980)</u> |
| 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 | <u>—</u>         | <u>(4,756)</u>   | <u>—</u>            | <u>(16,252)</u> | <u>(21,008)</u>  |
| 賬面淨值        |                  |                  |                     |                 |                  |
| 2017年12月31日 | <u>286,080</u>   | <u>74,405</u>    | <u>1,066,264</u>    | <u>15,522</u>   | <u>1,442,271</u> |

本集團的證券業務及期貨經紀資格為本公司收購上海證券時產生，因此與收購產生的商譽合併考慮進行減值測試，即證券業務及期貨經紀資格賬面價值包含在該商譽相關的現金產出單元中。於2018年12月31日及及2017年12月31日，管理層認為證券業務及期貨經紀資格未發生減值。收購上海證券產生的商譽減值測試詳見附註25。

## 第十一節 財務報表

### 27. 對子公司的投資

|             | 於12月31日           |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
|             | 2018年             | 2017年             |
| 非上市股份，按成本計量 | 15,789,770        | 12,240,770        |
| 減：減值準備      | —                 | —                 |
| 合計          | <u>15,789,770</u> | <u>12,240,770</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<br>主要經營地 | 實繳資本<br>(以元列示)        | 主要業務                      | 股權比例於12月31日 |       |
|---|----------------|-----------------------|---------------------------|-------------|-------|
|   |                |                       |                           | 2018年       | 2017年 |
| 國泰君安創新投資有限公司 <sup>(2)</sup>                             | 中國上海           | 人民幣<br>7,500,000,000元 | 股權投資、投資諮詢等                | 100%        | 100%  |
| 上海國泰君安證券資產管理<br>有限公司 <sup>(2)</sup><br>(以下簡稱「國泰君安資產管理」) | 中國上海           | 人民幣<br>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 <sup>(2)</sup>                               | 中國上海           | 人民幣<br>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 <sup>(2)</sup>                                 | 中國香港           | 港幣<br>31,980,000元     | 投資業務等                     | 100%        | 100%  |
| 上海國泰君安格隆創業投資<br>有限公司                                    | 中國上海           | 人民幣<br>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<br>200,000,000元   | 倉單服務、合作套保投資管理、企業<br>管理諮詢等 | 100%        | 100%  |
| 上海國泰君安君彤投資管理<br>有限公司                                    | 中國上海           | 人民幣<br>10,000,000元    | 投資管理、實業投資投資諮詢等            | 100%        | 90%   |
| 國泰君安(上海)科技股權投資基金<br>管理有限公司                              | 中國上海           | 人民幣<br>20,000,000元    | 股權投資、創業投資資產管理等            | 100%        | 90%   |
| 國泰君安證裕投資有限公司 <sup>(2)</sup>                             | 中國上海           | 人民幣<br>1,000,000,000元 | 股權投資、金融產品投資實業投資等          | 100%        | 不適用   |
| 國聯安基金管理有限公司 <sup>(1)</sup><br>(以下簡稱「國聯安基金」)             | 中國上海           | 人民幣<br>150,000,000元   | 基金管理業務等                   | 不適用         | 51%   |
| 國泰君安期貨有限公司 <sup>(2)</sup>                               | 中國上海           | 人民幣<br>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 <sup>(2)</sup>                               | 中國上海           | 人民幣<br>2,610,000,000元 | 證券經紀、自營承銷投資諮詢等            | 51%         | 51%   |

## 第十一節 財務報表

### 27. 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<br>主要經營地 | 實繳資本<br>(以元列示)       | 主要業務                 | 股權比例於 12月 31 日 |        |
|---|----------------|----------------------|----------------------|----------------|--------|
|   |                |                      |                      | 2018年          | 2017年  |
| 海證期貨有限公司  | 中國上海           | 人民幣<br>360,000,000元  | 期貨經紀業務期貨投資諮詢等        | 51%            | 51%    |
| 國泰君安資本管理有限公司<br>(以下簡稱「國泰君安資本」)                                    | 中國上海           | 人民幣<br>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           | —                    | 股權投資、基金管理            | 100%           | 90%    |
| 國泰君安證券投資(香港)有限公司  | 中國香港           | 港幣<br>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<br>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<br>(以下簡稱「國泰君安國際控股」)                                  | 中國香港           | 港幣<br>771,500,000元   | 投資及財務融資業務等           | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安(香港)有限公司  | 薩摩亞            | 美元<br>820,400,000元   | 投資及行政管理              | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安基金管理有限公司 <sup>(3)</sup>                                       | 中國香港           | 港幣<br>10,000,000元    | 基金管理和證券買賣            | 33.18%         | 32.31% |
| 國泰君安證券(香港)有限公司  | 中國香港           | 港幣<br>7,500,000,000元 | 證券經紀業務               | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安財務(香港)有限公司  | 中國香港           | 港幣<br>300,000,000元   | 投資及財務融資業務            | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安期貨(香港)有限公司  | 中國香港           | 港幣<br>50,000,000元    | 期貨經紀業務               | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安融資有限公司  | 中國香港           | 港幣<br>50,000,000元    | 投資顧問業務               | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安資產管理(亞洲)有限公司  | 中國香港           | 港幣<br>50,000,000元    | 基金管理業務               | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安外匯有限公司  | 中國香港           | 港幣<br>30,000,000元    | 外匯業務                 | 66.35%         | 64.62% |
| 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               | 100%           | 100%   |
| 國泰君安國際(新加坡)控股<br>有限公司   | 新加坡            | 新加坡幣<br>9,300,000元   | 投資管理                 | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安國際資產管理(新加坡)<br>有限公司   | 新加坡            | 新加坡幣<br>2,000,000元   | 資產管理                 | 66.35%         | 64.62% |
| 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            | 66.35%         | 64.62% |
| Guotai Junan International Securities<br>(Singapore) Pte. Limited | 新加坡            | 新加坡幣<br>3,500,000元   | 證券經紀業務               | 66.35%         | 64.62% |
| 國泰君安環球有限公司  | 英屬維京群島         | 美元<br>5,000,000元     | 投資管理                 | 100%           | 100%   |
| Guotai Junan Securities USA<br>Holding Inc                        | 美國             | 美元<br>5,000,000元     | 投資管理                 | 100%           | 100%   |
| Guotai Junan Securities USA, Inc.                                 | 美國             | 美元<br>5,000,000元     | 併購顧問                 | 100%           | 100%   |

- (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%國聯安基金股權予太平洋資產管理有限責任公司並已全額收到股權轉讓款項。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66.35%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。

## 27. 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            |            |
|----------------|--------------------|------------|
|                | 2018年              | 2017年      |
| 非控制性權益百分比      | <b>49.00%</b>      | 49.00%     |
| 流動資產           | <b>22,307,947</b>  | 27,621,601 |
| 非流動資產          | <b>6,790,027</b>   | 6,543,025  |
| 流動負債           | <b>15,689,967</b>  | 16,701,816 |
| 非流動負債          | <b>2,013,777</b>   | 6,109,379  |
| 淨資產            | <b>11,394,230</b>  | 11,353,431 |
| 非控制性權益賬面價值     | <b>6,623,145</b>   | 6,561,333  |
|                | 截至12月31日止年度        |            |
|                | 2018年              | 2017年      |
| 總收入及其他收益       | <b>1,639,590</b>   | 2,164,232  |
| 總支出和所得稅費用      | <b>1,595,935</b>   | 1,709,760  |
| 本年利潤           | <b>43,655</b>      | 454,472    |
| 綜合收益總額         | <b>42,366</b>      | 256,191    |
| 歸屬於非控制性權益本年利潤  | <b>63,211</b>      | 264,512    |
| 支付予非控制性權益的股息   | —                  | 209,890    |
| 經營活動產生/(所用)現金流 | <b>6,245,434</b>   | (278,821)  |
| 投資活動所用現金流      | <b>(2,987,873)</b> | (205,119)  |
| 融資活動所用現金流      | <b>(3,693,103)</b> | (776,542)  |

## 第十一節 財務報表

### 27. 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            |              |
|---------------|--------------------|--------------|
|               | 2018年              | 2017年        |
| 非控制性權益百分比     | <b>33.65%</b>      | 35.38%       |
| 流動資產          | <b>74,551,726</b>  | 61,404,784   |
| 非流動資產         | <b>2,583,920</b>   | 420,179      |
| 流動負債          | <b>67,048,815</b>  | 52,575,349   |
| 非流動負債         | —                  | 29,444       |
| 淨資產           | <b>10,086,831</b>  | 9,220,170    |
| 非控制性權益賬面價值    | <b>3,585,232</b>   | 3,746,972    |
|               | 截至12月31日止年度        |              |
|               | 2018年              | 2017年        |
| 總收入及其他收益      | <b>2,550,460</b>   | 2,766,660    |
| 總支出和所得稅費用     | <b>1,843,964</b>   | 1,765,246    |
| 本年利潤          | <b>706,496</b>     | 1,001,414    |
| 綜合收益總額        | <b>706,744</b>     | 1,000,072    |
| 歸屬於非控制性權益本年利潤 | <b>287,909</b>     | 314,423      |
| 支付予非控制性權益的股息  | <b>213,110</b>     | 240,258      |
| 經營活動所用現金流     | <b>(2,523,450)</b> | (12,571,118) |
| 投資活動所用現金流     | <b>(23,834)</b>    | (21,840)     |
| 融資活動產生現金流     | <b>4,147,502</b>   | 12,727,968   |

### 28. 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。

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28(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(不適用2018年度)、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2018年12月31日及2017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5,605百萬元及人民幣9,226百萬元。截至2018年12月31日及2017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855百萬元及人民幣1,075百萬元。

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

### 29. 於聯營企業及合營企業的投資

|        | 於 12 月 31 日             |                         |
|--------|-------------------------|-------------------------|
|        | 2018 年                  | 2017 年                  |
| 投資賬面價值 |                         |                         |
| — 聯營企業 | <b>1,294,133</b>        | 1,309,278               |
| — 合營企業 | <b>1,333,516</b>        | 2,303,249               |
| 合計     | <b><u>2,627,649</u></b> | <b><u>3,612,527</u></b> |

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                               | 註冊地點 | 註冊／認繳資本<br>(人民幣元)      | 主要業務           | 股權比例於 12 月 31 日 |        |
|---|------|------------------------|----------------|-----------------|--------|
|   |      |                        |                | 2018 年          | 2017 年 |
| 聯營企業：                                     |      |                        |                |                 |        |
| 安徽國禎集團股份有限公司                              | 中國合肥 | 人民幣<br>91,810,000 元    | 項目投資、投資管理等     | 23%             | 25%    |
| 安徽盤古泓業股權投資中心(有限合夥)                        | 中國宿州 | 人民幣<br>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<br>(有限合夥)                | 中國深圳 | 人民幣<br>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<br>(有限合夥)              | 中國深圳 | 人民幣<br>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<br>(有限合夥) <sup>(2)</sup>  | 中國鷹潭 | 人民幣<br>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 <sup>(2)</sup>               | 中國廈門 | 人民幣<br>104,000,000 元   | 撻性印製電路板的研發、設計等 | 5%              | 6%     |
| 上海科創中心股權投資基金管理<br>有限公司 <sup>(2)</sup>     | 中國上海 | 人民幣<br>100,000,000 元   | 投資管理，股權投資等     | 13%             | 13%    |
| 華安基金管理有限公司<br>(以下簡稱「華安基金」)                | 中國上海 | 人民幣<br>150,000,000 元   | 基金管理           | 20%             | 20%    |
| 合營企業：                                     |      |                        |                |                 |        |
| 深圳國泰君安力鼎投資管理有限公司 <sup>(1)</sup>           | 中國深圳 | 人民幣<br>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<br>(有限合夥) <sup>(2)</sup> | 中國廈門 | 人民幣<br>200,100,000 元   | 投資管理、股權投資等     | 10%             | 20%    |
| 上海國君創投隆旭投資管理中心<br>(有限合夥)                  | 中國上海 | 人民幣<br>100,000,000 元   | 投資管理、股權投資等     | 25%             | 25%    |
| 上海國君創投隆盛投資中心(有限合夥)                        | 中國上海 | 人民幣<br>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<br>(有限合夥) <sup>(1)</sup>   | 中國上海 | 人民幣<br>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<br>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 <sup>(1)</sup>               | 中國上海 | 人民幣<br>10,000,000 元    | 投資管理、投資諮詢等     | 51%             | 51%    |

## 第十一節 財務報表

### 29. 於聯營企業及合營企業的投資(續)

| 聯營企業及合營企業名稱                             | 註冊地點 | 註冊／認繳資本<br>(人民幣元)   | 主要業務       | 股權比例於12月31日 |       |
|---|------|---------------------|------------|-------------|-------|
|   |      |                     |            | 2018年       | 2017年 |
| 上海國泰君安好景投資管理有限公司                        | 中國上海 | 人民幣<br>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<br>(有限合夥)                | 中國上海 | 人民幣<br>200,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 30%         | 30%   |
| 上海國君創投證鑿二號股權投資合夥企業<br>(有限合夥)            | 中國上海 | 人民幣<br>100,010,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 25%         | 25%   |
| 上海國君創投隆博投資管理中心<br>(有限合夥) <sup>(2)</sup> | 中國上海 | 人民幣<br>139,400,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 18%         | 18%   |
| 上海國君創投隆彰投資管理中心<br>(有限合夥) <sup>(2)</sup> | 中國上海 | 人民幣<br>233,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 15%         | 15%   |
| 上海君彤環聯投資合夥企業(有限合夥) <sup>(1)</sup>       | 中國上海 | 人民幣<br>701,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 100%        | 100%  |
| 君彤二期投資基金                                | 中國上海 | 人民幣<br>401,000,000元 | 投資管理、投資諮詢等 | 50%         | 50%   |

(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。

(2) 雖然本集團於這些被投資企業的持股比例低於20%，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具有重大影響，因而將其作為聯營企業或合營企業核算。

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      |                  |
|------------------|------------------|------------------|
|                  | 2018年            | 2017年            |
| 本年享有的聯營企業的淨利潤    | <u>59,513</u>    | <u>23,423</u>    |
| 本年享有的合營企業的淨利潤    | <u>68,032</u>    | <u>(8,663)</u>   |
|                  | 截至12月31日止年度      |                  |
|                  | 2018年            | 2017年            |
| 本年享有的聯營企業的綜合收益總額 | <u>45,496</u>    | <u>22,526</u>    |
| 本年享有的合營企業的綜合收益總額 | <u>(864,735)</u> | <u>14,772</u>    |
|                  | 於12月31日          |                  |
|                  | 2018年            | 2017年            |
| 本集團對聯營企業投資的賬面價值  | <u>1,294,133</u> | <u>1,309,278</u> |
| 本集團對合營企業投資的賬面價值  | <u>1,333,516</u> | <u>2,303,249</u> |

## 第十一節 財務報表

### 30. 可供出售金融資產

#### 非流動

|            | 於 12月 31 日 |            |
|------------|------------|------------|
|            | 2018年      | 2017年      |
| 按公允價值計量：   |            |            |
| — 債務投資     | —          | 10,601,881 |
| — 股票／股權投資  | —          | 5,345,716  |
| — 基金投資     | —          | 639,178    |
| — 證金公司專戶投資 | —          | 14,078,132 |
| — 其他投資     | —          | 5,829,002  |
| 按成本計量：     |            |            |
| — 股票／股權投資  | —          | 1,846,097  |
| 合計         | —          | 38,340,006 |
| 分析如下：      |            |            |
| 於香港境內上市    | —          | 1,416,326  |
| 於香港境外上市    | —          | 7,501,068  |
| 非上市        | —          | 29,422,612 |
| 合計         | —          | 38,340,006 |

#### 流動

|          | 於 12月 31 日 |           |
|----------|------------|-----------|
|          | 2018年      | 2017年     |
| 按公允價值計量： |            |           |
| — 債務投資   | —          | 1,631,794 |
| 合計       | —          | 1,631,794 |
| 分析如下：    |            |           |
| 於香港境外上市  | —          | 1,631,794 |
| 合計       | —          | 1,631,794 |

## 第十一節 財務報表

### 31. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

#### 非流動

|         | 於12月31日           |          |
|---------|-------------------|----------|
|         | 2018年             | 2017年    |
| 政府債     | 5,658,610         | —        |
| 金融債     | 8,818,045         | —        |
| 公司債     | 13,983,921        | —        |
| 其他債     | 4,984,727         | —        |
| 合計      | <u>33,445,303</u> | <u>—</u> |
| 分析如下：   |                   |          |
| 於香港境外上市 | 15,685,430        | —        |
| 非上市     | 17,759,873        | —        |
| 合計      | <u>33,445,303</u> | <u>—</u> |

#### 流動

|         | 於12月31日          |          |
|---------|------------------|----------|
|         | 2018年            | 2017年    |
| 政府債     | 499,472          | —        |
| 金融債     | 235,834          | —        |
| 公司債     | 2,457,635        | —        |
| 其他債     | 2,528,437        | —        |
| 合計      | <u>5,721,378</u> | <u>—</u> |
| 分析如下：   |                  |          |
| 於香港境外上市 | 1,908,243        | —        |
| 非上市     | 3,813,135        | —        |
| 合計      | <u>5,721,378</u> | <u>—</u> |

於2018年12月31日，存在限售期限或有承諾條件的其他債權投資的賬面價值為人民幣29,111,504千元。

#### (1) 預期信用損失準備的變動分析：

|                  | 截至12月31日止年度    |          |
|------------------|----------------|----------|
|                  | 2018年          | 2017年    |
| 上年末              | —              | —        |
| 採用國際財務報告準則第9號的影響 | 238,621        | —        |
| 年初               | 238,621        | —        |
| 計提               | 19,553         | —        |
| 轉回               | (43,896)       | —        |
| 轉銷               | (62,452)       | —        |
| 年末               | <u>151,826</u> | <u>—</u> |

## 第十一節 財務報表

### 31. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(續)

#### (2) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段   | 第二階段   | 第三階段 | 合計      |
|-------------|--------|--------|------|---------|
| 2018年12月31日 | 71,204 | 80,622 | —    | 151,826 |

### 32. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

| 非流動                        | 於12月31日           |          |
|----------------------------|-------------------|----------|
|                            | 2018年             | 2017年    |
| 證金公司專戶投資 <sup>(1)(2)</sup> | 12,393,180        | —        |
| 股票/股權投資 <sup>(2)</sup>     | 4,392,769         | —        |
| 合計                         | <u>16,785,949</u> | <u>—</u> |
| 分析如下：                      |                   |          |
| 於香港境外上市                    | 3,530,723         | —        |
| 非上市                        | 13,255,226        | —        |
| 合計                         | <u>16,785,949</u> | <u>—</u> |

(1) 於2018年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具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(「證金公司」)設立的專戶投資。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2018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公允價值為人民幣12,393百萬元。

(2) 於2018年度，集團將部分股票及股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，主要包括部分以戰略為目的持有的股票及股權投資，以融出證券為目的持有的股票投資以及證金公司專戶投資等。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具股利收入詳見附註8。

於2018年度，本集團終止確認的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資產生的累計損失為人民幣555百萬元，其持有期間的股利收入為人民幣223百萬元，處置的原因主要系本集團戰略調整所致。

(3) 於2018年12月31日，存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的賬面價值為人民幣385,862千元。

## 第十一節 財務報表

### 33. 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

|                 | 於12月31日                 |                   |
|-----------------|-------------------------|-------------------|
|                 | 2018年                   | 2017年             |
| <b>非流動</b>      |                         |                   |
| 股票              | <b>6,529,812</b>        | 27,619,010        |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 | <b>(85,227)</b>         | (262,006)         |
| 合計              | <b><u>6,444,585</u></b> | <u>27,357,004</u> |

|                 | 於12月31日                  |                   |
|-----------------|--------------------------|-------------------|
|                 | 2018年                    | 2017年             |
| <b>流動</b>       |                          |                   |
| 股票              | <b>33,666,689</b>        | 50,007,920        |
| 債券              | <b>21,632,169</b>        | 12,562,764        |
| 貴金屬             | <b>917,372</b>           | 3,110,746         |
| 其他              | <b>6,103</b>             | 214               |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 | <b>(1,549,334)</b>       | (439,449)         |
| 合計              | <b><u>54,672,999</u></b> | <u>65,242,195</u> |

#### (b) 按市場類型分析：

|                 | 於12月31日                 |                   |
|-----------------|-------------------------|-------------------|
|                 | 2018年                   | 2017年             |
| <b>非流動</b>      |                         |                   |
| 證券交易所           | <b>6,529,812</b>        | 27,619,010        |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 | <b>(85,227)</b>         | (262,006)         |
| 合計              | <b><u>6,444,585</u></b> | <u>27,357,004</u> |

|                 | 於12月31日                  |                   |
|-----------------|--------------------------|-------------------|
|                 | 2018年                    | 2017年             |
| <b>流動</b>       |                          |                   |
| 證券交易所           | <b>37,735,743</b>        | 51,192,234        |
| 銀行間市場           | <b>17,563,114</b>        | 9,426,365         |
| 櫃檯交易            | <b>923,476</b>           | 5,063,045         |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 | <b>(1,549,334)</b>       | (439,449)         |
| 合計              | <b><u>54,672,999</u></b> | <u>65,242,195</u> |

## 第十一節 財務報表

### 33. 買入返售金融資產(續)

#### (c) 預期信用損失準備／減值準備的變動分析：

|                  | 截至12月31日止年度 |         |
|------------------|-------------|---------|
|                  | 2018年       | 2017年   |
| 上年末              | 701,455     | 546,017 |
| 採用國際財務報告準則第9號的影響 | 263,686     | —       |
| 年初               | 965,141     | 546,017 |
| 計提               | 669,480     | 156,595 |
| 轉回               | (60)        | (1,023) |
| 轉銷               | —           | (134)   |
| 年末               | 1,634,561   | 701,455 |

#### (d) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段    | 第二階段    | 第三階段    | 合計        |
|-------------|---------|---------|---------|-----------|
| 2018年12月31日 | 270,983 | 426,543 | 937,035 | 1,634,561 |

#### (e) 擔保物公允價值：

|                    | 於12月31日     |             |
|--------------------|-------------|-------------|
|                    | 2018年       | 2017年       |
| 擔保物                | 106,454,497 | 211,869,311 |
| 其中：可出售或可再次向外抵押的擔保物 | 1,092,954   | 2,011,317   |
| 其中：已出售或已再次向外抵押的擔保物 | 737,008     | 39,001      |

### 34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| 非流動                        | 於12月31日   |         |
|----------------------------|-----------|---------|
|                            | 2018年     | 2017年   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益：         |           |         |
| 基金投資                       | 597,507   | —       |
| 股票／股權投資                    | 1,193,791 | —       |
| 資產證券化產品                    | 1,371,180 | —       |
| 其他投資 <sup>(1)</sup>        | 405,283   | —       |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產： |           |         |
| 基金投資                       | —         | 300,000 |
| 合計                         | 3,567,761 | 300,000 |

## 第十一節 財務報表

### 34. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

|                            | 於12月31日            |            |
|----------------------------|--------------------|------------|
|                            | 2018年              | 2017年      |
| <b>非流動</b>                 |                    |            |
| 分析如下：                      |                    |            |
| 於香港境外上市                    | <b>1,350,828</b>   | —          |
| 非上市                        | <b>2,216,933</b>   | 300,000    |
| 合計                         | <b>3,567,761</b>   | 300,000    |
|                            |                    |            |
|                            | 於12月31日            |            |
|                            | 2018年              | 2017年      |
| <b>流動</b>                  |                    |            |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益：         |                    |            |
| 債務投資                       | <b>71,813,468</b>  | 40,775,513 |
| 基金投資                       | <b>39,372,098</b>  | 18,735,986 |
| 股票／股權投資                    | <b>9,118,472</b>   | 8,125,365  |
| 理財產品                       | <b>4,742,829</b>   | —          |
| 資管計劃                       | <b>4,490,705</b>   | 1,611,111  |
| 永續債                        | <b>2,970,986</b>   | 99,152     |
| 資產證券化產品                    | <b>1,410,829</b>   | 275,101    |
| 其他投資 <sup>(1)</sup>        | <b>194,932</b>     | 809,221    |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產： |                    |            |
| 債務投資                       | —                  | 19,245,246 |
| 基金投資                       | —                  | 6,987,350  |
| 股票／股權投資                    | —                  | 584,556    |
| 其他投資 <sup>(1)</sup>        | —                  | 953,514    |
| 合計                         | <b>134,114,319</b> | 98,202,115 |
| 分析如下：                      |                    |            |
| 於香港境內上市                    | <b>26,811,149</b>  | 6,516,210  |
| 於香港境外上市                    | <b>56,697,451</b>  | 40,193,011 |
| 非上市                        | <b>50,605,719</b>  | 51,492,894 |
| 合計                         | <b>134,114,319</b> | 98,202,115 |

(1) 其他投資主要投資於貴金屬等。

(2) 於2018年12月31日，本集團存在限售期限或有承諾條件的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產賬面價值為人民幣23,446,786千元。

## 第十一節 財務報表

### 35. 存出保證金

|                     | 於 12 月 31 日      |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | 2018 年           | 2017 年           |
| 存放於於交易所及其他金融機構的保證金： |                  |                  |
| 期貨保證金               | 6,542,669        | 5,887,261        |
| 交易保證金               | 422,757          | 476,442          |
| 履約保證金               | 294,691          | 9,535            |
| 信用保證金               | 265,968          | 515,737          |
| 其他保證金               | 26,593           | 25,679           |
| 合計                  | <u>7,552,678</u> | <u>6,914,654</u> |

### 36. 遞延所得稅資產和負債

部分遞延所得稅資產及負債在本集團財務狀況表披露時已經抵銷。下表為財務報告目的所做的遞延所得稅餘額分析：

|         | 於 12 月 31 日      |                |
|---------|------------------|----------------|
|         | 2018 年           | 2017 年         |
| 遞延所得稅資產 | 1,289,051        | 333,909        |
| 遞延所得稅負債 | (43,015)         | (181,608)      |
| 合計      | <u>1,246,036</u> | <u>152,301</u> |

截至 2018 年及 2017 年 12 月 31 日止年度確認的主要遞延稅項資產和負債以及其變動如下：

|                    | 預期信用<br>損失準備/<br>資產準備 | 應付<br>職工薪酬     | 金融工具<br>公允價值<br>變動 | 收購子公司<br>的公允價值<br>調整 | 可抵扣虧損         | 其他            | 合計               |
|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|----------------------|---------------|---------------|------------------|
| 遞延所得稅來自：           |                       |                |                    |                      |               |               |                  |
| 於 2017 年 1 月 1 日   | 438,722               | 1,191,479      | (538,659)          | (461,654)            | 30,107        | (1,550)       | 658,445          |
| 計入損益               | 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          |
| 採用國際財務報告準則第 9 號的影響 | (21,657)              | —              | 101,816            | —                    | —             | 2             | 80,161           |
| 於 2018 年 1 月 1 日   | 472,365               | 892,464        | (679,426)          | (452,321)            | 13,828        | (14,448)      | 232,462          |
| 計入損益表              | 276,432               | (71,719)       | 4,740              | 9,334                | (1,391)       | 116,839       | 334,235          |
| 計入其他綜合收益           | —                     | —              | 862,383            | —                    | —             | —             | 862,383          |
| 轉出                 | —                     | —              | (138,850)          | —                    | —             | —             | (138,850)        |
| 處置子公司              | —                     | (21,558)       | (12,973)           | —                    | —             | (9,663)       | (44,194)         |
| 於 2018 年 12 月 31 日 | <u>748,797</u>        | <u>799,187</u> | <u>35,874</u>      | <u>(442,987)</u>     | <u>12,437</u> | <u>92,728</u> | <u>1,246,036</u> |

本集團無重大未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損。

## 第十一節 財務報表

### 37. 其他非流動資產

|                                | 於12月31日          |                |
|--------------------------------|------------------|----------------|
|                                | 2018年            | 2017年          |
| 定期貸款                           | 2,067,210        | 25,008         |
| 預付款 <sup>(1)</sup>             | 572,268          | 572,268        |
| 訴訟代墊款                          | 256,037          | 256,037        |
| 保證金                            | 68,777           | —              |
| 長期待攤費用 <sup>(2)</sup>          | 65,154           | 67,922         |
| 其他                             | 568,826          | 462,491        |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 <sup>(3)</sup> | (666,235)        | (706,228)      |
| 合計                             | <u>2,932,037</u> | <u>677,498</u> |

#### (1) 預付款明細如下：

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2018年及2017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。

#### (2) 長期待攤費用變動如下：

|      | 截至12月31日止年度   |               |
|------|---------------|---------------|
|      | 2018年         | 2017年         |
| 年初餘額 | 67,922        | 57,515        |
| 增加   | 22,556        | 34,243        |
| 減少   | (25,324)      | (23,836)      |
| 年末餘額 | <u>65,154</u> | <u>67,922</u> |

## 第十一節 財務報表

### 37. 其他非流動資產(續)

#### (3) 預期信用損失準備／減值準備變動分析：

|    | 截至12月31日止年度     |          |
|----|-----------------|----------|
|    | 2018年           | 2017年    |
| 年初 | <b>706,228</b>  | 660,699  |
| 計提 | <b>45,213</b>   | 63,491   |
| 轉銷 | <b>(85,206)</b> | (17,962) |
| 年末 | <b>666,235</b>  | 706,228  |

#### (4) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段       | 第二階段     | 第三階段           | 合計             |
|-------------|------------|----------|----------------|----------------|
| 2018年12月31日 | <u>155</u> | <u>—</u> | <u>666,080</u> | <u>666,235</u> |

### 38. 應收賬款

#### (1) 按性質分析：

|                 | 於12月31日          |           |
|-----------------|------------------|-----------|
|                 | 2018年            | 2017年     |
| 應收賬款：           |                  |           |
| —經紀及交易商         | <b>2,650,217</b> | 2,630,485 |
| —手續費及佣金         | <b>829,801</b>   | 782,652   |
| —投資清算款          | <b>76,491</b>    | 639,885   |
| —基金管理費          | <b>63,584</b>    | 92,768    |
| —現金及託管客戶        | <b>41,106</b>    | 156,758   |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 | <b>(26,465)</b>  | (14,187)  |
| 合計              | <b>3,634,734</b> | 4,288,361 |

#### (2) 按賬齡分析：

|      | 於12月31日          |           |
|------|------------------|-----------|
|      | 2018年            | 2017年     |
| 1年以內 | <b>3,634,734</b> | 4,288,361 |

## 第十一節 財務報表

### 38. 應收賬款(續)

#### (3) 預期信用損失準備／減值準備變動分析：

|                  | 截至12月31日止年度 |        |
|------------------|-------------|--------|
|                  | 2018年       | 2017年  |
| 上年末              | 14,187      | 12,276 |
| 採用國際財務報告準則第9號的影響 | 27,533      | —      |
| 年初               | 41,720      | 12,276 |
| 計提               | 1,454       | 1,911  |
| 轉回               | (12,338)    | —      |
| 轉銷               | (4,371)     | —      |
| 年末               | 26,465      | 14,187 |

#### (4) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段   | 第二階段 | 第三階段 | 合計     |
|-------------|--------|------|------|--------|
| 2018年12月31日 | 26,465 | —    | —    | 26,465 |

### 39. 其他流動資產

#### (1) 按性質分析：

|                 | 於12月31日   |           |
|-----------------|-----------|-----------|
|                 | 2018年     | 2017年     |
| 定期貸款            | 925,095   | 2,541,659 |
| 保證金             | 173,755   | 111,601   |
| 應收股利            | 171,985   | 149,399   |
| 待攤費用            | 141,690   | 125,068   |
| 預付款項            | 116,826   | 63,722    |
| 大宗商品交易庫存        | 55,580    | 5,235     |
| 應收利息            | 3,358     | 2,977,099 |
| 其他              | 414,463   | 362,332   |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 | (135,196) | (65,605)  |
| 合計              | 1,867,556 | 6,270,510 |

## 第十一節 財務報表

### 39. 其他流動資產(續)

#### (2) 預期信用損失準備／減值準備變動分析：

|                  | 截至12月31日止年度 |        |
|------------------|-------------|--------|
|                  | 2018年       | 2017年  |
| 上年末              | 65,605      | —      |
| 採用國際財務報告準則第9號的影響 | 2,088       | —      |
| 年初               | 67,693      | —      |
| 計提               | 69,591      | 65,605 |
| 轉回               | (2,088)     | —      |
| 年末               | 135,196     | 65,605 |

#### (3) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段  | 第二階段 | 第三階段    | 合計      |
|-------------|-------|------|---------|---------|
| 2018年12月31日 | 1,195 | —    | 132,851 | 134,046 |

### 40. 融出資金

#### (1) 按性質分析：

|                 | 於12月31日    |            |
|-----------------|------------|------------|
|                 | 2018年      | 2017年      |
| 個人              | 42,404,756 | 60,712,237 |
| 機構              | 11,842,680 | 13,680,943 |
| 減：預期信用損失準備／減值準備 | (592,078)  | (409,233)  |
| 合計              | 53,655,358 | 73,983,947 |

#### (2) 預期信用損失準備／減值準備變動分析：

|                  | 截至12月31日止年度 |         |
|------------------|-------------|---------|
|                  | 2018年       | 2017年   |
| 上年末              | 409,233     | 298,502 |
| 採用國際財務報告準則第9號的影響 | 31,958      | —       |
| 年初               | 441,191     | 298,502 |
| 計提               | 237,145     | 116,832 |
| 轉回               | (2,532)     | —       |
| 轉銷               | (83,726)    | (6,101) |
| 年末               | 592,078     | 409,233 |

#### (3) 預期信用損失準備的階段分析：

|             | 第一階段   | 第二階段   | 第三階段    | 合計      |
|-------------|--------|--------|---------|---------|
| 2018年12月31日 | 88,770 | 44,616 | 458,692 | 592,078 |

## 第十一節 財務報表

### 40. 融出資金(續)

(4) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

|          | 於12月31日            |                    |
|----------|--------------------|--------------------|
|          | 2018年              | 2017年              |
| 抵押品公允價值： |                    |                    |
| －股票      | 140,380,877        | 264,189,241        |
| －現金      | 6,973,750          | 7,037,093          |
| －基金      | 1,843,195          | 1,036,708          |
| －債券      | 34,417             | 73,879             |
| 合計       | <u>149,232,239</u> | <u>272,336,921</u> |

### 41. 衍生金融工具

|                  | 2018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            | 14,295,844    | —              | (22,585)         |
| －利率互換            | 2,395,878,384 | 13,453         | (152,191)        |
| －其他              | 11,481,715    | 1,472          | (15,222)         |
| 權益衍生工具           |               |                |                  |
| －股指期貨            | 5,338,156     | 119            | (248,214)        |
| －遠期合約            | 275,148       | 398            | (3,616)          |
| －收益權互換           | 8,572,873     | 387,210        | (29,993)         |
| －股票期權            | 16,093,300    | 167,957        | (124,768)        |
| 貨幣衍生工具           |               |                |                  |
| －貨幣互換            | 6,385,222     | 17,943         | (3,091)          |
| －外匯遠期            | 2,151,078     | 21,948         | (12,573)         |
| －外匯期權            | 307,300       | 937            | (945)            |
| －其他              | 1,487,381     | 11,221         | —                |
| 其他               |               |                |                  |
| －貴金屬期貨           | 940,033       | 571            | (8,159)          |
| －黃金延期交易          | 166,767       | 268            | —                |
| －商品期貨            | 1,757,227     | 15,140         | 515              |
| －黃金期權            | 6,336,187     | 363            | (4,251)          |
| －商品期權            | 3,415,921     | 42,500         | (44,130)         |
| －其他              | 596,271       | 45             | (559)            |
| 減：以現金(收取)/支付作為結算 |               | (33,187)       | 413,809          |
| 合計               |               | <u>648,358</u> | <u>(255,973)</u> |

## 第十一節 財務報表

### 41. 衍生金融工具(續)

|                  | 2017年12月31日 |                |                  |
|------------------|-------------|----------------|------------------|
|                  | 名義金額        | 公允價值<br>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             | —                |
| 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)         |
| 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             | —                |
| 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)          |
| — 其他             | 94          | 871            | —                |
| 減：以現金(收取)/支付作為結算 |             | (33,546)       | 139,022          |
| 合計               |             | <u>315,233</u> | <u>(402,828)</u> |

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和貨幣互換、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淨額結算，相應收支已包含在結算備付金中。

### 42. 結算備付金

|                  | 於12月31日                 |                  |
|------------------|-------------------------|------------------|
|                  | 2018年                   | 2017年            |
| 於下列機構的備付金        |                         |                  |
| — 中國證券登記結算有限責任公司 | <b>2,869,960</b>        | 2,128,688        |
| — 其他             | <b>136,876</b>          | 29,001           |
| 合計               | <u><b>3,006,836</b></u> | <u>2,157,689</u> |

於2018年12月31日及2017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74,829千元及人民幣11,945千元。

## 第十一節 財務報表

### 43. 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。

### 44. 現金及銀行存款

|      | 於12月31日                  |                          |
|------|--------------------------|--------------------------|
|      | 2018年                    | 2017年                    |
| 庫存現金 | 434                      | 516                      |
| 銀行存款 | <u>20,348,449</u>        | <u>15,985,433</u>        |
| 合計   | <u><b>20,348,883</b></u> | <u><b>15,985,949</b></u> |

於2018年12月31日及2017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481,793千元及人民幣447,789千元。

於2018年12月31日，現金及現金等價物的預期信用損失準備為人民幣6,939千元(2017年12月31日：無)。

### 45. 合併現金流量表附註

#### (a) 現金及現金等價物

|   | 於12月31日                   |                          |
|---|---------------------------|--------------------------|
|   | 2018年                     | 2017年                    |
| 庫存現金                                      | 434                       | 516                      |
| 銀行存款                                      | <b>20,348,449</b>         | 15,985,433               |
| 結算備付金                                     | <b>3,006,836</b>          | 2,157,689                |
| 原期限在3個月以內的買入返售金融資產                        | <b>21,550,747</b>         | 11,273,135               |
| 減：原存期超過3個月的銀行存款、風險準備金、<br>使用受限的銀行存款及結算備付金 | <u><b>(6,959,215)</b></u> | <u>(2,359,734)</u>       |
| 合計  | <u><b>37,947,251</b></u>  | <u><b>27,057,039</b></u> |

## 第十一節 財務報表

### 45. 合併現金流量表附註(續)

#### (b) 籌資活動引起的負債變動

|              | 貸款及借款             | 應付短期<br>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           |
|              | <u>11,520,278</u> | <u>36,454,635</u> | <u>68,312,091</u> |
| 於2017年12月31日 |                   |                   |                   |
| 籌資活動現金流量變動   | (3,496,937)       | (29,753,903)      | (3,781,512)       |
| 非現金活動        | 256,081           | 344,692           | 3,726,621         |
|              | <u>8,279,422</u>  | <u>7,045,424</u>  | <u>68,257,200</u> |
| 於2018年12月31日 |                   |                   |                   |

### 46. 貸款及借款

| 流動                  | 於12月31日          |                   |
|---------------------|------------------|-------------------|
|                     | 2018年            | 2017年             |
| 信用借款 <sup>(1)</sup> | <u>8,279,422</u> | <u>11,520,278</u> |
| 合計                  | <u>8,279,422</u> | <u>11,520,278</u> |

(1) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團的流動信用借款需於一年內償還，借款的年利率區間分別為3.48%至3.89%以及1.60%至2.78%。

### 47. 應付短期融資款

|       | 票面利率        | 2018年<br>1月1日     | 增加                | 減少                  | 2018年<br>12月31日  |
|-------|-------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| 短期融資券 | 3.15%-4.99% | 6,000,000         | 16,714,994        | (19,695,576)        | 3,019,418        |
| 短期公司債 | 4.25%-5.10% | 1,999,950         | 604,882           | (2,096,970)         | 507,862          |
| 中期票據  | 0.90%-2.80% | 3,756,035         | 2,516,094         | (3,982,835)         | 2,289,294        |
| 收益憑證  | 2.80%-5.50% | 24,698,650        | 16,240,380        | (39,710,180)        | 1,228,850        |
| 合計    |             | <u>36,454,635</u> | <u>36,076,350</u> | <u>(65,485,561)</u> | <u>7,045,424</u> |

## 第十一節 財務報表

### 47. 應付短期融資款(續)

|       | 票面利率        | 2017年<br>1月1日     | 增加                | 減少                  | 2017年<br>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         |
| 短期公司債 | 4.30%-5.10% | —                 | 7,999,826         | (5,999,876)         | 1,999,950         |
| 中期票據  | 0.90%-2.80% | 57,606            | 3,889,446         | (191,017)           | 3,756,035         |
| 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> |

### 48. 拆入資金

|                        | 於12月31日                  |                  |
|------------------------|--------------------------|------------------|
|                        | 2018年                    | 2017年            |
| 銀行拆入資金 <sup>(1)</sup>  | <b>9,006,422</b>         | 900,000          |
| 轉融通融入資金 <sup>(2)</sup> | <b>1,156,824</b>         | 6,700,000        |
| 合計                     | <b><u>10,163,246</u></b> | <u>7,600,000</u> |

(1) 於2018年12月31日及2017年12月31日，銀行拆入資金需於一年內償還，其年利率和利率期間分別為2.89%至5.70%及3.20%至6.10%。

(2) 於2018年12月31日及2017年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金需於一年內償還，其年利率區間分別為4.80%至5.10%及5.10%至5.40%。

### 49. 代理買賣證券款

|           | 於12月31日                  |                   |
|-----------|--------------------------|-------------------|
|           | 2018年                    | 2017年             |
| 融資融券業務保證金 | <b>11,159,295</b>        | 10,605,418        |
| 普通經紀業務保證金 | <b>71,187,748</b>        | 73,750,814        |
| 合計        | <b><u>82,347,043</u></b> | <u>84,356,232</u> |

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，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

### 50. 應付職工薪酬

| 流動       | 於 12 月 31 日      |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 2018 年           | 2017 年           |
| 工資、獎金及津貼 | 4,665,499        | 4,658,925        |
| 社會福利及其他  | 295,002          | 330,514          |
| 設定提存計劃供款 | 24,362           | 16,515           |
| 合計       | <u>4,984,863</u> | <u>5,005,954</u> |

| 非流動      | 於 12 月 31 日 |                |
|----------|-------------|----------------|
|          | 2018 年      | 2017 年         |
| 工資、獎金及津貼 | —           | 622,458        |
| 合計       | <u>—</u>    | <u>622,458</u> |

### 51. 賣出回購金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

| 流動      | 於 12 月 31 日       |                   |
|---------|-------------------|-------------------|
|         | 2018 年            | 2017 年            |
| 債券      | 61,719,773        | 31,263,560        |
| 基金      | 3,700,541         | 3,512,237         |
| 融出資金收益權 | 3,004,500         | 4,900,000         |
| 貴金屬     | 2,133,731         | 4,173,788         |
| 合計      | <u>70,558,545</u> | <u>43,849,585</u> |

| 非流動     | 於 12 月 31 日 |                  |
|---------|-------------|------------------|
|         | 2018 年      | 2017 年           |
| 融出資金收益權 | —           | 3,000,000        |
| 合計      | <u>—</u>    | <u>3,000,000</u> |

## 第十一節 財務報表

### 51. 賣出回購金融資產(續)

#### (b) 按市場分析：

| 流動     | 於12月31日           |                   |
|--------|-------------------|-------------------|
|        | 2018年             | 2017年             |
| 銀行同業市場 | 39,116,376        | 17,147,994        |
| 證券交易所  | 26,303,937        | 17,927,803        |
| 櫃檯交易   | 5,138,232         | 8,773,788         |
| 合計     | <u>70,558,545</u> | <u>43,849,585</u> |
| 非流動    | 於12月31日           |                   |
|        | 2018年             | 2017年             |
| 櫃檯交易   | —                 | 3,000,000         |
| 合計     | <u>—</u>          | <u>3,000,000</u>  |

### 52. 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           |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | 2018年             | 2017年             |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 <sup>(1)</sup> |                   |                   |
| — 債務證券                           | 3,705,281         | 2,740,626         |
| — 黃金                             | 157,392           | 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 <sup>(2)</sup>            | 28,346,896        | 17,852,004        |
| — 並表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup>  | 536,992           | 400,784           |
| 合計                               | <u>32,746,561</u> | <u>23,454,372</u> |

## 第十一節 財務報表

### 52. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

| 非流動                             | 於12月31日        |                  |
|---------------------------------|----------------|------------------|
|                                 | 2018年          | 2017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 <sup>(2)</sup>           | —              | 1,013,019        |
| — 並表結構化實體其他持有者權益 <sup>(3)</sup> | <b>530,082</b> | —                |
| 合計                              | <b>530,082</b> | <b>1,013,019</b> |

- (1) 於2018年12月31日以及2017年12月31日，本集團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借入的債務證券以及黃金。
- (2) 於2018年12月31日以及2017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包括收益憑證形式發行的結構化票據，主要投資於上市權益證券，上市債務證券及非上市基金。
- (3) 於2018年12月31日及2017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包括並表結構化實體中其他持有者的權益。基於並表結構化實體的資產淨值和相關條款，本集團於結構化實體到期日，就其他投資者、有限合夥人享有的權益有支付義務。

### 53. 應付債券

| 流動                 | 於12月31日           |                  |
|--------------------|-------------------|------------------|
|                    | 2018年             | 2017年            |
| 公司債 <sup>(1)</sup> | <b>9,251,506</b>  | —                |
| 次級債 <sup>(1)</sup> | <b>5,324,029</b>  | 1,279,944        |
| 收益憑證               | <b>901,307</b>    | —                |
| 合計                 | <b>15,476,842</b> | <b>1,279,944</b> |

| 非流動                | 於12月31日           |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
|                    | 2018年             | 2017年             |
| 公司債 <sup>(1)</sup> | <b>41,783,163</b> | 41,140,610        |
| 次級債 <sup>(1)</sup> | <b>10,997,195</b> | 24,991,537        |
| 收益憑證               | —                 | 900,000           |
| 合計                 | <b>52,780,358</b> | <b>67,032,147</b> |

53. 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：

2018年12月31日

| 債券名稱                | 面值        | 發行日期    | 到期日期    | 票面利率   |
|---------------------|-----------|---------|---------|--------|
| <b>流動</b>           |           |         |         |        |
| 公司債                 |           |         |         |        |
| GUOTAI FH B1905(ii) | 3,059,553 | 2014.05 | 2019.05 | 3.625% |
| 16國君G1(v)           | 5,000,000 | 2016.04 | 2021.04 | 2.97%  |
| 次級債                 |           |         |         |        |
| 16國君C3              | 3,000,000 | 2016.11 | 2019.11 | 3.34%  |
| 17滬券C3              | 2,000,000 | 2017.11 | 2019.11 | 5.50%  |
| <b>非流動</b>          |           |         |         |        |
| 公司債                 |           |         |         |        |
| 15國君G2(iv)          | 1,000,000 | 2015.11 | 2022.11 | 3.80%  |
| 16國君G2(vi)          | 1,000,000 | 2016.04 | 2023.04 | 3.25%  |
| 16國君G3(vii)         | 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(viii)        | 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(ix)            | 7,000,000 | 2017.07 | 2023.07 | 0.50%  |
| 18國君G1              | 4,300,000 | 2018.03 | 2021.03 | 5.15%  |
| 18國君G2              | 4,300,000 | 2018.04 | 2021.04 | 4.55%  |
| 18國君G3              | 4,700,000 | 2018.07 | 2021.07 | 4.44%  |
| 18國君G4              | 300,000   | 2018.07 | 2023.07 | 4.64%  |
| 次級債                 |           |         |         |        |
| 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國資01              | 1,000,000 | 2017.05 | 2020.05 | 4.60%  |

## 第十一節 財務報表

### 53. 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)

2017年12月31日

| 債券名稱                | 面值        | 發行日期    | 到期日期    | 票面利率   |
|---------------------|-----------|---------|---------|--------|
| <b>流動</b>           |           |         |         |        |
| 次級債                 |           |         |         |        |
| 15滬券02(i)           | 1,280,000 | 2015.04 | 2018.04 | 5.00%  |
| <b>非流動</b>          |           |         |         |        |
| 公司債                 |           |         |         |        |
| GUOTAI FH B1905(ii) | 3,059,553 | 2014.05 | 2019.05 | 3.625% |
| 15國君G1(iii)         | 5,000,000 | 2015.11 | 2020.11 | 3.60%  |
| 15國君G2(iv)          | 1,000,000 | 2015.11 | 2022.11 | 3.80%  |
| 16國君G1(v)           | 5,000,000 | 2016.04 | 2021.04 | 2.97%  |
| 16國君G2(vi)          | 1,000,000 | 2016.04 | 2023.04 | 3.25%  |
| 16國君G3(vii)         | 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(viii)        | 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(ix)            | 7,000,000 | 2017.07 | 2023.07 | 0.20%  |
| 次級債                 |           |         |         |        |
| 16國君C1(x)           | 5,000,000 | 2016.07 | 2020.07 | 3.30%  |
| 16國君C2(xi)          | 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%  |

### 53. 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) 上海證券於2015年4月發行面值人民幣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%。於2018年4月，債券已全部贖回。
- (ii) 國泰君安金融控股有限公司(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。
- (iii) 經中國證監會核准，本公司於2015年11月發行面值人民幣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。2018年11月，本公司行使贖回權，贖回本期全部債券。
- (iv) 經中國證監會核准，本公司於2015年11月發行面值人民幣10億元公司債券，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。
- (v) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值人民幣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。2019年2月，本公司宣佈將行使贖回權，贖回本期全部債券。
- (vi) 經中國證監會核准，本公司於2016年4月發行面值人民幣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。
- (vii) 經中國證監會核准，本公司於2016年8月發行面值人民幣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。

## 第十一節 財務報表

### 53. 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9月發行面值人民幣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。
- (ix) 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。

截至2018年12月31日止，面值為人民幣138千元的可轉換公司債券已被轉換為6,829股A股普通股。

- (x) 經中國證監會核准，本公司於2016年7月發行面值人民幣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。於2018年7月，該債券全部贖回。
- (xi) 經中國證監會核准，本公司於2016年10月發行面值人民幣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。2018年10月，本公司行使贖回權，贖回本期全部次級債券。

## 第十一節 財務報表

### 54. 其他流動負債

|                 | 於12月31日           |                  |
|-----------------|-------------------|------------------|
|                 | 2018年             | 2017年            |
| 應付衍生品交易客戶保證金    | 7,369,304         | 247,162          |
| 應付結構化產品優先級投資者款項 | 2,101,399         | 590,881          |
| 應付清算款           | 1,977,532         | 55,983           |
| 應付經紀商           | 1,249,908         | 1,852,254        |
| 代理承銷證券款         | 813,270           | 59,674           |
| 應付股利            | 622,889           | 700,673          |
| 應交其他稅費          | 401,206           | 1,075,694        |
| 應付A+H股上市承銷費     | 261,054           | 294,854          |
| 應付工程款           | 145,647           | 55,513           |
| 預收客戶金融產品認購款     | 128,757           | 467,879          |
| 應付房屋租金          | 95,447            | 383              |
| 應付銷售服務費及尾隨佣金    | 57,928            | 31,160           |
| 應付投資者保護基金       | 45,438            | 50,876           |
| 應付代收股利          | 34,019            | 29,000           |
| 應付利息            | 25,317            | 1,492,725        |
| 處置子公司預收款        | —                 | 1,045,000        |
| 其他              | 781,242           | 606,860          |
| 合計              | <u>16,110,357</u> | <u>8,656,571</u> |

### 55. 其他非流動負債

|                 | 於12月31日        |                  |
|-----------------|----------------|------------------|
|                 | 2018年          | 2017年            |
| 期貨風險準備金         | 130,297        | 118,864          |
| 預計負債            | 85,555         | 82,142           |
| 應付結構化產品優先級投資者款項 | —              | 1,791,190        |
| 合計              | <u>215,852</u> | <u>1,992,196</u> |

## 第十一節 財務報表

### 56. 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          |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 2018年            | 2017年            |
| 已登記、發行及繳足股份數目(每股股份人民幣1元) |                  |                  |
| 年初                       | 8,713,934        | 7,625,000        |
| 可轉換公司債券轉換為普通股            | 7                | —                |
| 股票發行                     | —                | 1,088,934        |
| 年末                       | <u>8,713,941</u> | <u>8,713,934</u> |

### 57. 其他權益工具

|                        | 於12月31日           |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | 2018年             | 2017年             |
| 永續債 <sup>(1)</sup>     | 10,000,000        | 10,000,000        |
| 可轉債權益成份 <sup>(2)</sup> | <u>1,129,819</u>  | <u>1,129,841</u>  |
| 合計                     | <u>11,129,819</u> | <u>11,129,841</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2018年12月31日以及2017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21）。

- (2) 可轉換債券發行事項參見附註53。

### 58. 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(適用於2017年度)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及權益工具投資公允價值變動(適用於2018年度)。

#### (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。

## 第十一節 財務報表

### 58. 儲備及未分配利潤(續)

#### (6) 未分配利潤

未分配利潤變動如下所示：

|                  | 截至12月31日止年度 |             |
|------------------|-------------|-------------|
|                  | 2018年       | 2017年       |
| 上年末              | 38,347,216  | 34,557,357  |
| 採用國際財務報告準則第9號的影響 | (314,011)   | —           |
| 年初               | 38,033,205  | 34,557,357  |
| 本年利潤             | 6,708,116   | 9,881,545   |
| 提取盈餘公積           | (668,361)   | (767,335)   |
| 提取一般準備           | (1,510,464) | (1,760,601) |
| 分配股利             | (3,485,576) | (2,973,750) |
| 向其他權益工具持有者的分配    | (590,000)   | (590,000)   |
| 其他               | (416,547)   | —           |
| 年末               | 38,070,373  | 38,347,216  |

### 59. 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。

### 59. 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) 資產支持專項計劃

本集團將融出資金收益權轉讓給資產支持專項計劃，再由資產支持專項計劃以融出資金收益權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。融出資金收益權自本集團轉移至資產支持證券持有人，本集團承擔了將從融出資金收益權獲取的現金流量轉移至持有人的義務。由於資產支持專項計劃從融出資金收益權獲取的現金流量並未及時轉移給持有人，並且本集團有責任於未來指定日期以約定價格回購融出資金收益權，因此本集團未終止確認上述金融資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。

#### (4) 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：

| 2018年12月31日 | 回購協議             | 融出證券           | 資產證券化          | 轉融通業務          |
|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 已轉移資產的賬面價值  | <u>6,640,057</u> | <u>528,340</u> | <u>505,378</u> | <u>406,985</u> |
| 相關負債的賬面價值   | <u>6,350,792</u> | 不適用            | <u>475,000</u> | 不適用            |

## 第十一節 財務報表

### 59. 金融資產轉移(續)

#### (4) 轉融通業務(續)

| 2017年12月31日 | 回購協議              | 融出證券           | 資產證券化    | 轉融通業務            |
|-------------|-------------------|----------------|----------|------------------|
| 已轉移資產的賬面價值  | <u>11,326,213</u> | <u>572,566</u> | <u>—</u> | <u>2,224,070</u> |
| 相關負債的賬面價值   | <u>10,966,582</u> | <u>不適用</u>     | <u>—</u> | <u>不適用</u>       |

### 60. 承諾事項

#### (1) 資本承諾事項

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。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2018年12月31日，本公司累計支付金額分別為人民幣572百萬元(2017年12月31日：人民幣572百萬元)。

#### (2) 經營租賃承諾

|           | 2018年<br>12月31日         | 2017年<br>12月31日  |
|-----------|-------------------------|------------------|
| 1年以內(含1年) | <b>798,004</b>          | 659,675          |
| 1-2年(含2年) | <b>612,356</b>          | 394,716          |
| 2-3年(含3年) | <b>506,187</b>          | 303,303          |
| 3年以上      | <b>1,706,590</b>        | 425,571          |
| 合計        | <b><u>3,623,137</u></b> | <u>1,783,265</u> |

### 61. 或有事項

於2018年以及2017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142,716千元以及人民幣42,415千元。

## 62. 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2018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65,512千元(截至2017年12月31日止年度：人民幣65,535千元)。

## 63. 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 |        |
|--------------------------|---------|--------|
|                          | 2018年   | 2017年  |
| 上海國有資產經營有限公司(以下簡稱「國資公司」) | 21.82%  | 21.82% |
| 國際集團                     | 7.83%   | 7.83%  |
| 深圳市投資控股有限公司(以下簡稱「深圳投控」)  | 6.99%   | 6.99%  |

#### (2) 本公司子公司

本公司子公司的詳細資料載於附註27。

#### (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29。

## 63. 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「上海農商銀行」)   | 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<br>(以下簡稱「浦發銀行」) | 本公司董事擔任該公司董事     |
| 安徽華茂恩遜艾世時裝有限公司<br>(以下簡稱「華茂恩遜」) | 本公司監事擔任該公司董事     |
| 長城證券股份有限公司<br>(以下簡稱「長城證券」)     | 本公司監事擔任該公司副董事長   |

## 第十一節 財務報表

### 63. 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(續)

| 關聯方名稱                                  | 關聯方關係                      |
|--|----------------------------|
| 深圳能源集團股份有限公司<br>(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<br>(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             |
| 上海國際集團(香港)有限公司<br>(以下簡稱「國際集團(香港)」)     | 本公司董事擔任該公司董事長              |
| 國泰君安融資租賃(上海)有限公司<br>(以下簡稱「國君融資租賃」)     | 國資公司持股30%以上的公司的子公司         |
| 上海華瑞銀行股份有限公司<br>(以下簡稱「上海華瑞銀行」)         | 本公司董事曾擔任該公司董事長             |
| 中國平安保險(集團)股份有限公司<br>(以下簡稱「平安保險」)       | 本公司董事擔任該公司董事               |
| 光光明食品(集團)有限公司<br>(以下簡稱「光明食品」)          | 本公司董事擔任該公司董事               |
| 浦銀金融租賃股份有限公司<br>(以下簡稱「浦銀金融」)           | 國資公司高級管理人員擔任該公司董事          |
| 銀河基金管理有限公司<br>(以下簡稱「銀河基金」)             | 本公司董事擔任該公司董事               |
| 國信證券股份有限公司<br>(以下簡稱「國信證券」)             | 本公司董事曾擔任該公司董事              |
| 中國民生投資股份有限公司<br>(以下簡稱「中國民生投資」)         | 本公司董事曾擔任該公司高級管理人員          |
| 中國民生金融控股有限公司<br>(以下簡稱「中國民生金融」)         | 本公司董事曾擔任該公司董事長             |
| 深圳市特區建設發展集團有限公司<br>(以下簡稱「深圳建發」)        | 本公司已卸任董事擔任<br>該公司董事及高級管理人員 |
| 中國第一汽車集團公司<br>(以下簡稱「中國一汽」)             | 本公司已卸任監事曾擔任<br>該公司高級管理人員   |
| 上海國利貨幣經紀有限公司<br>(以下簡稱「國利貨幣」)           | 國際集團曾控制的公司                 |
| 上海國際信託有限公司<br>(以下簡稱「上海信託」)             | 國際集團曾控制的公司                 |
| 上投摩根基金管理有限公司<br>(以下簡稱「上投摩根」)           | 國際集團曾控制的公司                 |

## 63. 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 |        |
|----------|------------|-------------|--------|
|          |            | 2018年       | 2017年  |
| 國資公司     | 代理買賣證券業務收入 | 1,102       | 20,462 |
| 國際集團(香港) | 代理買賣證券業務收入 | 240         | 1,429  |
| 深圳能源     | 代理買賣證券業務收入 | 1,597       | 13,241 |
| 上海信託     | 代理買賣證券業務收入 | 不適用         | 76     |
| 華安基金     | 交易單元席位租賃收入 | 32,788      | 24,156 |
| 銀河基金     | 交易單元席位租賃收入 | 2,174       | 不適用    |
| 上投摩根     | 交易單元席位租賃收入 | 不適用         | 2,673  |
| 浦發銀行     | 證券承銷業務收入   | 264         | 6,134  |
| 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   | 5,825       | 3,396  |
| 中國民生投資   | 證券承銷業務收入   | 3,538       | 2,025  |
| 深圳建發     | 證券承銷業務收入   | 1,208       | 52     |
| 浦銀金融     | 證券承銷業務收入   | 2,208       | 925    |
| 浦發銀行     | 受託資產管理業務收入 | 25,885      | 26,570 |
| 長江經濟聯合發展 | 受託資產管理業務收入 | 597         | 1,200  |
| 國資公司     | 受託資產管理業務收入 | 461         | 900    |
| 上海農商銀行   | 受託資產管理業務收入 | 390         | 711    |
| 平安保險     | 受託資產管理業務收入 | —           | 2,085  |
| 深圳投控     | 財務顧問費收入    | 377         | 708    |

#### (2) 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 |       |
|-------|---------|-------------|-------|
|       |         | 2018年       | 2017年 |
| 浦發銀行  | 第三方資金   |             |       |
|       | 存管業務手續費 | 820         | 2,146 |
| 國利貨幣  | 貨幣經紀費   | 不適用         | 873   |

## 第十一節 財務報表

### 63. 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(續)

##### (3) 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 |         |
|--------|------------|-------------|---------|
|        |            | 2018年       | 2017年   |
| 浦發銀行   | 買入返售金融資產利息 | 12,981      | 8,370   |
| 長城證券   | 買入返售金融資產利息 | 461         | 815     |
| 上海華瑞銀行 | 買入返售金融資產利息 | —           | 756     |
| 國信證券   | 買入返售金融資產利息 | 949         | 16      |
| 華安基金   | 買入返售金融資產利息 | 28          | 9       |
| 浦發銀行   | 存放金融同業利息   | 135,843     | 326,686 |

##### (4) 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 |        |
|--------|-----------|-------------|--------|
|        |           | 2018年       | 2017年  |
| 上海農商銀行 | 賣出回購利息支出  | 9,264       | 12,470 |
| 浦發銀行   | 賣出回購利息支出  | 759         | 213    |
| 華安基金   | 賣出回購利息支出  | 43          | 259    |
| 浦發銀行   | 拆入資金利息支出  | 148         | 6,545  |
| 浦發銀行   | 債券利息支出    | 15,682      | 18,000 |
| 國信證券   | 債券利息支出    | 1,570       | 1,570  |
| 國際集團   | 客戶保證金利息支出 | 32          | 330    |
| 中國一汽   | 客戶保證金利息支出 | 373         | 290    |

## 第十一節 財務報表

### 63. 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 (續)

##### (5) 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 |       |
|-------|---------|-------------|-------|
|       |         | 2018年       | 2017年 |
| 證通股份  | 信息查詢費   | 600         | 1,100 |
| 浦發銀行  | 產品銷售服務費 | 3,360       | 239   |

- (6) 本公司與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2018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2018年12月31日止年度      |                                |
|-------------|-----------------------|--------------------------------|
|             | 交易上限<br>(人民幣：<br>百萬元) | 實際發生的<br>交易金額<br>(人民幣：<br>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 | 3,915.10              | 2,206.70                       |
| 其他產品及資金交易   | 26.50                 | 23.39                          |
| 流出          |                       |                                |
| 具有固定收益特徵的產品 | 5,930.80              | 1,173.65                       |
| 其他產品及資金交易   | 22.60                 | —                              |
| 金融服務        |                       |                                |
| 產生收入        | 57.33                 | 7.45                           |
| 支付費用        | 58.83                 | 3.16                           |

#### (c) 本集團與其他關聯方發生的關聯方交易

##### (1) 存放關聯方款項餘額

| 關聯方名稱  | 於12月31日   |           |
|--------|-----------|-----------|
|        | 2018年     | 2017年     |
| 浦發銀行   | 6,137,599 | 2,951,986 |
| 上海農商銀行 | 2,402     | 2,517     |

## 第十一節 財務報表

### 63. 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) 應收賬款餘額

| 關聯方名稱  | 關聯交易內容   | 於12月31日 |       |
|--------|----------|---------|-------|
|        |          | 2018年   | 2017年 |
| 華安基金   | 交易單元席位租賃 | 14,598  | 7,650 |
| 中國民生金融 | 管理費及業績報酬 | 2,107   | 114   |

##### (3) 買入返售金融資產

| 關聯方名稱 | 於12月31日 |       |
|-------|---------|-------|
|       | 2018年   | 2017年 |
| 國信證券  | 100,173 | —     |

##### (4) 應付款項餘額

| 關聯方名稱 | 關聯交易內容     | 於12月31日 |       |
|-------|------------|---------|-------|
|       |            | 2018年   | 2017年 |
| 浦發銀行  | 第三方資金存管手續費 | 413     | 556   |
| 浦發銀行  | 產品銷售服務費    | 2,202   | 239   |

##### (5) 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 |         |
|-------|---------|---------|
|       | 2018年   | 2017年   |
| 浦發銀行  | —       | 500,000 |
| 國信證券  | 50,606  | 50,000  |

##### (6) 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 |       |
|-------|---------|-------|
|       | 2018年   | 2017年 |
| 華安基金  | 30,000  | —     |

## 63. 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)

(7) 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        |       |
|--------|----------------|-------|
|        | 2018年          | 2017年 |
| 國資公司   | <b>206,022</b> | —     |
| 國君融資租賃 | <b>2,046</b>   | 5,523 |
| 華茂恩遜   | <b>2</b>       | 7,471 |

### (d) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員薪酬，包括向本公司董事及監事(披露於附註19)支付的薪酬如下：

|              | 截至12月31日止年度   |        |
|--------------|---------------|--------|
|              | 2018年         | 2017年  |
| 工資、津貼及其他福利   | <b>9,656</b>  | 12,638 |
| 退休金計劃供款和社會福利 | <b>931</b>    | 1,235  |
| 獎金           | <b>15,781</b> | 20,965 |
| 合計           | <b>26,368</b> | 34,838 |

董事及監事薪酬的進一步詳情披露於附註19。

## 64. 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；

## 第十一節 財務報表

### 64. 分部報告(續)

- (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。

#### (a) 業務分部

|                  | 截至2018年12月31日止年度 |             |             |             |             |           | 合計           |
|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|--------------|
|                  | 機構金融             |             |             |             |             |           |              |
|                  | 機構投資者<br>服務      | 投資銀行業務      | 個人金融        | 投資管理        | 國際業務        | 其他        |              |
| 分部總收入及其他收益       |                  |             |             |             |             |           |              |
| 手續費及佣金收入         | 1,180,096        | 1,677,959   | 4,530,292   | 1,466,566   | 939,273     | -         | 9,794,186    |
| 利息收入             | 5,626,609        | -           | 6,038,115   | 10,330      | 1,166,897   | 38        | 12,841,989   |
| 投資收益淨額           | 4,208,178        | -           | -           | 350,867     | 514,039     | -         | 5,073,084    |
| 處置子公司收益          | -                | -           | -           | 648,287     | -           | -         | 648,287      |
| 其他收入及收益          | 2,196,153        | -           | 15,775      | 33,368      | (131,976)   | 758,519   | 2,871,839    |
| 總收入及其他收益         | 13,211,036       | 1,677,959   | 10,584,182  | 2,509,418   | 2,488,233   | 758,557   | 31,229,385   |
| 分部總支出            | (7,660,189)      | (1,096,109) | (9,327,001) | (1,146,777) | (1,899,804) | (958,708) | (22,088,588) |
| 其中：利息支出          | (3,406,679)      | -           | (2,841,436) | (47,519)    | (713,495)   | (756)     | (7,009,885)  |
| 資產減值損失           | -                | -           | (1,150)     | -           | -           | -         | (1,150)      |
| 信用減值損失           | (679,052)        | -           | (69,475)    | (11,143)    | (216,823)   | -         | (976,493)    |
| 分部經營利潤           | 5,550,847        | 581,850     | 1,257,181   | 1,362,641   | 588,429     | (200,151) | 9,140,797    |
| 分估聯營企業及合營企業利潤    | -                | -           | -           | 127,545     | -           | -         | 127,545      |
| 分部除稅前利潤          | 5,550,847        | 581,850     | 1,257,181   | 1,490,186   | 588,429     | (200,151) | 9,268,342    |
| 所得稅費用            | (1,340,154)      | (140,478)   | (303,525)   | (359,780)   | (102,690)   | 48,323    | (2,198,304)  |
| 分部本年利潤           | 4,210,693        | 441,372     | 953,656     | 1,130,406   | 485,739     | (151,828) | 7,070,038    |
| 於2018年12月31日     |                  |             |             |             |             |           |              |
| 分部總資產            | 205,571,719      | 1,168,074   | 130,469,082 | 18,538,279  | 78,037,585  | 2,944,341 | 436,729,080  |
| 分部總負債            | 130,398,012      | 867,976     | 97,692,222  | 3,673,350   | 69,020,249  | 1,403,879 | 303,055,688  |
| 截至2018年12月31日止年度 |                  |             |             |             |             |           |              |
| 其他分部資料：          |                  |             |             |             |             |           |              |
| 折舊及攤銷            | 123,524          | 52,211      | 250,409     | 18,460      | 65,028      | 64,647    | 574,279      |
| 資本性支出            | 194,304          | 119,870     | 160,581     | 19,936      | 79,273      | 344,385   | 918,349      |

## 第十一節 財務報表

### 64. 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

|                  | 截至2017年12月31日止年度   |                  |                    |                   |                   |                  |                    |
|------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                  | 機構金融               |                  |                    |                   |                   |                  | 合計                 |
|                  | 機構投資者<br>服務        | 投資銀行業務           | 個人金融               | 投資管理              | 國際業務              | 其他               |                    |
| 分部總收入及其他收益       |                    |                  |                    |                   |                   |                  |                    |
| 手續費及佣金收入         | 1,235,397          | 2,659,284        | 5,988,949          | 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>11,387,039</u>  | <u>2,659,284</u> | <u>12,357,592</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            | (5,948,621)        | (1,366,018)      | (8,806,100)        | (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)        |
| 資產減值損失           | (390,336)          | —                | 20,901             | (139,763)         | (218,751)         | (10,000)         | (737,949)          |
| 分部經營利潤           | 5,438,418          | 1,293,266        | 3,551,492          | 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            | —                 | —                | 14,760             |
| 分部所得稅前利潤         | 5,438,418          | 1,293,266        | 3,551,492          | 2,304,175         | 1,005,139         | 68,818           | 13,661,308         |
| 所得稅費用            | (1,280,240)        | (304,444)        | (836,046)          | (542,418)         | (199,051)         | (16,200)         | (3,178,399)        |
| 分部本年利潤           | <u>4,158,178</u>   | <u>988,822</u>   | <u>2,715,446</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            |

#### (b) 地區分部

| 收入   | 截至12月31日止年度       |            |
|------|-------------------|------------|
|      | 2018年             | 2018年      |
| 中國大陸 | <b>25,089,050</b> | 28,662,656 |
| 中國香港 | <b>2,620,209</b>  | 2,769,320  |
| 合計   | <b>27,709,259</b> | 31,431,976 |

本集團的非流動資產主要位於中國大陸。

## 第十一節 財務報表

### 64. 分部報告(續)

#### (c) 主要客戶信息

截至2018年及2017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。

### 65. 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。

##### 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。

### 65. 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

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。

##### 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。

## 第十一節 財務報表

### 65. 金融風險管理(續)

#### (2) 信用風險(續)

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及期貨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。

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門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。對於融資融券、股票質押式回購等業務，本集團基於實踐經驗及業務歷史違約數據估計違約概率，基於行業信息及市場數據下設定了違約損失率，結合前瞻性調整因素，確認預期信用損失。

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；本集團根據信用評級建立評級與違約概率的映射關係，基於行業信息及市場數據下設定了違約損失率，結合前瞻性調整因素，確認預期信用損失。

對於應收賬款等，本集團基於歷史信用損失經驗，考慮了與債務人及經濟環境等相關信息，採用簡化計量方法計量減值準備。

本集團對於按照簡化計量方法計量的金融工具之外，初始按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團將按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

整個存續期內及或未來12個月內的預期信用損失均基於金融工具本身的性質，以單項金融工具或是金融工具組合進行計算。本集團對於金融工具整個存續期內的預期信用損失主要採用單項評估方法。

### 65. 金融風險管理(續)

#### (2) 信用風險(續)

本集團已經制定了相應的預期信用損失政策，於資產負債表日，本集團通過考慮金融工具剩餘期間內違約風險的變化，對金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加進行評估。基於以上程序，本集團根據國際財務報告準則第9號的要求將債務工具投資分為以下階段：

第一階段：當債務工具投資初始確認時，本集團確認未來12個月內的預期信用損失。第一階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第二階段重分類至第一階段的投資。

第二階段：當債務工具投資的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團確認整個存續期內預期信用損失。第二階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第三階段重分類至第二階段的投資。

第三階段：已經發生信用減值的債務工具投資。本集團確認整個存續期內的信用減值。

購買或源生的已發生信用減值：購買或源生的已發生信用減值係在初始確認時即確認信用減值的資產。購買或源生的已發生信用減值的資產在初始確認時以公允價值計量，在後續計量時應基於經信用調整後的實際利率計算利息收入。預期信用損失僅隨金融工具在後續期間預期信用風險變化而相應變化。

本集團合理預期金融資產合同現金流量不再能夠全部或部分收回的，應當直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的(部分)終止確認。

估計預期信用損失時，本集團會考慮不同的情景。每種情景與不同的違約概率關聯。不同情景的評估考慮了違約債務的償還方式，包括債務工具償還的可能性、擔保物的價值或者處置資產可能回收的金額。

#### 信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、內外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

## 第十一節 財務報表

### 65. 金融風險管理(續)

#### (2) 信用風險(續)

##### 信用風險顯著增加判斷標準(續)

本集團評估金融工具的信用風險是否已發生顯著增加時，主要考慮的因素有：報告日剩餘存續期違約概率較初始確認時顯著上升、債務人經營或財務情況出現重大不利變化等。無論採用何種方式評估信用風險是否顯著增加，如果合同付款逾期超過(含)30日，則通常可以推定金融資產的信用風險顯著增加，除非以合理成本即可獲得合理且有依據的信息，證明即使逾期超過30日，信用風險仍未顯著增加。

##### 已發生信用減值資產的定義

為確定是否發生信用減值，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。如果一項金融工具逾期超過(含)90日，則應當推定該金融工具已發生違約，除非有合理且有依據的信息，表明以更長的逾期時間作為違約標準更為恰當。

##### 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團基於歷史違約數據、內部及外部評級信息、前瞻性信息等因素估計違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率以違約發生時風險敞口損失的百分比表示；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

## 65. 金融風險管理(續)

### (2) 信用風險(續)

#### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，定期根據經濟指標預測以及專家評估，確定前瞻性信息對違約概率等參數的影響。

#### (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                   |                           |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                          | 2018年                     | 2017年                     |
| 可供出售金融資產                 | —                         | 12,233,675                |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | <b>39,166,681</b>         | —                         |
| 買入返售金融資產                 | <b>61,117,584</b>         | 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   | <b>71,813,468</b>         | 60,020,759                |
| 存出保證金                    | <b>7,552,678</b>          | 6,914,654                 |
| 其他非流動資產                  | <b>2,294,615</b>          | 37,308                    |
| 應收賬款                     | <b>3,634,734</b>          | 4,288,361                 |
| 其他流動資產                   | <b>1,400,009</b>          | 5,985,385                 |
| 融出資金                     | <b>53,655,358</b>         | 73,983,947                |
| 衍生金融資產                   | <b>92,792</b>             | 200,041                   |
| 結算備付金                    | <b>3,006,836</b>          | 2,157,689                 |
| 代經紀客戶持有的現金               | <b>77,492,497</b>         | 79,476,131                |
| 銀行存款                     | <b>20,348,449</b>         | 15,985,433                |
| 最大信用風險敞口                 | <b><u>341,575,701</u></b> | <b><u>353,882,582</u></b> |

## 第十一節 財務報表

### 65. 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2018年和2017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8,300百萬元。

## 第十一節 財務報表

### 65. 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：

| 2018年12月31日                | 即期償還               | 1個月內              | 1個月<br>至3個月       | 3個月<br>至1年        | 1年至5年             | 5年以上             | 合計                 |
|----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 金融負債                       |                    |                   |                   |                   |                   |                  |                    |
| 貸款及借款                      | -                  | 8,300,741         | -                 | -                 | -                 | -                | 8,300,741          |
| 應付短期融資款                    | -                  | 3,707,157         | 1,727,785         | 1,714,662         | -                 | -                | 7,149,604          |
| 拆入資金                       | -                  | 9,615,739         | 51,272            | 512,715           | -                 | -                | 10,179,726         |
| 代理買賣證券款                    | 82,347,043         | -                 | -                 | -                 | -                 | -                | 82,347,043         |
| 賣出回購金融資產                   | -                  | 62,866,215        | 6,618,450         | 1,386,087         | -                 | -                | 70,870,752         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | 18,996,244         | 1,919,350         | 3,038,114         | 9,307,527         | 267,206           | 262,876          | 33,791,317         |
| 衍生金融負債                     | 704                | 59,274            | 41,477            | 154,518           | -                 | -                | 255,973            |
| 應付債券                       | -                  | -                 | 451,450           | 16,569,272        | 56,877,290        | -                | 73,898,012         |
| 其他流動負債                     | -                  | 12,887,770        | 107,423           | 2,536,700         | -                 | -                | 15,531,893         |
| 金融負債合計                     | <u>101,343,991</u> | <u>99,356,246</u> | <u>12,035,971</u> | <u>32,181,481</u> | <u>57,144,496</u> | <u>262,876</u>   | <u>302,325,061</u> |
|                            |                    |                   |                   |                   |                   |                  |                    |
| 2017年12月31日                | 即期償還               | 1個月內              | 1個月<br>至3個月       | 3個月<br>至1年        | 1年至5年             | 5年以上             | 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                   | -                  | 38,314,834        | 3,802,030         | 2,059,842         | 3,270,555         | -                | 47,447,261         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | 10,331,148         | 926,126           | 6,176,673         | 6,092,715         | 1,088,341         | -                | 24,615,003         |
| 衍生金融負債                     | -                  | 71,746            | 34,938            | 296,144           | -                 | -                | 402,828            |
| 應付債券                       | -                  | -                 | 230,000           | 2,019,366         | 65,323,901        | 8,298,500        | 75,871,767         |
| 其他流動負債                     | 247,162            | 1,981,777         | 25,007            | 2,288,630         | -                 | -                | 4,542,576          |
| 其他非流動負債                    | -                  | -                 | -                 | 57,804            | 1,557,927         | 291,070          | 1,906,801          |
| 金融負債合計                     | <u>94,934,542</u>  | <u>53,607,090</u> | <u>29,379,068</u> | <u>38,149,545</u> | <u>71,240,724</u> | <u>8,589,570</u> | <u>295,900,539</u> |

## 第十一節 財務報表

### 65. 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、其他流動資產、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、可供出售金融資產(適用於截至2017年12月31日止年度)以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(適用於截至2018年12月31日止年度)。

## 第十一節 財務報表

### 65. 金融風險管理(續)

#### (4) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

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：

| 2018年12月31日                  | 1個月內                | 1個月至<br>3個月       | 3個月<br>至1年         | 1年至5年             | 5年以上              | 不計息               | 合計                 |
|------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 金融資產                         |                     |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的債務工具 | 846,536             | 495,583           | 3,733,232          | 24,608,592        | 9,482,738         | -                 | 39,166,681         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具 | -                   | -                 | -                  | -                 | -                 | 16,785,949        | 16,785,949         |
| 買入返售金融資產                     | 27,444,320          | 5,448,958         | 21,779,721         | 6,444,585         | -                 | -                 | 61,117,584         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 1,576,265           | 5,397,341         | 39,099,289         | 19,726,916        | 6,013,657         | 65,868,612        | 137,682,080        |
| 存出保證金                        | 1,700,981           | -                 | -                  | -                 | -                 | 5,851,697         | 7,552,678          |
| 其他非流動資產                      | -                   | -                 | -                  | 2,067,057         | -                 | 227,558           | 2,294,615          |
| 應收賬款                         | 2,660,529           | -                 | -                  | -                 | -                 | 974,205           | 3,634,734          |
| 其他流動資產                       | 186,333             | 604,716           | -                  | -                 | -                 | 608,960           | 1,400,009          |
| 融出資金                         | 14,397,450          | 10,293,514        | 28,964,394         | -                 | -                 | -                 | 53,655,358         |
| 衍生金融資產                       | 4,866               | 8,279             | 1,780              | -                 | -                 | 633,433           | 648,358            |
| 結算備付金                        | 3,006,836           | -                 | -                  | -                 | -                 | -                 | 3,006,836          |
| 代經紀客戶持有的現金                   | 63,867,571          | 6,738,713         | 6,886,213          | -                 | -                 | -                 | 77,492,497         |
| 現金及銀行存款                      | 16,176,188          | 2,462,262         | 1,709,999          | -                 | -                 | 434               | 20,348,883         |
| 合計                           | <u>131,867,875</u>  | <u>31,449,366</u> | <u>102,174,628</u> | <u>52,847,150</u> | <u>15,496,395</u> | <u>90,950,848</u> | <u>424,786,262</u> |
| 金融負債                         |                     |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 貸款及借款                        | 8,279,422           | -                 | -                  | -                 | -                 | -                 | 8,279,422          |
| 應付短期融資款                      | 3,671,827           | 1,685,344         | 1,688,253          | -                 | -                 | -                 | 7,045,424          |
| 拆入資金                         | 9,612,311           | 50,871            | 500,064            | -                 | -                 | -                 | 10,163,246         |
| 代理買賣證券款                      | 72,778,192          | -                 | -                  | -                 | -                 | 9,568,851         | 82,347,043         |
| 賣出回購金融資產                     | 62,848,090          | 6,344,411         | 1,366,044          | -                 | -                 | -                 | 70,558,545         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債   | 8,470,426           | 5,873,933         | 17,707,818         | -                 | -                 | 1,224,466         | 33,276,643         |
| 衍生金融負債                       | 4,896               | 1,095             | 26,010             | -                 | -                 | 223,972           | 255,973            |
| 應付債券                         | -                   | -                 | 14,475,001         | 53,782,199        | -                 | -                 | 68,257,200         |
| 其他流動負債                       | -                   | -                 | 1,620,116          | -                 | -                 | 13,838,307        | 15,458,423         |
| 合計                           | <u>165,665,164</u>  | <u>13,955,654</u> | <u>37,383,306</u>  | <u>53,782,199</u> | <u>-</u>          | <u>24,855,596</u> | <u>295,641,919</u> |
| 利率敏感度缺口                      | <u>(33,797,289)</u> | <u>17,493,712</u> | <u>64,791,322</u>  | <u>(935,049)</u>  | <u>15,496,395</u> | <u>66,095,252</u> | <u>129,144,343</u> |

# 第十一節 財務報表

## 65. 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<br>至3個月       | 3個月<br>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          |
| 其他流動資產      | 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> |

## 65. 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(適用於截至2017年12月31日止年度)以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(適用於截至2018年12月31日止年度)進行重估的影響。

下表列出了2018年12月31日及2017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                 |                       |                         |                       |
|----------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|          | 2018年                   |                       | 2017年                   |                       |
|          | 上升50個<br>基點             | 下降50個<br>基點           | 上升50個<br>基點             | 下降50個<br>基點           |
| 變動如下：    |                         |                       |                         |                       |
| — 淨利潤    | <b>(344,756)</b>        | <b>349,986</b>        | (295,224)               | 303,532               |
| — 其他綜合收益 | <b>(500,136)</b>        | <b>519,419</b>        | (122,228)               | 125,647               |
| 權益變動     | <b><u>(844,892)</u></b> | <b><u>869,405</u></b> | <b><u>(417,452)</u></b> | <b><u>429,179</u></b> |

#### (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风险。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。

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。

## 第十一節 財務報表

### 65. 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(適用於截至2017年12月31日止年度)以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具(適用於截至2018年12月31日止年度)，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，而不考慮可能影響損益表的減值等因素。

##### 敏感性分析

|         | 於12月31日          |                    |           |             |
|---------|------------------|--------------------|-----------|-------------|
|         | 2018年            |                    | 2017年     |             |
|         | +10%             | -10%               | +10%      | -10%        |
| 變動如下：   |                  |                    |           |             |
| —淨利潤    | <b>5,274,150</b> | <b>(5,274,150)</b> | 2,851,209 | (2,851,209) |
| —其他綜合收益 | <b>1,258,946</b> | <b>(1,258,946)</b> | 1,939,004 | (1,939,004) |
| 權益變動    | <b>6,533,096</b> | <b>(6,533,096)</b> | 4,790,213 | (4,790,213) |

### 65. 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，根據上述規定及其後頒佈及修訂的其他相關規定，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」)；

## 第十一節 財務報表

### 65. 金融風險管理(續)

#### (5) 資本管理(續)

(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」)；

(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2018年12月31日以及2017年12月31日，本公司的上述比例如下：

|      | 於12月31日           |            |
|------|-------------------|------------|
|      | 2018年             | 2017年      |
| 淨資本  | <b>86,576,140</b> | 96,365,266 |
| 比率1  | <b>343.15%</b>    | 312.79%    |
| 比率2  | <b>76.97%</b>     | 86.23%     |
| 比率3  | <b>58.05%</b>     | 63.04%     |
| 比率4  | <b>75.42%</b>     | 73.11%     |
| 比率5  | <b>27.45%</b>     | 27.92%     |
| 比率6  | <b>133.40%</b>    | 82.27%     |
| 比率7  | <b>21.54%</b>     | 29.32%     |
| 比率8  | <b>372.53%</b>    | 364.80%    |
| 比率9  | <b>151.12%</b>    | 137.73%    |
| 比率10 | <b>90.20%</b>     | 136.62%    |

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。

### 66. 金融工具的公允價值

公允價值是指在公平交易中，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：

- 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」)；
- 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
- 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

### 66. 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：

| 2018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   |                   |                    |                  |                    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益        |                   |                    |                  |                    |
| — 債務投資                   | 2,395,768         | 69,316,966         | 100,734          | 71,813,468         |
| — 基金投資                   | 16,635,004        | 18,349,587         | 4,985,014        | 39,969,605         |
| — 股票／股權投資                | 8,204,864         | 355,588            | 1,751,811        | 10,312,263         |
| — 其他投資                   | 5,232,926         | 10,253,818         | 100,000          | 15,586,744         |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 |                   |                    |                  |                    |
| — 債務投資                   | 2,371,070         | 36,795,611         | —                | 39,166,681         |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 |                   |                    |                  |                    |
| — 股票／股權投資                | 3,601,815         | 44,515             | 746,439          | 4,392,769          |
| — 證金公司專戶投資               | —                 | 12,393,180         | —                | 12,393,180         |
| 衍生金融資產                   | 184,922           | 435,739            | 27,697           | 648,358            |
| 合計                       | <u>38,626,369</u> | <u>147,945,004</u> | <u>7,711,695</u> | <u>194,283,068</u> |
| 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        |                   |                    |                  |                    |
| — 債務證券                   | —                 | 3,705,281          | —                | 3,705,281          |
| — 其他                     | 157,392           | —                  | —                | 157,392            |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益     |                   |                    |                  |                    |
| — 債務證券                   | —                 | 23,972,227         | 4,374,669        | 28,346,896         |
| — 其他                     | —                 | 329,180            | 737,894          | 1,067,074          |
| 衍生金融負債                   | 29,811            | 86,217             | 139,945          | 255,973            |
| 合計                       | <u>187,203</u>    | <u>28,092,905</u>  | <u>5,252,508</u> | <u>33,532,616</u>  |

## 第十一節 財務報表

### 66. 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)

| 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 |                   |                    |                  |                    |
| — 股票/股權投資                 | 7,665,454         | 459,911            | —                | 8,125,365          |
| — 基金投資                    | 11,734,506        | 7,001,480          | —                | 18,735,986         |
| — 債務投資                    | 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      |                   |                    |                  |                    |
| — 股票/股權投資                 | 418,500           | —                  | 166,056          | 584,556            |
| — 基金投資                    | —                 | 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                  |                   |                    |                  |                    |
| — 股票/股權投資                 | 4,899,185         | 404,731            | 41,800           | 5,345,716          |
| — 基金投資                    | 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 |                   |                    |                  |                    |
| — 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>  |

於上述期間內，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

### 66. 金融工具的公允價值(續)

#### (2) 具體投資的估值流程和方法

在報告期末，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。

2018年，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。對於某些非上市權益性證券和債務證券，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，例如信用差價、市淨率、市盈率和流動性折讓等。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

### 66. 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2018年12月31日止年度                         |  |              |               |  |                  |
|----------------------|--|--|--------------|---------------|--|------------------|
|                      | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>其他綜合收益<br>的權益工具 | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益<br>的金融資產 | 可供出售<br>金融資產 | 衍生<br>金融資產    | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融負債 | 衍生<br>金融負債       |
| 2017年12月31日          | -  | 1,519,487                              | 188,212      | 131,346       | (1,388,323)                            | (299,033)        |
| 採用國際財務報告準則<br>第9號的影響 | 676,045                                  | 1,351,488                              | (188,212)    | -             | -                                      | -                |
| 2018年1月1日            | 676,045                                  | 2,870,975                              | -            | 131,346       | (1,388,323)                            | (299,033)        |
| 計入當期損益               | -  | (320,381)                              | -            | 3,318         | 354,573                                | (74,208)         |
| 計入其他綜合收益             | (125,852)                                | -                                      | -            | -             | -                                      | -                |
| 購買                   | 4,694                                    | 3,987,065                              | -            | 416,588       | -                                      | -                |
| 發行                   | -  | -                                      | -            | -             | (3,323,608)                            | (513,987)        |
| 轉入                   | 196,692                                  | 774,406                                | -            | -             | (817,033)                              | -                |
| 轉出                   | -  | (8,511)                                | -            | -             | -                                      | -                |
| 出售及結算                | (5,140)                                  | (365,995)                              | -            | (523,555)     | 61,828                                 | 747,283          |
| 2018年12月31日          | <u>746,439</u>                           | <u>6,937,559</u>                       | <u>-</u>     | <u>27,697</u> | <u>(5,112,563)</u>                     | <u>(139,945)</u> |

## 第十一節 財務報表

### 66. 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：(續)

|             | 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           |
| 2017年1月1日   | 1,197,929              | 1,951,118      | —              | (1,048,648)            | —                |
| 計入當年損益      | 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          |
| 轉出          | —                      | (172,000)      | —              | -                      | —                |
| 2017年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> |

## 第十一節 財務報表

### 66. 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     |
| 股票／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   |
| 股票／非上市股權投資 | 第三層級   | 近期交易價       | 不適用        | 不適用              |
| 非上市基金投資    | 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   |
| 非上市基金投資    | 第三層級   | 近期交易價       | 不適用        | 不適用              |
| 債券投資       | 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 |
| 其他投資       | 第三層級   | 近期交易價       | 不適用        | 不適用              |
| 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     |
| 衍生金融資產     | 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 |
| 金融負債       | 第三層級   | 市場法         | 流動性折扣      | 流動性扣價越大，公允價值越低   |
| 金融負債       | 第三層級   | 近期交易價       | 不適用        | 不適用              |
| 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     |

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入數據的合理性變動不具有重大敏感性。

## 66. 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2018年及2017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           |            |
|--------|-------------------|------------|
|        | 2018年             | 2017年      |
| 賬面價值   | <b>68,257,200</b> | 68,312,091 |
| 公允價值   |                   |            |
| — 第一層級 | <b>7,368,802</b>  | 7,341,152  |
| — 第二層級 | <b>61,412,726</b> | 60,654,792 |
| — 第三層級 | <b>962,359</b>    | 846,857    |
| 合計     | <b>69,743,887</b> | 68,842,801 |

## 67. 財務狀況表日後事項

除報告中已經披露的事項外，期後事項還包括：

2019年3月11日，本公司的子公司國泰君安控股有限公司(BVI)完成了美元債的發行工作，發行規模為美元500百萬元，債券期限為三年。該債券為固定利率債券，票面利率為3.875%，每年付息兩次。本公司作為擔保人為國泰君安控股有限公司(BVI)在本次債券項下的全部償付義務提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

2019年3月12日，本公司完成了歐元債的發行工作，發行規模為歐元255百萬元，債券期限為三年。該債券為浮動利率債券，初始票面利率為0.842%，每年付息四次。

## 第十一節 財務報表

### 68. 財務狀況表

|                          | 於 12 月 31 日        |             |
|--------------------------|--------------------|-------------|
|                          | 2018 年             | 2017 年      |
| <b>非流動資產</b>             |                    |             |
| 物業及設備                    | <b>1,649,953</b>   | 1,545,861   |
| 其他無形資產                   | <b>355,606</b>     | 320,436     |
| 對子公司的投資                  | <b>15,789,770</b>  | 12,240,770  |
| 對聯營企業的投資                 | <b>234,997</b>     | 261,469     |
| 可供出售金融資產                 | —                  | 33,063,479  |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | <b>30,034,611</b>  | —           |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 | <b>15,792,128</b>  | —           |
| 買入返售金融資產                 | <b>6,424,527</b>   | 27,357,004  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | <b>2,329,556</b>   | 300,000     |
| 存出保證金                    | <b>1,660,064</b>   | 1,030,226   |
| 遞延所得稅資產                  | <b>1,115,299</b>   | 221,843     |
| 其他非流動資產                  | <b>1,810,893</b>   | 1,531,099   |
| <b>非流動資產總額</b>           | <b>77,197,404</b>  | 77,872,187  |
| <b>流動資產</b>              |                    |             |
| 應收賬款                     | <b>1,083,902</b>   | 1,773,097   |
| 其他流動資產                   | <b>1,048,681</b>   | 2,744,561   |
| 融出資金                     | <b>41,644,659</b>  | 57,362,515  |
| 可供出售金融資產                 | —                  | 1,195,727   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | <b>5,316,810</b>   | —           |
| 買入返售金融資產                 | <b>48,559,614</b>  | 59,690,525  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | <b>70,425,441</b>  | 50,599,412  |
| 衍生金融資產                   | <b>550,733</b>     | 243,277     |
| 結算備付金                    | <b>2,539,476</b>   | 1,687,359   |
| 代經紀客戶持有的現金               | <b>46,445,755</b>  | 49,696,777  |
| 現金及銀行存款                  | <b>12,847,764</b>  | 11,173,907  |
| <b>流動資產總額</b>            | <b>230,462,835</b> | 236,167,157 |
| <b>資產總額</b>              | <b>307,660,239</b> | 314,039,344 |

## 第十一節 財務報表

### 68. 財務狀況表(續)

|                        | 於12月31日            |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
|                        | 2018年              | 2017年              |
| <b>流動負債</b>            |                    |                    |
| 應付短期融資款                | 4,248,268          | 30,298,650         |
| 拆入資金                   | 10,112,375         | 7,400,000          |
| 代理買賣證券款                | 46,036,444         | 49,426,727         |
| 應付職工薪酬                 | 4,190,269          | 3,769,414          |
| 應交所得稅                  | 1,236,191          | 1,128,574          |
| 賣出回購金融資產               | 52,771,568         | 36,011,907         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 5,972,936          | 6,361,505          |
| 衍生金融負債                 | 167,153            | 385,394            |
| 應付債券                   | 9,030,848          | —                  |
| 其他流動負債                 | 11,545,020         | 4,921,054          |
| <b>流動負債總額</b>          | <b>145,311,072</b> | <b>139,703,225</b> |
| <b>流動資產淨額</b>          | <b>85,151,763</b>  | <b>96,463,932</b>  |
| <b>資產總額減流動負債</b>       | <b>162,349,167</b> | <b>174,336,119</b> |
| <b>非流動負債</b>           |                    |                    |
| 應付債券                   | 49,783,162         | 57,883,520         |
| 應付職工薪酬                 | —                  | 600,000            |
| 賣出回購金融資產               | —                  | 3,000,000          |
| 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             | 82,115             |
| <b>非流動負債總額</b>         | <b>49,865,277</b>  | <b>62,578,654</b>  |
| <b>淨資產</b>             | <b>112,483,890</b> | <b>111,757,465</b> |
| <b>權益</b>              |                    |                    |
| 股本                     | 8,713,941          | 8,713,934          |
| 其他權益工具                 | 11,129,819         | 11,129,841         |
| 儲備                     | 63,589,752         | 63,145,838         |
| 未分配利潤                  | 29,050,378         | 28,767,852         |
| <b>權益總額</b>            | <b>112,483,890</b> | <b>111,757,465</b> |

## 第十一節 財務報表

### 68. 財務狀況表(續)

|                            | 股本               | 其他<br>權益工具        | 資本儲備              | 儲備               |                  |                   | 未分配利潤             | 合計                 |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                            |                  |                   |                   | 投資<br>重估儲備       | 盈餘儲備             | 一般儲備              |                   |                    |
| 於2017年1月1日                 | 7,625,000        | 10,000,000        | 28,504,463        | 247,536          | 5,729,486        | 11,159,425        | 26,960,261        | 90,226,171         |
| 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> |
| 採用國際財務報告準則<br>第9號的影響       | —                | —                 | —                 | (314,039)        | 11,256           | 22,513            | 78,794            | (201,476)          |
| 基於國際財務報告準則<br>第9號的經重述的期初餘額 | <u>8,713,934</u> | <u>11,129,841</u> | <u>42,402,719</u> | <u>1,238,166</u> | <u>6,508,077</u> | <u>12,716,606</u> | <u>28,846,646</u> | <u>111,555,989</u> |
| 本年利潤                       | —                | —                 | —                 | —                | —                | —                 | 6,683,614         | 6,683,614          |
| 其他綜合收益                     | —                | —                 | —                 | (1,664,265)      | —                | —                 | —                 | (1,664,265)        |
| 綜合收益總額                     | —                | —                 | —                 | (1,664,265)      | —                | —                 | 6,683,614         | 5,019,349          |
| 股息                         | —                | —                 | —                 | —                | —                | —                 | (3,485,576)       | (3,485,576)        |
| 提取盈餘儲備                     | —                | —                 | —                 | —                | 668,361          | —                 | (668,361)         | —                  |
| 提取一般儲備                     | —                | —                 | —                 | —                | —                | 1,336,723         | (1,336,723)       | —                  |
| 對其他權益工具持有人分配               | —                | —                 | —                 | —                | —                | —                 | (590,000)         | (590,000)          |
| 其他綜合收益結轉未分配利潤              | —                | —                 | —                 | 399,222          | —                | —                 | (399,222)         | —                  |
| 可轉換公司債券的轉換                 | 7                | (22)              | 136               | —                | —                | —                 | —                 | 121                |
| 其他                         | —                | —                 | (15,993)          | —                | —                | —                 | —                 | (15,993)           |
| 於2018年12月31日               | <u>8,713,941</u> | <u>11,129,819</u> | <u>42,386,862</u> | <u>(26,877)</u>  | <u>7,176,438</u> | <u>14,053,329</u> | <u>29,050,378</u> | <u>112,483,890</u> |

## 第十一節 財務報表

### 69. 比較數據

財務報表中若干項目的會計處理和列報以及財務報表中的金額已經過修改，以符合新的要求。相應地，若干以前年度數據已經調整，若干比較數據已經過重分類並重述，以符合本期的列報和會計處理要求。

### 70. 財務報表的批准

本財務報表業經本公司董事會於2019年3月20日批准。

## 第十二節 備查文件目錄

|        |   |
|--------|---|
| 備查文件目錄 | 一、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 | 二、載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人及會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本 |
| 備查文件目錄 | 三、載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件            |
| 備查文件目錄 | 四、報告期內中國證監會指定網站上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原稿     |
| 備查文件目錄 | 五、其他有關資料                                  |

董事長：楊德紅

董事會批准報送日期：2019年3月20日

## 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

| 序號 | 批覆日期       | 批覆標題                              | 批覆文號            |
|----|------------|-----------------------------------|-----------------|
| 1  | 2018/01/16 | 關於參加人民幣利率互換清算代理業務有關事宜的通知          | 2018年便函第8號      |
| 2  | 2018/01/18 | 關於對國泰君安證券股份有限公司非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議的函 | 上證函[2018]93號    |
| 3  | 2018/01/25 | 關於參與信用違約互換集中清算業務有關事宜的通知           | 2018年便函第29號     |
| 4  | 2018/02/07 | 關於對國泰君安證券股份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[2018]165號   |
| 5  | 2018/02/08 | 關於核准國泰君安證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆     | 滬證監許可[2018]10號  |
| 6  | 2018/02/11 | 關於核准國泰君安證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆 | 證監許可[2018]329號  |
| 7  | 2018/05/28 | 關於核准馮小東證券公司監事任職資格的批覆              | 滬證監許可[2018]43號  |
| 8  | 2018/05/28 | 關於核准林發成證券公司董事任職資格的批覆              | 滬證監許可[2018]44號  |
| 9  | 2018/06/06 | 關於核准周浩證券公司董事任職資格的批覆               | 滬證監許可[2018]46號  |
| 10 | 2018/06/12 | 關於核准國泰君安證券股份有限公司設立8家證券營業部的批覆      | 滬證監許可[2018]48號  |
| 11 | 2018/07/31 | 關於國泰君安證券申請場外期權一級交易商資質的無異議函        | 機構部函[2018]1789號 |

## 第十三節 證券公司信息披露

| 序號 | 批覆日期       | 批覆標題                             | 批覆文號             |
|----|------------|----------------------------------|------------------|
| 12 | 2018/08/08 | 關於核准趙宏證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆       | 滬證監許可[2018]60號   |
| 13 | 2018/08/27 | 關於核准俞楓證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆       | 滬證監許可[2018]65號   |
| 14 | 2018/08/28 | 關於核准國泰君安增發境外上市外資股的批覆             | 證監許可[2018]1392號  |
| 15 | 2018/11/02 | 關於國泰君安證券開展信用衍生品業務的無異議函           | 機構部函[2018]2545號  |
| 16 | 2018/11/08 | 關於批准國泰君安證券股份有限公司成為外幣對市場會員的通知     | 中匯交發[2018]412號   |
| 17 | 2018/11/14 | 關於上海清算所清算會員認定的通知                 | 清算所發[2018]193號   |
| 18 | 2018/11/19 | 關於對張志紅同志擔任國泰君安證券股份有限公司合規負責人的無異議函 | 滬證監機構字[2018]472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       | 批覆日期           | 批覆標題  | 批覆文號                |
|----|-------------|----------------|---|---------------------|
|    | 上海證券及其下屬子公司 | 2018年<br>1月11日 | 中國證券監督管理委員會上海監管局《關於核准李國柱證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》   | 滬證監許可<br>[2018]1號   |
|    |             | 2018年<br>1月11日 | 中國證券監督管理委員會上海監管局《關於核准馬永剛證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》   | 滬證監許可<br>[2018]2號   |
|    |             | 2018年<br>1月18日 | 中國證券監督管理委員會上海監管局《關於對馬永剛同志擔任上海證券有限責任公司合規總監的無異議函》 | 滬證監機構字<br>[2018]13號 |
|    |             | 2018年<br>1月18日 | 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<br>[2018]4號   |
|    |             | 2018年<br>4月9日  | 中國證券監督管理委員會上海監管局《關於核准呂勁新證券公司董事任職資格的批覆》          | 滬證監許可<br>[2018]34號  |
|    |             | 2018年<br>9月30日 | 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2家證券分支機構的批覆》   | 滬證監許可<br>[2018]83號  |

### 二、監管部門對公司的分類結果

適用  不適用

本公司2018年分類評價結果為：A類AA級



## 附錄二 分公司基本情況

### 1、本公司分公司情況

| 分公司名稱      | 地址   | 設立時間       | 註冊資本<br>(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 | 0571-7245858<br>轉8753  |
| 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  | 0771-5651977           |
| 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 | 0991-2835838           |
| 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 | 010-82263606           |
| 上海分公司      | 江蘇路369號                                    | 2000.8.15  | 1000萬           | 江偉  | 021-52400388           |
| 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  | 021-52400647           |
| 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 | 0755-23976888-<br>6121 |
| 四川分公司      | 成都市成華區雙慶路10號華潤大廈                           | 2000.7.31  | 無               | 姜濤  | 028-65775298           |
| 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 | 027-87267558           |
| 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 | 022-58308306           |
| 河北分公司      | 河北省石家莊市裕華東路133號方北大廈A座9層                    | 2009.7.2   | 500萬            | 王志勇 | 0311-85668338          |
| 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 | 0351-7023028           |

## 附錄二 分公司基本情況

| 分公司名稱  | 地址   | 設立時間      | 註冊資本<br>(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 | 0431-5212939  |
| 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 | 024-22821663  |
| 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 | 0431-84505678 |
| 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 | 0451-86201260 |
| 江蘇分公司  | 南京市秦淮區太平南路389號401室，502室                        | 2009.7.9  | 無               | 王原松 | 025-84575188  |
| 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，2單元1401室    | 2009.6.30 | 500萬            | 曹成龍 | 0571-87227580 |
| 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  | 0591-83666109 |
| 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  | 0791-86113053 |
| 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 | 0531-68817977 |
| 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  | 0371-65752727 |
| 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  | 0731-85525225 |

## 附錄二 分公司基本情況

| 分公司名稱 | 地址   | 設立時間      | 註冊資本<br>(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 | 0898-68551022 |
| 貴州分公司 | 貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路中天·會展層B區金融商務區東區1-6棟第22層            | 2009.7.1  | 500萬            | 馬鴻  | 0851-85818223 |
| 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 | 0871-63107159 |
| 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  | 029-88304680  |
| 甘肅分公司 | 蘭州市城關區酒泉路215號                                    | 2009.6.30 | 無               | 蘭革儒 | 0931-8436687  |
| 廣東分公司 | 廣州市天河區珠江新城華夏路10號富力中心2502A、2502B、2506、2602、2603單元 | 2009.6.29 | 500萬            | 李曉東 | 020-28023166  |
| 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  | 023-63707175  |

### 2、上海證券分公司

| 分公司名稱 | 地址                               | 設立時間      | 註冊資本<br>(或營運資金) | 負責人 | 聯繫電話          |
|-------|----------------------------------|-----------|-----------------|-----|---------------|
| 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 | 500萬            | 張國發 | 021-53686919  |
| 溫州分公司 | 浙江省溫州市人民東路謝池商城D座二層               | 2012.6.1  | 500萬            | 蔡曉敏 | 0577-88812528 |
| 深圳分公司 | 深圳市福田區福田街道民田路178號華融大廈1105-1106單元 | 2018.2.12 | 500萬            | 王瑜  | 0755-83640898 |

## 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<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址                             | 負責人 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|---------------|-----------------------------------|-----|--------------|
| 北京            | 1         | 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  | 010-82080798 |
|               | 2         | 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  | 010-82263600 |
|               | 3         | 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  | 010-59312789 |
|               | 4         | 北京方莊路證券營業部    | 北京市豐台區方莊路1號                       | 陳兵  | 010-82263583 |
|               | 5         | 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 | 010-82311188 |
|               | 6         | 北京懷柔府前街證券營業部  | 北京市懷柔區府前街3號                       | 李倩  | 010-69680345 |
|               | 7         | 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  | 010-68659161 |
|               | 8         | 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 | 010-51062212 |
|               | 9         | 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       | 李小勇 | 010-50953125 |
|               | 10        | 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 | 010-50953115 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱          | 營業部地址                                 | 負責人 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|----------------|---------------------------------------|-----|--------------|
|               | 11        | 北京光華路證券營業部     | 北京市朝陽區光華路1號(商業寫字樓)<br>01層03單元         | 滕上國 | 010-50953131 |
|               | 12        | 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 | 010-50953105 |
|               | 13        | 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<br>105單元            | 彭寅  | 010-82263818 |
|               | 14        | 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<br>海國際中心1層105A、106A | 魯獻光 | 010-82263995 |
|               | 15        | 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<br>101A、105內105A  | 李盛  | 010-82263608 |
| 上海            | 16        | 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  | 021-63522648 |
|               | 17        | 上海打浦路證券營業部     | 上海市打浦路92號                             | 顧立文 | 021-58761684 |
|               | 18        | 上海虹橋路證券營業部     | 虹橋路188號                               | 沈亮  | 021-33568338 |
|               | 19        | 上海江蘇路證券營業部     | 上海市江蘇路369號                            | 李永才 | 021-52401110 |
|               | 20        | 上海禮泉路證券營業部     | 上海市普陀區禮泉路700弄728、720<br>號1-2層         | 喬亦穎 | 021-52808918 |
|               | 21        | 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 | 021-58767818 |
|               | 22        | 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  | 021-56673533 |
|               | 23        | 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                    | 付連杰 | 021-56698801 |
|               | 24        | 上海福山路證券營業部     | 浦東新區福山路450號                           | 於梁  | 021-68755959 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱           | 營業部地址                                    | 負責人                 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|-----------------|--|---------------------|--------------|
| 上海            | 25        | 上海商城路證券營業部      | 浦東新區商城路618號                              | 文詩序                 | 021-68825016 |
|               | 26        | 上海四平路證券營業部      | 上海市四平路1962號                              | 閔澤英                 | 021-55580598 |
|               | 27        | 上海宜山路證券營業部      | 宜山路900號C座103、502、503室                    | 曹敏剛                 | 021-54235353 |
|               | 28        | 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                 | 021-33536373 |
|               | 29        | 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 |
|               | 30        | 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                  | 021-65191866 |
|               | 31        | 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                 | 021-63401585 |
|               | 32        | 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                 | 021-69016118 |
|               | 33        | 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                  | 021-67848999 |
|               | 34        | 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                  | 021-53520207 |
|               | 深圳        | 35              | 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           |
| 36            |           | 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                  | 0755-8060009 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱           | 營業部地址                                    | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-----------------|--|-----|---------------|
|               | 37        | 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  | 0755-82485608 |
|               | 38        | 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 | 0755-25771280 |
|               | 39        | 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 | 0755-88315268 |
|               | 40        | 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               | 張曉光 | 0755-83273771 |
|               | 41        | 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                 | 王黎  | 0755-82296268 |
|               | 42        | 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 | 0755-82296268 |
|               | 43        | 深圳金田路證券營業部      | 深圳市福田區蓮花街道福田中心區金田路4036號榮超大廈5層08-13單元     | 李世永 | 0755-83755899 |
|               | 44        | 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 | 0755-26575998 |
|               | 45        | 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 | 0755-27080065 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址   | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|---------------|---|-----|---------------|
|               | 46        | 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  | 0755-83776136 |
|               | 47        | 深圳益田路證券營業部    | 深圳市福田區蓮花街道福新社區益田路6003號超榮商務中心B棟30層                                 | 程秀麗 | 0755-82940585 |
|               | 48        | 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L1-005006,L2-001號鋪和L1-013/L2-007.008號鋪 | 劉中  | 0755-29107674 |
|               | 49        | 深圳科苑南路證券營業部   | 深圳市南山區粵海街道科苑南路3099號中國儲能大廈1層F單位                                    | 康樂  | 0755-86562515 |
|               | 50        | 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  | 0755-26916219 |
|               | 51        | 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 | 0755-82719649 |
|               | 52        | 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 | 0755-84879540 |
|               | 53        | 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 | 0755-23009516 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱          | 營業部地址  | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|----------------|--|-----|---------------|
|               | 54        | 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<br>2C                            | 唐雲峰 | 0755-83755836 |
|               | 55        | 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              | 伍志紅 | 0755-83273917 |
|               | 56        | 深圳登良路證券營業部     | 深圳市南山區粵海街道蔚藍海岸社區科苑南路(深圳灣段)3331號的阿里巴巴大廈阿裡雲大廈N2-1501 | 曾東燕 | 0755-82493995 |
| 四川            | 57        | 成都北一環路證券營業部    | 成都市一環路北一段99號                                       | 郭旻  | 028-86783357  |
|               | 58        | 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  | 028-86627453  |
|               | 59        | 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 | 028-86787827  |
|               | 60        | 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 | 0830-2292776  |
|               | 61        | 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                         | 馬寶杰 | 028-67919599  |
|               | 62        | 瀘州星光路證券營業部     | 四川自貿區川南臨港片區雲台路68號3幢                                | 楊久鮮 | 0830-2280993  |
|               | 63        | 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                                  | 王夷娜 | 0835-2360663  |
|               | 64        | 宜賓金沙江大道證券營業部   | 宜賓市翠屏區鑫悅灣二期13幢3層28號                                | 雷震  | 0831-2399588  |
|               | 65        | 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  | 028-68892202  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱          | 營業部地址                               | 負責人 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|----------------|-------------------------------------|-----|--------------|
|               | 66        | 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              | 徐薈  | 028-86787613 |
|               | 67        | 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  | 0817-2254188 |
|               | 68        | 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 | 15984604974  |
|               | 69        | 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 | 0834-5245668 |
|               | 70        | 成都交子大道證券營業部    | 中國四川省自由貿易試驗區成都高新區交子大道998號5號樓2樓1號    | 黃蘇川 | 028-65775117 |
| 天津            | 71        | 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  | 022-58186739 |
|               | 72        | 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 | 022-25894073 |
|               | 73        | 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 | 022-59959029 |
|               | 74        | 天津青年路證券營業部     | 天津市南開區青年路281號                       | 劉建國 | 022-87870636 |
|               | 75        | 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  | 022-58928878 |
|               | 76        | 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 | 022-25894072 |
| 河北            | 77        | 邯鄲人民東路證券營業部    | 邯鄲市人民東路34號                          | 石榮豔 | 0310-5516898 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱          | 營業部地址                                | 負責人  | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|----------------|--------------------------------------|------|---------------|
|               | 78        | 石家莊裕華東路證券營業部   | 河北省石家莊市裕華東路133號方北大廈A座10層及首層大廳南北側部分區域 | 謝穎   | 0311-89250018 |
|               | 79        | 唐山建華西道證券營業部    | 唐山市北區建華西道25-1                        | 胡彥卓  | 0311-85671289 |
|               | 80        | 滄州滄縣交通北大道證券營業部 | 滄州市交通北大道11號                          | 歐陽寶亮 | 0311-85868064 |
|               | 81        | 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            | 閆高杰  | 0314-2565369  |
|               | 82        | 保定瑞興路證券營業部     | 河北省保定市瑞興路377號                        | 高縱   | 0312-3376668  |
|               | 83        | 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  | 0317-3160605  |
|               | 84        | 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  | 0317-3160610  |
|               | 85        | 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  | 0310-5516758  |
|               | 86        | 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   | 0318-5171189  |
| 山西            | 87        | 太原建設南路證券營業部    | 山西省太原市小店區建設南路632號盛飾大廈二層及一層部分         | 程延慶  | 0351-4183615  |
|               | 88        | 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  | 0356-2222577  |
|               | 89        | 呂梁長治路證券營業部     | 呂梁市離石區長治路3號                          | 孫沖   | 0358-8259360  |

### 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱           | 營業部地址                                     | 負責人            | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-----------------|---|----------------|---------------|
| 內蒙古           | 90        | 臨汾平陽南街證券營業部     | 臨汾市平陽南街煤化巷2號                              | 孫婷婷            | 0351-4181877  |
|               | 91        | 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  |
|               | 92        | 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             | 0351-4181502  |
|               | 93        | 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            | 0351-4183517  |
|               | 94        | 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             | 0471-6685305  |
|               | 95        | 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            | 0472-2143355  |
|               | 96        | 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03015-03016 | 張子龍            | 0478-8772265  |
|               | 97        | 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。            | 卜繁強            | 0471-5212929  |
|               | 98        | 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B5103B5203      | 馬雲馳            | 0471-3955884  |
|               | 遼寧        | 99              | 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           |
| 100           |           | 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             | 024-22861011  |
| 101           |           | 大連成義街證券營業部      | 大連市沙河口區成義街6號                              | 白茜             | 0411-84620393 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址   | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|---|-----|---------------|
| 吉林            | 102       | 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 | 0412-2215307  |
|               | 103       | 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                    | 宋殿明 | 0427-7808859  |
|               | 104       | 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 |
|               | 105       | 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  | 0421-2916660  |
|               | 106       | 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  | 024-22829990  |
|               | 107       | 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 | 0432-64872577 |
|               | 108       | 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 | 0431-88598811 |
|               | 109       | 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 | 0433-4371818  |
|               | 110       | 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 | 0432-64871660 |
|               | 111       | 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                           | 李丁  | 0434-7785999  |
|               | 112       | 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  | 0433-4371818  |
|               | 113       | 通化光明路證券營業部  | 通化市東昌區光明路47號                                  | 東虞新 | 0431-88733639 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱          | 營業部地址                                     | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|----------------|---|-----|---------------|
|               | 114       | 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 | 0432-66191091 |
|               | 115       | 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 |
| 黑龍江           | 116       | 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  | 0451-87657007 |
|               | 117       | 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  | 0451-86213825 |
|               | 118       | 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 | 0451-55592018 |
|               | 119       | 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  | 0451-53358591 |
|               | 120       | 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                           | 蔡翠微 | 0452-8919501  |
|               | 121       | 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 | 0451-86236438 |
| 廣東            | 122       | 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           | 孫嶸  | 020-83553188  |
|               | 123       | 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  | 020-87535101  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱        | 營業部地址                                    | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|--------------|--|-----|---------------|
|               | 124       | 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  | 020-81300406  |
|               | 125       | 汕頭金砂路證券營業部   | 汕頭市金砂路46號                                | 許少亮 | 0754-88636172 |
|               | 126       | 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 | 0757-22312188 |
|               | 127       | 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        | 許燁  | 0769-22800868 |
|               | 128       | 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 | 0760-89983280 |
|               | 129       | 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  | 020-28368008  |
|               | 130       | 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                     | 李曉蘭 | 0753-2178000  |
|               | 131       | 湛江萬豪世家證券營業部  | 湛江市霞山區綠民路6號萬豪世家3、4號樓一層03號商鋪              | 曹禮三 | 0759-2695866  |
|               | 132       | 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 | 13727338200   |
|               | 133       | 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 | 18688198101   |
|               | 134       | 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                | 何國超 | 0668-2727700  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱        | 營業部地址   | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|--------------|---|-----|---------------|
|               | 135       | 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  |
|               | 136       | 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  | 0760-89983285 |
|               | 137       | 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 | 0754-88629898 |
|               | 138       | 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 | 李映霞 | 0762-3868666  |
|               | 139       | 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  | 020-83565030  |
|               | 140       | 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            | 劉新強 | 0763-3886810  |
|               | 141       | 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 | 13902626274   |
|               | 142       | 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 | 020-83549327  |
|               | 143       | 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  | 020-81305091  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址   | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|---|-----|---------------|
| 海南            | 144       | 陽江金園路證券營業部  | 陽江市江城區金園路3號、5號  | 鐘英磊 | 020-28023333  |
|               | 145       | 汕尾濱湖路證券營業部  | 廣東省汕尾市濱湖路泰濠公寓一棟一層                                     | 黃小強 | 18933028833   |
|               | 146       | 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 |
|               | 147       | 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                                      | 林明宏 | 0898-68551551 |
|               | 148       | 瓊海金海路證券營業部  | 海南省瓊海市嘉積鎮金海路163號                                      | 黃聞山 | 0898-62818418 |
|               | 149       | 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 | 0898-23329388 |
|               | 150       | 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  | 0898-66759318 |
| 福建            | 151       | 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 | 蔡炳政 | 0591-87550982 |
|               | 152       | 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     | 曾毅成 | 0591-87550982 |
|               | 153       | 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                        | 陳鏗琳 | 0592-5566731  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址  | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|--|-----|---------------|
|               | 154       | 長樂朝陽中路證券營業部 | 長樂市朝陽中路189號  | 林杰  | 0591-27529915 |
|               | 155       | 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  | 0597-2206272  |
|               | 156       | 泉州雲鹿路證券營業部  | 福建省泉州市豐澤區雲鹿路仝禧匯大廈1-2層                                  | 莊金龍 | 0595-22167025 |
|               | 157       | 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 | 0591-87819207 |
|               | 158       | 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  | 0595-28989936 |
|               | 159       | 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  | 0591-22373860 |
|               | 160       | 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 | 0591-87431008 |
|               | 161       | 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 | 0591-87518521 |
|               | 162       | 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 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址  | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|---------------|--|-----|---------------|
|               | 163       | 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 | 0591-87677321 |
|               | 164       | 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                            | 陳敬錢 | 0593-2600799  |
|               | 165       | 莆田延壽南街證券營業部   | 福建省莆田市荔城區鎮海街道延壽南街550、554號                                    | 林銘  | 0594-2303339  |
| 廣西            | 166       | 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  | 0771-2537008  |
|               | 167       | 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  | 0773-5824899  |
|               | 168       | 廣西河池金城中路證券營業部 | 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  | 0778-2786659  |
|               | 169       | 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  | 0772-3800101  |
|               | 170       | 玉林廣場東路證券營業部   | 玉林市廣場東路139號  | 杜海平 | 0775-2085218  |
|               | 171       | 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            | 172       | 南昌站前路證券營業部    | 江西省南昌市西湖區站前路105號江西供銷物流服務中心第1層2號房、第18層                        | 熊麗卿 | 0791-86113093 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱             | 營業部地址                         | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------------|-------------------------------|-----|---------------|
|               | 173       | 九江甘棠路證券營業部        | 九江市潯陽區甘棠北路159號                | 鄢媽  | 0792-8239808  |
|               | 174       | 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 | 0701-6210670  |
|               | 175       | 宜春袁山中路證券營業部       | 江西省宜春市袁州區袁山大道262號             | 李娟  | 0791-6113092  |
|               | 176       | 撫州贛東大道證券營業部       | 撫州市贛東大道939號                   | 吳憲民 | 0794-8265708  |
|               | 177       | 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<br>4-5層     | 栗捷  | 0791-86734895 |
|               | 178       | 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<br>號樓二樓    | 祝豔軍 | 0701-3331680  |
|               | 179       | 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  | 0792-8251999  |
|               | 180       | 南昌進賢軍湖路證券營業<br>部  | 江西省南昌市進賢縣民和鎮軍湖路251<br>號       | 邵剛  | 0791-85670715 |
|               | 181       | 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<br>樓一樓      | 林海暉 | 0701-3351985  |
|               | 182       | 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<br>號柴桑國際A幢內 | 吳岩松 | 0792-8617760  |
|               | 183       | 撫州南豐桔都大道證券營<br>業部 | 南豐縣桔都大道42號                    | 嚴友根 | 0794-3221388  |
|               | 184       | 宜春高安瑞州路證券營業<br>部  | 江西省高安市瑞州路70號                  | 高勇  | 15180126623   |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱        | 營業部地址   | 負責人  | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|--------------|---|------|---------------|
|               | 185       | 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<br>豪德水岸新天小區(一樓92、93、94號，二樓93、94號) | 彭志靈  | 0797-8456518  |
|               | 186       | 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  | 0799-6841108  |
|               | 187       | 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<br>728號商城·世紀村1號樓商鋪120室<br>(第1-2層)  | 鄭安華  | 0791-86735024 |
|               | 188       | 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   |
|               | 189       | 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   | 0791-86111072 |
|               | 190       | 新餘中山路證券營業部   | 江西省新余市渝水區中山路285號                                    | 聶勗   | 0795-3215108  |
|               | 191       | 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 | 0795-3215116  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱        | 營業部地址                                 | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|--------------|---------------------------------------|-----|---------------|
| 江蘇            | 192       | 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  | 025-83362683  |
|               | 193       | 南京太平南路證券營業部  | 南京市秦淮區太平南路389號401室，一樓東側               | 田嵐  | 025-84575182  |
|               | 194       | 常州延陵中路證券營業部  | 常州市天寧區延陵中路29-1號                       | 何符偉 | 0519-86689705 |
|               | 195       | 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  | 0516-83819222 |
|               | 196       | 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 | 0510-82710198 |
|               | 197       | 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  | 0516-86258017 |
|               | 198       | 南京溧水大街證券營業部  | 南京市溧水區中大街77號                          | 鄒健  | 025-57225091  |
|               | 199       | 南通工農路證券營業部   | 南通崇川區工農路33號                           | 林鳴  | 0513-55085108 |
|               | 200       | 南京雙龍大道證券營業部  | 南京市江寧區雙龍大道1698號                       | 王興祥 | 025-84575133  |
|               | 201       | 蘇州蘇州大道東證券營業部 | 蘇州市工業園區蘇州大道東265號現代傳媒廣場40層D、C-2室       | 董杰  | 13915405723   |
|               | 202       | 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  | 0519-86633701 |
|               | 203       | 鹽城解放南路證券營業部  | 鹽城市解放南路58號                            | 汪浩  | 0515-88531059 |
|               | 204       | 淮安健康東路證券營業部  | 淮安市清江浦區健康東路30號601室                    | 李永岩 | 0517-83407888 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數   | 營業部名稱        | 營業部地址                                | 負責人           | 聯繫電話          |
|---------------|-------------|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 浙江            | 205         | 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           | 0523-86998696 |
|               | 206         | 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           | 0518-81060199 |
|               | 207         | 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            | 0511-83816460 |
|               | 208         | 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            | 0512-52985556 |
|               | 209         | 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           | 18961705507   |
|               | 210         | 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 |
|               | 211         | 南京廬山路證券營業部   | 江蘇省南京市建鄴縣廬山村94號303室                  | 張定坤           | 025-83608882  |
|               | 212         | 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            | 18921006845   |
|               | 213         | 蘇州獅山路證券營業部   | 蘇州市高新區獅山路獅山天街生活廣場                    | 沈方超           | 0512-68201768 |
|               | 214         | 杭州慶春路證券營業部   | 杭州市下城區慶春路26號                         | 張虹            | 0571-87245709 |
| 215           | 寧波彩虹北路證券營業部 | 鄞州區彩虹北路97號   | 朱雪泉                                  | 0574-87742159 |               |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                                      | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|--|-----|---------------|
|               | 216       | 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 | 0570-3067616  |
|               | 217       | 臨海巾山中路證券營業部 | 台州臨海巾山中路59號                                | 朱列旻 | 0576-85197000 |
|               | 218       | 紹興崇賢街證券營業部  | 浙江省紹興市越城區崇賢街5號3室—3、701室、702室               | 沈光輝 | 0575-85118931 |
|               | 219       | 余姚舜水南路證券營業部 | 余姚市舜水南路63、65號                              | 王澎偉 | 0574-62661058 |
|               | 220       | 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 | 0576-83899471 |
|               | 221       | 仙居酒坊巷證券營業部  | 仙居縣福應街道酒坊巷139號                             | 袁亮  | 0576-87794623 |
|               | 222       | 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 | 0574-86683877 |
|               | 223       | 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 | 0579-82568870 |
|               | 224       | 嘉興中山西路證券營業部 | 嘉興市中山西路914號                                | 餘京生 | 0573-82288280 |
|               | 225       | 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  | 0577-88831177 |
|               | 226       | 寧波君子街證券營業部  | 海曙區君子街92號硯閣街58號                            | 陳欣  | 0574-81850368 |
|               | 227       | 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 | 0570-3065905  |

### 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址  | 負責人 | 聯繫電話                       |
|---------------|-----------|---------------|--|-----|----------------------------|
|               | 228       | 杭州學院路證券營業部    | 浙江省杭州市西湖區學院路131-2號                           | 沈明  | 0571-87229037              |
|               | 229       | 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 | 0571-87224937              |
|               | 230       | 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 | 0571-83697172              |
|               | 231       | 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 | 0572-8081858               |
|               | 232       | 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  | 0571-87245610,0572-2022006 |
|               | 233       | 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 | 王躍  | 0571-87245811              |
|               | 234       | 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 | 0574-63081168              |
|               | 235       | 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  | 0571-87560523              |
|               | 236       | 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  | 0571-87245697              |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                                      | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|--|-----|---------------|
|               | 237       | 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 | 13676591140   |
| 安徽            | 238       | 合肥長江西路證券營業部 | 安徽省合肥市蜀山區長江西路130號安徽農業大學科技長廊東段1號            | 李頂  | 0551-62816558 |
|               | 239       | 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 | 0556-5586768  |
|               | 240       | 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  | 0554-2670650  |
|               | 241       | 蕪湖文化路證券營業部  | 蕪湖市文化路39號-2                                | 嶽浩  | 0551-62818714 |
|               | 242       | 阜陽淮河路營業部    | 阜陽市潁州區淮河路666號二號樓108、109商鋪一層                | 牛金偉 | 0558-2222201  |
| 山東            | 243       | 濟南經十路證券營業部  | 濟南市曆下區經十路8000號龍奧金座1號樓1層西南側、5A層東側           | 絮美飛 | 0531-86950990 |
|               | 244       | 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  | 0531-86558085 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址   | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|---|-----|---------------|
|               | 245       | 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 | 0539-8320777  |
|               | 246       | 青島南京路證券營業部  | 青島市市南區南京路108號乙  | 李建  | 0532-85833400 |
|               | 247       | 臨沂沂蒙路證券營業部  | 山東省臨沂市蘭山區沂蒙路212號人民會堂對面                                      | 劉濤  | 0539-7080988  |
|               | 248       | 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 | 0536-8111666  |
|               | 249       | 濟寧吳泰閘路證券營業部 | 濟寧市吳泰閘路71號山推大廈西裙樓一層   | 張榮榮 | 0537-7978681  |
|               | 250       | 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 | 0535-3392100  |
|               | 251       | 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 | 王長照 | 0533-6208680  |
|               | 252       | 東營北一路證券營業部  | 山東省東營市東營區北一路787號101   | 亓鵬雲 | 0546-6092106  |
|               | 253       | 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 | 0532-85842774 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱        | 營業部地址                                   | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|--------------|---|-----|---------------|
|               | 254       | 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 | 0632-5205678  |
|               | 255       | 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  | 0531-86124389 |
|               | 256       | 威海青島北路證券營業部  | 山東省威海市環翠區青島北路9號威海國際金融大酒店                | 李安寧 | 18669838929   |
| 河南            | 257       | 鄭州黃河路證券營業部   | 鄭州市黃河路16號                               | 黃勇  | 0391-6627117  |
|               | 258       | 濟源濟水大街證券營業部  | 濟水大街中段523號                              | 餘海松 | 0375-6195518  |
|               | 259       | 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  | 0371-63257100 |
|               | 260       | 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  | 0379-62278611 |
|               | 261       | 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 | 0375-6195518  |
|               | 262       | 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      | 侯燕杰 | 0391-6616132  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                               | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|-------------------------------------|-----|---------------|
|               | 263       | 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 | 0374-8588909  |
|               | 264       | 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 | 0372-3773368  |
|               | 265       | 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  | 18638775738   |
|               | 266       | 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         | 陳豫章 | 18638655022   |
|               | 267       | 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  | 0371-55673738 |
| 湖北            | 268       | 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 | 027-87250713  |
|               | 269       | 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 | 027-83768585  |
|               | 270       | 武漢紫陽東路證券營業部 | 武漢市武昌紫陽東路77號                        | 劉駿  | 027-68781213  |
|               | 271       | 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  | 0716-8221632  |
|               | 272       | 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  | 0710-3515118  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址                                    | 負責人 | 聯繫電話            |
|---------------|-----------|---------------|--|-----|-----------------|
|               | 273       | 宜昌四新路證券營業部    | 宜昌市四新路2號                                 | 李茂  | 0716-8228739    |
|               | 274       | 宜昌珍珠路證券營業部    | 宜昌市西陵區珍珠路33號                             | 王勇  | 0717-6770368    |
|               | 275       | 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金融大廈二樓                       | 翟慧君 | 0710-3313256    |
|               | 276       | 咸寧咸寧大道證券營業部   | 咸寧大道39號國際大廈A座一樓、B座5樓                     | 劉飛  | 0715-8893658    |
|               | 277       | 武漢關山大道證券營業部   | 武漢市東湖新技術開發區關山大道473號光穀新發展國際中心A座A1-19      | 魯艾軍 | 027-87888925    |
|               | 278       | 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  | 0719-8677929    |
|               | 279       | 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  | 027-18627015900 |
|               | 280       | 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  | 0712-2329797    |
|               | 281       | 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  | 027-82805617    |
|               | 282       | 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  | 18162779058     |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址  | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|--|-----|---------------|
| 湖南            | 283       | 長沙五一大道證券營業部 | 長沙市五一大道89號                                     | 高源  | 0731-84130011 |
|               | 284       | 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<br>朝陽路社區武陵大道197號2棟           | 黃薇  | 0736-7232009  |
|               | 285       | 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<br>銀行北湖支行辦公大樓一樓左側財富中<br>心、六樓 | 李承洪 | 0735-2293248  |
|               | 286       | 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<br>大樓東頭附樓                   | 華欣  | 0731-55567333 |
|               | 287       | 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  |
|               | 288       | 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                              | 吳邵杰 | 0731-22727638 |
|               | 289       | 衡陽雁城路證券營業部  | 衡陽市雁峰區雁城路1號                                    | 王梓  | 0734-8213121  |
|               | 290       | 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 | 0739-5029988  |
|               | 291       | 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<br>大廈2樓                     | 周振武 | 0731-85233100 |
|               | 292       | 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<br>社區人民1888號                 | 李軍  | 0736-7139101  |
|               | 293       | 株洲建設中路證券營業部 | 湖南省株洲市蘆淞區建設中路40號                               | 曾山珊 | 0731-28248666 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                                      | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|--|-----|---------------|
|               | 294       | 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)              | 周靖杰 | 8795521       |
|               | 295       | 張家界子午路證券營業部 | 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  | 0736-7139102  |
|               | 296       | 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  | 0736-7222753  |
|               | 297       | 岳陽南湖大道證券營業部 | 湖南省岳陽市南湖大道335號                             | 王景揚 | 0730-8383776  |
|               | 298       | 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  | 18684908488   |
|               | 299       | 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 |
|               | 300       | 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 | 0730-8373988  |
|               | 301       | 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   | 皮冠雅 | 0731-85233100 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                                      | 負責人            | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|--|----------------|---------------|
| 貴州            | 302       | 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、13樓                       | 余沛田            | 0851-82238677 |
|               | 303       | 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一1-3                        | 蘇丹             | 0852-8973252  |
|               | 304       | 安順南華路證券營業部  | 貴州省安順市西秀區南華路67號                            | 柯敏             | 0851-33220766 |
|               | 305       | 興義瑞金大道證券營業部 | 貴州省黔西南布依族苗族自治州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            | 0859-3666516  |
|               | 306       | 凱裡北京西路證券營業部 | 貴州省黔東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            | 0852-8973131  |
|               | 雲南        | 307         | 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           |
| 308           |           | 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            | 0888-5308451  |
| 309           |           | 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  |
| 310           |           | 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             | 0692-2295521  |
| 311           |           | 文山鳳凰路證券營業部  | 雲南省文山壯族苗族自治州文山市鳳凰路鳳凰銘座一樓                   | 楊鵬             | 0876-2620799  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址                       | 負責人 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|---------------|-----------------------------|-----|--------------|
| 重慶            | 312       | 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 | 0876-2130653 |
|               | 313       | 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  | 0874-8874399 |
|               | 314       | 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  | 13887606511  |
|               | 315       | 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 | 023-63788907 |
|               | 316       | 重慶民生路證券營業部    | 重慶市渝中區民生路181號平街第5、9層        | 周大慶 | 023-60551777 |
|               | 317       | 重慶中山三路證券營業部   | 渝中區中山三路168號                 | 賀顯羽 | 023-63860222 |
|               | 318       | 重慶萬州北濱大道證券營業部 | 重慶市萬州區北濱大道258號負1-商場1        | 詹新建 | 023-58252788 |
|               | 319       | 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 | 023-56553300 |
|               | 320       | 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 |
|               | 321       | 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  | 023-63712411 |
|               | 322       | 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         | 陳謙  | 023-54213158 |
|               | 323       | 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4層1號         | 張濤  | 023-62925825 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址                                   | 負責人 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|---------------|---|-----|--------------|
| 陝西            | 324       | 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<br>汽博大廈裙樓2-4-1物業      | 王雋  | 023-67890535 |
|               | 325       | 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<br>18樓1-5單元辦公區        | 沈莉君 | 023-67891527 |
|               | 326       | 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  | 029-82481777 |
|               | 327       | 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<br>融商務中心2E            | 溫泉  | 029-88304660 |
|               | 328       | 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<br>家園(白樺林·印象)商街2-1-1號 | 韓佳晨 | 029-32065180 |
|               | 329       | 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  | 029-88304671 |
|               | 330       | 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<br>23幢1單元10102室      | 閻泓霖 | 029-88304604 |
| 甘肅            | 331       | 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<br>堡1幢1單元10106室1層    | 王怡  | 029-88304650 |
|               | 332       | 蘭州酒泉路證券營業部    | 蘭州市城關區酒泉路215號                           | 宋崢  | 0931-8462415 |
|               | 333       | 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                      | 魯欣  | 0931-8462016 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址                                    | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|---------------|--|-----|---------------|
|               | 334       | 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  | 0931-7533217  |
|               | 335       | 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  | 0938-8227776  |
|               | 336       | 酒泉南大街證券營業部    | 酒泉市南大街1號                                 | 李鵬剛 | 0937-8837790  |
|               | 337       | 敦煌陽關中路證券營業部   | 甘肅省酒泉市敦煌市沙州鎮陽關中路1號                       | 王彬  | 0937-8837790  |
|               | 338       | 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 | 0937-6267772  |
|               | 339       | 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 | 0936-8223567  |
|               | 340       | 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            | 341       | 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                       | 劉建偉 | 0991-839096   |
|               | 342       | 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  | 0991-2833067  |
|               | 343       | 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  | 0991-2838032  |
| 西寧            | 344       | 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            | 345       | 銀川解放西路證券營業部   | 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 | 0371-65718534 |
| 西藏            | 346       | 拉薩塔瑪中路證券營業部   | 西藏自治區拉薩市塔瑪中路建設東城區支行三樓                    | 繆航  | 028-65775106  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

### 2、上海證券營業部情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱          | 營業部地址                      | 負責人 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|----------------|----------------------------|-----|--------------|
| 上海            | 34        | 浦東新區年家浜路證券營業部  | 上海市浦東新區年家浜路526號1003室       | 唐華  | 021-62336196 |
|               |           | 虹梅路證券營業部       | 上海市虹梅路3309號                | 陳智慶 | 021-64469598 |
|               |           | 莘莊證券營業部        | 閔行區莘西路319號                 | 胡曉鏞 | 021-64923077 |
|               |           | 虹口岳州路證券營業部     | 上海市虹口區岳州路58號3層-2室          | 林明康 | 021-54037001 |
|               |           | 閘北北蘇州路證券營業部    | 上海市靜安區北蘇州路1056號410單元       | 劉浩浩 | 021-56666269 |
|               |           | 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 |
|               |           | 樂都路證券營業部       | 上海市松江區樂都路251號5-6樓          | 於靜濤 | 13601777025  |
|               |           | 青浦證券營業部        | 青浦區青浦鎮城中東路566號             | 侯江濤 | 021-59729992 |
|               |           | 延長西路證券營業部      | 上海市延長西路80號                 | 姬東明 | 021-56557590 |
|               |           | 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 |
|               |           | 崇明證券營業部        | 崇明縣城橋鎮東門路177號              | 費敏  | 021-69613311 |
|               |           | 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 |
|               |           | 浦東新區商城路第二證券營業部 | 中國(上海)自由貿易試驗區商城路373號4層     | 徐晶  | 13918655973  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                                  | 負責人 | 聯繫電話         |
|---------------|-----------|-------------|--|-----|--------------|
|               |           | 妙境路證券營業部    | 浦東新區妙境路829號                            | 龔哲浩 | 021-58903018 |
|               |           | 臨平路證券營業部    | 上海市臨平北路19號2樓                           | 陳冀  | 021-65214658 |
|               |           | 九江路證券營業部    | 九江路41、47號                              | 方亮  | 021-53686203 |
|               |           | 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 |
|               |           | 嘉定證券營業部     | 嘉定區清河路156號                             | 王濤  | 021-59927997 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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 |
|               |           | 西藏南路證券營業部   | 上海市西藏南路889號                            | 易偉雄 | 021-63453130 |
|               |           | 平順路證券營業部    | 平順路108號                                | 於林  | 021-56911405 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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 |
|               |           | 高安路證券營業部    | 上海市徐匯區高安路107號                          | 薛旒  | 021-64373480 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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                  | 莫一沖 | 021-33730733 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                                   | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------|---|-----|---------------|
| 浙江            | 19        | 青浦明珠路證券營業部  | 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  |
|               |           | 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  |
|               |           | 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 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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 |
|               |           | 龍江興龍東路證券營業部 | 浙江省溫州市平陽縣龍江鎮興龍東路永安花苑A幢103室、A幢3單元202室    | 江楓  | 0577-63196319 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>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<br>股份公司綜合樓北首一層、二層  | 葉建餘 | 0577-66070689 |
|               |           | 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 |
|               |           | 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<br>樓六樓、農行附屬樓一層     | 余常其 | 0577-62728573 |
|               |           | 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<br>層、君悅大廈商鋪4049號 | 楊旻  | 0576-88825988 |
|               |           | 杭州登雲路證券營業部     | 浙江省杭州市拱墅區和睦院18幢A區<br>1501室           | 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<br>西側11樓          | 費金星 | 0573-82113558 |
|               |           | 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<br>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<br>136號一至二層        | 陳挺  | 0576-80689759 |
|               |           | 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<br>樓              | 俞鋒  | 0575-86312393 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱         | 營業部地址                              | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|---------------|------------------------------------|-----|---------------|
| 深圳            | 3         | 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 | 0579-85992518 |
|               |           | 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 |
|               |           | 深圳福虹路證券營業部    | 深圳市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福安社區民田路178號華融大廈1103-1104 | 楊東雲 | 0755-83298561 |
| 廣東            | 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  | 鄧愷汕 | 0755-86547648 |
|               |           | 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  |
|               |           | 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 | 0757-82911968 |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱            | 營業部地址                               | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|------------------|-------------------------------------|-----|---------------|
| 重慶            | 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<br>正聯大廈十二樓       | 李毅鋒 | 023-62988805  |
| 江西            | 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 |
| 福建            | 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<br>層             | 陳宜平 | 0591-87802318 |
| 海南            | 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<br>萬利隆商務大廈第9層902室 | 聶文雄 | 0898-68501323 |
| 北京            | 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<br>部 | 北京市東城區和平里北街16號樓和平<br>里大酒店一層         | 張皓宇 | 010-84085502  |
|               |           | 北京朝陽弘燕路證券營業<br>部 | 北京市朝陽區周莊山水文園5號樓1層<br>底商06           | 張新堂 | 010-67301198  |
| 遼寧            | 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                     | 曲麗清 | 0411-82531910 |
| 天津            | 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<br>安大廈B座505       | 訾麗娟 | 022-88270976  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱             | 營業部地址                              | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|-------------------|------------------------------------|-----|---------------|
| 江蘇            | 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<br>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<br>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<br>部  | 南京溧水致遠路68號康利華府2幢110<br>室           | 陳文捷 | 025-56218955  |
|               |           | 蘇州吳江流虹路證券營業<br>部  | 江蘇省蘇州市吳江區松陵鎮流虹路70<br>號             | 孫潔  | 0512-63185869 |
|               |           | 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 |
|               |           | 揚州廣陵文昌中路證券營<br>業部 | 揚州市廣陵區文昌中路8號(華泰首席<br>國際大廈)-110     | 劉官軍 | 18652775166   |
|               |           | 蘇州吳中楓津路證券營業<br>部  | 蘇州吳中經濟開發區城南街道東吳綠郡<br>花園7幢109室      | 陳宏  | 18913556258   |

## 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 | 營業部<br>家數 | 營業部名稱       | 營業部地址                                   | 負責人 | 聯繫電話          |
|----|-----------|-------------|---|-----|---------------|
| 天津 | 1         | 天津營業部       | 天津市和平區鄭州道18號港澳大廈6層                      | 王毅崗 | 022-23304929  |
| 上海 | 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  |
|    |           | 上海期貨大廈營業部   | 中國(上海)自由貿易試驗區松林路300號期貨大廈2001B室          | 江濤  | 021-68402110  |
|    |           | 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  |
| 浙江 | 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       | 梁彬  | 0571-86921029 |
|    |           | 寧波營業部       | 浙江省寧波市高新區揚帆路999弄4號<6-1>                 | 江波  | 0574-87816661 |
| 吉林 | 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 | 秦志國 | 0431-88515559 |
| 北京 | 2         | 北京建國門外大街營業部 | 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  |
|    |           | 北京三元橋營業部    | 北京市朝陽區曙光西裡甲5號院22號樓15層1501、1502單元        | 張曦  | 010-64669901  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

| 地區 | 營業部<br>家數 | 營業部名稱          | 營業部地址   | 負責人       | 聯繫電話                          |
|----|-----------|----------------|---|-----------|-------------------------------|
| 遼寧 | 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                 |
| 廣東 | 2         | 廣州營業部<br>深圳營業部 | 廣州市天河區華夏路10號1102房<br>深圳市福田區蓮花街道益田路西、福<br>中路北新世界商務中心1502、1503、<br>1504 | 李暉<br>陳雄英 | 020-38628582<br>0755-23982567 |
| 江蘇 | 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                  |
| 河南 | 1         | 鄭州營業部          | 鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈1105房間   | 張聞天       | 0371-65600699                 |
| 湖北 | 1         | 武漢營業部          | 武漢市江岸區建設大道718號浙商國際大廈/棟40層辦公(5)  | 佔杰        | 027-82883009                  |
| 山東 | 1         | 青島營業部          | 山東省青島市嶗山區香港東路195號11號樓杰正財富中心5層501室                                     | 許陽        | 0532-80993639                 |
| 河北 | 1         | 石家莊營業部         | 河北省石家莊市裕華區裕華東路133號方北大廈B座8層803室、804室                                   | 羅德東       | 0311-89250192                 |
| 陝西 | 1         | 西安營業部          | 陝西省西安市高新區高新三路12號中國人保(陝西)金融大廈16樓02室(電梯樓層18樓)                           | 羅明哲       | 029-88220219                  |

## 附錄三 證券營業部基本情況

### 4、海證期貨營業部情況

| 地區<br>(省市自治區) | 營業部<br>家數 | 營業部名稱            | 營業部地址                              | 負責人 | 聯繫電話          |
|---------------|-----------|------------------|------------------------------------|-----|---------------|
| 四川            | 1         | 海證期貨有限公司成都營業部    | 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  |
| 上海            | 1         | 海證期貨有限公司上海陸家嘴營業部 | 中國(上海)自由貿易試驗區張楊路707號2101室、2108室    | 陳佳杰 | 021-68771290  |
| 江蘇            | 1         | 海證期貨有限公司蘇州營業部    | 蘇州工業園區蘇州中心廣場58幢A座12層04號房           | 趙作銀 | 0512-81880106 |
| 山東            | 1         | 海證期貨有限公司青島營業部    | 山東省青島市嶗山區株洲路20號海信創智谷3號樓B單元104戶     | 李永濤 | 0532-81922502 |
| 浙江            | 1         | 海證期貨有限公司杭州營業部    | 浙江省杭州市江幹區財富金融中心2幢901室              | 陳銀銀 | 0571-56979598 |
| 廣東            | 1         | 海證期貨有限公司深圳營業部    | 深圳市福田區沙頭街道天安社區深南大道6021號喜年中心A棟2608  | 李越  | 0755-82521449 |
| 山東            | 1         | 海證期貨有限公司濟南營業部    | 濟南市曆城區華信路3號鑫苑鑫中心7號樓鑫苑金融大廈5層503、504 | 馬洪廣 | 0531-55666358 |
| 河南            | 1         | 海證期貨有限公司鄭州營業部    | 鄭州市金水區未來大道69號未來大廈1905號房間           | 馬科藝 | 0371-58555661 |

## 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 | 新設分支機構名稱    | 新設分支機構地址                                  | 獲得許可證日期     |
|----|-------------|---|-------------|
| 1  | 威海青島北路證券營業部 | 山東省威海市環翠區青島北路9號(威海國際金融大酒店)                | 2018年10月26日 |
| 2  | 陽江金園路證券營業部  | 陽江市江城區金園路3號、5號                            | 2018年11月15日 |
| 3  | 莆田延壽南街證券營業部 | 福建省莆田市荔城區鎮海街道延壽南街550號、554號                | 2018年11月15日 |
| 4  | 汕尾濱湖路證券營業部  | 汕尾市區濱湖路泰濠公寓一棟一層                           | 2018年11月27日 |
| 5  | 深圳登良路證券營業部  | 深圳市南山區粵海街道科苑南路4441號(與登良路交江處)阿里巴巴大廈N2-1501 | 2018年12月10日 |
| 6  | 成都交子大道證券營業部 | 中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區交子大道998號5號樓2樓1號         | 2018年12月10日 |
| 7  | 拉薩塔瑪中路證券營業部 | 西藏自治區拉薩市塔瑪中路建行東城區支行3樓                     | 2018年12月17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  |
|--------------|---------------|--|
| 吉林分公司        | 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        |
| 福建分公司        | 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                  |
| 江蘇分公司        | 江蘇分公司         | 南京市秦淮區太平南路389號401室，502室                          |
| 浙江分公司        | 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，2單元1401室      |
| 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2502A、2502B、2506、2602、2603單元 |
| 貴州分公司        | 貴州分公司         | 貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路中天。會展層B區金融商務區東區1-6棟第22層            |
| 河北分公司        | 河北分公司         | 河北省石家莊市裕華東路133號方北大廈A座9層                          |
| 宜春中山中路證券營業部  | 宜春袁山中路證券營業部   | 江西省宜春市袁州區袁山大道262號                                |
| 臨沂雙月湖路證券營業部  | 臨沂沂蒙路證券營業部    | 山東省臨沂市蘭山區沂蒙路212號人民會堂對面                           |
| 南昌象山北路證券營業部  | 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                            |
| 泉州百源路營業部     | 泉州雲鹿路證券營業部    | 福建省泉州市豐澤區雲鹿路仟禧匯大廈1-2層                            |
| 重慶萬州新城路證券營業部 | 重慶萬州北濱大道證券營業部 | 重慶市萬州區北濱大道258號負1—商場1                             |
| 離石濱河北東路證券營業部 | 呂梁長治路證券營業部    | 呂梁市離石區長治路3號                                      |
| 東營黃河路證券營業部   | 東營北一路證券營業部    | 山東省東營市東營區北一路787號101                              |

## 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   |
|--|---|---|
| 淮安健康東路證券營業部<br>文山東風路證券營業部                | 淮安健康東路證券營業部<br>文山鳳凰路證券營業部               | 淮安市清江浦區健康東路30號601室<br>雲南省文山壯族苗族自治州文山市鳳凰路鳳凰銘座一樓                |
| 北京金桐西路營業部                                | 北京光華路證券營業部                              | 北京市朝陽區光華路1號(商業寫字樓)01層03單元                                     |
| 臨汾向陽西路證券營業部<br>南昌站前路證券營業部                | 臨汾平陽南街證券營業部<br>南昌站前路證券營業部               | 臨汾市平陽南街煤化巷2號<br>江西省南昌市西湖區站前路105號江西供銷物流服務中心第1層2號房、第18層         |
| 深圳上步中路營業部                                | 深圳金田路證券營業部                              | 深圳市福田區蓮花街道福田中心區金田路4036號榮超大廈5層08-13單元                          |
| 咸寧咸寧大道證券營業部<br>紹興中興中路證券營業部               | 咸寧咸寧大道證券營業部<br>紹興崇賢街證券營業部               | 咸寧大道39號國際大廈A座一樓、B座5樓<br>浙江省紹興市越城區崇賢街5號3室-3、701室、702室          |
| 武漢珞瑜路證券營業部                               | 武漢關山大道證券營業部                             | 武漢市東湖新技術開發區關山大道473號光穀新發展國際中心A座A1-19                           |
| 蘇州蘇雅路證券營業部                               | 蘇州蘇州大道東證券營業部                            | 蘇州市工業園區蘇州大道東265號現代傳媒廣場40層D、C-2室                               |
| 深圳高新南四道證券營業部                             | 深圳科苑南路證券營業部                             | 深圳市南山區粵海街道科苑南路3099號中國儲能大廈1層F單位                                |
| 濟南解放路證券營業部                               | 濟南經十路證券營業部                              | 濟南市曆下區經十路8000號龍奧金座1號樓1層西南側、5A層東側                              |
| 重慶民生路證券營業部<br>杭州天目山路證券營業部<br>南京天元東路證券營業部 | 重慶民生路證券營業部<br>杭州學院路證券營業部<br>南京雙龍大道證券營業部 | 重慶市渝中區民生路181號平街第5、9層<br>浙江省杭州市西湖區學院路131-2號<br>南京市江寧區雙龍大道1698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                            |
|---------------|-------------------------|--------------------------------------|
| 深圳益田路證券營業部    | 深圳益田路證券營業部              | 深圳市福田區蓮花街道福新社區益田路6003號超榮商務中心B棟30層    |
| 貴陽中華中路證券營業部   | 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、13樓                 |
| 深圳上步中路證券營業部   | 深圳金田路證券營業部              | 深圳市福田區蓮花街道福田中心區金田路4036號榮超大廈5層08-13單元 |
| 石家莊建華南大街證券營業部 | 石家莊裕華東路證券營業部            | 河北省石家莊市裕華東路133號方北大廈A座10層及首層大廳南北側部分區域 |
| 湛江人民大道證券營業部   | 國泰君安證券股份有限公司湛江萬豪世家證券營業部 | 湛江市霞山區綠民路6號萬豪世家3、4號樓一層03號商鋪          |

### 3) 撤銷營業部情況：

| 分支機構名稱     | 批覆文號           | 批覆日期            | 核査函日期          |
|------------|----------------|-----------------|----------------|
| 羅源東環路證券營業部 | 閩證監許可[2017]12號 | 2017年<br>12月28日 | 2018年<br>3月16日 |

## 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  | 深圳分公司    | 深圳市福田區福田街道民田路178號華融大廈1105-1106單元 | 不適用     |

## 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                            |
|-------------|----------------|--------------------------------------|
| 深圳民田路證券營業部  | 深圳民田路證券營業部     | 深圳市福田區福田街道福安社區民田路178號華融大廈1103-1104   |
| 龍江興敖中路證券營業部 | 龍江興龍東路證券營業部    | 浙江省溫州市平陽縣龍江鎮興龍東路永安花苑A幢103室、A幢3單元202室 |
| 天山路證券營業部    | 浦東新區年家浜路證券營業部  | 上海市浦東新區年家浜路526號1003室                 |
| 襄陽北路證券營業部   | 虹口岳州路證券營業部     | 上海市虹口區岳州路58號3層-2室                    |
| 大統路證券營業部    | 浦東新區商城路第二證券營業部 | 中國(上海)自由貿易試驗區商城路373號4層               |
| 杭州文二路證券營業部  | 杭州登雲路證券營業部     | 浙江省杭州市拱墅區和睦院18幢A區1501室               |

### 3、國泰君安期貨

#### 1 新設營業部情況：

| 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  | 北京三元橋營業部 | 北京市朝陽區曙光西裡甲5號院22號樓15層1501、1502單元            | 2018年06月15日 |
| 2  | 石家莊營業部   | 河北省石家莊市裕華區裕華東路133號方北大廈B座8層803室、804室         | 2018年06月20日 |
| 3  | 西安營業部    | 陝西省西安市高新區高新三路12號中國人保(陝西)金融大廈16樓02室(電梯樓層18樓) | 2018年06月25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                 |
|-----------|-----------|---------------------------|
| 鄭州營業部     | 鄭州營業部     | 鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈1105房間 |

## 4、海證期貨

### 1) 新設營業部的具體情況如下：

| 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  | 青島營業部    | 山東省青島市嶗山區株洲路20號海信創智谷3號樓B單元104戶     | 2018.1.15  |
| 2  | 杭州營業部    | 浙江省杭州市江幹區財富金融中心2幢901室              | 2018.6.25  |
| 3  | 深圳營業部    | 深圳市福田區沙頭街道天安社區深南大道6021號喜年中心A棟2608  | 2018.10.25 |
| 4  | 濟南營業部    | 濟南市曆城區華信路3號鑫苑鑫中心7號樓鑫苑金融大廈5層503、504 | 2018.11.23 |
| 5  | 鄭州營業部    | 鄭州市金水區未來大道69號未來大廈1905號房間           | 2018.11.26 |

### 2) 撤銷營業部情況：

| 分支機構名稱 | 批覆文號 | 批覆日期 | 核查函日期 |
|--------|------|------|-------|
| 長沙營業部  | 無    |      |       |

股份代號：02611 股份名稱：國泰君安

