

以下第IA-1至IA-125頁所載為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)出具的報告全文，乃為載入本文件而編製。



致申萬宏源集團股份有限公司列位董事、申萬宏源融資(香港)有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司、工銀國際融資有限公司及農銀國際融資有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第IA-3至IA-125頁所載的申萬宏源集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料報括 貴集團於2016年及2017年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2016年及2017年12月31日的財務狀況表，以及截至2016年及2017年12月31日止各年(「有關期間」)的綜合損益表、綜合損益表及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第IA-3至IA-125頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而編製，以供收錄於 貴公司日期為[日期]的文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2(1)所載的編製及呈列基準編製作出真實而公平反映的歷史財務資料，並採取董事認為必要的內部控制，以確保歷史財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」進行我們的工作。該準則規定我們須遵守道德規範，並規劃及執行工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理核證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在

附錄一 A

會計師報告

重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與 貴集團根據歷史財務資料附註2(1)所載的編製及呈列基準編製歷史財務資料以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2(1)所載的編製及呈列基準真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於2016年及2017年12月31日的財務狀況及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第IA-3頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述過往財務資料附註[48]，當中載列 貴公司就相關期間派付股息相關資料。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

[日期]

附錄一 A

會計師報告

I 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的合併財務報表由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計(「**相關財務報表**」)。

1 合併收益表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	2016年	2017年
收入			
手續費及佣金收入	4	11,554,090	8,748,489
利息收入	5	7,254,500	8,139,361
投資收益淨額	6	2,672,354	3,749,604
總收入		21,480,944	20,637,454
其他收入及收益	7	237,876	287,195
總收入及其他收益		21,718,820	20,924,649
手續費及佣金支出	8	1,650,935	1,370,230
利息支出	9	5,387,011	6,389,618
職工薪酬	10	5,760,905	5,040,592
折舊和攤銷費用	11	286,027	295,526
稅金及附加		424,823	113,667
其他營業支出	12	1,584,798	1,582,162
資產減值損失	13	450,770	428,532
總支出		15,545,269	15,220,327
經營利潤		6,173,551	5,704,322
分佔聯營企業及合營企業之溢利		211,761	223,171
所得稅前利潤		6,385,312	5,927,493
所得稅費用	14	857,027	1,201,740
年內利潤		5,528,285	4,725,753
歸屬於：			
貴公司股東		5,409,058	4,599,683
非控股權益		119,227	126,070
總計		5,528,285	4,725,753
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	17	0.2697	0.2293

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一 A

會計師報告

I 歷史財務資料(續)

2 合併損益及其他綜合收益表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	2016年	2017年
年內利潤.....		5,528,285	4,725,753
年內其他綜合收益			
之後將重新分類至損益的項目：			
可供出售金融資產			
—公允價值變動淨額.....		(1,021,792)	886,605
—重新分類至損益.....		(516,976)	(391,999)
分佔聯營企業其他綜合收益.....		(10,735)	(4,901)
財務報表外幣匯兌差額.....		140,649	(146,299)
所得稅影響.....		385,264	(126,828)
年內稅後其他綜合收益總額.....	48	(1,023,590)	216,578
年內綜合收益總額.....		4,504,695	4,942,331
歸屬於：			
貴公司股東.....		4,299,032	4,906,278
非控股權益.....		205,663	36,053
總計.....		4,504,695	4,942,331

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一 A

會計師報告

I 歷史財務資料(續)

3 合併財務狀況表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	於12月31日	
		2016年	2017年
非流動資產			
物業及設備.....	19	1,416,454	1,396,070
投資物業.....	18	88,490	85,125
其他無形資產.....	20	117,208	142,007
於聯營企業及合營企業之權益.....	22	973,572	1,870,655
可供出售金融資產.....	23	19,058,660	17,865,020
買入返售金融資產.....	24	3,374,642	10,482,605
存出保證金.....	25	5,760,862	5,459,343
遞延稅項資產.....	26	1,580,342	1,310,456
其他非流動資產.....	27	686,881	1,083,627
非流動資產總額		33,057,111	39,694,908
流動資產			
應收賬款.....	28	1,466,675	1,525,437
其他應收款項及預付款項.....	29	2,697,819	3,949,768
融出資金.....	30	55,869,076	55,738,717
可供出售金融資產.....	23	21,536,189	29,122,703
買入返售金融資產.....	24	14,357,299	33,570,721
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	31	34,936,283	49,362,519
衍生金融資產.....	32	5,707	6,710
結算備付金.....	33	1,706,318	2,590,319
代經紀客戶持有之現金.....	34	86,596,700	62,006,800
現金及銀行結餘.....	35	23,260,086	22,374,696
流動資產總額		242,432,152	260,248,390
資產總額		275,489,263	299,943,298

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一 A

會計師報告

I 歷史財務資料(續)

3 合併財務狀況表(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	於12月31日	
		2016年	2017年
流動負債			
貸款及借款.....	37	255,193	2,106,344
已發行短期債務工具.....	38	3,211,596	15,245,333
拆入資金.....	39	3,000,000	7,900,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債.....	40	1,054,142	2,648,100
應付經紀客戶賬款.....	41	89,704,415	63,628,770
應付職工薪酬.....	42	2,921,841	1,781,750
其他應付款項及應計費用.....	43	17,717,503	15,330,015
即期稅項負債.....		917,406	295,956
賣出回購金融資產款.....	44	33,576,733	56,409,492
衍生金融負債.....	32	19,998	32,252
一年內到期的長期債券.....	45	5,954,542	16,522,350
流動負債總額		<u>158,333,369</u>	<u>181,900,362</u>
流動資產淨值		<u>84,098,783</u>	<u>78,348,028</u>
總資產減流動負債		<u>117,155,894</u>	<u>118,042,936</u>
非流動負債			
貸款及借款.....	37	300,000	651,000
長期債券.....	45	56,375,455	49,144,652
長期應付職工薪酬.....	42	2,067,297	1,334,431
遞延稅項負債.....	26	754,834	451,187
賣出回購金融資產款.....	44	1,201,000	8,250,000
其他非流動負債.....	46	2,384,067	1,205,888
非流動負債總額		<u>63,082,653</u>	<u>61,037,158</u>
資產淨額		<u>54,073,241</u>	<u>57,005,778</u>
權益			
股本.....	47	20,056,606	20,056,606
儲備.....	48	15,595,042	16,967,187
未分配利潤.....	48	16,653,164	18,173,404
貴公司股東應佔權益總額.....		<u>52,304,812</u>	<u>55,197,197</u>
非控股權益.....		1,768,429	1,808,581
權益總額		<u>54,073,241</u>	<u>57,005,778</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一 A

會計師報告

I 歷史財務資料(續)

4 財務狀況表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	於12月31日	
		2016年	2017年
非流動資產			
物業及設備.....	19	233,423	267,540
投資物業.....	18	358,888	293,203
其他無形資產.....	20	150	658
於子公司的投資.....	21	40,413,676	40,863,676
於聯營企業及合營企業之權益.....	22	—	698,456
可供出售金融資產.....	23	2,404,715	4,005,530
其他非流動資產.....	27	1,667	6,722
非流動資產總額		<u>43,412,519</u>	<u>46,135,785</u>
流動資產			
應收賬款.....	28	6,970	—
其他應收款項及預付款項.....	29	7,060,881	4,165,131
可供出售金融資產.....	23	2,549,697	3,230,726
現金及銀行結餘.....	35	1,408,426	97,211
流動資產總額		<u>11,025,974</u>	<u>7,493,068</u>
資產總額		<u>54,438,493</u>	<u>53,628,853</u>
流動負債			
貸款及借款.....	37	—	1,400,000
應付職工薪酬.....	42	44,155	60,916
其他應付款項及應計費用.....	43	2,358,662	207,014
即期稅項負債.....		233,548	210,635
流動負債總額		<u>2,636,365</u>	<u>1,878,565</u>
流動資產淨額		<u>8,389,609</u>	<u>5,614,503</u>
總資產減流動負債		<u>51,802,128</u>	<u>51,750,288</u>
非流動負債			
貸款及借款.....	37	—	651,000
長期債券.....	45	12,469,301	12,476,220
長期應付職工薪酬.....	42	18,996	9,250
遞延稅項負債.....	26	667,888	450,891
賣出回購金融資產款.....	44	—	500,000
非流動負債總額		<u>13,156,185</u>	<u>14,087,361</u>
資產淨額		<u>38,645,943</u>	<u>37,662,927</u>
權益			
股本.....	47	20,056,606	20,056,606
儲備.....	48	15,371,515	15,491,265
未分配利潤.....	48	3,217,822	2,115,056
權益總額		<u>38,645,943</u>	<u>37,662,927</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

I 歷史財務資料 (續)

5. 合併權益變動表 (續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	歸屬於貴公司股東權益									
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	公允價值儲備	匯兌儲備	未分配利潤	小計	非控股權益	權益總額
	(附註47)	(附註48)	(附註48)	(附註48)	(附註48)	(附註48)	(附註48)			
於2017年1月1日.....	20,056,606	4,444,946	2,905,581	8,898,773	(658,010)	3,752	16,653,164	52,304,812	1,768,429	54,073,241
2017年的權益變動										
年內利潤.....	—	—	—	—	—	—	4,599,683	4,599,683	126,070	4,725,753
其他綜合收益.....	—	—	—	—	362,806	(56,211)	—	306,595	(90,017)	216,578
綜合收益總額.....	—	—	—	—	362,806	(56,211)	4,599,683	4,906,278	36,053	4,942,331
子公司非控股股東注資.....	—	—	—	—	—	—	—	—	8,918	8,918
資本儲備的其他變動.....	—	(8,232)	—	—	—	—	—	(8,232)	8,232	—
提取盈餘儲備.....	—	—	111,593	—	—	—	(111,593)	—	—	—
提取一般儲備.....	—	—	—	962,189	—	—	(962,189)	—	—	—
批准屬於上一年度的股利.....	—	—	—	—	—	—	(2,005,661)	(2,005,661)	(13,051)	(2,018,712)
於2017年12月31日.....	20,056,606	4,436,714	3,017,174	9,860,962	(295,204)	(52,459)	18,173,404	55,197,197	1,808,581	57,005,778

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一 A

會計師報告

I 歷史財務資料(續)

6 合併現金流量表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	2016年	2017年
經營活動所得現金流量：		
所得稅前利潤	6,385,312	5,927,493
就下列各項作出調整：		
利息支出	5,387,011	6,389,618
分佔聯營企業及合營企業之溢利	(211,761)	(223,171)
折舊和攤銷費用	286,027	295,526
資產減值損失	450,770	428,532
出售物業及設備及其他無形資產的損失	6,442	9,655
匯兌收益	(11,179)	(2,035)
可供出售金融資產及其他投資的淨投資收益	(1,874,949)	(2,165,192)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具未變現公允價值的變動	943,886	122,976
衍生金融工具未變現公允價值的變動	74,080	(33,393)
營運資金變動前經營現金流量	11,435,639	10,750,009
經營資產的變動		
存出保證金(增加)/減少	(635,082)	301,519
融出資金減少	15,581,286	103,297
應收款項、其他應收款項及預付款項減少/(增加)	16,708	(961,012)
買入返售金融資產增加	(6,904,159)	(26,165,325)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具減少/(增加)	22,625,627	(12,332,623)
衍生金融工具(增加)/減少	(65,877)	44,645
代經紀客戶持有的現金減少	43,688,321	24,589,900
經營負債的變動		
應付經紀客戶賬款減少	(43,076,246)	(26,075,645)
其他應付款項及應計費用及其他非流動負債減少	(2,392,083)	(3,783,030)
應付職工薪酬減少	(662,045)	(1,872,957)
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(30,363,447)	29,881,759
拆入資金增加	3,000,000	4,900,000
經營活動所得/(所用)現金	12,248,642	(619,463)
已付所得稅	(3,979,207)	(1,983,780)
經營活動已付利息	(3,087,695)	(3,392,279)
經營活動所得/(所用)現金淨額	5,181,740	(5,995,522)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一 A

會計師報告

I 歷史財務資料(續)

6 合併現金流量表(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	2016年	2017年
投資活動所得現金流量：			
出售物業及設備及其他無形資產所得款項...		4,141	6,092
已收聯營企業及合營企業股利.....		214,978	91,657
可供出售金融資產投資收益淨額.....		1,987,317	1,919,729
購買物業及設備、其他無形資產及 其他非流動資產.....		(245,429)	(294,938)
購買聯營企業及合營企業支付的現金.....		(256,000)	(770,470)
購買可供出售金融資產支付的現金.....		(13,788,306)	(6,096,316)
受限制銀行存款減少／(增加).....		3,893,227	(2,137,227)
購買應收款項類投資及 其他投資支付的現金.....		—	(782,074)
投資活動所用現金淨額.....		(8,190,072)	(8,063,547)
		<u>2016年</u>	<u>2017年</u>
融資活動所得現金流量：			
非控股權益注資.....		23,925	8,918
發行長期債券所得款項.....		40,106,542	19,212,350
發行短期債務工具所得款項.....		9,648,700	26,451,337
貸款及借款所得款項.....		555,193	2,757,344
已償還長期債券.....		(4,192,486)	(16,420,949)
已償還短期債務工具.....		(30,793,896)	(14,417,600)
已償還貸款及借款.....		(640,567)	(555,193)
已付貸款、債券及債務工具利息.....		(2,374,098)	(2,257,260)
已付股利.....		(2,323,844)	(2,019,174)
融資活動所得現金淨額.....		10,009,469	12,759,773
現金及現金等價物增加／(減少)淨額.....		7,001,137	(1,299,296)
年初現金及現金等價物.....		21,276,037	28,288,353
外幣匯率變動的影響.....		11,179	2,035
年末現金及現金等價物.....	36	28,288,353	26,991,092

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

1 一般資料

申萬宏源集團股份有限公司(「貴公司」)的前身為申銀萬國股份有限公司(「申銀萬國」)。申銀萬國是經中國人民銀行批准，於1996年由上海申銀證券公司與上海萬國證券有限公司合併而成。經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)(中國證監會許可[2014]1279號)批准，核准貴公司發行股份吸收合併宏源證券，於2015年1月16日，貴公司更名為申萬宏源集團股份有限公司。

於2015年1月26日，貴公司發行的普通股在深圳證券交易所上市。股票名稱為「申萬宏源」，股份代號為「000166」。

於2016年7月6日，貴公司以2015年12月31日總股本14,856,744,977股為基數，向股東每10股派送股票股利3.50股，增加註冊資本人民幣5,199,860,741元，於2016年12月31日及2017年12月31日，貴公司總股本增至20,056,605,718股。

貴公司註冊地址為新疆維吾爾自治區。貴公司及其子公司主要從事證券經紀業務、融資融券業務、自營買賣業務、證券承銷與保薦業務、證券資產管理業務、基金管理業務、股票期權做市業務、期貨經紀業務、直接投資業務、創新投資業務等。

2 重大會計政策

(1) 歷史財務資料的編制和列報基礎

歷史財務資料已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有適用之個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)編製。所採納主要會計政策之進一步詳情載於第二節餘下部分。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製此歷史財務資料而言，貴集團已採納於有關期間之一切適用之新訂及經修訂國際財務報告準則，並提前適用國際財務報告準則第15號—與客戶之間的合同產生的收入。截至2017年12月31日止會計期間已頒佈但尚未生效或未獲貴集團採納之經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註57。

貴集團有關收入確認的會計政策載於附註2(23)。國際財務報告準則第15號建立新訂五步模式，其適用於客戶合約收入。根據國際財務報告準則第15號，收入乃按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務作交換而有望獲得的代價的金額予收確認。國際財務報告準則第15號之原則為計量及確認收入提供更具條理的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收入總額，有關履行合約履約義務的資料、各期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及關鍵判斷及估計。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(1) 歷史財務資料的編制和列報基礎(續)

採用國際財務報告準則第15號對 貴集團歷史財務資料無重大影響。 貴集團並未因採用該準則對比較期間留存收益的期初數據進行重述。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露條文。

下文所載會計政策已於歷史財務資料所呈列全部期間貫徹應用。

(2) 財務報表的計量基準

財務報表已按歷史成本基準編製，惟以下資產及負債以公允價值計量：衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融資產及負債以及可供出售金融資產。計量公允價值的方法詳述於附註2(10)。

(3) 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈多項於 貴集團本會計期間首次生效之國際財務報告準則修訂。該等修訂對 貴集團會計政策並無重大影響。

除採納國際財務報告準則第15號外， 貴集團並無應用任何於本會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

(4) 記賬本位幣及列報貨幣

歷史財務資料以 貴公司及在中國設立的子公司的記賬本位幣人民幣(「人民幣」)列示。除另有註明外，所有以人民幣呈列的歷史財務資料約整至最接近千位。倘子公司的記賬本位幣與 貴集團不同， 貴集團編製財務報表時將子公司的記賬本位幣換算為 貴集團的記賬本位幣。

(5) 估計及判斷的使用

根據國際財務報告準則編製的歷史財務資料要求管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收益及開支的呈報金額。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續進行審閱。會計估計的修訂於估計修訂期間及任何受影響的未來期間確認。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(5) 估計及判斷的使用(續)

管理層於應用國際財務報告準則時所作出對財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定性因素的主要來源載於附註2(29)。

(6) 合併基礎

(i) 子公司及非控股權益

子公司指由 貴集團控制的實體。 貴集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且能夠運用對實體的權力影響該等回報時即控制該實體。在判斷 貴集團是否擁有對被投資方的權力時， 貴集團僅考慮由 貴集團及其他方所持有的實質性權利。

於子公司的投資由控制開始之日起直至控制終止之日止綜合計入合併財務資料。集團內公司間的結餘、交易及集團內公司間的交易所產生之現金流及任何未變現收益，會於編製合併財務資料時全數對銷。集團內公司間的交易所產生之任何未變現損失則僅在並無減值證據的情況下，以對銷未變現收益的方法對銷。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於 貴公司之子公司權益，且 貴集團並無就此與該等權益持有人協議任何額外條款，致使 貴集團全體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合同責任。就每宗業務合併而言， 貴集團可選擇以公允價值或非控股權益佔子公司可識別資產淨值之比例計量任何非控股權益。

非控股權益於合併財務狀況表之權益內呈列，獨立於 貴公司股東應佔權益。 貴集團業績內之非控股權益於合併損益表及合併損益及其他綜合收益表呈列為非控股權益與 貴公司權益股東之年內損益總額及綜合收益總額分配。非控股權益持有人的貸款及對有關持有人承擔之其他合約責任會視乎負債性質於合併財務狀況表呈列為金融負債。

倘 貴集團於一間子公司之權益變動並無導致失去控制權，則以股權交易列賬，據此會調整合併權益內之控股及非控股權益金額，以反映相關權益變動，惟不會調整商譽，亦不會確認盈虧。

倘 貴集團失去子公司之控制權，則以出售該子公司全部權益入賬，所產生之盈虧於損益確認。於失去控制權當日在該前子公司保留之任何權益按公允價值確認，而此金額

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(6) 合併基礎(續)

(i) 子公司及非控股權益(續)

被視為於初步確認一項金融資產時之公允價值(見附註2(6)(i))或(如適用)於初步確認於一間聯營企業或合營企業的投資時之成本(見附註2(6)(ii))。

於 貴公司之財務狀況表內，於子公司之投資乃按成本減減值虧損入賬(見附註2(17))，除非該投資被分類為持作出售(或包含於被分類為持作出售的出售組別)。

(ii) 聯營企業及合營企業

聯營企業是指 貴集團或 貴公司可以對其發揮重大影響力但並非控制或共同控制其管理(包括參與財務及經營決策)之實體。

合營企業為 貴集團或 貴公司及其他人士按合約同意下分配控制權及淨資產擁有權之安排。

於聯營企業或合營企業的投資，除已歸類為持作出售(或計入歸為持作出售之出售組別內)外，乃按權益法於合併財務報表入賬。根據權益法，該項投資初步以成本入賬，並就 貴集團分佔該投資對象可識別資產淨值的收購日期公允價值超出投資成本(如有)的差額作出調整。投資成本包括購買價、收購該投資的直接應佔其他成本，及構成 貴集團權益投資一部份的於該聯營企業或合營企業的任何直接投資。其後該項投資因應 貴集團在收購後應佔該投資對象資產淨值的變動及任何投資相關的減值虧損而作出調整(見附註2(6)及(2)(17))。於收購日超出成本的任何差額， 貴集團應佔該投資對象收購後的除稅後業績及年內任何減值虧損均在合併損益表內確認，而 貴集團應佔該投資對象收購後的其他綜合收益的除稅後項目，則在合併損益及其他綜合收益表內確認。

當 貴集團分佔聯營企業或合營企業的虧損部分超出其於該聯營企業或合營企業的權益時， 貴集團的權益將減至零，並且不再確認進一步虧損，惟倘 貴集團須承擔法律或推定責任，或代表該投資對象支付款項則除外。就此而言， 貴集團的權益乃按權益法計算的投資賬面值加上實質上構成 貴集團於該聯營公司或合營企業的淨投資一部分的 貴集團任何長期權益。

貴集團與其聯營企業及合營企業間之交易所產生的未變現損益，均按 貴集團於該投資對象所佔的權益比例對銷，但倘未變現虧損證明已轉讓資產出現減值跡象，則該等未變現虧損會實時在損益中確認。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(6) 合併基礎(續)

(ii) 聯營企業及合營企業(續)

倘於聯營企業的投資變成於合營企業的投資(反之亦然)，則保留權益將不予重新計量，而有關投資將繼續按權益法入賬。

於所有其他情況下，倘 貴集團不再對聯營企業擁有重大影響力或於合營企業擁有共同控制權時，按出售於該投資對象的全部權益入賬，由此而產生的收益或虧損於損益內確認。於 貴集團不再有重大影響力或共同控制權當日於前投資對象所保留的權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公允價值(見附註2(10))。

於 貴公司之財務狀況表內，於 貴公司聯營企業及合營企業之投資乃使用權益法入賬，除非該投資被分類為持作出售(或包含於被分類為持作出售的出售組別)。

(7) 商譽

商譽指以下兩者的差額：

- (i) 所轉讓代價的公允價值與被收購方的任何非控股權益金額及集團先前於被收購方所持權益的公允價值的總和；與
- (ii) 被收購方於收購日期計量的可識別資產及負債的公允價值淨額。

倘(ii)高於(i)，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損列值。業務合併產生的商譽分配至預期從合併的協同效益中得益的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別，並於每年進行減值測試(參閱附註2(17))。

於年內出售現金產生單位時，則任何應佔已收購商譽的金額計入出售事項之損益中。

(8) 外幣

貴集團收到投資者以外幣注入資本時按當日即期匯率換算為人民幣。其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率換算為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(8) 外幣(續)

套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

以外幣計值的貨幣項目採用於有關期間末的即期匯率換算為人民幣，由此產生的匯兌差額於損益確認。根據歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目採用交易日期的匯率換算為人民幣。按公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目採用公允價值釐定日期的匯率換算，由此產生的匯兌差額於損益確認，惟因換算可供出售金融資產產生的差額除外，有關差額於資本儲備中確認為其他綜合收益。

境外業務的資產和負債採用於有關期間末的即期匯率換算為人民幣。權益項目(不包括「未分配利潤」)採用交易日期的即期匯率換算為人民幣。境外業務的收入及開支採用交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率換算為人民幣。有關匯兌差額於其他綜合收益確認，並於權益中列為外幣匯兌儲備(匯兌儲備)。出售境外業務時，於股東權益確認與境外業務相關的累計匯兌差額於出售發生時轉至當期損益。

(9) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金，存放在銀行及其他金融機構的活期存款以及短期和高流通性的投資，這些投資可轉換為已知數額的現金，價值變動風險不大，在購入後三個月內到期。

(10) 金融工具

(i) 金融資產及金融負債的確認和計量

當貴集團成為金融工具合同條款訂約方時，相關金融資產或金融負債於財務狀況表內確認。

貴集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融資產和金融負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

金融資產及金融負債初始以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始成本。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(i) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

金融資產及金融負債分類如下：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(包括持作交易的金融資產或金融負債)

倘一項金融資產或金融負債乃主要為於短期內出售或回購而收購的金融資產或產生的金融負債、採用短期獲利模式進行管理的金融工具、衍生金融工具，或被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或金融負債，即為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

金融資產與金融負債在以下情況下於初始確認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資產及金融負債：

- 金融資產或金融負債以公允價值為基礎由內部管理、評估與報告；
- 有關指定可消除或明顯減少因金融資產或金融負債的計量基準不同所導致的相關收益或虧損在確認或計量方面不一致的情況；
- 金融資產或金融負債包含一項嵌入式衍生工具，該衍生工具可大幅改變按合同規定的現金流量；或
- 嵌入式衍生工具無法從金融工具中分拆。

初始確認後，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債以公允價值計量，不扣除出售時可能產生的交易費，而相關變動於損益確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場上並無報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。該等資產初始按公允價值加任何直接應佔的交易成本確認。初始確認後，貸款及應收款項以實際利率法按攤餘成本減任何減值損失計量(參閱附註2(10)(iii))。

持有至到期投資

持有至到期投資為 貴集團有明確意圖及能力可持有直至到期的固定或可確定付款金額及有固定到期日的非衍生金融資產，但不包括：

- 貴集團於初始確認時指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的金融資產；或
- 符合貸款及應收款項定義的金融資產。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(i) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

持有至到期投資(續)

持有至到期投資使用實際利率法按攤餘成本減任何減值損失計量(見附註2(10)(iii))。持有至到期投資的任何重大金額的出售或重新分類將導致須重新分類所有持有至到期投資至可供出售金融資產，並會妨礙 貴集團於當年及之後兩個財政年度將投資證券分類為持有至到期。但是在下列任何情況下出售或重新分類不會引發重新分類：

- 出售或重新分類時間日接近到期日，故市場利率變動不會對金融資產的公允價值有重大影響；
- 出售或重新分類於 貴集團收回絕大部分資產原有本金後作出；及
- 因 貴集團無法控制亦無法合理預測的非經常性個別事件而作出出售或重新分類。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括指定為可供出售或並非分類為其他類別金融資產的非衍生金融資產。可供出售投資包括權益證券及債務證券。無公開報價且公允價值無法可靠計量的權益證券按成本入賬。所有其他可供出售投資於初始確認後按公允價值計量。

利息收入使用實際利率法於損益確認。股利收入於 貴集團有權收取股利時於損益確認。可供出售金融資產匯兌收益或損失於損益確認。減值損失於損益確認(見附註2(10)(iii))。

除減值損失(見附註2(10)(iii))外，其他公允價值變動於其他綜合收益確認，並於權益的公允價值儲備呈列。終止確認投資時，於權益累計的盈虧會重新分類至損益。

其他金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債分類為其他金融負債。

初始確認後，其他金融負債採用實際利率法按攤餘成本計量。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(ii) 公允價值計量

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值，且不就日後出售或結算可能產生的交易費用作出調整。對於所持金融資產或將予承擔的金融負債，報價為當前競價。對於將予購買的金融資產或所承擔的金融負債，報價為當前要價。活躍市場報價為可以定期自交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，表示公平交易中實際發生的常規市場交易的價格。

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他工具的當前公允價值、現金流折現分析及期權定價模型。使用現金流量折現法時，根據管理層的最佳估計估計未來現金流量，所使用的折現率乃具有相若條款及條件的工具所適用的有關期間末的當前市場利率。使用其他定價模式時，輸入數據根據有關期間末的市場數據計算。

估計金融資產及金融負債的公允價值時，貴集團考慮所有可能影響金融資產及金融負債的公允價值的因素，包括(但不限於)無風險利率、信貸風險、外匯匯率及市場波動。

貴集團自取得或購買金融工具的另一市場獲取市場數據。

(iii) 金融資產減值

貴集團於有關期間末檢查金融資產(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外)的賬面值，以確定是否存在減值的客觀證據。倘存在任何有關證據，則將計提減值損失準備。金融資產減值的客觀證據指於金融資產初始確認後所發生對該資產的估計未來現金流量有影響且該影響能可靠計量的事項。

金融資產減值的客觀證據包括但不限於：

- 借款人或發行人遭遇重大財務困難；
- 借款人違約，例如逾期或拖欠利息或本金；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(iii) 金融資產減值(續)

- 因發行人財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大變動對借款人有不利影響；及
- 權益工具投資的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本。

貸款及應收款項

單獨及／或按組合進行減值評估的貸款及應收款項如下。

單獨進行減值評估的，貸款及應收款項的估計未來現金流量(不包括並未產生的未來信貸虧損)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，貸款及應收款項的賬面值會減記至該現值，減記的金額確認為減值損失，計入當期損益。

按組合方式進行減值評估的，減值損失金額是根據具有類似信貸風險特徵(包括以個別方式評估未發生減值)的借貸及應收款項的以往虧損經驗，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整確定的。

持有至到期投資

減值損失以賬面值超出按原實際利率折現的估計未來現金流量現值(不包括並未產生的未來信貸損失)之差額計量。全部減值損失於損益確認。

倘減值損失金額於後續期間減少，且相關減少客觀上可與確認減值虧損後發生之事件關連，則透過損益轉回有關減值損失，惟有關轉回不得導致金融資產的賬面值超過原未轉回減值之日的攤餘成本。

可供出售金融資產

貴集團單獨及按組合方式進行評估減值損失。可供出售金融資產的減值損失透過將於股權累積之公允價值累計損失重新分類至損益確認。由股權重新分類至損益的累計損失

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(iii) 金融資產減值(續)

可供出售金融資產(續)

即收購成本減任何本金還款及攤銷與現行公允價值的差額，減去先前於損益確認的任何減值損失。採用實際利率法計量的累計減值損失變動列作利息收入。

對於可供出售股權投資，客觀證據可包括投資公允價值大幅或長期下跌至低於其成本。釐定「大幅」或「長期」時須作出判斷。「大幅」乃針對投資的初始成本，而「長期」則針對公允價值低於初始成本的期間。倘股權投資公允價值下跌至低於其初始成本50%或以上，或確認減值損失後公允價值低於成本一年或更長時間，則股權投資公允價值大幅或長期下跌視作有關投資減值的跡象。當評估一項投資是否發生了公允價值大幅或長期下跌的減值客觀證據時，貴集團同時也會結合其他特定相關因素從持有該可供出售權益工具投資的整個期間進行判斷。

倘於後續期間已減值可供出售債務投資的公允價值增加，且有關增加客觀上可與確認減值虧損後發生的事件關連，則會轉回減值損失，所轉回金額於損益確認。然而，任何之後收回的已減值可供出售股權投資公允價值於其他綜合收益確認。

對於按成本計量的權益工具投資，任何減值損失金額按金融資產賬面值與以相若金融資產現時市場回報率折現的估計未來現金流量現值的差額計量，並於損益確認。任何按成本計量的可供出售股權投資的減值損失均不可轉回。

(iv) 終止確認金融資產及金融負債

倘金融資產滿足下列其中一項條件，則會終止確認金融資產(或一項或一組金融資產的一部分)：

- 收取該金融資產現金流量的合約權利期滿；或
- 貴集團轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，或在並無保留亦無轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報的情況下放棄對該資產的控制權。

倘 貴集團並無轉移亦無保留金融資產所有權的絕大部分風險及回報但保留控制權，則以對該金融資產的持續參與程度繼續確認金融資產及相關負債。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(iv) 終止確認金融資產及金融負債(續)

當合約規定的相關現有責任(或其中一部分)解除、取消或到期時，方會終止確認金融負債(或其中一部分)。倘 貴集團與現有貸款人協議以新金融負債取代原有金融負債，而新金融負債的條款與原有負債顯著不同，或對當前金融負債條款作出重大修改，則列賬作終止原有金融負債及確認新金融負債。終止確認金融負債的賬面值與已付代價之間的差額於損益確認。

(v) 抵銷

倘 貴集團有合法可執行權利抵銷確認金額，且擬以淨額基準結算交易，或同時變現資產和清償負債，則可抵銷該金融資產與金融負債，相關淨額在財務狀況表列示。

(vi) 權益工具

權益工具指證明 貴集團在扣除所有負債後擁有剩餘資產權益的合約。發行權益工具所收代價扣除交易費用後於權益確認。 貴集團就購回自身權益工具支付的代價和交易費用自權益扣除。

(vii) 衍生金融工具

衍生金融工具初始按訂立衍生工具合約之日的公允價值計量，隨後按公允價值計量。該等衍生金融工具(除指定為對沖工具外)的公允價值變動於損益確認。公允價值可根據活躍市場報價或使用估值技術(包括現金流量貼現模型及期權定價模型(如適用))確定。

公允價值為正數的所有衍生工具確認為資產，公允價值為負數則確認為負債。

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具的特徵和風險未與主合約緊密相關，且主合約並非以公允價值計量且變動計入當期損益，則嵌入衍生工具將作為單獨衍生工具處理。該等嵌入衍生工具單獨以公允價值計量，公允價值變動計入損益。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(11) 融資融券

融資融券指 貴集團向客戶融出資金以購買證券，或 貴集團向客戶融出證券以供銷售，而客戶向 貴集團提供抵押品。

貴集團將融資應收款項確認為貸款及應收款項，並使用實際利率法入賬利息收入。 貴集團在風險及回報並無轉移的情況下方會終止確認融出證券，而相關利息收入使用實際利率法確認。

抵押品不會於財務狀況表內予以確認，僅於所有權的風險及回報亦獲轉讓時，由對手方所轉讓的抵押品才會反映於財務狀況表內。

代融資或融券客戶進行證券交易入賬列作證券經紀業務。

(12) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產即 貴集團收購金融資產而後根據重售協議於未來日期按預先協議的價格返售該金融資產的交易。賣出回購金融資產款即 貴集團出售金融資產而後根據回購協議於未來日期按預先協議的價格回購該金融資產的交易。

已墊付或已收取現金於財務狀況表分別確認為買入返售金融或賣出回購款項。買入返售金融資產於備查賬戶入賬為資產負債表外項目，而賣出回購資產款繼續於財務狀況表確認。

購買與返售代價之間的差額以及銷售與回購代價之間的差額均使用實際利率法於相關交易期間攤銷，並分別計入利息收入及利息支出。

(13) 於子公司的投資

貴集團歷史財務資料中，於子公司的投資根據附註2(6)所載原則入賬。

貴公司財務狀況表中，於子公司的投資使用成本法入賬。有關投資按成本減減值損失(附註2(17))於公司層面財務狀況表列賬。除為取得投資所付價格或代價中所納入已宣派但尚未派發的現金股利或利潤分派外， 貴集團將其分佔被投資方已宣派現金股利或利潤派發確認為投資收入。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(14) 投資物業

投資物業為持作賺取租金收入或資本增值或兩者兼而有之的物業，惟並非用於日常業務中出售、生產或供應商品或服務或作行政用途。

投資物業使用成本模式進行入賬，並於財務資料中按成本減累計折舊及減值損失呈列(見附註2(17))。投資物業成本減其估計剩餘價值及累計減值損失，使用直線法於估計可使用年期內折舊，惟有關投資物業分類為持作出售則除外。

本年度及比較年度重大投資物業項目的估計可使用年期如下：

資產類型	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇.....	20-35年	5%	2.71%-4.75%

(15) 物業及設備和在建工程

(i) 確認和計量

物業及設備項目按成本減累計折舊及任何累計減值損失計量。成本包括收購資產直接應佔開支。自建資產成本包括下列：

- 原材料及直接勞工成本；
- 令資產達至擬定用途的運作狀態的任何其他直接應佔成本；
- (倘 貴集團有責任搬遷資產或復原場地) 拆卸及搬遷有關項目及復原該等項目所在場地的估計成本；及
- 資本化借款成本。

所購買屬相關設備運作必備的軟件資本化為該設備的一部分。倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則作為物業及設備的個別項目(主要組成部分)入賬。

出售物業及設備項目的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額計算，並於損益確認。

在建工程成本按實際支出確定，包括建設期間產生的各項必要支出、可資本化的借款成本以及令資產達至擬定用途所產生的其他成本。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(15) 物業及設備和在建工程(續)

(i) 確認和計量(續)

歸類為在建工程的項目在達至擬定用途時轉入物業及設備。

(ii) 後續成本

後續開支僅於開支相關的未來經濟利益有可能流向 貴集團時進行資本化。預期會持續產生維修及維護開支。

(iii) 折舊

物業及設備項目自可供使用當日起或(就自建資產而言)自資產完工並可供使用當日起計提折舊。

物業及設備項目採用直線法於估計可使用年期內計算折舊以撇銷成本至估計剩餘價值。

折舊一般於損益確認，惟有關金額已計入另一項資產的賬面值則除外。除非可合理確定 貴集團將於租期屆滿前取得所有權，否則租賃資產會按租期及可使用年期之較短者予以折舊。

本年度及比較年度重大物業及設備項目的估計可使用年期如下：

資產類型	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇.....	20–35年	5%	2.71%–4.75%
汽車.....	6年	5%	15.83%
機械設備.....	10–11年	5%	8.64%–9.50%
電子設備.....	3–5年	5%	19.00%–31.67%
傢俱及固定裝置.....	5年	5%	19.00%
翻新.....	5年	0%	20.00%

貴集團於各有關期間評估折舊方法、可使用年期及剩餘價值，並適時作出調整。

(16) 其他無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及資產減值損失(參閱附註2(17))列示。對於可使用年期有限的無形資產，本集團將其成本減去資產減值損失後在其估計可使用年期內按直線法攤銷。

各項主要無形資產的攤銷年限如下：

資產類別	估計可使用年期
軟件.....	3年

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(16) 其他無形資產(續)

貴集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用期限不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。

(17) 非金融資產減值

以下資產的賬面值於各有關期間末予以檢討，以釐定是否存在任何減值跡象：

- 物業及設備
- 投資物業
- 其他無形資產
- 於子公司的股權投資
- 商譽
- 租賃物業改良及長期遞延支出

倘存在任何有關跡象，則可估計資產可收回金額。商譽及不確定年期的無形資產每年進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面價值超出其可收回金額，則確認減值損失。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減銷售成本的較大值。評估使用價值時，估計未來現金流使用稅前貼現率貼現至現值，該稅前貼現率反映當時市場評估的貨幣時間價值和資產或現金產生單位特定風險。對於減值測試，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。根據營運分部上限測試，商譽會分配至現金產生單位並總匯至某一級別作減值測試，以反映因內部報告需要而監察商譽之最低水平。業務合併中收購的商譽分配至預期獲益於合併協同效應的現金產生單位。

減值損失於損益確認。就現金產生單位所確認減值損失首先用於削減任何分配至現金產生單位(現金產生單位組別)中商譽的賬面價值，隨後按比例削減現金產生單位(現金產生單位組別)中其他資產的賬面價值。

商譽的減值損失不會轉回。對於其他資產，倘無確認減值虧損，則減值虧損僅於資產賬面價值未超出已釐定賬面價值(扣除折舊或攤銷)時轉回。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(18) 職工福利

(i) 短期職工薪酬

短期職工薪酬責任按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。倘 貴集團對僱員過去的服務而擁有法定或推定責任支付獎金，且該責任能可靠估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將支付的金額將按負債確認。

(ii) 設定提存計劃

設定提存計劃是離職後福利計劃，一實體向另一獨立實體支付固定供款，但無法律或推定責任支付其他款項，界定供款計劃供款的責任在僱員提供有關服務期間於損益確認為職工福利費。

(iii) 其他長期職工薪酬

貴集團對長期職工薪酬(退休金計劃除外)的責任淨額為僱員當期及過往期間提供服務所得回報之未來利益數額。有關利益貼現以釐定其現值，並調減任何相關資產的公允價值。貼現率為公司債券(獲評級機構評定的信用評級至少為AA級，到期日貼近 貴集團的責任條款，並以預期支付有關福利的貨幣計值)於有關期間末的收益率。有關計算使用預測單位入賬方法進行。任何實際盈虧於產生期間計入損益。

(iv) 辭退福利

當 貴集團在可證明承諾根據詳細的正式計劃在正常退休日期前終止聘用或因向鼓勵自願離職建議提供終止福利且並無撤回的情況下，將終止福利確認為開支。當 貴集團提出自願離職建議，該建議獲接受且接受數量能可靠估計時，將自願離職的終止福利確認為開支。倘應付有關期間後超過十二個月的福利，則貼現至其現值。

(19) 所得稅

所得稅費用包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他綜合收益確認之項目除外。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(19) 所得稅(續)

(i) 即期稅項

即期稅項為預期年內按照有關期間期末已施行或實際施行的稅率就應課稅收入應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付即期稅項亦包括因宣派股利產生的任何稅項負債。

(ii) 遞延稅項

遞延稅項按資產及負債用於財務呈報目的之賬面值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差額確認。

以下各項不會確認遞延稅項：

- 初始確認非屬業務合併且不會影響會計處理及應課稅損益之交易的資產或負債暫時性差額；
- 有關投資子公司、聯營企業及共同控制實體的暫時性差異，惟以 貴集團可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限；及
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時性差異。

遞延稅項的計量反映 貴集團在有關期間末預期收回或清償其資產和負債賬面值的方式所導致的稅項後果。對於按照公允價值計量的投資物業，投資物業的賬面值仍會透過銷售收回。

遞延稅項數額根據收回暫時性差異的時間預期相關稅率(有關期間施行或實際施行的稅率)計算。

倘有可依法執行權利抵銷即期稅項負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或將同時變現其稅項資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延稅項資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則就未動用稅項損失、稅項抵免及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。遞延稅項資產會於各有關期間評估，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

(iii) 稅務風險

釐定即期及遞延稅項金額時， 貴集團考慮不確定稅務水平的影響和有否應付的額外稅項及利息。該評估利用估計及假設，並需對未來事件作出一系列判斷。 貴集團可能

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(19) 所得稅(續)

(iii) 稅務風險(續)

獲悉新資料或會令其變更對現有稅項負債是否充足的判斷；該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。

(20) 經營租賃

(i) 經營租賃開支

經營租賃的租賃款項於租期按直線基準確認為成本或開支。或然租賃款項於產生會計期間確認為開支。

(ii) 經營租賃租出資產

經營租賃租出的物業及設備按附註2(14)所述 貴集團折舊政策計提折舊，按附註2(17)所述會計政策確認減值損失。經營租賃的收入於租期內按直線法於損益確認。租出資產產生的初始直接費用，金額較大時，初步資本化，其後於租期按照確認租金收入的基準攤銷至損益；金額較小時，直接計入損益。或然租金於產生會計期間確認為收入。

(21) 撥備及或有負債

倘 貴集團因過往事件需承擔可合理估計的當時法律或推定責任，且經濟利益流出可能用於結算有關責任，則確認撥備。有關撥備按照稅前貼現率貼現預期未來現金流而釐定，該稅前貼現率反映市場現時評估的貨幣時間價值及特定負債風險。轉回的折現確認為融資成本。

倘不大可能須付出經濟利益，或有關金額無法可靠估計，除非付出經濟利益的可能甚微，否則該責任披露為或然負債。潛在責任存在與否僅能以一宗或數宗未來事件發生或不發生方能證實，除非付出經濟利益的可能甚微，否則亦須披露為或然負債。

(22) 受託業務

貴集團在受託業務中作為客戶的管理人、受託人或代理人。 貴集團所持的資產和有關向客戶交回該等資產的承諾，因資產的風險及回報仍由客戶保留而列賬為資產負債表外項目。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(23) 收入確認

當於 貴集團業務的一般過程中提供服務或其他人士根據租約使用 貴集團資產產生收益時， 貴集團將收益確認為收入。

當產品或服務的控制權轉移至客戶或承租人有權使用資產時，按 貴集團將有權授權的承諾代價金額確認收入，不包括代表第三方收取的款項。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

當合約包含可變代價， 貴集團就其將因向客戶轉移承諾貨物或服務而有權收取的代價確認代價金額及將所估計的部分或全部可變代價計入交易價格，以致收入僅於已確認累計收入的金額將很可能不會大幅撥回時予以確認。

倘合約載有向客戶提供融資福利超過12個月的融資部分，收入按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率進行貼現，而利息收入則按實際利率法單獨應計。倘合約載有向 貴集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收入包括採用實際利率法就合約負債應計的利率開支。 貴集團採用國際財務報告標準第15號的實際權宜法，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資部分的任何影響調整相關代價。

有關 貴集團收入及其他收益確認政策的進一步詳情如下：

(i) 經紀業務的佣金收入

經紀佣金收入乃於進行相關交易時按交易日基準確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供相關服務時確認。

(ii) 承銷及保薦收入

承銷收入於 貴集團向發行人購買證券(按公司承諾基準進行承銷時)的交易日或 貴集團向第三方投資者出售證券(按竭力基準進行承銷)當日予以確認。

根據合約條款，保薦收入 在 貴集團提供服務期間按時間累進確認，或於服務完成的時間點確認。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(23) 收入確認(續)

(iii) 諮詢收入

根據諮詢服務的性質及合約條款，諮詢收入在 貴集團提供服務期間按時間累進確認，或於服務完成的時間點確認。

(iv) 資產管理收入

資產管理收入包括按照管理的資產規模計算的定期管理費及以績效為準的收入。倘已確認累計收入的金額將很可能不會大幅撥回時，該收入使用描述 貴集團在提供服務期間按時間累進確認。

(v) 利息收入

利息收入於應計時按實際利率法確認。就按攤餘成本計量的信用未減值金融資產而言，採用實際利率法和資產的賬面總值計算利息收入。就信用已減值金融資產而言，則採用實際利率法和資產的攤餘成本(即扣除減值撥備的賬面總值)計算利息收入。

(vi) 股息收入

- 非上市投資之股息收入於股東收取付款之權利確立時確認。
- 上市投資之股息收入於投資的股價除息時確認。

(vii) 其他收入

其他收入按應計基準確認。

(24) 支出確認

(i) 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。

(ii) 利息支出

利息支出按未償還本金及相關實際利率確認。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(24) 支出確認(續)

(iii) 租賃款項

經營租賃款項於租期以直線法為基準在損益確認。已收取租賃獎勵於租期確認為租賃支出總額的重要組成部分。

(iv) 其他支出

其他支出按應計基準確認。

(25) 股利分派

相關期間未經審議批准及宣派的利潤分配方案擬分配的股利或利潤分派，不會確認為相關期間末的負債，惟單獨披露於歷史財務資料附註。

(26) 政府補助

倘合理保證會獲得政府補助，且 貴集團會遵守補助的相關條件，則政府補助初始按公允價值確認為遞延收入，其後於資產可使用年期有系統地於損益確認為其他收入。

就產生的開支向 貴集團補償之補貼，於產生開支期間有系統地於損益確認為其他收入。

(27) 關連方

(a) 倘一名人士符合以下情況，即該人士或該人士之近親家庭成員與 貴集團有關連：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員。

(b) 倘一間實體符合以下任何條件，即該實體與 貴集團有關連：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營企業或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營企業或合營企業)；
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體則為該第三方實體之聯營企業；

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(27) 關連方(續)

- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員福利設立之離職後福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理層成員；
- (viii) 實體或其所屬之集團任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士之近親家庭成員指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響之該等家庭成員。

(28) 分部報告

貴集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確立經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是 貴集團的組成部分，開展能賺取收益及產生開支的業務活動，財務業績定期由 貴集團管理層覆核，以此決定對各分部的資源分配並評估表現，且有關財務表現的財務資料可供查閱。

倘兩個或多個經營分部存在相同或相似經濟特徵，同時各單項產品或服務的性質、生產過程的性質、產品或服務的客戶類型或層次、銷售產品或提供服務的方式及監管環境有相似性，則可合併為一個經營分部。

貴集團編製分部報告時，分部間交易收益按實際交易價計量。編製分部報告所用分部會計政策與編製歷史財務資料所用會計政策一致。

(29) 重要會計估計及判斷

編製歷史財務資料時，管理層需運用可影響會對會計政策的應用和資產、負債、收入及開支的金額之判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有異。 貴集團會時常檢討估計及相關假設。會計估計的修訂在修訂期間和受影響的未來期間確認。

(i) 可供出售金融資產及持至到期投資減值

確定有否客觀證據顯示可供出售金融資產及持有至到期投資已減值時，我們會定期評估投資公允價值有否大幅或長期下跌至低於其成本或賬面價值，或基於投資對象的財務

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(29) 重要會計估計及判斷(續)

(i) 可供出售金融資產及持至到期投資減值(續)

狀況及業務前景(包括行業前景、技術變化以及經營及融資現金流)評估有否其他客觀減值證據。這需要管理層作出可能影響減值損失金額的重大判斷。

(ii) 金融工具的公允價值

若干金融工具無法從活躍市場取得報價。該等金融工具的公允價值採用估值方法確定。有關方法包括參考相若工具的現行公允價值利用近期公平市場交易確定、貼現現金流分析及期權定價模型。貴集團設定工作流程，確保估值方法由合資格人員設立並經獨立人員驗證及審計。貴集團在執行估值方法前會進行核證及校驗，確保估值結果反映實際市況。貴集團的估值模型充分利用市場數據，盡量減少倚賴貴集團的具體數據。然而，若干數據(如信用及交易對手風險)和風險的相關性則需要管理層估計。貴集團定期評估上述估計及假設，並適時作出調整。

(iii) 金融資產及負債的分類

貴集團的會計政策為資產及負債的初始不同分類做出如下規範：

- 於分類金融資產或負債為「交易性」時，貴集團確定其符合附註2(10)(i)所載交易性資產及負債的定義。
- 於指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債時，貴集團確定其符合附註2(10)(i)所載指定標準的其中一項。
- 於分類金融資產為持有至到期時，貴集團確定其有意且有能力按附註2(10)(i)所載的會計政策持有資產直至彼等的到期日。於評估是否符合將金融資產分類為持有至到期的要求時，管理層作出重大判斷。未能正確評估我們持有特定投資直至到期日的意願及能力可導致重新分類整個組合為可供出售。

(iv) 應收款項減值

貴集團於各有關期間末審閱以攤餘成本計量的應收款項，以釐定是否有減值的客觀證據。倘有任何相關證據，則為減值損失作出準備。減值的客觀證據包括貴集團注意到

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(29) 重要會計估計及判斷(續)

(iv) 應收款項減值(續)

損失事件之可觀察數據，例如個別債務人的估計未來現金流量大幅下跌及其他因素。如有跡象顯示用於釐定減值準備的因素有所變動，會轉回過往年度確認的減值損失。

(v) 非金融資產減值

貴集團定期審閱非金融資產以釐定賬面值是否超出資產的可收回金額。倘有任何該等跡象，則會計提減值損失準備。

由於未能可靠地獲取一項資產(資產組合)的市價，則未能可靠地估計資產的公允價值。於評估未來現金流量的現值時，我們於資產的售價、相關營業支出及貼現率行使重大判斷以計算現值。所有可獲取的相關材料均用作估算可收回金額(包括根據合理及可支持的假設估算售價及相關營業支出)。

(vi) 所得稅

釐定所得稅準備涉及判斷若干交易的未來稅收優惠。貴集團審慎檢驗交易的稅務影響，並據此訂立稅項準備。貴集團定期重新考慮該等交易的稅收優惠，以計及稅務法例的所有變動。貴集團就尚未動用的稅項損失及可抵扣暫時性差異確定遞延稅項資產。由於該等遞延稅項資產僅在有可能動用未動用稅項抵免額以抵銷未來應課稅利潤時方可確認，評估未來應課稅溢利的可能性需要管理層的判斷。管理層持續評估，倘若未來應課稅利潤可用以收回遞延稅項資產，會確認額外遞延稅項資產。

(vii) 折舊和攤銷

物業及設備、無形資產、租賃物業改良及長期待攤費用於乃彼等的估計可使用年期內，並經計及剩餘價值後，採用直線法進行折舊及攤銷。貴集團定期審閱估計可使用年期以釐定各有關期間扣除的折舊及攤餘成本。估計可使用年期乃根據類似資產的歷史經驗及估計技術變化而釐定。倘有跡象顯示用以釐定折舊或攤銷的因素發生改變，則會評估折舊或攤銷的金額。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(29) 重要會計估計及判斷(續)

(viii) 決定合併範圍

於評估 貴集團是否控制實體時必須考慮所有事實及情況。控制的原則包含三個元素：(i)於實體的權力；(ii)因參與實體的業務而享有或有權獲得可變回報；及(iii)向實體行使權力以影響實體回報金額的能力。倘事實及情況顯示上述三個控制元素的一個或多個元素有所改變，將重新評估 貴集團是否控制實體。

對於 貴集團以管理人身份參與的資產管理計劃， 貴集團評估所持投資(如有)與報酬對資產管理計劃活動所得的可變回報的重大程度，是否預示 貴集團是主要責任人。如評定 貴集團為主要責任人，則會合併資產管理計劃。

3 稅項

貴集團主要適用稅項及稅率如下：

稅項類型	稅基	稅率
營業稅.....	2016年5月1日前，按應稅營業收入計徵。根據中華人民共和國財政部和國家稅務總局聯合發佈的財稅[2016]36號文，自2016年5月1日起全國範圍內全部營業稅納稅人納入營業稅改徵增值稅試點範圍，由繳納營業稅改為繳納增值稅。	5% ⁽ⁱ⁾
增值稅(「增值稅」) ..	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	2%–17%
城市維護建設稅	按實際繳納營業稅及應交增值稅計徵	5%–7%
教育附加費.....	按實際繳納營業稅及應交增值稅計徵	3%–5%
所得稅.....	按應課稅利潤計徵	15%–25% ⁽ⁱⁱ⁾

(i) 根據財政部和國家稅務總局發佈的《關於明確金融、房地產開發、教育輔助服務等增值稅政策的通知》(財稅[2016] 140號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017] 2號文)及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017] 56號)，2018年1月1日(含)以後，資管產品管理人(以下稱「管理人」)運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，以管理人為增值稅納稅人，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

(ii) 由於 貴公司子公司上海申銀萬國研究所有限公司自上海市科學技術委員會取得GR201431000869(2014年–2016年)、GR201731000218(2017年)高新技術企業資格證書，故其適用的企業所得稅為15%。除上海申銀萬國研究所有限公司外， 貴公司及其境內子公司適用的所得稅率為25%。其他境外子公司的稅項按其在所在地適用的稅率繳納。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

4 手續費及佣金收入

	2016年	2017年
證券經紀業務收入	6,926,978	5,348,681
資產管理業務收入	1,850,048	1,332,617
承銷及保薦業務收入	1,727,462	1,193,614
期貨經紀業務收入	475,490	531,399
財務顧問業務收入	574,112	342,178
總計	<u>11,554,090</u>	<u>8,748,489</u>

5 利息收入

	2016年	2017年
金融機構利息收入	2,703,214	2,711,558
融資融券利息收入	4,261,671	4,063,671
股票質押式回購及約定購回利息收入	175,275	1,065,541
買入返售金融資產利息收入	114,340	298,591
總計	<u>7,254,500</u>	<u>8,139,361</u>

6 投資收益淨額

	2016年	2017年
出售可供出售金融資產的變現收益淨額	951,889	667,170
可供出售金融資產的股利收入及利息收入	883,708	1,464,406
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的變現虧損淨額	(1,742,798)	(737,383)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的股利收入及利息收入	3,501,008	2,329,482
出售衍生金融工具的變現收益淨額	57,161	81,896
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的未變現公允價值變動	(943,886)	(122,976)
衍生金融工具的未變現公允價值變動	(74,080)	33,393
持有至到期投資的利息收入	1,367	—
應收款項類投資利息收入	37,985	33,616
總計	<u>2,672,354</u>	<u>3,749,604</u>

7 其他收入及收益

	2016年	2017年
政府補助金	161,216	168,948
租金收入	15,517	29,170
商品銷售收入	7,506	40,102
匯兌收益	11,179	2,035
其他	42,458	46,940
總計	<u>237,876</u>	<u>287,195</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

7 其他收入及收益(續)

貴公司及其子公司從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

8 手續費及佣金支出

	2016年	2017年
以下各項產生的支出		
— 證券經紀業務	1,325,318	1,106,171
— 期貨經紀業務	93,166	95,747
— 承銷及保薦業務	175,022	138,053
— 財務顧問業務	11,501	721
— 資產管理業務	45,928	29,538
總計	<u>1,650,935</u>	<u>1,370,230</u>

9 利息支出

	2016年	2017年
下列各項的利息支出		
— 賣出回購金融資產款	2,063,792	2,258,398
— 長期債券	1,839,338	2,552,240
— 已發行短期債務工具	428,857	517,337
— 其他結構實體持有人	480,584	472,509
— 應付經紀客戶賬款	384,498	292,245
— 拆入資金	93,266	219,948
— 貸款及借款	31,121	57,593
— 其他	65,555	19,348
總計	<u>5,387,011</u>	<u>6,389,618</u>

10 職工薪酬

	2016年	2017年
工資、獎金及津貼	4,777,887	3,907,007
退休金計劃供款	237,608	270,593
其他社會福利	745,410	862,992
總計	<u>5,760,905</u>	<u>5,040,592</u>

貴集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。貴集團亦根據強制性公積金計劃條例為香港所有合資格僱員設有強制性公積金計劃。根據相關法規，貴集團定期向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等社會福利計劃為設定提存計劃，計劃供款於產生時計入開支。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

11 折舊和攤銷費用

	2016年	2017年
物業及設備折舊	172,546	178,005
投資物業折舊	4,757	5,441
租賃資產改良及長期待攤費用攤銷	57,187	55,286
其他無形資產攤銷	51,537	56,794
總計	<u>286,027</u>	<u>295,526</u>

12 其他經營支出

	2016年	2017年
租金支出及水電費	437,488	440,346
一般及行政開支	223,295	230,928
宣傳及招待支出	155,460	118,702
郵政及通訊支出	131,787	133,331
信息技術費.....	131,886	126,127
商務差旅支出	96,291	101,822
證券／期貨投資者保護基金.....	94,091	74,442
證券交易所管理費用	82,483	69,965
基金及資產管理計劃分銷開支.....	65,550	66,160
諮詢及專業服務費	57,206	60,722
出售物業及設備虧損	8,993	10,081
捐贈和贊助.....	7,943	17,442
核數師酬金.....	5,771	5,682
商品銷售成本	—	37,614
其他	86,554	88,798
總計	<u>1,584,798</u>	<u>1,582,162</u>

13 資產減值損失

	2016年	2017年
可供出售金融資產減值損失.....	434,914	242,417
買入返售金融資產減值損失.....	26,916	130,631
應收賬款及其他非流動資產減值損失	13,757	33,093
其他應收款項及預付款項減值損失／(轉回)	6,132	(4,671)
融出資金減值(轉回)／損失.....	<u>(30,949)</u>	<u>27,062</u>
總計	<u>450,770</u>	<u>428,532</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

14 所得稅費用

(a) 合併損益表所列稅項指：

	2016年	2017年
即期稅項		
— 中國大陸所得稅.....	1,604,481	1,195,102
— 香港利得稅.....	6,500	8,593
	<u>1,610,981</u>	<u>1,203,695</u>
就過往年度調整		
— 中國大陸所得稅.....	63	158,634
遞延稅項		
— 暫時性差異的產生及轉回.....	(754,017)	(160,589)
總計.....	<u>857,027</u>	<u>1,201,740</u>

根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅(「企業所得稅」)法，本公司及本集團大陸子公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅。

本集團的香港子公司已就本年應課稅利潤按16.5%的稅率撥備香港利得稅。

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	2016年	2017年
所得稅前利潤.....	6,385,312	5,927,493
按中國法定稅率計算的所得稅.....	1,596,328	1,481,873
不可扣稅支出的稅務影響.....	20,196	28,603
非應課稅收入的稅務影響.....	(594,991)	(293,275)
子公司稅率差異的影響.....	(3,718)	(8,969)
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響.....	14,892	3,836
確認過去未確認的可抵扣暫時性差異.....	(175,743)	(168,962)
就過往年度作出的調整.....	63	158,634
實際所得稅費用.....	<u>857,027</u>	<u>1,201,740</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

15 董事和監事薪酬

貴集團向於有關期間的在任董事及監事支付的薪酬如下：

姓名	2016年				總計
	董事袍金	工資、津貼 及實物福利	退休金計劃 供款	酌情獎金	
董事					
儲曉明 ⁽¹⁾	—	1,187	161	2,745	4,093
馮戎 ⁽²⁾	—	883	119	2,036	3,038
陳亮 ⁽³⁾	—	883	119	1,959	2,961
屈艷萍 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
李軍 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
王洪剛 ⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
張新玫 ⁽⁷⁾	—	—	—	—	—
獨立董事					
葉梅 ⁽⁸⁾	180	—	—	—	180
謝榮 ⁽⁹⁾	180	—	—	—	180
黃丹涵 ⁽¹⁰⁾	150	—	—	—	150
監事					
楊玉成 ⁽¹¹⁾	—	883	119	1,959	2,961
溫鋒 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
龔波 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
姜楊 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	—	—
衛勇 ⁽¹⁵⁾	—	—	—	—	—
許奇 ⁽¹⁶⁾	—	—	—	—	—
黃琦 ⁽¹⁷⁾	—	996	120	1,541	2,657
王艷陽 ⁽¹⁸⁾	—	664	78	—	742
謝鯤 ⁽¹⁹⁾	—	993	114	1,130	2,237
安歌軍 ⁽²⁰⁾	—	869	108	1,155	2,132
周兵 ⁽²¹⁾	—	364	47	1,054	1,465
總計	510	7,722	985	13,579	22,796

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

15 董事和監事薪酬(續)

姓名	2017年				總計
	董事袍金	工資、津貼 及實物福利	退休金計劃 供款	酌情獎金	
董事					
儲曉明 ⁽¹⁾	—	1,505	202	2,222	3,929
馮戎 ⁽²⁾	—	1,452	151	1,549	3,152
陳亮 ⁽³⁾	—	1,517	152	1,665	3,334
屈艷萍 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
李軍 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
王洪剛 ⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
陳建民 ⁽²²⁾	—	—	—	—	—
獨立董事					
葉梅 ⁽⁸⁾	180	—	—	—	180
謝榮 ⁽⁹⁾	180	—	—	—	180
黃丹涵 ⁽¹⁰⁾	150	—	—	—	150
監事					
楊玉成 ⁽¹¹⁾	—	1,517	150	1,607	3,274
溫鋒 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
龔波 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
姜楊 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	—	—
衛勇 ⁽¹⁵⁾	—	—	—	—	—
黃琦 ⁽¹⁷⁾	—	974	151	1,204	2,329
王艷陽 ⁽¹⁸⁾	—	948	147	1,124	2,219
謝鯤 ⁽¹⁹⁾	—	1,041	197	1,237	2,475
安歌軍 ⁽²⁰⁾	—	872	134	548	1,554
總計	510	9,826	1,284	11,156	22,776

- (1) 於2010年12月獲委任為董事。
- (2) 於2015年2月11日獲委任為董事。
- (3) 於2015年2月獲委任為董事。
- (4) 於2010年11月獲委任為董事。
- (5) 於2012年12月獲委任為董事及於2017年2月辭任董事。
- (6) 於2016年9月獲委任為董事。
- (7) 於2012年12月獲委任為董事及於2016年9月辭任董事。
- (8) 於2012年12月獲委任為獨立董事。
- (9) 於2012年12月獲委任為獨立董事。
- (10) 於2012年12月獲委任為獨立董事。
- (11) 於2015年2月獲委任為監事。
- (12) 於2015年2月獲委任為監事。
- (13) 於2012年12月獲委任為監事。
- (14) 於2015年2月獲委任為監事及於2017年3月辭任監事。
- (15) 於2016年9月獲委任為監事。
- (16) 於2012年12月獲委任為監事及於2016年8月辭任監事。
- (17) 於2015年5月獲委任為監事。
- (18) 於2016年5月獲委任為監事。
- (19) 於2015年5月獲委任為監事。
- (20) 於2015年5月獲委任為監事。
- (21) 於2015年5月獲委任為監事及於2016年5月辭任監事。
- (22) 於2017年2月獲委任為董事。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

15 董事和監事薪酬(續)

貴集團於相關期間並無向任何董事及監事支付任何薪酬，作為退休金、吸引其加入或在加入貴集團時的獎金或離職賠償。於相關期間，並無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

16 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註15的董事或監事。薪酬總額如下：

	2016年	2017年
工資及津貼.....	4,975	3,380
酌情獎金.....	41,440	105,294
僱主向退休金計劃供款.....	835	643
總計.....	<u>47,250</u>	<u>109,317</u>

最高薪酬範圍如下：

	2016年	2017年
	人數	人數
9,000,001港元至10,000,000港元.....	2	—
10,000,001港元至11,000,000港元.....	1	—
11,000,001港元至12,000,000港元.....	1	—
12,000,001港元至13,000,000港元.....	—	—
13,000,001港元至14,000,000港元.....	—	—
14,000,001港元至15,000,000港元.....	1	—
15,000,001港元至16,000,000港元.....	—	—
16,000,001港元至17,000,000港元.....	—	—
17,000,001港元至18,000,000港元.....	—	—
18,000,001港元至19,000,000港元.....	—	—
19,000,001港元至20,000,000港元.....	—	2
20,000,001港元至25,000,000港元.....	—	1
25,000,001港元至30,000,000港元.....	—	1
30,000,001港元至35,000,000港元.....	—	—
35,000,001港元至40,000,000港元.....	—	1

貴公司於有關期間並無向該等人士支付或應付任何薪酬，作為退休金、吸引其加入或在加入貴公司時的獎金或離職賠償。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

17 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利按 貴公司股東應佔年內利潤除以已發行普通股加權平均數計算得出。

	2016年	2017年
貴公司股東應佔利潤	5,409,058	4,599,683
已發行普通股加權平均數(千股).....	20,056,606	20,056,606
權益股東應佔每股基本及攤薄盈利 (每股人民幣元)	0.2697	0.2293

於有關期間，並無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

18 投資物業

貴集團

	樓宇
成本	
於2016年1月1日	141,522
處置	(4,203)
於2016年12月31日	137,319
累計攤銷	
於2016年1月1日	(45,864)
年內支出	(4,757)
處置	1,792
於2016年12月31日	(48,829)
賬面價值	
於2016年12月31日	88,490
	樓宇
成本	
於2017年1月1日	137,319
添置	4,115
處置	(3,594)
於2017年12月31日	137,840
累計攤銷	
於2017年1月1日	(48,829)
年內支出	(5,441)
處置	1,555
於2017年12月31日	(52,715)
賬面價值	
於2017年12月31日	85,125

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

18 投資物業(續)

貴公司

	<u>樓宇</u>
成本	
於2016年1月1日	28,643
添置	412,155
於2016年12月31日	440,798
累計攤銷	
於2016年1月1日	(4,419)
年內計提	(14,752)
年內轉入	(62,739)
於2016年12月31日	(81,910)
賬面價值	
於2016年12月31日	358,888

	<u>樓宇</u>
成本	
於2017年1月1日	440,798
處置	(65,226)
於2017年12月31日	375,572
累計攤銷	
於2017年1月1日	(81,910)
年內計提	(12,570)
處置	12,111
於2017年12月31日	(82,369)
賬面價值	
於2017年12月31日	293,203

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

19 物業及設備

貴集團

	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	傢俱及裝置	裝修工程	在建工程	總計
成本								
於2016年1月1日	1,499,301	115,648	23,412	1,081,689	66,610	68,155	119,813	2,974,628
添置	83,288	16	434	68,301	6,403	638	111,738	270,818
年內轉入	4,203	—	—	64,330	159	30,300	(159,012)	(60,020)
處置	(470)	(1,354)	(718)	(44,811)	(3,645)	(7,129)	—	(58,127)
於2016年12月31日	1,586,322	114,310	23,128	1,169,509	69,527	91,964	72,539	3,127,299
累計折舊								
於2016年1月1日	(503,835)	(83,083)	(15,481)	(874,929)	(51,337)	(44,155)	—	(1,572,820)
年內轉入	(1,792)	—	—	—	—	—	—	(1,792)
年內計提	(52,596)	(12,048)	(1,077)	(86,299)	(9,259)	(11,267)	—	(172,546)
處置	427	1,205	552	41,884	3,467	6,931	—	54,466
於2016年12月31日	(557,796)	(93,926)	(16,006)	(919,344)	(57,129)	(48,491)	—	(1,692,692)
減值								
於2016年1月1日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
於2016年12月31日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
賬面價值								
於2016年12月31日	1,010,373	20,384	7,122	250,165	12,398	43,473	72,539	1,416,454

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

19 物業及設備(續)

貴集團(續)

	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	傢俱及裝置	裝修工程	在建工程	總計
成本								
於2017年1月1日	1,586,322	114,310	23,128	1,169,509	69,527	91,964	72,539	3,127,299
添置	68,576	4,278	—	79,601	5,421	45	83,049	240,970
年內轉入	3,594	—	—	8,047	153	7,335	(87,377)	(68,248)
處置	—	(8,667)	(868)	(168,234)	(3,757)	(5,874)	—	(187,400)
於2017年12月31日	1,658,492	109,921	22,260	1,088,923	71,344	93,470	68,211	3,112,621
累計折舊								
於2017年1月1日	(557,796)	(93,926)	(16,006)	(919,344)	(57,129)	(48,491)	—	(1,692,692)
年內轉入	(1,555)	—	—	—	—	—	—	(1,555)
年內計提	(53,304)	(6,489)	(1,085)	(93,964)	(7,295)	(15,868)	—	(178,005)
處置	—	6,855	825	156,789	3,611	5,774	—	173,854
於2017年12月31日	(612,655)	(93,560)	(16,266)	(856,519)	(60,813)	(58,585)	—	(1,698,398)
減值								
於2017年1月1日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
於2017年12月31日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
賬面價值								
於2017年12月31日	1,027,684	16,361	5,994	232,404	10,531	34,885	68,211	1,396,070

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

19 物業及設備(續)

貴公司

	樓宇	電子設備	傢俱及 裝置	裝修工程	總計
成本					
於2016年1月1日.....	738,693	36	—	17,229	755,958
添置.....	—	217	55	—	272
處置.....	(412,625)	—	—	—	(412,625)
於2016年12月31日.....	326,068	253	55	17,229	343,605
累計折舊					
於2016年1月1日.....	(132,276)	(4)	—	(5,917)	(138,197)
年內計提.....	(11,756)	(51)	(4)	(5,043)	(16,854)
處置.....	62,738	—	—	—	62,738
於2016年12月31日.....	(81,294)	(55)	(4)	(10,960)	(92,313)
減值					
於2016年1月1日.....	(17,869)	—	—	—	(17,869)
於2016年12月31日.....	(17,869)	—	—	—	(17,869)
賬面價值					
於2016年12月31日.....	226,905	198	51	6,269	233,423
	樓宇	電子設備	傢俱及 固定裝置	翻修	總計
成本					
於2017年1月1日.....	326,068	253	55	17,229	343,605
添置.....	—	56	67	—	123
年內轉入.....	65,226	—	—	—	65,226
於2017年12月31日.....	391,294	309	122	17,229	408,954
累計折舊					
於2017年1月1日.....	(81,294)	(55)	(4)	(10,960)	(92,313)
年內轉入.....	(12,112)	—	—	—	(12,112)
年內計提.....	(13,832)	(80)	(14)	(5,194)	(19,120)
於2017年12月31日.....	(107,238)	(135)	(18)	(16,154)	(123,545)
減值					
於2017年1月1日.....	(17,869)	—	—	—	(17,869)
於2017年12月31日.....	(17,869)	—	—	—	(17,869)
賬面價值					
於2017年12月31日.....	266,187	174	104	1,075	267,540

於2016年及2017年12月31日止，貴集團樓宇中賬面價值分別為人民幣36,870千元及人民幣29,409千元的土地或房產權證有待取得。

於2016年及2017年12月31日止，貴公司樓宇中賬面價值分別為人民幣11,005千元及人民幣10,460千元的土地或房產權證有待取得。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

20 其他無形資產

貴集團

	軟件	其他	總計
成本			
於2016年1月1日	252,625	321,723	574,348
添置	48,416	7,030	55,446
於2016年12月31日	301,041	328,753	629,794
累計攤銷			
於2016年1月1日	(181,637)	(278,736)	(460,373)
年內計提	(42,512)	(9,025)	(51,537)
於2016年12月31日	(224,149)	(287,761)	(511,910)
減值			
於2016年1月1日	—	(676)	(676)
於2016年12月31日	—	(676)	(676)
賬面價值			
於2016年12月31日	76,892	40,316	117,208
	軟件	其他	總計
成本			
於2017年1月1日	301,041	328,753	629,794
添置	80,817	1,024	81,841
處置	—	(266)	(266)
於2017年12月31日	381,858	329,511	711,369
累計攤銷			
於2017年1月1日	(224,149)	(287,761)	(511,910)
年內計提	(47,617)	(9,177)	(56,794)
處置	—	18	18
於2017年12月31日	(271,766)	(296,920)	(568,686)
減值			
於2017年1月1日	—	(676)	(676)
於2017年12月31日	—	(676)	(676)
賬面價值			
於2017年12月31日	110,092	31,915	142,007

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

20 其他無形資產(續)

貴公司

	軟件
成本	
於2016年1月1日	50
添置	142
於2016年12月31日	192
累計攤銷	
於2016年1月1日	(1)
年內計提	(41)
於2016年12月31日	(42)
賬面值	
於2016年12月31日	150

	軟件
成本	
於2017年1月1日	192
添置	612
於2017年12月31日	804
累計攤銷	
於2017年1月1日	(42)
年內計提	(104)
於2017年12月31日	(146)
賬面價值	
於2017年12月31日	658

21 於子公司投資

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
非上市股份，按成本計量	40,413,676	40,863,676
減：減值損失	—	—
總計	40,413,676	40,863,676

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

21 於子公司投資(續)

貴公司主要子公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足股本	所持股權比例		主要業務	核數師 ⁽²⁾ 及公認會計準則	
			於12月31日			於12月31日	
			2016年	2017年		2016年	2017年
申萬宏源證券有限公司.....	中國 2015年1月16日	人民幣 33,000,000千元	100%	100%	證券經紀、投資顧問 證券、投資融券、 問服務、融資產品、 及代銷金融產品、 自營交易、證券資 產管理、其他	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
申萬宏源西部證券 有限公司.....	中國 2015年1月20日	人民幣 1,200,000千元	100%	100%	證券經紀及融資產 券	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
申萬宏源證券承銷保薦 有限公司.....	中國 2015年1月20日	人民幣 1,000,000千元	100%	100%	證券承銷及保薦業 務	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
申萬宏源(國際)集團 有限公司.....	香港 1992年10月29日	642,166千港元	100%	100%	投資控股	畢馬威 香港財務報告準則	畢馬威 香港財務報告準則
申萬宏源(香港)有限公司.....	香港 1972年8月18日	1,200,457千港元	31.17%	31.17%	證券經紀、企業融 資、資產管理、融 資及貸款投資及其 他業務股	畢馬威 香港財務報告準則	畢馬威 香港財務報告準則

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

21 於子公司投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足股本	所持股權比例		主要業務	核數師 ⁽²⁾ 及公認會計準則	
			於12月31日			於12月31日	
			2016年	2017年		2016年	2017年
申銀萬國投資有限公司.....	中國 2009年4月9日	人民幣 500,000千元	100%	100%	投資諮詢服務及理 財	上會	上會
上海申銀萬國證券研究所 有限公司.....	中國 1992年10月16日	人民幣 20,000千元	90%	90%	投資研究	中國會計準則	中國會計準則
申銀萬國創新證券投資 有限公司.....	中國 2013年5月29日	人民幣 1,000,000千元	100%	100%	投資管理及投資諮 詢服務	中國會計準則	中國會計準則
申銀萬國信託基金管理 有限公司.....	中國 2004年1月15日	人民幣 150,000千元	67%	67%	基金管理	中國會計準則	中國會計準則
申銀萬國宏源投資有限公司.....	中國 2015年1月21日	人民幣 零元	100%	100%	投資管理	中國會計準則	中國會計準則
申銀萬國期貨有限公司.....	中國 1993年1月7日	人民幣 1,119,371千元	96.21%	97.25%	期貨經紀	上會	上會
申銀萬國宏源產業投資管理 有限公司.....	中國 2015年1月21日	人民幣 76,500千元	100%	100%	投資顧問	中國會計準則	中國會計準則

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

21 於子公司投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足股本	於12月31日股權比例		主要業務	核數師 ⁽²⁾ 及公認會計準則	
			2016年	2017年		2016年	2017年
			於12月31日			2016年	2017年
寧夏申宏現代農業產業 基金管理有限公司.....	中國 2016年7月14日	人民幣 2,500千元	51%	51%	投資管理 及企業融 資顧問	不適用	中天會計事務所 中國會計準則
宏源期貨有限公司.....	中國 1995年5月2日	人民幣 1,000,000千元	100%	100%	期貨經紀	畢馬威中國 會計準則	畢馬威中國 會計準則
宏源恒利(上海)實業 有限公司.....	中國 2013年6月18日	人民幣 50,000千元	100%	100%	風險管理服務	畢馬威中國 會計準則	畢馬威中國 會計準則
宏源匯智投資有限公司.....	中國 2012年3月27日	人民幣 1,200,000千元	100%	100%	投資管理	畢馬威中國 會計準則	畢馬威中國 會計準則
宏源匯富創業投資 有限公司.....	中國 2010年3月19日	人民幣 300,000千元	100%	100%	創業投資	畢馬威中國 會計準則	畢馬威中國 會計準則
宏源循環能源投資管理 (北京)有限公司.....	中國 2013年7月1日	人民幣 10,000千元	60%	60%	投資管理	畢馬威中國 會計準則	畢馬威中國 會計準則
北京宏通投資管理 有限公司.....	中國 2017年8月15日	人民幣 10,000千元	—	51%	投資管理	不適用	畢馬威中國 會計準則

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

21 於子公司投資(續)

貴集團於有關期間作為若干結構實體的主要責任人，根據 貴集團相關會計政策，該等結構實體載入歷史財務資料。合併結構實體的更多詳情披露於附註51。

(1) 該等子公司由 貴公司直接持有。

(2) 貴集團各子公司核數師如下：

- 畢馬威中國指畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威指香港畢馬威會計師事務所，一間於香港登記的註冊會計師事務所；
- 普華永道中國指普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 上會指上會會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 中天指中天運會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；

下表載列有重大非控股權益(「非控股權益」)的 貴集團主要子公司的資料。以下財務資料概要指任何公司內部抵銷前的金額。

申萬宏源(香港)有限公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
非控股權益百分比	69.25%	69.25%
資產	6,664,968	6,425,058
負債	(4,793,870)	(4,616,547)
資產淨值	1,871,098	1,808,511
非控股權益賬面價值	1,295,735	1,252,394
收益	356,394	473,040
年內利潤	70,408	90,170
其他綜合收益	(446)	453
綜合收益總額	69,962	90,623
非控股權益應佔綜合收益總額	48,449	62,756
支付予非控股權益的股利	42,463	19,108
經營活動所得/(所用)現金流量	335,801	(458,862)

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

21 於子公司投資(續)

申萬菱信基金管理有限公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
非控股權益百分比	33.00%	33.00%
資產	1,327,736	1,402,976
負債	(302,158)	(214,501)
資產淨值	1,025,578	1,188,475
非控股權益賬面價值	338,441	392,197
收益	558,381	532,018
年內利潤	166,163	162,675
其他綜合收益	(2,263)	221
綜合收益總額	163,900	162,896
非控股權益應佔綜合收益總額	54,087	53,756
支付予非控股權益的股利	33,000	—
經營活動(所用)／所得現金流量	(14,207)	3,879

22 於聯營企業及合營企業之權益

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
分佔資產淨值	973,572	1,870,655

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
分佔資產淨值	—	698,456

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於聯營企業及合營企業之權益(續)

下表載列重大聯營企業及合營企業詳情，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊／實收資本	所持股權		主要業務
			2016年	2017年	
富國基金管理有限公司	上海	人民幣 300,000千元	27.775%	27.775%	基金管理
北京城建(燕湖)股權投資 管理有限公司	上海	人民幣 100,000千元	30.00%	30.00%	投資管理
新疆天山產業投資基金管理 有限公司	烏魯木齊	人民幣 50,000千元	30.00%	30.00%	投資管理
霍爾果斯天山一號產業投資 基金有限合夥企業	霍爾果斯	人民幣 1,510,000千元	—	33.11%	股權管理
新疆金投資產管理股份 有限公司 ⁽¹⁾	烏魯木齊	人民幣 1,000,000千元	—	18.00%	資產管理
申萬宏源資本管理(上海) 有限公司	上海	人民幣 10,000千元	—	40.00%	資產管理
河南省國創混改基金管理 有限公司	鄭州	人民幣 10,000千元	—	30.00%	投資管理
深圳申萬交投西部成長一號 股權投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽¹⁾	深圳	人民幣 88,000千元	17.54%	17.54%	股權投資
上海申萬宏源嘉實股權 投資合夥企業(有限合夥)	上海	人民幣 85,000千元	31.00%	31.00%	股權投資
廈門市象嶼泓鼎現代物流 合夥企業(有限合夥)	廈門	人民幣 40,000千元	50.00%	50.00%	股權投資
四川申萬宏源長虹股權 投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾	綿陽	人民幣 310,000千元	51.61%	51.61%	股權投資
四川發展申萬宏源股權投資 基金合夥企業(有限合夥)	成都	人民幣 300,000千元	—	34.00%	股權投資

(1) 貴集團於投資對象持有的股權低於20%。然而，由於組織章程細則、有限合夥協議及其他企業管治文件規定的有關安排，貴集團對此投資對象行使重大影響力，或與他人共同控制此投資對象。

(2) 貴集團於投資對象持有的股權高於50%。然而，由於有限合夥協議及其他企業管治文件規定的有關安排，貴集團對此投資對象行使重大影響力，或與他人共同控制此投資對象。

所有上述聯營企業及合營企業均使用權益法於歷史財務資料列賬。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於聯營企業及合營企業之權益(續)

貴集團重大聯營企業及合營企業財務資料概要及與財務資料所列賬面價值對賬披露如下：

富國基金管理有限公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
聯營企業總額：		
資產	4,289,660	4,227,516
負債	(1,835,146)	(1,383,135)
資產淨值	2,454,514	2,844,381
收益	2,469,481	2,367,618
年內利潤	751,903	726,063
其他綜合收益	(43,980)	(6,196)
綜合收益總額	707,923	719,867
自聯營企業收取的股利	214,979	91,658
與 貴集團於聯營企業權益對賬：		
資產淨值	2,454,514	2,844,381
貴集團實際權益	27.775%	27.775%
貴集團分佔聯營企業資產淨值	681,741	790,027
其他調整	—	(1,873)
於歷史財務資料的賬面值	681,741	788,154

霍爾果斯天山一號產業投資基金有限合夥企業

	於12月31日	
	2016年	2017年
聯營企業總額		
資產	—	2,956,245
負債	—	(1,418,947)
資產淨值	—	1,537,298
收益	—	—
年內利潤	—	(2,808)
其他綜合收益	—	30,543
綜合收益總額	—	27,735
自聯營企業收取的股利	—	—
與 貴集團於聯營企業權益對賬：		
資產淨值	—	1,537,298
貴集團實際權益	—	33.11%
貴集團分佔聯營企業資產淨值	—	508,999
其他調整	—	9,457
於歷史財務資料的賬面價值	—	518,456

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於聯營企業及合營企業之權益(續)

個別非重大聯營企業及合營企業的合計資料：

	於12月31日	
	2016年	2017年
個別非重大聯營企業及合營企業於財務資料的賬面價值總值	291,831	564,045
貴集團分佔該等聯營企業及合營企業利潤總額...	2,920	4,345
其他綜合收益	1,480	(2,601)
綜合收益總額	4,400	1,744

23 可供出售金融資產

貴集團

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
權益類證券.....	4,021,537	3,972,977
基金	145,539	—
理財產品及其他	15,340,921	14,490,633
減：減值損失	(449,337)	(598,590)
總計	19,058,660	17,865,020
分析如下：		
於香港以外地區上市.....	3,432,339	3,215,375
未上市.....	15,626,321	14,649,645
總計.....	19,058,660	17,865,020

流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
權益類證券.....	2,925,711	1,217,311
債務證券.....	9,284,682	19,205,697
基金	377,235	208,460
理財產品.....	9,204,403	8,795,872
減：減值損失	(255,842)	(304,637)
總計	21,536,189	29,122,703
分析如下：		
於香港以外地區上市.....	7,317,458	9,231,907
未上市.....	14,218,731	19,890,796
總計	21,536,189	29,122,703

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 可供出售金融資產(續)

貴公司

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
權益類證券.....	11,599	11,599
理財產品及其他.....	2,400,250	4,001,065
減：減值損失.....	(7,134)	(7,134)
總計.....	<u>2,404,715</u>	<u>4,005,530</u>
分析如下：		
未上市.....	<u>2,404,715</u>	<u>4,005,530</u>

流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
權益類證券.....	—	—
債務證券.....	25,001	55,003
基金.....	200,000	—
理財產品.....	2,324,696	3,175,723
減：減值損失.....	—	—
總計.....	<u>2,549,697</u>	<u>3,230,726</u>
分析如下：		
於香港以外地區上市.....	25,001	55,003
未上市.....	<u>2,524,696</u>	<u>3,175,723</u>
總計.....	<u>2,549,697</u>	<u>3,230,726</u>

於2016年及2017年12月31日，上述非流動可供出售金融資產包括 貴公司與多間中國證券公司向由中國證券金融股份有限公司(證金公司)管理的指定賬戶注入的資金。投資產生的風險與回報須由相關證券公司根據彼等各自的注資比例分攤。截至2016年及2017年12月31日，根據證金公司提供的投資報表， 貴集團確認的 貴集團注資的公允價值分別為人民幣8,025百萬元及人民幣7,090百萬元。

根據附註(2)(10)所述會計政策，減值通過綜合分析投資性質及目的、決策過程及管理模式、財務狀況及業務前景(例如行業前景、價格波動等)、出售限制等所有相關因素後予以確認。 貴集團於評估是否存在可供出售權益工具公允價值發生嚴重或非暫時性下跌的客觀證據時計及整個投資期間的所有相關因素，截至2016年12月31日及2017年12月31日分別確認減值損失人民幣568,264千元及人民幣679,487千元。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 可供出售金融資產(續)

截至2016年及2017年12月31日，概無禁售期基金投資計入 貴集團持有的可供出售金融資產。

截至2016年及2017年12月31日， 貴集團所持禁售期可供出售金融資產的權益證券分別為人民幣771,706千元及人民幣204,156千元。

截至2016年及2017年12月31日， 貴集團向由 貴集團發起的資產管理計劃分別投資人民幣41,494千元及人民幣1,454千元，且於資產管理計劃期限內將不會贖回。

截至2016年及2017年12月31日， 貴集團已分別向證金公司抵押公允價值總額為人民幣675,747千元及人民幣1,421,460千元的可供出售投資以進行替換。

截至2016年及2017年12月31日， 貴集團已抵押公允價值總額為人民幣5,191,633千元及人民幣11,686,352千元的可供出售金融資產進行回購協議業務及債券借貸業務。

貴集團董事認為，預期非流動可供出售投資自有關期間末起一年後變現或受限制。

貴集團於未上市基金投資(主要投資於在中國上市的公開買賣權益證券)的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

貴集團於權益證券投資(無限制)、上市交易基金及債務證券的公允價值是參考截至報告日期的報價釐定。

截至2016年及2017年12月31日， 貴公司就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣100,760千元及人民幣75,655千元的可供出售投資與客戶訂立融券安排。根據附註2(10)所述會計政策，該等安排並未導致終止確認金融資產。融券業務所收抵押品的公允價值與保證金融資產業務抵押品的公允價值分析載於附註30(c)。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

24 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分類：

貴集團

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
權益類證券.....	3,391,600	10,535,080
減：減值損失.....	(16,958)	(52,475)
總計.....	<u>3,374,642</u>	<u>10,482,605</u>

流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
債務證券.....	10,894,009	11,328,078
權益類證券.....	3,278,296	22,174,662
其他.....	200,000	178,100
減：減值損失.....	(15,006)	(110,119)
總計.....	<u>14,357,299</u>	<u>33,570,721</u>

(b) 按市場分類：

貴集團

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
上海證券交易所.....	1,306,600	2,995,960
深圳證券交易所.....	2,085,000	7,539,120
減：減值損失.....	(16,958)	(52,475)
總計.....	<u>3,374,642</u>	<u>10,482,605</u>

流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
銀行同業市場.....	2,290,591	4,746,500
上海證券交易所.....	8,622,254	11,100,064
深圳證券交易所.....	3,259,460	17,656,176
其他.....	200,000	178,100
減：減值損失.....	(15,006)	(110,119)
總計.....	<u>14,357,299</u>	<u>33,570,721</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

25 存出保證金

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
於證券交易所及結算所的保證金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	515,859	471,978
— 香港聯合交易所有限公司	1,311	741
— 香港中央結算有限公司.....	11,767	10,179
	<u>528,937</u>	<u>482,898</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
— 中國金融期貨交易所.....	2,222,739	1,446,473
— 上海期貨交易所	1,215,337	1,474,023
— 大連商品交易所	1,219,627	1,370,666
— 鄭州商品交易所	373,211	402,564
— 香港期貨交易所	3,186	3,215
	<u>5,034,100</u>	<u>4,696,941</u>
於其他機構的保證金		
— 中國證券金融股份有限公司	80,511	156,006
— 上海清算所	111,399	118,791
— 香港聯合交易所期權結算所有限公司.....	5,385	4,219
— 新加坡金融管理局.....	480	488
— 其他機構	50	—
	<u>197,825</u>	<u>279,504</u>
總計	<u>5,760,862</u>	<u>5,459,343</u>

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

26 遞延稅項

(a) 已確認遞延稅項資產／(負債)

貴集團

於合併綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)組成及有關期間變動如下：

遞延稅項來自：	資產減值損失	應付職工薪酬	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	衍生金融工具公允價值變動	可供出售金融資產公允價值變動	業務合併	其他	總計
於2016年1月1日	152,816	484,953	(230,413)	3,136	(160,511)	(570,802)	7,048	(313,773)
於損益確認	(5,140)	120,015	238,172	18,431	—	358,272	24,267	754,017
於儲備確認	—	—	—	—	385,264	—	—	385,264
於2016年12月31日	147,676	604,968	7,759	21,567	224,753	(212,530)	31,315	825,508
於2017年1月1日	147,676	604,968	7,759	21,567	224,753	(212,530)	31,315	825,508
於損益確認	103,298	(184,362)	33,892	(8,717)	—	225,950	(9,472)	160,589
於儲備確認	—	—	—	—	(126,828)	—	—	(126,828)
於2017年12月31日	250,974	420,606	41,651	12,850	97,925	13,420	21,843	859,269

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

26 遞延稅項(續)

(a) 已確認遞延稅項資產／(負債)

貴公司

於 貴公司財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)組成及有關期間內變動如下：

遞延稅項來自：	資產減值 損失	應付 職工薪酬	可供 出售金融 資產公允 價值變動	業務合併	其他	總計
於2016年1月1日	2,362	4,294	—	(1,034,387)	—	(1,027,731)
於損益確認	—	330	—	358,272	—	358,602
於儲備確認	—	—	1,241	—	—	1,241
於2016年12月31日	<u>2,362</u>	<u>4,624</u>	<u>1,241</u>	<u>(676,115)</u>	<u>—</u>	<u>(667,888)</u>
於2017年1月1日	2,362	4,624	1,241	(676,115)	—	(667,888)
於損益確認	(578)	(2,312)	—	225,950	(3,344)	219,716
於儲備確認	—	—	(2,719)	—	—	(2,719)
於2017年12月31日	<u>1,784</u>	<u>2,312</u>	<u>(1,478)</u>	<u>(450,165)</u>	<u>(3,344)</u>	<u>(450,891)</u>

(b) 合併財務狀況表及財務狀況表對賬

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
於合併財務狀況表確認的遞延稅項 資產淨值	1,580,342	1,310,456
於合併財務狀況表確認的遞延稅項 負債淨額	(754,834)	(451,187)
總計	<u>825,508</u>	<u>859,269</u>

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
於財務狀況表確認的遞延稅項 負債淨額	(667,888)	(450,891)

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

26 遞延稅項(續)

(c) 於其他綜合收益確認

貴集團

	於2016年12月31日		
	稅前	稅項收益	稅後
可供出售金融資產			
— 公允價值變動淨額.....	(1,021,792)	256,294	(765,498)
— 重新分類至損益.....	(516,976)	128,970	(388,006)
分佔聯營企業其他綜合收益....	(10,735)	—	(10,735)
外幣財務報表匯兌差額.....	140,649	—	140,649
總計.....	<u>(1,408,854)</u>	<u>385,264</u>	<u>(1,023,590)</u>

	於2017年12月31日		
	稅前	稅項收益/(支出)	稅後
可供出售金融資產			
— 公允價值變動淨額.....	886,605	(224,690)	661,915
— 重新分類至損益.....	(391,999)	97,862	(294,137)
分佔聯營企業其他綜合收益....	(4,901)	—	(4,901)
外幣財務報表匯兌差額.....	(146,299)	—	(146,299)
總計.....	<u>343,406</u>	<u>(126,828)</u>	<u>216,578</u>

貴公司

	於2016年12月31日		
	稅前	稅項收益	稅後
可供出售金融資產			
— 公允價值變動淨額.....	(4,963)	1,241	(3,722)
總計.....	<u>(4,963)</u>	<u>1,241</u>	<u>(3,722)</u>

	於2017年12月31日		
	稅前	稅項支出	稅後
可供出售金融資產			
— 公允價值變動淨額.....	11,205	(2,719)	8,486
分佔聯營企業其他綜合收益....	(330)	—	(330)
總計.....	<u>10,875</u>	<u>(2,719)</u>	<u>8,156</u>

(d) 未確認遞延稅項資產

根據載列於附註2(19)(ii)的會計政策，於2016年及2017年12月31日，貴集團並未確認就有關帶時間性差異的累計稅務虧損、壞賬撥備的遞延稅項資產，金額分別為人民幣78,902千元及人民幣43,481千元，主要因為在有關稅務司法權區及有關實體很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用的稅務虧損。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

27 其他非流動資產

按性質分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
長期遞延開支 ⁽¹⁾	120,300	120,121
分類為應收款項的投資	500,000	900,000
其他	66,581	63,506
總計	<u>686,881</u>	<u>1,083,627</u>

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
長期遞延開支 ⁽¹⁾	<u>1,667</u>	<u>6,722</u>

(1) 長期遞延開支變動如下：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
年初結餘	135,473	120,300
添置	7,635	25,523
自物業及設備轉入	34,379	29,584
攤銷	(57,187)	(55,286)
年末結餘	<u>120,300</u>	<u>120,121</u>

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
年初結餘	3,333	1,667
添置	—	7,072
攤銷	(1,666)	(2,017)
年末結餘	<u>1,667</u>	<u>6,722</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

28 應收賬款

(a) 按性質分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
應收賬款：		
— 結算款	951,700	904,757
— 手續費及佣金	537,758	643,837
— 已逾期款	22,157	27,372
— 其他	12,467	39,971
減：減值損失	(57,407)	(90,500)
總計	1,466,675	1,525,437

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
應收賬款：		
— 手續費及佣金	6,970	—
減：減值損失	—	—
總計	6,970	—

(b) 按賬齡分析：

貴集團

於有關期間末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
一年內	1,410,932	1,425,070
一至兩年	47,691	80,739
兩至三年	6,371	14,661
三年以上	1,681	4,967
總計	1,466,675	1,525,437

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
一年內	6,970	—

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

28 應收賬款(續)

(c) 減值損失準備變動分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
年初	43,650	57,407
年內計提	13,777	33,093
減值轉回	(20)	—
年末	57,407	90,500

(d) 未減值應收賬款

既未逾期亦無減值的應收款項與多名近期並無拖欠還款記錄的多名客戶有關。

29 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
應收利息	2,157,948	2,759,988
應收款項類投資	220,000	500,000
已逾期及悉數減值的應收款項	186,152	183,139
保證金	45,206	146,007
應收債券發行人款項	4,250	143,079
即期稅項資產	33,824	113,378
預付款項 ⁽¹⁾	120,748	125,931
存貨	31,369	103,261
其他 ⁽¹⁾	99,857	71,617
減：減值損失	(201,535)	(196,632)
總計	2,697,819	3,949,768

(1) 預付款項及其他結餘主要指應收日常業務過程中產生的其他應收款項及預付款項。

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
其他應收款項 ⁽²⁾	7,031,812	4,061,697
應收利息	18,498	89,350
預付款項	8,111	11,624
其他	2,460	2,460
減：減值損失	—	—
總計	7,060,881	4,165,131

(2) 其他應收款項結餘主要指應收子公司款項。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

29 其他應收款項及預付款項(續)

(b) 減值損失準備變動分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
年初.....	195,403	201,535
年內計提.....	6,132	—
減值轉回.....	—	(4,671)
已轉撥款項.....	—	(232)
年末.....	<u>201,535</u>	<u>196,632</u>

30 融出資金

(a) 按性質分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
個人.....	53,200,781	53,953,310
機構.....	2,777,041	1,921,215
減：減值損失.....	(108,746)	(135,808)
總計.....	<u>55,869,076</u>	<u>55,738,717</u>

(b) 減值損失準備變動分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
年初.....	139,695	108,746
年內計提.....	—	27,062
減值轉回.....	(30,949)	—
年末.....	<u>108,746</u>	<u>135,808</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

30 融出資金(續)

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
抵押品公允價值：		
— 股票	157,463,324	152,298,606
— 現金	10,424,134	7,831,828
— 基金	148,294	397,061
— 債券	2,906	30,359
總計	168,038,658	160,557,854

31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(a) 按類型分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
持作交易：		
— 債務證券	25,032,634	37,918,541
— 基金	6,549,167	7,028,188
— 權益類證券	2,656,147	2,474,449
— 混合工具	38,359	140,221
— 理財產品及其他	—	123,200
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
— 混合工具	490,785	933,996
— 理財產品及其他	169,191	743,924
總計	34,936,283	49,362,519

(b) 分析如下：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
持作交易：		
— 於香港以外地區上市	16,909,645	20,328,034
— 於香港境內上市	2,169	—
— 未上市	17,364,493	27,356,566
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
— 於香港以外地區上市	490,785	831,585
— 未上市	169,191	846,334
總計	34,936,283	49,362,519

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

於2016年及2017年12月31日，貴集團就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為零及人民幣23,818千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產與客戶訂立融券安排。根據附註2(11)詳載的會計政策，該等安排並未導致終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註30(c)。

於2016年及2017年12月31日，貴集團已抵押公允價值總值分別為人民幣10,022,371千元及人民幣30,662,913千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產進行賣出回購及債券借貸業務。

32 衍生金融工具

貴集團

	於2016年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利息衍生工具			
— 國債期貨	2,253,543	—	(5,322)
— 利率互換	49,480,000	—	(48,345)
權益衍生工具			
— 股指期貨	26,665	68	—
— 股票期權	1,150	—	(25)
— 場外衍生工具	2,891,667	5,707	(19,973)
商品衍生工具			
— 貴金屬期貨	792,260	—	(51,711)
— 其他商品期權	252,332	—	(1,723)
總計	<u>55,697,617</u>	5,775	(127,099)
減：以現金(收取)/支付 作為結算		(68)	107,101
淨額		<u>5,707</u>	<u>(19,998)</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

32 衍生金融工具(續)

貴集團(續)

	於2017年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利息衍生工具			
— 國債期貨	7,475,198	—	(22,976)
— 利率互換	44,740,000	—	(37,598)
權益衍生工具			
— 股指期貨	565,558	2,671	(53)
— 收益憑證	30,600	—	(8)
— 股票期權	223,627	131	(3,395)
— 場外衍生工具	3,038,015	6,579	(28,849)
商品衍生工具			
— 貴金屬期貨	1,181,946	—	(12,388)
— 其他商品期權	1,507,608	—	(2,210)
總計	<u>58,762,552</u>	<u>9,381</u>	<u>(107,477)</u>
減：以現金(收取)/支付 作為結算		(2,671)	75,225
淨額		<u>6,710</u>	<u>(32,252)</u>

在當日無負債結算制度下，貴集團於上海清算所結算的利率互換合約、股指期貨、國債期貨以及商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在「結算備付金」中。

33 結算備付金

貴集團

	於12月31日	
	2016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	1,449,060	2,457,771
— 中國金融期貨交易所	175,606	696
— 上海黃金交易所	81,652	131,852
總計	<u>1,706,318</u>	<u>2,590,319</u>

34 代經紀客戶持有之現金

貴集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。貴集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目的代經紀客戶持有的現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國，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有關第

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

34 代經紀客戶持有之現金(續)

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。

35 現金及銀行結餘

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
現金	495	432
銀行結餘	23,259,591	22,374,264
總計	<u>23,260,086</u>	<u>22,374,696</u>

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
銀行結餘	<u>1,408,426</u>	<u>97,211</u>

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。

36 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
現金	495	432
銀行結餘	23,259,591	22,374,264
結算備付金	1,706,318	2,590,319
原定到期日三個月內的債券投資	—	622,632
原定到期日三個月內的買入返售金融資產	9,197,413	9,484,103
減：受限制銀行存款	(5,875,464)	(8,080,658)
總計	<u>28,288,353</u>	<u>26,991,092</u>

受限制銀行存款主要包括 貴集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款及風險儲備保證金。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

37 貸款及借款

貴集團

流動

	貨幣	票面利率	到期年份	於12月31日	
				2016年 賬面值	2017年 賬面值
無抵押銀行貸款	港元	2.84%	2018	—	41,796
有抵押銀行貸款	港元	1.55%– 2.84%	2018	249,201	664,548
無抵押銀行貸款	人民幣	4.35%– 4.785%	2018	—	1,400,000
來自鄭州商品交易所的 有抵押貸款	人民幣	1.80%	2017	5,992	—
總計				<u>255,193</u>	<u>2,106,344</u>

非流動

	貨幣	票面利率	到期年份	於12月31日	
				2016年 賬面值	2017年 賬面值
來自其他金融機構的 無抵押貸款	人民幣	7.50%	2019	300,000	—
來自其他金融機構的 無抵押貸款	人民幣	5.60%	2020	—	651,000
總計				<u>300,000</u>	<u>651,000</u>

貴公司

流動

	貨幣	票面利率	到期年份	於12月31日	
				2016年 賬面值	2017年 賬面值
無抵押銀行貸款	人民幣	4.35%– 4.785%	2018	—	1,400,000
				<u>—</u>	<u>1,400,000</u>

流動

	貨幣	票面利率	到期年份	於12月31日	
				2016年 賬面值	2017年 賬面值
來自其他金融機構的 無抵押貸款	人民幣	5.60%	2020	—	651,000
				<u>—</u>	<u>651,000</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

38 已發行短期債務工具

貴集團

	票面利率	於2016年	發行	贖回	於2016年
		1月1日的 賬面值			12月31日的 賬面值
應付短期融資券 ..	4.30%–5.10%	14,500,000	—	(14,500,000)	—
收益憑證.....	固定利率1.00%–5.30% 加浮動利率	9,856,792	9,648,700	(16,293,896)	3,211,596
總計		<u>24,356,792</u>	<u>9,648,700</u>	<u>(30,793,896)</u>	<u>3,211,596</u>
		於2017年	發行	贖回	於2017年
		1月1日的 賬面值			12月31日的 賬面值
應付短期融資券 ..	4.65%–4.89%	—	5,700,000	—	5,700,000
收益憑證.....	固定利率0.09%–5.60% 加浮動利率	3,211,596	20,751,337	(14,417,600)	9,545,333
總計.....		<u>3,211,596</u>	<u>26,451,337</u>	<u>(14,417,600)</u>	<u>15,245,333</u>

於2016年，貴集團並無發行任何短期融資券。

於2016年，貴集團已發行81期收益憑證及於年內償還124期收益憑證。直至2016年12月31日，餘下收益憑證按介乎1.00%至5.30%的固定年利率加浮動利率計息，須於一年內償還。

於2017年，貴集團已發行245期收益憑證及於年內償還194期收益憑證。自2017年12月31日餘下收益憑證按介乎0.09%至5.60%的年利率加浮動利率計息，須於一年內償還。

39 拆入資金

貴集團

	附註	於12月31日	
		2016年	2017年
向中國證券金融股份有限公司的 融入資金.....	(1)	2,000,000	4,000,000
銀行同業借貸	(2)	1,000,000	3,900,000
總計.....		<u>3,000,000</u>	<u>7,900,000</u>

(1) 於2016年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金分別按照年利率介乎3.00%至3.20%計息，初始到期日為91天。於2017年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金按照年利率5.1%計息，初始到期日為182天。

(2) 於2016年12月31日，銀行同業借貸為無抵押並按照年利率5.5%計息，到期日為7天。於2017年12月31日，銀行同業借貸為無抵押並按照年利率介乎3.15%至7.2%計息，到期日為7天。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

40 以按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
持作交易的金融負債		
— 黃金	857,675	2,648,100
— 債務證券	196,467	—
總計	<u>1,054,142</u>	<u>2,648,100</u>

41 應付經紀客戶賬款

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
客戶的其他經紀業務保證金	79,280,281	55,796,942
客戶融資融券保證金	10,424,134	7,831,828
總計	<u>89,704,415</u>	<u>63,628,770</u>

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為 貴集團及 貴公司持有並存於銀行及清算所。應付證券經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付經紀客戶之賬款就客戶於正常業務過程(如融資融券交易)中進行融資交易活動收取客戶之款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金之金額須於要求時償還。

考慮到該等業務之性質， 貴公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並無披露賬齡分析。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

42 應付僱員薪酬

貴集團

流動及非流動

	於2016年12月31日			
	於1月1日	年內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	5,561,809	4,777,887	(5,457,935)	4,881,761
退休金計劃供款	1,717	237,608	(236,823)	2,502
其他社會福利	87,658	745,410	(728,193)	104,875
總計	<u>5,651,184</u>	<u>5,760,905</u>	<u>(6,422,951)</u>	<u>4,989,138</u>

	於2017年12月31日			
	於1月1日	年內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	4,881,761	3,907,007	(5,813,148)	2,975,620
退休金計劃供款	2,502	270,593	(269,008)	4,087
其他社會福利	104,875	862,992	(831,393)	136,474
總計	<u>4,989,138</u>	<u>5,040,592</u>	<u>(6,913,549)</u>	<u>3,116,181</u>

貴公司

流動及非流動

	於2016年12月31日			
	於1月1日	年內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	34,210	96,576	(70,600)	60,186
退休金計劃供款	—	3,892	(3,892)	—
其他社會福利	1,034	9,440	(7,509)	2,965
總計	<u>35,244</u>	<u>109,908</u>	<u>(82,001)</u>	<u>63,151</u>

	於2017年12月31日			
	於1月1日	年內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	60,186	137,954	(130,461)	67,679
退休金計劃供款	—	4,286	(4,286)	—
其他社會福利	2,965	13,538	(14,016)	2,487
總計	<u>63,151</u>	<u>155,778</u>	<u>(148,763)</u>	<u>70,166</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

43 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
應付合併結構化實體權益持有人款項	14,882,771	12,635,394
應付利息	1,334,477	1,528,950
應付稅金及附加	135,497	161,338
期貨經紀業務風險儲備	123,089	143,827
應付清算款	389,513	136,012
應付股利	135,663	135,201
應付銷售支出	57,669	57,087
應付手續費及佣金	51,636	35,114
應付經紀人佣金	32,630	29,053
應代職工支付款項	183,047	118,106
衍生業務應付款項	40,785	42,842
應付證券及期貨投資者保護基金款項	41,667	31,801
代經紀客戶收取利息及股利	34,075	25,577
應計支出	62,428	22,262
其他 ⁽¹⁾	212,556	227,451
總計	17,717,503	15,330,015

貴公司

	於12月31日	
	2016年	2017年
應付利息	191,236	201,408
應付營業稅及其他稅項	28,151	3,481
應代職工支付款項	210	1,461
暫收款	11,220	—
收購子公司應付款項	2,126,968	—
其他 ⁽¹⁾	877	664
總計	2,358,662	207,014

(1) 其他結餘主要指一般業務過程中產生的其他應付款項。

44 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

貴集團

流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
債務證券	18,131,257	44,208,492
融出資金債權收益權回購	15,281,641	12,201,000
其他	163,835	—
總計	33,576,733	56,409,492

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

44 賣出回購金融資產款(續)

(a) 按抵押品類型分析：(續)

貴集團(續)

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
融出資金債權收益權回購.....	1,201,000	7,750,000
股票質押式回購協議.....	—	500,000
總計.....	1,201,000	8,250,000

貴公司

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
股票質押式回購協議.....	—	500,000

(b) 按市場分析：

貴集團

流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
證券交易所.....	8,552,592	22,136,943
銀行同業市場.....	9,578,664	22,071,549
場外市場.....	15,445,477	12,201,000
總計.....	33,576,733	56,409,492

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
場外市場.....	1,201,000	8,250,000

貴公司

非流動

	於12月31日	
	2016年	2017年
場外市場.....	—	500,000

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 長期債券

貴集團

於2016年12月31日

名稱	面值			發行金額		票面利率
	原始貨幣	發行日期	到期日	原始貨幣		
12申萬 ⁽¹⁾	6,000,000	2013/07/29	2019/07/29	5,987,700		5.20%
15申證C1 ⁽²⁾	10,000,000	2015/06/30	2019/06/30	10,000,000		5.30%
16申證C1 ⁽³⁾	10,000,000	2016/03/25	2021/03/25	10,000,000		3.62%
16申宏01 ⁽⁴⁾	5,000,000	2016/04/26	2021/04/26	5,000,000		3.45%
16申宏02 ⁽⁵⁾	2,000,000	2016/09/09	2019/09/09	2,000,000		2.90%
16申宏03 ⁽⁶⁾	5,500,000	2016/09/09	2021/09/09	5,500,000		3.20%
16申證C2 ⁽⁷⁾	5,000,000	2016/10/19	2018/10/19	5,000,000		3.17%
16申證C3 ⁽⁸⁾	5,000,000	2016/10/19	2019/10/19	5,000,000		3.28%
收益憑證 ⁽¹³⁾	13,835,268	附註 ⁽¹³⁾	附註 ⁽¹³⁾	13,835,268		3.53%– 6.20%

名稱	於2016年 1月1日的			於2016年 12月31日的	
	賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	賬面值
12申萬 ⁽¹⁾	5,992,674	—	2,055	—	5,994,729
15申證C1 ⁽²⁾	10,000,000	—	—	—	10,000,000
16申證C1 ⁽³⁾	—	10,000,000	—	—	10,000,000
16申宏01 ⁽⁴⁾	—	5,000,000	—	—	5,000,000
16申宏02 ⁽⁵⁾	—	2,000,000	—	—	2,000,000
16申宏03 ⁽⁶⁾	—	5,500,000	—	—	5,500,000
16申證C2 ⁽⁷⁾	—	5,000,000	—	—	5,000,000
16申證C3 ⁽⁸⁾	—	5,000,000	—	—	5,000,000
收益憑證 ⁽¹³⁾	10,195,518	7,832,236	—	(4,192,486)	13,835,268
總計.....	26,188,192	40,332,236	2,055	(4,192,486)	62,329,997

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 長期債券(續)

貴集團(續)

於2017年12月31日

名稱	面值		到期日	發行金額		票面利率
	原始貨幣	發行日期		原始貨幣		
12申萬 ⁽¹⁾	6,000,000	2013/07/29	2019/07/29	5,987,700	5.20%	
15申證C1 ⁽²⁾	10,000,000	2015/06/30	2019/06/30	10,000,000	5.30%	
16申證C1 ⁽³⁾	10,000,000	2016/03/25	2021/03/25	10,000,000	3.62%	
16申宏01 ⁽⁴⁾	5,000,000	2016/04/26	2021/04/26	5,000,000	3.45%	
16申宏02 ⁽⁵⁾	2,000,000	2016/09/09	2019/09/09	2,000,000	2.90%	
16申宏03 ⁽⁶⁾	5,500,000	2016/09/09	2021/09/09	5,500,000	3.20%	
16申證C2 ⁽⁷⁾	5,000,000	2016/10/19	2018/10/19	5,000,000	3.17%	
16申證C3 ⁽⁸⁾	5,000,000	2016/10/19	2019/10/19	5,000,000	3.28%	
17申證01 ⁽⁹⁾	7,500,000	2017/02/17	2022/02/17	7,500,000	4.40%	
17申證02 ⁽¹⁰⁾	500,000	2017/02/17	2024/02/17	500,000	4.50%	
17申證C1 ⁽¹¹⁾	400,000	2017/11/16	2019/11/16	400,000	5.20%	
17申證C2 ⁽¹²⁾	4,300,000	2017/11/16	2020/11/16	4,300,000	5.30%	
收益憑證 ⁽¹⁴⁾	14,470,224	附註 ⁽¹⁴⁾	附註 ⁽¹⁴⁾	14,470,224	3.53%– 5.60%	

名稱	於2017年 1月1日的 賬面值		攤銷金額	減少額	於2017年 12月31日的 賬面值	
	增加額					
12申萬 ⁽¹⁾	5,994,729	—	2,049	—	5,996,778	
15申證C1 ⁽²⁾	10,000,000	—	—	(10,000,000)	—	
16申證C1 ⁽³⁾	10,000,000	—	—	—	10,000,000	
16申宏01 ⁽⁴⁾	5,000,000	—	—	—	5,000,000	
16申宏02 ⁽⁵⁾	2,000,000	—	—	—	2,000,000	
16申宏03 ⁽⁶⁾	5,500,000	—	—	—	5,500,000	
16申證C2 ⁽⁷⁾	5,000,000	—	—	—	5,000,000	
16申證C3 ⁽⁸⁾	5,000,000	—	—	—	5,000,000	
17申證01 ⁽⁹⁾	—	7,500,000	—	—	7,500,000	
17申證02 ⁽¹⁰⁾	—	500,000	—	—	500,000	
17申證C1 ⁽¹¹⁾	—	400,000	—	—	400,000	
17申證C2 ⁽¹²⁾	—	4,300,000	—	—	4,300,000	
收益憑證 ⁽¹⁴⁾	13,835,268	7,055,905	—	(6,420,949)	14,470,224	
總計	62,329,997	19,755,905	2,049	(16,420,949)	65,667,002	

	於12月31日	
	2016年	2017年
一年內到期的長期債券	5,954,542	16,522,350
一年後到期的長期債券	56,375,455	49,144,652
總計	62,329,997	65,667,002

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 長期債券(續)

貴公司

於2016年12月31日

名稱	面值			發行金額	
	原始貨幣	發行日期	到期日	原始貨幣	票面利率
16申宏01 ⁽⁴⁾	5,000,000	2016/04/26	2021/04/26	4,980,000	3.45%
16申宏02 ⁽⁵⁾	2,000,000	2016/09/09	2019/09/09	1,996,000	2.90%
16申宏03 ⁽⁶⁾	5,500,000	2016/09/09	2021/09/09	5,489,000	3.20%

名稱	於2016年 1月1日的 賬面值			於2016年 12月31日的 賬面值	
	增加額	攤銷金額	減少額	增加額	攤銷金額
16申宏01 ⁽⁴⁾	—	4,980,000	2,473	—	4,982,473
16申宏02 ⁽⁵⁾	—	1,996,226	378	—	1,996,604
16申宏03 ⁽⁶⁾	—	5,489,623	601	—	5,490,224
總計.....	—	12,465,849	3,452	—	12,469,301

於2017年12月31日

名稱	面值			發行金額	
	原始貨幣	發行日期	到期日	原始貨幣	票面利率
16申宏01 ⁽⁴⁾	5,000,000	2016/04/26	2021/04/26	4,980,000	3.45%
16申宏02 ⁽⁵⁾	2,000,000	2016/09/09	2019/09/09	1,996,000	2.90%
16申宏03 ⁽⁶⁾	5,500,000	2016/09/09	2021/09/09	5,489,000	3.20%

名稱	於2017年 1月1日的 賬面值			於2017年 12月31日的 賬面值	
	增加額	攤銷金額	減少額	增加額	攤銷金額
16申宏01 ⁽⁴⁾	4,982,473	—	3,720	—	4,986,193
16申宏02 ⁽⁵⁾	1,996,604	—	1,232	—	1,997,836
16申宏03 ⁽⁶⁾	5,490,224	—	1,967	—	5,492,191
總計.....	12,469,301	—	6,919	—	12,476,220

經董事會及相關監管機構批准，貴集團已發行以下次級債券：

- (1) 於2013年7月29日發行六年期金額為人民幣60億元的公司債券；該債券附帶可於2016年7月29日行使的提前贖回權。
- (2) 於2015年6月30日發行四年期金額為人民幣100億元的次級債券；該債券附帶可於2017年6月30日行使的提前贖回權。於2017年6月30日，15申證C1已被提前贖回。
- (3) 於2016年3月25日發行五年期金額為人民幣100億元的次級債券；該債券附帶可於2019年3月25日行使的提前贖回權。
- (4) 於2016年4月26日發行五年期金額為人民幣50億元的公司債券；該債券附帶可於2019年4月26日行使的提前贖回權。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 長期債券(續)

- (5) 於2016年9月9日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (6) 於2016年9月9日發行五年期金額為人民幣55億元的公司債券。
- (7) 於2016年10月19日發行兩年期金額為人民幣50億元的次級債券。
- (8) 於2016年10月19日發行三年期金額為人民幣50億元的次級債券。
- (9) 於2017年2月17日發行五年期金額為人民幣75億元的次級債券。
- (10) 於2017年2月17日發行七年期金額為人民幣5億元的次級債券。
- (11) 於2017年11月16日發行兩年期金額為人民幣4億元的次級債券。
- (12) 於2017年11月16日發行三年期金額為人民幣43億元的次級債券。
- (13) 於2016年，貴集團共發行11期期限超過一年的收益憑證。未到期產品的收益率為3.53%至6.20%。
- (14) 於2017年，貴集團共發行7期期限超過一年的收益憑證。未到期產品的收益率為3.53%至5.60%。

46 其他非流動負債

按性質分析：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
應付合併結構性實體權益持有人款項	2,310,376	1,117,079
遞延收入	73,691	88,809
總計	<u>2,384,067</u>	<u>1,205,888</u>

47 股本

貴公司已發行的所有股份均為繳足普通股。每股面值為人民幣1元。本公司已發行的股份數目及其面值如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
已登記、發行及繳足股份數目(千股) (每股股份人民幣1元)	<u>20,056,606</u>	<u>20,056,606</u>

於2016年及2017年12月31日，貴公司非買賣受限制A股數目分別為12,888,914,366股及12,646,599,332股。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 儲備及未分配利潤

(a) 資本儲備

資本儲備主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及 貴集團就收購股權已付非控股股東之代價與按比例資產淨值之賬面值之差額。

(b) 盈餘儲備

根據中國公司法， 貴公司須按淨利潤的一定比例提取法定盈餘儲備直至法定盈餘儲備累計達至其註冊資本的50%。

經股東批准，法定儲備可用於彌補累計損失或轉增 貴公司的資本，惟將法定盈餘儲備轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於 貴公司轉增前當時註冊資本的25%。

(c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定， 貴集團按年度淨利潤的一定比例提取一般風險儲備金。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定及《證券法》的要求， 貴集團按年度淨利潤的一定比例提取交易風險儲備金，以彌補證券交易的損失。

一般儲備亦包括 貴公司子公司根據適用地方規例提取的其他一般儲備。

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括可供出售金融資產直至資產終止確認或減值之累計公允價值變動淨額。

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

(f) 未分配利潤

於2016年及2017年12月， 貴公司應佔合併未分配利潤包括子公司提取的盈餘儲備分

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

49 轉讓金融資產

於日常業務過程中，貴集團在部分交易中轉讓已確認金融資產予第三方或客戶，但保留已轉讓金融資產的風險及回報。因此，貴集團並無於資產負債表中終止確認該等金融資產。

貴集團就向對手方轉讓以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及可供出售金融資產收取費用並已簽署協議以回購有關資產。根據該協議，對手方有權於協議期限內獲得合約現金流量及再次將相關證券用作抵押品，並有義務於該協議訂明的到期日向貴集團歸還該等證券。貴集團相信該等金融資產的風險及回報並未轉讓，因此貴集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

貴集團就向對手方轉讓融資融券收入權收取費用並已簽署協議回購該等資產。根據回購協議，貴集團向對手方轉讓收入權包括貴集團根據融資融券合約可能收取的任何其他收入及對手方於回購期結束後須返還收入權予貴集團。貴集團相信該等金融資產的風險及回報並未轉讓，因此貴集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

	於2016年12月31日		於2017年12月31日	
	轉讓資產的賬面值	有關負債的賬面值	轉讓資產的賬面值	有關負債的賬面值
回購協議.....	20,562,361	(16,604,934)	22,615,338	(20,948,184)
融出證券.....	100,760	—	99,473	—

50 承擔

(a) 承銷承擔

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
已訂約但未履行的承銷承擔.....	1,494,490	1,312,379

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

50 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

於2016年及2017年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項總額如下：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
一年內(含一年)	283,121	289,133
一至兩年(含兩年)	203,531	221,677
兩至三年(含三年)	153,147	144,334
三年以上	110,544	149,338
總計	750,343	804,482

51 於結構實體的權益

(a) 貴集團合併入賬的結構實體權益

貴集團擁有若干合併入賬的結構化主體，主要為理財產品。對於 貴集團作為管理人或投資者的結構實體， 貴集團根據附註2(6)(i)所列會計政策評估控制權。

於2016年及2017年12月31日，合併入賬的資產管理產品的資產淨值分別為人民幣20,817,931千元及人民幣15,857,777千元，而 貴集團於合併入賬結構實體所持的權益賬面值分別為人民幣3,643,402千元及人民幣2,224,578千元。

其他投資者於合併入賬結構實體所持權益分類為合併損益表的公允價值變動、投資收益淨額、利息收入或利息支出，以及合併財務狀況表的其他應付款項及應計費用。

於有關期間末， 貴集團重新評估對結構實體的控制權並釐定 貴集團是否為主要責任人。

(b) 貴集團在第三方機構發起設立並未合併入賬但享有權益的結構化主體

貴集團並未合併入賬但享有權益的結構實體類型包括基金及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構主體的性質和目的為管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於有關期間末，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於 貴集團於未合併入賬

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

51 於結構實體的權益(續)

(b) 貴集團在第三方機構發起設立並未合併入賬但享有權益的結構化主體(續)

且由第三方機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	於2016年12月31日			合計
	可供出售 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	分類為應收 款項的投資	
基金	430,982	6,298,241	—	6,729,223
理財產品及其他	24,049,699	—	200,000	24,249,699
合計	<u>24,480,681</u>	<u>6,298,241</u>	<u>200,000</u>	<u>30,978,922</u>

	於2017年12月31日			合計
	可供出售金融資產	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產		
基金	170,290	6,992,922		7,163,212
理財產品及其他	21,446,839	723,916		22,170,755
合計	<u>21,617,129</u>	<u>7,716,838</u>		<u>29,333,967</u>

(c) 由 貴集團發起而 貴集團並未合併入賬的結構實體

由 貴集團發起而 貴集團並未合併入賬但擁有權益的結構實體類型包括基金及資產管理產品。

於有關期間末，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於 貴集團於未合併入賬且由 貴集團發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	於2016年12月31日			合計
	可供出售金融資產	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產		
基金	79,287	250,926		330,213
理財產品及其他	358,709	169,191		527,900
合計	<u>437,996</u>	<u>420,117</u>		<u>858,113</u>

	於2017年12月31日			合計
	可供出售金融資產	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產		
基金	38,170	35,266		73,436
理財產品及其他	1,615,996	143,208		1,759,204
合計	<u>1,654,166</u>	<u>178,474</u>		<u>1,832,640</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

51 於結構實體的權益(續)

(c) 由 貴集團發起而 貴集團並未合併入賬的結構實體(續)

於2016年及2017年12月31日，由 貴集團擔任資產管理人的未納入合併範圍的結構化實體的淨資產分別為人民幣792,944,695千元及人民幣925,885,454千元。

截至2016年及2017年12月31日止年度， 貴集團確認的資產管理業務收入分別為人民幣1,804,120千元以及人民幣1,303,079千元。於2016年及2017年12月31日，相應的應收報酬分別為人民幣306,405千元及人民幣417,415千元。

52 或有事項

截至2016年12月31日及2017年12月31日，本集團並無涉及任何可能對本集團財務狀況或經營業績造成重大不利影響的單個重大法律，仲裁或行政訴訟。

53 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上股權的 貴公司股東。

所持 貴公司股份百分比：

	於12月31日	
	2016年	2017年
中國建銀投資有限責任公司.....	32.89%	32.89%
中央匯金投資有限責任公司.....	25.03%	25.03%
上海久事集團有限公司.....	6.05%	6.05%

(ii) 貴公司聯營企業及合營企業

貴公司聯營企業及合營企業詳細資料載於附註22。

(iii) 其他關聯方

其他關聯方包括主要股東的子公司、 貴公司主要子公司的少數股東以及個人，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的緊密家族成員。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

53 關聯方關係及交易(續)

(b) 關聯方交易及結餘

(i) 貴集團與主要股東的交易：

	於12月31日	
	2016年	2017年
年末結餘		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產.....	199,510	198,110
其他應收款項及預付款項.....	1,965	6,641
	於12月31日	
	2016年	2017年
年內交易		
手續費及佣金收入.....	—	3,257
投資收益淨額.....	6,513	6,641

(ii) 貴集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	於12月31日	
	2016年	2017年
年末結餘		
現金及銀行結餘.....	49,602,535	31,222,134
買入返售金融資產.....	179,825	—
應收賬款.....	15,107	21,354
物業及設備.....	17,818	—
貸款與借款.....	5,000	500,000
其他應付款項及應計費用.....	26,613	31,798
	於12月31日	
	2016年	2017年
年內交易		
利息收入.....	1,125,210	1,074,629
手續費及佣金收入.....	133,901	170,642
投資收益淨額.....	—	506
其他收入及收益.....	5,694	8,892
手續費及佣金支出.....	98,856	80,236
利息支出.....	17,432	85,078
其他經營支出.....	15,937	9,906

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

53 關聯方關係及交易(續)

(c) 主要管理人員酬金

貴集團主要管理人員酬金，包括如附註15所披露向 貴公司董事及監事支付的款項如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
短期職工薪酬		
— 工資、津貼及獎金	33,530	26,662
離職後福利		
— 退休計劃供款	1,691	1,604
總計	<u>35,221</u>	<u>28,266</u>

薪酬總額計入「職工薪酬」(見附註10)。

54 分部報告

於2018年，管理層根據經修訂的經營分部分類分配資源及評估分部業績。因此，有關期間的分部報告已根據管理層於財務資料中採納的新方法呈列。

- 企業金融分部採取投資銀行加本金投資的模式。投資銀行業務提供股票保薦及承銷、債券承銷及結構性融資、併購重組財務顧問以及新三板業務等服務；此外通過各類金融工具進行股權和債權的本金投資；
- 個人金融分部主要向個人及非專業機構投資者提供證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資、金融產品代銷和投資顧問等服務；
- 機構服務及交易分部主要包括為專業投資權益掛鈎證券交易機構提供主經紀商服務與研究諮詢等服務，以及進行二級市場上的固定收益類、權益類、權益掛鈎證券交易投資與投資交易，並以此為基礎為機構客戶提供銷售、交易、對沖和場外衍生品服務；
- 投資管理分部主要包括資產管理、公募基金管理和私募基金管理業務。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

54 分部報告(續)

業務分部

截至2016年12月31日止年度

	企業金融		個人金融	機構服務 及交易	投資管理	分部合計
	投資銀行	本金投資				
手續費及佣金收入	2,257,005	68,337	6,240,491	1,054,210	1,934,047	11,554,090
利息收入	21,295	69,302	6,279,796	638,917	245,190	7,254,500
投資收益淨額	76,841	759,312	32,571	1,387,406	416,224	2,672,354
其他收入及收益	7,142	146,331	33,921	22,303	28,179	237,876
總收入及其他收益	2,362,283	1,043,282	12,586,779	3,102,836	2,623,640	21,718,820
分部支出	1,339,320	519,072	9,227,371	2,706,318	1,753,188	15,545,269
其中：利息支出	—	111,508	3,038,205	1,672,275	565,023	5,387,011
資產減值損失/(轉回)	—	21,949	(3,570)	295,475	136,916	450,770
分佔聯營企業及合營企業之溢利	—	211,761	—	—	—	211,761
所得稅前利潤	1,022,963	735,971	3,359,408	396,518	870,452	6,385,312
<i>於2016年12月31日</i>						
分部資產	2,971,643	16,006,731	142,480,783	89,870,266	22,579,498	273,908,921
遞延稅項資產	—	—	—	—	—	1,580,342
分部總資產	—	—	—	—	—	275,489,263
分部負債	642,286	15,816,811	112,992,589	69,341,098	21,868,404	220,661,188
遞延稅項負債	—	—	—	—	—	754,834
分部總負債	—	—	—	—	—	221,416,022
其他分部資料						
折舊及攤銷費用	13,853	49,728	159,404	32,874	30,168	286,027
資本性支出	2,958	85,588	117,705	26,293	12,885	245,429

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

54 分部報告(續)

業務分部(續)

截至2017年12月31日止年度

	企業金融		個人金融	機構服務 及交易	投資管理	分部合計
	投資銀行	本金投資				
手續費及佣金收入	1,477,986	78,700	4,935,451	891,840	1,364,512	8,748,489
利息收入	54,460	82,557	6,547,693	1,056,184	398,467	8,139,361
投資收益淨額	55,094	910,561	33,604	2,496,078	254,267	3,749,604
其他收入及收益	2,220	176,600	32,966	43,254	32,155	287,195
總收入及其他收益	1,589,760	1,248,418	11,549,714	4,487,356	2,049,401	20,924,649
分部支出	999,086	672,826	8,367,894	3,669,047	1,511,474	15,220,327
其中：利息支出	—	283,353	2,858,581	2,648,767	598,917	6,389,618
資產減值損失	42	112,077	114,142	202,271	—	428,532
分佔聯營企業及合營企業之溢利	—	223,171	—	—	—	223,171
所得稅前利潤	590,674	798,763	3,181,820	818,309	537,927	5,927,493
於2017年12月31日						
分部資產	2,540,271	19,739,370	152,229,189	106,570,069	17,553,943	298,632,842
遞延稅項資產	—	—	—	—	—	1,310,456
分部總資產	—	—	—	—	—	299,943,298
分部負債	445,023	14,106,354	131,791,733	80,308,167	15,835,056	242,486,333
遞延稅項負債	—	—	—	—	—	451,187
分部總負債	—	—	—	—	—	242,937,520
其他分部資料	—	—	—	—	—	—
折舊及攤銷費用	12,448	48,836	184,958	26,317	22,967	295,526
資本性支出	4,829	130,183	129,223	18,295	12,408	294,938

貴集團之非流動資產主要位於中國大陸。貴集團絕大部分收益來自其中國大陸業務。

55 金融工具及風險管理

貴集團日常營運及管理中面臨的風險主要包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

本附註呈列有關 貴集團面臨的上述各項風險、於年內的來源及變動，以及 貴集團有關計量及管理風險及年內變動的目標、政策及程序。

貴集團旨在於金融工具的風險及利益中取得適當的平衡，並力求降低金融工具風險對 貴集團財務業績造成的不利影響。基於該等目標， 貴集團已制定風險管理政策以識別及評估 貴集團所面臨的風險，設定適當的風險限制及監控，以及監測風險及遵守限制。定期審閱風險管理政策及內部監控系統以反映市場狀況及 貴集團活動的變動。

(a) 信貸風險

信貸風險指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自經紀業務、融資業務(主要指融資融券、約定購回式證券以及股票質押式回購業務)以及自營交易。

貴集團的銀行結餘主要存放於國有商業銀行或資本充足比率較高的股份商業銀行。結算儲備存放於中國證券登記結算有限責任公司，因而面臨較低信貸風險。

貴集團來自經紀業務的信貸風險主要包括代客戶進行的證券買賣及期貨買賣。倘客戶無須預先支付足夠保證金、於結算日期不具備足夠資金支付交易或因其他原因而面臨資金缺口，則 貴集團須因代表客戶承擔結算責任而承擔信貸虧損。為控制自經紀業務產生的信貸風險， 貴集團一般要求在代表客戶進行證券交易時結清全部保證金以避免風險； 貴集團亦為控制信貸風險而確保客戶乃經嚴格篩選，並在代表客戶進行期貨買賣時逐日盯市。

就融資業務所產生的信貸風險而言， 貴集團制定了融資融券、約定購回式證券以及股票質押式回購業務的授信審批、維持擔保比例和履約保障比例等一系列制度。 貴集團已採納一系列分級授權及審批制度，以嚴格審查及批出融資融券、約定購回式證券以及股票質押式回購業務；制度加強貸款後管理，監察資金接管人的信貸；系統亦提高對維持盯市信貸保證比例及履約信貸保證比例的動態兩層監測，並採納強制清盤、違約管理及其他措施(如需要)。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

為控制自營交易業務所產生的信貸風險，貴集團已建立一項信貸風險管理系統，透過評估發行人及投資產品的信貸評級控制風險，以及透過多元化投資分散信貸風險。貴集團亦於交易前對交易對手進行信貸評估，以選擇具良好信貸評級的交易對手。

於結算日的最大信貸風險敞口(不計及任何抵押品及其他信貸增強安排)指扣除減值撥備後相關金融資產的賬面值。貴集團的最大信貸風險敞口如下：

(i) 最大信貸風險敞口

貴集團及 貴公司的最大信貸風險敞口(不計及任何抵押品及其他信貸增強安排)：

貴集團

	2016年	2017年
存出保證金.....	5,760,862	5,459,343
應收賬款.....	1,466,675	1,525,437
其他應收款項及預付款.....	2,619,981	3,793,939
融出資金.....	55,869,076	55,738,717
可供出售金融資產.....	22,820,690	30,141,901
買入返售金融資產.....	17,731,941	44,053,326
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產.....	25,509,206	38,992,758
衍生金融資產.....	5,707	6,710
結算備付金.....	1,706,318	2,590,319
代經紀客戶持有之現金.....	86,596,700	62,006,800
銀行結餘.....	23,259,590	22,374,264
其他非流動資產.....	500,000	900,000
最大信貸風險敞口總額.....	<u>243,846,746</u>	<u>267,583,514</u>

貴公司

	2016年	2017年
應收賬款.....	6,970	—
其他應收款項及預付款.....	7,058,422	4,162,671
可供出售金融資產.....	4,025,001	5,919,403
銀行結餘.....	1,408,426	97,211
最大信貸風險敞口總額.....	<u>12,498,819</u>	<u>10,179,285</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 風險集中

貴集團及 貴公司按地區劃分的最大信貸風險敞口(不計及任何抵押品及其他信貸增強安排)：

貴集團

	按地區劃分		
	中國內地	中國內地以外	總計
2016年12月31日			
存出保證金.....	5,738,733	22,129	5,760,862
應收賬款.....	1,288,264	178,411	1,466,675
其他應收款項及預付款.....	2,570,038	49,943	2,619,981
融出資金.....	54,264,348	1,604,728	55,869,076
可供出售金融資產.....	22,820,690	—	22,820,690
買入返售金融資產.....	17,731,941	—	17,731,941
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....	25,437,148	72,058	25,509,206
衍生金融資產.....	5,707	—	5,707
結算備付金.....	1,704,885	1,433	1,706,318
代經紀客戶持有之現金.....	82,480,132	4,116,568	86,596,700
銀行結餘.....	22,614,044	645,546	23,259,590
其他非流動資產.....	500,000	—	500,000
最大信貸風險敞口總額.....	237,155,930	6,690,816	243,846,746

	按地區劃分		
	中國內地	中國內地以外	總計
2017年12月31日			
存出保證金.....	5,440,500	18,843	5,459,343
應收賬款.....	1,335,892	189,545	1,525,437
其他應收款項及預付款.....	3,759,337	34,602	3,793,939
融出資金.....	53,821,523	1,917,194	55,738,717
可供出售金融資產.....	30,141,901	—	30,141,901
買入返售金融資產.....	44,053,326	—	44,053,326
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....	38,923,028	69,730	38,992,758
衍生金融資產.....	6,710	—	6,710
結算備付金.....	2,589,623	696	2,590,319
代經紀客戶持有之現金.....	58,237,145	3,769,655	62,006,800
銀行結餘.....	21,955,567	418,697	22,374,264
其他非流動資產.....	900,000	—	900,000
最大信貸風險敞口總額.....	261,164,552	6,418,962	267,583,514

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

貴公司

	按地區劃分		
	中國內地	中國內地以外	總計
2016年12月31日			
應收賬款.....	6,970	—	6,970
其他應收款項及預付款.....	7,058,422	—	7,058,422
可供出售金融資產.....	4,025,001	—	4,025,001
銀行結餘.....	1,408,426	—	1,408,426
最大信貸風險敞口總額.....	12,498,819	—	12,498,819

	按地區劃分		
	中國內地	中國內地以外	總計
2017年12月31日			
其他應收款項及預付款.....	4,162,671	—	4,162,671
可供出售金融資產.....	5,919,403	—	5,919,403
銀行結餘.....	97,211	—	97,211
最大信貸風險敞口總額.....	10,179,285	—	10,179,285

(iii) 信貸評級

貴集團採納一套信貸評級系統監察債務證券組合的信貸風險。債務證券的評級乃參考債務發行人所在地的主要評級機構。下表按評級分佈劃分於有關期間末的債務證券賬面值：

貴集團

	於12月31日	
	2016年	2017年
評級		
長期債券		
AAA.....	2,803,186	9,043,860
A至AA+.....	17,325,160	16,433,148
B-至BBB.....	7,500	82,500
未評級 ⁽¹⁾	6,622,174	20,074,928
小計	26,758,020	45,634,436
短期債券		
A-1.....	1,525,775	3,088,560
未評級 ⁽¹⁾	6,562,665	9,305,548
小計	8,088,440	12,394,108
總計	34,846,460	58,028,544

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

貴公司

	2016年	2017年
評級		
長期債券		
A至AA+.....	25,001	55,003
總計.....	<u>25,001</u>	<u>55,003</u>

(1) 未評級金融資產主要指財政部、中國人民銀行及政策性銀行發行的債務工具、私募債券及超短期融資券。

(b) 流動性風險

流動性風險指企業以交付現金或其他金融工具結算時將面臨資金短缺的風險。流動資金指資產迅速獲出售而並無價值損失的能力。資金的流動性將對貴集團償還到期債務的能力造成影響。貴集團已建立一套流動性風險指標的監控系統，著重於流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。

貴集團的子公司須負責預測彼等各自的現金流量。貴集團有關總部相關部門持續監察短及長期流動資金需求，確保彼等維持足夠現金及隨時可銷售變現證券的儲備，以符合日常營運需求及償還到期債務的流動資金需求。

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

下表載列 貴集團於合約剩餘期間以及 貴集團可能須予支付的最早日期來自未貼現金融負債(包括按合約利率計算或(如為浮動利率)按12月31日的現行利率計算的利息付款)的合約現金流量：

貴集團

	賬面值	於2016年12月31日					總計
		即期償還	一個月內	一至三個月	三個月		
					至一年	一至五年	
金融負債							
貸款及借款	555,193	—	255,418	5,625	16,875	345,000	622,918
已發行的短期債務工具	3,211,596	—	200,610	11,827	3,091,915	—	3,304,352
拆入資金	3,000,000	—	1,001,205	1,518,948	507,479	—	3,027,632
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,054,142	—	196,467	—	857,675	—	1,054,142
應付經紀客戶賬款	89,704,415	89,704,415	—	—	—	—	89,704,415
其他應付款項及應計費用	16,073,351	9,980,267	40,816	136,217	6,228,266	—	16,385,566
賣出回購金融資產款	34,777,733	—	21,511,952	7,007,210	7,003,142	1,354,939	36,877,243
衍生金融負債	19,998	10,700	2,047	4,388	2,863	—	19,998
長期債券	62,329,997	—	6,826	2,668,451	6,949,409	63,157,307	72,781,993
其他非流動負債	2,384,067	—	—	—	—	2,605,188	2,605,188
總計	213,110,492	99,695,382	23,215,341	11,352,666	24,657,624	67,462,434	226,383,447

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

費集團

	於2017年12月31日						總計
	賬面值	即期償還	一個月內	一個月至三個月	三個月至一年	一至五年	
金融負債							
貸款及借款	2,757,344	—	706,588	9,114	1,491,370	723,912	—
已發行短期債務工具	15,245,333	—	2,631,012	9,618,256	3,859,773	—	—
拆入資金	7,900,000	—	3,903,631	2,563,575	1,538,145	—	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益金融負債	2,648,100	—	—	—	2,648,100	—	—
應付經紀客戶賬款	63,628,770	63,628,770	—	—	—	—	—
其他應付款項及應計費用	13,522,667	11,102,962	31,801	197,966	2,119,273	—	—
賣出回購金融資產款	64,659,492	—	44,299,382	1,531,912	12,377,234	8,028,252	—
衍生金融負債	32,252	2,174	428	3,469	26,182	—	—
長期債券	65,667,002	—	—	501,050	19,035,714	54,947,860	635,123
其他非流動負債	1,205,888	—	—	—	—	1,207,067	—
總計	237,266,848	74,733,906	51,572,842	14,425,342	43,095,791	64,907,091	635,123
							249,370,095

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

貴公司

	於2016年12月31日						總計
	賬面值	即期償還	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	
金融負債							
其他應付款項及應計費用...	2,139,275	2,139,275	—	—	—	—	2,139,275
長期債券.....	12,469,301	—	—	101,625	304,875	14,012,068	14,418,568
總計.....	14,608,576	2,139,275	—	101,625	304,875	14,012,068	16,557,843

	於2017年12月31日						總計
	賬面值	即期償還	一個月內	一至三個月	三個月至一年	一至五年	
金融負債							
貸款及借款.....	2,051,000	—	—	9,114	1,491,370	723,912	2,224,396
其他應付款項及應計費用...	2,124	2,124	—	—	—	—	2,124
賣出回購金融資產款.....	500,000	—	—	—	524,938	—	524,938
長期債券.....	12,476,220	—	—	101,625	304,875	14,012,068	14,418,568
總計.....	15,029,344	2,124	—	110,739	2,321,183	14,735,980	17,170,026

(c) 市場風險

市場風險為將影響 貴集團收入或持有金融工具的價值的市價變動的風險(例如利率、匯率及證券價格)。市場風險管理的目標為於將經風險調整的收益最大化的同時管理及控制市場風險於可接受的參數內。董事會負責釐定有關金融資產投資業務的風險承受能力及風險容忍度，而管理層則負責發展風險容忍度的具體實行計劃。 貴集團進行動態監察並將風險指標的預警分類，以及時響應事件。 貴集團亦定期進行壓力測試以量度於多種壓力情境下多項風險控制指標及經營指標的變動。

(i) 利率風險

利率風險是市場利率變動將影響 貴集團的財務狀況和現金流量的風險。 貴集團的計息資產主要包括現金及銀行結餘、結算資金、保證金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金及可供出售金融資產；計息負債主

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

要包括短期貸款、已發行短期債務工具、其他金融機構的貸款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、賣出回購金融資產款、應付經紀客戶賬款及長期債券。

就於資產負債表日期持有使 貴集團面臨公允價值利率風險的金融工具而言， 貴集團使用利率重定價敞口分析及敏感度分析作為主要的利率風險監測工具。敏感度分析計量在所有其他可變因素維持不變下利率的合理可能變動對稅後利潤及股東權益的影響。

下表顯示 貴集團於相關期間的利率風險。表內各有關期間末的金融資產及負債以預期下個重訂息率日期或到期日(以較早者為準)列示：

貴集團

於2016年12月31日

	三個月內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產						
可供出售金融資產	569,602	3,361,337	11,019,551	1,047,644	24,596,715	40,594,849
買入返售金融資產	15,079,894	2,370,352	281,695	—	—	17,731,941
存出保證金	1,102,874	—	—	—	4,657,988	5,760,862
應收賬款	—	—	—	—	1,466,675	1,466,675
其他應收款項及預付款	220,000	—	—	—	242,032	462,032
融出資金	30,964,438	24,904,638	—	—	—	55,869,076
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,260,443	6,081,087	16,465,642	1,754,606	9,374,505	34,936,283
衍生金融資產	—	—	—	—	5,707	5,707
結算備付金	1,706,318	—	—	—	—	1,706,318
代經紀客戶持有之現金	83,666,700	2,930,000	—	—	—	86,596,700
現金及銀行結餘	22,631,738	613,634	—	—	14,714	23,260,086
其他非流動資產	—	—	500,000	—	—	500,000
總計	157,202,007	40,261,048	28,266,888	2,802,250	40,358,336	268,890,529

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

貴集團(續)

	於2016年12月31日					總計
	三個月內	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	
金融負債						
貸款及借款.....	(255,193)	—	(300,000)	—	—	(555,193)
已發行短期債務工具.....	(211,596)	(3,000,000)	—	—	—	(3,211,596)
拆入資金.....	(2,500,000)	(500,000)	—	—	—	(3,000,000)
應付經紀客戶賬款.....	(71,122,731)	—	—	—	(18,581,684)	(89,704,415)
其他應付款項及應計費用.....	(132,759)	—	—	—	(15,755,076)	(15,887,835)
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債.....	(196,467)	(857,675)	—	—	—	(1,054,142)
賣出回購金融資產款.....	(27,381,397)	(6,195,336)	(1,201,000)	—	—	(34,777,733)
衍生金融負債.....	—	—	—	—	(19,998)	(19,998)
長期債券.....	(2,005,272)	(4,300,857)	(56,023,868)	—	—	(62,329,997)
其他非流動負債.....	—	—	—	—	(2,310,376)	(2,310,376)
總計.....	<u>(103,805,415)</u>	<u>(14,853,868)</u>	<u>(57,524,868)</u>	<u>—</u>	<u>(36,667,134)</u>	<u>(212,851,285)</u>
淨利率風險.....	<u>53,396,592</u>	<u>25,407,180</u>	<u>(29,257,980)</u>	<u>2,802,250</u>	<u>3,691,202</u>	<u>56,039,244</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

貴集團(續)

於2017年12月31日

	三個月內	三個月 至一年	一至五年	五年以上	不計息	總計
金融資產						
可供出售金融資產	669,253	5,713,568	18,697,281	2,201,165	19,706,456	46,987,723
買入返售金融資產	15,837,924	17,732,797	10,482,605	—	—	44,053,326
存出保證金	1,146,274	—	—	—	4,313,069	5,459,343
應收賬款	—	—	—	—	1,525,437	1,525,437
其他應收款項及預付款	—	500,000	—	—	533,951	1,033,951
融出資金	12,815,291	42,923,426	—	—	—	55,738,717
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	1,867,248	11,270,404	23,842,714	1,909,982	10,472,171	49,362,519
衍生金融資產	—	—	—	—	6,710	6,710
結算備付金	2,590,319	—	—	—	—	2,590,319
代經紀客戶持有之現金	60,606,800	1,400,000	—	—	—	62,006,800
現金及銀行結餘	20,398,574	1,964,476	—	—	11,646	22,374,696
其他非流動資產	—	—	900,000	—	—	900,000
總計	115,931,683	81,504,671	53,922,600	4,111,147	36,569,440	292,039,541
金融負債						
貸款及借款	(706,344)	(1,400,000)	(651,000)	—	—	(2,757,344)
已發行短期債務工具	(11,567,856)	(3,677,477)	—	—	—	(15,245,333)
拆入資金	(6,400,000)	(1,500,000)	—	—	—	(7,900,000)
應付經紀客戶賬款	(46,844,708)	—	—	—	(16,784,062)	(63,628,770)
其他應付款項及應計費用	(133,126)	—	—	—	(13,223,452)	(13,356,578)
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	—	(2,648,100)	—	—	—	(2,648,100)
賣出回購金融資產款	(45,409,492)	(11,500,000)	(7,750,000)	—	—	(64,659,492)
衍生金融負債	—	—	—	—	(32,252)	(32,252)
長期債券	—	(16,975,941)	(48,191,061)	(500,000)	—	(65,667,002)
其他非流動負債	—	—	—	—	(1,117,079)	(1,117,079)
總計	(111,061,526)	(37,701,518)	(56,592,061)	(500,000)	(31,156,845)	(237,011,950)
淨利率風險	4,870,157	43,803,153	(2,669,461)	3,611,147	5,412,595	55,027,591

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

貴公司

	於2016年12月31日					總計
	三個月內	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	
金融資產						
可供出售金融資產	—	850,000	2,375,001	—	1,729,411	4,954,412
應收賬款	—	—	—	—	6,970	6,970
其他應收款項及預付款	5,526	2,650,000	4,374,767	—	9,631	7,039,924
現金及銀行結餘	1,408,426	—	—	—	—	1,408,426
總計	1,413,952	3,500,000	6,749,768	—	1,746,012	13,409,732
金融負債						
長期債券	—	—	(12,469,301)	—	—	(12,469,301)
其他應付款項及應計費用	—	—	—	—	(2,139,275)	(2,139,275)
總計	—	—	(12,469,301)	—	(2,139,275)	(14,608,576)
淨利率風險	1,413,952	3,500,000	(5,719,533)	—	(393,263)	(1,198,844)

	於2017年12月31日					總計
	三個月內	三個月至一年	一至五年	五年以上	不計息	
金融資產						
可供出售金融資產	1,150,000	1,480,000	3,289,403	—	1,316,853	7,236,256
其他應收款項及預付款	1,620,000	50,000	—	2,391,683	11,638	4,073,321
現金及銀行結餘	97,211	—	—	—	—	97,211
總計	2,867,211	1,530,000	3,289,403	2,391,683	1,328,491	11,406,788
金融負債						
貸款及借款	—	(1,400,000)	(651,000)	—	—	(2,051,000)
其他應付款項及應計費用	—	—	—	—	(2,124)	(2,124)
賣出回購金融資產款	—	(500,000)	—	—	—	(500,000)
長期債券	—	—	(12,476,220)	—	—	(12,476,220)
總計	—	(1,900,000)	(13,127,220)	—	(2,124)	(15,029,344)
淨利率風險	2,867,211	(370,000)	(9,837,817)	2,391,683	1,326,367	(3,622,556)

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

貴公司(續)

敏感度分析

就於各有關期間末持有使貴集團面臨公允價值利率風險的金融工具而言，貴集團使用敏感度分析計量利率的潛在變動對貴集團及貴公司的稅後利潤及權益的潛在影響。假設所有其他可變因素維持不變，利率的敏感度分析如下：

貴集團

	稅後利潤的敏感度	
	於12月31日	
	2016年	2017年
收益率曲線變動		
上升25個基點.....	(8,475)	(109,322)
下降25個基點.....	9,634	113,336
	權益的敏感度	
	於12月31日	
	2016年	2017年
收益率曲線變動		
上升25個基點.....	(34,129)	(190,456)
下降25個基點.....	35,745	196,347

上述敏感度分析反映假設利率於有關期間末發生變動，且已用於重新計量由貴集團所持的令貴集團於有關期間末面臨公允價值利率風險的該等金融工具，貴集團的稅後利潤及權益發生的實時變動。

就貴集團所持有的浮息非工具所面臨的現金流量利率風險而言，貴集團稅後利潤及權益受到的影響估計為對有關利率變動的利息支出或收入的年化影響。

(ii) 外匯風險

貨幣風險指貴集團外匯業務因匯率波動及監管產生的風險。貴集團採用敏感度分析計量及監管貨幣風險。

假設所有其他風險可變因素維持不變且不考慮貴集團採用的風險管理措施，於有關期間末，人民幣對美元、港元及其他幣種匯率升值10%（假設從有關期間末至下一整年期

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 外匯風險(續)

間內匯率發生變化)將使 貴集團的權益及所得稅後利潤增加/(減少)下文所列金額，有關影響以人民幣計值，按有關期間末的即期匯率換算：

貴集團

	權益的敏感度	
	於12月31日	
	2016年	2017年
貨幣		
美元.....	(35,479)	(28,908)
港元.....	(146,087)	(171,607)
其他貨幣.....	(2,229)	2,987
	稅後利潤的敏感度	
	於12月31日	
	2016年	2017年
貨幣		
美元.....	(35,479)	(28,908)
港元.....	(146,087)	(171,607)
其他貨幣.....	(2,229)	2,987

於有關期間末，人民幣對美元、港元及其他幣種匯率貶值10%將導致權益及淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反(所有其他變量保持不變)。

上述敏感性分析是假設自有關期間末匯率發生變動，以變動後的匯率對有關期間末本集團持有的、面臨匯率風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣財務報表折算差額。

(iii) 其他價格風險

其他價格風險是 貴集團所持有的股權為基礎金融工具的公允價值或未來現金流受利率及匯率以外的市場價格因素影響的風險。 貴集團主要投資於證券交易所上市的股票及基金，而最大的市場價格風險根據 貴集團所持有的金融工具公允價值釐定。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 其他價格風險(續)

假設權益工具的市場價格增加或減少10%(所有其他可變因素維持不變)，該等資產負債表資產對 貴集團股東權益及稅後利潤的影響載列如下：

貴集團

	稅後利潤的敏感度	
	於12月31日	
	2016年	2017年
增加10%	690,399	712,698
減少10%	(690,399)	(712,698)

	權益的敏感度	
	於12月31日	
	2016年	2017年
增加10%	1,145,726	1,088,014
減少10%	(1,145,726)	(1,088,014)

(d) 資本風險管理

貴集團的資本管理主要目標是保障 貴集團能繼續營運以持續為股東提供回報、根據風險水平為產品及服務定價以及以合理成本取得融資。

貴集團定期覆核及管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構及股東回報。貴集團考慮的因素包括：貴集團未來的資金需求、資本效率、實際及預期的盈利能力、預期現金流、預期資本支出及風險水平。貴集團因應上述影響 貴集團的因素對資本結構作出調整。

於2016年6月16日，中國證監會頒佈《證券公司風險控制指標管理辦法(2016年修訂版)》及自2016年10月1日起實施《證券公司風險控制指標計算標準的規定》更新證券公司必須持續審核的風險控制指標及準則。因此，貴集團將遵守以下風險控制準則：

- (i) 風險覆蓋率(淨資本/各項風險資本準備之和×100%)不得低於100%；
- (ii) 資本槓桿率(核心淨資本/表內外資產總額×100%)不得低於8%；
- (iii) 流動性覆蓋率(優質流動性資產/未來30天現金淨流出量×100%)不得低於100%；
- (iv) 淨穩定資金率(可用穩定資金/所需穩定資金×100%)不得低於100%

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

在評估公允價值時，貴集團採納以下方法及假設：

- (i) 金融資產(包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有之現金、結算備付金及買入返售金融資產)及金融負債(包括拆入資金及賣出回購金融資產款)主要為短期融資或浮動利率金融工具。因此，賬面值與公允價值相若。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債、衍生工具及可供出售金融資產按公允價值列賬，惟公允價值不能可靠計量者則除外。對於在活躍市場交易的金融工具，貴集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，貴集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (iii) 應收賬款、其他應收款項及預付款、保證金應收賬款及應付經紀客戶賬款期限主要在一年以內。因此，賬面值與公允價值相若。

(b) 非以公允價值計量的其他金融工具的公允價值

除以下金融工具(其賬面值及公允價值以及公允價值層級披露於下表)外，貴集團按成本或攤餘成本計量的金融工具於2016年及2017年12月31日的賬面值與公允價值並無重大差異：

貴集團

賬面值

	於12月31日	
	2016年	2017年
金融負債		
長期債券.....	62,329,997	65,667,002

公允價值

	於2016年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
金融負債				
— 長期債券.....	—	47,714,141	13,554,542	61,268,683

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(b) 非以公允價值計量的其他金融工具的公允價值(續)

貴集團(續)

公允價值(續)

	於2017年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
金融負債				
— 長期債券	—	49,483,567	14,470,224	63,953,791

貴公司

賬面值

	於12月31日	
	2016年	2017年
金融負債		
長期債券	12,469,301	12,476,220

公允價值

	於2016年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
金融負債				
— 長期債券	—	12,200,402	—	12,200,402

	於2017年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
金融負債				
— 長期債券	—	11,896,723	—	11,896,723

上述計入第二級的金融負債的公允價值乃根據公認定價模式(包括貼現現金流量法等)釐定。

除上文所述者外，貴公司董事認為以攤餘成本記入貴集團財務狀況表的金融資產及金融負債的賬面值與公允價值相若。

(c) 公允價值層級

貴集團使用以下公允價值層級計量公允價值，其反映用於計量的輸入值的價值：

- 第一級估值：只使用第一級輸入值計量的公允價值，即於計量日期相同資產或負債於活躍市場所未經調整報價。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

- 第二級估值：使用第二級輸入值計量的公允價值，即非第一級的可觀察輸入值，且不使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值指不可用的市場數據。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

倘金融工具有可靠的市場報價，金融工具的公允價值將按照市場報價。倘沒有可靠的市場報價，金融工具的公允價值將使用估值方法估算。所應用的估值方法包括參考其他大致類同的工具的公允價值、貼現現金流量及期權定價模式。用於估值方法的輸入值包括無風險及基準利率、信貸息差及外幣匯率。倘使用貼現現金流量分析，估計現金流量將按照管理層的最佳估計，而所使用的貼現率乃參考其他大致類同的工具。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

下表呈列以公允價值層級(公允價值據此分類計量)分析於有關期末以公允價值計量的金融工具。倘非按公允價值計量金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值合理相若，則其公允價值數據並不包括在下表內。

貴集團

	於2016年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
持作買賣				
— 債務證券	13,365,112	11,667,522	—	25,032,634
— 權益類證券	1,918,012	673,051	65,084	2,656,147
— 基金	6,549,167	—	—	6,549,167
— 混合工具	38,359	—	—	38,359
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：				
— 混合工具	—	—	490,785	490,785
— 理財產品及其他	—	64,191	105,000	169,191
可供出售金融資產				
— 債務證券	4,572,219	4,712,463	—	9,284,682
— 權益類證券	4,604,590	547,548	1,239,351	6,391,489
— 基金	510,269	—	—	510,269
— 理財產品及其他	137,781	9,495,034	14,775,593	24,408,408
衍生金融資產	—	5,707	—	5,707
總計	31,695,509	27,165,516	16,675,813	75,536,838
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
— 當期損益的金融負債	(857,675)	(196,467)	—	(1,054,142)
— 衍生金融負債	—	(19,998)	—	(19,998)
總計	(857,675)	(216,465)	—	(1,074,140)

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

貴集團(續)

	於2017年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
持作買賣				
— 債務證券	16,978,936	20,939,605	—	37,918,541
— 權益類證券	1,881,273	492,524	100,652	2,474,449
— 基金	7,028,188	—	—	7,028,188
— 混合工具	140,221	—	—	140,221
— 理財產品及其他	123,200	—	—	123,200
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：				
— 混合工具	139,141	102,410	692,445	933,996
— 理財產品及其他	—	733,924	10,000	743,924
可供出售金融資產				
— 債務證券	8,251,742	10,886,455	—	19,138,197
— 權益類證券	4,068,341	—	509,890	4,578,231
— 基金	208,460	—	—	208,460
— 理財產品及其他	428,167	10,249,288	12,385,380	23,062,835
衍生金融資產	—	6,710	—	6,710
總計	39,247,669	43,410,916	13,698,367	96,356,952
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(2,648,100)	—	—	(2,648,100)
衍生金融負債	—	(32,252)	—	(32,252)
總計	(2,648,100)	(32,252)	—	(2,680,352)

貴公司

	於2016年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	25,001	—	—	25,001
— 權益類證券	—	—	4,465	4,465
— 基金	200,000	—	—	200,000
— 理財產品及其他	—	724,946	4,000,000	4,724,946
總計	225,001	724,946	4,004,465	4,954,412

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

貴公司(續)

	於2017年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	55,003	—	—	55,003
— 權益類證券	—	—	4,465	4,465
— 基金	—	—	—	—
— 理財產品及其他	335,000	963,388	5,878,400	7,176,788
總計	<u>390,003</u>	<u>963,388</u>	<u>5,882,865</u>	<u>7,236,256</u>

於有關期間，第一層級與第二層級之間並無重大轉移。

有關期間，由於數項非上市股權投資於報告期內在交易所上市以及限售股在限售期間後解禁，因此第一層級與第三層級之間有所轉換。除上述者外，第三層級於報告期內並無重大轉入或轉出。貴集團的政策是於公允價值層級之間出現轉換的有關期末確認有關轉換。

(i) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具，其公允價值乃根據期／年末的市場報價釐定。倘從交易所、經銷商、經紀商定期實時獲得報價，且該價格來自實際定期以公平磋商為基準進行的市場交易，則該等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。該等工具應納入第一層級。第一層級的工具主要包括在交易所買賣的證券及透過交易或基金管理公司買賣的基金投資。

(ii) 第二層級金融工具

非於活躍市場買賣的金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場數據，並盡量不依賴具體實體估計。倘按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入值均可觀察獲得，則該項工具納入第二層級。

倘一個或多項主要輸入值並非基於可觀察市場數據釐定，則該項工具納入第三層級。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

(iii) 具體投資估值方法

於有關期末，貴集團具體投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市的股本權益性證券而言，其公允價值以權益性證券於年末買賣差價區間的收盤價釐定。如於年末並無市場報價，則採用估值技術釐定公允價值。
- (2) 就交易所上市的投資基金而言，公允價值以年末或最近交易日的買賣差價區間收盤價釐定。就非上市的開放式基金及理財產品而言，公允價值則按照根據年末資產淨額的報價釐定。
- (3) 就交易所上市的債務證券而言，公允價值以年末債務證券買賣差價區間的收盤價釐定。
- (4) 就透過銀行間債券市場及場外市場交易的債務證券而言，公允價值以估值技術釐定。
- (5) 透過交易所買賣的期貨而言，公允價值以年末的期貨收盤價釐定。

(iv) 第三層級金融工具

下表列明公允價值層級第三層級公允價值計量的年初結餘及年末結餘對賬：

貴集團

	以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產	指定 為以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的資產	可供出售 金融資產	總計
於2016年1月1日	94,718	629,393	6,816,408	7,540,519
轉出	(94,718)	—	(73,842)	(168,560)
年內收益	—	13,952	71,697	85,649
於其他綜合收益確認的公允價值 變動	—	—	325,533	325,533
購買	65,084	238,106	12,432,651	12,735,841
出售及結算	—	(285,666)	(3,557,503)	(3,843,169)
於2016年12月31日	<u>65,084</u>	<u>595,785</u>	<u>16,014,944</u>	<u>16,675,813</u>
就報告期末所持資產計入損益的 年內損失總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,578)</u>	<u>(2,578)</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續) (除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

貴集團(續)

	以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產	指定 為以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的資產	可供出售 金融資產	總計
於2017年1月1日	65,084	595,785	16,014,944	16,675,813
轉出	(42,040)	—	(717,660)	(759,700)
年內收益	—	(88,012)	383,727	295,715
於其他綜合收益確認的公允價值 變動	—	—	(54,200)	(54,200)
購買	77,608	380,057	8,050,650	8,508,315
出售及結算	—	(185,385)	(10,782,191)	(10,967,576)
於2017年12月31日	<u>100,652</u>	<u>702,445</u>	<u>12,895,270</u>	<u>13,698,367</u>
就報告期末所持資產計入損益的 年內損失總額	<u>—</u>	<u>(95,000)</u>	<u>(88,543)</u>	<u>(183,543)</u>

貴公司

	可供出售 金融資產
於2016年1月1日	4,465
轉出	—
年度收益	—
於其他綜合收益確認的公允價值變動	—
購買	4,000,000
出售及結算	—
於2016年12月31日	<u>4,004,465</u>
於出售時由其他綜合收益重新分類的年內總收益	—
就報告期末所持資產計入損益的年內收益或損失總額	<u>—</u>

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

貴公司(續)

	可供出售 金融資產
於2017年1月1日.....	4,004,465
轉出.....	—
年內收益.....	238,766
於其他綜合收益確認的公允價值變動.....	—
購買.....	4,188,400
出售及結算.....	(2,548,766)
於2017年12月31日.....	<u>5,882,865</u>
於出售時由其他綜合收益重新分類的年內總收益.....	—
就報告期末所持資產計入損益的年內收益或損失總額.....	<u>—</u>

第三層級金融工具價格使用估值方法釐定，例如貼現現金流量模式及其他類似方法。估值層級第三層級的公允價值計量分類，一般基於不可觀察輸入值對計量總體公允價值的重要性釐定。下表呈列第三層級主要金融工具的相關估值技術及輸入值。

金融資產／負債	公允價值 層級	估值方法及 主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值 與公允價值的關係
在指定期間出售 受限股份	第三級	期權定價模式	波動性	波動性越高， 公允價值越低
理財產品、結構 實體、私人配售 債券及優先股	第三級	貼現現金流量 模式	風險調整 貼現率	風險調整貼現率 越高，公允價 值越低
			缺乏可銷售性 貼現率	貼現率越高， 公允價值越低
市場流通性有限的 非上市股權投資	第三級	市場可資比較 公司	缺乏可銷售性 貼現率	貼現率越高， 公允價值越低

57 截至2017年12月31日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至本報告發佈日期，國際會計準則委員會已頒佈截至2017年12月31日止期間尚未

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 截至2017年12月31日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響(續)

生效且編製歷史財務資料時尚未採用的多項修訂本及新訂準則，可能與 貴集團相關者包括下列各項。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際會計準則第40號「投資物業」的修訂本	2018年1月1日
國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」的修訂本	2018年1月1日
2014年至2016年周期的年度改進「國際財務報告準則第1號及國際會計準則第28號的修訂本」	2018年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本 「投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資」	尚未釐定強制 生效日期
國際財務報告詮釋公告第22號「外幣交易及預付代價」	2018年1月1日
國際財務報告詮釋公告第23號「所得稅會計處理的不確定性」	2019年1月1日

除下文所述者外，應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則對 貴集團的財務報表將無重大影響。

國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號將取代有關金融工具會計處理方法的現有準則——國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。國際財務報告準則第9號引入分類及計量金融資產、計量金融資產減值及套期會計處理的新規定。另一方面，國際財務報告準則第9號納入(並無實質性更改)國際會計準則第39號有關確認及終止確認金融工具及金融負債分類及計量的規定。

國際財務報告準則第9號按追溯基準於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。 貴集團計劃採用豁免重列比較資料並將就於2018年1月1日期初權益結餘確認任何過渡調整。

(a) 分類及計量

國際財務報告準則第9號將金融資產分為以下三類：1) 攤餘成本計量；2) 公允價值計量且其變動計入損益；及3) 公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

— 以收取合約現金流量的商業模式為目標及合約現金流量僅為支付本金及未償還本金產生的利息的債務投資一般按攤餘成本計量。以收取合約現金流量及出售金融資產兩者為目標的商業模式而持有，且合約條款規定產生的現金流量僅為支付本金及未償還本

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 截至2017年12月31日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響(續)

國際財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(a) 分類及計量(續)

金產生的利息的債務工具，按公允價值計入其他綜合收益的方式計量。所有其他債務投資及股權投資按其公允價值計量。

- 對於權益工具，無論商業模式如何，均以公允價值計量且其變動計入損益。唯一例外的是，對於並非持作交易的權益工具，企業可選擇不可撤銷地將其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。如果權益工具被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，則僅於損益表內確認股息收入，其公允價值變動損益及減值將於其他綜合收益中確認且不予結轉。

國際財務報告準則第9號保留了國際會計準則第39號中大部分有關金融負債分類的現行規定。唯一不同的是，根據國際會計準則第39號，對於指定為以公允價值計量且其變動計入損益的負債，由企業自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益(而不重分類至損益)。

(b) 減值

相較國際會計準則第39號的已發生信用損失模型，國際財務報告準則第9號要求採用預期信用損失模型。根據預期信用損失模型，信用損失的確認不以信用事件的發生為前提。而是要求企業根據資產、事實和情況來確認和計量12個月或整個生命週期的預期信用損失。本集團預期應用預期信用損失模型將使得減值準備的提前確認。

(c) 套期會計

國際財務報告準則第9號並未從根本上改變國際會計準則第39號計量及確認無效性的規定。相反，對符合套期會計的交易類別進行了更靈活的規定。由於本集團並未應用套期會計，因此本集團認為國際財務報告準則第9號的套期會計規定對本集團財務報表並無重大影響。

(d) 披露

國際財務報告準則第9號引入大量新的披露要求，特別是有關信用風險和預期信用損失等內容。本集團已對相關內部控制進行相應調整，以滿足披露所需資料需求。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 截至2017年12月31日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響(續)

國際財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(d) 披露(續)

根據初步評估，採用國際財務報告準則第9號中關於分類和計量、減值和套期會計等方面的新要求將使得本集團於2017年12月31日的淨資產減少，減少幅度小於0.5%。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號就識別租賃安排及承租人及出租人處理有關安排的方法提供詳盡指引。尤其是，國際財務報告準則第16號引入單一租賃會計模式，據此，除少數例外情況外，會就所有租賃確認資產及負債。上述準則將取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋公告第4號「釐定安排是否包含租賃」、國際會計準則委員會常設解釋委員會第15號解釋公告「經營租賃激勵措施」及國際會計準則委員會常設解釋委員會第27號解釋公告「評價涉及租賃法律形式的交易的實質」。

該準則於2019年1月1日及之後開始的年度期間生效。國際財務報告準則第16號允許提前採用，前提是必須同時應用《國際財務報告準則第15號 — 與客戶之間的合同產生的收入》。

在未來應用國際財務報告準則第16號時，預期租賃承擔的若干部分將須於合併財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。資產使用權初步按成本計量，並隨後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債乃按租賃付款(非當日支付)之現值初步計量。隨後，租賃負債經(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂的影響所調整。此外，現金流量的分類亦會受影響，因為根據國際會計準則第17號，經營租賃付款呈列為經營現金流量，而在國際財務報告準則第16號的模式下，有關租賃付款將拆分為本金及利息部分，分別以融資及經營現金流量呈列。

與承租人會計處理方法相反，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號內出租人的會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團已完成對合併財務報表潛在影響的初步評估，但尚未完成詳細評估。在初始應用期間採用國際財務報告準則第16號對財務報表的實際影響將取決於未來經濟條件，包括貴集團於2019年1月1日的借款利率、貴集團於該日的租賃組合構成、貴集團對於是否會行使任何租賃續約權的最新評估以及貴集團選擇實際權宜之計及確認豁免的程度。

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 截至2017年12月31日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

如附註50所載，於2017年12月31日，貴集團有關租金付款的經營租賃承諾總額為人民幣804.48百萬元(2016年12月31日：人民幣750.34百萬元)。部分承諾可能會因短期及低值租賃的例外而獲豁免，部分承諾亦可能與根據國際財務報告準則第16號不合資格為租賃的安排有關。

除此之外，有關該等租賃的支出性質將會改變，因為國際財務報告準則第16號將原來的直線法攤銷的經營租賃費用改為就使用權資產確認折舊費用以及就租賃負債確認利息支出。

作為承租人，貴集團可選擇採用以下方式應用有關準則：

- 追溯法；或
- 應用簡便實務操作方法的修正追溯法。

貴集團計劃於2019年1月1日採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號。因此，採用國際財務報告準則第16號的累計影響會確認為對2019年1月1日期初未分配利潤產生調整，而無重列比較數據。

當對過往根據國際會計準則第17號歸類為經營租賃的租賃採用經修改追溯法時，承租人可按每項租賃選擇是否在過渡時應用一些實際的權宜之計。貴集團正在評估使用這些實用權宜之計的潛在影響。

貴集團無須對其作為出租人的租賃進行調整，除非其為分租中的中間出租人。

根據初步評估，採納國際財務報告準則第16號將不會對貴集團於2017年12月31日之資產淨值產生重大影響。

附錄一 A

會計師報告

II 過往財務資料附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 公司層面權益變動表

貴集團合併權益各部分的期初與期末結餘之間的對賬載於合併權益變動表。貴公司各個權益組成部分於有關期間開始及結束期間的變動詳情如下：

	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	公允價值 儲備	未分配利潤	總計
於2016年1月1日	14,856,745	9,210,268	1,949,586	3,849,861	—	7,688,782	37,555,242
於2016年的權益 變動							
年內利潤	—	—	—	—	—	3,322,934	3,322,934
其他綜合收益	—	—	—	—	(3,722)	—	(3,722)
綜合收益總額	—	—	—	—	(3,722)	3,322,934	3,319,212
提取至盈餘儲備	—	—	365,522	—	—	(365,522)	—
批准屬於上一年度的 股利	5,199,861	—	—	—	—	(7,428,372)	(2,228,511)
於2016年12月31日	20,056,606	9,210,268	2,315,108	3,849,861	(3,722)	3,217,822	38,645,943
於2017年1月1日	20,056,606	9,210,268	2,315,108	3,849,861	(3,722)	3,217,822	38,645,943
於2017年的權益 變動							
年內利潤	—	—	—	—	—	1,014,489	1,014,489
其他綜合收益	—	—	—	—	8,156	—	8,156
綜合收益總額	—	—	—	—	8,156	1,014,489	1,022,645
提取至盈餘儲備	—	—	111,594	—	—	(111,594)	—
批准屬於上一年度的 股利	—	—	—	—	—	(2,005,661)	(2,005,661)
於2017年12月31日	20,056,606	9,210,268	2,426,702	3,849,861	4,434	2,115,056	37,662,927

59 有關期間後的非調整事項

(1) 利潤分配

經本公司2018年5月11日股東大會審議通過，本公司擬以總股本225,359,457千股為基數，向全體股東每10股分配現金股利0.50元(含稅)，共分配利潤11,267,977千元。

(2) 非公開發行A股

截至2018年1月16日，本公司非公開發行股票募集資金11,999,999,995元，其中實收資

II 過往財務資料附註(續)
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 有關期間後的非調整事項(續)

(2) 非公開發行A股(續)

本為2,479,338,842元，股權溢價為9,520,661,153元。非公開發行後本公司累計實收資本為人民幣22,535,944,560元。

(3) 發行短期債券、長期債券和收益憑證

自2018年1月1日起至報告日期末，本集團發行多項短期或長期債券，短期和長期次級債券及收益憑證，票面利率為1.64%至8%。發行金額合計為人民幣810億元。

(4) 歸還短期債券、長期債券和收益憑證

自2018年1月1日起至報告日期末，本集團償還多項短期或長期債券，短期和長期次級債券及收益憑證，票面利率為0.09%加浮動利率至6%。發行金額合計為人民幣586億元。

(5) 成立紓困基金

為響應國家政策，解決民營企業融資難，如數家其他證券公司，申萬宏源證券有限公司於2018年11月設立了一支證券行業支援民企發展系列資產管理計劃，並以自有資金人民幣20億元認購，旨在為有優化經濟結構前景的民營企業提供流動性支援。

III 其後財務報表

貴集團並無就2017年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。

畢馬威會計師事務所
香港執業會計師

謹啓