

公司代码：601099

公司简称：太平洋

太平洋证券股份有限公司
THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD



601099

2017 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	黄慧馨	工作原因	何忠泽

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李长伟、主管会计工作负责人周岚及会计机构负责人曹奕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司2017年度利润分配预案为：以公司2017年12月31日总股本6,816,316,370股为基数，向全体股东每10股派0.10元（含税），分配现金红利68,163,163.70元（含税），本次股利分配后的未分配利润962,318,393.11元结转下一年度。

详见“第五节 重要事项”中关于“普通股利润分配或资本公积金转增预案”部分的内容。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及的未来经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司主营业务与国内宏观经济环境、资本市场走势密切相关，证券行业的监管政策调整和资本市场的波动都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险，可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及其他风险。详见“第四节 经营情况的讨论与分析”关于“三、（四）可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	公司业务概要	18
第四节	经营情况讨论与分析	21
第五节	重要事项	44
第六节	普通股股份变动及股东情况	62
第七节	优先股相关情况	65
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	66
第九节	公司治理	74
第十节	公司债券相关情况	86
第十一节	财务报告	91
第十二节	备查文件目录	189
第十三节	证券公司信息披露	190

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司/本公司/太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
太证资本	指	太证资本管理有限责任公司，公司全资子公司
太证非凡	指	太证非凡投资有限公司，公司全资子公司
老-中证券	指	老-中证券有限公司，公司境外参股子公司
上海太证	指	上海太证投资管理有限公司，太证资本全资子公司
正奇国际	指	正奇国际控股有限公司 BVI，上海太证境外全资子公司
太证租赁	指	太证融资租赁有限公司，公司联营企业
股东大会	指	太平洋证券股份有限公司股东大会
董事会	指	太平洋证券股份有限公司董事会
监事会	指	太平洋证券股份有限公司监事会
华信六合	指	北京华信六合投资有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
云南证监局	指	中国证券监督管理委员会云南监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
滇桂金改	指	2013年11月20日，中国人民银行等11个部委办联合印发了《云南省广西壮族自治区建设沿边金融综合改革试验区总体方案》，旨在大力推动滇桂两省区沿边金融综合改革试验区建设，促进沿边金融、跨境金融、地方金融改革创新先行先试，促进人民币周边区域化，全面提升两省区对外开放和贸易投资便利化水平，为我国深入推进金融改革开放提供经验借鉴，推动国家西部大开发和沿边大开放实现新的突破发展
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的简称
ABS	指	资产证券化业务，是指以基础资产所产生的现金流为偿付支持，通过结构化等方式进行信用增级，在此基础上发行资产支持证券的业务活动
《公司章程》	指	《太平洋证券股份有限公司章程》
中国/我国/国内/全国/境内/国家	指	中华人民共和国，在本报告中，如无特别说明，不包含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元	指	人民币元

注：本报告中若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	太平洋证券股份有限公司
公司的中文简称	太平洋
公司的外文名称	THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	PACIFIC SECURITIES
公司的法定代表人	李长伟
公司总经理	李长伟

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
净资产	13,864,191,955.08	11,415,593,159.73

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金销售；代销金融产品；融资融券；中国证监会批准的其他业务。

公司各单项业务资格如下：

- 1、证券经纪业务资格；
- 2、证券投资咨询资格；
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；
- 4、证券自营业务资格；
- 5、证券承销与保荐业务资格；
- 6、证券资产管理业务资格；
- 7、证券投资基金销售业务资格；
- 8、代销金融产品业务资格；
- 9、融资融券业务资格；
- 10、网上证券委托业务资格；
- 11、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格；
- 12、新股网下询价业务资格；
- 13、全国银行间同业拆借市场资格；
- 14、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
- 15、经营外汇业务资格；

- 16、中小企业私募债券承销业务资格；
- 17、作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格；
- 18、约定购回式证券交易业务资格；
- 19、股票质押式回购交易业务资格；
- 20、自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格；
- 21、作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格；
- 22、作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格；
- 23、沪港通下港股通业务交易权限；
- 24、互联网证券业务试点资格；
- 25、为期货公司提供中间介绍业务资格；
- 26、私募基金综合托管业务资格；
- 27、客户资金消费支付服务业务资格；
- 28、上海证券交易所股票期权交易参与者资格；
- 29、深港通下港股通业务交易权限；
- 30、转融通业务资格；
- 31、上市公司股权激励行权融资业务试点资格。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐卫华	栾峦
联系地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
电话	0871-68898121	0871-68898121
传真	0871-68898100	0871-68898100
电子信箱	tangweihua@tpyzq.com	luanluan@tpyzq.com

三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
公司注册地址的邮政编码	650224
公司办公地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
公司办公地址的邮政编码	650224
公司网址	http://www.tpyzq.com
电子信箱	tpy@tpyzq.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼

五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	太平洋	601099

六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司。经中国证监会《关于化解云南证券有限责任公司风险及筹建太平洋证券有限责任公司的函》（证监机构字〔2003〕125号）、《关于同意太平洋证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字〔2003〕264号）批准，太平洋证券有限责任公司于2004年1月6日正式注册成立，注册资本6.65亿元，为综合类证券公司，并取得了证券主承销商资格。为化解云南证券有限责任公司的经营风险，太平洋证券有限责任公司成立后，弥补了云南证券有限责任公司的1.65亿元客户保证金缺口，并全面接收了云南证券有限责任公司的客户资产和员工。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕43号）核准，2007年2月13日太平洋证券有限责任公司由12家新老股东以现金增资7.33亿元，注册资本由6.65亿元增至13.98亿元。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司变更为股份有限公司及增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕81号）批准，2007年4月10日太平洋证券有限责任公司以2007年1月31日经审计的净资产和新增的7.33亿元资本按照1:1的比例折股整体变更为股份有限公司，注册资本14.01亿元；整体变更为股份有限公司后，太平洋证券向北京冠阳房地产开发有限公司、深圳市天翼投资发展有限公司、深圳市利联太阳百货有限公司、湛江涌银置业有限公司等四家新股东定向增资1.02亿元，定向增资的股东所增股份将部分用于与云大科技股东换股，太平洋证券股本增至1,503,313,349股。

根据云大科技股份有限公司非流通股股东提出并经相关股东会议通过的股权分置改革方案，云大科技通过差别派送本公司股份的换股权方式解决股权分置问题。本公司股东同意参与云大科技股权分置改革。2007年5月25日经上海证券交易所上证上字〔2007〕112号文批准，云大科技实施了股权分置改革方案。本公司股东与云大科技股东差别换股后，公司股东总数由换股前的20人增至换股后的28,995人，股东结构实现公众化。

经上海证券交易所《关于太平洋证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证上字〔2007〕220号）批准，公司股票于2007年12月28日在上海证券交易所上市。

2012年7月，因公司实施2011年度利润分配方案，向全体股东每10股送1股派0.35元（含税），共计送股150,331,335股，公司股本增至1,653,644,684股。2014年4月，因公

司完成定向增发，非公开发行股票 7 亿股，公司股本增至 2,353,644,684 股。2014 年 10 月，因公司实施 2014 年半年度资本公积金转增股本方案，以总股本 2,353,644,684 股为基数，按每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本，共计转增 1,176,822,342 股，公司股本增至 3,530,467,026 股。2016 年 1 月，因公司完成配股发行股票，以总股本 3,530,467,026 股为基数，按每 10 股配 3 股向全体股东配售，最终实际配售 1,013,743,887 股，公司股本增至 4,544,210,913 股。2016 年 9 月，因公司实施 2016 年半年度资本公积金转增股本方案，以总股本 4,544,210,913 股为基数，按每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本，共计转增 2,272,105,457 股，公司股本增至 6,816,316,370 股。

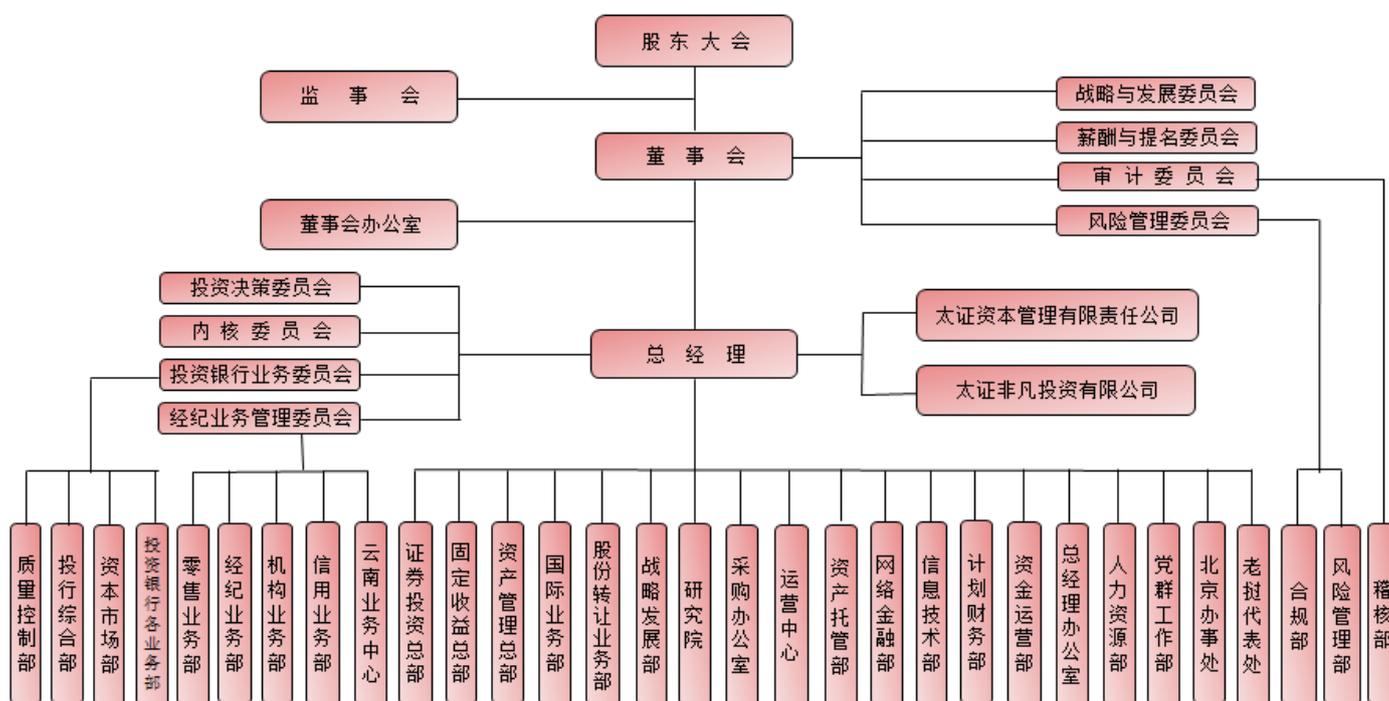
(二) 公司组织机构情况

√适用 □不适用

1、组织机构图

公司按《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》等法律、法规和中国证监会的有关规章制度，建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织机构。公司建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的三权制衡的法人治理结构，股东大会为公司权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设战略与发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会四个专门委员会。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司组织机构图如下：



2、公司重要子公司、分公司情况

(1) 截至报告期末，公司一级全资子公司情况如下：

名称	太证资本管理有限责任公司
公司持股比例	100%
注册地	北京市丰台区右安门外开阳路 6 号侨园饭店南楼 3429 号
设立时间	2012 年 5 月 21 日
注册资本	人民币 100,000 万元
法定代表人	熊艳
联系电话	010-58352068
经营范围	使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划，或进行债券逆回购；中国证监会同意的其他业务。

名称	太证非凡投资有限公司
公司持股比例	100%
注册地	上海市崇明县新河镇新申路 921 弄 2 号 O 区 298 室（上海富盛经济开发区）
设立时间	2016 年 2 月 6 日
注册资本	人民币 50,000 万元
法定代表人	周岚
联系电话	010-88321818
经营范围	实业投资，投资管理、咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

(2) 截至报告期末，公司重要参股子公司情况如下：

企业名称	老-中证券有限公司
英文名称	Lao-China Securities Company Limited
公司持股比例	39%
注册地	万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼
设立时间	2013 年 6 月 21 日
注册资本	1,000 亿基普（老挝货币）
法定代表人	李林
联系电话	0085621419222
经营范围	证券经纪及交易代理、证券承销、财务顾问

(3) 截至报告期末，公司共有 19 家分公司，情况如下：

序号	分公司名称	分公司地址	设立时间	负责人	联系电话
1	北京分公司	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 2 层 9 号 (C202)	2015 年 1 月 28 日	刘梓鸿	010-82870668
2	厦门分公司	福建省厦门市思明区深田路 46 号深田国际大厦 1404 单元	2008 年 7 月 31 日	苏进安	0592-5583855
3	兰州分公司	甘肃省兰州市城关区甘南路 701 之 1 号 8 楼	2017 年 2 月 27 日	张 晨	0931-8487808
4	深圳分公司	广东省深圳市福田区莲花街道红荔西路 7019 号天健商务大厦 8 楼 0808-0812	2004 年 6 月 21 日	王小伟	0755-33329956
5	广西分公司	广西壮族自治区南宁市壮锦大道 39 号 B-4 栋 1508 号房	2014 年 10 月 28 日	林勇吉	0771-2798038
6	海口分公司	海南省海口市美兰区大英东一路 10 号海阔天空国瑞城 (铂仕苑) 1 单元 15 楼 1502 号	2016 年 12 月 22 日	林 玮	0898-65314235
7	郑州分公司	河南省郑州市郑东新区商务外环路 29 号国泰财富中心 0712 号	2016 年 12 月 22 日	王 宁	0371-55686702
8	洛阳分公司	河南省洛阳市洛龙区展览路 211 号泉舜豪生国际商务中心写字楼 14 层 1416 室	2017 年 3 月 20 日	朱士功	0379-64552202
9	武汉分公司	湖北省武汉市武昌区东湖路 181 号湖北日报传媒集团楚天 181 文化创意产业园 6 号楼第 1 层	2015 年 5 月 19 日	管 林	027-87639508
10	南京分公司	江苏省南京市秦淮区汉中中路 89 号 10 层 A1 座	2016 年 5 月 5 日	王 忠	025-82220055
11	辽宁分公司	辽宁省沈阳市沈河区北站路 61 号财富中心 A 座 10 层 01、07 号	2015 年 1 月 5 日	孙 君	024-31382088
12	大连分公司	辽宁省大连市西岗区胜利路 121 号 3 单元 4 层 2 号	2017 年 7 月 21 日	齐 纪	0411-81827311
13	内蒙古分公司	内蒙古自治区赤峰市新城区玉龙大街中段中核大厦主楼辅跨东侧一层、二层	2014 年 12 月 29 日	宋长达	0476-5955577
14	青岛分公司	山东省青岛市市南区东海西路 5 号甲华银大厦 16 层 2B 户	2016 年 2 月 29 日	蒋立壮	0532-80971578
15	西安分公司	陕西省西安市高新区锦业路以南绿地中央广场智海第 3 幢 1 单元 3 层 10302 号房	2015 年 6 月 30 日	梁克国	029-65659656
16	上海分公司	上海市中国 (上海) 自由贸易试验区浦东南路 1036 号 2103 室	2015 年 9 月 7 日	韦桂国	021-58462906-309
17	成都分公司	四川省成都市高新区交子大道 333 号中海国际中心 E 座 902	2014 年 5 月 29 日	李 旭	028-83332385
18	天津分公司	天津市河西区友谊路 7 号鑫银大厦增 2 号 01、2205	2017 年 3 月 20 日	张廷轩	022-58880202
19	新疆分公司	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区喀什西路 499 号龙海置业商业楼 4 楼 401-403 室	2014 年 5 月 27 日	富 兵	0991-3169773

注：内蒙古分公司由赤峰分公司变更。

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共有 88 家证券营业部。其中，云南省内有 33 家证券营业部，是云南省内营业网点最多的证券公司；云南省外营业部数量为 55 家，分别位于北京、上海、广东、山西、山东、浙江、江苏、辽宁、福建、湖北、广西、黑龙江、湖南、重庆、安徽、贵州、内蒙古、河北、江西、吉林、西藏、青海、宁夏、甘肃等地。具体情况如下：

序号	省份	营业部名称	地址	联系电话
1	云南省	安宁晓塘东路证券营业部	云南省安宁市昆钢晓塘东路 34 幢一楼	0871-68561057
2	云南省	腾冲光华东路证券营业部	云南省保山市腾冲市腾越镇光华东路 (秀峰社区融腾小区 1 号)	0875-5161988
3	云南省	保山正阳北路证券营业部	云南省保山市正阳北路 129 号	0875-8980121

4	云南省	楚雄鹿城南路证券营业部	云南省楚雄州楚雄市鹿城南路2号新龙江广场11楼1102号房	0878-3110689
5	云南省	大理建设路证券营业部	云南省大理州大理市建设路福庆巷一号澳霖广场三楼	0872-2115098
6	云南省	芒市菩提街证券营业部	云南省德宏州芒市菩提街19号	0692-2981314
7	云南省	开远灵泉东路证券营业部	云南省红河州开远市灵泉东路336号建行大厦副楼	0873-8899466
8	云南省	蒙自天马路证券营业部	云南省红河州蒙自市天马路4号	0873-3660098
9	云南省	昆明白塔路证券营业部	云南省昆明市白塔路131号云南汇都国际写字楼12楼	0871-68020649
10	云南省	昆明翠湖西路证券营业部	云南省昆明市翠湖西路1号	0871-68020718
11	云南省	昆明东川兴玉路证券营业部	云南省昆明市东川区兴玉路13号新家园小区2幢2-05号商铺	0871-62125086
12	云南省	昆明彩云北路证券营业部	云南省昆明市螺蛳湾国际商贸城二期一号写字楼6楼	0871-64208795
13	云南省	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路与白云路交叉口西南角心景假日大厦26层2609、2610、2611室	0871-65611178
14	云南省	昆明人民中路证券营业部	云南省昆明市五华区人民中路35号阳光A版4楼	0871-68020688
15	云南省	昆明金碧路证券营业部	云南省昆明市西山区金碧路166号大德大厦第七层	0871-68020728
16	云南省	昆明西园路证券营业部	云南省昆明市西园北路1号恒丰银行大厦8楼809至810号房	0871-64137699
17	云南省	丽江康仲路证券营业部	云南省丽江市古城区祥和街道康仲路柏龙水榭心悦庭80-81	0888-8888815
18	云南省	临沧南塘街证券营业部	云南省临沧市临翔区南塘街149号(恒达广场三楼1-1号)	0883-2166819
19	云南省	泸水人民路证券营业部	云南省怒江州泸水县六库镇人民路97号	0886-3636978
20	云南省	景东建设路证券营业部	云南省普洱市景东县建设路15号	0879-6221668
21	云南省	普洱人民东路证券营业部	云南省普洱市思茅区人民东路16号	0879-8881768
22	云南省	会泽钟屏路证券营业部	云南省曲靖市会泽县钟屏路52号	0874-6062999
23	云南省	罗平振兴街证券营业部	云南省曲靖市罗平县罗雄街道振兴街39号	0874-8216983
24	云南省	曲靖麒麟南路证券营业部	云南省曲靖市麒麟南路221号邮政商贸大厦第三层	0874-8989102
25	云南省	宣威建设东街证券营业部	云南省曲靖市宣威市建设东街280号	0874-7141296
26	云南省	文山普阳西路证券营业部	云南省文山壮族苗族自治州文山市开化街道梁子社区普阳西路56号	0876-2620266
27	云南省	景洪宣慰大道证券营业部	云南省西双版纳州景洪市宣慰大道104号(商贸电子城)	0691-8981188
28	云南省	澄江振兴路证券营业部	云南省玉溪市澄江县凤麓街道办事处振兴路20号1-3-104号	0877-6913628
29	云南省	玉溪抚仙路证券营业部	云南省玉溪市红塔区抚仙路1号2幢	0877-8880111
30	云南省	江川新市街证券营业部	云南省玉溪市江川区大街街道新市街23号	0877-8018924
31	云南省	通海南街证券营业部	云南省玉溪市通海县秀山镇南街20号	0877-3011130
32	云南省	水富团结路证券营业部	云南省昭通市水富县团结路工商银行水富云天化支行一楼	0870-8631504
33	云南省	昭通海楼路证券营业部	云南省昭通市昭阳区海楼路34号	0870-8883101
34	安徽省	合肥屯溪路证券营业部	安徽省合肥市包河区屯溪路239号富广大厦2009室	0551-62622616
35	北京市	北京建国门内大街证券营业部	北京市东城区建国门内大街7号光华长安大厦2座1120号	010-65188606
36	北京市	北京海淀大街证券营业部	北京市海淀区彩和坊路11号18层1805室	010-82602867
37	北京市	北京志新东路证券营业部	北京市海淀区卧虎桥甲六号工作区南65号楼602室	010-89056263
38	北京市	北京北展北街证券营业部	北京市西城区北展北街5、7、9、11、13、15、17号6层9#(C703)	010-88321700
39	北京市	北京金融大街证券营业部	北京市西城区金融大街27号投资广场B1208	010-66080811

40	北京市	北京宣武门外大街证券营业部	北京市西城区宣武门外大街 6、8、10、12、16、18 号 6 号楼 15 层 1509	010-63101146
41	重庆市	重庆金童路证券营业部	重庆市北部新区金童路 11 号附 3 号	023-63411988
42	重庆市	重庆庆云路证券营业部	重庆市江北区庆云路 16 号 31-06	023-67049672
43	福建省	福州古田路证券营业部	福建省福州市鼓楼区水部街道古田路 56 号名流天地十二层	0591-83810535
44	福建省	石狮福辉路证券营业部	福建省泉州市石狮市建德花园二期 3 号楼 101-102 室	0595-88867168
45	福建省	厦门高林中路证券营业部	福建省厦门市湖里区高林中路 535 号 1201-1202A	0592-5501099
46	福建省	厦门湖滨南路证券营业部	福建省厦门市思明区湖滨南路 55 号 706 单元	0592-2395625
47	福建省	厦门厦禾路证券营业部	福建省厦门市思明区厦禾路 1032 号 B 幢 1503 单元	0592-5852519
48	甘肃省	兰州皋兰路证券营业部	甘肃省兰州市城关区皋兰路 3 号盛贸华府 1 层	0931-8810902-801
49	广东省	广州江南西路证券营业部	广东省广州市海珠区江南西路 111 号 10 楼 1001 室（仅限办公用途）	020-29879665
50	广东省	广州金穗路证券营业部	广东省广州市天河区珠江新城金穗路 3 号第 7 楼 03 单元	020-29007318
51	广东省	广州天河路证券营业部	广东省广州市越秀区天河路 1 号锦绣联合商务大厦 912-913 房	020-87309128
52	广东省	汕头海滨路证券营业部	广东省汕头市金平区海滨路 55 号海逸汇景豪庭 1 栋 802	0754-89921538
53	广东省	深圳龙翔大道证券营业部	广东省深圳市龙岗区龙城街道龙翔大道 9009 号珠江广场 A2 栋 14A2A	0755-36699957
54	广东省	深圳深南大道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道大冲一路 18 号华润置地大厦 E 座 32F	0755-88260161
55	广西壮族自治区	柳州白沙路证券营业部	广西壮族自治区柳州市柳北区白沙路 2 号保利广场 8 栋 2-8 号	0772-3310576
56	广西壮族自治区	南宁民族大道证券营业部	广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道 136-5 号南宁华润中心南写字楼 1102 号房	0771-5307788
57	贵州省	贵阳中华南路证券营业部	贵州省贵阳市南明区中华南路附 45 号华坤大厦 8 层 5 号 [中南社区]	0851-88621636
58	河北省	石家庄槐安东路证券营业部	河北省石家庄市裕华区槐安东路 158 号鑫科国际广场 03 单元 0706 号	0311-88585771
59	黑龙江省	哈尔滨上海街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 8 号 423 室	0451-87633512
60	湖北省	武汉立业路证券营业部	湖北省武汉市经济技术开发区立业路 16 号财富广场 A 座一单元 10 层 17-18 号房	027-84392429
61	湖北省	襄阳春园西路证券营业部	湖北省襄阳市樊城区春园西路民发盛特区 B 座 13B 楼	0710-3801266
62	湖南省	长沙韶山路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山中路 419 号凯宾商业 N 单元 10 层 1031 号	0731-82562746
63	湖南省	长沙岳麓大道证券营业部	湖南省长沙市岳麓区岳麓大道 311 号金麓商务广场 1、2、5、6 栋 1637	0731-89782326
64	吉林省	长春红旗街证券营业部	吉林省长春市朝阳区红旗街 765 号华亿红府 4、14 幢 1 单元 106 号 933-1	0431-81964435
65	江苏省	常州奥体中心证券营业部	江苏省常州市新北区天目山路 2 号	0519-85511900
66	江苏省	南京苜蓿园大街证券营业部	江苏省南京市秦淮区月牙湖街道苜蓿园大街 46 号	025-66696169
67	江苏省	无锡永丰路证券营业部	江苏省无锡市永丰路 237 号	0510-81080198
68	江苏省	扬州运河西路证券营业部	江苏省扬州市运河西路 185 号	0514-87257719
69	江西省	南昌丰和大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和大道 912 号地铁大厦 2207 室	0791-83806608
70	辽宁省	沈阳枫杨路证券营业部	辽宁省沈阳市苏家屯区枫杨路 36 号	024-31382085
71	内蒙古自治区	呼和浩特鄂尔多斯东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯东街金融住宅小区 1 号楼 106 号	0471-3472888
72	宁夏回族自治区	银川庆祥街证券营业部	宁夏回族自治区银川市金凤区庆祥街 9 号柏桂苑 1 号楼 6 楼 601、602、603、604、6017 室	0951-8931381

73	青海省	西宁新宁路证券营业部	青海省西宁市城西区新宁路 32 号 1 号楼 1121、1122 室	0971-6125328
74	山东省	济南颖秀路证券营业部	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号奇盛数码二期办公楼 702 室	0531-88822895
75	山东省	泰安东岳大街证券营业部	山东省泰安市东岳大街 435-5 号东升商务港 5 层	0538-6982199
76	山西省	太原平阳路证券营业部	山西省太原市小店区平阳路 65 号平阳景苑 6 号楼 7 层 0707-0708	0351-8334571
77	山西省	太原水西门街证券营业部	山西省太原市迎泽区水西门街 22 号 1 幢五层	0351-4961133
78	上海市	上海崇明区石岛路证券营业部	上海市崇明县堡镇石岛路 617 弄 22、23 号	021-31828178
79	上海市	上海黄浦区黄河路证券营业部	上海市黄浦区黄河路 333 号二楼北侧	021-61223008
80	上海市	上海松江区广富林路证券营业部	上海市松江区广富林路 699 弄 20 号 1216 室	021-60901607
81	上海市	上海杨浦区本溪路证券营业部	上海市杨浦区本溪路 181 号 2101 室	021-55827527
82	西藏自治区	拉萨柳梧新区证券营业部	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 12 楼 11 层 302B	0891-6832381
83	浙江省	杭州宁泰路证券营业部	浙江省杭州市萧山区宁围街道文明路 336 号 2 层 201 室	0571-82351563
84	浙江省	嘉兴凌公塘路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区凌公塘路 800、802 号	0573-83696061
85	浙江省	宁波中山东路证券营业部	浙江省宁波市江东区中山东路 629 号	0574-87976800
86	浙江省	余姚四明西路证券营业部	浙江省宁波市余姚市四明西路 456-458 号	0574-62877888
87	浙江省	温州车站大道证券营业部	浙江省温州市车站大道 577 号财富中心 2004 室	0577-89975106
88	浙江省	温州百里西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区百里西路工会大厦 2 幢 2101 室	0577-88081234

注：东川兴玉路证券营业部由东川春晓路证券营业部变更；丽江康仲路证券营业部由丽江民主路证券营业部变更；宣威建设东街证券营业部由宣威振兴街证券营业部变更；昭通海楼路证券营业部由昭通西街证券营业部变更；广州江南西路证券营业部由广州迎宾路证券营业部变更；武汉立业路证券营业部由武汉中北路证券营业部变更；沈阳枫杨路证券营业部由沈阳市府大路证券营业部变更。



七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名	李素英、纪艳凤
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中银国际证券有限责任公司
	办公地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
	签字的保荐代表人姓名	陈为、刘国强
	持续督导的期间	2016 年 2 月 2 日至 2017 年 12 月 31 日

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年同期 增减(%)	2015年
营业收入	1,296,895,626.04	1,803,972,311.90	-28.11	2,743,370,669.88
归属于母公司股东的净利润	116,278,799.56	667,720,967.04	-82.59	1,133,055,229.17
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	123,219,065.70	664,529,005.86	-81.46	1,127,920,592.33
经营活动产生的现金流量净额	601,042,799.42	-4,025,526,462.85	—	-8,006,418,555.04
其他综合收益	-16,084,170.17	-134,612,961.70	—	43,656,328.27
	2017年末	2016年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2015年末
资产总额	47,042,486,252.85	40,364,697,117.58	16.54	34,092,164,140.60
负债总额	34,962,500,488.93	27,770,436,437.59	25.90	26,118,454,705.47
归属于母公司股东的权益	11,730,113,885.58	11,817,176,734.39	-0.74	7,402,420,457.79
所有者权益总额	12,079,985,763.92	12,594,260,679.99	-4.08	7,973,709,435.13

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期 增减(%)	2015年
基本每股收益（元/股）	0.017	0.100	-83.00	0.214
稀释每股收益（元/股）	0.017	0.100	-83.00	0.214
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.018	0.099	-81.82	0.213
加权平均净资产收益率（%）	0.99	5.87	减少4.88个百分点	16.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.05	5.85	减少4.80个百分点	16.50

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	13,864,191,955.08	11,415,593,159.73
净资产	11,704,888,446.57	11,761,380,787.55
风险覆盖率(%)	278.04	213.53
资本杠杆率(%)	22.66	28.05
流动性覆盖率(%)	448.82	510.52
净稳定资金率(%)	149.66	132.55
净资本/净资产(%)	118.45	97.06
净资本/负债(%)	48.23	51.96
净资产/负债(%)	40.72	53.53
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	12.86	35.01
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	111.60	53.16
各项风险资本准备之和	4,986,374,427.87	5,346,051,146.77

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明

适用 不适用

十、2017 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	159,281,189.82	214,262,933.15	513,007,369.27	410,344,133.80
归属于上市公司股东的净利润	-94,658,809.06	-28,540,226.26	210,181,683.69	29,296,151.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-95,155,093.33	-31,531,057.79	208,341,605.00	41,563,611.82
经营活动产生的现金流量净额	2,791,736,846.78	-1,413,063,519.87	-1,203,206,042.39	425,575,514.90

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

□适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	附注（如适用）	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	-235,680.89	固定资产清理损失	-251,751.86	-256,596.82
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,867,766.00	政府部门给予的落户奖、楼宇奖、房租补贴、新三板挂牌奖等	1,656,711.39	5,600,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,291,144.24	收购子公司产生的收益	325,032.92	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,540,394.19	先行承担亏损的资管产品计提的预计负债等	2,662,623.42	1,506,652.40
少数股东权益影响额	-47,877.90		-20,672.54	
所得税影响额	2,724,776.60		-1,179,982.15	-1,715,418.74
合计	-6,940,266.14		3,191,961.18	5,134,636.84

十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,563,931,191.26	15,193,764,460.97	7,629,833,269.71	210,528,788.21
可供出售金融资产	4,249,650,914.57	3,894,396,403.91	-355,254,510.66	188,794,179.14
衍生金融工具	151,519,378.08	112,948,380.64	-38,570,997.44	854,013.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,113,470,014.66	915,324,495.69	-198,145,518.97	不适用
合计	13,078,571,498.57	20,116,433,741.21	7,037,862,242.64	400,176,980.46

十三、其他

√适用 □不适用

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

(1) 公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

单位：元 币种：人民币

序号	项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	备注
1	以公允价值计量其期变动计入当期损益的金融资产	15,193,764,460.97	7,563,931,191.26	100.87	本期末债券及同业存单投资规模上升
2	应收利息	428,455,159.41	158,133,556.76	170.95	本期末应收债券利息增加
3	持有至到期投资	34,308,186.67	177,062,112.26	-80.62	本期末处理债券类持有至到期的资产

4	长期股权投资	401,571,815.18	68,246,606.00	488.41	本期末子公司追加对联营公司投资
5	衍生金融负债	135,628,917.16	91,924,991.52	47.54	本期末收益互换业务产生的负债上升
6	卖出回购金融资产款	13,655,294,819.59	5,331,979,081.90	156.10	本期末债券回购业务规模大幅增加
7	应交税费	68,036,064.27	97,856,176.10	-30.47	本期末应纳税收入下降，计提的税费减少
8	预计负债	18,179,554.79	—	—	本期新增资产管理产品的预计亏损
9	长期借款	156,820,800.00	—	—	本期子公司新增长期借款
10	其他负债	75,566,599.55	50,630,210.79	49.25	本期末应付证券清算款增加
11	少数股东权益	349,871,878.34	777,083,945.60	-54.98	本期处理部分子公司股权（丧失控制权）导致

(2) 公司利润表项目大幅度变动的情况及原因

单位：元 币种：人民币

序号	项目	2017 年度	2016 年度	增减幅度 (%)	备注
1	投资银行业务手续费净收入	126,948,427.22	199,000,301.18	-36.21	本期 IPO 承销收入及财务顾问费收入减少
2	利息净收入	184,447,801.80	338,821,200.12	-45.56	本期卖出回购业务大幅上升，回购利息支出增幅较大，同时本期公司债券融资成本上升导致相应债券利息支出上升
3	对联营企业和合营企业的投资收益	1,787,776.63	199,892.13	794.37	本期联营企业长期股权投资损益调整
4	公允价值变动收益	-144,237,129.67	-50,448,994.78	—	本期持仓市值变动所致
5	汇兑收益（损失以“-”号填列）	-4,404,961.25	4,120,234.61	—	本期汇率变动所致
6	其他业务收入	2,936,107.43	505,801.88	480.49	本期融资租赁收入增加
7	税金及附加	13,088,119.20	47,804,495.18	-72.62	本期应税收入减少所致
8	营业外收入	11,872,645.98	5,835,180.39	103.47	本期各类落户奖励增加
9	营业外支出	21,489,810.82	1,442,564.52	1,389.69	本期计提预计负债
10	基本每股收益	0.017	0.100	-83.00	本期利润减少所致

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司所从事的主要业务、经营模式

1. 证券经纪业务

公司证券经纪业务即证券代理买卖业务，是公司一项基本业务。近年来，随着我国证券市场融资融券、股票质押式回购交易等新业务和新政策的不断推出，加上互联网金融的快速发展，证券经纪业务由传统单一的通道业务向以满足客户需求为中心的多样化的财富管理业务转型。报告期内，公司该项业务受市场交易量下降的影响，业绩较上年同期有所下降。

2. 投资银行业务

公司投资银行业务范围包括 IPO、再融资等股票承销保荐业务，企业债、公司债等债券发行承销业务，改制、并购重组等财务顾问业务，新三板业务等。公司投资银行业务根据政策和市场环境的变化，调整盈利模式，探索从通道业务转型为综合金融服务，为企业提供多途径融资、上市、增发、并购重组等系列服务。同时在深度解读分层制度的基础上开展新三板业务，持续推进推荐挂牌业务、做市业务、持续督导工作。此外，积极开拓资产证券化等新业务领域，努力探索创新业务模式。报告期内，公司在并购重组、债券、ABS 等业务领域取得了一定进展。

3. 证券投资业务

公司证券投资业务主要为以公司自有资金投资沪深交易所上市股票、基金和债券等以及中国金融交易所股指期货、期权等。公司经过深度研究上市公司进行自下而上的投资，通过赚取股票或基金的买卖价差和股票分红获取收益。证券市场整体的牛熊和市场风格对证券投资业务影响较大。2017 年市场风格两极分化，获取超越指数的绝对收益难度相对较大，因此证券投资业绩随市场整体波动和风格偏化也呈现较强的周期性特征。报告期内，公司证券投资业务出现一定亏损。

4. 资产管理业务

公司设立资产管理总部集中统一管理资产管理业务，主要业务包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务。目前公司管理的产品类型涵盖债券类、股票类、定增、员工持股、大股东增持、量化、股票质押、ABS 等，满足了不同风险偏好、不同资产规模的多元理财需求。报告期内，公司管理资产规模较 2016 年有小幅回落，但业务收入和规模排名仍位居市场中等偏上。

5. 证券研究业务

公司研究院始终致力于提供专业、系统的证券研究和服务，业务主要包括：撰写并发布证券研究报告及其它投资业务报告；为客户提供专业的路演、调研、培训和专题会议等各类服务；承接公司及客户的专项委托，完成各类研究课题，提供定制化、个性化的研究服务；

举办或协办各类有市场影响力的证券研究和交流活动等。报告期内，公司大力引进新财富上榜分析师，市场热点行业配置明显增强，积极向卖方业务转型，研究业务能力稳步提升，在卖方领域初露头角。

6. 私募投资基金业务

根据中国证券业协会 2016 年 12 月 30 日发布的《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，证券公司不得以自有资金直接进行股权投资。公司原直投子公司太证资本向私募投资基金子公司转型，主要业务变更为私募投资基金管理，经营模式变更为发起设立及管理私募投资基金收取管理费并获取业绩超额收益分成。报告期内，公司该项业务按照监管要求进行有序整改，管理的基金规模稳步增长，进入稳步发展阶段。

7. 另类投资业务

根据中国证券业协会 2016 年 12 月 30 日发布的《证券公司另类投资子公司管理规范》，另类投资业务是指从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资。公司另类投资子公司太证非凡的主要经营模式为利用自有资金对非上市公司进行权益性投资，之后以上市、并购、原股东回购、新三板转让等退出方式获取收益；利用自有资金投资于《证券公司证券自营投资品种清单》以外的金融产品，通过金融产品增值获取收益。报告期内，公司该项业务按照监管要求进行有序整改，管理的股权投资项目数量稳步增加。

(二) 公司所处的行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

我国证券行业有 20 多年的发展历史，仍然处于成长期，欧美证券行业已经有两百多年的历史，与国际成熟资本市场相比，仍然有较大的发展空间。随着多层次资本市场体系的建立和完善，新三板、股指期货等制度创新和资管、信用等业务创新，监管政策不断趋严，中国证券市场正在逐步走向成熟，证券市场为中国经济提供投融资服务等功能将发挥更大的作用。同时，随着“沪港通”、“深港通”落地，资本市场国际化取得了突破性的进展，证券行业也随之翻开国际化的新篇章。

证券行业是一个周期性比较明显的行业，受证券市场波动影响明显，而证券市场的波动受宏观经济周期影响较大。从业务驱动力来看，经纪业务、两融业务主要受市场成交量的影响，自营业务、资管业务受二级市场行情的影响较大，一级市场的投行业务也与二级市场的形势有密切的关系。此外，证券行业受监管政策的影响比较明显。

公司始终坚持合规经营，业务稳扎稳打，持续健康发展，已经从区域性龙头券商成长为一家全国性综合券商，公司总资产、净资产规模均在行业中等偏上水平。经纪业务位列云南省第一，股票交易市场份额稳中有升。同时公司不断强化线上线下业务协同，营业网点覆盖全国主要省市，搭建了健全的服务体系。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期末，公司资产总额 470.42 亿元，较 2016 年末增加 16.54%。公司的主要资产包括货币资金、融出资金、金融资产和买入返售金融资产。报告期内，公司总资产规模扩大 66.78 亿元，公司的长期股权投资、固定资产和无形资产变化情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
长期股权投资	401,571,815.18	68,246,606.00	488.41
固定资产	282,820,199.71	278,377,724.40	1.60
无形资产	43,497,600.83	33,507,761.58	29.81

其中：境外资产 250,548,206.86（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.53%。主要由二级全资子公司上海太证通过其子公司发起设立的境外子公司的投资、货币资金和与母公司的往来款项构成。报告期内，境外资产实现营业收入-423.64 万元，实现净利润-631.99 万元。

其他资产中变动幅度超过 20% 以上的项目包括：

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
货币资金	4,887,620,222.73	6,561,678,339.59	-25.51
以公允价值计量其期变动计入当期损益的金融资产	15,193,764,460.97	7,563,931,191.26	100.87
应收款项	62,911,650.08	80,583,891.73	-21.93
应收利息	428,455,159.41	158,133,556.76	170.95
持有至到期投资	34,308,186.67	177,062,112.26	-80.62

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司构建了全牌照、全业务线的业务体系。截至报告期末，公司已在全国设立 107 家分支机构，涵盖全国除港澳台以外的所有省自治区直辖市。随着研究院开始实施卖方研究转型，公司业务体系更加完备。

区位优势显著：公司作为云南本土的上市券商，长期以来得到当地政府的大力支持。目前，公司经纪等业务在云南市场占有率排名第一。同时，受益于国家“一带一路”、滇桂金改政策以及滇桂地区证券化快速发展带来的机遇，公司不仅在云南区域精耕细作，业务范围也将逐步辐射至东南亚。

具有良好的市场化机制：公司制度体系完备，不仅涵盖薪酬奖励、考核晋升、风险控制等方面，且适于证券行业的创新环境，为公司业务和管理转型提供了制度和机制保障。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2017 年，监管措施密集出台，重塑券商行业发展框架，行业四大存量业务不断调整结构。在市场交易量继续收缩、佣金率持续下滑、市场波动、同业竞争加剧等因素的影响下，行业整体业绩小幅下滑。

受市场因素影响，公司营业收入及利润较上一年有较大幅度下降，经纪业务业绩下降明显，投资银行业务、证券投资业务出现亏损。在市场不利的因素下，公司调整了信用业务结构，股票质押业务规模下降，两融业务规模上升，业绩基本稳定；公司积极开拓专项资产管理业务，虽然资产管理规模有所下降，但业务收入稳定增长；研究院正式转型卖方研究，研究业务收入实现零的突破。

未来公司将紧紧围绕服务实体经济发展这一宗旨，以合规经营为基础，以客户为中心，改进服务，改善管理，提升业务实力，推动业务持续健康发展。

二、报告期内主要经营情况

2017 年，A 股在百逾点区间内横盘震荡，沪指虽然涨幅有限，但周期股、白马股、科创板轮番走强，竞相创出新高。二八行情现象持续全年并愈发极致，占股票总数 20%的大市值大盘蓝筹股连续上涨，其他 80%的中小市值的股票连续下跌，上证 50 指数 2017 年以来累计上涨 25%。在此背景下，公司加大营业部服务网点建设力度，探索互联网服务模式，提升客户服务能力，增加人才供给，推进高水平团队建设，抓住市场机遇，扩大债券投资规模。

2017 年，公司实现营业收入 129,689.56 万元，较上年同期的 180,397.23 万元下降 28.11%；归属于上市公司股东的净利润 11,627.88 万元，较上年同期的 66,772.10 万元下降 82.59%。截至本报告期末，公司资产总额 470.42 亿元，同比增长 16.54%；归属于母公司股东的所有者权益 117.30 亿元，同比减少 0.74%；母公司净资本为 138.64 亿元，基本每股收益为 0.017 元，扣除非经常损益后归属于普通股净利润加权平均净资产收益率为 1.05%。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	129,689.56	180,397.23	-28.11
营业成本	108,194.63	104,548.27	3.49
营业利润	21,494.94	75,848.96	-71.66
归属于上市公司股东的净利润	11,627.88	66,772.10	-82.59

经营活动产生的现金流量净额	60,104.28	-402,552.65	—
投资活动产生的现金流量净额	21,771.13	-230,105.29	—
筹资活动产生的现金流量净额	-270,591.24	711,448.49	—

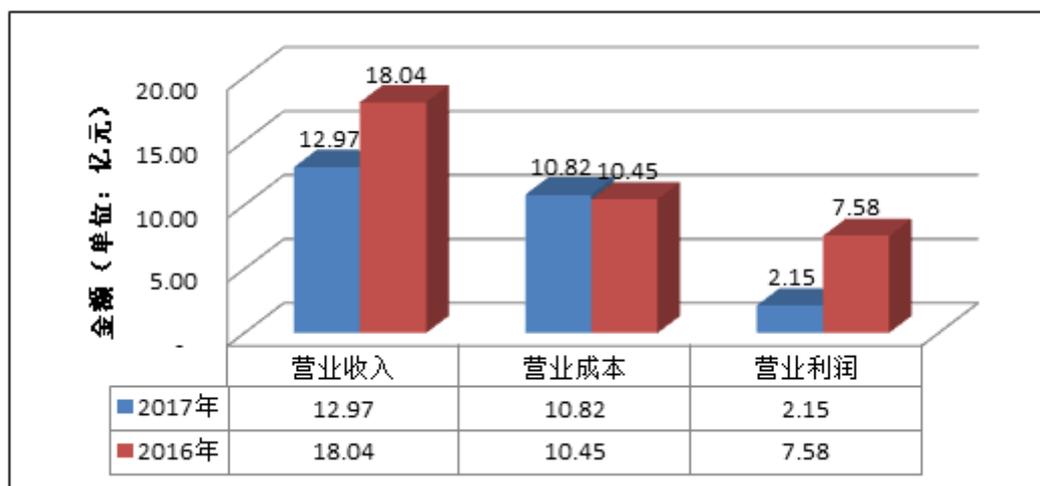


图 4-1: 主营业务对比分析

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司的主要业务包括证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务。2017年度，公司实现营业收入 129,689.56 万元，同比下降 28.11%。营业收入下降的主要原因为：证券经纪业务由于市场交易量萎缩，市场竞争激烈，佣金率显著下降等原因导致收入下降，同时公司继续加大营业网点建设投入，导致营业利润下滑；证券投资业务中权益类证券投资收益大幅下降，非权益类证券投资收益大幅上升，自营业务整体收入出现小幅下滑，营业支出较上年减少，营业利润较上年有一定程度上升；投资银行业务未实现 IPO 项目收入，新三板挂牌项目减少，导致营业收入下降；资产管理业务运行平稳，在监管政策收紧的情况下，收入较上年仍有一定程度上升。各业务营业收入和成本构成如下所示：

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	60,553.40	35,726.06	41.00	-23.91	-10.76	减少 8.69 个百分点
证券投资业务	7,557.04	4,466.53	40.90	-4.77	-24.32	增加 15.27 个百分点
投资银行业务	12,982.60	13,715.90	-5.65	-28.87	-1.72	减少 29.19 个百分点
资产管理业务	37,527.10	14,081.71	62.48	19.24	-2.60	增加 8.42 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

云南	23,346.75	10,762.78	53.90	-24.85	-11.06	减少 7.15 个百分点
北京	3,114.06	2,195.52	29.50	8.83	39.97	减少 15.68 个百分点
上海	824.27	1,325.23	-60.78	-28.47	14.70	减少 60.51 个百分点
广东	352.69	595.71	-68.90	-30.64	-14.51	减少 31.87 个百分点
其他地区	5,690.09	11,774.39	-106.93	-9.78	34.13	减少 67.74 个百分点
分支机构小计	33,327.86	26,653.63	20.03	-20.45	9.68	减少 21.97 个百分点
公司本部及子公司	96,361.70	81,541.00	15.38	-30.43	1.61	减少 26.68 个百分点
合计	129,689.56	108,194.63	16.57	-28.11	3.49	减少 25.48 个百分点

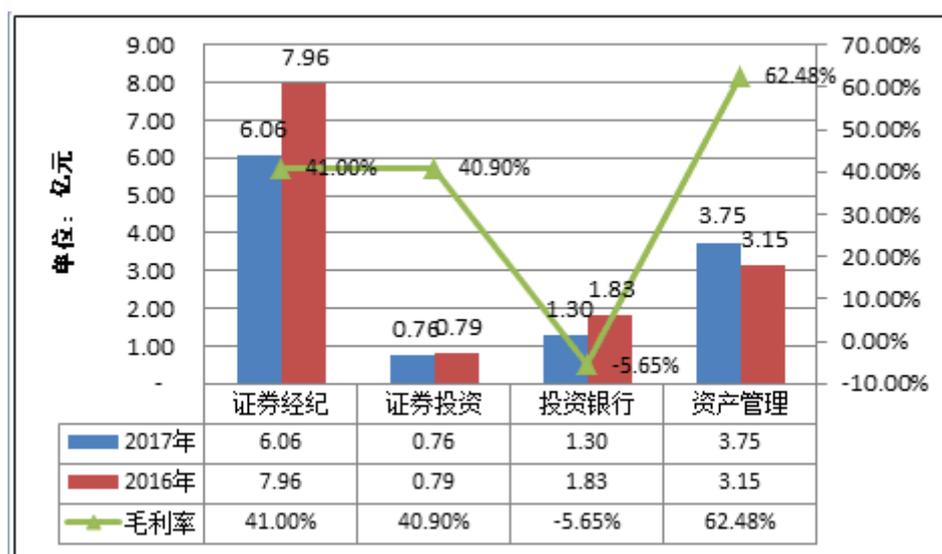


图 4-2: 主营业务收入分业务分析

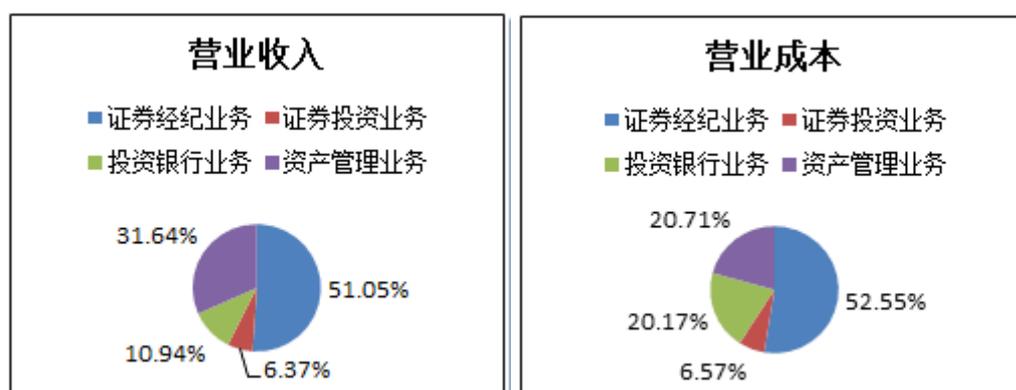


图 4-3: 主营业务营业收入、营业成本占比

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

① 证券经纪业务

根据 Wind 数据统计，2017 年全年股票市场成交额 1,117,584.61 亿元，较去年同期的 1,265,127.68 亿元同比下降 11.66%。2017 年，公司经纪业务进一步加大网点建设，探索互联网业务发展模式，加快平台建设，不断提高客户服务能力，但受到市场交易量下滑及公司运

营成本上升影响，报告期内，公司经纪业务实现收入 60,553.40 万元，同比下降 23.91%，实现营业利润 24,827.34 万元，同比下降 37.22%。

手续费及佣金收入方面，2017 年公司代理买卖股票、基金、债券交易总金额 19,264.09 亿元，市场份额 0.251%，位居第 69 位，其中，股票基金交易总额 6,152.95 亿元，市场份额 0.253%，位居第 65 位。报告期内公司手续费及佣金净收入 2.90 亿元，同比下降 21.84%。

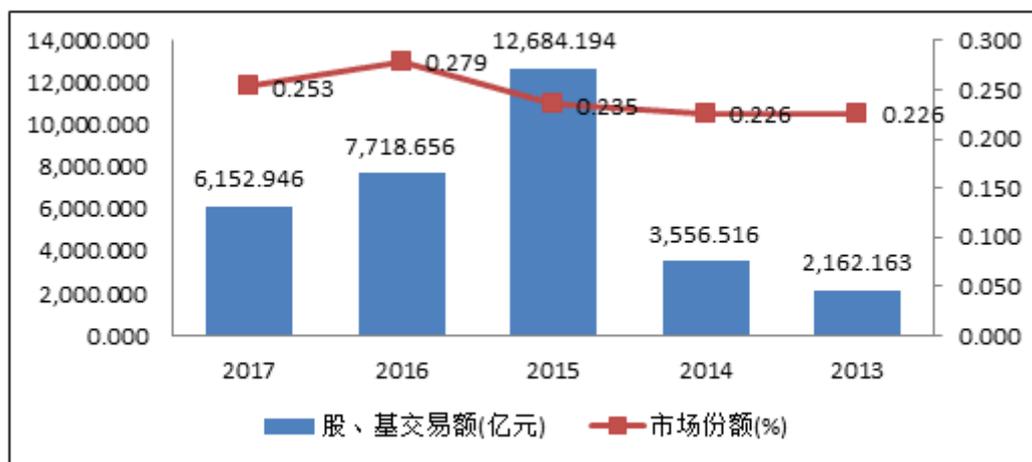


图 4-4: 公司经纪业务股、基交易趋势图

信用业务方面，2017 年末公司两融业务融资余额较年初呈现增长趋势，股票质押回购业务出现下滑。截至报告期末，公司两融业务融出资金余额 24.72 亿元，同比增长 10.60%，股票质押回购业务融出资金余额 77.74 亿元，同比下降 22.02%，信用业务合计融出资金 102.46 亿元，较上年报告期末同比增长 16.20%。

② 证券投资业务

非权益类证券投资方面，2017 年公司固定收益总部抓住供给侧改革的市场机遇，加大了对产业债投资研究的深度，加强信用风险、利率风险和流动性风险控制，大幅提高投资规模。报告期内取得投资收益(含公允价值变动损益)24,168.69 万元，与上年相比增长 112.70%。

权益类证券投资方面，2017 年公司证券投资总部一直以合法合规为投资首要前提，但受市场行情极度分化影响，投资品种与市场走势存在偏差，上半年出现较大亏损，下半年不断调整持仓结构、择时滚动操作，实现一定程度减亏。报告期内取得投资收益(含公允价值变动损益)-9,688.76 万元，与上年相比减少 8,734.40 万元。

报告期内，公司证券投资业务实现收入 7,557.04 万元，同比下降 4.77%，实现营业利润 3,090.51 万元，同比上升 51.92%。

证券投资业务中金融资产投资收益具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2017 年 1-12 月	2016 年 1-12 月
证券投资收益	28,220.96	13,867.98

其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资收益	20,486.35	16,833.15
可供出售金融资产投资收益	7,373.48	-3,197.32
衍生金融工具投资收益	182.48	3.69
持有至到期投资收益	178.65	228.46
公允价值变动损益	-13,741.03	-3,459.38
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-13,643.95	-3,449.13
衍生金融工具	-97.08	-10.25
合计	14,479.93	10,408.60

③ 投资银行业务

在公司“大投行、大团队”的战略定位下，公司投资银行业务根据政策和市场环境的变化，调整盈利模式、风险管理模式，探索从通道业务转型为综合金融服务，为企业提供多途径融资、上市、增发、并购重组等系列服务，同时在深度解读分层制度的基础上开展新三板业务，关注并跟踪优质客户，争取后续业务机会，积极开拓资产证券化等新业务领域，努力探索创新业务模式。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入 12,982.60 万元，同比下降 28.87%；实现营业利润-733.30 万元。

证券承销业务具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

承销方式	证券名称	承销次数（次）		承销金额		承销收入	
		2017 年	历年累计	2017 年	历年累计	2017 年	历年累计
主承销	新股发行		11	-	719,597.00	-	31,029.91
	增发新股		8	-	377,217.25	-	8,255.62
	配股		2	-	68,671.88	-	1,768.57
	可转债	1	1	71,700.00	71,700.00	1,014.62	1,014.62
	债券发行	4	52	242,000.00	3,883,300.00	2,164.15	38,387.80
	其他	2	5	107,609.40	115,976.30	270.75	550.44
	小计	7	79	421,309.40	5,236,462.43	3,449.52	81,006.96
副主承销	新股发行		9	-	69,711.70	-	45.48
	债券发行		31	-	119,000.00	-	354.50
	小计		40	-	188,711.70	-	399.98
分销	新股发行	3	29	1,664.78	824,470.27	11.30	241.07
	配股		1	-	42,000.00	-	50.00
	可转债	1	7	813.66	112,845.66	4.72	72.22
	债券发行	8	142	-	117,000.00	14.26	643.25
	其他	4	4	50,000.00	50,000.00	46.23	46.23
	小计	16	183	52,478.44	1,146,315.93	76.51	1,052.77
合计		23	302	473,787.84	6,571,490.06	3,526.04	82,459.72

④ 资产管理业务

2017 年，受制于金融监管政策变化、股市及债市调整、通道费率下降等影响，券商集合、定向投资非标受限，全市场通道类资管业务规模进一步萎缩。报告期内，公司资产管理业务总体运行平稳，全年共实现营业收入 37,527.10 万元，同比增长 19.24%，实现营业利润 23,445.39 万元，同比增长 37.79%。截至报告期末，资管业务存续产品 333 只，管理资产规模 1,503.06 亿元，较上年度下降 7.12%；其中集合产品规模 246.79 亿元，较上年度下降 32.88%，定向产品规模 1,243.69 亿元，与上年相比变化不大，专项产品规模 12.58 亿元，较上年度增长 163.18%。公司积极开拓专项资产管理业务的发展，报告期内成功发行市场首单 PPP 资产证券化项目——“新水源污水处理服务收费收益权资产支持专项计划”，建立了良好的市场口碑。

(2) 产销量情况分析表

适用 不适用

(3) 成本分析表

币种：人民币 单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
证券经纪业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	35,726.06	33.02	40,031.74	38.29	-10.76	
证券投资业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	4,466.53	4.13	5,901.56	5.64	-24.32	
投资银行业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	13,715.90	12.68	13,955.85	13.35	-1.72	
资产管理业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失	14,081.71	13.02	14,457.08	13.83	-2.60	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

2. 费用

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2017 年	2016 年	增减比例(%)
业务及管理费用	108,194.19	101,273.00	6.83

2017 年度，公司发生业务及管理费 108,194.19 万元，同比增加 6.83%。增加的主要原因因为报告期内公司增设分支机构，人员费用、设备运转费等各项费用均有不同程度上升。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

报告期内，公司现金及等价物净减少额为 18.92 亿元。其中：

经营活动产生的现金流量净流入为 6.01 亿元，上年为净流出 40.26 亿元，增加现金流入 46.27 亿元。主要影响因素为：回购业务规模扩大，由 2016 年净流出 32.68 亿元变为 2017 年净流入 76.16 亿元，增加现金流入 108.84 亿元；公司扩大交易性金融资产中债券、同业存单等的投资规模，增加现金流出 62.41 亿元。

投资活动产生的现金流量净流入为 2.18 亿元，上年为净流出 23.01 亿元，增加现金流入 25.19 亿元。主要影响因素为：本年降低股权投资规模，投资支付的现金较 2016 年减少 19.72 亿元，收回投资收到的现金增加 6.01 亿元，两项合计增加现金流入 25.73 亿元。

筹资活动产生的现金流量净流出为 27.06 亿元，上年为净流入 71.14 亿元，增加现金流出 98.20 亿元。主要影响因素为：2017 年未进行股权融资，吸收投资收到的现金较 2016 年减少 43.34 亿元，同时发行债券收到的现金减少 12.66 亿元，两项减少现金流入 56.00 亿元，偿还债务支付的现金较 2016 年增加现金流出 44.74 亿元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

币种：人民币 单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
货币资金	655,263.27	13.93	826,460.91	20.47	-20.71	公司自有资金减少

融出资金	245,952.06	5.23	222,361.05	5.51	10.61	融出资金余额增加
金融资产	2,056,748.66	43.72	1,343,049.25	33.27	53.14	本期末债券投资大规模增加
买入返售金融资产	1,663,461.46	35.36	1,590,534.89	39.41	4.59	本期末买入返售规模略有上升
长期股权投资	40,157.18	0.85	6,824.66	0.17	488.41	子公司增加联营企业投资
固定资产、无形资产、其他资产	42,666.00	0.91	47,238.94	1.17	-9.68	本期末长期应收款减少
资产总计	4,704,248.63	100.00	4,036,469.71	100.00	16.54	
应付短期融资款	415,112.00	11.87	414,000.00	14.91	0.27	本期短期融资款变化不大
以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	91,532.45	2.62	111,347.00	4.01	-17.80	合并结构化主体产生的交易性负债减少
衍生金融负债	13,562.89	0.39	9,192.50	0.33	47.54	本期收益互换业务产生的负债增加
卖出回购金融资产款	1,365,529.48	39.06	533,197.91	19.20	156.10	本期债券回购业务大幅上升
代理买卖证券款	499,604.55	14.29	433,853.32	15.62	15.16	本期个人客户代买卖证券款增加
应付债券	999,930.85	28.60	1,174,573.35	42.30	-14.87	本期债券融资规模降低
其他负债	110,977.83	3.17	100,879.57	3.63	10.01	本期子公司新增长期借款
负债合计	3,496,250.05	100.00	2,777,043.64	100.00	25.90	

其他说明

(1) 资产情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 470.42 亿元，比 2016 年 12 月 31 日增加 66.78 亿元，增幅 16.54%。主要变动项目为：① 交易性金融资产由于债券投资规模扩大增加 76.30 亿元；② 买入返售金融资产因本期债券回购业务规模扩大增加 7.29 亿元；③ 货币资金（含结算备付金）期末余额较上年减少 17.12 亿元。

从资产结构上看，2017 年末货币资金、结算备付金占总资产的比例为 13.93%，金融资产占总资产的比例为 43.72%，主要为债券投资、股票投资及货币市场基金、同业存单等，融出资金占比 5.23%，买入返售金融资产占比 35.36%，主要为股票质押式回购及银行间回购，长期股权投资占比 0.85%，主要为母公司及子公司对联营企业的投资，其他资产占总资产的比例为 0.91%，主要为公司的房屋建筑物及购买的交易软件。公司的资产质量和流动性较好，减值准备计提充分。

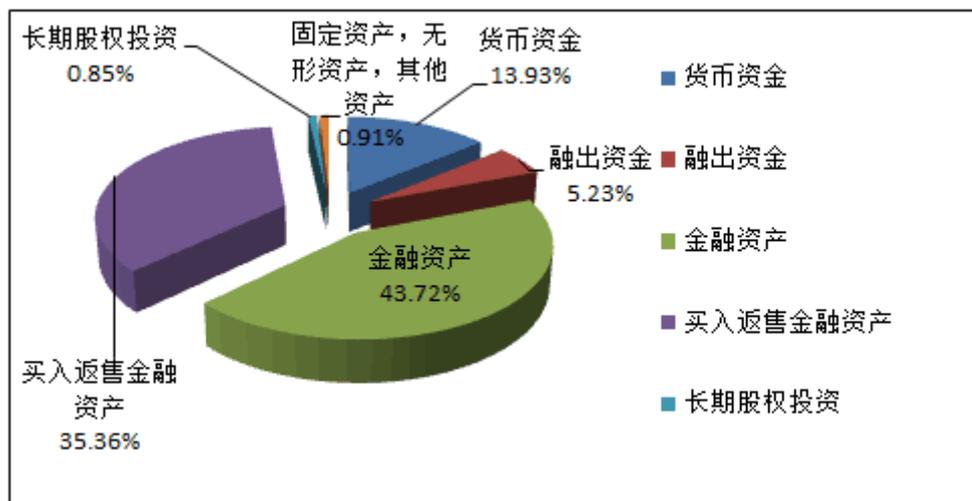


图 4-5: 2017 年末资产占比情况

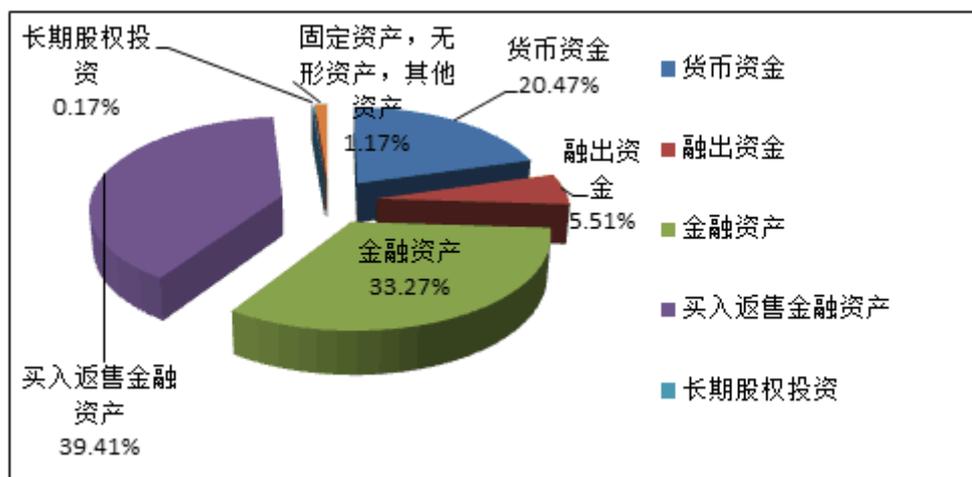


图 4-6: 2016 年末资产占比情况

(2) 负债情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司负债总额 349.63 亿元，较 2016 年 12 月 31 日增加 71.92 亿元，增幅 25.90%。主要变化的项目是：① 卖出回购金融资产款由于债券回购规模大幅上升增加 83.23 亿元；② 应付债券因本期债券融资规模下降减少 17.46 亿元；③ 代买卖证券款增加 6.58 亿元。

从负债结构上看，2017 年末卖出回购金融资产款占总负债的比例为 39.06%，应付债券占总负债的比例为 28.60%，主要为发行的公司债、次级债及长期收益凭证，代理买卖证券款占比 14.29%，应付短期融资款占比 11.87%。

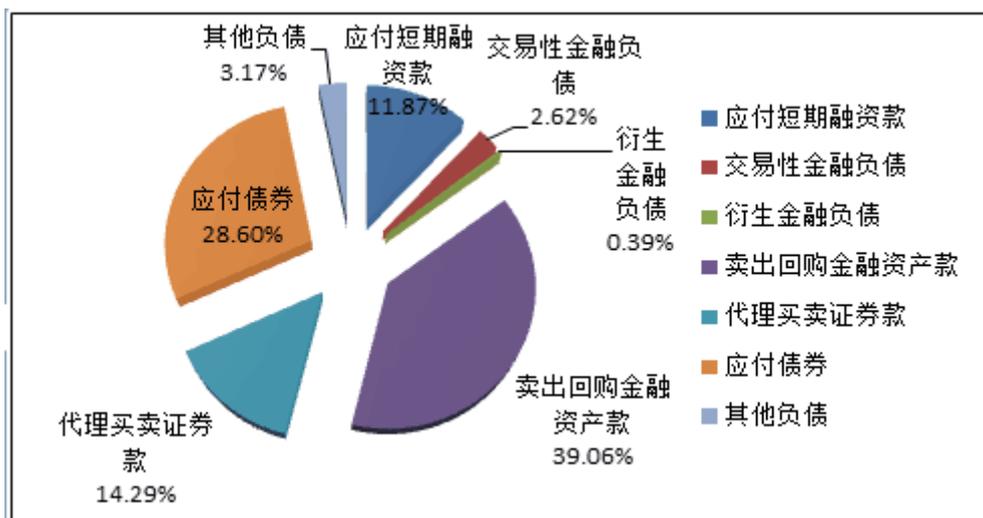


图 4-7：2017 年末负债占比情况

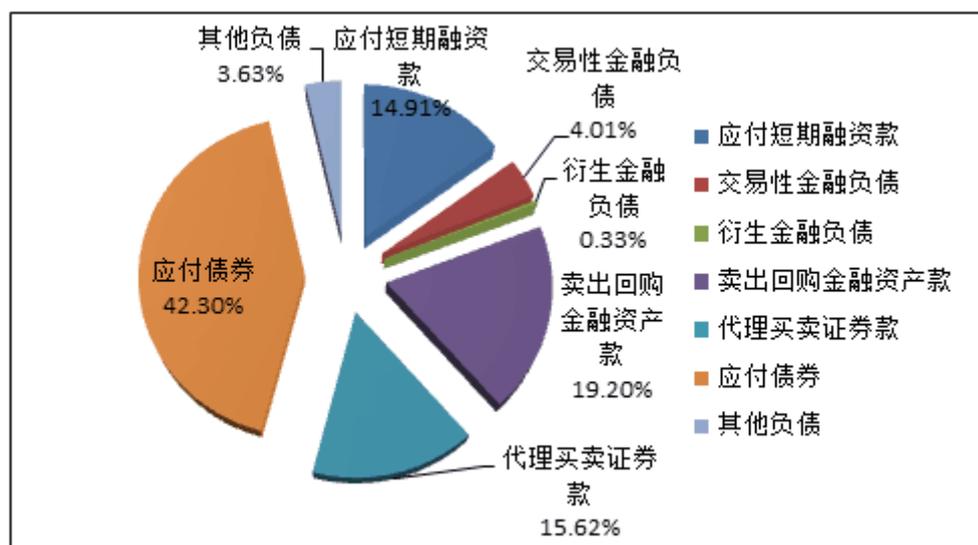


图 4-8：2016 年末负债占比情况

(3) 长短期负债结构

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总负债 349.63 亿元，扣除代理买卖证券款 49.96 亿元后，自有负债 299.67 亿元，其中流动负债 198.11 亿元，占自有负债的比例为 66.11%，主要为应付短期融资款、卖出回购金融资产款、交易性金融负债等；长期负债 101.56 亿元，占自有负债的比例为 33.89%，为公司发行的公司债、次级债、长期借款及长期收益凭证。本期公司短期负债增幅较大，主要原因为债券回购业务导致卖出回购金融资产款增加。

(4) 融资渠道

公司积极拓展融资渠道，与商业银行、基金公司等金融机构保持良好的合作关系，信用良好，有较强的融资能力，能够通过监管许可的融资方式，筹集经营所需资金，资本实力、偿债能力较好。报告期内，公司主要通过公司债、次级债、收益凭证、同业拆借、债券回购

等多种渠道进行融资，筹集经营所需资金。此外，公司还可以根据市场环境和自身需求，通过增发、配股、可转换债券、转融通及其它主管部门批准的方式进行融资。

(5) 流动性风险管理

公司制定了《流动性风险管理办法》及《流动性风险应急预案》，公司董事会确定了流动性风险偏好并明确公司在正常和压力情景下愿意并能够承受的流动性风险水平。公司通过建立科学的风险管理组织架构，划明确的风险管理职责、制定有效的风险管理策略、程序和制度，强化考核监督，从全业务、全流程的角度持续推动流动性风险管理体系的建立和完善，实施稳健的流动性风险管理措施。公司流动性风险管理遵循全面性、审慎性、预见性和集中性原则，通过建立合理、有效的流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效的识别、计量、评估、监测和控制，确保公司流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

公司在经营战略上注重资产、负债的规模与结构管理，在融资计划上注重资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配。在满足流动性监管指标及净资本监管要求的基础上，平衡流动性资产的安全性、收益性和流动性，控制流动性风险，确保公司的安全运营。针对流动性风险管理，公司采取的主要措施包括：① 建立流动性风险限额指标体系，动态监测并报告流动性风险限额执行情况；② 协调、完善公司资金计划，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全；③ 统筹公司资金来源与融资管理，提高融资的多元化和稳定性，加强资产负债期限匹配管理；④ 持有充足的自有货币资金及流动性较高的金融资产，满足融资性、经营性及投资性资金需求；⑤ 强化以现金流为基础的流动性缺口分析，分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口，评估公司的流动性风险的承受能力，并依据压力测试结果，制定相应的流动性风险应急措施；⑥ 加强了流动性风险管理相关的信息系统建设，从多维度完善流动性风险指标的监控管理；⑦ 在全面风险管理的框架内，综合考虑流动性风险、监管要求、发展策略等因素，平衡收益与风险，实施业务限额控制。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	180,000,000.00	定期存款
交易性金融资产	6,279,565,240.75	卖出回购交易质押或停牌
可供出售金融资产	226,818,756.85	主要为以管理人身份认购的集合理财产品份额，承诺存续期内不退出或维持杠杆比例或已融出

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

1. 分支机构新设情况

截至报告期末，公司共有 107 家分支机构，其中 19 家分公司，88 家证券营业部。报告期内新设分支机构 24 家，具体情况如下：

序号	分支机构名称	分支机构地址	联系电话
1	大连分公司	辽宁省大连市西岗区胜利路 121 号 3 单元 402 室	0411-81827311
2	兰州分公司	甘肃省兰州市城关区甘南路 701 之 1 号 8 楼	0931-8486696
3	天津分公司	天津市河西区友谊路 7 号鑫银大厦增 2 号 01、2205	022-58636326
4	洛阳分公司	河南省洛阳市洛龙区展览路 211 号泉舜豪生国际商务中心写字楼 14 层 1416 室	0379-64551866
5	福州古田路证券营业部	福建省福州市鼓楼区古田路 56 号名流天地（城东建行）十二层	0591-83810535
6	北京金融大街证券营业部	北京市西城区金融大街 27 号投资广场 B1208	010-66080811
7	景东建设路营业部	云南省普洱市景东县建设路 15 号	0879-6221668
8	余姚四明西路证券营业部	浙江省宁波市余姚市四明西路 456-458 号	0574-62877888
9	北京建国门内大街证券营业部	北京市东城区建国门内大街 7 号光华长安大厦 2 座 11 层 1120	010-65188606
10	合肥屯溪路证券营业部	安徽省合肥市包河区屯溪路 239 号富广大厦 2009 室	0551-62622616
11	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路与白云路交叉口西南角心景假日大厦 26 层 2609、2610、2611 室	0871-65611178
12	北京宣武门外大街证券营业部	北京市西城区宣武门外大街 6、8、10、12、16、18 号 6 号楼 15 层 1509	010-63101146
13	上海崇明区石岛路证券营业部	上海市崇明县堡镇石岛路 617 弄 22、23 号	021-31828178
14	贵阳中华南路证券营业部	贵州省贵阳市南明区中华南路附 45 号华坤大厦 8 层 5 号[中南社区]	0851-88621636
15	厦门高林中路证券营业部	福建省厦门市湖里区高林中路 535 号 1201-1202A	0592-5501099
16	呼和浩特鄂尔多斯东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯东街金融住宅小区 1 号楼 106 号	0471-3472888
17	杭州宁泰路证券营业部	浙江省杭州市萧山区宁围街道文明路 336 号 2 层 201 室	0571-82351563
18	石家庄槐安东路证券营业部	河北省石家庄市裕华区槐安东路 158 号鑫科国际广场 03 单元 0706 号	0311-88585771
19	南昌丰和中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和中大道 912 号地铁大厦 2207 室	0791-83806608
20	长春红旗街证券营业部	吉林省长春市朝阳区红旗街 765 号华亿红府 4、14 幢 1 单元 106 号 933-1	0431-81964435
21	拉萨柳梧新区证券营业部	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 12 楼 11 层 302B	0891-6832381
22	西宁新宁路证券营业部	青海省西宁市城西区新宁路 32 号 1 号楼 1121、1122 室	0971-6125328
23	银川庆祥街证券营业部	宁夏回族自治区银川市金凤区庆祥街 9 号柏桂苑 1 号楼 6 楼 601、602、603、604、6017 室	0951-8931381
24	兰州皋兰路证券营业部	甘肃省兰州市城关区皋兰路 3 号盛贸华府 1 层	0931-8810902-801

截至本报告披露日，已获批正在筹建的分支机构有 1 家，情况如下：

序号	核准分支机构类型	所在省市	数量
1	证券营业部	河南省许昌市	1

2. 报告期内业务创新情况

(1) 业务创新情况

报告期内，公司经纪业务持续由传统业务向综合业务转型，不断加强产品引入及销售工作，试行区域化管理，在积极拓展综合业务的同时不断加强与基金、保险、及银行等机构的合作。同时，公司自主研发构建了移动互联网业务平台“太牛”，初步完成互联网转型技术架构的搭建。依托太牛 APP、鲲鹏移动展业平台以及量化平台等线上业务平台，逐步形成线上线下联动，持续推动公司传统经纪业务转型。

公司积极拓展资管业务的新领域，成功发行国内首单 PPP 资产证券化项目——“太平洋证券新水源污水处理服务收费收益权资产支持专项计划”；国际业务方面，完成首单 SPAC 项目并购业务，成功为中国企业赴美上市开辟了一条新的融资渠道。

(2) 创新业务风险控制

公司按照《证券公司全面风险管理规范》建立健全全面风险管理体系，公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与，履行相应的风险管理职责，各业务部门直接负责对包括新业务在内的各项业务进行风险管理。

公司制定了新业务风险管理制度，规范新的业务类型的可行性研究、风险评估、验收、报告等风险管理工作，要求对非标准化业务项目建立更加严格的授权标准，以加强新业务的风险管理；对于一个新的业务类型，应当在筹备阶段进行可行性研究，确认公司在知识储备、制度建设、系统建设、关键岗位人员配备、培训、风险评估等方面取得必要进展；对于一个新的业务类型，应当在可行性研究之后，组织验收，确认公司在岗位职责划分、人员配备、流程建设、系统建设、风险管理措施部署、风险评估等方面取得必要进展；新的业务类型的正式启动，由经营管理层基于验收报告和风险评估报告审议决定；在一个新的业务类型正式启动之后一定年限内，加大执行报告、监控、检查等风险管理措施的力度。

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，合并财务报表长期股权投资余额 40,157.18 万元，较上年末（6,824.66 万元）增加 33,332.52 万元，增加 488.41%，主要是联营企业本期投资收益及子公司太证非凡新增对联营企业太证融资租赁有限公司投资 3.25 亿元。

母公司层面，长期股权投资期末余额 183,007.89 万元，较上年末（152,824.66 万元）增加 30,183.23 万元，增加 19.75%，主要是对全资子公司太证非凡投资有限公司增资 3 亿元；老-中证券有限公司实现投资收益 183.23 万元。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

序号	会计科目	投资成本	年末账面余额	报告期内购入或 出售净额	报告期投资收益	报告期公允价值 变动
1	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,328,492,020.85	15,193,764,460.97	7,629,833,269.71	353,795,110.47	-143,266,322.26
2	衍生金融工具	不适用	112,948,380.64	不适用	1,824,820.52	-970,807.41
3	可供出售金融资产	3,988,953,409.38	3,894,396,403.91	-355,254,510.66	188,794,179.14	不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1. 控股子公司

(1) 太证资本管理有限责任公司，成立于 2012 年 5 月，注册资本 10 亿元，为公司全资子公司。太证资本注册地为北京市丰台区右安门外开阳路 6 号侨园饭店南楼 3429 号，法定代表人为熊艳，公司类型为有限责任公司（法人独资），统一社会信用代码为 911100005977472105。经营范围为：使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划，或进行债券逆回购；中国证监会同意的其他业务。

太证资本致力于私募投资基金管理，管理的基金主要投资于先进制造业、新能源、环保、现代农业、新材料、医药医疗、现代服务业、人工智能等符合国家宏观政策及产业政策领域的优秀企业，通过服务实体经济实现企业自身的发展。

报告期内，太证资本投资新增子公司 1 家，减少子公司和直投资基金 7 家，截至 2017 年 12 月 31 日，太证资本控制的纳入母公司合并范围的主体 17 家，总资产 150,924.12 万元，

净资产 130,339.74 万元，归属母公司股东所有者权益合计 95,352.56 万元。2017 年全年实现营业收入 3,875.12 万元，营业利润-1,199.90 万元，净利润-1,212.95 万元，归属母公司股东的净利润-2,118.78 万元。

(2) 太证非凡投资有限公司，成立于 2016 年 2 月，注册资本 5 亿元，为公司全资子公司。太证非凡注册地为上海市崇明县新河镇新申路 921 弄 2 号 O 区 298 室（上海富盛经济开发区），法定代表人为周岚，公司类型为一人有限责任公司（法人独资），统一社会信用代码为 91310230MA1JX6H436。经营范围为：实业投资，投资管理、咨询。

报告期内，太证非凡新增联营企业太证融资租赁有限公司，并对其增资 3.25 亿元。截至目前，太证非凡投资联营公司两家，分别为太证新化投资控股有限公司和太证融资租赁有限公司。截至 2017 年 12 月 31 日，太证非凡总资产 87,150.65 万元，所有者权益合计 87,049.77 万元。2017 年实现营业收入 1,502.96 万元，营业利润 563.53 万元，净利润 438.40 万元，归属于母公司的净利润 385.52 万元。

2. 参股子公司

老-中证券有限公司，成立于 2013 年 6 月，注册资本 1,000 亿基普（老挝货币），公司持股比例为 39%。老-中证券注册地为老挝万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼，由公司、老挝农业促进银行和老挝信息产业有限公司合资创建，是经老挝证券管理委员会批准设立的综合类全资券商，可按老挝《证券法》规定开展所有证券类业务，主要包括：证券经纪及交易代理、证券承销、财务顾问。

报告期内，老-中证券有限公司顺利完成老挝外贸大众银行（BCEL）增发项目并成功推荐老挝水泥公司上市，正在为国内央企在老挝的投资企业进行 IPO 融资服务，同时在老挝储备了多个 IPO 及投资顾问项目。

截至 2017 年 12 月 31 日，老-中证券总资产 1,281.73 亿基普（折合人民币 9,999.26 万元），净资产 975.75 亿基普（折合人民币 7,612.24 万元）。2017 年实现营业收入 162.64 亿基普（折合人民币 1,268.82 万元），净利润 57.96 亿基普（折合人民币 452.15 万元）。2017 年老-中证券全年共实现营业收入折合人民币 1,268.82 万元，较去年同期增长 92.05%。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

1. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）、太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）、北京太证正能股权投资中心（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京广垦太证投资中心（有限合伙）、北京太证未名

股权投资中心（有限合伙）7 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此 7 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体太平洋红珊瑚稳盈债券分级集合资产管理计划、太平洋证券红珊瑚智汇 1 号分级集合资产管理计划、太平洋证券红珊瑚智汇 12 号分级集合资产管理计划、太平洋证券金元宝 1 号集合资产管理计划和太平洋证券红辣椒量化对冲 3 号集合资产管理计划，共 5 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。详细情况索引财务报表附注。

2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此未合并此类产品。详细情况索引财务报表附注。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

适用 不适用

2017 年，随着我国多层次资本市场、监管体系不断完善，机构投资者发展壮大以及国内外资本市场对接，我国资本市场将在服务实体经济中发挥越来越重要的作用，证券行业也随之发展，更加成熟，市场容量的扩大为同质化竞争提供了客观基础。但随着供给的增加，以及境外券商获得多牌照资格参与境内市场竞争，使得传统经营模式面临挑战。目前，随着资本实力差距的拉开、差异化竞争战略的崛起以及互联网经纪业务的规模经济效应，市场集中度有望提升，尤其在细分业务领域的分化可能更加明显。目前，行业面临的主要趋势有：

1、开展特色化经营。第一、近几年存量券商资本实力大幅增强，单家券商的服务能力大幅提升，有动力开拓更大的市场份额。第二、跨界券商以及产业资本纷纷介入证券行业，一批中小券商也发力角逐，有望在当前市场中分一杯羹。第三、CEPA（内地与香港和澳门关于建立更紧密经贸关系的安排）框架下合资多牌照券商的队伍扩至 4 家，并且还有 10 多家排队审批，外资券商的替代效应将扩大，行业面临更加激烈的竞争，大而全的模式可能仅适用于综合实力强的券商，部分券商可能转向特色化经营路线。

2、投行业务寻找“新突破”。虽然二级市场分化，但一级市场服务于国家经济体系的任务任重道远，“提升直接融资占比”仍是融资体系的走向，也是国家金融“十三五规划”的战略部署。随着 IPO 常态化、再融资规范发展及发债需求恢复，传统投行步入新格局。今后 IPO、并购重组、定增有望延续 2017 年的节奏，ABS 有望进一步发展壮大。

3、金融科技改变券商服务模式。近年来，全球金融科技发展迅速，基础技术层面的发展日新月异，国内具有互联网基因的券商纷纷涉足金融科技，并加大投入，吸引 IT 领域的专业人才，积极探索金融科技在证券领域的应用。当前在券商细分领域的金融科技应用探索主要集中在财富管理，主要方式是智能投顾、量化投资（机器选股、自动交易、机器学习等）。随着研发的深入，金融科技有望在证券行业扮演越来越重要的角色，融入并改变券商的服务模式。

4、证券行业加速国际化进程。继“沪港通”、“深港通”之后，“沪伦通”日益成熟，境内资本市场与境外资本市场的通道壁垒正在逐渐被打破，资本市场国际化的基础设施和基础制度条件日趋成熟，为国际资本流入完成了挖沟筑渠。MSCI（美国指数公司明晟）已经正式宣布，从 2018 年 6 月开始，把中国 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数和 MSCI ACWI 全球指数，中国资本市场逐步向国际市场开放，在资金流的带动下，券商的服务将随之国际化。

5、合规始终为发展前提。“守住不发生系统性风险的底线”将是金融行业未来三年的基调，这是最大的行业形势，也是证券行业需要考虑的第一大因素。自 2015 年下半年以来，监管从严，监管层不断完善监管体系，同时各项业务也分别加强监管，并加大执行力度。以大资管新规为代表的“一行三会”联合监管行动有望将逐步落地，业务规范化发展进一步深化。

（二）公司发展战略

适用 不适用

在经济发展新常态的背景下，公司确立了长期发展战略以及业务发展的目标和方向。

长期发展战略：公司将抓住中国经济结构性调整的机遇，充分整合利用一切资源，拼搏进取，致力于发展成为以证券业务为核心的，具备一定国际竞争力的大型金融控股集团。

业务发展的目标和方向：以资产管理业务为切入点，各部门分工合作，打造“企业投融资—资管产品设计—销售投融资”产业链，有效连接、满足客户投融资需求。即公司将融合直投、投行、并购、资管四类业务，为各类客户提供“资金融通—投资—上市（并购）—退出一财富管理—再投资”的循环服务，即为客户提供财富管理服务。公司将发挥地缘优势，结合国内外资本市场的特点，在国内投行和并购业务的基础上，通过国际资本市场，为客户提供多渠道的资本市场价值实现。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1. 报告期内发展战略和经营计划进展情况

报告期内，公司新设 24 家分支机构，营业网点遍布全国、业务条线基本齐备。公司积极响应“一带一路”倡议，布局海外业务，取得一定的成绩。公司信用业务规模、资管业务规模稳定；研究院开始转型做卖方业务，取得实质性进展；子公司在海外开展的 SPAC 项目并购业务完成首单交易，成功为中国企业赴美上市开辟了一条新的融资渠道；参股子公司老-中证券在老挝资本市场快速发展，积累了一定规模的优质项目。

2. 2018 年经营计划

2018 年，公司在依法合规的前提下，将重点实施再融资，发行可转债；持续推动设立香港子公司、泰国合资公司；继续规范发展私募投资基金子公司、另类投资子公司，完成公司战略布局。

具体业务方面，公司要求所有业务条线进一步提高业绩、提升行业业绩排名。资管业务继续推动通道业务向主动管理转型，提高主动管理规模；加强队伍建设，做大投行、固收业务，稳健发展股转业务；调整信用业务结构，降低股票质押比例，提高两融比例，积极探索非资金占用业务；加大零售业务的客户开发力度，加强产品营销和业务培训，增加综合类业务收入，实现业务转型；加强机构业务开拓，特别是私募基金业务和场外期权衍生品的开拓；研究院引入优秀人才，提升研究实力，做大卖方研究业务，大幅度提升业绩；加强直投业务，做好规范管理；控制权益投资业务规模，转变风格、分散风险，以价值投资为指导，在保持流动性安全的前提下实现投资收益；移动互联网金融业务要集中力量解决分支机构和客户最为迫切的需求，加强与经纪业务各部门和分支机构的交流合作。

公司将继续加强合规风险管理。持续完善合规管理制度体系和结构建设，强化执行内部合规考核问责机制，营造良好的合规文化氛围；进一步完善公司风险管理体系建设，落实全面风险管理，严控各类风险，在合规的前提下拓展业务。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 影响公司业务经营活动的各项重大风险因素

影响公司业务经营活动的重大风险因素主要包括：市场风险；信用风险；流动性风险；操作风险；合规风险；其他风险。

(1) 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动，并使公司遭受非预期经济损失的可能性。市场风险可以按照市场价格类型，划分为股价风险、利率风险、汇

率风险和商品价格风险。公司面临的市场风险主要是股价风险和利率风险。公司因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股价风险。公司因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率风险。报告期末，公司自营股票和债券持仓规模分别为 149,335.73 万元和 824,737.02 万元。按照报告期末权益类证券持仓规模及配置测算，在 95% 的置信水平下，1 日最大亏损不超过 2,250 万元。

(2) 信用风险

信用风险是指因借款人或者交易对手未能履行有关合同中约定的义务而使公司遭受经济损失的可能性。公司主要因持有债券和从事证券融资类业务而面临信用风险。

债券类投资的信用风险敞口

单位：万元 币种：人民币

类型	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
中国主权信用	62,131.54	9,620.01
AAA 级	165,729.04	37,653.48
AAA 级以下，AA 级（含）以上	587,939.37	141,161.88
AA 级以下，BBB 级（含）以上	8,937.07	2,506.23
BBB 级以下	0.00	0.00
非权益类基金	187,071.17	214,183.47
合计	1,011,808.19	405,125.07

注：中国主权信用包括国债、中央银行票据、国开债、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

证券融资类业务的信用风险敞口

单位：万元 币种：人民币

类型	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
融资融券	246,162.26	222,585.87
约定式购回		2,281.80
股票质押式回购	769,612.80	1,011,916.99
合计	1,015,775.06	1,236,784.66

(3) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，由资金运营部统一进行公司资金管理工作。公司通过建立业务资金计划管理机制、对业务资金和规模进行分析、逐日流动性监管指标计算和债务到期分布分析等方式，确定公司在不同时期所需的资金规模和期限结构，通过长短期搭配的融资方式进行资金储备。公司重视并保持与各个银行和同业机构之间的合作关系，积极扩充融资渠道，使公司的整体流动性保持在较为安全的状态。报告期末，公司流动性覆盖率监管指标为 448.82%，净稳定资金率监管指标为 149.66%，均符合监管要求。

(4) 操作风险

操作风险是指由于内部程序、人员和系统的不完备或失效而遭受损失的可能性。公司经营的每一个环节都可能发生操作风险事件。比较典型的一类操作风险是信息技术风险，即：公司的信息技术系统可能由于电力故障、通信中断、硬件设施、病毒入侵、软件程序、行业服务商支持能力、操作流程以及自然灾害等方面的因素出现运行故障，使公司遭受经济损失和（或）其他损失。

(5) 合规风险

合规风险是指因未能遵循有关法律、规则和准则，而遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的可能性。证券行业受到非常严格的监管，公司已经采取应有的措施来防范合规风险，但不能完全排除出现不合规情形的可能性，并可能因此受到警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等行政处罚，或者被监管机构采取限制业务活动等监管措施。

(6) 其他风险

其他风险是指公司面临的未能归于上述风险类型的风险。例如，公司在从事证券经纪、投资银行、资产管理等业务的过程中，会面临其他金融服务商的竞争，此类竞争可能加剧从而导致公司通过这些业务获取的营业收入减少。又如，公司的各项业务活动以及在这一过程中发生的各类风险事件，可能在公众和各类媒体以各种方式解读的过程中对公司的声誉产生正面的或者负面的影响。再如，国内外财政政策、货币政策等宏观经济政策和其他因素可能导致的中国宏观经济的非预期表现（如经济增长失速、经济结构失衡、通货膨胀或者紧缩加剧等），以及监管机构实施的政策调整、制度变革等措施，会对公司的各项业务产生直接、间接或者潜在的影响。此外，一家或者多家金融机构（尤其是具有系统重要性的金融机构）发生的风险事件，可能通过市场价格、参与者信念、监管者行动等渠道对公司相关业务的规模和收入产生重要影响。

2. 已经或者计划采取的应对措施

(1) 风险管理组织架构

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立健全全面风险管理体系。董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：督导公司风险管理制度建设；组织实施公司风险管理制度；检查评估公司风险管理制度执行情况；向董事会和经营管理层报告或者传递风险信息。

风险管理部在首席风险官的领导下，履行如下职责：推动全面风险管理工作；监测、评估、报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

经营管理层分别指定了履行流动性风险管理和声誉风险管理职责的具体部门。

各业务部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，履行如下风险管理职责：为所负责部门、分支机构或者子公司配备必要的风险管理专业人员；全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险；及时识别、评估、应对和报告相关风险；贯彻落实公司和内部风险管理制度等。

公司将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理。

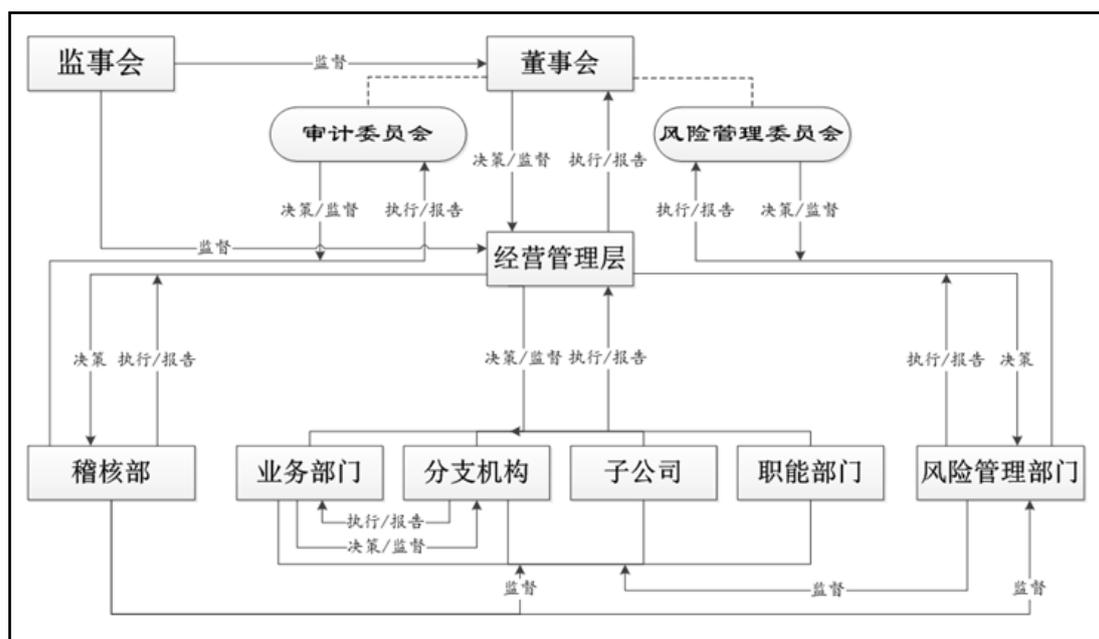


图 4-9：公司风险管理组织架构图

(2) 主要风险管理措施

公司从风险偏好、风险容忍度、风险指标、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、风险监控、风险处置、新业务风险管理等方面采取一定的措施，防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。

对于市场风险、信用风险和流动性风险，公司主要采取设定风险指标、建立止损预警机制和（或）强制止损机制、应用分散化策略等应对措施。公司采取基于风险偏好、风险容忍度和压力测试方法进行风险指标分解的措施，以业务限额的形式限定公司整体的风险暴露水平。公司建立止损预警机制和（或）强制止损机制或者类似机制（如融资融券等信用业务中的预警机制和强制平仓机制），对单一头寸可能造成的损失进行控制。公司采取分散化策略，避免将公司对市场风险和信用风险的暴露集中于少数几个客户或者头寸。公司通过逐日计算流动性监管指标、风险事件应急预案、专项压力测试、现金流缺口预测、日间流动性管理、均衡债务到期分布等方式，防范流动性风险事件的发生。公司可能通过参与股指期货和（或）国债期货交易，对全部或者部分权益类或者非权益类证券头寸进行套期保值，以转移全部或者部分市场风险。

在操作风险管理方面，公司依照有关法律规定，严格遵循健全性、合理性、制衡性和独立性原则，建立了全面、系统的内部控制政策与程序，制定了涵盖经营管理各个方面的规章制度和操作流程，并在日常经营管理中不断地予以修订完善。公司风险管理部和稽核部独立于各项业务，对各项业务中的关键环节乃至整体运作进行监控、监督和检查。对于信息技术风险，公司将“安全、稳定运行”作为公司信息系统管理的核心工作，对信息系统进行合理规划，建立和整合多层次信息平台，构建集中交易系统的主备结构，采用不同介质双线路的营业部通讯系统，实施业务数据和重要资料的异地备份机制，确保信息系统的安全；建立完善的信息系统应急处理机制，定期或不定期进行应急演练，及时总结经验，提高处理技术事故或故障的能力。

在合规风险管理方面，公司建立了独立于各项业务的合规管理体系，通过合规审查、合规咨询、合规监测、合规检查、合规培训、合规考核等具体合规管理工作，从事前、事中、事后有效防范合规风险，并通过合规管理有效性评估及时发现所存在的问题并予以修正。

在其他风险管理方面，公司加强对宏观环境和行业实践的研究，持续跟踪国内外宏观经济和政策走势，及时采取符合公司长期发展战略和内外环境的风险应对措施。

3. 动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司全面风险管理规范》等有关法律法规和自律规则，通过制定和实施《风险管理基本制度》、《风险监控办法》、《压力

测试工作细则》、法定风险控制指标风险事件应急预案等制度和措施，建立了动态的风险控制指标监控和补足机制。

公司建立了能够实现风险控制指标的自动计算、推送和监控功能的风险管理信息技术系统，每日安排值班人员利用上述系统进行风险控制指标的监控。值班人员一旦发现任意一项风险控制指标触及公司预警标准、法定预警标准或者监管标准，会立即进行报告，并按照法定风险控制指标风险事件应急预案规定的条件，启动相应的应急处置程序，必要时采取或者提请公司采取报告、监控、业务冻结、减压等措施。同时，公司采取的授权管理、业务限额管理、压力测试等风险管理措施，也有助于风险控制指标动态监控目标的实现。

公司建立的风险控制指标补足机制分为应急减压和长期战略两个方面。应急减压措施根据所涉及的风险控制指标及相关指标和头寸确定。公司制定和实施增发、配股、次级债发行等长期战略规划，也有助于在长期内改善风险控制指标。

在报告期内，上述机制执行情况良好，没有出现风险控制指标触及法定预警标准、不符合规定标准的情形。在报告期内，公司先后 4 次发行次级债，共募集资金 45 亿元，起到了补充净资本进而改善部分其他风险控制指标的作用。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）、《上交所上市公司现金分红指引》以及上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，等相关规定，严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，制定年度利润分配方案，重视对投资者的合理回报。公司每年的利润分配方案经董事会、监事会、股东大会审议通过后，均及时在董事会、监事会、股东大会会议决议公告中进行详细披露，并根据利润分配方案实施进程发布有关实施公告。根据监管部门有关要求，公司还在定期报告中披露利润分配政策尤其是现金分红政策的制定及执行情况。

1. 利润分配政策的制定和调整

报告期内，公司未对利润分配政策进行调整或变更。公司现行利润分配政策系根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，于2014年召开的第三届董事会第十二次会议和2013年度股东大会进行调整，在《公司章程》中明确现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，规定公司分配股票股利的董事会应当区分不同情形提出差异化的现金分红政策。

本次利润分配政策的调整严格遵照监管部门的指引和要求，通过多种渠道充分听取独立董事和中小股东的意见，结合外部律师意见及公司实际情况，经过详细论证后形成议案，经公司独立董事发表意见，提交公司第三届董事会第十二次会议和2013年度股东大会审议，由股东大会以特别决议表决通过（经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过）。调整后的利润分配政策进一步完善公司的现金分红机制，更加充分地保护中小投资者的合法权益。

现行利润分配政策如下：

第一百九十六条 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

第一百九十七条 在满足公司正常经营的资金需求并符合监管部门相关要求的情况下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

在满足上述现金分红的前提下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄、股本规模和股权结构等因素，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

公司分配股票股利的，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在利润分配时所处发展阶段由董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司原则上按照年度进行利润分配，董事会可以根据公司的经营状况和资金状况提议公司进行中期现金分红。

第一百九十八条 公司利润分配方案应当遵照有关规定，着眼长远和可持续发展，综合分析公司经营发展、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。

公司利润分配方案应经董事会审议通过且独立董事发表独立意见后，提交公司股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司在股东大会对利润分配方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

对于公司在上一年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者监管部门有要求的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台；监管部门要求以特别决议通过的，公司股东大会应以特别决议表决通过。

公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督，对年度利润分配预案进行审议。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十九条 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。公司在上一个年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策确定当年利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途等，独立董事应对此发表独立意见。

第二百条 公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者因为外部经营环境发生重大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反法律法规和监管规定。

调整利润分配政策的议案需详细论证和说明调整的原因,经公司董事会审议通过且独立董事发表独立意见后,提交公司股东大会批准。

公司股东大会审议调整利润分配政策议案时,应充分尊重中小股东意见,并经出席股东大会股东所持表决权的三分之二以上通过。

2. 利润分配政策的执行

报告期内,公司严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定,制定了 2016 年度利润分配方案并实施。2016 年度公司利润分配方案经公司第四届董事会第五次会议和 2016 年度股东大会审议通过。

公司 2016 年度利润分配方案为:以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数,向全体股东每 10 股派 0.30 元(含税),共计分配现金红利 204,489,491.10 元(含税),本次股利分配后的未分配利润 916,723,720.07 元结转下一年度。

公司于 2017 年 3 月 31 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站刊载了《2016 年年度权益分派实施公告》(公告编号:临 2017-31),截至 2017 年 4 月 10 日,公司 2016 年度利润分配方案已实施完毕。

(二) 公司近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2017 年	0	0.10	0	68,163,163.70	116,278,799.56	58.62
2016 年	0	0.30	5	204,489,491.10	667,720,967.04	30.62
2015 年	0	0.80	0	363,536,873.04	1,133,055,229.17	32.08

1. 2015 年度利润分配方案

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认:公司 2015 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 1,133,055,229.17 元,母公司 2015 年度实现净利润 1,162,807,148.03 元,基本每股收益 0.321 元。期初母公司未分配利润为 512,581,682.36 元,扣除 2014 年现金分红 176,523,351.30 元,加上本年度实现的净利润,本年度可供分配利润为 1,498,865,479.09 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》,母公司可供分配利润按如下顺序进行分配:(1)按 2015 年度公司实现净利润的 10%提取法定公积金 116,280,714.80 元;(2)按 2015 年度公司实现净利润的 10%提取一般风险准备金 116,280,714.80 元;(3)按 2015 年度公司实现净利润的 10%提取交易风险准备金

116,280,714.80 元；上述三项提取合计为 348,842,144.40 元。扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 1,150,023,334.69 元。根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2015 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2015 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,110,045,861.12 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2015 年度利润分配方案为：以公司配股后总股本 4,544,210,913 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.80 元（含税），分配现金红利 363,536,873.04 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 786,486,461.65 元结转下一年度。

2. 2016 年半年度资本公积金转增股本方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2016 年 1-6 月归属于母公司股东的净利润为 146,303,200.09 元，母公司净利润为 176,045,800.00 元，截至 2016 年 6 月 30 日，母公司资本公积金为 5,069,770,485.49 元。

鉴于公司业绩稳定，盈利状况较好，公司资本公积金充足，为回报股东和提升公司的资本实力，公司 2016 年半年度资本公积金转增股本方案为：以 2016 年 6 月 30 日公司总股本 4,544,210,913 股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 2,272,105,457 股，转增后公司总股本将增至 6,816,316,370 股。

3. 2016 年度利润分配方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2016 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 667,720,967.04 元，母公司 2016 年度实现净利润 485,244,989.68 元，基本每股收益 0.10 元。期初母公司未分配利润为 1,150,023,334.69 元，扣除 2015 年现金分红 363,536,873.04 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 1,271,731,451.33 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：（1）按 2016 年度公司实现净利润的 10%提取法定公积金 48,524,498.97 元；（2）按 2016 年度公司实现净利润的 10%提取一般风险准备金 48,524,498.97 元；（3）按 2016 年度公司实现净利润的 10%提取交易风险准备金 48,524,498.97 元。上述三项提取合计为 145,573,496.91 元。扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 1,126,157,954.42 元。根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2016 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2016 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,121,213,211.17 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2016 年度利润分配方案为：以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.30 元（含税），分配现金红利 204,489,491.10 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 916,723,720.07 元结转下一年度。

4. 2017 年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2017 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 116,278,799.56 元，母公司 2017 年度实现净利润 155,447,276.41 元，基本每股收益 0.017 元。期初母公司未分配利润为 1,126,157,954.42 元，扣除 2016 年现金分红 204,489,491.10 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 1,077,115,739.73 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、公司《章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：（1）按 2017 年度公司实现净利润的 10%提取法定公积金 15,544,727.64 元；（2）按 2017 年度公司实现净利润的 10%提取一般风险准备金 15,544,727.64 元；（3）按 2017 年度公司实现净利润的 10%提取交易风险准备金 15,544,727.64 元；上述三项提取合计为 46,634,182.92 元。扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 1,030,481,556.81 元。根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2017 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2017 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,030,481,556.81 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2017 年度利润分配预案为：以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.10 元（含税），分配现金红利 68,163,163.70 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 962,318,393.11 元结转下一年度。

（三）以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

（四）报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况**(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	股份限售	北京华信六合投资有限公司	非公开发行认购的股份自股份上市之日起 60 个月内不得转让	2019 年 4 月 21 日	是	是	不适用	不适用

2014 年 4 月，公司完成非公开发行股票事宜，发行股票 7 亿股。本次发行新增股份于 2014 年 4 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。其中，持股 5% 以上的股东华信六合认购的 15,000 万股份自本次发行股份上市之日起 60 个月内不得转让。2014 年 10 月，公司完成 2014 年半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，转增后华信六合承诺限售的股份增至 22,500 万股。2016 年 9 月，公司完成 2016 年半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，转增后华信六合承诺限售的股份增至 33,750 万股。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□已达到 □未达到 √不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

√适用 □不适用

财政部于 2017 年 4 月 28 日发布《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于 2017 年 5 月 10 日修订发布《企业会计准则第 16 号——政府补助》，公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。本次会计政策变更不影响本报告期资产、负债、所有者权益总额，不影响报告期损益，不影响比较期间报表数据。详见“第十一节 财务报告”之“五 27、重要会计政策和会计估计的变更”内容。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明适用 不适用**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**适用 不适用**(四) 其他说明**适用 不适用**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	75
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	40
保荐人	中银国际证券有限责任公司	

聘任、解聘会计师事务所的情况说明适用 不适用

经公司 2016 年度股东大会审议通过，续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明适用 不适用**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**适用 不适用**(二) 公司拟采取的应对措施**适用 不适用**八、面临终止上市的情况和原因**适用 不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司不存在《上海证券交易所股票上市规则》规定应当及时披露的涉案金额超过 1000 万元，并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项。其他金额较大的诉讼、仲裁事项详见下文。

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
太平洋证券股份有限公司	浙江海宁巨铭投资合伙企业(有限合伙)	无	仲裁	2016年7月4日，与浙江海宁巨铭投资合伙企业(有限合伙)因签订的《股票质押式回购交易客户协议》履行引起纠纷，公司向中国国际经济贸易仲裁委员会华南分会申请仲裁。	15,000.00	否	2016年11月1日中国国际经济贸易仲裁委员会华南分会出具(2016)中国贸仲京(深)裁字第0081号《裁决书》。公司已于2016年12月5日向嘉兴市中级人民法院申请强制执行，报告期内相关款项已支付完毕。	仲裁委裁决浙江海宁巨铭投资合伙企业(有限合伙)向公司支付融资款15,000万元及利息、违约金、相关费用。案件审理结果对公司不产生重大影响。	执行程序已终结
太平洋证券股份有限公司	上海东方国贸投资管理有限公司、自然人孙寿祥、上海东方国贸有限公司	自然人孙寿祥、上海东方国贸有限公司	诉讼	2016年7月14日，与上海东方国贸投资管理有限公司、自然人孙寿祥、上海东方国贸有限公司之间因金融借款合同引起债权债务纠纷，公司向上海市第一中级人民法院提出诉讼申请。	14,443.77	否	2017年1月13日上海市第一中级人民法院出具(2016)沪01民初554号《民事判决书》，公司于判决生效后立即向法院申请强制执行。2017年6月27日上海市第一中级人民法院出具(2017)沪01执181号《执行裁定书》，因被执行人名下暂无财产可供执行，终结本案执行程序，之后发现有可供执行财产的，可再次申请执行。	法院判决上海东方国贸投资管理有限公司向公司偿还全部债务14,443.77万元及利息、相关费用，孙寿祥、上海东方国贸有限公司对判决书的前三项判决承担连带清偿责任。案件审理结果对公司不产生重大影响。	执行程序已终结

(三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司及相关股东的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司于 2017 年 2 月 16 日、3 月 21 日分别召开第四届董事会第四次会议、2016 年度股东大会，审议通过了《太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）及摘要》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》。公司可转换公司债券项目目前仍在推进中，由于上市公司发行新股和员工持股计划的股票来源方式可能存在冲突，因此公司将结合该项目完成情况和证券公司员工持股计划政策，择机继续推进员工持股计划。	具体内容详见公司于 2017 年 2 月 17 日发布的《第四届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：临 2017-10）、《太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要；2017 年 3 月 22 日发布的《2016 年度股东大会决议公告》（公告编号：临 2017-27）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

① 2017 年 4 月 21 日，公司召开第四届董事会第八次会议审议通过了《关于放弃控股子公司股权转让优先认购权暨关联交易的议案》，公司间接控股子公司瑞辰绿能（上海）融资租赁有限公司的参股股东拟将所持 10% 股权转让给公司关联法人华信六合，导致公司与关联法人构成共同投资关联交易。公司放弃本次股权转让优先认购权。具体情况详见公司于 2017 年 4 月 22 日发布的《第四届董事会第八次会议决议公告》（公告编号：临 2017-33）、《关于放弃控股子公司股权转让优先认购权暨关联交易公告》（公告编号：临 2017-34）。2017 年 6 月 12 日，本次股权转让已经完成，瑞辰绿能（上海）融资租赁有限公司的名称同时变更为太证融资租赁有限公司。

② 2017 年 12 月 13 日，公司召开第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于放弃控股子公司增资扩股优先认购权暨关联交易的议案》，公司间接控股子公司太证融资租赁有限

公司拟增资扩股,公司关联法人景成新能源投资有限公司拟认缴 32,500 万元新增注册资本,导致与公司构成共同投资关联交易。公司同意放弃本次增资扩股优先认购权暨关联交易事项。具体情况详见公司于 2017 年 12 月 14 日发布的《第四届董事会第十四次会议决议公告》(公告编号:临 2017-82)、《关于放弃控股子公司增资扩股优先认购权暨关联交易公告》(公告编号:临 2017-83)。2017 年 12 月 25 日,太证融资租赁有限公司取得新的营业执照,注册资本增加至 100,000 万元。

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
大华大陆投资有限公司	关联人(与公司同一董事长)				609.00	0	609.00
北京华信六合投资有限公司	参股股东				275.00	692.20	904.20
BORQS TECHNOLOGIES	其他	346.85	-346.85	0			
合计		346.85	-346.85	0	884.00	692.20	1,513.20
关联债权债务形成原因		1、为设立基金公司大华大陆投资有限公司、北京华信六合投资有限公司存入前期筹备费用。 2、为在海外开展 SPAC 并购业务,前期子公司设立太平洋特别并购公司时垫付相关费用,本期 SPAC 并购业务完成,引入播思国际控股公司,太平洋特别并购公司变更为“BORQS TECHNOLOGIES”,公司收回前期垫付费,期末无余额。					
关联债权债务对公司的影响		对公司的经营及财务状况无不利影响					

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

□适用 √不适用

2. 承包情况

□适用 √不适用

3. 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：美元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	2,400
报告期末对子公司担保余额合计（B）	2,400
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	2,400
担保总额占公司净资产的比例(%)	1.34
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	2,400
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	2,400
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	<p>根据公司2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司实施境内外债务融资及授权的议案》的相关授权，公司全资子公司太证资本下属的上海太证与银行签订《担保协议》，银行同意为其境外全资子公司正奇国际向境外分行申请的累计2,400万美元融资开立保函/备用信用证，在限额内承担保证责任；同时，上海太证与银行签订《质押合同》，将人民币15,000万元和3,000万元两笔定期存款单出质给银行，为上述保函提供担保。如因汇率波动导致担保不足，上海太证将补充保证金金额。截至报告期末，公司及全资子公司累计提供对外担保总额2,400万美元，占公司2017年12月31日经审计净资产的1.34%。具体情况详见公司于2017年1月11日、2017年6月21日发布的《关于全资子公司为其境外全资子公司提供担保的公告》（公告编号：临2017-03、临2017-64）。公司不存在其他对外担保事项及逾期担保事项。</p>

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2016年6月13日，公司召开2016年第二次临时股东大会审议通过了公开发行A股可转换公司债券的相关议案。公司拟公开发行可转换为公司A股股票的公司债券，发行规模不超过人民币37亿元（含）。2017年2月27日，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于调减A股可转换公司债券发行规模及相应调整发行方案有关条款的议案》等相关议案，将发行规模调减为“不超过人民币17亿元（含）”。2017年6月23日，公司召开2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长公司公开发行A股可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》、《关于延长授权董事会全权办理本次公开发行A股可转换公司债券有关事宜有效期的议案》，将本次公开发行A股可转换公司债券相关决议和授权有效期自前次有效期到期之日起延长12个月。该事项尚需得到中国证监会核准。有关本次公开发行可转债的具体情况详见公司发布的相关临时公告，公司将根据可转债相关事项进展情况，及时发布公告。

2、2017年6月23日，公司召开2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分分配股募集资金用途的议案》，变更部分募集资金用途，总计不超过1.5亿元。具体内容详见公司于2017年6月8日发布的《关于变更部分分配股募集资金用途的公告》（公告编号：临2017-57）。截至报告期末，募集资金已全部使用完毕。具体内容详见与本报告同日发布的《关于2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：临2018-11）。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

公司在2017年的脱贫攻坚工作中，积极响应中国证监会及中国证券业协会对开展脱贫攻坚工作的各项要求，落实结对帮扶国家级扶贫县的行动倡议，组织开展“一司一县”结对帮扶工作，充分发挥资本市场中介功能助推脱贫攻坚工作；深入贯彻落实云南省委扶贫开发工作会议精神，认真学习领会扶贫政策，掌握扶贫工作动态。在结对帮扶贫困县中从产业扶贫、教育扶贫、金融扶贫、公益扶贫等方面带动当地群众实现精准脱贫。

近年来，公司成立了“挂包帮”、“转走访”工作领导小组，公司主要领导亲自挂帅，公司党群工作部具体负责落实扶贫工作，相关部门协助参与，保障扶贫工作常态化开展。为使扶贫工作顺利进行，公司制定了《太平洋证券股份有限公司结对帮扶贫困户计划》，计划在“十三五”期间，每年投入相应的扶贫资金帮助挂钩点贫困户顺利脱贫；制定了《太平洋

证券资助贡山县乡村教师和贫困高中生实施方案》，计划在“十三五”期间，投入 400 万元，对贡山县乡村教师和贫困高中生实施资助行动。

2. 年度精准扶贫概要

(1) 持续派驻村扶贫工作队员深入开展扶贫工作

2017 年，公司继续选派有基层工作经验、熟悉了解当地乡情民情的员工作为扶贫工作队员。在驻村期间，公司严格要求驻村扶贫工作队员服从扶贫工作队的日常管理，遵守“八必须”、“八严禁”纪律要求，并通过电话联系时常了解其思想动态、工作情况。组织选派队员及时参加县、乡培训会议，了解扶贫政策、重要工作任务安排。2017 年公司驻村扶贫工作队员出勤率 100%。

(2) 认真核查公司扶贫项目资金使用情况

2017 年 7 月至 8 月底，公司分两次派出工作组到挂联点云南省怒江州贡山独龙族怒族自治县（简称“贡山县”），对公司 2017 年 80 万元教育扶贫资金和 20 万元羊肚菌种植产业扶贫资金 usage 情况进行核查。形成了《关于资助贡山县乡村教师和贫困高中生资金使用情况报告》、《太平洋证券 2016 年度扶贫帮扶项目羊肚菌种植效益分析报告》，提交公司经营管理层。经核查公司上述扶贫项目资金的使用情况，不存在挪用套取、挤占、截留、挥霍扶贫资金情况。

(3) 扎实推进脱贫攻坚“动态管理”

2017 年 6 月至 8 月，云南省全省开展新一轮的扶贫动态管理工作，公司驻村扶贫工作队员对挂联点力透底村 4 个村小组贫困户进行入户调查，协助普拉底乡政府对贫困户进行评议和识别。按照建档立卡标准，对公司结对帮扶的 35 户建档立卡户基本信息进行梳理，录入全国扶贫开发信息系统。

(4) 以党建带动扶贫，开展“转走访”调研

公司党委紧紧围绕“党建带扶贫，扶贫促党建”的工作思路，把精准扶贫、脱贫攻坚作为党建工作的一项重要内容，自觉将“党建+”的理念融入到扶贫开发工作的各个方面，充分发挥基层党组织的战斗堡垒作用，使党建工作更好地服务到扶贫开发工作中去。

公司第一党支部与力透底村普拉底党支部共同开展“双联系一共建双推进”活动。2017 年，通过召开支部座谈会，听取贫困党员对党建、扶贫工作的意见和建议，探讨具体脱贫措施，在普拉底党支部中推选 7 名贫困党员作为致富带头人，带领其他贫困户共同发展产业。公司 35 名党员与 35 户贫困户结成“一对一”帮扶关系，拓展和延伸党组织和党员服务范围和内涵，实现基层党建与脱贫攻坚互促共赢。

(5) 从产业扶贫、教育扶贫、社会扶贫等方面开展定点精准扶贫工作

产业扶贫。2017 年，通过动态管理遍访工作，公司投入资金 20 万元，帮扶普拉底乡力透底村 35 户建档立卡贫困户种植 12.5 亩羊肚菌和养殖 100 箱独龙蜂；下拨扶贫工作队员的工作经费 2 万元。2017 年公司帮扶的力透底村 35 户贫困户中，已有 5 户 18 人脱贫出列。

教育扶贫。一是 2017 年 9 月 14 日，公司下拨了 2017-2018 学年资助贡山县教育局教育扶贫 80 万元。其中，25 万元用于资助贡山县 50 名乡村教师，30 万元用于资助贡山县 76 名贫困高中生（含中职生），25 万元用于贡山县教育局采取“走出去”、“请进来”培训中小学教师。二是 2017 年 3 月，为在更大范围内调动更多人的力量参与扶贫献爱心，公司以“坚守与未来”为主题设立太平洋证券“爱心暖洋洋”公益扶贫计划，以公司微信公众号为载体进行宣传、发起募捐，收到捐款 12 万元，所筹资金已全部用于贡山县普拉底乡所属学校改善办学条件。此项公益扶贫项目荣获证券时报“券商中国”2017 年证券公司 APP 评选优秀运营案例。三是动员公司全体员工参与献爱心捐助活动。为体现太平洋证券员工人人参与扶贫行动，2016 年 12 月，公司向全体员工发出倡议，为普拉底乡中心校学生送温暖，共收到捐款 13.61 万元，分别于 2016 年 12 月购买过冬物资 9.6 万元；于 2017 年 2 月购买冬鞋、雨衣 4.01 万元。四是持续做好“一对一”帮扶贫困孤儿学生工作。公司高管与普拉底乡中心校 19 名贫困孤儿学生结成“一对一”帮扶关系，资助每个贫困孤儿学生每年 500 元生活费，直到完成 9 年义务教育顺利毕业，2017 年“一对一”帮扶资金 0.95 万元已于 12 月划拨至普拉底乡中心校。

社会扶贫。一是公司在湖南娄底市新化县启动与试点贫困村楼下村的“结对帮扶贫困村”项目及扶贫投资计划。公司计划未来 5 年内，每年向试点贫困村投资一定资金，从基础设施建设、投资产业、技术培训、帮扶特困户以及开发旅游资源等多方面实实在在的提高村民生活质量与人均收入，改变贫困村的整体面貌。2017 年 12 月 26 日，公司向新化县水车镇楼下村首次投入 100 万元的扶贫款项。二是公司与湖南省新化县渠江薄片茶业有限公司签订《证券行业消费扶贫平台服务协议》。为企业拟挂牌新三板提供咨询服务，推荐企业产品在中证互联股份有限公司的消费扶贫平台上线交易。2017 年出资 2.1 万元购买该企业生产的农产品。

（6）发挥资本市场中介功能，服务贫困地区实体经济发展

公司积极响应中国证券业协会的倡议，积极发挥资本市场中介功能、服务贫困地区实体经济发展。截至报告期末，公司“一司一县”结对帮扶县为：云南省怒江州贡山独龙族怒族自治县、湖南省娄底市新化县、河南省南阳市社旗县。

2017 年 9 月，在中国证券业协会编写的《资本市场助力脱贫攻坚成果》一书中，公司荣登“‘一司一县’结对帮扶光荣榜”、“定点帮扶隰县光伏项目光荣榜”及“2016 年其他方式服务贫困地区企业融资光荣榜”。公司在结对帮扶县开展的精准扶贫工作，具体如下：

① 与湖南省新化县的新印科技股份有限公司签订《“一县一企”扶贫帮扶项目协议》。公司拟运用各种资金渠道，采用包括但不限于 PPP 模式、产业基金模式、资产管理计划模式、私募股权等方法为新印科技筹集发展资金。

② 与黑龙江同禹药品包装股份有限公司签订《财务顾问协议》。公司为企业新三板定向增资业务提供财务顾问服务。该公司位于国家级贫困县黑龙江省大庆市林甸县，截至 2017 年 12 月底，累计募集资金 26,749.01 万元。

③ 2017 年 12 月，公司全资子公司太证资本与中国船舶重工集团（简称“中船重工”）有限公司合作，为帮扶云南文山州丘北县和西双版纳勐腊县，共同发起设立“中船重工太证丘北产业扶贫基金”、“中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金”。公司共计投入 275 万元，基金实际募集资金 10,775 万元。

④ 2017 年 4 月，公司与河北沧海核装备科技股份有限公司签订财务顾问协议。帮助企业完成 2017 年第一次定向增发，募集资金 10,695 万元。

（7）认真做好扶贫信息报送工作

为准确、及时将公司脱贫攻坚履行情况各项信息向中证机构间报价系统报送、更新，自 2017 年 3 月，公司安排专人汇总各部门参与的扶贫项目，确保扶贫项目及时、有效录入系统。截至报告期末，公司共计报送扶贫信息 26 条。

此外，公司积极响应中国证券业协会在新疆组织召开证券公司扶贫工作座谈会精神，2017 年录用了 2 名新疆籍少数民族应届毕业生。

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	496.06
其中：1.资金	480.05
2.物资折款	16.01
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	18
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	22
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	22
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	18
4.教育脱贫	96.96

其中：4.1 资助贫困学生投入金额	71.96
4.2 资助贫困学生人数（人）	95
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	25
8. 社会扶贫	102.10
8.2 定点扶贫工作投入金额	102.10
9. 其他项目	在贫困地区帮助企业成立产业扶贫基金、完成募集资金
其中：9.1. 项目个数（个）	2
9.2. 投入金额	275
9.4. 其他项目说明	1、与中船重工合作在云南文山州丘北县共同发起设立中船重工太证丘北产业扶贫基金。太证资本投入资金 250 万，实际募集资金 5,500 万元。 2、与中船重工合作在云南西双版纳勐腊县共同发起设立中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金。太证资本投入资金 25 万，实际募集资金 5,275 万元。
三、所获奖项（内容、级别）	无

4. 后续精准扶贫计划

（1）加强政治理论学习。认真学习宣传贯彻十九大精神，加强贫困村驻村工作队选派管理工作，把深度贫困地区贫困村和脱贫难度大的贫困村作为重中之重，从健全体制机制入手，规范人员选派，明确工作任务，加强日常管理，严明考核激励，确保贫困村驻村工作队选派精准、帮扶扎实、群众满意。

（2）开展党建共建活动。按照“党建带扶贫、扶贫促党建”的思路，修改完善公司“双联系一共建双推进”活动方案，促进公司与力透底村普拉底党支部共同开展党建结对共建，开展农村基层党建工作调研，加强指导和培训，开展“五个一”特色活动，努力实现基层党建与脱贫攻坚“双推进”。

（3）加强对下派扶贫工作人员的动态管理。对选派队员在生活上关心关爱、解除后顾之忧，在工作经费和食宿补助、人身保险等保障措施上做到全部落实到位。保障公司扶贫工作的圆满完成。

（4）监督各项帮扶措施落实到位。加强对公司帮扶项目的日常管理和资金使用监管，在种植羊肚菌和养殖独龙蜂过程中，统筹进度安排、项目实施、资金使用等工作，对扶贫资源精确化配置，对扶贫项目精细化管理，确保力透底村贫困户如期稳定脱贫。

（5）按计划实施资助。按照《太平洋证券资助贡山县乡村教师和贫困学生实施方案》，继续开展对怒江州贡山县乡村教师和贫困高中生实施资助。

（6）充分发挥资本市场作用。贯彻落实中国证监会和中国证券业协会相关扶贫的工作要求，利用公司专业优势，发挥资本中介的市场功能作用，为扶贫县脱贫搭建好平台。

（7）加强与各级政府部门的沟通联系。保持与州、县、乡各级党政部门的联系，增强工作合力和落实帮扶责任。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司于 2018 年 3 月 24 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司 2017 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

适用 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
次级债券	2017年3月14日	5.50%	900,000,000	2017年3月23日	900,000,000	2020年3月14日
短期公司债券	2017年4月20日	5.50%	2,000,000,000	2017年5月4日	2,000,000,000	2018年4月20日
次级债券	2017年4月24日	5.50%	500,000,000	2017年5月4日	500,000,000	2020年4月24日
次级债券	2017年5月25日	6.20%	1,100,000,000	2017年6月9日	1,100,000,000	2020年5月25日
次级债券	2017年7月14日	6.00%	2,000,000,000	2017年7月25日	2,000,000,000	2020年7月17日

注：公司债券单位为“元”

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

公司 2017 年 3 月 14 日发行 2017 年次级债券（第 1 期），2017 年 3 月 23 日在上交所挂牌，发行规模为人民币 9 亿元，期限 3 年，票面利率 5.50%；2017 年 4 月 20 日发行 2017 年短期公司债券（第 1 期），2017 年 5 月 4 日在上交所挂牌，发行规模为人民币 20 亿元，期限 1 年，票面利率 5.50%；2017 年 4 月 24 日发行 2017 年次级债券（第 2 期），2017 年 5 月 4 日在上交所挂牌，发行规模为人民币 5 亿元，期限 3 年，票面利率 5.50%；2017 年 5 月 25 日发行 2017 年次级债券（第 3 期），2017 年 6 月 9 日在上交所挂牌，发行规模为人

人民币 11 亿元，期限 3 年，票面利率 6.20%；2017 年 7 月 14 日发行 2017 年次级债券（第 4 期），2017 年 7 月 25 日在上交所挂牌，发行规模为人民币 20 亿元，期限 3 年，票面利率 6.00%。

（二）现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	347,512
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	346,905

（二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京华信六合投资有限公司	0	877,984,575	12.88	337,500,000	质押	677,390,000	境内非国有法人
大连天盛硕博科技有限公司	0	292,500,000	4.29	0	质押	88,000,000	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	127,328,370	1.87	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	79,231,750	111,377,342	1.63	0	无	0	国有法人
深圳市天翼投资发展有限公司	0	64,649,293	0.95	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	49,985,261	62,847,118	0.92	0	无	0	境外法人
北京创博通达科技有限公司	59,793,208	59,793,208	0.88	0	无	0	境内非国有法人
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	-45,485,130	54,243,984	0.80	0	无	0	其他
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	0	53,423,760	0.78	0	无	0	其他
山西信托股份有限公司－信海七号集合资金信托合同	52,600,089	52,600,089	0.77	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
北京华信六合投资有限公司	540,484,575	人民币普通股	877,984,575				
大连天盛硕博科技有限公司	292,500,000	人民币普通股	292,500,000				
中央汇金资产管理有限责任公司	127,328,370	人民币普通股	127,328,370				
中国证券金融股份有限公司	111,377,342	人民币普通股	111,377,342				
深圳市天翼投资发展有限公司	64,649,293	人民币普通股	64,649,293				
香港中央结算有限公司	62,847,118	人民币普通股	62,847,118				

北京创博通达科技有限公司	59,793,208	人民币普通股	59,793,208
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	54,243,984	人民币普通股	54,243,984
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	53,423,760	人民币普通股	53,423,760
山西信托股份有限公司－信海七号集合资金信托合同	52,600,089	人民币普通股	52,600,089
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京华信六合投资有限公司	337,500,000	2019年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起60个月内不得转让
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

□适用 √不适用

2. 自然人

□适用 √不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

√适用 □不适用

截至 2017 年 12 月 31 日,华信六合持有公司 877,984,575 股,占公司总股本的 12.88%,为公司第一大股东。公司目前董事会成员 7 名,其中张宪先生、杨智峰先生为华信六合推荐。根据华信六合推荐董事在公司董事会中的占比及其持股比例,不存在华信六合对公司董事会、股东大会决议产生决定性影响的情形。公司与华信六合在业务、人员、资产、机构以及财务等方面相互独立。华信六合与公司其他主要股东之间也不存在关联关系以及一致行动人的情形。此外,公司不存在任何法人或自然人通过投资关系、协议或者其他安排,能够实际支配公司行为的情况。因此,公司目前无控股股东或实际控制人。

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

(二) 实际控制人情况**1. 法人**

□适用 √不适用

2. 自然人

□适用 √不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

√适用 □不适用

详见本节“四、控股股东及实际控制人情况（一）控股股东情况 3、公司不存在控股股东情况的特别说明”。

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
北京华信六合投资有限公司	张宪	2001年3月30日	91110000731716942W	20,000	对计算机产业、电子高新技术产业、信息产业及系统网络工程项目的投资；对交通运输业、商业的投资；商业信息咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售定型包装食品、酒。
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
郑亚南	董事长	男	63	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	108.10	是
张 宪	董事	男	62	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	9.60	是
杨智峰	董事	男	46	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	9.60	是
丁 吉	董事	男	44	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	9.60	是
刘伯安	独立董事	男	69	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	12.00	否
何忠泽	独立董事	男	60	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	12.00	否
黄慧馨	独立董事	女	53	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	12.00	否
郑亿华	监事会主席	男	54	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	171.99	是
黄静波	监事	男	47	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	0	是
冯一兵	职工监事	男	49	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	139.35	否
李长伟	总经理	男	53	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	684.07	否
聂愿牛	副总经理	男	57	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	295.93	否
张洪斌	副总经理	男	51	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	290.79	否
史明坤	合规总监兼首席风险官	男	45	2016年7月5日	2017年4月30日	0	0	0	不适用	323.23	否
	2016年10月28日			2019年7月5日							
许弟伟	董事会秘书	男	43	2016年7月5日	2017年3月24日	0	0	0	不适用	361.16	否

	副总经理			2016年7月5日	2019年7月5日						
周 岚	副总经理兼财务总监	男	41	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	509.80	否
张东海	副总经理	男	48	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	323.11	否
唐卫华	副总经理	男	44	2016年7月5日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	581.41	否
	董事会秘书			2017年3月24日	2019年7月5日						
康 静	合规总监	女	54	2017年4月30日	2019年7月5日	0	0	0	不适用	205.69	否
合计	/	/	/	/	/				/	4,059.43	/

姓名	主要工作经历
郑亚南	公司董事长，中国国籍，博士研究生学历。现任大华大陆投资有限公司董事长。
张 宪	公司董事，中国国籍，大专学历。曾任德恒上海律师事务所合伙人，现任北京华信六合投资有限公司总经理。
杨智峰	公司董事，中国国籍，硕士研究生学历。曾任国家计划经济委员会能交司科员，中国节能投资公司实业部副处长，北京华明投资集团董事长、总经理，水利电力产业集团董事长、资本中心总经理，协合新能源集团有限公司执行董事、行政总裁、董事会联席副主席。现任深圳市经华驰科技投资有限公司执行董事兼总经理、北京景成瑞智投资管理合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人、景成新能源投资有限公司董事长兼总经理、西藏景成智领资本管理有限公司董事长兼总经理、君玉投资（杭州）有限责任公司董事。
丁 吉	公司董事，中国国籍，硕士研究生学历，具有中国注册会计师资格、律师资格。曾任玺萌资产控股有限公司投资管理中心总监、玺萌嘉祥投资有限公司副总裁、格林期货有限公司董事、凤山县宏益矿业有限责任公司董事、大连华阳密封股份有限公司董事、安心财产保险有限责任公司监事等职。现任北京市中金小额贷款股份有限公司董事、玺萌资产控股有限公司副总经理、玺萌融投资控股有限公司总经理、北京玺萌基金管理有限公司总经理、北京玺萌财富管理有限公司总经理、安心财产保险有限责任公司监事会主席。
刘伯安	公司独立董事，中国国籍，大学本科学历，高级经济师。曾任地质矿产部干部学院处长、讲师，国家行政学院处长，国家经济贸易委员会处长、副局长、正局级副局长，中央组织部正局级副局长，煤炭科学研究总院党委书记，中国煤炭科工集团董事长。
何忠泽	公司独立董事，中国国籍，硕士研究生学历，高级经济师。曾任新华通讯社经济参考报理论版主编，国家经济体制改革委员会所有制处处长，海南化纤工业股份有限公司挂职副总经理，深圳市投资管理公司策划部长，深圳市有缘投资有限公司副总经理，深圳市富临实业股份有限公司董事、总经理，深圳市新投资产经营有限公司董事、总经理。
黄慧馨	公司独立董事，中国国籍，博士研究生学历，会计学专业副教授。曾任对外经济贸易大学教师，现任北京大学光华管理学院副教授、国投电力控股股份有限公司独立董事、北京万集科技股份有限公司独立董事。
郑亿华	公司监事会主席，中国国籍，硕士研究生学历。曾任广东省广州市环境保护科学研究所研究人员、广东省广州市华越企业总公司副总经理、广东省广州市捷进化工有限公司副总经理，公司董事会董事。现任北京华信六合投资有限公司常务副总经理。

黄静波	公司监事，中国国籍，大学本科学历，经济师。曾任职云南省财政厅、云南省国际信托投资公司、云南省国有资产经营有限公司；曾任云南国资昆明经开区产业开发有限公司总经理助理，云南省工业投资控股集团有限责任公司资产运营部副总经理、金融投资部总经理。现任云南惠众股权投资基金管理有限公司董事长兼总经理、云南惠泉投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南生物医药大健康成果转化及产业化投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳前海坤润股权投资基金管理有限公司董事长、云南工投产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南信息产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表。
冯一兵	公司职工监事，中国国籍，大学本科学历。曾任公司董事会办公室副主任、总经理办公室副主任，现任公司行政总监兼总经理办公室主任。
李长伟	公司总经理，中国国籍，硕士研究生学历。曾任河南省经济研究中心干部，中央党校教师，申银万国海口营业部总经理，申银万国北京总部副总经理兼营业部总经理，富国基金副总经理、督察长。
聂愿牛	公司党委书记、副总经理，中国国籍，在职研究生学历，高级经济师。曾任云南省玉溪市贸易公司负责人，玉溪市商业局副局长、党委副书记，中共云南省委组织部干部，云南省市场建设开发公司副总经理，云南省证券公司副总经理，云南证券有限责任公司董事、常务副总经理。曾任公司党委副书记。
张洪斌	公司副总经理，中国国籍，硕士研究生学历。曾任中国技术进出口总公司副处长，TEMAX GMBH（德国）财务总监，中国通用技术集团处长，中国化工建设总公司副总会计师，新时代证券有限责任公司常务副总裁。
史明坤	2016年10月28日至2017年4月30日任公司副总经理兼合规总监、首席风险官，2017年4月30日后任公司副总经理，中国国籍，博士研究生学历，高级经济师。曾任职于中国教育电子公司、北京证券有限责任公司。曾任公司监事长、合规总监、首席风险官。
许弟伟	2016年7月5日至2017年3月24日任公司副总经理兼董事会秘书，2017年3月24日后任公司副总经理，中国国籍，大学本科学历，硕士学位，高级会计师，注册会计师。曾任湘财证券有限责任公司财务总部副总经理，公司计划财务部总经理、公司财务总监、董事会秘书。
周 岚	公司副总经理兼财务总监，中国国籍，大学本科学历，具有律师执业资格和会计师职称。曾任德恒上海律师事务所执业律师、合伙人、副主任。曾任公司董事长助理、战略合作与并购总部总经理、公司董事。
张东海	公司副总经理，中国国籍，大学专科学历。曾任中国金谷国际信托投资公司北京及上海营业部总经理，中国经济开发信托投资公司上海证券部总经理。曾任公司总经理办公室主任、行政总监、经纪业务总监、公司总经理助理。
唐卫华	2016年7月5日至2017年3月24日任公司副总经理，2017年3月24日后任公司副总经理兼董事会秘书，中国国籍，大学本科学历，硕士学位，具有中国注册会计师、高级经济师和保荐代表人资格。曾任云南证券有限责任公司开远营业部经理，公司开远营业部经理、稽核部总经理、战略合作与并购总部副总经理、资产管理总部总经理、公司总经理助理。
康 静	2017年4月30日起任公司合规总监，中国国籍，博士研究生学历。曾任北京证券有限责任公司研发中心副总经理、董事会办公室主任；瑞银证券有限责任公司行政经理、副董事。曾任合规部总经理、公司合规副总监。

其它情况说明

√适用 □不适用

因公司经营管理和工作需要，史明坤先生不再兼任公司合规总监、首席风险官职务。经 2017 年 3 月 24 日召开的公司第四届董事会第七次会议审议通过，董事会聘任康静女士担任合规总监、聘任程绪兰女士担任首席风险官，待取得证券公司高级管理人员任职资格后正式任职，任期至第四届董事会任期届满之日止。康静女士已于 2017 年 4 月 25 日取得证券公司高级管理人员任职资格，2017 年 4 月 30 日起正式任职，并暂代为履行首席风险官职责。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张 宪	北京华信六合投资有限公司	总经理	2006 年 5 月	
郑亿华	北京华信六合投资有限公司	常务副总经理	2008 年 5 月	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑亚南	大华大陆投资有限公司	董事长	2007 年 10 月	
张 宪	Vern Pinnacle Limited	执行董事	2011 年 9 月	
杨智峰	深圳市经华驰科技投资有限公司	执行董事兼总经理	2007 年 2 月	
	北京景成瑞智投资管理合伙企业（普通合伙）	执行事务合伙人	2015 年 2 月	

	景成新能源投资有限公司	董事长兼总经理	2015 年 10 月	
	西藏景成智领资本管理有限公司	董事长兼总经理	2016 年 1 月	
	君玉投资（杭州）有限责任公司	董事	2017 年 11 月	
丁 吉	北京市中金小额贷款股份有限公司	董事	2010 年 12 月	
	玺萌资产控股有限公司	副总经理	2012 年 3 月	
	玺萌融投资控股有限公司	总经理	2012 年 3 月	
	北京玺萌基金管理有限公司	总经理	2015 年 1 月	
	北京玺萌财富投资管理有限公司	总经理	2015 年 1 月	
	安心财产保险有限责任公司	监事会主席	2017 年 6 月	
黄慧馨	北京大学光华管理学院	副教授	1993 年 9 月	
	国投电力控股股份有限公司	独立董事	2016 年 9 月	
	北京万集科技股份有限公司	独立董事	2017 年 9 月	
郑亿华	太证资本管理有限责任公司	董事	2015 年 6 月	
冯一兵	太证资本管理有限责任公司	监事	2015 年 6 月	
黄静波	云南惠众股权投资基金管理有限公司	董事长兼总经理	2014 年 1 月	
	云南惠泉投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014 年 8 月	
	云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 1 月	
	云南生物医药大健康成果转化及产业化投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 12 月	
	深圳前海坤润股权投资基金管理有限公司	董事长	2017 年 4 月	
	云南工投产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2017 年 5 月	
	云南信息产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2017 年 8 月	
张洪斌	太证资本管理有限责任公司	董事	2015 年 6 月	
周 岚	太证非凡投资有限公司	执行董事	2016 年 2 月	
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事报酬参照同行业上市公司平均水平及公司实际情况确定；公司高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。公司制定了《薪资管理制度》，董事、监事和高级管理人员的薪酬管理参照《薪资管理制度》、《证券公司治理准则》及《公司章程》等相关制度执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事薪酬由津贴和其他薪酬构成，津贴向全体董事、监事按月发放，2017 年度薪酬已按公司相关规定发放。公司高级管理人员薪酬由基本工资和年度奖金构成，基本工资按月发放，年度奖金根据公司经营目标完成情况提取，结合高级管理人员绩效考核情况进行分配，按年发放。2017 年度高级管理人员基本工资均已按月全额发放，年度奖金按照相关规定分配并预留，预留部分奖金分三年递延发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	4,059.43 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
许弟伟	董事会秘书	离任	因公司经营管理和工作需要，许弟伟先生于 2017 年 3 月 24 日起不再兼任公司董事会秘书职务。
唐卫华	董事会秘书	聘任	经 2017 年 3 月 24 日召开的公司第四届董事会第七次会议审议通过，董事会聘任唐卫华先生担任公司董事会秘书；任期至第四届董事会任期届满之日止。
史明坤	合规总监兼首席风险官	离任	因公司经营管理和工作需要，史明坤先生于 2017 年 4 月 30 日起不再兼任公司合规总监、首席风险官职务。
康 静	合规总监	聘任	经 2017 年 3 月 24 日召开的公司第四届董事会第七次会议审议通过，董事会聘任康静女士担任合规总监，待取得证券公司高级管理人员任职资格后正式任职，任期至第四届董事会任期届满之日止。康静女士已于 2017 年 4 月 25 日取得证券公司高级管理人员任职资格，2017 年 4 月 30 日起正式任职，并暂代为履行首席风险官职责。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,967
主要子公司在职员工的数量	65
在职员工的数量合计	2,032
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究业务人员	81
经纪业务人员（含客户经理）	1,090
投行业务人员	250
自营业务人员	9
主要子公司人员	65
管理及其他业务人员	537
合计	2,032
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	25
硕士	518
本科	1,050
大专及以下	439
合计	2,032

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司实行宽带薪酬制，按照公司薪资管理制度，结合员工的工作岗位及能力确定员工工资标准。

根据国家有关规定，公司为全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并及时缴纳住房公积金。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

2017 年度，公司继续加大职工教育及人才培养力度，除对员工持续开展行业知识、岗位技能、职业素质类教育培训外，公司还着重对员工开展监管政策学习、合规展业宣传教育、经营风险防控类教育培训，实现公司职员合规教育全覆盖，有效提升全员合规意识及合规执业能力，保障公司各项业务的顺利推进。

报告期内,公司举办各项内、外部培训活动 110 余次,培训内容涵盖公司全部业务板块、市场发展热点、行业法律法规及管理、财务、信息安全、同业交流等;培训形式和手段进一步丰富,员工参加培训活动及获取培训信息更加便利;公司总部及各分支机构持续加强对于新入职人员的指导与培训,促成新员工合格上岗并合规展业;公司持有证券从业资格及期货从业资格人员全部按照行业监管要求按时完成从业人员后续培训并通过年检。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

(一) 公司董事会专门委员会构成情况

- 1、风险管理委员会成员:杨智峰、郑亚南、黄慧馨、丁吉;
- 2、审计委员会成员:黄慧馨、何忠泽、丁吉;
- 3、战略与发展委员会成员:郑亚南、刘伯安、张宪、杨智峰;
- 4、薪酬与提名委员会成员:刘伯安、何忠泽、郑亚南、张宪。

(二) 委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司按照监管规定实施证券经纪人管理制度。截至 2017 年 12 月 31 日,公司证券经纪人共计 806 人。公司在营销队伍建设中,以合规展业、保障投资者权益为宗旨,通过完善有效的管理制度,运用统一营销管理平台,实现集中统一管理。制度涵盖了资格管理、业务培训、绩效考核、客户回访、行为规范、信息查询、异常交易监控、违规处罚等方面。

公司各分支机构对营销人员的日常执业管理均严格按公司制度规定执行。公司监控系统对营销人员名下客户的异常交易行为进行预警,风控人员对预警信息核查处理,各分支机构能及时稳妥处理客户投诉事件,发现营销人员违规行为能及时上报监管部门,对责任人追责,对自查中发现的问题能及时整改。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

(一) 公司治理基本情况

公司严格依据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》等法律、法规、规范性文件和现代企业制度的要求，建立并完善了股东大会、董事会、监事会制度，形成权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构，实际运作中不存在违反相关规定或与相关规定不一致的情况。

1. 公司治理制度建设情况

根据相关法律、法规和规范性文件的规定，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会工作细则、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《募集资金管理办法》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息保密制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《信息披露暂缓与豁免业务内部管理制度》、《投资者关系管理制度》、《合规管理基本制度》、《风险管理基本制度》、《稽核管理基本制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度。

公司通过各项公司治理制度的建立健全和贯彻实施，明确了股东大会、董事会及其专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和经营管理层的权责范围和决策运作机制，规范了信息披露、内幕信息管理、内部控制、合规管理、风险管理、稽核管理、关联交易管理等方面工作的实施，不断完善公司治理结构，提高公司规范运作水平。

2. 股东和股东大会

公司股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利。公司治理结构能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，各股东按其持有的股份享有平等的权利，并承担相应的义务；为使股东充分行使权利，公司在章程中规定了累积投票制、网络投票制、征集投票制，保证了各股东对法律、法规和《公司章程》规定的公司重大事项，享有知情权和参与权。公司股东能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或违规要求公司为其提供担保或为他人提供担保的情形，也没有损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司股东大会职责清晰，制定了议事规则并得到切实执行；股东大会的召集、召开程序、通知时间、授权委托符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东

大会议事规则》的规定；股东大会提案审议符合程序，能够确保中小股东的合法权益；公司不存在重大事项绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。股东大会会议记录完整。

3. 董事和董事会

《公司章程》中规定了规范、透明的董事选聘程序，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定选举董事，保证董事选举的公开、公平、公正和独立。董事会目前有董事七名，其中独立董事三名。董事会下设薪酬与提名委员会、战略与发展委员会、审计委员会与风险管理委员会，其中薪酬与提名委员会、审计委员会由独立董事担任召集人。各委员会充分发挥作用，以确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权。

公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，董事会的召开、议事程序符合相关规定，董事会会议记录完整。

4. 监事和监事会

公司监事会有监事三名，其中由股东大会选举产生的监事两名，由职工代表大会选举产生的监事一名，公司监事的人员和构成符合法律、法规的要求。

公司监事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定独立有效地行使监督职权，对公司董事、经理和其他高级管理人员及公司财务进行监督和检查。

5. 经营管理层

《公司章程》规定了公司经营管理层的产生、聘任程序及职责、权限。公司经营管理层的产生严格依照《公司法》和《公司章程》的规定执行，截至报告期末，公司共有高级管理人员九名，分别为总经理一名，副总经理七名（其中一名副总经理兼董事会秘书，一名副总经理兼财务总监），合规总监一名（暂代履行首席风险官职责）。

公司通过内部控制和监督机制、考核机制对经营管理层进行有效的监督和制约，以确保经营管理层忠实履行职责，维护公司和全体股东的利益。公司经营管理层严格遵守相关法律法规和《公司章程》的规定以及董事会的授权，恪守诚信，勤勉尽责，努力实现公司效益和社会效益的最大化。

6. 信息披露与透明度

公司严格按照法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》及公司各项信息披露制度的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，加强内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，提高信息披露的质量和透明度。

公司指定董事会秘书负责公司的信息披露工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展工作。除法律规定的信息披露途径外，公司还通过电话、电子邮件、投资者关系网络平台、接待来访等形式与投资者进行交流。报告期内，公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形，不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等不规范情况。

(二) 内幕信息知情人登记管理制度的制定及实施情况

为加强内幕信息管理，防范内幕信息知情人泄露内幕信息或利用信息进行内幕交易，建立健全追究相关违法人员责任的制度，根据法律法规和规范性文件以及中国证监会、上交所的相关要求，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，严格界定内幕信息及内幕信息知情人的范围，切实做好内幕信息知情人的登记和管理工作。公司建立内幕信息知情人档案，要求内幕信息知情人遵守信息披露及内幕信息保密制度的规定，不得泄露信息及进行内幕交易等，违反制度规定的将被给予处分并被追究相应的法律责任。

同时，为规范公司定期报告、临时报告及重大事项在编制、审议期间及公开披露之前公司外部信息报送和使用的管理，维护信息披露的公平原则，保护投资者的合法权益，公司还制定了《外部信息报送和使用管理制度》，对外部信息报送和使用进行严格的管理。公司依据法律法规的要求需要向外部单位和人员报送尚未公开的重大信息时，应通过审核批准后方可对外报送，并将接受报送的外部单位相关人员作为内幕信息知情人登记备案。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年度股东大会	2017/3/21	www.sse.com.cn	2017/3/22
2017 年第一次临时股东大会	2017/6/23	www.sse.com.cn	2017/6/24
2017 年第二次临时股东大会	2017/12/5	www.sse.com.cn	2017/12/6

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
郑亚南	否	11	11	9	0	0	否	3
张 宪	否	11	11	9	0	0	否	2
杨智峰	否	11	11	9	0	0	否	0
丁 吉	否	11	11	9	0	0	否	0

刘伯安	是	11	11	9	0	0	否	1
何忠泽	是	11	9	9	2	0	否	1
黄慧馨	是	11	11	9	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

公司独立董事对其 2017 年度履行职责的情况进行了总结和说明，形成了《太平洋证券股份有限公司 2017 年度独立董事述职报告》。具体内容详见公司于 2018 年 3 月 24 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的报告。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

(一) 审计委员会履职情况

报告期内，公司审计委员会根据本委员会工作细则和年报工作规程等制度的有关规定，组织召集会议、审议相关事项并进行决策，共召开了六次会议。重点审议了公司 2016 年度财务报告及内部控制评价报告，与负责审计工作的年审注册会计师就审计计划达成一致意见，指出审计重点关注的内容；与年审注册会计师在审计过程中进行了持续、充分的沟通，听取了会计师事务所关于公司年报审计、内部控制审计工作情况汇报，与年审注册会计师在上述审计事项所涉及的重要问题上不存在争议；对续聘会计师事务所事项进行了审议并形成决议，认为立信会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券期货业务执业资格，在公司 2016 年年报审计、内部控制审计过程中，认真履行职责，独立、客观、公正的完成了审计工作，提议公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构；听取审阅公司稽核部 2016 年度、2017 年上半年稽核报告和工作总结，指导公司内部审计工作，监督检查公司内部控制制度的建立和健全及执行情况等。

(二) 风险管理委员会履职情况

报告期内，公司董事会风险管理委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开了五次次会议。听取了各阶段风险管理工作情况汇报，审阅了公司风险评估报告，审议通过了公司《2016 年度合规报告》、《落实全面风险管理要求工作方案》、《风险管理基本制度》修订方案、《2017 年中期合规报告》、《合规管理基本制度》修订方案、《董事会风险管理委员会工作细则》修订方案等有关公司合规管理和风险管理的重要事项，同意将其提交董事会审议。

(三) 薪酬与提名委员会履职情况

报告期内，薪酬与提名委员会在公司董事会的领导下，共召开了四次会议。审阅通过了《太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）》及其摘要；修改了《太平洋证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则》；对部门和个人绩效考核管理办法进行了审核，修订了《太平洋证券股份有限公司薪资管理制度》；对公司薪酬制度执行情况进行了审批、监督和检查。

薪酬与提名委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核，经审核认为，所披露的薪酬数据真实，公司为董事、独立董事、监事、高级管理人员所发放的薪酬，符合董事会和股东大会的决议内容。

(四) 战略与发展委员会履职情况

报告期内，公司战略与发展委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开了两次会议。讨论通过了《战略与发展委员会 2016 年度履职情况报告》、《关于变更部分配股募集资金用途的议案》。战略与发展委员会委员与其他董事和公司经营管理层讨论了公司经营发展事项，参与了公司重大战略发展规划方面议题的决策。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

公司目前无控股股东或实际控制人。

业务方面独立情况	公司业务独立于公司股东及其控制的其他企业，与股东及其控制的其他企业不存在资产委托经营关系，对股东及其控制的其他企业不存在依赖性关系；公司与股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有独立的经营管理系统，有独立开展经营业务的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。
人员方面独立情况	公司人员独立，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系，该体系与股东及其控制的其他企业完全独立。公司股东向公司推荐董事、监事等

	人选均通过合法程序进行，不存在干预公司董事会、股东大会行使职权作出人事任免决定的情形。公司高级管理人员不在股东及其控制的其他企业中担任职务，且均在公司领取薪酬。
资产方面独立情况	公司对自己所有的资产拥有完整、独立的所有权，独立经营、使用。公司具备与经营有关的业务体系及相关资产，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立情况	公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的内部经营管理机构。公司股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和《公司章程》独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间未有机构混同的情形。
财务方面独立情况	公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系；具有规范、独立的财务会计制度；独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情形；公司独立在银行开户，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

根据《证券公司治理准则》的相关规定及对高级管理人员考核规定，公司高级管理人员绩效考核与公司经营管理目标完成情况挂钩，同时充分反映风险控制和合规管理要求。公司 2017 年度基本完成各项经营管理目标，无重大违法违规行为和重大风险发生。高级管理人员在考核年度内均能勤勉尽责、认真履职，较好地完成了各项工作任务。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司 2017 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。详见公司于 2018 年 3 月 24 日在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制有效性进行独立审计，并于 2018 年 3 月 22 日出具了标准无保留意见结论的审计报告。报告期内，公司不存在内部控制重大缺陷。详见公司于 2018 年 3 月 24 日在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

√适用 □不适用

（一）董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第四届董事会第四次会议	2017/2/16	1、太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）及摘要 2、关于提请公司股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案 3、关于对太证非凡投资有限公司增资的议案	议案获得通过	2017/2/17
第四届董事会第五次会议	2017/2/27	1、2016 年度总经理工作报告 2、2016 年度董事会工作报告 3、2016 年度财务决算报告 4、2016 年度利润分配预案 5、2016 年度独立董事述职报告 6、2016 年度社会责任报告 7、2016 年度合规报告 8、2016 年度内部控制评价报告 9、2016 年度董事薪酬及考核情况专项说明 10、2016 年度高级管理人员薪酬及绩效考核情况专项说明 11、2016 年年度报告及摘要 12、2016 年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告 13、关于调整投资银行业务体系组织架构的议案 14、关于预计公司 2017 年度日常关联交易的议案 15、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度审计机构的议案 16、关于修改《公司章程》的议案 17、关于修改《股东大会议事规则》的议案 18、关于调减 A 股可转换公司债券发行规模及相应调整发行方案有关条款的议案 19、关于修订公司公开发行 A 股可转换公司债券预案的议案 20、关于修订公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用可行性报告的议案 21、关于修订公司公开发行 A 股可转换公司债券	议案获得通过	2017/3/1

		摊薄即期回报及填补措施的议案 22、关于召开 2016 年度股东大会的议案		
第四届董事会第六次会议	2017/3/16	1、关于《落实全面风险管理要求工作方案》的议案 2、关于修订《风险管理基本制度》的议案	议案获得通过	2017/3/17
第四届董事会第七次会议	2017/3/24	1、关于聘任公司董事会秘书的议案 2、关于聘任公司合规总监的议案 3、关于聘任公司首席风险官的议案	议案获得通过	2017/3/25
第四届董事会第八次会议	2017/4/21	1、2017 年第一季度报告 2、关于设立资产托管部的议案 3、关于放弃控股子公司股权转让优先认购权暨关联交易的议案	议案获得通过	2017/4/22
第四届董事会第九次会议	2017/6/7	1、关于提高资产管理业务使用公司自有资金额度上限的议案 2、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案 3、关于变更部分配股募集资金用途的议案 4、关于召开 2017 年第一次临时股东大会的议案	议案获得通过	2017/6/8
第四届董事会第十次会议	2017/6/12	1、关于延长公司公开发行 A 股可转换公司债券股东大会决议有效期的议案 2、关于延长授权董事会全权办理本次公开发行 A 股可转换公司债券有关事宜有效期的议案	议案获得通过	2017/6/13
第四届董事会第十一次会议	2017/8/24	1、2017 年半年度报告及摘要 2、2017 年中期合规报告 3、2017 年半年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告 4、关于设立云南业务中心的议案	议案获得通过	2017/8/26
第四届董事会第十二次会议	2017/10/26	1、2017 年第三季度报告 2、关于修订公司《合规管理基本制度》的议案	议案获得通过	2017/10/27
第四届董事会第十三次会议	2017/11/17	1、关于修改《董事会风险管理委员会工作细则》的议案 2、关于修改《董事会薪酬与提名委员会工作细则》的议案 3、关于修改《公司章程》的议案 4、关于召开 2017 年第二次临时股东大会的议案	议案获得通过	2017/11/18
第四届董事会第十四次会议	2017/12/13	关于放弃控股子公司增资扩股优先认购权暨关联交易的议案	议案获得通过	2017/12/14

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 www.sse.com.cn

(二) 监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第四届监事会第四次会议	2017/2/16	太平洋证券股份有限公司员工持股计划(草案)及摘要	议案获得通过	2017/2/17
第四届监事会第五次会议	2017/2/27	1、2016 年度监事会工作报告 2、2016 年度财务决算报告 3、2016 年度利润分配预案 4、2016 年度社会责任报告 5、2016 年度合规报告 6、2016 年度内部控制评价报告 7、2016 年度监事薪酬及考核情况专项说明 8、2016 年年度报告及摘要	议案获得通过	2017/3/1

		9、2016 年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告 10、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度审计机构的议案		
第四届监事会第六次会议	2017/4/21	2017 年第一季度报告	议案获得通过	详见下注
第四届监事会第七次会议	2017/6/7	1、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案 2、关于变更部分配股募集资金用途的议案	议案获得通过	2017/6/8
第四届监事会第八次会议	2017/6/12	1、关于延长公司公开发行 A 股可转换公司债券股东大会决议有效期的议案 2、关于延长授权董事会全权办理本次公开发行 A 股可转换公司债券有关事宜有效期的议案	议案获得通过	2017/6/13
第四届监事会第九次会议	2017/8/24	1、2017 年半年度报告及摘要 2、2017 年中期合规报告 3、2017 年半年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告	议案获得通过	2017/8/26
第四届监事会第十次会议	2017/10/26	2017 年第三季度报告	议案获得通过	详见下注

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 www.sse.com.cn

注：根据上交所规定，若监事会决议仅含本次季报的书面审核意见的，可免于披露监事会决议公告。

（三）监事参加监事会情况

监事姓名	职务	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	投反对票或弃权票次数
郑亿华	监事会主席	7	7	5	0	0	0
黄静波	监事	7	5	5	2	0	0
冯一兵	职工监事	7	7	5	0	0	0

（四）公司合规管理体系建设及检查稽核情况

1. 公司合规管理体系建设情况

2017 年，公司合规部有效履行了合规审核、合规咨询、合规检查、合规培训、合规报告、合规考核等方面职责，保证了公司的合规经营与规范发展。

（1）公司合规管理组织架构

公司建立了在董事会领导下，由风险管理委员会、合规总监、合规部门、部门（含分支机构、子公司）合规管理岗四个层级组成的合规管理组织架构。

公司董事会是公司合规管理的领导机构，决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任。风险管理委员会是董事会专门委员会之一，对董事会负责，并向董事会定期提交工作报告。风险管理委员会负责对公司内部风险控制制度及运作机制的有效性进行评价，对与公司经营活动相关联的各种风险进行研究、分析和评估，并提出改进意见。

公司设合规总监，合规总监是高级管理人员，为公司合规负责人，向董事会负责，对

公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司在风险管理委员会下设立合规部，作为合规管理日常工作部门，在合规总监领导下，开展具体的合规管理工作。合规部对合规总监负责，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责。合规部不得承担业务、财务、信息技术等与合规管理相冲突的其他职责。

除上述三个层级外，公司根据需要，要求各部门、分支机构、子公司内部设立了合规管理岗，具体落实本部门、分支机构、子公司的合规管理工作，由合规总监考核，并协助合规部门开展合规管理工作。

公司经营管理层能够为合规总监、合规部门履职提供必要的人力、物力、财力和技术支持。

（2）公司合规管理工作开展情况

报告期内公司开展的合规管理工作主要有：

A. 合规审核工作。报告期内，合规总监及合规部对公司各部门制定、修订的公司级、部门级制度均进行了合规性审核，从源头上保障公司各项业务开展的合规性；对公司对外签署的各类业务、行政合同及对外报送材料、报表进行合规审核，有效的控制了合同订立、履行中的风险，规避了对外报送材料、报表的合规风险；合规总监对重大决策、新产品、新业务及重要业务活动、新设分支机构领取《经营证券业务许可证》均出具了书面合规意见。合规审核工作的开展有效地控制了合同订立、履行中的风险，保证了公司级制度制定与修订的合法性与合规性，规避了公司经营中的合规风险，提高了合规工作的有效性。

B. 合规管理信息系统的应用与维护。报告期内，完善了员工行为监控模块，员工行为监控增设营业部经纪人预警信息，行为监控板块预警由原来一级预警改为五级预警；完善了投行项目录入流程、跨墙审批流程；分别设计建立了合规管理岗变更流程、年度合规报告（总部、营业部）、合规季报流程（营业部）、反洗钱客户身份识别月报流程、反洗钱岗位变更流程、信息隔离岗位变更流程、信息隔离系统变更流程、场外证券业务报告岗位变更流程等。大大提高了公司合规管理信息化功能。

C. 合规培训工作。报告期内，公司举办了 16 场专项合规培训，并按季度进行了反洗钱专项培训，对新入职的员工也进行了合规培训。以上活动的开展有效提高了公司全员的合规意识。

D. 信息隔离工作。公司一直将信息隔离工作的有效性放在首位，为有效防范利益冲突，报告期内，合规系统信息隔离墙增设了太证非凡子公司项目录入管理及固定收益总部项目录入管理功能，完善了涵盖隔离检测、限制名单与观察名单管理、研究报告发布、隔离监测、跨墙管理等功能的信息隔离模块。基本实现了信息隔离工作的系统化管理。

E. 合规检查与报告工作。报告期内，合规部共对 4 家营业部进行了现场合规检查，针对每一家营业部检查过程中存在的不足，均撰写了合规检查报告进行反馈，督促营业部及时进行整改和完善，纠正营业部合规工作中的不足，规范了营业部的合规工作，取得了良好的

效果。合规部还对 5 个业务条线进行检查或督促其自查。公司各部门及时向合规总监报送各类报告，主要包括：年度合规报告、半年度合规报告、合规季报、净资本监控报告、信息隔离月报、稽核报告、风险监控日报、风险监控月报以及各类业务报告等。

F. 合规自查与自纠工作。报告期内，合规部配合并组织了 9 次自查自纠工作，分别对投行业务、新三板业务、PB 业务（Prime Broker，主经纪商业务）、私募基金外包业务、资产管理业务、互联网信息平台管理、子公司太证非凡管理、证券投资基金销售和代销金融产品业务等开展了自查自纠工作，通过自查尽早发现公司内部管理不规范的事项，防止风险事件的爆发，提升了公司及员工的合规管理意识和水平，提高了合规工作的有效性。

G. 合规整改工作。报告期内，合规部要求并督促公司各部门、分支机构对监管检查、合规检查、自查中发现的问题及时整改，通过对相关部门和责任人进行合规谈话、风险揭示，对比监管要求进一步完善制度、流程、机制，通过各类把控手段使各部门、分支机构严格落实整改措施。经过整改，合规部充分审视、评估前期业务开展中存在的问题和潜在的风险，进一步进行全面风险管理，遵守监管部门严格禁止的业务规定，坚守合规底线。

H. 合规管理建设工作。报告期内，合规部按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》相关要求，督促新设立的部门、分支机构按要求设置专兼合规管理岗人员，保障业务的合规、有序开展。修订制定公司合规管理相关制度，例如《太平洋证券股份有限公司合规管理基本制度》、《太平洋证券股份有限公司合规管理岗工作指引》、《太平洋证券股份有限公司合规考核实施细则》、《太平洋证券股份有限公司合规部及合规管理人员考核细则（试行）》、《太平洋证券股份有限公司合规手册》等。督促业务部门按照《证券期货投资者适当性管理办法》及其他相关监管要求制定适当性管理制度并严格按照要求执行。

I. 反洗钱工作。报告期内，合规部修订了《太平洋证券股份有限公司反洗钱内部控制制度》，并起草了《太平洋证券股份有限公司反洗钱协查管理办法》和《太平洋证券股份有限公司涉及恐怖活动资产冻结管理办法》；审核营业部向当地监管部门报送的反洗钱年度报告、工作总结、宣传和培训活动总结、自评估表、人员变更和营业部反洗钱制度等文件；协助公司各部门完成当地人行或与公司有业务往来机构的反洗钱调查问卷；调整总部和营业部反洗钱数据报送流程，并新增反洗钱人员变更流程及反洗钱月报流程；组织 2017 年反洗钱宣传会，每季度开展一次反洗钱培训活动；对人行检查和走访发现的问题，联系相关部门及人员，督促整改；完善反洗钱监控系统功能，使反洗钱工作做到信息化管理，满足监管要求；督促相关部门完成洗钱风险自评估事项；汇总反洗钱处罚案例，向业务部门发出《洗钱风险提示》；完成各营业部的风险等级划分和可疑交易识别流程的审核工作。

除此之外，公司对新业务资格申请工作等，都履行了合规管理的相应职责。

综上所述，2017 年公司合规管理体系建设进一步加强，合规管理能够覆盖公司所有业务、各个部门、分支机构和子公司，能够贯彻决策、执行、监督、反馈等各个关节。2018

年，公司合规部将积极按照监管要求加强合规管理，配合公司业务的发展，继续推进合规管理信息系统完善工作，有效落实合规管理的岗位职责，对研究业务、投行业务、子公司进行全覆盖，进一步提高公司合规管理的有效性。

2. 公司检查稽核情况

报告期内，稽核部完成了公司各业务层面的多项稽核检查工作，包括营业部稽核、总部部门稽核、离任审计、工程审计、专项检查等共计 62 个稽核项目。范围涉及经纪业务、资产管理业务、固定收益业务、网络金融业务、信息技术管理、基金销售、募集资金使用、合规管理有效性评估、反洗钱工作等公司主要业务。稽核后均出具了详细的稽核报告，针对具体执行过程中不完善的地方，稽核部均提出整改意见，要求相关部门认真进行整改落实，并对各部门的整改落实情况进行了跟踪，及时修正了管理和内部控制缺陷。

3. 账户规范情况

公司制定了统一的账户管理制度、对客户交易结算资金实施第三方存管制度，符合中国证监会要求；在完成账户规范工作以后，建立了防范新开不合格账户的长效机制。公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发〔2008〕97 号）的要求，进一步完善账户规范管理长效机制。

2017 年，公司根据中国证券登记结算公司发布的《关于开展存量一人多户休眠工作的通知》（中国结算发字〔2017〕148 号），启动对同一投资者开立的三户以上多开账户的休眠工作，加强证券账户管理，提高业务开展效率；根据中国证券登记结算公司发布的《关于机构信息核查系统上线及开展机构账户注册资料核查的通知》（中国结算发字〔2017〕56 号），完成对机构投资者账户注册资料核查工作，确保证券账户注册资料真实、准确、完整。截至 2017 年 12 月 31 日，公司证券账户数 1,357,430 户，其中合规证券账户数 1,194,021 户，对应资金账户 675,490 户，不合格证券账户数 464 户，小额休眠证券账户 163,409 户，已单独存放，另库管理。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
太平洋证券股份有限公司 2014 年公司债券	14 太证债	122363	2015/3/9	2018/3/9	10	5.28	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 太证 01	135479	2016/5/17	2019/5/19	20	4.20	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券（第 1 期）	16 太证 C1	145001	2016/9/27	2021/9/28	15	4.00	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券（第 2 期）	16 太证 C2	145260	2016/12/23	2019/12/26	5	5.26	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 1 期）	17 太证 C1	145395	2017/3/14	2020/3/15	9	5.50	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年短期公司债券（第 1 期）	17 太证 D1	145482	2017/4/20	2018/4/21	20	5.50	到期时一次性还本付息	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 2 期）	17 太证 C2	145483	2017/4/24	2020/4/25	5	5.50	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 3 期）	17 太证 C3	145552	2017/5/25	2020/5/26	11	6.20	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 4 期）	17 太证 C4	145623	2017/7/14	2020/7/18	20	6.00	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2017 年，公司发行的 20 亿元短期公司债券“16 太证 D1”已于 2017 年 4 月到期兑付；56.5 亿元次级债券“15 太证 02”已于 2017 年 6 月全部提前赎回。“14 太证债”、“16 太证 01”、“16 太证 C1”、“16 太证 C2”已按时支付利息；“17 太证 C1”、“17 太证 D1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”尚未到兑息期。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

公开发行的“14 太证债”没有附发行人或者投资者选择权条款、可交换条款、提前偿还条款等特殊条款。“14 太证债”投资者适当性安排为面向公众投资者发行。

非公开发行的“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 D1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”均没有附发行人或者投资者选择权条款、可交换条款、提前偿还条款等特殊条款。

非公开发行的“16 太证 01”于第 2 个计息年度付息日附发行人赎回选择权，报告期内未发生相关条款的执行情况。

非公开发行的债券投资者适当性安排均为面向合格机构投资者发行。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	信达证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
	联系人	马军立、周苗
	联系电话	010-63081053
	名称	上海证券有限责任公司
	办公地址	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
	联系人	黄凯豪、张林林
	联系电话	021-53686370; 021-53686371
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

其他说明：

适用 不适用

公司“14 太证债”债券受托管理人为信达证券股份有限公司；“16 太证 01”、“16 太证 C1”、“16 太证 C2”、“17 太证 C1”、“17 太证 D1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”债券受托管理人为上海证券有限责任公司；资信评级机构均为联合信用评级有限公司。

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

公司于 2015 年 3 月 9 日公开发行了公司债券“14 太证债”，募集资金总额 100,000 万元，扣除发行费用 900 万元，募集资金净额 99,100 万元，到账时间为 2015 年 3 月 12 日。根据《太平洋证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券募集说明书》，本次发行债券的募集资金全部用于补充公司营运资金，优化公司资产负债结构。截至 2015 年 3 月 31 日，募集资金全部使用完毕，募集资金的实际使用情况与上述募集资金投向一致，主要用于信用业务及证券投资业务，其中，信用业务 39,317.50 万元，证券投资业务 59,811.06 万元，合计使用募集资金为 99,128.56 万元。实际使用募集资金的金额超过募集资金净额的原因系募集资金在存放期间产生的利息收入减去手续费支出的净额所致。

公司发行的次级债券、短期公司债券和非公开发行公司债券募集资金均用于补充公司营运资金、满足公司中长期及短期业务发展资金需求，资金主要投向为：融资融券业务、股票质押式回购交易业务及证券投资自营业务等。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

2017年4月21日，联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对“14太证债”、“16太证01”、“16太证C1”和“16太证C2”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《太平洋证券股份有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》(联合【2017】308号)、《太平洋证券股份有限公司非公开发行公司债券2017年跟踪评级报告》(联合【2017】307号)及《太平洋证券股份有限公司非公开发行次级债券2017年跟踪评级报告》(联合【2017】306号)，维持公司发行的“14太证债”的债项信用等级为AA+，维持公司主体长期信用等级为AA+，评级展望维持“稳定”；维持公司发行的“16太证01”的债项信用等级为AA+，维持公司主体长期信用等级为AA+，评级展望维持“稳定”；维持公司发行的“16太证C1”、“16太证C2”的债项信用等级为AA，维持公司主体长期信用等级为AA+，评级展望维持“稳定”。

2017年3月6日，公司聘请了联合评级对“17太证C1”发行的资信情况进行评级。根据联合评级出具的《太平洋证券股份有限公司2017年次级债券(第1期)信用评级报告》(联合【2017】088号)，公司主体长期信用等级为AA+，债券信用等级为AA，评级展望为稳定。

2017年4月11日，公司聘请了联合评级对“17太证D1”发行的资信情况进行评级。根据联合评级出具的《太平洋证券股份有限公司2017年短期公司债券(第1期)信用评级报告》(联合【2017】264号)，公司主体长期信用等级为AA+，债券信用等级为A-1，评级展望为稳定。

2017年4月11日，公司聘请了联合评级对“17太证C2”发行的资信情况进行评级。根据联合评级出具的《太平洋证券股份有限公司2017年次级债券(第2期)信用评级报告》(联合【2017】265号)，公司主体长期信用等级为AA+，债券信用等级为AA，评级展望为稳定。

2017年5月9日，公司聘请了联合评级对“17太证C3”发行的资信情况进行评级。根据联合评级出具的《太平洋证券股份有限公司2017年次级债券(第3期)信用评级报告》(联合【2017】329号)，公司主体长期信用等级为AA+，债券信用等级为AA，评级展望为稳定。

2017年7月4日，公司聘请了联合评级对“17太证C4”发行的资信情况进行评级。根据联合评级出具的《太平洋证券股份有限公司2017年次级债券(第4期)信用评级报告》

(联合【2017】629 号), 公司主体长期信用等级为 AA+, 债券信用等级为 AA, 评级展望为稳定。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

根据公司债券募集说明书约定, 公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等内容。报告期内公司相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。

报告期内, 公司按时履行债券年度付息及到期还本付息义务, 公司偿债能力良好。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

公司“14 太证债”债券受托管理人为信达证券股份有限公司, 信达证券股份有限公司于 2017 年 3 月 10 日出具了《太平洋证券股份有限公司 2014 年公司债券受托管理事务报告(2016 年度)》。

公司“16 太证 01”债券受托管理人为上海证券有限责任公司, 上海证券有限责任公司于 2017 年 3 月 30 日出具了《太平洋证券股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期)受托管理事务报告(2016 年度)》。

公司“16 太证 C1”债券受托管理人为上海证券有限责任公司, 上海证券有限责任公司于 2017 年 3 月 30 日出具了《太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券(第 1 期)受托管理事务报告(2016 年度)》。

公司“16 太证 C2”债券受托管理人为上海证券有限责任公司, 上海证券有限责任公司于 2017 年 3 月 30 日出具了《太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券(第 2 期)受托管理事务报告(2016 年度)》。

“17 太证 C1”、“17 太证 D1”、“17 太证 C2”、“17 太证 C3”和“17 太证 C4”债券受托管理人为上海证券有限责任公司, 上述债券于 2017 年发行完毕, 均未出具受托管理事务报告。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期 增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,464,622,623.96	1,731,908,107.18	-15.43	本期利润较上年同期减少
流动比率	1.86	2.60	-28.46	本期卖出回购金融资产款增加, 导致流动负债增加
速动比率	1.86	2.60	-28.46	本期卖出回购金融资产款增加, 导致流动负债增加
资产负债率 (%)	71.27	65.04	9.58	本期卖出回购金融资产款增加, 导致流动负债增加
EBITDA 全部债务比	5.05%	7.72%	-34.59	本期利润较上年同期减少
利息保障倍数	1.17	1.82	-35.71	本期利润较上年同期减少
现金利息保障倍数	1.59	-3.39	—	本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加
EBITDA 利息保障倍数	1.21	1.86	-34.95	本期利润较上年同期减少
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	—	无逾期未偿还的贷款
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	—	无逾期未偿还的利息

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

2017 年, 公司发行的公司债、次级债、短期公司债付息兑付情况详见本节“一、公司债券基本情况”。其他债务融资工具有: 融资业务债权收益权转让、股票质押回购式债权收益权转让、收益凭证、同业拆借、法人账户日间透支及债券回购等, 各项融资均按时兑付本金及利息。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2017 年 12 月 31 日, 公司共计获得 45 家银行授信, 授信总额为 611.10 亿元。报告期内, 所有融入资金均按时还本付息。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内, 公司执行了公司债券募集说明书中的承诺:

1. 募集资金按约定用途使用;
2. 按期还本付息;
3. 在约定的场所和时间定期披露公司信息。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2018]第 ZB10202 号

太平洋证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了太平洋证券股份有限公司（以下简称太平洋证券）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了太平洋证券 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于太平洋证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

纳入合并范围的结构化主体的确定

1、事项描述

如合并财务报表附注八“在其他主体中的权益”所示，截至 2017 年 12 月 31 日，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有广东广垦太证现代农业股权投资基金(有限合伙)、太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）、北京太证正能股权投资中心（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京广垦太证投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）7 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此 7 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体太平洋红珊瑚稳盈债券分级集合资产管理计划、太平洋证券红珊瑚智汇 1 号分级集合资产管理计划、太平洋证券红珊瑚智汇 12 号

分级集合资产管理计划、太平洋证券金元宝 1 号集合资产管理计划和太平洋证券红辣椒量化对冲 3 号集合资产管理计划，共 5 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。

2、审计应对

我们对纳入合并范围的结构化主体的确定执行的审计程序包括：

检查太平洋证券确定相关合并范围的程序与方法；

获取结构化主体的相关合同，了解合同规定的管理人和持有人在结构化主体中权力；

复核太平洋证券在结构化主体中享有的收益情况，包括持有份额应当享有的收益和作为管理人应当收取的管理费等；

评估结构化主体是否符合纳入合并范围的条件。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括太平洋证券 2017 年年度报告公开披露信息中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。太平洋证券 2017 年年度报告公开披露信息预期将在审计报告日后提供给我们。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估太平洋证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督太平洋证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对太平洋证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致太平洋证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就太平洋证券实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·上海

中国注册会计师：李素英
中国注册会计师：纪艳凤

二〇一八年三月二十二日

二、财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	七、1	4,887,620,222.73	6,561,678,339.59
其中：客户存款		4,065,685,010.42	3,436,985,484.77
结算备付金	七、2	1,665,012,511.66	1,702,930,780.52
其中：客户备付金		948,207,157.11	914,078,318.19
拆出资金			
融出资金	七、4	2,459,520,621.47	2,223,610,520.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、5	15,193,764,460.97	7,563,931,191.26
衍生金融资产	七、6	248,577,297.80	243,444,369.60
买入返售金融资产	七、7	16,634,614,567.00	15,905,348,930.18
应收款项	七、8	62,911,650.08	80,583,891.73
应收利息	七、9	428,455,159.41	158,133,556.76
存出保证金	七、10	57,300,244.96	70,966,887.15
应收股利			
持有待售资产			
可供出售金融资产	七、11、12	4,412,718,503.92	5,019,377,437.23
持有至到期投资	七、13	34,308,186.67	177,062,112.26
长期股权投资	七、14	401,571,815.18	68,246,606.00
投资性房地产			
固定资产	七、15	282,820,199.71	278,377,724.40
在建工程			
无形资产	七、16	43,497,600.83	33,507,761.58
开发支出			
商誉			
递延所得税资产			
其他资产	七、17	229,793,210.46	277,497,008.56
资产总计		47,042,486,252.85	40,364,697,117.58
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	七、19	4,151,120,000.00	4,140,000,000.00
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金	七、20	915,324,495.69	1,113,470,014.66

融负债			
衍生金融负债	七、21	135,628,917.16	91,924,991.52
卖出回购金融资产款	七、22	13,655,294,819.59	5,331,979,081.90
代理买卖证券款	七、23	4,996,045,494.68	4,338,533,169.40
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、24	313,858,488.67	399,300,814.39
应交税费	七、25	68,036,064.27	97,856,176.10
应付款项	七、26	60,858,031.70	50,733,504.38
应付利息	七、27	411,560,233.54	406,033,102.19
应付股利			
持有待售负债			
预计负债	七、28	18,179,554.79	
长期借款	七、29	156,820,800.00	
应付债券	七、30	9,999,308,500.00	11,745,733,500.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	七、31	4,898,489.29	4,241,872.26
递延收益			
其他负债	七、33	75,566,599.55	50,630,210.79
负债合计		34,962,500,488.93	27,770,436,437.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、34	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
其他权益工具			
资本公积	七、35	2,797,785,028.49	2,797,787,668.49
减：库存股			
其他综合收益	七、36	-94,100,822.43	-95,251,305.16
专项储备			
盈余公积	七、37	347,628,606.05	332,083,878.41
一般风险准备	七、38	695,257,212.10	664,167,756.82
未分配利润	七、39	1,167,227,491.37	1,302,072,365.83
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		11,730,113,885.58	11,817,176,734.39
少数股东权益		349,871,878.34	777,083,945.60
所有者权益（或股东权益）合计		12,079,985,763.92	12,594,260,679.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,042,486,252.85	40,364,697,117.58

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		4,598,758,752.24	6,332,824,540.31
其中：客户存款		4,065,685,010.42	3,436,985,484.77
结算备付金		1,657,445,440.01	1,706,643,527.93
其中：客户备付金		948,207,157.11	1,085,726,900.93
拆出资金			
融出资金		2,459,520,621.47	2,223,610,520.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		13,516,933,537.98	5,676,756,211.81
衍生金融资产		248,577,297.80	243,444,369.60
买入返售金融资产		16,604,267,470.53	15,397,925,095.18
应收款项		52,191,650.08	65,609,196.44
应收利息		399,774,576.18	114,686,586.43
存出保证金		57,104,806.21	70,544,959.57
应收股利			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
可供出售金融资产		3,501,226,718.11	4,131,832,825.16
持有至到期投资			40,038,136.99
长期应收款			
长期股权投资	八、1	1,830,078,927.91	1,528,246,606.00
投资性房地产			
固定资产		282,324,846.86	277,979,244.46
在建工程			
无形资产		43,497,600.83	33,507,761.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他资产		202,166,501.30	227,398,051.80
资产总计		45,453,868,747.51	38,071,047,634.02
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		4,151,120,000.00	4,140,000,000.00

拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		135,628,917.16	91,924,991.52
卖出回购金融资产款		13,541,948,225.57	4,989,383,338.15
代理买卖证券款		4,996,045,494.68	4,338,533,169.40
代理承销证券款			
应付职工薪酬		309,036,981.16	394,867,315.71
应交税费		67,944,111.18	94,664,554.17
应付款项		60,858,031.70	50,733,504.38
应付利息		410,117,603.70	405,520,090.33
应付股利			
持有待售负债			
预计负债		19,857,562.45	
长期借款			
应付债券		9,999,308,500.00	11,745,733,500.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债		5,846,557.70	9,540,494.09
递延收益			
其他负债		51,268,315.64	48,765,888.72
负债合计		33,748,980,300.94	26,309,666,846.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
其他权益工具			
资本公积		2,797,665,028.49	2,797,665,028.49
减：库存股			
其他综合收益		17,539,673.12	24,989,799.41
专项储备			
盈余公积		347,628,606.05	332,083,878.41
一般风险准备		695,257,212.10	664,167,756.82
未分配利润		1,030,481,556.81	1,126,157,954.42
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		11,704,888,446.57	11,761,380,787.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		45,453,868,747.51	38,071,047,634.02

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

合并利润表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,296,895,626.04	1,803,972,311.90
手续费及佣金净收入	七、40	707,753,341.90	901,642,401.25
其中：经纪业务手续费净收入		290,149,401.08	371,241,411.74
投资银行业务手续费净收入		126,948,427.22	199,000,301.18
资产管理业务手续费净收入		286,307,557.95	277,632,750.33
利息净收入	七、41	184,447,801.80	338,821,200.12
投资收益（损失以“-”号填列）	七、42	550,381,276.44	609,331,668.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,787,776.63	199,892.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）		19,189.39	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、43	-144,237,129.67	-50,448,994.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-4,404,961.25	4,120,234.61
其他收益			
其他业务收入	七、44	2,936,107.43	505,801.88
二、营业支出		1,081,946,275.48	1,045,482,687.16
税金及附加	七、45	13,088,119.20	47,804,495.18
业务及管理费	七、46	1,081,941,911.03	1,012,730,041.01
资产减值损失	七、47	-13,083,754.75	-15,051,849.03
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		214,949,350.56	758,489,624.74
加：营业外收入	七、48	11,872,645.98	5,835,180.39
减：营业外支出	七、49	21,489,810.82	1,442,564.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		205,332,185.72	762,882,240.61
减：所得税费用	七、50	79,466,191.87	96,750,386.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		125,865,993.85	666,131,854.40
（一）按经营持续性分类		125,865,993.85	666,131,854.40
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		125,865,993.85	666,131,854.40
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.少数股东损益		9,587,194.29	-1,589,112.64
2.归属于母公司股东的净利润		116,278,799.56	667,720,967.04
六、其他综合收益的税后净额	七、51	-16,084,170.17	-134,612,961.70
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,150,482.73	-148,040,343.89
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其			

他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		1,150,482.73	-148,040,343.89
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,163,551.05	-148,040,343.89
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-13,068.32	
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-17,234,652.90	13,427,382.19
七、综合收益总额		109,781,823.68	531,518,892.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		117,429,282.29	519,680,623.15
归属于少数股东的综合收益总额		-7,647,458.61	11,838,269.55
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	二十、2	0.017	0.100
(二) 稀释每股收益(元/股)	二十、2	0.017	0.100

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司利润表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,265,342,934.12	1,569,117,356.41
手续费及佣金净收入	八、2	710,866,543.52	903,238,524.71
其中：经纪业务手续费净收入		290,149,401.08	371,241,411.74
投资银行业务手续费净收入		126,948,427.22	197,951,574.36
资产管理业务手续费净收入		287,921,672.95	280,257,567.00
利息净收入	八、3	233,229,399.36	373,365,912.19
投资收益（损失以“-”号填列）	八、4	458,526,633.97	326,788,252.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,832,321.91	199,892.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）		19,246.62	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、5	-136,487,897.64	-35,142,490.32
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-810,991.71	867,157.53
其他收益			
其他业务收入			
二、营业支出		1,020,516,046.66	992,811,942.80
税金及附加		12,392,709.47	46,087,020.88
业务及管理费	八、6	1,023,694,643.74	963,395,710.54

资产减值损失		-15,571,306.55	-16,670,788.62
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		244,826,887.46	576,305,413.61
加：营业外收入		9,957,555.70	5,404,452.31
减：营业外支出		23,125,042.47	1,439,804.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		231,659,400.69	580,270,061.34
减：所得税费用		76,212,124.28	95,025,071.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		155,447,276.41	485,244,989.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		155,447,276.41	485,244,989.68
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-7,450,126.29	-5,361,849.96
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-7,450,126.29	-5,361,849.96
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-7,450,126.29	-5,361,849.96
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
七、综合收益总额		147,997,150.12	479,883,139.72
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.023	0.073
（二）稀释每股收益(元/股)		0.023	0.073

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,122,651,626.09	2,445,777,973.90

拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		7,616,184,035.96	
融出资金净减少额			779,508,854.94
代理买卖证券收到的现金净额		657,512,325.28	
收到其他与经营活动有关的现金	七、52	249,241,233.29	179,409,400.75
经营活动现金流入小计		10,645,589,220.62	3,404,696,229.59
融出资金净增加额		237,095,578.61	
代理买卖证券支付的现金净额			1,098,606,050.33
取得以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		7,621,193,298.90	1,379,984,055.03
支付利息、手续费及佣金的现金		537,107,509.57	293,651,077.02
回购业务资金净减少额			3,268,235,865.73
支付给职工以及为职工支付的现金		847,749,118.76	762,742,704.40
支付的各项税费		233,760,642.53	200,131,261.92
支付其他与经营活动有关的现金	七、52	567,640,272.83	426,871,678.01
经营活动现金流出小计		10,044,546,421.20	7,430,222,692.44
经营活动产生的现金流量净额		601,042,799.42	-4,025,526,462.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		660,672,605.18	59,961,863.01
取得投资收益收到的现金		340,846,607.18	327,098,051.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-61,572,791.26	
收到其他与投资活动有关的现金	七、52	65,919.37	129,105.80
投资活动现金流入小计		940,012,340.47	387,189,019.96
投资支付的现金		642,825,130.02	2,614,970,704.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		79,475,927.12	73,271,247.13
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		722,301,057.14	2,688,241,952.07
投资活动产生的现金流量净额		217,711,283.33	-2,301,052,932.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		121,501,652.00	4,455,851,246.49
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		121,501,652.00	197,238,540.00
取得借款收到的现金		156,820,800.00	
发行债券收到的现金		10,041,098,000.00	11,306,624,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,319,420,452.00	15,762,475,846.49
偿还债务支付的现金		12,098,940,072.66	7,624,570,263.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		926,392,818.24	1,023,420,655.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		13,081,664.70	3,281,841.29

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		13,025,332,890.90	8,647,990,919.71
筹资活动产生的现金流量净额		-2,705,912,438.90	7,114,484,926.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,418,029.57	4,120,234.61
五、现金及现金等价物净增加额		-1,891,576,385.72	792,025,766.43
加：期初现金及现金等价物余额		8,264,209,120.11	7,472,183,353.68
六、期末现金及现金等价物余额	七、53	6,372,632,734.39	8,264,209,120.11

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,027,657,982.61	2,283,982,087.96
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		7,368,356,447.16	
融出资金净减少额			779,508,854.94
代理买卖证券收到的现金净额		657,512,325.28	
收到其他与经营活动有关的现金		146,367,761.73	178,472,918.47
经营活动现金流入小计		10,199,894,516.78	3,241,963,861.37
融出资金净增加额		237,095,578.61	
代理买卖证券支付的现金净额			1,098,606,050.33
取得以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		7,698,522,015.82	1,104,253,777.08
支付利息、手续费及佣金的现金		530,148,127.36	289,771,988.56
回购业务资金净减少额			4,002,509,653.48
支付给职工以及为职工支付的现金		812,912,725.80	728,934,368.36
支付的各项税费		222,823,383.05	199,959,962.14
支付其他与经营活动有关的现金		291,245,492.73	349,904,667.24
经营活动现金流出小计		9,792,747,323.37	7,773,940,467.19
经营活动产生的现金流量净额		407,147,193.41	-4,531,976,605.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		660,672,605.18	59,961,863.01
取得投资收益收到的现金		204,026,118.72	177,414,498.46
收到其他与投资活动有关的现金		62,942.24	129,105.80
投资活动现金流入小计		864,761,666.14	237,505,467.27

投资支付的现金		300,000,000.00	2,503,377,155.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		79,043,827.18	73,098,438.16
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		379,043,827.18	2,576,475,593.54
投资活动产生的现金流量净额		485,717,838.96	-2,338,970,126.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			4,258,612,706.49
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		10,041,098,000.00	11,306,624,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,041,098,000.00	15,565,237,306.49
偿还债务支付的现金		11,779,978,000.00	6,936,624,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		936,037,916.65	971,463,329.06
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		12,716,015,916.65	7,908,087,929.06
筹资活动产生的现金流量净额		-2,674,917,916.65	7,657,149,377.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-810,991.71	867,157.53
五、现金及现金等价物净增加额		-1,782,863,875.99	787,069,802.87
加：期初现金及现金等价物余额		8,039,068,068.24	7,251,998,265.37
六、期末现金及现金等价物余额		6,256,204,192.25	8,039,068,068.24

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	6,816,316,370.00				2,797,787,668.49		-95,251,305.16		332,083,878.41	664,167,756.82	1,302,072,365.83	777,083,945.60	12,594,260,679.99
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,787,668.49		-95,251,305.16		332,083,878.41	664,167,756.82	1,302,072,365.83	777,083,945.60	12,594,260,679.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-2,640.00		1,150,482.73		15,544,727.64	31,089,455.28	-134,844,874.46	-427,212,067.26	-514,274,916.07
（一）综合收益总额							1,150,482.73				116,278,799.56	-7,647,458.61	109,781,823.68
（二）所有者投入和减少资本												-406,485,583.95	-406,485,583.95
1. 股东投入的普通股												-406,485,583.95	-406,485,583.95
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									15,544,727.64	31,089,455.28	-251,123,674.02	-13,081,664.70	-217,571,155.80
1. 提取盈余公积									15,544,727.64		-15,544,727.64		
2. 提取一般风险准备										31,089,455.28	-31,089,455.28		

3. 对所有者（或股东）的分配											-204,489,491.10	-13,081,664.70	-217,571,155.80
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					-2,640.00							2,640.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他					-2,640.00							2,640.00	
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,785,028.49	-94,100,822.43		347,628,606.05	695,257,212.10	1,167,227,491.37	349,871,878.34	12,079,985,763.92	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3,530,467,026.00				1,825,024,486.00		52,789,038.73		283,559,379.44	567,118,758.88	1,143,461,768.74	571,288,977.34	7,973,709,435.13
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,530,467,026.00				1,825,024,486.00		52,789,038.73		283,559,379.44	567,118,758.88	1,143,461,768.74	571,288,977.34	7,973,709,435.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,285,849,344.00				972,763,182.49		-148,040,343.89		48,524,498.97	97,048,997.94	158,610,597.09	205,794,968.26	4,620,551,244.86

太平洋证券股份有限公司 2017 年年度报告

(一) 综合收益总额						-148,040,343.89				667,720,967.04	11,838,269.55	531,518,892.70
(二) 所有者投入和减少资本	1,013,743,887.00				3,244,868,639.49						197,238,540.00	4,455,851,066.49
1. 股东投入的普通股	1,013,743,887.00				3,244,868,639.49						197,238,540.00	4,455,851,066.49
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								48,524,498.97	97,048,997.94	-509,110,369.95	-3,281,841.29	-366,818,714.33
1. 提取盈余公积								48,524,498.97		-48,524,498.97		
2. 提取一般风险准备									97,048,997.94	-97,048,997.94		
3. 对所有者(或股东)的分配										-363,536,873.04	-3,281,841.29	-366,818,714.33
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	2,272,105,457.00				-2,272,105,457.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	2,272,105,457.00				-2,272,105,457.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,787,668.49		-95,251,305.16	332,083,878.41	664,167,756.82	1,302,072,365.83	777,083,945.60	12,594,260,679.99

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		24,989,799.41		332,083,878.41	664,167,756.82	1,126,157,954.42	11,761,380,787.55
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		24,989,799.41		332,083,878.41	664,167,756.82	1,126,157,954.42	11,761,380,787.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-7,450,126.29		15,544,727.64	31,089,455.28	-95,676,397.61	-56,492,340.98
（一）综合收益总额							-7,450,126.29				155,447,276.41	147,997,150.12
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									15,544,727.64	31,089,455.28	-251,123,674.02	-204,489,491.10
1. 提取盈余公积									15,544,727.64		-15,544,727.64	
2. 提取一般风险准备										31,089,455.28	-31,089,455.28	
3. 对所有者（或股东）的分配											-204,489,491.10	-204,489,491.10
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		17,539,673.12		347,628,606.05	695,257,212.10	1,030,481,556.81	11,704,888,446.57

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,530,467,026.00				1,824,901,666.00		30,351,649.37		283,559,379.44	567,118,758.88	1,150,023,334.69	7,386,421,814.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,530,467,026.00				1,824,901,666.00		30,351,649.37		283,559,379.44	567,118,758.88	1,150,023,334.69	7,386,421,814.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,285,849,344.00				972,763,362.49		-5,361,849.96		48,524,498.97	97,048,997.94	-23,865,380.27	4,374,958,973.17
（一）综合收益总额							-5,361,849.96				485,244,989.68	479,883,139.72
（二）所有者投入和减少资本	1,013,743,887.00				3,244,868,819.49							4,258,612,706.49
1. 股东投入的普通股	1,013,743,887.00				3,244,868,819.49							4,258,612,706.49
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
(三) 利润分配								48,524,498.97	97,048,997.94	-509,110,369.95	-363,536,873.04	
1. 提取盈余公积								48,524,498.97		-48,524,498.97		
2. 提取一般风险准备									97,048,997.94	-97,048,997.94		
3. 对所有者（或股东）的分配										-363,536,873.04	-363,536,873.04	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	2,272,105,457.00				-2,272,105,457.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	2,272,105,457.00				-2,272,105,457.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		24,989,799.41	332,083,878.41	664,167,756.82	1,126,157,954.42	11,761,380,787.55	

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司。经中国证监会《关于化解云南证券有限责任公司风险及筹建太平洋证券有限责任公司的函》（证监机构字〔2003〕125号）、《关于同意太平洋证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字〔2003〕264号）批准，太平洋证券有限责任公司于2004年1月6日正式注册成立，注册资本6.65亿元，为综合类证券公司。

经中国证监会核准，2007年2月13日，公司注册资本由人民币6.65亿元增至13.98亿元，2007年4月10日，太平洋证券有限责任公司变更为太平洋证券股份有限公司，注册资本为人民币1,401,313,349元，同时增资1.02亿元，公司的注册资本增至人民币1,503,313,349元，增资行为均已经中和正信会计师事务所有限公司审验，并分别于2007年1月25日出具中和正信验字[2007]第1—002号验资报告，2007年4月9日出具中和正信验字[2007]第1—010号、中和正信验字[2007]第1—011号验资报告。2012年7月10日，公司以未分配利润按每10股送1股的比例送股，注册资本增至人民币1,653,644,684元，2014年4月21日，公司非公开发行股票70,000万股，募集资金总额为375,900万元人民币，注册资本增至2,353,644,684元，2014年10月15日，公司以公积金转增股本，注册资本增至3,530,467,026元。2016年1月14日，公司按照收市后公司总股本3,530,467,026股为基数，按每10股配3股的比例进行配股，注册资本增至人民币4,544,210,913元，2016年9月26日，公司以资本公积金转增股本，全体股东每10股转增5股，共计转增2,272,105,457股，注册资本增至人民币6,816,316,370元变更验资报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并分别于2012年7月25日出具信会师报字[2012]第210568号验资报告，2014年4月17日出具信会师报字[2014]第210583号验资报告，2014年10月15日出具信会师报字[2014]第211311号验资报告，2016年1月25日出具信会师报字[2016]第210018号验资报告，2016年9月29日出具信会师报字[2016]第211755号验资报告。

2007年12月28日，公司在上海证券交易所上市。截至报告期末，公司共有107家分支机构，其中19家分公司、88家证券营业部。

截至报告期末，共有员工2,032人，其中高级管理人员9人。

公司注册地及总部地址：云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼

统一社会信用代码：91530000757165982D

法定代表人：李长伟

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2017 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
太证资本管理有限责任公司
太证非凡投资有限公司
上海太证投资管理有限公司
西藏太证投资有限公司
西藏正奇投资有限公司
湖北太证投资管理有限公司
太证国际控股有限公司 BVI
正奇国际控股有限公司 BVI
静远国际控股有限公司 BVI
NINEPOINT CAPITAL LLC
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司
广西中垦太证基金管理有限公司

除上表外，合并财务报表范围还包括结构化主体，具体内容详见“附注十、合并范围的变更”及“附注十一、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上根据相关披露规定编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

2. 持续经营

适用 不适用

公司对 2017 年度的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

公司金融工具的核算、证券承销业务的核算、资产管理业务的核算、收入的确认和计量等交易和事项的会计政策和会计估计，是根据公司实际业务特点制定的。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

(3) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来款已抵销。子公司所有者权益、当期净

损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

公司外币业务采用分账制。发生外币业务时，分别以不同的币种按照原币记账，资产负债表日，分别以货币性项目和非货币性项目进行处理，货币性项目按资产负债表日即期汇率进行折算，非货币性项目按交易日即期汇率折算；产生的汇兑差额记入当期汇兑损益。

(2) 外币报表折算

公司对合并范围内境外经营实体的财务报表(含采用不同于公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等)，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

公司的金融资产于初始确认时划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项和可供出售金融资产。

公司的金融负债于初始确认时划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

① 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告尚未发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益，同时调整公允价值变动损益。公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

② 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

③ 贷款和应收账款

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。本公司收回贷款和应收款项时，按取得的价款与贷款和应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

④ 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的，按成本计量。公允价值变动确认为“其他综合收益”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

⑤ 金融资产的重分类

公司改变投资意图或能力发生改变时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。持有至到期投资出售或重分类的金额较大，且不属于例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益。

除前段所述两年内不再重新划分类别的可供出售金融资产外，公司因持有意图改变时，可将可供出售金融资产重分类为持有至到期投资。

⑥ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债指交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，具体包括：A. 为了近期内回购而承担的金融负债；B. 公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；C. 不作为有效套期工具的衍生工具。

公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

⑦ 其他金融负债

公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

① 收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

② 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

① 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

② 未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(4) 金融工具的公允价值确定方法

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

公司对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(5) 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

① 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资，如果按合同或协议没有收到款项或利息，将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

② 可供出售金融资产的减值准备

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等事项，导致资产负债表日单项可供出售金融资产公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，并且预期这种下降趋势属于非暂时性，下降时间持续在 12 个月以上的，可认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

10. 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	500 万元（含 500 万元）以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日，公司应对单项金额 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
公司对内部员工的应收款项及合并报表范围内需抵销的往来款	不计提坏账准备
公司对外部单位的应收款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上	50	50

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的，将采用个别认定法计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

11. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 初始计量

长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

① 企业合并形成的长期股权投资

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的,在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制,是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策;重大影响,是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时,根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值准备一经计提,在资产存续期内不予转回。

12. 固定资产

(1) 确认条件

√适用 不适用

固定资产是指公司为经营管理而持有的使用年限超过 1 年、单位价值在 1,000 元以上的有形资产。

(2) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行分析,对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因,导致其可收回金额低于其账面价值的,采用单项计提法计提固定资产减值准备,减值准备一经计提,在资产存续期内不予转回。

① 除房屋之外的固定资产,由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的,按固定资产报废方式进行固定资产清理。

② 长期闲置不用，且市场公允价值低于该项固定资产账面净值的，按其市场公允价值低于账面价值的差额计提准备。

(3) 其他说明

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

固定资产的后续支出处理原则：与固定资产有关的更新改造等后续支出，符合固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，应当计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(4) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	35	5%	2.71%
电脑及相关设备	年限平均法	5	5%	19%
运输设备	年限平均法	8	5%	11.88%
办公设备	年限平均法	8	5%	11.88%
其他设备	年限平均法	5	5%	19%

13. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日对在建工程逐项进行分析，对其中可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提减值准备。

14. 借款费用

√适用 □不适用

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

15. 无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币性资产交换取得的无形资产，具有商业实质且交换涉及的资产的公允价值能可靠计量的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质或交换涉及的资产的公允价值不能可靠计量的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确定实际成本。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；
- F. 运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

(2) 无形资产的摊销方法

使用寿命有限的无形资产，自无形资产可使用时起，在其使用寿命内以直线法进行摊销，摊销金额计入当期损益。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按合同或法律规定的最短期限确定；如果合同或法律没有规定使用寿命的，由公司综合各方面的因素判断，以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限，无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，则该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，于资产负债表日进行减值测试。

交易席位费按照 10 年平均摊销，摊销额计入当期费用。

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如果有证据表明其使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不

确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

(3) 无形资产减值准备确认标准、计提方法

当存在下列一项或若干项情况时，公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备。

A. 某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B. 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；

C. 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

D. 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益

A 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

B. 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

C. 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(5) 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

16. 长期待摊费用

适用 不适用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

17. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

(1) 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，公司根据协议买入金融资产时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入，或按买入价与返售价之间的差额在协议期内计算利息收入确认为当期收入。

(2) 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，公司根据回购协议在卖出证券时，按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本，或按售价与回购价之间的差额在协议期内计算利息支出认为当期成本。

(3) 买入返售业务减值准备

公司在资产负债表日，对已形成风险的融资类业务所形成的债权，先按照个别认定法，单独进行减值测试，计提相应的减值准备；单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权，按照资产负债表日融资余额计提减值准备，计提比例为约定购回业务 0.8%、质押回购业务 1%。

18. 职工薪酬

本公司的职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和其他长期福利。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括职工工资、津贴和补贴、奖金、职工福利、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费，短期带薪缺勤，非货币性福利及其他短期薪酬等，在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

19. 预计负债

√适用 □不适用

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有变化,对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20. 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值,选用的期权定价模型考虑以下因素:① 期权的行权价格;② 期权的有效期;③ 标的股份的现行价格;④ 股价预计波动率;⑤ 股份的预计股利;⑥ 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时,考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的,只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件(如服务期限等),即确认已得到服务相对应的成本费用。

(3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付,按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付,按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的,在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本

或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

21. 收入

适用 不适用

(1) 手续费及佣金收入

① 证券经纪业务收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代理买卖的证券品种按相应的费率收取。向基金公司、QFII 等单位提供交易单元确认的收入属于证券经纪业务范畴；代理基金公司等单位销售基金、理财产品等金融资产确认的收入属于证券经纪业务范畴。

② 证券承销业务收入

证券承销收入根据劳务合同条款、发行方式或提供服务的期间按照完工百分比法或其他恰当的方法确认收入。包括采用全额承购包销方式代理发行证券的发行收入，或采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。A. 全额包销方式，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认证券承销收入；B. 余额包销、代销方式，代理发行证券的手续费收入在发行期结束后，发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。

③ 证券保荐业务、证券咨询业务收入

按照劳务收入的确认原则，区分提供劳务交易结果能否可靠估计进行确认。公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当采用完工百分比法确认收入；公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能可靠估计的，区分已经发生的劳务成本能否得到补偿进行如下处理：A. 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已收或预计能够收回的金额确认收入，并结转已经发生的劳务成本；B. 已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认收入。

④ 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同到期，与委托单位结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失；或合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收益。

（2）利息收入

① 存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

② 买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

（3）投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红利或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时，其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，按公司应享有的部分确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

（4）其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。在同时满足，收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

22. 政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

23. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。所得税包括当期税项和递延税项，当期税项按应纳税所得及适用税率计算，递延税项根据财务报表中资产和负债的账面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - A. 该项交易不是企业合并；
 - B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

24. 租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

公司作为出租人时，经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

公司作为承租人时，经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

公司作为出租人时，在租赁开始日公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

公司作为承租人时，在租赁开始日公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

25. 融资融券业务

√适用 □不适用

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

融资业务：公司融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入。融出资金按借给客户资金的本金计量。

融券业务：将自有证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不终止确认该证券。

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额、期限、利率等按期确认利息收入。

对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司在资产负债表日，对已形成融资融券业务所形成的债权，先按照个别认定法，单独进行减值测试，计提相应的减值准备；单独测试未发生减值的以及未形成风险的债权，按照资产负债表日融资余额的 0.5% 计提减值准备。

26. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 客户交易结算资金核算方法

① 客户交易结算资金与公司自有资金分开核算，并在“货币资金”项目中单设明细科目核算。公司代理客户买卖证券时，由客户将交易结算资金存入存管银行，在客户将资金转入公司银行账户时，公司确定客户存款增加，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

② 公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时，如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费后的金额增加客户交易结算资金。

③ 公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。

④ 按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，公司对于客户交易结算资金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日，向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

(2) 证券承销核算方法

① 对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认为一项资产，公司将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，则按承销价款，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

② 对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的各查账簿中登记承销证券的情况。发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按合同规定由公司认购，则按承销价款，在收到证券时，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

③ 对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的各查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

（3）代兑付债券核算方法

公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

（4）资产管理业务核算方法

客户资产管理业务包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

（5）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(6) 其他综合收益

反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。

(7) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- ① 公司的母公司/实际控制人；
- ② 公司的子公司；
- ③ 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- ④ 对公司实施共同控制的投资方；
- ⑤ 对公司施加重大影响的投资方；
- ⑥ 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦ 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧ 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- ⑨ 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- ⑩ 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

(8) 利润分配

根据公司章程规定，公司当年税后利润分配顺序如下：

- ① 弥补亏损；
- ② 提取法定公积金：按净利润的 10% 提取；
- ③ 提取一般风险准备金：按净利润的 10% 提取；
- ④ 提取交易风险准备金：按净利润的 10% 提取；
- ⑤ 经股东大会决议，还可以提取任意公积金；
- ⑥ 分配股利。

(9) 分部报告

企业以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

- ① 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

② 企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

③ 企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

27. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	其他收益本年度金额 0.00 元
在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益	持续经营损益本年度金额 125,865,993.85 元；终止经营损益本年度金额 0.00 元
在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目	资产处置收益本年度金额 19,189.39 元

其他说明：

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年 4 月 28 日发布《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年 5 月 10 日修订发布《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	应税营业收入	6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、9%、20%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%、1.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
西藏太证投资有限公司 ^{注1}	9
西藏正奇投资有限公司 ^{注1}	9
湖北太证投资管理有限公司 ^{注2}	20

注 1：根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税实施办法的通知（藏政发[2014]51 号）》中第三、四条规定执行

注 2：根据《财政部、税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知（财税[2017]43 号）》中第一点规定执行

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

（1）增值税

根据财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及相关附件，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本公司总机构、分支机构及子公司根据增值税纳税人身份分别按照 6%、3% 的税率计算增值税销项税额。

（2）企业所得税

根据国税发[2012]57 号文《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法，按照当期实际利润额，总机构和分支机构分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，50%由总机构预缴。

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/		/	/	
银行存款：	/	/	4,887,617,442.65	/	/	6,544,995,568.51
其中：自有资金	/	/	821,932,432.23	/	/	3,108,010,083.74
人民币	/	/	746,406,461.89	/	/	3,082,464,347.45
美元	11,544,843.56	6.5342	75,436,316.79	3,668,893.74	6.9370	25,451,115.72
港元	107,252.63	0.8359	89,653.55	105,779.23	0.8945	94,620.57
客户资金	/	/	4,065,685,010.42	/	/	3,436,985,484.77
人民币	/	/	4,064,154,600.18	/	/	3,434,594,033.82
美元	183,376.66	6.5342	1,198,219.77	302,782.85	6.9370	2,100,404.62
港元	397,399.80	0.8359	332,190.47	325,369.57	0.8945	291,046.33
其他货币资金：	/	/	2,780.08	/	/	16,682,771.08
人民币	/	/	2,780.08	/	/	16,682,771.08
合计	/	/	4,887,620,222.73	/	/	6,561,678,339.59

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	696,311.82	/	/	4,808,408.98
人民币	/	/	696,311.82	/	/	4,808,408.98
客户信用资金	/	/	178,898,786.87	/	/	322,275,169.98
人民币	/	/	178,898,786.87	/	/	322,275,169.98

货币资金的说明：

√适用 □不适用

(1) 受限制的货币资金：截至 2017 年 12 月 31 日，公司受限制货币资金 180,000,000.00 元，为同等面值的大额存单，该大额存单已向银行进行质押，质押后银行在该限额内承担担保责任。

(2) 2017 年 12 月 31 日货币资金余额较上期末减少 1,674,058,116.86 元，减少比例为 25.51%，其中公司自有资金减少 2,302,757,642.51 元，减少比例为 73.70%，客户资金增加 628,699,525.65 元，增加比例为 18.29%。主要原因：本期自有资金减少。

2. 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	573,704,406.40	/	/	633,852,630.51
人民币	/	/	573,704,406.40	/	/	633,852,630.51
客户备付金：	/	/	948,207,157.11	/	/	914,078,318.19
人民币	/	/	930,444,761.92	/	/	895,729,166.65
美元	1,298,910.55	6.5342	8,487,341.30	1,171,107.59	6.9370	8,123,973.35
港元	11,095,756.61	0.8359	9,275,053.89	11,431,038.44	0.8945	10,225,178.19
信用备付金：	/	/	143,100,948.15	/	/	154,999,831.82
人民币	/	/	143,100,948.15	/	/	154,999,831.82
合计	/	/	1,665,012,511.66	/	/	1,702,930,780.52

3. 拆出资金

□适用 √不适用

4. 融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	2,205,596,606.75	2,154,247,166.38
机构	253,924,014.72	69,363,354.38
合计	2,459,520,621.47	2,223,610,520.76

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	196,096,370.19	325,252,940.81
债券	12,603,140.72	143,058.42
股票	7,268,654,926.24	6,230,595,942.10
基金	6,215,504.02	26,471,026.08
其他	11,567,280.17	1,296,750.00
合计	7,495,137,221.34	6,583,759,717.41

融出资金的说明

√适用 □不适用

(1) 按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	1,225,885,948.96	49.59	6,129,429.75	49.59	1,134,828,130.02	50.78	5,674,140.65	50.78
3-6 个月	443,904,724.07	17.96	2,219,523.62	17.96	266,297,174.17	11.92	1,331,485.87	11.92
6 个月以上	802,089,348.55	32.45	4,010,446.74	32.45	833,659,138.78	37.30	4,168,295.69	37.30
合计	2,471,880,021.58	100.00	12,359,400.11	100.00	2,234,784,442.97	100.00	11,173,922.21	100.00

(2) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
融资融券融出资金	2,471,880,021.58	2,234,784,442.97
减：减值准备	12,359,400.11	11,173,922.21
融出资金净值	2,459,520,621.47	2,223,610,520.76

5. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	7,885,202,693.67		7,885,202,693.67	7,964,392,601.05		7,964,392,601.05
基金	2,382,299,255.65		2,382,299,255.65	2,382,551,700.14		2,382,551,700.14
股票	1,567,133,049.04		1,567,133,049.04	1,620,605,619.66		1,620,605,619.66
其他	3,359,129,462.61		3,359,129,462.61	3,360,942,100.00		3,360,942,100.00
合计	15,193,764,460.97		15,193,764,460.97	15,328,492,020.85		15,328,492,020.85
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	2,599,592,407.63		2,599,592,407.63	2,599,848,470.07		2,599,848,470.07
基金	2,282,362,264.43		2,282,362,264.43	2,285,774,106.12		2,285,774,106.12
股票	2,258,442,941.80		2,258,442,941.80	2,251,659,145.15		2,251,659,145.15
其他	423,533,577.40		423,533,577.40	422,690,000.00		422,690,000.00
合计	7,563,931,191.26		7,563,931,191.26	7,559,971,721.34		7,559,971,721.34

其他说明：

(1) 2017 年 12 月 31 日交易性金融资产余额较上期末增加 7,629,833,269.71 元，增加

比例为 100.87%，主要原因：本期末债券投资及同业存单投资规模较上期末增加。

(2) 期末交易性金融资产中无已融出证券。

(3) 变现有限制的交易性金融资产：

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
交易性债券投资	停牌	930,844.00
交易性债券投资	卖出回购交易质押	6,278,634,396.75
合计		6,279,565,240.75

6. 衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具 (按类别列示)				322,792,460.00	248,577,297.80	135,628,917.16				322,792,460.00	243,444,369.60	91,924,991.52
权益互换				322,792,460.00	248,577,297.80	135,628,917.16				322,792,460.00	243,444,369.60	91,924,991.52
合计				322,792,460.00	248,577,297.80	135,628,917.16				322,792,460.00	243,444,369.60	91,924,991.52

7. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	7,773,866,651.91	10,241,860,569.05
债券	8,938,486,581.61	5,763,360,962.74
减：减值准备	77,738,666.52	99,872,601.61
买入返售金融资产账面价值	16,634,614,567.00	15,905,348,930.18

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	324,724,191.62	1,088,896,240.65
一个月至三个月内	622,760,741.44	232,908,172.87
三个月至一年内	3,398,562,477.64	3,824,301,871.26
一年以上	3,350,080,574.69	4,995,881,682.66
合计	7,696,127,985.39	10,141,987,967.44

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

① 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券		22,818,023.78
股票质押式回购	7,696,127,985.39	10,119,169,943.66
银行间市场买断式回购	6,852,522,561.14	3,801,510,883.22
银行间市场质押式回购	150,000,000.00	
交易所回购	1,935,964,020.47	1,961,850,079.52
合计	16,634,614,567.00	15,905,348,930.18

② 担保物情况：2017 年 12 月 31 日公司买入返售金融资产收取的担保物价值为 22,275,634,957.18 元。

8. 应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收产品管理费	17,400,796.62	17,650,876.22
应收财务顾问费	300,000.00	700,000.00
应收投资到期款	16,100,000.00	11,000,000.00
应收投资咨询费	33,627,391.36	48,236,238.42
应收融资融券款	696,327.54	648,202.58
其他		3,500,200.00
合计	68,124,515.52	81,735,517.22
减：减值准备	5,212,865.44	1,151,625.49
应收款项账面价值	62,911,650.08	80,583,891.73

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	23,728,988.43	35.19	118,644.94	2.63	80,754,373.99	98.80	1,053,511.17	91.48
1-2 年	43,418,892.70	64.39	4,341,889.27	96.13	981,143.23	1.20	98,114.32	8.52

2-3 年	280,306.85	0.42	56,061.37	1.24				
3 年以上								
合计	67,428,187.98	100.00	4,516,595.58	100.00	81,735,517.22	100.00	1,151,625.49	100.00

(3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	696,327.54	1.02	696,269.86	13.36	648,202.58	0.79	648,145.06	56.28
组合计提减值准备	67,428,187.98	98.98	4,516,595.58	86.64	81,087,314.64	99.21	503,480.43	43.72
合计	68,124,515.52	100.00	5,212,865.44	100.00	81,735,517.22	100.00	1,151,625.49	100.00

9. 应收利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	263,694,988.71	77,309,011.87
存放金融同业	7,314.76	31,090.53
融资融券	41,585,379.55	32,703,131.21
买入返售	123,167,476.39	48,090,323.15
合计	428,455,159.41	158,133,556.76

应收利息的说明：

2017 年 12 月 31 日应收利息余额较上期末增加 270,321,602.65 元，增加比例为 170.95%，主要原因：本期应收债券利息增加。

期末无逾期的应收利息。

10. 存出保证金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	49,258,670.09	65,619,317.69
信用保证金	5,432,674.87	5,152,909.46
履约保证金	2,608,900.00	194,660.00
合计	57,300,244.96	70,966,887.15

存出保证金的说明：

2017年12月31日存出保证金余额较上期末减少13,666,642.19元,减少比例为19.26%,主要原因:本期证券投资业务规模收缩,缴纳的交易保证金减少。

11. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	1,414,424,000.00	-5,902,640.00		1,408,521,360.00	579,424,000.00	-176,580.00		579,247,420.00
基金	303,086,847.04	-75,425,047.86		227,661,799.18	361,316,847.04	-122,417,317.73		238,899,529.31
股票	460,700,408.46	-39,816,522.05		420,883,886.41	183,767,493.33	24,776,322.27		208,543,815.60
资产管理产品	1,810,742,153.88	26,587,204.44		1,837,329,358.32	1,475,594,518.48	6,598,761.34		1,482,193,279.82
同业存单					325,911,360.00	531,220.08		326,442,580.08
股权投资	518,322,100.01			518,322,100.01	769,726,522.66			769,726,522.66
其他					1,402,550,000.00	11,774,289.76		1,414,324,289.76
合计	4,507,275,509.39	-94,557,005.47		4,412,718,503.92	5,098,290,741.51	-78,913,304.28		5,019,377,437.23

可供出售金融资产的说明:

√适用 □不适用

2017年12月31日可供出售金融资产余额较上期末减少606,658,933.31元,减少比例为12.09%,主要原因:本期股权投资和其他类型可供出售金融资产的投资规模减少。

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本(摊余成本)、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额,以及已计提减值金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	3,092,851,509.39	1,414,424,000.00	4,507,275,509.39
公允价值	3,004,197,143.92	1,408,521,360.00	4,412,718,503.92
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-88,654,365.47	-5,902,640.00	-94,557,005.47
已计提减值金额			

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(4) 其他

√适用 □不适用

期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初金额
股权投资	518,322,100.01	769,726,522.66
合计	518,322,100.01	769,726,522.66

使用受限的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	限制条件
基金	2,101,960.80	已融出
资产管理产品	224,716,796.05	以管理人身份认购的集合理财产品份额，承诺存续期内不退出或维持杠杆比例
合计	226,818,756.85	

12. 融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—可供出售金融资产	2,101,960.80	2,248,181.00
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

13. 持有至到期投资

持有至到期投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	28,284,235.99	167,023,975.27
其他	6,023,950.68	10,038,136.99
持有至到期投资合计	34,308,186.67	177,062,112.26
减：持有至到期投资减值准备		
持有至到期投资账面价值	34,308,186.67	177,062,112.26

持有至到期投资的说明：

√适用 □不适用

2017 年 12 月 31 日持有至到期投资余额较上期末减少 142,753,925.59 元，减少比例为 80.62%，主要原因：本期债券规模较上期末减少。

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
老一中证券有限公司	28,246,606.00			1,832,321.91						30,078,927.91	
太证新化投资控股有限公司	40,000,000.00			-207,086.80						39,792,913.20	
武汉光谷人才投资管理有限公司		1,750,000.00		839,117.21						2,589,117.21	
太证融资租赁有限公司		329,780,949.39		-692,043.55		21,951.02				329,110,856.86	
小计	68,246,606.00	331,530,949.39		1,772,308.77		21,951.02				401,571,815.18	
合计	68,246,606.00	331,530,949.39		1,772,308.77		21,951.02				401,571,815.18	

其他说明

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

15. 固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他（含安保）	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	250,978,167.89	93,343,058.33	24,196,134.30	381,688.23	368,899,048.75
2.本期增加金额	3,047,619.04	22,504,047.82	2,094,660.62	35,646.09	27,681,973.57
（1）购置	3,047,619.04	22,504,047.82	2,094,660.62	35,646.09	27,681,973.57
3.本期减少金额		5,083,333.25		19,630.00	5,102,963.25
（1）处置或报废		5,083,333.25		19,630.00	5,102,963.25
4.期末余额	254,025,786.93	110,763,772.90	26,290,794.92	397,704.32	391,478,059.07
二、累计折旧					
1.期初余额	29,426,189.22	42,988,131.88	17,772,037.37	334,965.88	90,521,324.35
2.本期增加金额	6,830,123.36	14,073,817.72	1,715,017.44	16,231.91	22,635,190.43
（1）计提	6,830,123.36	14,073,817.72	1,715,017.44	16,231.91	22,635,190.43
3.本期减少金额		4,480,006.92		18,648.50	4,498,655.42
（1）处置或报废		4,480,006.92		18,648.50	4,498,655.42
4.期末余额	36,256,312.58	52,581,942.68	19,487,054.81	332,549.29	108,657,859.36
三、减值准备					

四、账面价值					
1.期末账面价值	217,769,474.35	58,181,830.22	6,803,740.11	65,155.03	282,820,199.71
2.期初账面价值	221,551,978.67	50,354,926.45	6,424,096.93	46,722.35	278,377,724.40

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
办公用房	49,170,131.54	正在办理产权证书过程中（2018年2月已取得）
车位	2,971,791.20	正在办理产权证书过程中

其他说明：

√适用 □不适用

期末固定资产无所有权的限制。

期末无被用于担保的固定资产。

期末公司对固定资产进行检查，未发现固定资产存在减值迹象，因此未计提固定资产减值准备。

16. 无形资产

无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	83,310,518.59	3,981,150.00	87,291,668.59
2.本期增加金额	29,068,401.53		29,068,401.53
（1）购置	29,068,401.53		29,068,401.53
3.本期减少金额			
4.期末余额	112,378,920.12	3,981,150.00	116,360,070.12
二、累计摊销			
1.期初余额	50,169,423.58	3,614,483.43	53,783,907.01
2.本期增加金额	19,028,562.26	50,000.02	19,078,562.28
（1）计提	19,028,562.26	50,000.02	19,078,562.28
3.本期减少金额			
4.期末余额	69,197,985.84	3,664,483.45	72,862,469.29
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	43,180,934.28	316,666.55	43,497,600.83
2.期初账面价值	33,141,095.01	366,666.57	33,507,761.58

其他说明：

√适用 □不适用

期末无用于抵押或担保的无形资产。

期末公司对无形资产进行检查，未发现无形资产存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

17. 其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	129,451,044.41	116,993,068.43
预付账款	57,222,711.42	42,510,448.70
待摊费用	19,377,624.19	10,770,197.73
长期待摊费用	23,741,830.44	21,727,460.37
长期应收款		85,495,833.33
合计	229,793,210.46	277,497,008.56

其他资产的说明：

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

A. 按明细列示

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款余额	153,115,072.15	136,864,368.43
减：坏账准备	23,664,027.74	19,871,300.00
其他应收款净额	129,451,044.41	116,993,068.43

B. 按种类列示

项目	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收款项	82,373,682.50	53.80	16,474,736.50	69.62	82,373,682.50	60.19	16,474,736.50	82.91
按组合计提坏账准备的应收款项								
其中：公司内部员工	11,833,060.32	7.73			4,136,254.81	3.02		
公司外部单位	58,908,329.33	38.47	7,189,291.24	30.38	50,354,431.12	36.79	3,396,563.50	17.09
组合小计	70,741,389.65	46.20	7,189,291.24	30.38	54,490,685.93	39.81	3,396,563.50	17.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	153,115,072.15	100.00	23,664,027.74	100.00	136,864,368.43	100.00	19,871,300.00	100.00

C. 单项金额重大单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海东方国贸投资管理有限公司	82,373,682.50	16,474,736.50	20.00	款项收回存在不确定性
合计	82,373,682.50	16,474,736.50		

D. 组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末账面余额	期末坏账准备	期初账面余额	期初坏账准备
1 年以内	14,425,354.53	72,126.78	25,651,166.69	401,020.57
1-2 年	24,263,230.80	2,426,323.08	22,491,411.68	2,249,141.17
2-3 年	18,063,435.41	3,612,687.08	1,198,415.40	239,683.08
3 年以上	2,156,308.59	1,078,154.30	1,013,437.35	506,718.68
合计	58,908,329.33	7,189,291.24	50,354,431.12	3,396,563.50

E. 其他应收款金额前五名单位情况

期末其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例 (%)
上海东方国贸投资管理有限公司	82,373,682.50	项目款	2-3 年	53.80
北京金泰岳科贸有限公司	18,785,400.00	投资款	1 年以内	12.27
权秋红	7,800,000.00	往来款	1 年以内	5.09
上海中心大厦置业管理有限公司	1,274,855.00	租房押金	2-3 年、3 年以上	0.83
浙江宝龙机械有限公司	1,000,000.00	项目款	1-2 年	0.65
合计	111,233,937.50			72.64
期初其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例 (%)
上海东方国贸投资管理有限公司	82,373,682.50	项目款	1-2 年	60.19
陈刚	13,330,000.00	投资款	1-2 年	9.74
BORQS TECHNOLOGIES ^注	3,468,500.00	往来款	1 年以内	2.53
NINEPOINT CAPITAL LLC	2,081,100.00	往来款	2-3 年	1.52
上海中心大厦置业管理有限公司	1,068,773.00	租房押金	1-2 年、3 年以上	0.78
合计	102,322,055.50			74.76

注：BORQS TECHNOLOGIES 原名“太平洋特别并购公司”

(2) 预付账款

预付账款前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	期限	占预付账款比例 (%)
恒生电子股份有限公司	无关联关系	22,544,010.43	软件款	1-2 年	39.40
微格（北京）信息咨询有限公司	无关联关系	2,810,000.00	软件款	1-2 年	4.91
深圳市金证科技股份有限公司	无关联关系	2,424,686.10	软件款	1-2 年	4.24

深圳市财富趋势科技股份有限公司	无关联关系	2,049,959.40	软件款	1 年以内	3.58
北京翔云在线网络技术有限公司	无关联关系	1,975,353.68	软件款	1-2 年	3.45
合计		31,804,009.61			55.58

(3) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
装修费	8,661,732.98	6,790,017.14	5,568,484.32	9,883,265.80
布线工程	933,096.07	603,522.42	668,029.93	868,588.56
消防工程	191,845.04	864,594.95	283,617.33	772,822.66
机房工程	8,224,605.46	2,203,244.62	2,109,799.70	8,318,050.38
网络集成工程		465,045.96	69,756.93	395,289.03
其他	3,716,180.82	264,231.54	476,598.35	3,503,814.01
合计	21,727,460.37	11,190,656.63	9,176,286.56	23,741,830.44

18. 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	99,872,601.61		22,133,935.09		77,738,666.52
坏账准备	21,022,925.49	7,853,967.69			28,876,893.18
融出资金减值准备	11,173,922.21	1,185,477.90			12,359,400.11
合计	132,069,449.31	9,039,445.59	22,133,935.09		118,974,959.81

19. 应付短期融资款

单位：元 币种：人民币

类型	期末账面余额	期初账面余额
收益凭证	2,151,120,000.00	2,140,000,000.00
短期公司债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
合计	4,151,120,000.00	4,140,000,000.00

20. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
其他		915,324,495.69	915,324,495.69		1,113,470,014.66	1,113,470,014.66
合计		915,324,495.69	915,324,495.69		1,113,470,014.66	1,113,470,014.66

其他说明：

2017 年 12 月 31 日以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较上期末减少 198,145,518.97 元，减少比例为 17.80%，主要原因：公司纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益较上期末减少。

21. 衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
收益互换	135,628,917.16	91,924,991.52
合计	135,628,917.16	91,924,991.52

其他说明：

2017 年 12 月 31 日衍生金融负债余额较上期末增加 43,703,925.64 元，增加比例为 47.54%，主要原因：本期权益互换业务产生的负债较上期末增加。

22. 卖出回购金融资产款

按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	13,655,294,819.59	5,301,979,081.90
其他		30,000,000.00
合计	13,655,294,819.59	5,331,979,081.90

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

2017 年 12 月 31 日卖出回购金融资产款较上期末增加 8,323,315,737.69 元，增加比例为 156.10%，主要原因：本期末公司卖出回购金融资产规模较上期末增加。

期末卖出回购金融资产款担保物价值为 13,656,633,079.76 元。

23. 代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	4,712,862,233.30	3,930,385,832.93
机构	283,183,261.38	408,147,336.47
合计	4,996,045,494.68	4,338,533,169.40

代理买卖证券款的说明：

2017 年 12 月 31 日代理买卖证券款余额较上期末增加 657,512,325.28 元，增加比例为 15.16%，主要原因：本期末个人客户经纪业务结算资金余额较上期末增加。

(1) 按币种列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	本币	原币	汇率	本币
人民币	4,979,773,383.57		4,979,773,383.57	4,320,919,721.75		4,320,919,721.75
美元	1,179,144.51	6.5342	7,704,766.06	1,177,795.26	6.9370	8,170,365.72
港币	10,249,123.77	0.8359	8,567,345.05	10,556,709.18	0.8945	9,443,081.93
合计			4,996,045,494.68			4,338,533,169.40

(2) 按客户性质列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务	4,799,949,124.49	4,013,280,228.59
其中：个人客户	4,520,117,627.98	3,607,261,701.03
机构客户	279,831,496.51	406,018,527.56
信用业务	196,096,370.19	325,252,940.81
其中：个人客户	192,744,605.32	323,124,131.90
机构客户	3,351,764.87	2,128,808.91
合计	4,996,045,494.68	4,338,533,169.40

24. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	399,300,814.39	684,212,379.08	769,654,704.80	313,858,488.67
二、离职后福利-设定提存计划		73,508,196.12	73,508,196.12	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	399,300,814.39	757,720,575.20	843,162,900.92	313,858,488.67

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

一、工资、奖金、津贴和补贴	392,725,348.99	608,865,429.68	694,990,470.94	306,600,307.73
二、职工福利费		818,649.37	818,649.37	
三、社会保险费		27,819,862.65	27,819,862.65	
其中：医疗保险费		24,903,267.26	24,903,267.26	
工伤保险费		718,810.34	718,810.34	
生育保险费		2,197,785.05	2,197,785.05	
四、住房公积金	23,244.00	32,734,943.77	32,758,187.77	
五、工会经费和职工教育经费	6,552,221.40	13,973,493.61	13,267,534.07	7,258,180.94
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	399,300,814.39	684,212,379.08	769,654,704.80	313,858,488.67

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		50,523,953.15	50,523,953.15	
2、失业保险费		2,360,898.36	2,360,898.36	
3、企业年金缴费		20,623,344.61	20,623,344.61	
合计		73,508,196.12	73,508,196.12	

其他说明：

√适用 □不适用

2017年12月31日应付职工薪酬余额较上期末减少85,442,325.72元，减少比例为21.40%，主要原因：本期支付上年度计提的奖金。

高级管理人员报告期内从公司领取的报酬总额为3,575.19万元。

无拖欠性质的应付职工薪酬。

应付职工薪酬发放时间安排：2017年年末应付职工薪酬余额3.14亿元，预计2018年将大部分发放。

25. 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,527,565.38	18,828,054.03
企业所得税	32,609,004.47	68,351,060.90
个人所得税	20,205,240.03	8,293,211.21
城市维护建设税	956,720.95	1,328,213.56

教育费附加	687,855.52	950,269.88
其他	49,677.92	105,366.52
合计	68,036,064.27	97,856,176.10

其他说明：

2017 年 12 月 31 日应交税费余额较上期末减少 29,820,111.83 元，减少比例为 30.47%，主要原因：本期利润总额大幅下降，期末应交所得税相应减少。

26. 应付款项

应付款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收资产管理项目管理费	23,872,018.84	32,760,297.84
应付客户开放式基金清算	36,080,467.31	16,665,601.04
其他	905,545.55	1,307,605.50
合计	60,858,031.70	50,733,504.38

其他说明：

适用 不适用

2017 年 12 月 31 日应付款项余额较上期末增加 10,124,527.32 元，增加比例为 19.96%，主要原因：本期末应付客户基金赎回款较上期末增加。

27. 应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付债券	96,241,095.95	96,241,095.91
卖出回购	19,681,980.21	11,854,293.93
次级债券	170,704,986.40	199,944,657.53
应付短期融资利息	115,384,303.45	87,564,561.66
其他利息	9,547,867.53	10,428,493.16
合计	411,560,233.54	406,033,102.19

28. 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
资管产品预计亏损		18,179,554.79	资产管理产品的预计亏损

合计		18,179,554.79	/
----	--	---------------	---

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

2017 年 12 月 31 日预计负债较上期末增加 18,179,554.79 元，主要原因：本期新增资产管理产品的预计亏损。

29. 长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	156,820,800.00	
合计	156,820,800.00	

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

2017 年 12 月 31 日长期借款较上期末增加 156,820,800.00 元，主要原因：本期子公司借入 2 笔款项，金额共计 2,400 万美元，利率为 3 个月 Libor 基准利率+1.75%，借款期限 3 年。质押物为 1.8 亿元人民币大额存单。

30. 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期末余额	期初余额
公司债	100	2015 年 3 月 9 日	3 年	1,000,000,000.00	5.28	999,308,500.00	995,733,500.00
次级债	100	2015 年 6 月 17 日	3 年	5,650,000,000.00	6.00		5,650,000,000.00
公司债	100	2016 年 5 月 17 日	3 年	2,000,000,000.00	4.20	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
次级债	100	2016 年 9 月 27 日	5 年	1,500,000,000.00	4.00	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
次级债	100	2016 年 12 月 23 日	3 年	500,000,000.00	5.26	500,000,000.00	500,000,000.00
收益凭证	100	2016 年 8 月 26 日	2 年	300,000,000.00	3.90		300,000,000.00
收益凭证	100	2016 年 10 月 11 日	2 年	500,000,000.00	3.90		500,000,000.00
收益凭证	100	2016 年 10 月 27 日	2 年	300,000,000.00	3.80		300,000,000.00
次级债	100	2017 年 3 月 14 日	3 年	900,000,000.00	5.50	900,000,000.00	
次级债	100	2017 年 4 月 24 日	3 年	500,000,000.00	5.50	500,000,000.00	
次级债	100	2017 年 5 月 25 日	3 年	1,100,000,000.00	6.20	1,100,000,000.00	
收益凭证	100	2017 年 9 月 7 日	728 天	500,000,000.00	5.35	500,000,000.00	
次级债	100	2017 年 7 月 14 日	3 年	2,000,000,000.00	6.00	2,000,000,000.00	
合计				16,750,000,000.00		9,999,308,500.00	11,745,733,500.00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

公司于 2016 年 8 月 26 日发行的收益凭证，于 2017 年 1 月 25 日提前赎回；公司于 2016 年 10 月 11 日发行的收益凭证，于 2017 年 2 月 15 日提前赎回；公司于 2016 年 10 月 27 日发行的收益凭证，于 2017 年 2 月 10 日提前赎回。

公司于 2015 年 3 月 9 日发行的公司债，于 2018 年 3 月 9 日到期兑付；公司于 2015 年 6 月 17 日发行的次级债，于 2017 年 6 月 19 日提前赎回；其他债券情况详见“第十节、公司债券相关情况”。

31. 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

(2) 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	18,996,784.57	4,749,196.15	11,642,474.80	2,910,618.68
交易性金融资产公允价值变动	597,172.61	149,293.15	5,325,014.33	1,331,253.58
合计	19,593,957.18	4,898,489.30	16,967,489.13	4,241,872.26

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	256,625,997.31	83,738,797.11
资产减值准备	118,974,959.81	132,067,507.00
合计	375,600,957.12	215,806,304.11

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

由于公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，根据谨慎性原则，没有确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

32. 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

33. 其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	74,044,801.78	49,108,413.02
代理兑付债券款	1,521,797.77	1,521,797.77
合计	75,566,599.55	50,630,210.79

其他负债的说明：

(1) 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期末比例(%)	期初金额	期初比例(%)
应付投资者保护基金	9,390,767.41	12.68	14,423,337.59	29.37
应付风险金	4,070,596.41	5.50	3,621,891.25	7.38
应付代扣个人社保款	1,486,525.58	2.01	783,942.32	1.60
应付证券清算款	468,406.77	0.63	10,077,237.74	20.52
其他 ^注	58,628,505.61	79.18	20,202,004.12	41.13
合计	74,044,801.78	100.00	49,108,413.02	100.00

注：主要系子公司太证资本应收投资转让款 2,181 万元和公司拟参与发起设立基金管理公司，各发起人共同委托本公司以及筹备组为代理人负责组织筹备工作，依据协议存入筹备费用共计 1,963 万元。

(2) 代理兑付债券款

单位：元 币种：人民币

债券种类	期末账面价值	期初账面价值
国债	406,220.34	406,220.34
企业债券	1,115,577.43	1,115,577.43
合计	1,521,797.77	1,521,797.77

34. 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,816,316,370.00						6,816,316,370.00

35. 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,797,787,668.49		2,640.00	2,797,785,028.49
合计	2,797,787,668.49		2,640.00	2,797,785,028.49

36. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期发生金额					期末账面余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	-95,251,305.16	-15,656,769.51	-1,411,176.80	1,838,577.46	1,150,482.73	-17,234,652.90	-94,100,822.43
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益	-95,251,305.16	-15,643,701.19	-1,411,176.80	1,838,577.46	1,163,551.05	-17,234,652.90	-94,087,754.11
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额		-13,068.32			-13,068.32		-13,068.32
其他综合收益合计	-95,251,305.16	-15,656,769.51	-1,411,176.80	1,838,577.46	1,150,482.73	-17,234,652.90	-94,100,822.43

37. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	332,083,878.41	15,544,727.64		347,628,606.05
合计	332,083,878.41	15,544,727.64		347,628,606.05

38. 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例（%）	本期减少	期末余额
一般风险准备	332,083,878.41	15,544,727.64	10.00		347,628,606.05

交易风险准备	332,083,878.41	15,544,727.64	10.00		347,628,606.05
合计	664,167,756.82	31,089,455.28			695,257,212.10

39. 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,302,072,365.83	1,143,461,768.74
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,302,072,365.83	1,143,461,768.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	116,278,799.56	667,720,967.04
减：提取法定盈余公积	15,544,727.64	48,524,498.97
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	31,089,455.28	97,048,997.94
应付普通股股利	204,489,491.10	363,536,873.04
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,167,227,491.37	1,302,072,365.83

40. 手续费及佣金净收入

（1）手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	811,978,941.30	1,016,530,823.92
证券经纪业务	369,822,439.25	468,533,896.70
其中：代理买卖证券业务	354,286,638.64	448,427,577.30
交易单元席位租赁	14,260,843.37	15,878,866.25
代销金融产品业务	1,274,957.24	4,227,453.15
投资银行业务	133,879,593.24	203,606,861.36
其中：证券承销业务	35,260,377.35	67,084,797.09
证券保荐业务	3,018,867.92	2,830,188.68
财务顾问业务	95,600,347.97	133,691,875.59
资产管理业务	300,341,191.19	288,903,229.99
投资咨询业务	151,750.94	49,009,806.34
其他	7,783,966.68	6,477,029.53
手续费及佣金支出	104,225,599.40	114,888,422.67
证券经纪业务	79,673,038.17	97,292,484.96
其中：代理买卖证券业务	79,673,038.17	97,292,484.96
投资银行业务	6,931,166.02	4,606,560.18

其中：证券承销业务	6,394,184.89	4,606,560.18
财务顾问业务	536,981.13	
资产管理业务	14,033,633.24	11,270,479.66
其他	3,587,761.97	1,718,897.87
手续费及佣金净收入	707,753,341.90	901,642,401.25
其中：财务顾问业务净收入	95,063,366.84	133,691,875.59
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	188,679.25	
—并购重组财务顾问业务净收入--其他	566,037.74	1,639,996.44
—其他财务顾问业务净收入	94,308,649.85	132,051,879.15

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	301,898,026.78	1,274,957.24	100,831,046.62	4,150,303.15
资产管理产品			114,850,000.00	77,150.00
合计	301,898,026.78	1,274,957.24	215,681,046.62	4,227,453.15

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	41	292	2
期末客户数量	82,596	153	9
其中：个人客户	82,488	4	
机构客户	108	149	9
期初受托资金	36,770,773,574.49	124,583,975,917.21	478,000,000.00
其中：自有资金投入	1,103,527,593.43		
个人客户	3,981,235,249.85	127,540,000.00	
机构客户	31,686,010,731.21	124,456,435,917.21	478,000,000.00
期末受托资金	24,678,953,705.84	124,369,282,971.88	1,258,000,000.00
其中：自有资金投入	699,706,206.70		
个人客户	15,611,378,045.05	12,648,000.00	
机构客户	8,367,869,454.09	124,356,634,971.88	1,258,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	26,749,861,660.28	119,303,201,622.17	1,311,800,000.00
其中：股票	909,029,213.16	2,100,596,274.20	
其他债券	25,341,184,028.52	1,350,291,842.17	
基金	89,648,418.60	2,906,823.20	400,000.00
信托计划	208,000,000.00	16,977,790,761.56	

资产收益权		18,357,143,621.38	1,257,400,000.00
私募基金	202,000,000.00	14,405,900,000.00	
股权投资		13,631,306,254.36	
其他		52,477,266,045.30	54,000,000.00
当期资产管理业务净收入	159,234,335.02	99,953,591.43	3,523,228.02

手续费及佣金净收入的说明：

√适用 □不适用

2017 年度手续费及佣金净收入较上年同期减少 193,889,059.35 元，减少比例为 21.50%，主要原因：本期交易量减少，相应经纪业务收入较上年同期减少。

41. 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,409,316,390.45	1,287,252,558.30
存放金融同业利息收入	223,704,793.33	176,570,745.88
其中：自有资金存款利息收入	146,748,927.79	90,936,308.36
客户资金存款利息收入	76,955,865.54	85,634,437.52
融资融券利息收入	174,366,701.64	181,183,926.75
买入返售金融资产利息收入	996,446,730.18	907,852,567.12
其中：约定购回利息收入	773,514.57	1,377,081.99
股权质押回购利息收入	632,266,970.79	812,998,932.20
其他	14,798,165.30	21,645,318.55
利息支出	1,224,868,588.65	948,431,358.18
客户资金存款利息支出	16,468,189.68	18,640,622.99
卖出回购金融资产利息支出	421,436,184.95	146,876,663.11
短期借款利息支出	182,298,907.13	155,475,510.82
拆入资金利息支出	941,059.25	12,224,793.22
其中：转融通利息支出	7,904.68	
应付债券利息支出	153,269,246.62	117,881,853.45
次级债券利息支出	396,061,643.87	387,046,027.40
其他	54,393,357.15	110,285,887.19
利息净收入	184,447,801.80	338,821,200.12

利息净收入的说明：

2017 年度利息收入较上年同期减少 154,373,398.32 元，减少比例为 45.56%，主要原因：本期债券回购利息支出较上年同期增加。

42. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	1,787,776.63	199,892.13
处置长期股权投资产生的投资收益	1,329,320.65	
金融工具投资收益	547,264,179.16	609,131,776.69
其中：持有期间取得的收益	505,175,187.00	752,260,811.64
—交易性金融资产	428,921,965.86	475,296,068.06
—持有至到期投资	2,717,616.15	5,850,551.68
—可供出售金融资产	73,535,604.99	271,114,191.90
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	42,088,992.16	-143,129,034.95
—交易性金融资产	-75,126,855.39	-172,674,235.47
—持有至到期投资	132,452.88	4,798,130.26
—可供出售金融资产	115,258,574.15	24,651,112.94
—衍生金融工具	1,824,820.52	95,957.32
合计	550,381,276.44	609,331,668.82

43. 公允价值变动收益 /（损失）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-143,266,322.26	-50,339,234.78
交易性金融负债		
衍生金融工具	-970,807.41	-109,760.00
合计	-144,237,129.67	-50,448,994.78

公允价值变动收益的说明：

2017 年度公允价值变动收益较上年同期减少 93,788,134.89，主要原因：本期交易性金融资产的公允价值变动较上年同期下降。

44. 其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
咨询服务收入		37,500.00
融资租赁收入	2,936,107.43	467,767.29
其他收入		534.59

合计	2,936,107.43	505,801.88
----	--------------	------------

其他业务收入的说明：

2017 年度其他业务收入较上年同期增加 2,430,305.55 元，增加比例为 480.49%，主要原因：本期子公司融资租赁收入增加。

45. 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准	税率
营业税	75,000.00	30,736,327.97	应税营业收入	5%
城市维护建设税	5,980,889.17	8,826,122.93	应缴流转税额	5%、7%
教育费附加	4,287,424.22	6,359,258.70	应缴流转税额	3%、2%、1.5%
其他	2,744,805.81	1,882,785.58		
合计	13,088,119.20	47,804,495.18	/	

税金及附加的说明：

2017 年度税金及附加较上年同期减少 34,716,375.98 元，减少比例为 72.62%，主要原因：本期应税收入减少，相应税金较上年同期减少；自 2016 年 5 月 1 日起，金融业纳入营业税改征增值税试点范围，公司由缴纳营业税改为缴纳增值税。

46. 业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	612,180,089.16	592,297,728.54
职工养老保险金	71,368,371.54	54,640,413.05
差旅费	36,600,192.19	28,567,997.69
电子设备运转费	34,470,514.38	34,879,765.89
业务招待费	33,477,542.31	30,911,260.89
住房公积金	32,851,009.77	24,078,239.14
租赁费	32,616,614.76	23,339,267.55
职工医疗保险金	25,011,244.52	18,096,303.20
邮电通讯费	24,634,583.62	14,035,684.02
折旧费	22,639,863.86	17,789,971.75
其他	156,091,884.92	174,093,409.29
合计	1,081,941,911.03	1,012,730,041.01

47. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	7,864,702.44	-17,984,604.29
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	-20,948,457.19	2,932,755.26
合计	-13,083,754.75	-15,051,849.03

其他说明：

2017 年度资产减值损失较上年同期减少 1,968,094.28 元，主要原因：上期收回大额已计提坏账准备的其他应收款，因此冲回已计提的减值准备。

48. 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	23,193.68	3,128.07	23,193.68
其中：固定资产处置利得	23,193.68	3,128.07	23,193.68
政府补助	4,867,766.00	1,656,711.39	4,867,766.00
代扣各项税费手续费返还	5,041,365.54	3,811,296.13	5,041,365.54
其他	1,940,320.76	364,044.80	1,940,320.76
合计	11,872,645.98	5,835,180.39	11,872,645.98

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关

地方政府落户奖励	3,466,166.00	13,200.00	与收益相关
地方政府金融补助	911,600.00	682,000.00	与收益相关
新三板中介奖励	91,000.00	305,000.00	与收益相关
地方政府扶持金	399,000.00	245,000.00	与收益相关
其他		411,511.39	与收益相关
合计	4,867,766.00	1,656,711.39	/

其他说明：

√适用 □不适用

2017 年度营业外收入较上年同期增加 6,037,465.59 元，增加比例为 103.47%，主要原因：本期收到政府补助较上年同期增加。

49. 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	258,874.57	254,879.93	258,874.57
其中：固定资产处置损失	258,874.57	254,879.93	258,874.57
对外捐赠	3,022,000.00	1,002,000.00	3,022,000.00
罚款支出		4,304.88	
滞纳金	9,202.68	123,007.86	9,202.68
其他	18,199,733.57	58,371.85	18,199,733.57
合计	21,489,810.82	1,442,564.52	21,489,810.82

营业外支出的说明：

2017 年度营业外支出较上年同期增加 20,047,246.30 元，增加比例为 1,389.69%，主要原因：本期计提持有分级集合资产管理计划产生的预计损失较上年同期增加。

50. 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	80,659,541.34	105,898,883.83
递延所得税费用	-1,193,349.47	-9,148,497.62
合计	79,466,191.87	96,750,386.21

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	205,332,185.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	51,333,046.43
子公司适用不同税率的影响	-239,453.56
调整以前期间所得税的影响	3,074,057.24
非应税收入的影响	14,984,284.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,203,644.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-3,270,938.69
其他	8,381,551.40
所得税费用	79,466,191.87

其他说明：

√适用 □不适用

2017 年度所得税费用较上年同期减少 17,284,194.34 元，减少比例为 17.86%，主要原因：本期应纳税所得额较上年同期减少。

51. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-15,643,701.19	-143,547,596.55
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	1,838,577.46	1,182,581.61
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-1,411,176.80	-10,117,216.46
小计	-16,071,101.85	-134,612,961.70
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-13,068.32	
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-13,068.32	
5. 其他		

减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-16,084,170.17	-134,612,961.70

其他综合收益说明：

2017 年度其他综合收益较上年同期增加 118,528,791.53 元，主要原因：本期可供出售金融资产的公允价值增加。

52. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
开放式基金净资金款	21,601,582.55	16,933,336.72
退回的存出保证金	13,440,153.36	
代扣税费手续费返还	5,041,365.54	3,811,296.13
衍生金融资产净流入	38,570,997.44	92,369,493.71
收回项目款		22,744,760.24
收回冻结资金		34,000,000.00
收到的往来款项	76,179,402.79	
收到融资租赁款	79,872,546.64	
收到保险公司筹建款		4,080,000.00
其他	14,535,184.97	5,470,513.95
合计	249,241,233.29	179,409,400.75

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付证券投资者保护基金	18,816,952.23	17,626,195.89
以现金支付的业务及管理费	269,332,305.09	266,222,611.99
衍生金融资产净流出		
支付的证券清算款	57,052,038.27	
融资租赁应收款	200,000,000.00	
暂垫付资管产品款		64,573,682.50
资产管理募集资金款		1,426,442.30
暂付定期存款		15,053,786.26
其他	22,438,977.24	61,968,959.07

合计	567,640,272.83	426,871,678.01
----	----------------	----------------

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产收回的现金	65,919.37	129,105.80
合计	65,919.37	129,105.80

53. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	125,865,993.85	666,131,854.40
加：资产减值准备	-13,083,754.75	-15,051,849.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,635,190.43	17,789,971.75
无形资产摊销	19,078,562.28	14,225,661.02
长期待摊费用摊销	9,176,286.56	7,219,498.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	235,680.89	251,751.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	193,708.63	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	144,237,129.67	50,448,994.78
财务费用（收益以“-”号填列）	792,012,283.04	656,283,157.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-207,716,876.08	-323,890,547.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	656,617.03	-9,136,003.58
存货的减少（增加以“-”号填列）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-7,923,069,707.80	-1,575,621,023.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,295,771,057.52	-1,433,548,768.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,926,592,743.19	-2,080,629,160.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	601,042,799.42	-4,025,526,462.85
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	6,372,632,734.39	8,264,209,120.11
减：现金的期初余额	8,264,209,120.11	7,472,183,353.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,891,576,385.72	792,025,766.43

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	61,572,791.26
银行存款	61,572,791.26
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-61,572,791.26

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,372,632,734.39	8,264,209,120.11
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	4,707,617,442.65	6,544,595,568.51
可随时用于支付的其他货币资金	2,780.08	16,682,771.08
结算备付金	1,665,012,511.66	1,702,930,780.52
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	6,372,632,734.39	8,264,209,120.11
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	180,000,000.00	400,000.00

其他说明：

√适用 □不适用

本期末，公司受限制货币资金 180,000,000.00 元，为同等面值的大额存单，该大额存单已向银行进行质押，质押后银行在该限额内承担担保责任。上期末，老挝中国银行定期存款 400,000.00 元使用受限。

54. 所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	180,000,000.00	定期存款
交易性金融资产	6,279,565,240.75	卖出回购交易质押或停牌
可供出售金融资产	226,818,756.85	以管理人身份认购的集合理财产品份额，承诺存续期内不退出或维持杠杆比例，或已融出
合计	6,686,383,997.60	/

55. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	11,728,220.22	6.5342	76,634,536.56
港币	504,652.43	0.8359	421,844.0
结算备付金			
美元	1,298,910.55	6.5342	8,487,341.30
港元	11,095,756.61	0.8359	9,275,053.89
存出保证金			
美元	270,000.00	6.5342	1,764,234.00
港元	500,000.00	0.8359	417,955.00
代理买卖证券款			
美元	1,179,144.51	6.5342	7,704,766.06
港元	10,249,123.77	0.8359	8,567,345.05

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□适用 √不适用

八、母公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
对联营企业投资	30,078,927.91	28,246,606.00
对子公司投资	1,800,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	1,830,078,927.91	1,528,246,606.00

本期公司对全资子公司太证非凡投资有限公司增资 300,000,000.00 元。

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
权益法：						
老-中证券有限公司	30,658,208.15	28,246,606.00	1,832,321.91	30,078,927.91	39%	39%
成本法：						
太证资本管理有限责任公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	100%	100%
太证非凡投资有限公司	800,000,000.00	500,000,000.00	300,000,000.00	800,000,000.00	100%	100%

(2) 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

2. 手续费及佣金净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	815,082,937.63	1,018,126,947.38
其中：证券经纪业务收入	369,822,439.25	468,533,896.70
——代理买卖证券业务收入	354,286,638.64	448,427,577.30
——经纪业务席位收入	14,260,843.37	15,878,866.25
——代销金融产品业务收入	1,274,957.24	4,227,453.15
投资银行业务收入	133,879,593.24	202,558,134.54
——证券承销业务收入	35,260,377.35	67,084,797.09
——财务顾问业务收入	95,600,347.97	132,643,148.77
——证券保荐业务收入	3,018,867.92	2,830,188.68
资产管理业务收入	301,955,306.19	291,528,046.66
投资咨询业务收入	151,750.94	49,009,806.34
其他业务收入	9,273,848.01	6,497,063.14
手续费及佣金支出	104,216,394.11	114,888,422.67
其中：证券经纪业务支出	79,673,038.17	97,292,484.96
——代理买卖证券业务支出	79,673,038.17	97,292,484.96
投资银行业务支出	6,931,166.02	4,606,560.18
——证券承销业务支出	6,394,184.89	4,606,560.18
——财务顾问业务支出	536,981.13	
资产管理业务支出	14,033,633.24	11,270,479.66
其他业务支出	3,578,556.68	1,718,897.87
手续费及佣金净收入	710,866,543.52	903,238,524.71

手续费及佣金净收入的说明：

2017 年度手续费及佣金净收入较上年同期减少 192,371,981.19 元, 减少比例为 21.30%, 主要原因: 本期交易量减少, 相应经纪业务收入较上年同期减少。

3. 利息净收入

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,398,668,850.31	1,207,124,394.77
其中: 存放金融同业利息收入	222,121,856.19	173,157,503.33
——自有资金存款利息收入	145,165,990.65	87,523,065.81
——客户资金存款利息收入	76,955,865.54	85,634,437.52
买入返售金融资产利息收入	991,001,261.27	835,021,141.30
——其中约定购回利息收入	773,514.57	178,426.55
——股权质押回购利息收入	628,989,668.51	741,650,830.21
——其他买入返售利息收入	361,238,078.19	93,191,884.54
融资融券业务利息收入	174,366,701.64	181,183,926.75
——融资利息收入	173,867,214.98	177,097,287.27
——融券利息收入	499,486.66	4,086,639.48
其他	11,179,031.21	17,761,823.39
利息支出	1,165,439,450.95	833,758,482.58
其中: 客户存款利息支出	16,468,189.68	18,640,622.99
债券回购利息支出	416,400,404.40	142,489,674.70
短期借款利息支出	182,298,907.13	155,475,510.82
拆入资金利息支出	941,059.25	12,224,793.22
应付债券利息支出	153,269,246.62	117,881,853.45
次级债券利息支出	396,061,643.87	387,046,027.40
利息净收入	233,229,399.36	373,365,912.19

利息净收入的说明:

2017 年度利息净收入较上年同期减少 140,136,512.83 元, 减少比例为 37.53%, 主要原因: 本期债券回购利息支出较上年同期增加。

4. 投资收益

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	1,832,321.91	199,892.13
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	456,694,312.06	326,588,360.17
其中: 持有期间取得的收益	423,862,055.30	514,513,750.60

——交易性金融资产	335,201,783.65	352,823,194.80
——持有至到期投资	2,050,156.85	2,917,080.90
——可供出售金融资产	86,610,114.80	158,773,474.90
——衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	32,832,256.76	-187,925,390.43
——交易性金融资产	-84,358,410.83	-185,351,430.76
——持有至到期投资	112,912.96	4,798,130.26
——可供出售金融资产	115,252,934.11	-7,468,047.25
——衍生金融工具	1,824,820.52	95,957.32
合计	458,526,633.97	326,788,252.30

投资收益的说明:

2017 年度投资收益较上年同期增加 131,738,381.67 元, 增加比例为 40.31%, 主要原因: 本期交易性金融资产投资收益较上年同期增加。

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
老-中证券有限公司	1,832,321.91	199,892.13	被投资企业本期盈利增加
合计	1,832,321.91	199,892.13	

(2) 投资收益汇回无重大限制。

5. 公允价值变动收益

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-135,517,090.23	-35,032,730.32
交易性金融负债		
衍生金融工具	-970,807.41	-109,760.00
合计	-136,487,897.64	-35,142,490.32

公允价值变动收益的说明:

2017 年度公允价值变动收益较上年同期减少 101,345,407.32 元, 主要原因: 持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致。

6. 业务及管理费

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	582,638,647.37	561,640,775.78
职工养老保险金	68,376,576.26	52,204,399.88

电子设备运转费	34,230,586.33	34,586,550.48
差旅费	33,740,381.56	25,386,808.87
业务招待费	32,195,111.09	29,740,901.72
住房公积金	31,460,077.77	22,914,978.14
租赁费	28,965,408.72	22,644,258.22
邮电通讯费	24,481,382.59	13,826,402.69
职工医疗保险金	23,864,012.08	17,179,324.97
折旧费	22,557,455.53	17,706,223.94
其他	141,185,004.44	165,565,085.85
合计	1,023,694,643.74	963,395,710.54

九、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

十、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

适用 不适用

2. 同一控制下企业合并

适用 不适用

3. 反向购买

适用 不适用

4. 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

公司全资子公司太证资本的控股子公司湖北太证投资管理有限公司于 2017 年 2 月 20 日签署股权转让协议，将其持有的武汉光谷人才投资管理有限公司 51% 股权全部转让，其中 35% 股权转让给太证资本、16% 股权转让给非关联方，丧失了对武汉光谷人才投资管理有限公司的控制权。丧失控制权之日剩余股权的账面价值为 1,750,000.00 元，剩余股权的净资产份额为 1,045,721.07 元。

公司全资子公司太证资本于 2017 年 12 月 28 日签署股权转让协议，将其持有的宁波甬隆股权投资有限公司 51% 的股权（实缴出资为 0 元）以零对价转让给非关联方。处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额为 4,559.41 元。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5. 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

报告期内，子公司湖北太证投资管理有限公司丧失了对武汉光谷人才投资管理有限公司的控制权。因此，武汉光谷人才投资管理有限公司作为管理人管理的 2 家合伙企业（武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）和武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）），不再纳入本期合并财务报表范围。

2017 年 6 月，嘉兴太证锦苑投资管理有限公司完成工商注销，不再纳入合并范围。

2017 年 8 月，为开展 SPAC 业务，公司子公司正奇国际零对价收购 Vern Pinnacle Limited 持有的子公司 Ninepoint Capital LLC 100% 股权。

2017 年 12 月，太证租赁注册资本由 50,000 万元人民币增加到 100,000 万元人民币。景成新能源投资有限公司参与太证租赁增资扩股，认缴 32,500 万元新增注册资本；原股东中除太证非凡外，其他股东同比例增资，认缴 17,500 万元新增注册资本，太证非凡放弃此次太证租赁增资扩股优先认购权。此次增资完成后，太证非凡对太证租赁的持股比例由 65% 减至 32.50%，太证租赁不再纳入本公司合并报表范围。

6. 其他

适用 不适用

十一、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
太证资本管理有限责任公司	北京	北京	股权投资管理	100		出资设立
太证非凡投资有限公司	上海	上海	投资管理	100		出资设立
上海太证投资管理有限公司	上海	上海	投资管理		100	出资设立
西藏太证投资有限公司	西藏	西藏	投资管理		100	出资设立
西藏正奇投资有限公司	西藏	西藏	投资管理		100	出资设立
湖北太证投资管理有限公司	武汉	武汉	投资管理		51	出资设立
太证国际控股有限公司 BVI	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理		100	出资设立

正奇国际控股有限公司 BVI	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理		100	出资设立
静远国际控股有限公司 BVI	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理		100	出资设立
NINEPOINT CAPITAL LLC	纽约	内华达	投资管理		100	购买
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理		51	出资设立
广西中垦太证基金管理有限公司	南宁	南宁	基金管理		60	出资设立

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）、太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）、北京太证正能股权投资中心（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京广垦太证投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）7 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此 7 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体太平洋红珊瑚稳盈债券分级集合资产管理计划、太平洋证券红珊瑚智汇 1 号分级集合资产管理计划、太平洋证券红珊瑚智汇 12 号分级集合资产管理计划、太平洋证券金元宝 1 号集合资产管理计划和太平洋证券红辣椒量化对冲 3 号集合资产管理计划，共 5 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。

截至 2017 年 12 月 31 日，合并集合资产管理计划的总资产为人民币 1,222,375,214.80 元。公司在上述集合资产管理计划中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产，金额为人民币 193,653,699.06 元。

(2) 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3. 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	401,571,815.18	68,246,606.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,787,776.63	199,892.13
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,787,776.63	199,892.13

其他说明：

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
老-中证券有限公司	老挝	老挝	证券经纪和承销保荐业务、财务咨询	39.00		权益法
太证新化投资控股有限公司	湖南	湖南	兴办实业、项目投资、投资管理等		40.00	权益法
武汉光谷人才投资管理有限公司	武汉	武汉	创业投资、创业咨询等		35.00	权益法
太证融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁业务等		32.50	权益法

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体,主要包括公司发起设立的资产管理计划,这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费,其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大,因此未合并此类产品。

截至 2017 年 12 月 31 日,公司通过直接持有公司发起设立的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的可供出售金融资产项目账面价值为 1,837,329,358.32 元,最大损失风险敞口为 1,837,329,358.32 元。

5. 其他

适用 不适用

十二、与金融工具相关的风险

适用 不适用

与金融工具相关的风险情况详见附注十八、风险管理。

十三、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,308,561,767.30	7,885,202,693.67		15,193,764,460.97
1. 交易性金融资产	7,308,561,767.30	7,885,202,693.67		15,193,764,460.97
(1) 债务工具投资		7,885,202,693.67		7,885,202,693.67
(2) 权益工具投资	7,308,561,767.30			7,308,561,767.30
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	2,057,067,045.59	1,837,329,358.32		3,894,396,403.91
(1) 债务工具投资	1,408,521,360.00			1,408,521,360.00
(2) 权益工具投资	648,545,685.59	1,837,329,358.32		2,485,875,043.91
(3) 其他				
(三) 衍生金融资产	248,577,297.80			248,577,297.80

持续以公允价值计量的资产总额	9,614,206,110.69	9,722,532,051.99		19,336,738,162.68
(五) 交易性金融负债	135,628,917.16			135,628,917.16
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	135,628,917.16			135,628,917.16
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		915,324,495.69		915,324,495.69
持续以公允价值计量的负债总额	135,628,917.16	915,324,495.69		1,050,953,412.85
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产及负债、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。国债期货合约、股指期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司持有的不具有控制、共同控制及重大影响的少数非上市股权共计 518,322,100.01 元，由于公允价值无法可靠计量而采用按成本计量。

9. 其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

适用 不适用

其他说明：

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司无母公司或最终控制方。

2. 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见“附注十一、1、在子公司中的权益”。

3. 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业合营或联营企业详见“附注十一、3、在合营企业或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

4. 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
大华大陆投资有限公司	关联人（与公司同一董事长）
北京华信六合投资有限公司	参股股东
北京玺萌财富投资管理有限公司	其他
玺萌融投资控股有限公司	其他
云南惠众股权投资基金管理有限公司	其他
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	其他
BORQS TECHNOLOGIES	其他
Vern Pinnacle Limited	其他
景成新能源投资有限公司	其他

其他说明：

北京玺萌财富投资管理有限公司总经理、玺萌融投资控股有限公司总经理丁吉先生系本公司董事；云南惠众股权投资基金管理有限公司董事长兼总经理、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表黄静波先生系本公司监事；公司对 BORQS TECHNOLOGIES（原“太平洋特别并购公司”）派有一名董事；Vern Pinnacle Limited 股东和执行董事张宪先生系本公司董事；景成新能源投资有限公司控股股东和董事长杨智峰先生系本公司董事。

5. 关联交易情况

(1) 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Vern Pinnacle Limited	收购子公司股权	-	-

2017 年 8 月，为开展 SPAC 业务，本公司子公司正奇国际零对价收购 Vern Pinnacle Limited 持有的子公司 Ninepoint Capital LLC 100% 股权。

(2) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,575.19	3,376.26

(3) 其他关联交易

√适用 □不适用

公司拟与关联方北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司以及其他方共同发起设立基金管理有限公司。该基金管理公司注册资本为人民币 1 亿元，其中公司出资 3,456 万元，占注册资本 34.56%。本次共同投资构成关联交易。

2017 年 4 月 21 日，公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于放弃控股子公司股权转让优先认购权暨关联交易的议案》，公司间接控股子公司瑞辰绿能（上海）融资租赁有限公司的参股股东拟将所持 10% 股权转让给公司关联法人北京华信六合投资有限公司，导致公司与关联法人构成共同投资关联交易。公司放弃本次股权转让优先认购权。2017 年 6 月 12 日，本次股权转让已经完成，瑞辰绿能（上海）融资租赁有限公司的名称同时变更为太证融资租赁有限公司。

2017 年 12 月 13 日，公司召开第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于放弃控股子公司增资扩股优先认购权暨关联交易的议案》，公司间接控股子公司太证融资租赁有限公司拟增资扩股，公司关联法人景成新能源投资有限公司拟认缴 32,500 万元新增注册资本，导致与公司构成共同投资关联交易。公司同意放弃本次增资扩股优先认购权暨关联交易事项。2017 年 12 月 25 日，太证融资租赁有限公司取得新的营业执照，注册资本增加至 100,000 万元。

本报告期内，公司从关联方北京玺萌财富投资管理有限公司取得资产托管收入 9.33 万元。公司从关联方大华大陆投资有限公司、北京玺萌财富投资管理有限公司、玺萌融投资控股有限公司、云南惠众股权投资基金管理有限公司及公司相关关联自然人取得经纪业务净佣金收入 7.52 万元。云南惠众股权投资基金管理有限公司、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）及公司相关关联自然人认购公司发行的资管产品，公司因此取得资产管理业务收入 2,464.89 万元。

6. 关联方应收应付款项

（1）应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	BORQS TECHNOLOGIES	-	-	3,468,500.00	17,342.50

为在海外开展 SPAC 并购业务，前期子公司设立太平洋特别并购公司时垫付相关费用，本期 SPAC 并购业务完成，引入播思国际控股公司，太平洋特别并购公司变更为“BORQS TECHNOLOGIES”，公司收回前期垫付费用，期末无余额。

（2）应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	大华大陆投资有限公司	6,090,000.00	6,090,000.00
其他应付款	北京华信六合投资有限公司	9,042,000.00	2,750,000.00

关联方为设立基金公司存入的筹备费用。

7. 关联方承诺

适用 不适用

2014 年 4 月，公司完成非公开发行股票事宜，发行股票 7 亿股。本次发行新增股份于 2014 年 4 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。其中，持股 5% 以上的股东北京华信六合投资有限公司认购的 15,000 万股份自本次发行股份上市之日起 60 个月内不得转让。2014 年 10 月，公司完成 2014 年半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，转增后承诺限售的股份增至 22,500 万股。2016 年 9 月，公司完成 2016 年半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，转增后承诺限售的股份增至 33,750 万股。

8. 其他

适用 不适用

十五、股份支付

1. 股份支付总体情况

适用 不适用

2. 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3. 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4. 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5. 其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

经营租赁承诺事项：

根据公司因租赁办公场所而签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

单位：元 币种：人民币

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	31,444,154.04
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	21,981,555.27
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	9,673,614.26
3 年以上	3,954,929.03
合计	67,054,252.60

2. 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

A.公司于2016年7月14日向上海市第一中级人民法院提出了与上海东方国贸投资管理有限公司、自然人孙寿祥、上海东方国贸有限公司之间因金融借款合同引起债权债务纠纷的诉讼申请。2017年1月13日，上海市第一中级人民法院出具（2016）沪01民初554号《民事判决书》，判决上海东方国贸投资管理有限公司向公司偿还全部债务14,443.77万元及利息、相关费用，孙寿祥、上海东方国贸有限公司对判决书的前三项判决承担连带清偿责任。公司有权对其抵押房屋产权折价，或者以拍卖、变卖该抵押物所得的价款优先受偿。公司于判决生效后立即向法院申请强制执行，2017年6月27日上海市第一中级人民法院出具（2017）沪01执181号《执行裁定书》，因被执行人名下财产已被有关法院另案查封，暂无财产可供执行，终结本案执行程序，之后发现有可供执行财产的，可再次申请执行。截至报告期末，公司对上海东方国贸投资管理有限公司8,237.37万元应收款项，已计提金额为1,647.47万元的坏账准备，未形成预计负债。

B.根据公司2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司实施境内外债务融资及授权的议案》的相关授权，公司全资子公司太证资本下属的上海太证与银行签订《担保协议》，银行同意为其境外全资子公司正奇国际向境外分行申请的累计2,400万美元融资开立保函/备用信用证，在限额内承担保证责任；同时，上海太证将人民币18,000万元定期存款单出质给银行。截至报告期末，公司及全资子公司累计提供对外担保总额2,400万美元，占公司2017年12月31日经审计净资产的1.34%。公司不存在其他对外担保事项及逾期担保事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

适用 不适用

2. 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	68,163,163.70
经审议批准宣告发放的利润或股利	68,163,163.70

以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.10 元（含税），分配现金红利 68,163,163.70 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 962,318,393.11 元结转下一年度。

3. 销售退回

适用 不适用

4. 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

公司全资子公司太证资本于 2018 年 1 月将其持有的上海太证投资管理有限公司 100% 股权全部转让。其中 49% 股权转让给公司全资子公司太证非凡，51% 股权转让给非关联方。自转让完成之日起，上海太证及其下属子公司将不再纳入公司合并报表范围。

十八、风险管理

1. 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

适用 不适用

公司风险管理的总体目标是，确保公司在风险可承受的范围内运营，促进公司发展战略的实现。

公司遵循全面性、审慎性和适应性等原则进行风险管理。其中，全面性原则要求：公司建立健全全面风险管理体系，并为此建立可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制；公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理；公司将所有子公司纳入全面风险管理体系，强化分支机构风险管理，实现风险管理全覆盖。审慎性原则要求：在全公司推行稳健的风险文化；建立风险管理理念、价值准则、职业操守的培训、传达和监督机制；明确董事会、监事会、经营管理层、各部门、分支机构及子公司履行全面风险管理的职责分工，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。适应性原则要求：全面风险管理体系与公司发展战略相适应；形成与公司相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守；定期评估全面风险管理体系，并根据结果及时改进风险管理工作。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立健全全面风险管理体系。董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：督导公司

风险管理制度建设；组织实施公司风险管理制度；检查评估公司风险管理制度执行情况；向董事会和经营管理层报告或者传递风险信息。

风险管理部在首席风险官的领导下，履行如下职责：推动全面风险管理工作；监测、评估、报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

经营管理层分别指定了履行流动性风险管理和声誉风险管理职责的具体部门。

各业务部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，履行如下风险管理职责：为所负责部门、分支机构或者子公司配备必要的风险管理人員；全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险；及时识别、评估、应对和报告相关风险；贯彻落实公司和内部风险管理制度等。

公司将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理。

2. 信用风险

适用 不适用

信用风险是指因借款人或者交易对手未能履行有关合同中约定的义务而使公司遭受经济损失的可能性。公司主要因持有债券和从事证券融资类业务而面临信用风险。

债券类投资的信用风险敞口

单位：万元 币种：人民币

类型	2017年12月31日	2016年12月31日
中国主权信用	62,131.54	9,620.01
AAA 级	165,729.04	37,653.48
AAA 级以下，AA 级（含）以上	587,939.37	141,161.88
AA 级以下，BBB 级（含）以上	8,937.07	2,506.23
BBB 级以下		
非权益类基金	187,071.17	214,183.47
合计	1,011,808.19	405,125.07

注：中国主权信用包括国债、中央银行票据、国开债、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

证券融资类业务的信用风险敞口

单位：万元 币种：人民币

类型	2017年12月31日	2016年12月31日
融资融券	246,162.26	222,585.87
约定式购回		2,281.80
股票质押式回购	769,612.80	1,011,916.99
合计	1,015,775.06	1,236,784.66

3. 流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，由资金运营部统一进行公司资金管理工作。公司通过建立业务资金计划管理机制、对业务资金和规模进行分析、逐日流动性监管指标计算和债务到期分布分析等方式，确定公司在不同时期所需的资金规模和期限结构，通过长短期搭配的融资方式进行资金储备。公司重视并保持与各个银行和同业机构之间的合作关系，积极扩充融资渠道，使公司的整体流动性保持在较为安全的状态。报告期末，公司流动性覆盖率监管指标为 448.82%，净稳定资金率监管指标为 149.66%，均符合监管要求。

4. 市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动，并使公司遭受非预期经济损失的可能性。市场风险可以按照市场价格类型，划分为股价风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险。公司面临的市场风险主要是股价风险和利率风险。公司因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股价风险。公司因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率风险。报告期末，公司自营股票和债券持仓规模分别为 149,335.73 万元和 824,737.02 万元。按照报告期末权益类证券持仓规模及配置测算，在 95% 的置信水平下，1 日最大亏损不超过 2,250 万元。

十九、其他重要事项

1. 年金计划

√适用 □不适用

公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《太平洋证券股份有限公司企业年金方案》。公司按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据昆明市人力资源和社会保障局《关于太平洋证券股份有限公司企业年金方案备案的复函》（昆人社函[2014]94 号），公司企业年金计划于 2014 年 1 月 1 日正式建立。该年金计划的受托管理人为招商银行股份有限公司，账户管理人及托管人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人为泰康资产管理有限公司。

根据云南省人力资源和社会保障厅《关于确认太平洋证券股份有限公司企业年金计划的函》（云人社函[2014]392 号），公司企业年金计划登记号为 530000140001。根据公司与受托管理人签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划受托管理合同》，以及受托管理人

与账户管理人、托管人、投资管理人分别签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划账户管理合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划托管合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划投资管理合同》规定，各方管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的管理运作。

2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。公司主要分部为证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	证券投资业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	605,533,971.86	75,570,383.70	129,825,964.20	375,270,997.88	209,494,681.00	98,800,372.60	1,296,895,626.04
手续费及佣金净收入	290,734,626.30	-3,573,621.68	129,825,964.20	288,506,578.61	3,873,909.47	1,614,115.00	707,753,341.90
其他收入	314,799,345.56	79,144,005.38		86,764,419.27	205,620,771.53	97,186,257.60	589,142,284.14
二、营业支出	357,260,572.56	44,665,299.48	137,159,048.43	140,817,055.81	403,763,196.50	1,718,897.30	1,081,946,275.48
三、营业利润	248,273,399.30	30,905,084.22	-7,333,084.23	234,453,942.07	-194,268,515.50	97,081,475.30	214,949,350.56
四、资产总额	5,372,335,892.15	14,215,569,846.27	29,770,542.33	152,754,131.13	29,595,493,409.46	2,323,437,568.49	47,042,486,252.85
五、负债总额	5,054,335,892.15	14,223,160,266.14	29,770,542.33	128,381,204.20	14,626,192,109.36	-900,660,474.75	34,962,500,488.93
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	23,060,628.55	1,329,506.91	1,477,804.27	4,911,022.58	20,111,076.96		50,890,039.27
2、资本性支出	26,372,734.17	1,122,210.62	1,291,748.12	4,603,658.71	34,550,680.11		67,941,031.73
3、资产减值损失	-20,948,457.19				7,864,702.44		-13,083,754.75

3. 以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	7,563,931,191.26	-143,266,322.26			15,193,764,460.97
2、衍生金融资产	243,444,369.60	-970,807.41			248,577,297.80
3、可供出售金融资产	4,249,650,914.57		-94,557,005.47		3,894,396,403.91

金融资产小计	12,057,026,475.43	-144,237,129.67	-94,557,005.47		19,336,738,162.68
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,113,470,014.66				915,324,495.69
衍生金融负债	91,924,991.52				135,628,917.16
金融负债小计	1,205,395,006.18				1,050,953,412.85

4. 外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：美元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款					
4、可供出售金融资产		-2,717,973.85	-2,717,973.85		2,921,565.15
5、持有至到期投资					
金融资产小计		-2,717,973.85	-2,717,973.85		2,921,565.15
金融负债					

5. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

6. 其他

√适用 □不适用

2016年6月13日，公司召开2016年第二次临时股东大会审议通过了公开发行A股可转换公司债券的相关议案。公司拟公开发行可转换为公司A股股票的公司债券，发行规模不超过人民币37亿元（含）。2017年2月27日，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于调减A股可转换公司债券发行规模及相应调整发行方案有关条款的议案》等相关议案，将发行规模调减为“不超过人民币17亿元（含）”。

2017年6月23日，公司召开2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长公司公开发行A股可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》、《关于延长授权董事会全权办理本次公开发行A股可转换公司债券有关事宜有效期的议案》，将本次公开发行A股可转换公司债券相关决议和授权有效期自前次有效期到期之日起延长12个月。

该事项尚需得到中国证监会核准。有关本次公开发行可转债的具体情况详见公司发布的相关公告，公司将根据可转债相关事项进展情况，及时发布公告。

二十、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-235,680.89	固定资产清理损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,867,766.00	政府部门给予的落户奖、楼宇奖、房租补贴、新三板挂牌奖等
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,291,144.24	收购子公司产生的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,540,394.19	先行承担亏损的资管产品计提的预计负债等
所得税影响额	2,724,776.60	
少数股东权益影响额	-47,877.90	
合计	-6,940,266.14	

2. 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.99	0.017	0.017
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.05	0.018	0.018

(1) 加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2017 年度加权平均净资产收益率为：

$$0.99\% = 116,278,799.56 \div (11,817,176,734.39 + 116,278,799.56 \div 2 - 204,489,491.10 \times 8 \div 12) \times 100\%$$

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为：

$$1.05\% = 123,219,065.70 \div (11,817,176,734.39 + 116,278,799.56 \div 2 - 204,489,491.10 \times 8 \div 12) \times 100\%$$

(2) 基本每股收益= $P0 \div S$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2017 年度基本每股收益为：

$$0.017 \text{ 元} = 116,278,799.56 \div 6,816,316,370.00$$

扣除非经常性损益后的基本每股收益为：

$$0.018 \text{ 元} = 123,219,065.70 \div 6,816,316,370.00$$

(3) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

截至 2017 年 12 月末，公司未发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

3. 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	二、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：郑亚南

董事会批准报送日期：2018 年 3 月 22 日

修订信息

适用 不适用

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

1、根据深交所《关于同意太平洋证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函》（深证函〔2017〕120号），同意公司开展上市公司股权激励行权融资业务试点。

2、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（云证监许可〔2017〕2号），核准公司变更《太平洋证券股份有限公司章程》的重要条款。

3、根据云南证监局《云南证监局关于核准康静证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（云证监许可〔2017〕1号），核准康静证券公司经理层高级管理人员任职资格。

二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

公司 2015 年被评为 A 类 A 级；2016 年被评为 B 类 BBB 级；2017 年被评为 A 类 A 级。