

国海证券股份有限公司

证券代码：000750

2017 年年度报告



重要提示

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。

公司董事长何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生及会计机构负责人梁江波先生声明：保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第八届董事会第六次会议审议通过。9名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性和准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

公司 2017 年度利润分配预案为：以公司截至 2017 年 12 月 31 日总股本 4,215,541,972 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.60 元（含税），不进行股票股利分配，共分配利润 252,932,518.32 元，剩余未分配利润 817,008,126.10 元转入下一年度；2017 年度公司不进行资本公积转增股本。

公司 2017 年年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

目 录

第一节	释义和重大风险提示.....	1
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要	26
第四节	经营情况讨论与分析.....	34
第五节	重要事项	74
第六节	股份变动及股东情况.....	102
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	107
第八节	公司治理	126
第九节	公司债券相关情况.....	158
第十节	财务报告	162
第十一节	备查文件目录.....	276

第一节 释义和重大风险提示

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司	指	国海证券股份有限公司
本报告	指	国海证券股份有限公司 2017 年年度报告
报告期内	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
报告期末	指	2017 年 12 月 31 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
净资本	指	根据证券公司业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标
国海富兰克林、基金公司	指	国海富兰克林基金管理有限公司
国海良时期货、期货公司	指	国海良时期货有限公司
国海创新资本	指	国海创新资本投资管理有限公司
北部湾股交所	指	广西北部湾股权交易所股份有限公司
广西投资集团	指	广西投资集团有限公司
索美公司	指	广西梧州索芙特美容保健品有限公司
桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
荣桂集团	指	广西荣桂物流集团有限公司（原名广西荣桂贸易公司）
中恒集团	指	广西梧州中恒集团股份有限公司
靓本清超市	指	广州市靓本清超市有限公司
广投金控	指	广西投资集团金融控股有限公司
株洲国投	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
武汉香溢	指	武汉香溢大酒店有限公司
桂林集琦	指	桂林集琦药业股份有限公司

德勤华永会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《国海证券股份有限公司章程》
重大资产重组	指	经中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2011〕1009号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为

重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

敬请投资者认真阅读本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

(一) 公司信息

股票简称	国海证券	股票代码	000750
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国海证券股份有限公司		
公司的中文简称	国海证券		
公司的外文名称	SEALAND SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	SEALAND SECURITIES		
公司的法定代表人	何春梅		
公司的总裁	何春梅(代)		
注册地址	广西桂林市辅星路 13 号		
注册地址的邮政编码	541004		
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦		
办公地址的邮政编码	530028		
公司网址	www.ghzq.com.cn		
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn		
公司注册资本	4,215,541,972.00 元人民币		
公司净资本	14,654,871,438.78 元人民币		

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘峻	马雨飞
联系地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼	
电话	0771-5539038	0771-5532512

传真	0771-5530903	0771-5530903
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn

(三) 信息披露及年度报告备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
年度报告备置地点	广西南宁市滨湖路46号国海大厦附楼四楼公司董事会办公室

(四) 注册变更情况

统一社会信用代码	91450300198230687E
公司上市以来主营业务的变化情况	根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》（证监会公告〔2012〕31号）和《2017年4季度上市公司行业分类结果》规定的分类，公司所属行业为金融业下属资本市场服务业。自2011年8月9日上市以来，公司主营业务未发生变化。
公司上市以来历次控股股东的变更情况	公司第一大股东为广西投资集团。自2011年8月9日上市以来，公司第一大股东未发生变更。

(五) 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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。

公司各单项业务资格： 证券业务外汇经营资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业拆借市场成员资格、国债承销业务资格、中国证券登记结算有限责任公司参与人资格、增值电信业务资格、军工涉密业务咨询服务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格、保险兼业代理业务资格、代理证券质押登记业务资格、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购交易资格、私募基金综合托管

资格、港股通资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务、上海证券交易所股票期权交易参与者、互联网证券业务试点、银行间债券市场尝试做市业务权限、上海证券交易所股票期权自营交易权限、深港通下港股通业务交易权限等。

（六）公司历史沿革

国海证券股份有限公司的前身是国海证券有限责任公司。国海证券股份有限公司是国海证券有限责任公司借壳桂林集琦药业股份有限公司上市，桂林集琦依法承继国海证券有限责任公司（含分支机构）的全部资产、人员及各项业务资格后更名而来。

国海证券有限责任公司的前身广西证券公司于1988年10月经中国人民银行总行批准成立，是经营证券业务的专业机构。2001年10月，公司经中国证监会核准增资扩股并更名为国海证券有限责任公司，注册资本800,000,000元人民币。

2011年6月24日，经中国证监会核准，桂林集琦施行重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司后，更名为国海证券股份有限公司，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续，公司注册资本变更为716,780,629元人民币。

2012年5月9日，公司召开2011年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司2011年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，同意以公司2011年12月31日总股本716,780,629股为基数，向公司全体股东每10股派发股票股利13股，以资本公积每10股转增2股，并派发现金股利1.5元（含税）。2012年9月6日，经中国证监会核准，公司注册资本由716,780,629元变更为1,791,951,572

元,并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

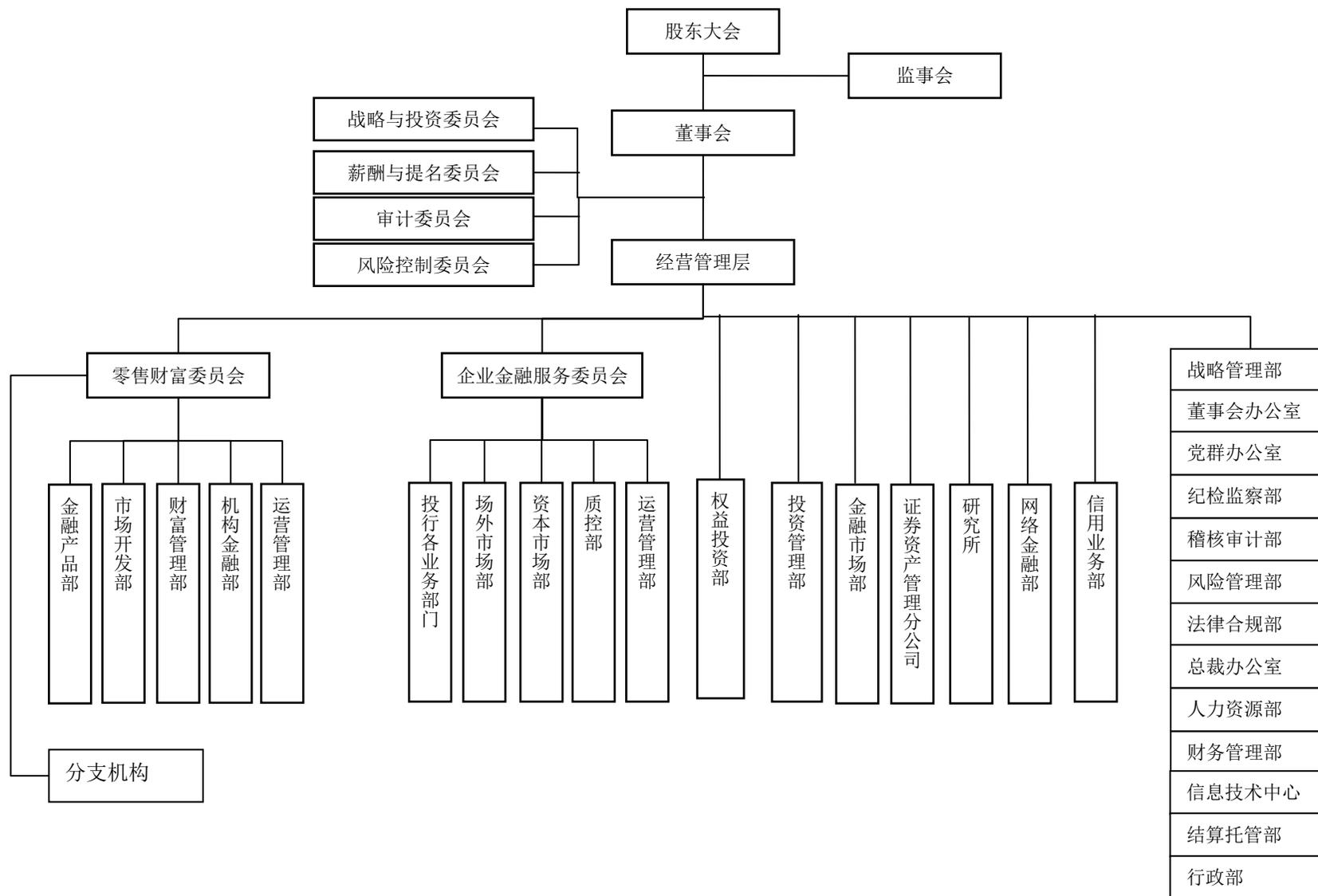
2013 年 11 月,经中国证监会核准,公司以 2013 年 11 月 15 日总股本 1,791,951,572 股为基数,向全体股东每 10 股配售 3 股,截至 2013 年 11 月 26 日(本次配股除权日),实际向原股东配售发行人民币普通股 518,409,743 股。本次配股实施完成后,公司注册资本由 1,791,951,572 元变更为 2,310,361,315 元,并于 2014 年 1 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2015 年 7 月,经中国证监会核准,公司非公开发行人民币普通股 500,000,000 股。本次非公开发行股票实施完成后,公司注册资本由 2,310,361,315 元变更为 2,810,361,315 元,并于 2015 年 10 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2016 年 4 月,公司召开 2015 年年度股东大会,审议通过了《关于审议公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》,同意以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数,向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股,以资本公积每 10 股转增 3 股,并派发现金股利 1.00 元(含税)。本次利润分配及资本公积转增股本方案实施完成后,公司注册资本由 2,810,361,315 元变更为 4,215,541,972 元,并于 2016 年 6 月 13 日在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

(七) 公司组织机构(截至 2017 年 12 月 31 日)

1. 组织机构图



2. 境内外分公司、子公司情况

(1) 分公司情况

序号	分公司名称	地址	设立日期	负责人	联系电话
1	国海证券股份有限公司北京分公司	北京市海淀区西直门外大街 168 号主楼 15 层 1509 室	2009 年 6 月 17 日	高菲	010-88576898
2	国海证券股份有限公司上海分公司	上海市静安区威海路 511 号 1305 室	2009 年 6 月 22 日	刘迎军	021-63906118
3	国海证券股份有限公司深圳分公司	广东省深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 18 号教育科技大厦 26 层、3 层 A 区	2009 年 6 月 18 日	燕文波	0755-82835816
4	国海证券股份有限公司证券自营分公司	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 18 号教育科技大厦 3 层 B 区	2009 年 6 月 18 日	赵永健	0755-83713682
5	国海证券股份有限公司证券资产管理分公司	广东省深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 18 号教育科技大厦 24 层	2009 年 6 月 18 日	卢凯	0755-83704223
6	国海证券股份有限公司深圳第二分公司	深圳市福田区深南大道西、农园路西东海国际中心（一期）B2401C、01D	2013 年 3 月 14 日	林国栋	0755-83247455
7	国海证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市市中区英雄山路 129 号 1 号楼 2901 室、2902 室和 2906 室	2015 年 2 月 25 日	李高远	0531-66568105
8	国海证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市下城河东路 91 号	2015 年 3 月 2 日	胡玉林	0571-86838592
9	国海证券股份有限公司武汉分公司	武汉市江汉区前进四路 121 号（世纪升益金融大厦）第 6 层	2015 年 3 月 25 日	王晓杰	0755-83716973
10	国海证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市天山区新华北路 108 号新世纪小区 1 栋 10-C3 室	2015 年 11 月 17 日	王学飞	010-88576898
11	国海证券股份有限公司北部湾分公司	钦州市钦北区永福西大街 10 号时代名城副楼二层	2016 年 8 月 25 日	石进辉	010-88576898

12	国海证券股份有限公司安徽分公司	合肥市政务区白天鹅国际商务中心 A 座 20 楼 2006 室	2016 年 12 月 29 日	宋峰	0551-68112988
13	国海证券股份有限公司陕西分公司	西安市高新区科技路高新国际商务中心数码大厦 703B	2017 年 4 月 20 日	师翔	029-89386027
14	国海证券股份有限公司桂林分公司	广西桂林市叠彩区中山中路 46 号	2017 年 4 月 13 日	欧阳忠	0773-2800491
15	国海证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市鼓楼区鼓东街道营迹 69 号恒力创富中心西塔楼第 17 层第 17、18、19 号房	2017 年 4 月 24 日	郑东国	0591-88328333
16	国海证券股份有限公司北京第二分公司	北京市海淀区西直门外大街 168 号主楼 25 层 06 房间	2017 年 4 月 26 日	徐庆勇	010-64283072
17	国海证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市人民中路 20 号美亚大厦 26 楼	2010 年 9 月 16 日	杨家宏	0871-63198878

注：公司于 2016 年 9 月收到深圳证监局《关于核准国海证券股份有限公司在深圳撤销 1 家分支机构的批复》（深证局许可字〔2016〕79 号），核准公司撤销证券自营分公司。目前，公司正在办理相关注销手续。

（2）子公司情况

①2004 年 11 月，公司设立 1 家中外合资的控股子公司国海富兰克林基金管理有限公司。2007 年 11 月，经中国证监会批准，基金公司注册资本增至 22,000 万元人民币，增资完成后，本公司出资额为 11,220 万元人民币，占注册资本的比例为 51%。基金公司基本情况如下：

子公司名称	注册资本	法定代表人	办公地址	联系人	联系人职务	联系电话
国海富兰克林基金管理有限公司	22,000 万元人民币	吴显玲	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层	储丽莉	董事会秘书	021-38555666

②2009 年 1 月，经中国证监会核准，公司出资 17,686.79 万元参与浙江良时期货经纪有限公司增资扩股，出资比例占该公司增资后注册资本的 70%。该公司完成此次增资扩股后更名为国海良时期货有限公司。2010 年 5 月，经中国证监会核准，公司出资 3,796.18 万元受让期货公司 13.84% 股权，此次受让完成后，公司共持有期货公司 83.84% 的股权。2012 年 12 月，期货公司实施资本公积金转增股本每 10 股转增 10 股，注册资本增加至 20,000 万元人民币。2014 年 3 月，公司与浙江省粮食集团向期货公司同比例增资，其中公司以现金方式增资 25,152 万元，本次增资完成后，期货公司的注册资本增加至 50,000 万元。期货公司基本情况如下：

子公司名称	注册资本	法定代表人	办公地址	联系人	联系人职务	联系电话
国海良时期货有限公司	50,000 万元人民币	兰海航	浙江省杭州市下城区河东路 91 号	郑勇	首席风险官	0571-85330630

③2012 年 1 月，公司设立全资直接投资业务子公司国海创新资本投资管理有限公司，注册资本 20,000 万元人民币。2014 年 2 月，公司对国海创新资本增资 40,000 万元。2015 年 9 月，公司对国海创新资本增资 40,000 万元。增资完成后，国海创新资本的注册资本增加至 100,000 万元。国海创新资本基本情况如下：

子公司名称	注册资本	法定代表人	办公地址	联系人	联系人职务	联系电话
国海创新资本投资管理有限公司	100,000 万元人民币	刘峻	深圳市竹子林四路光大银行大厦 3 楼	周文莉	风控合规总监	0755-83703647

3. 公司的证券营业部数量和分布情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共拥有 129 家证券营业部，具体

分布情况如下：

序号	地区	营业部名称	地址	负责人姓名	联系电话
1	北京	国海证券股份有限公司北京和平街证券营业部	北京市朝阳区和平街 11 区 38 号	李悦	010-64211838
2		国海证券股份有限公司北京火沙路证券营业部	北京市顺义区后沙峪镇裕民大街 3 号院 1 幢 1 层 1080 室	蒋潮	010-69559298
3		国海证券股份有限公司北京西关南街证券营业部	北京市通州区新华南二街 12 号院 1 号楼 1 层 1-9	李凯	010-69559298
4		国海证券股份有限公司北京珠市口大街证券营业部	北京市东城区珠市口东大街 11 号一层 109 室	贾晓佳	010-64283147
5	黑龙江	国海证券股份有限公司肇东南直路证券营业部	肇东市城区南四街中行楼	刘秋丽	0455-8180751
6	上海	国海证券股份有限公司上海虹口区四川北路证券营业部	上海市虹口区四川北路 1448-1500 号 2 层 202 室	储华明	021-56973419
7		国海证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	上海市浦东新区世纪大道 787 号 401、501 室	陆增伟	021-50185580
8		国海证券股份有限公司上海国定东路证券营业部	上海市杨浦区国定东路 297 号 6 楼	刘立	021-55238899
9		国海证券股份有限公司上海奉贤区望园南路证券营业部	上海市奉贤区南桥镇望园南路 1518 弄 8 号 1023、1025、1026 室	邹春梅	021-50185800
10		国海证券股份有限公司上海新金桥路证券营业部	上海市浦东新区新金桥路 201 号 318 室-A	江萍	021-56295721
11	江苏	国海证券股份有限公司苏州华池街证券营业部	苏州工业园区华池街圆融时代广场 23 栋 B 座广运国际金融中心 414 室	张莹	021-50185800
12		国海证券股份有限公司无锡人民东路证券营业部	无锡市崇安区人民东路 579-21 号	周立	0510-81080188
13	广东	国海证券股份有限公司深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道博园商务大厦 10 楼	王镛	0755-83159152
14		国海证券股份有限公司深圳宝安裕安路证券营业部	深圳市宝安区新城大道西南侧裕安路东南侧尚都花园 2 栋 295	何运强	0755-29665859
15		国海证券股份有限公司深圳侨香路证券营业部	深圳市南山区沙河街道侨香路 4068 号智慧广场 A 栋-111 号	张伟玲	0755-83241233
16		国海证券股份有限公司深圳中心路证券营业部	深圳市南山区蛇口街道中心路曦湾华府 C18-19	周云广	0755-21613799
17		国海证券股份有限公司深圳海德三道证券营业部	深圳市南山区海德三道 126 卓越后海金融中心 1102 单元	陈玉飞	0755-83159162
18		国海证券股份有限公司深圳铜鼓路证券营业部	深圳市南山区粤海街道深南大道与铜鼓路交汇处华润置地大厦 E 座 35 层 B1	吴斯玲	0755-86953421
19		国海证券股份有限公司深圳建	深圳市宝安区新安街道建安一	宋达	0755-28007863

		安一路证券营业部	路华盛盛荟名庭 2 号 271-273		
20		国海证券股份有限公司广州华就路证券营业部	广州市天河区华就路 12 号 1101、1105-1109 房	林智荣	020-85508497
21		国海证券股份有限公司广州开创大道证券营业部	广州黄埔区开创大道 2707 号 2107 房	梁冠迟	020-89855370
22		国海证券股份有限公司广州粤垦路证券营业部	广州市天河区粤垦路 68 号 901	邝书林	020-89280593
23		国海证券股份有限公司湛江开发区乐山路证券营业部	湛江市开发区乐山路 23 号恒兴大厦 2118 房	梁超	0759-3389793
24		国海证券股份有限公司珠海景山路证券营业部	珠海市香洲区吉大景山路 177 号珠宾花园商业 20 栋 19 号商铺	丘炳南	0759-3328136
25	四川	国海证券股份有限公司成都天仁路证券营业部	成都市高新区天仁路 388 号凯德天府 4 栋 8 楼 03、04 号	罗勇	028-85140206
26		国海证券股份有限公司成都武阳大道证券营业部	成都市武侯区武阳大道一段 308 号领秀别墅大门商务楼 1、2 楼	吴贵勇	028-86697401
27		国海证券股份有限公司成都新程大道证券营业部	成都市高新区新程大道 102 号	夏骞	028-64782304
28		国海证券股份有限公司绵阳滨江路证券营业部	绵阳市涪城区剑南路西段 8 号富临东方广场 4 幢 1 楼 2 号	谢玉锋	0816-2812512
29	河南	国海证券股份有限公司郑州商务外环路证券营业部	郑州市郑东新区商务外环路 13 号 25 层	谢军	0371-69316633
30	福建	国海证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福州市鼓楼区五四路 173 号华福宾馆综合楼五层	林建来	0591-87877000
31		国海证券股份有限公司漳州九龙大道证券营业部	漳州市龙文区九龙大道 1016 号漳州碧湖万达广场 12 地块 8 幢 203 号	郭大勇	0591-87880250
32	云南	国海证券股份有限公司昆明前兴路证券营业部	昆明市西山区前兴路润城二区商业 C-201 号	向阳辰辰	0871-64567537
33	湖南	国海证券股份有限公司长沙中意一路证券营业部	长沙市雨花区中意一路 158 号中建大厦三楼	田跃明	0731-88092158
34		国海证券股份有限公司株洲庐山路证券营业部	株洲市天元区庐山路 136 号庐山春天 6 栋 204-1 号	左啸	0731-88092188
35	贵州	国海证券股份有限公司贵阳河西西路证券营业部	贵阳市云岩区河西西路 1 号国贸置业大厦七楼	戴华	0851-82216006
36	山西	国海证券股份有限公司太原体育路证券营业部	太原市体育路 249 号长风尚都 B 座三层	赵云睿	0351-7829806
37		国海证券股份有限公司介休新华北街证券营业部	介休市新华北街盛华丽园 F 区 1 号楼 10 号商铺	袁建胜	0351-7589706
38	重庆	国海证券股份有限公司重庆建新西路证券营业部	重庆市江北区建新西路 19 号 3-3、3-4、3-5	王毅	023-88191999
39	山东	国海证券股份有限公司济南历山路证券营业部	济南市历下区历山路 173 号历山名郡 C3 楼 309 室	梁宗福	0531-66568111
40		国海证券股份有限公司济宁邹	济宁邹城市兴石街 11 号	孔辉	0537-5411888

		城市兴石街证券营业部			
41		国海证券股份有限公司威海世昌大道证券营业部	威海高新区世昌大道-99号-302室	唐树里	0631-3660077
42		国海证券股份有限公司德州齐河县黄河大道证券营业部	山东省德州市齐河县城黄河南大街金融中心A座	刘莎	0534-8122566
43		国海证券股份有限公司泰安擂鼓石大街证券营业部	泰安市泰山区龙潭路以东泰山御园2号楼108户	马强	0538-5018799
44		国海证券股份有限公司青岛珠海路证券营业部	青岛市市南区燕儿岛路7号珠海路7-10号	周旭	0532-55522211
45		国海证券股份有限公司菏泽中华路证券营业部	菏泽市中华东路501(51-1)号	李红青	0530-5605666
46		国海证券股份有限公司东营府前大街证券营业部	东营市东营区府前大街55号4号楼1705、1706室	徐爱芹	0546-7763158
47	陕西	国海证券股份有限公司西安科技路证券营业部	西安市高新区科技路33号高新国际商务中心数码大厦9层904号	海霞	029-87922221
48		国海证券股份有限公司西安凤城九路证券营业部	西安市经济技术开发区凤城九路白桦林居38幢3单元30302室	许佩佩	029-86109291
49		国海证券股份有限公司榆林长城路证券营业部	陕西省榆林市榆阳区长城南路翰庭大厦11楼1103室	张兴隆	0912-3441677
50		国海证券股份有限公司宝鸡高新大道证券营业部	宝鸡市渭滨区高新大道36号院71栋1层2号商铺及3号商铺	胡勃	029-87922210
51	浙江	国海证券股份有限公司台州市府大道证券营业部	台州市椒江区景和名苑酒店601室-09、11号	崔翔征	0576-88679899
52		国海证券股份有限公司温州江滨西路证券营业部	温州市鹿城区江滨西路158号西首	林小波	0577-88899961
53		国海证券股份有限公司金华宾虹路证券营业部	金华市婺城区宾虹路999号置信广场1502室	傅振兴	0579-83906666
54		国海证券股份有限公司嘉兴梅湾街证券营业部	嘉兴市南湖区梅湾商务中心9幢103J-1	曹群	0573-83970158
55		国海证券股份有限公司绍兴人民东路证券营业部	绍兴市越城区人民东路2号嘉禾商务楼14层B区1601室	王月锋	0575-85500885
56		国海证券股份有限公司宁波宁穿路证券营业部	宁波市鄞州区宁穿路1671、1673、1675号1-2	俞维颖	0574-87636327
57		国海证券股份有限公司湖州人民路证券营业部	湖州市人民路398号19幢1楼6-8室	冯学国	0572-2600067
58	湖北	国海证券股份有限公司武汉中北路证券营业部	武汉市武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化旅游区K1地块一期一区第K1-2幢10层3、4号	何莉	027-87313598
59	南宁	国海证券股份有限公司南宁双拥路证券营业部	南宁市青秀区双拥路38号广西新谊金融投资大厦第5层	唐见国	0771-2266788

60	国海证券股份有限公司南宁新民路证券营业部	南宁市新民路4号华星时代广场地上第五层西面	杨雯娟	0771-2267110
61	国海证券股份有限公司南宁友爱路证券营业部	南宁市友爱南路42号	岳利军	0771-3119600
62	国海证券股份有限公司南宁公园路证券营业部	南宁市公园路1号	伍峰	0771-2419271
63	国海证券股份有限公司南宁东葛路证券营业部	南宁市东葛路86号皓月大厦6楼	覃梁辉	0771-5879510
64	国海证券股份有限公司南宁滨湖路证券营业部	南宁市滨湖路46号	王波	0771-5539552
65	国海证券股份有限公司南宁西江路证券营业部	南宁市江南区西江路2号平西村委综合楼六层	崔翔	0771-2393002
66	国海证券股份有限公司南宁金湖路证券营业部	南宁市青秀区金湖路26-1号东方国际商务港A座四楼	冼红娟	0771-5587190
67	国海证券股份有限公司南宁鲁班路证券营业部	南宁市西乡塘区鲁班路93号翰林华府01栋商业06号	游添厦	0771-3923935
68	国海证券股份有限公司南宁合作路证券营业部	南宁市青秀区合作路6号五洲国际D栋第3层第301室	蒋毅	0771-5571886
69	国海证券股份有限公司南宁枫林路证券营业部	南宁市青秀区枫林路19号保利童心缘136号	蓝智杰	0771-4601689
70	国海证券股份有限公司南宁仙葫大道证券营业部	南宁市青秀区仙葫大道西335号金质仙葫住宅小区2号楼3号楼4号楼商铺A215A216	黄卫红	0771-5383560
71	国海证券股份有限公司南宁市教育路证券营业部	南宁市青秀区教育路9号办公楼2层	孟俊	0771-2266621
72	国海证券股份有限公司南宁英华路证券营业部	南宁市青秀区英华路9号东盟世纪村2号楼2楼201	周安成	0771-5783252
73	国海证券股份有限公司南宁白沙大道证券营业部	南宁市白沙大道109号龙光普罗旺斯波尔多庄园1号商业楼205商铺	卢甲龙	0771-4300082
74	国海证券股份有限公司南宁佛子岭路证券营业部	南宁市青秀区佛子岭路18号德利·东盟国际文化广场B3栋218、219号	蒋辉	0771-5380295
75	国海证券股份有限公司南宁民族大道证券营业部	南宁市青秀区民族大道155号荣和山水美地中央大街4组团1号楼3号铺面	吴照飞	0771-5385160
76	国海证券股份有限公司南宁燕敦路证券营业部	南宁市星光大道223号荣宝华商城A-12号楼202、204号房	吴显标	0771-4896559
77	国海证券股份有限公司南宁横县茉莉花大道证券营业部	南宁横县横州镇茉莉花大道龙池新城龙翔苑2栋1层12、13、14商铺	蒙叶颖	0771-7082129
78	国海证券股份有限公司南宁香山大道证券营业部	南宁武鸣区香山大道聚宝城A区5号楼8号一楼	吴欣	0771-6395758
79	国海证券股份有限公司南宁宾阳县财政路证券营业部	南宁宾阳县宾州镇财政路都市花园鸿福楼二层18号商铺	吴金有	0771-8243151

80	崇左	国海证券股份有限公司崇左沿山路证券营业部	崇左市江州区沿山路 4 号	崔喆	0771-7823401
81		国海证券股份有限公司崇左凭祥市北环路证券营业部	凭祥市北环路 112 号中行凭祥支行营业大楼二楼	欧鲁飞	0771-8533870
82		国海证券股份有限公司崇左扶绥县南密路证券营业部	崇左市扶绥县新宁镇南密路 165-3、165-5 号	关天盛	0771-7535699
83	百色	国海证券股份有限公司百色中山二路证券营业部	百色市中山二路 23 号中银大厦主楼第 6 层、副楼第 3 层	辛明	0776-2858800
84		国海证券股份有限公司百色平果县教育路证券营业部	百色市平果县马头镇教育路 538 号君临天下大楼二层	余毅	0776-5882803
85		国海证券股份有限公司百色田东县朝阳路证券营业部	百色市田东县平马镇百通世界新城广场 2 号楼二楼	潘良缘	0776-5219968
86		国海证券股份有限公司百色靖西县金山街证券营业部	百色市靖西县新靖镇金山街 94 号	杨坚正	0776-2892216
87	河池	国海证券股份有限公司河池西环路证券营业部	河池市金城江区西环路 396 号	许晖	0778-2108771
88		国海证券股份有限公司河池宜州市中山大道证券营业部	河池宜州市庆远镇中山大道 3 号	梁宇	0778-3225804
89		国海证券股份有限公司河池都安县屏山路证券营业部	河池市都安瑶族自治县安阳镇屏山南路 25 号	韦克毅	0778-2107979
90		国海证券股份有限公司河池巴马县寿乡大道证券营业部	河池市巴马瑶族自治县巴马镇寿乡大道 768 号	李良	0778-6219123
91		国海证券股份有限公司河池南丹县丹城大道证券营业部	河池市南丹县城关镇丹城大道 175 号	谭皓升	0778-7213120
92	来宾	国海证券股份有限公司来宾桂中大道证券营业部	来宾市桂中大道东 398 号东方华府 4 号楼 2 楼	王凯	0772-6653568
93		国海证券股份有限公司来宾象州县金象路证券营业部	来宾市象州县象州镇金象路花山小苑 D13 一楼	马嘉良	0772-4301777
94	柳州	国海证券股份有限公司柳州驾鹤路证券营业部	柳州市驾鹤路 93 号	刘宏颖	0772-3866001
95		国海证券股份有限公司柳州北站路证券营业部	柳州市北站路 14 号	黄忠科	0772-2807010
96		国海证券股份有限公司柳州晨华路证券营业部	柳州市晨华路 9 号	张伟明	0772-3807771
97		国海证券股份有限公司柳州融水县寿星中路证券营业部	柳州市融水县寿星中路华都商贸城 1 栋 208 号	张伟	0772-5863332
98	桂林	国海证券股份有限公司桂林中山中路证券营业部	桂林市中山中路 46 号	赵和林	0773-2825334
99		国海证券股份有限公司桂林辅星路证券营业部	桂林市辅星路 13 号甲天下旅游休闲中心 2 号楼 4 楼	齐卫	0773-2678175
100		国海证券股份有限公司桂林荔浦县荔柳路证券营业部	桂林市荔浦县荔城镇荔柳路 37 号	邓冬林	0773-7222811
101		国海证券股份有限公司桂林兴安县三台路证券营业部	桂林市兴安县三台路 37 号中国工商银行兴安支行	曹竣	0773-6217191
102		国海证券股份有限公司桂林临	桂林市临桂县人民路 53 号	冯慧琳	0773-5581538

		桂县人民路证券营业部			
103		国海证券股份有限公司桂林全州县中心北路证券营业部	桂林市全州县全州镇中心北路1号三楼	曾庆宇	0773-4829866
104		国海证券股份有限公司桂林阳朔县蟠桃路证券营业部	桂林市阳朔县阳朔镇蟠桃路5号	胡军	0773-8885299
105		国海证券股份有限公司桂林恭城县迎宾路证券营业部	桂林市恭城县迎宾路76号	唐永铭	0773-8188839
106	梧州	国海证券股份有限公司梧州奥奇丽路证券营业部	梧州市奥奇丽路8号恒祥花苑27、28号楼2楼	林潜	0774-3813260
107		国海证券股份有限公司梧州大学路证券营业部	梧州市大学路36-1号7号楼15层和8号楼1层194-195号商铺	魏柳艳	0774-2811019
108		国海证券股份有限公司梧州政贤路证券营业部	梧州市龙圩区龙圩镇政贤路77号	曾航	0774-2693208
109		国海证券股份有限公司梧州岑溪市义洲大道证券营业部	梧州岑溪市义洲大道70号	莫方嘉	0774-8210528
110		国海证券股份有限公司梧州藤县藤州大道证券营业部	梧州藤县藤州大道88号	李庆	0774-7280896
111		国海证券股份有限公司梧州蒙山县五福南路证券营业部	梧州市蒙山县蒙山镇五福南路36号	欧啟学	0774-2811036
112	贺州	国海证券股份有限公司贺州建设中路证券营业部	贺州市建设中路7号	王朝平	0774-5270907
113	玉林	国海证券股份有限公司玉林人民东路证券营业部	玉林市人民东路116号	钟广冰	0775-2696628
114		国海证券股份有限公司玉林新民路证券营业部	玉林市玉州区新民路411、413号1-2楼	禰勇	0775-2689026
115		国海证券股份有限公司玉林北流市永丰路证券营业部	北流市永丰路200号	李权	0775-6334941
116		国海证券股份有限公司玉林容县兴容街证券营业部	容县容州镇兴容街108号(中国银行容县支行办公大楼二楼)	林东华	0775-5339680
117		国海证券股份有限公司玉林陆川县公园路证券营业部	陆川县温泉镇公园路123号	巫艺	0775-7275069
118		国海证券股份有限公司玉林兴业县玉贵路证券营业部	玉林市兴业县石南镇玉贵路354号	覃为林	0775-2682729
119	贵港	国海证券股份有限公司贵港中山路证券营业部	贵港市中山路北路1号吉田大厦三楼	汤鸣	0775-4553088
120		国海证券股份有限公司贵港平南县朝阳大街证券营业部	贵港市平南县平南镇朝阳大街中段	潘洪涛	0775-7832200
121		国海证券股份有限公司贵港桂平市杏花街证券营业部	桂平市杏花街18号	刘坚	0775-3389106
122	北海	国海证券股份有限公司北海北海大道证券营业部	北海市北海大道201号华美财富广场4楼	叶长东	0779-6801980
123		国海证券股份有限公司北海合浦县延安路证券营业部	北海市合浦县廉州镇延安路63号	翁静	0779-6970166

124	钦州	国海证券股份有限公司钦州永福西大街证券营业部	钦州市永福西大街 10 号	黄永祥	0777-2850778
125		国海证券股份有限公司钦州灵山县江南路证券营业部	钦州市灵山县灵城镇江南路 427 号金山大厦五层	曾喜锋	0777-6886000
126		国海证券股份有限公司钦州浦北县解放路证券营业部	浦北县小江镇解放路 201 号	刘洋扬	0777-2100739
127	防城港	国海证券股份有限公司防城港迎宾路证券营业部	防城港市迎宾路乐天花园小区 F10 号商铺 2-3 层	李刚	0770-2821018
128		国海证券股份有限公司防城港二桥东路证券营业部	防城港市防城区二桥东路 41 号	骆超智	0770-3250158
129		国海证券股份有限公司防城港东兴市北仑大道证券营业部	东兴市北仑大道 533 号 10 号楼 2 层	孙永坚	0770-7651298

（八）其他有关资料

1. 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广东省广州市珠江东路 28 号越秀金融大厦 26 楼
签字会计师姓名	洪锐明、陈晓莹

2. 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
国泰君安证券股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	孙兴涛、吴同欣	2016 年 9 月 28 日至 2017 年 12 月 31 日

注：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 28 日，西部证券股份有限公司为公司 2015 年非公开发行股票履行持续督导职责的保荐机构。2016 年 9 月 28 日，公司聘请国泰君安证券股份有限公司为 2016 年配股保荐机构，按照相关规定，公司 2015 年非公开发行股票履行持续督导职责的保荐机构变更为国泰君安证券股份有限公司。

二、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

（一）主要会计数据

1. 合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度		本年度比 上年度增 减 (%)	2015 年度	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,658,721,301.69	3,837,581,191.88	3,837,926,394.16	-30.73	4,959,157,199.17	4,959,157,199.17
归属于上市公司股东的净利润	375,760,243.11	1,015,511,746.44	1,015,511,746.44	-63.00	1,792,923,492.86	1,792,923,492.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	329,388,681.67	1,001,705,351.08	1,001,705,351.08	-67.12	1,787,075,665.35	1,787,075,665.35
其他综合收益的税后净额	47,978,147.03	-246,019,970.03	-246,019,970.03	不适用	188,667,254.48	188,667,254.48
经营活动产生的现金流量净额	-5,597,704,645.77	-5,272,628,583.63	-5,272,628,583.63	不适用	-6,004,761,470.21	-6,004,761,470.21
基本每股收益 (元/股)	0.09	0.24	0.24	-62.50	0.47	0.47
稀释每股收益 (元/股)	0.09	0.24	0.24	-62.50	0.47	0.47
加权平均净资产收益率 (%)	2.75	7.56	7.56	下降 4.81 个百分点	18.89	18.89
项目	2017 年末	2016 年末		本年末比 上年末增 减 (%)	2015 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	66,009,195,540.88	67,961,354,951.18	67,961,354,951.18	-2.87	52,520,092,338.85	52,520,092,338.85
负债总额	51,793,282,760.47	53,627,575,106.16	53,747,639,692.54	-3.64	38,701,341,348.43	38,822,126,432.25
归属于上市公司股东的净资产	13,755,058,353.27	13,757,509,748.15	13,757,509,748.15	-0.02	13,257,841,146.08	13,257,841,146.08

2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度		本年度比 上年度增 减 (%)	2015 年度	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	1,817,078,708.13	3,180,023,034.24	3,180,405,526.41	-42.87	4,402,686,514.21	4,402,686,514.21
净利润	281,801,415.27	982,780,964.44	982,780,964.44	-71.33	1,753,224,161.34	1,753,224,161.34
扣除非经常性损益的净利润	251,472,487.31	976,011,949.58	976,011,949.58	-74.23	1,750,947,542.06	1,750,947,542.06
其他综合收益的税后净额	50,333,447.98	-95,897,625.77	-95,897,625.77	不适用	32,557,274.09	32,557,274.09
经营活动产生的现金流量净额	-5,944,990,507.83	-5,705,514,984.96	-5,705,514,984.96	不适用	-4,497,410,864.37	-4,497,410,864.37
基本每股收益 (元/股)	0.07	0.23	0.23	-69.57	0.46	0.46
稀释每股收益 (元/股)	0.07	0.23	0.23	-69.57	0.46	0.46
加权平均净资产收益率 (%)	2.11	7.47	7.47	下降 5.36 个百分点	18.96	18.96

项目	2017 年末	2016 年末		本年末比上年末增减 (%)	2015 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	61,677,932,205.85	63,028,549,763.64	63,028,549,763.64	-2.14	47,830,591,478.19	47,830,591,478.19
负债总额	48,280,720,452.77	49,541,918,676.61	49,541,918,676.61	-2.55	34,949,807,598.33	34,949,807,598.33
所有者权益总额	13,397,211,753.08	13,486,631,087.03	13,486,631,087.03	-0.66	12,880,783,879.86	12,880,783,879.86

注：1. 2016 年 5 月 31 日，公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完成，公司总股本由 2,810,361,315 股变更为 4,215,541,972 股。本表中，2017 年、2016 年、2015 年基本每股收益指标的分母按 4,215,541,972 股计算。

2. 公司根据财政部于 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），及财政部会计司于 2018 年 1 月 12 日发布的《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，调整了 2016 年度合并及母公司财务报表“营业收入”的口径，在“营业收入”项目下新增“资产处置收益”项目，该项目金额原在营业外收支中列示。负债总额调整情况详见第十节、财务报告中“十四、其他重要事项”。

截止披露前一交易日的公司总股本：4,215,541,972 股

3. 2015 年 5 月，公司公开发行 20 亿元公司债券，具体事项详见本报告“第九节 公司债券相关情况”。

公司不存在最近两年连续亏损的情形。

（二）分季度主要财务指标

1. 合并财务报表分季度主要财务指标

单位：元

项目	2017 年第一季度	2017 年第二季度	2017 年第三季度	2017 年第四季度
营业收入	737,028,574.06	700,985,064.26	780,191,371.77	440,516,291.60
归属于上市公司股东的净利润	219,525,808.63	138,357,983.09	203,361,365.03	-185,484,913.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	195,350,321.04	138,136,281.92	198,662,936.62	-202,760,857.91
经营活动产生的现金流量净额	90,220,610.52	-2,038,191,897.70	-1,621,341,343.26	-2,028,392,015.33

2. 母公司财务报表分季度主要财务指标

单位：元

项目	2017年第一季度	2017年第二季度	2017年第三季度	2017年第四季度
营业收入	569,289,250.80	471,029,294.57	555,304,390.54	221,455,772.22
净利润	211,397,074.90	108,781,499.29	155,574,409.87	-193,951,568.79
扣除非经常性损益的净利润	187,281,705.33	108,359,399.08	155,067,877.20	-199,236,494.30
经营活动产生的现金流量净额	-116,775,165.27	-1,990,304,297.90	-3,003,559,113.06	-834,351,931.60

3. 上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

(三) 非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：元

非经常性损益项目	2017年	2016年	2015年
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	40,410,120.61	-785,022.28	-3,278,947.52
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)	26,698,411.76	24,699,493.80	13,670,096.54
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	22,922.58	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,163,085.36	3,005,482.79	1,394,547.31
减: 所得税影响额	15,454,765.14	6,729,988.58	2,946,424.08
少数股东权益影响额(税后)	7,468,213.73	6,383,570.37	2,991,444.74
合计	46,371,561.44	13,806,395.36	5,847,827.51

注：公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

(四) 母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度 期末增减 (%)
核心净资本	11,261,946,093.85	11,357,466,277.90	-0.84
附属净资本	3,392,925,344.93	1,999,944,235.40	69.65
净资本	14,654,871,438.78	13,357,410,513.30	9.71
净资产	13,397,211,753.08	13,486,631,087.03	-0.66
各项风险资本准备之和	5,932,035,919.10	5,363,051,129.08	10.61
表内外资产总额	53,852,255,529.03	53,537,834,329.16	0.59
风险覆盖率	247.05%	249.06%	下降 2.01 个百分点
资本杠杆率	20.91%	21.21%	下降 0.30 个百分点
流动性覆盖率	303.41%	226.32%	上升 77.09 个百分点
净稳定资金率	153.83%	144.65%	上升 9.18 个百分点
净资本/净资产	109.39%	99.04%	上升 10.35 个百分点
净资本/负债	36.55%	33.58%	上升 2.97 个百分点
净资产/负债	33.41%	33.91%	下降 0.50 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	7.72%	1.94%	上升 5.78 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	231.17%	238.40%	下降 7.23 个百分点

(五) 根据《证券公司年度报告内容与格式准则(2013年修订)》

(证监会公告[2013]41号)的要求计算的主要会计数据

1. 合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
结算备付金	1,883,518,547.14	2,524,163,695.47	-25.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,141,704,251.15	8,203,004,908.41	60.21
衍生金融资产	1,230.13	-	不适用
买入返售金融资产	8,346,754,674.02	11,093,534,894.39	-24.76
应收款项	94,937,785.99	2,653,103,660.69	-96.42
可供出售金融资产	5,863,633,118.89	4,014,402,048.17	46.06
无形资产	100,305,131.52	81,580,555.71	22.95

递延所得税资产	148,833,514.01	69,060,557.20	115.51
拆入资金	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00	153.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	238,717,203.57	364,784,086.38	-34.56
卖出回购金融资产款	20,501,070,452.93	25,628,651,291.25	-20.01
应付职工薪酬	518,909,578.94	810,629,205.01	-35.99
应交税费	51,636,255.24	96,653,251.90	-46.58
应付款项	128,566,724.08	66,960,201.90	92.00
应付利息	620,972,628.96	465,287,007.63	33.46
应付债券	10,905,985,879.33	7,990,032,136.42	36.49
其他负债	141,521,357.71	1,079,013,169.62	-86.88
其他综合收益	5,736,945.50	-37,605,613.71	不适用
项目	2017 年	2016 年	增减百分比 (%)
手续费及佣金净收入其中:经纪业务手续费净收入	671,491,606.56	859,881,338.00	-21.91
手续费及佣金净收入其中:投行业务手续费净收入	462,074,451.08	1,296,037,144.33	-64.35
利息净收入	-363,968,876.38	445,571,741.22	不适用
投资收益	1,252,945,316.51	886,590,871.06	41.32
投资收益其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,129,267.26	112,585.04	不适用
公允价值变动收益	-49,947,192.86	-262,085,595.99	不适用
资产处置收益	31,431,168.18	345,202.28	9,005.15
其他收益	26,698,411.76	-	不适用
其他业务收入	186,334,028.04	135,993,103.43	37.02
税金及附加	25,136,101.85	100,019,550.88	-74.87
资产减值损失	64,556,129.81	31,880,943.82	102.49
其他业务成本	176,092,562.57	127,833,751.35	37.75
营业外收入	5,981,227.80	30,567,164.28	-80.43
营业外支出	5,314,669.77	4,111,290.13	29.27
所得税费用	138,916,701.12	360,197,296.50	-61.43
归属于母公司股东的净利润	375,760,243.11	1,015,511,746.44	-63.00
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	43,342,559.21	-234,807,012.87	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,635,587.82	-11,212,957.16	不适用
归属于母公司股东的综合收益总额	419,102,802.32	780,704,733.57	-46.32
归属于少数股东的综合收益总额	59,820,023.67	39,049,971.58	53.19

2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	8,609,664,288.18	11,179,235,110.38	-22.99
结算备付金	1,907,537,280.93	2,554,846,233.19	-25.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,019,979,610.25	6,590,706,605.63	82.38
衍生金融资产	1,230.13	-	不适用
买入返售金融资产	8,293,339,032.77	10,942,434,544.39	-24.21
应收款项	62,446,463.87	2,621,463,894.47	-97.62
可供出售金融资产	4,965,655,531.31	2,839,235,130.15	74.89
无形资产	88,228,961.70	67,012,527.28	31.66
递延所得税资产	131,683,363.50	63,345,261.67	107.88
拆入资金	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00	153.33
交易性金融负债	0.00	244,719,500.00	-100.00
应付职工薪酬	415,754,003.00	720,638,607.74	-42.31
应交税费	33,238,773.28	78,466,758.73	-57.64
应付款项	100,672,159.05	41,180,031.89	144.47
应付利息	620,972,628.96	417,234,776.28	48.83
应付债券	10,905,985,879.33	7,990,032,136.42	36.49
其他负债	65,573,175.18	107,404,128.16	-38.95
其他综合收益	148,370.78	-50,185,077.20	不适用
项目	2017 年	2016 年	增减百分比 (%)
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	487,740,987.78	692,975,037.44	-29.62
手续费及佣金净收入其中：投资银行业务手续费净收入	461,909,356.74	1,294,166,084.80	-64.31
利息净收入	-423,778,667.03	416,150,405.78	不适用
投资收益	1,103,990,838.70	781,345,018.38	41.29
公允价值变动收益	-48,895,731.35	-216,906,979.55	不适用
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-980,456.63	1,039,930.22	不适用
资产处置收益（损失以“-”号填列）	31,299,394.39	382,492.17	不适用
其他收益	7,977,374.41	-	不适用
其他业务收入	9,469,089.94	7,442,279.57	27.23
营业支出	1,437,539,167.32	1,885,082,455.74	-23.74
税金及附加	21,583,087.25	87,503,984.75	-75.33
业务及管理费	1,375,380,644.69	1,780,892,219.25	-22.77
资产减值损失	39,491,610.44	15,394,064.96	156.54

营业利润	379,539,540.81	1,295,323,070.67	-70.70
营业外收入	3,044,240.65	12,212,093.83	-75.07
营业外支出	4,905,361.41	3,569,232.85	37.43
利润总额	377,678,420.05	1,303,965,931.65	-71.04
所得税费用	95,877,004.78	321,184,967.21	-70.15
其他综合收益的税后净额	50,333,447.98	-95,897,625.77	-152.49

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司秉承“忠诚、勤俭、专业、创新”的核心价值观，贯彻“诚信、合规、稳健”的经营理念，凭借良好的股东背景、完善的法人治理，打造高效、灵活的市场化机制，培育健康、积极向上的企业文化，凝聚团结、敬业、专业的人才团队，实现持续快速健康发展。从成立之初业务单一的经纪商成长为主营业务涵盖证券、基金、期货、私募投资基金等多元业务体系的全国性上市综合金融服务企业。报告期内，公司从事的主要业务如下：

（一）零售财富管理业务

公司致力于构建智能化 O2O 财富管理生态体系，聚焦渠道、产品和服务，以丰富的产品、专业精湛的财富管理队伍、线上线下联动服务模式，整合公司资源为客户提供涵盖代理开户及交易、理财规划、资产配置、投资顾问与咨询、信用业务、大宗交易、基金运营服务、投资交易风控系统服务等在内的全面财富管理服务。截至报告期末，公司共设立证券营业部 129 家，营业网点覆盖 18 个省级区域，其中广西区内 71 家，是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司，在广西的市场占有率位列第一，区域和品牌优势明显。

公司通过控股子公司国海良时期货开展商品期货经纪业务和金融期货经纪业务，国海良时期货在全国拥有 30 家分支机构，可代理国内所有上市期货品种的交易、结算及交割。

（二）企业金融服务业务

公司围绕企业客户需求打造全业务型投行，致力于为各类型、各行业企业提供优质的股权融资、债务融资、并购重组、新三板挂牌及融资等全生命周期的企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、增发、配股、公司债券、企业债券、可转换债券、金融债券、资产证券化、新三板推荐挂牌、重大资产重组、财务顾问等多种类型。近年来公司已先后为全国 400 余家企业提供包括 IPO、再融资、收购兼并在内的多元金融服务，形成了中小企业 IPO 和再融资等业务特色。

（三）销售交易业务

销售交易业务主要包括国债、金融债承销、自营投资、金融市场等业务。国债、金融债承销业务是公司的旗舰业务，保持多年行业领先，为财政部、政策性银行等机构提供国债、金融债承销服务。自有资金投资方面，公司投资于债券、股票和基金等传统证券投资品种以及国债期货、股指期货、股票期权等金融衍生品，投资研究团队经验丰富，具备较强的大类资产配置能力，多年来准确把握市场走势，为公司创造持续稳定的投资收益。此外，公司在固定收益业务传统优势基础上，大力发展金融市场业务，为机构投资者提供债券做市和资本中介等服务，构建新的盈利模式。

（四）投资管理业务

1. 资产管理业务

公司以“追求绝对收益，为客户提供满意的投资回报”为宗旨，致力于打造统一的投融资资管综合服务平台。公司构建了涵盖二级市场股票、债券、资产证券化、定向增发、MOM、新三板投资、量化投

资、产业基金、企业债务融资、投资顾问、股权投资等在内的完备产品链。公司资产管理业务拥有行业领先的专业团队，搭建完备的业务体系，打造投资研究、合规风控、运营保障等核心竞争力，资产管理规模迅速增长，产品类型进一步丰富。

2. 公募基金管理业务

公司通过控股子公司国海富兰克林开展基金的募集和投资管理。国海富兰克林融合中外股东先进的经营管理模式，融汇全球视野和本土经验，为客户提供公募基金、特定客户资产管理计划、QFII 等服务。截至报告期末，旗下共管理 31 只公募基金产品和 8 只特定客户资产管理计划，公募基金管理规模 291.58 亿元，同比增长 45%，基金管理规模持续扩大，整体投资业绩稳健。

3. 私募投资基金业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展私募投资基金业务，为优秀的高成长性非上市企业提供股权投资、股权投资管理、股权投资顾问等服务。国海创新资本围绕“消费升级、科技创新”两条主线，聚焦信息技术、消费升级、医药健康、节能环保和先进制造等国家重点鼓励发展行业，通过发起设立私募投资基金对企业进行股权或债权投资，并为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问、资产管理等服务。多个已投资项目通过并购转让等多种方式实现成功退出，为基金投资人创造了良好的投资回报。

（五）信用业务

公司为客户提供包括融资融券、转融通证券出借、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等在内的一站式证券信用融资解决方案，

形成了多元化的“海智融”信用业务产品体系。

（六）其他业务

1. 研究业务

公司为投资者提供研究报告及其他定制化的投资研究服务，并以宏观策略、固定收益、行业与公司研究、金融工程四大研究体系为基础，以客户投融资综合金融解决方案策划及东盟广西区域金融综合开发为特色，研究服务成功覆盖华东、华南、华北地区的公募基金、保险、资管、阳光私募等机构客户，凭借专业勤勉的工作态度和创新发展理念，获得上市公司、机构客户的广泛认可。先后荣获新财富“最具潜力研究机构”、证券市场周刊“卖方分析师水晶球奖第一名”、东方财富网“中国十佳分析师”、“中国分析师百强”等奖项；“国海·远见”、“国海·乐享”、“国海十大金股”系列特色服务品牌获得客户广泛认可。

2. 网络金融业务

公司积极践行“互联网+”计划，致力于从平台、账户、产品、渠道和运营五个维度，建立功能板块齐备、业务场景贴心、运营畅通高效的互联网金融综合服务平台，打造具有国海证券特色的互联网金融业务品牌，目前公司在 PC 端和移动端分别为客户提供一站式金融服务。公司整体业务线上化率达到 93.53%；网上商城已全面支持公募、私募基金、资管、收益凭证、保险理财等金融产品销售，支持 T+0 货币基金销售，2017 年全年商城总销售额同比增长 215%。

二、公司所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处行业地位

（一）公司所处行业发展阶段

当前，我国证券行业处在监管政策、市场特征和行业发展逻辑大变革的时代，一方面随着国家经济继续转型升级、资本市场深化改革，不断释放政策红利，打开证券行业发展空间，社会财富稳健增长催生居民财富管理需求，证券行业面临着广阔的发展前景；另一方面，随着金融监管力度持续增强，行业开放全面提速，金融科技成为驱动业务发展的重要动力，券商的业务生态、模式和发展方向正发生着巨大而深刻的变化，证券行业正处于一个大变革的时代。

（二）证券行业周期性特点

证券行业属于周期性行业。我国证券行业所从事的主要业务的发展前景、盈利状况与证券市场景气度高度相关，而国内证券市场受到国民经济发展速度、宏观经济形势、货币政策及监管政策等诸多因素的影响，故证券行业呈现出与上述因素相关联的周期性特点。

（三）公司所处行业地位

截至报告期末，公司总资产、净资产、净资本规模分别位于行业第 23 位、34 位、29 位；2017 年内，公司投资银行业务净收入行业排名 33 位，其中股票主承销家数行业排名 26 位，同比提升 9 位；债券主承销家数行业排名 29 位，其中公司债主承销家数行业排名 16 位，可交换债承销家数行业排名第 5 位；担任督导的新三板挂牌家数行业排名 25 位，做市股票家数行业排名 23 位；融资融券规模行业排名 37 位，自有资金的股票质押规模行业排名 27 位；证券投资收益行业

排名 21 位，同比提升 8 位；资产管理规模行业排名 34 位，同比提升 6 位（以上数据来源：wind 资讯，中国证券业协会）。公司证券经纪业务在广西市场占有率位列第一，区域和品牌优势明显。

三、主要资产重大变化情况

报告期内，受相关业务规模变化等因素影响，公司金融资产等同比发生较大变化，具体变化情况详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“四、资产及负债状况”。

四、核心竞争力分析

（一）符合国家战略的区位优势

广西作为面向东盟的前沿和桥头堡，具有与东盟国家陆海相连的独特优势，在国家“一带一路”倡议中，是 21 世纪海上丝绸之路和丝绸之路经济带有机衔接的重要门户。公司作为国内首批设立并在广西区内注册的唯一一家综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，多年来在广西市场深耕细作，充分发挥广西独特的区位优势，树立了较强的品牌效应，具有较强的品牌认知度和忠诚度，积累了丰富的机构及零售客户资源。公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在第一位，在区内设有 71 家营业网点，基本实现广西市场全覆盖。同时，公司债券融资业务在广西债券融资市场占有率连续多年超过 50%，与区内企业客户保持良好合作关系。

（二）行业领先的国债和金融债承销业务

公司在国债、金融债承销方面竞争优势明显，是财政部国债承销团成员、国债协会常务理事单位，国开行、农发行、进出口行金融债

承销团成员，农发行、进出口行铁道债承销团成员和中国银行间市场交易商协会会员。

公司国债、金融债承销排名位于券商前列。截至 2017 年末，公司记账式国债承销金额的券商排名始终保持在前 10 位，国开行金融债承销金额的券商排名始终保持在前 9 位，农发行、进出口行金融债承销金额的券商排名始终保持在前 8 位。

2007 年至 2017 年末，公司连续 10 年获得国开行授予的“金融债优秀承销商”称号；6 次获得国家财政部颁发的年度“记账式国债承销优秀奖”；8 次获得农发行授予的年度“金融债券优秀承销商”称号；5 次获得进出口行授予的年度“金融债优秀承销商”称号；获得中央国债登记结算有限公司授予的“中国债券市场优秀承销商”称号、“2015 年度优秀承销机构奖”、“2017 年度优秀承销机构奖”；获得国家财政部颁发的 2012 年度“地方政府债券优秀承销奖”；获得全国银行间同业拆借中心授予的“2015 年度银行间市场交易 200 强”称号、“2017 年度活跃交易商奖”；获得深圳证券交易所颁发的“2017 年度优秀国开债承销机构奖”、“2017 年度优秀地方债承销机构奖”。

（三）市场化的经营管理机制

公司依托混合所有制企业多元化股权结构和完善的法人治理，建立了市场化的经营管理机制，运用市场化的理念来经营和管理公司，以市场化的用人机制、分配激励机制和职业发展通道吸引和留住大批优秀人才，不断增强公司的竞争力。

（四）迅速增强的资本实力

资本实力是证券公司的核心竞争力，资本规模是决定证券公司竞争能力、盈利能力、抗风险能力与发展潜力的关键因素之一。近年来，公司抓住机遇，充分发挥资本市场作用，综合运用股权、债务等手段融资，通过多次战略性资本补充迅速增强了资本实力，公司净资本规模行业排名大幅提升，充裕的资本为公司转型发展打下了坚实基础，注入了强大发展动力。

（五）清晰的发展战略

公司聘请国际一流咨询公司量身制定“十三五”战略规划，聚焦公司目标客户，确定了“以客户为中心，双轮驱动、四平台、四统一，将国海打造成为最具活力、特色鲜明、客户信赖的综合金融服务商”的战略定位和战略目标，制定了配套的 67 项战略关键举措，为公司“十三五”乃至更长时间的全面转型和跨越发展绘就了宏伟蓝图、提供行动纲领和路线图，为公司转型发展和跨越发展奠定坚实基础。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017 年，国际国内经济环境错综复杂，金融监管持续深化，防风险、去杠杆全面推进，证券市场持续震荡调整，交易量同比下降，市场无风险利率持续上行，债券价格单边下跌，公司债发行规模下降，行业整体业绩呈现下滑态势，市场争夺更加激烈，部分业务受限一定程度影响了公司的业务拓展和年度业绩。面对诸多不利因素，公司在监管部门悉心指导、股东大力支持和董事会的正确领导下，牢牢把握“稳中有进”的工作总基调，严格落实“提质增效、扬长补短、锻造特色、管理提升、严守底线、严防风险”的年度工作指导思想，全体员工齐心协力、团结拼搏、迎难而上，取得了来之不易的成绩。现将报告期内公司经营情况分析如下：

二、主营业务分析

（一）公司总体经营情况

2017 年沪深两市呈弱势震荡格局，二级市场成交量和佣金率延续下滑态势。全年 A 股交易额 1,117,584.61 亿元，同比下降 11.66%，行业股基净佣金率 0.31%，同比下降 11.42%（源自 Wind 数据）。面对复杂多变的市场环境，公司努力推动各项业务转型升级，采取一系列有力措施，想方设法增收创利。报告期内，公司实现营业收入 265,872.13 万元，利润总额 56,986.14 万元，归属于上市公司股东的净利润 37,576.02 万元。

（二）收入与成本

报告期内，公司收入、支出主要来源于零售财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易业务、投资管理业务、信用业务和其他。具体构成及变化情况如下：

1. 营业收入构成

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		比重增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
零售财富管理业务	94,652.69	35.60%	112,449.97	29.30%	上升 6.30 个百分点
企业金融服务业务	44,655.29	16.80%	124,044.99	32.32%	下降 15.52 个百分点
销售交易业务	25,366.79	9.54%	42,814.50	11.16%	下降 1.62 个百分点
投资管理业务	59,017.52	22.20%	52,907.70	13.79%	上升 8.41 个百分点
信用业务	89,034.95	33.49%	87,477.02	22.79%	上升 10.70 个百分点
其他	-40,833.97	-15.36%	-26,119.44	-6.81%	不适用

2. 公司已签订的重大业务合同情况

适用 不适用

3. 营业支出构成

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		比重增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
零售财富管理业务	80,900.61	38.72%	81,673.70	33.49%	上升 5.23 个百分点
企业金融服务业务	22,755.86	10.89%	70,316.73	28.84%	下降 17.95 个百分点
销售交易业务	7,174.42	3.43%	11,374.50	4.66%	下降 1.23 个百分点
投资管理业务	39,154.97	18.74%	31,319.16	12.84%	上升 5.90 个百分点
信用业务	5,695.33	2.73%	6,747.26	2.77%	下降 0.04 个百分点
其他	60,280.61	28.85%	43,998.69	18.04%	上升 10.81 个百分点

4. 报告期内合并范围变动情况

详见本报告“第五节 重要事项”之“八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

5. 费用

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同比增减 (%)
业务及管理费用	182,374.17	217,867.61	-16.29%

6. 现金流转情况分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	684,901.69	797,289.03	-14.10
经营活动现金流出小计	1,244,672.16	1,324,551.88	-6.03
经营活动产生的现金流量净额	-559,770.46	-527,262.86	不适用
投资活动现金流入小计	48,306.03	185.10	25,997.43
投资活动现金流出小计	15,478.41	12,609.95	22.75
投资活动产生的现金流量净额	32,827.62	-12,424.85	不适用
筹资活动现金流入小计	1,127,534.00	520,955.00	116.44
筹资活动现金流出小计	893,178.96	467,831.44	90.92
筹资活动产生的现金流量净额	234,355.04	53,123.56	341.15
现金及现金等价物净增加额	-292,685.86	-486,460.16	不适用

(1) 相关现金流量数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

投资活动现金流入同比增长 25,997.43%，主要是本期持有至到期投资到期兑付本息收到的现金 39,766.38 万元，取得合并结构化主体收到的现金净额 1,736.92 万元，处置子公司收到的现金净额 4,537.14 万元，以及处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,265.59 万元。

投资活动现金流出同比增长 22.75%，主要是本期子公司股权投资支付现金 3,855.00 万元。

筹资活动现金流入同比增长 116.44%，主要是本期公司成功发行次级债券收到现金净额 484,612.00 万元，发行收益凭证收到现金净额 642,922.00 万元。

筹资活动现金流出同比增长 90.92%，主要是本期次级债券到期兑付本息 235,360.00 万元，公司债券兑付利息 9,560 万元，收益凭证到期兑付本息 605,064.30 万元；上期收益凭证到期兑付本息 378,415.00 万元。

(2) 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

公司经营活动产生的现金净流量为-559,770.46 万元，公司净利润 43,094.47 万元，差异的主要原因是：公司经营活动产生的现金流量净额包括金融资产的购入成本及卖出的净现金流量，银行间、交易所等拆借资金、回购业务的净现金流量，代理买卖证券业务的净现金流量；而利润表中不仅包含以上业务现金流转形成的投资收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情况，也包含非现金流对损益的影响，如资产折旧、摊销、减值损失等。

三、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (百分点)
零售财富管理业务	94,652.69	80,900.61	14.53	-15.83	-0.95	-12.84
企业金融服务业务	44,655.29	22,755.86	49.04	-64.00	-67.64	5.73
销售交易业务	25,366.79	7,174.42	71.72	-40.75	-36.93	-1.71

投资管理业务	59,017.52	39,154.97	33.66	11.55	25.02	-7.14
信用业务	89,034.95	5,695.33	93.60	1.78	-15.59	1.31
其他	-40,833.97	60,280.61	不适用	不适用	37.01	不适用

1. 零售财富管理业务

2017 年，面对二级市场成交量和佣金率延续下滑的不利环境，公司零售财富管理业务一方面推动零售财富系统调整改革，完善组织结构、分支机构管理、激励分配、合规风控体系等关键领域的基础制度和机制建设；另一方面全力盘活存量，主动挖掘业务机会增收创利。2017 年，公司零售财富管理业务实现营业收入 94,652.69 万元。

(1) 证券经纪业务

2017 年，公司零售财富管理业务及时调整经营策略和管理思路，加大沉默客户激活和转托管促新增力度，强化大数据技术运用和投顾团队建设，提升服务水平，年末托管资产规模同比增长 6%；网点建设方面，全年完成 17 家营业部、8 家分公司的设立，营业部数量达到 129 家，其中区外营业部数量占比 45%，基本实现了富裕地区的全覆盖，网点建设和布局更趋优化。2017 年，证券经纪业务实现营业收入 48,774.10 万元。

2017 年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2017 年		2016 年	
		成交金额	市场份额(%)	成交金额	市场份额(%)
股票	A 股	118,035,596.42	0.53	140,364,016.43	0.55
	B 股	62,944.14	0.32	83,369.36	0.28
基金		67,143,335.31	3.42	76,619,554.26	3.44
权证		0	-	0	-
债券		581,655.57	0.06	2,305,942.93	0.24

债券回购	75,845,807	0.15	52,479,330.30	0.11
其他证券	242,174.40	0.13	1,476,00.40	0.21

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中 A 股股票、基金和债券成交金额中包含信用业务成交金额；其他证券为港股通。

（2）期货经纪业务

2017 年，期货市场交易活跃度有所下降，商品期货成交规模大幅萎缩，全年期市累计成交量约 30.76 亿手，累计成交额约 187.90 万亿元，同比分别下降 22.56%和 3.95%（源自 Wind 数据）。面对市场不利因素，控股子公司国海良时期货加大产业客户开发和服务力度，加快风险管理业务创新，成功取得首批 PTA、玉米期货做市商资格，日均客户权益和期末客户权益等指标均创出历史新高。截至 2017 年 12 月 31 日，国海良时期货客户保证金规模达 30.98 亿元，市场占有率 0.9012%。2017 年，期货经纪业务实现营业收入 18,471.64 万元，同比增加 11.09%。

（3）代理销售金融产品业务

2017 年，公司严格遵照适当性管理新规的要求，持续推进一站式金融超市建设，从产品引入、评价、配送机制的健全，售后服务的提升，品牌建设等入手，促进产品体系更加完善，销售体系更加规范。2017 年，公司代理销售金融产品业务全年新增代销产品 14 只（不含收益凭证），同时在线产品数量达到 123 只。2017 年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2017 年度销售总金额	2017 年度赎回总金额
证券投资基金	66,124.32	107,310.49
证券公司资产管理计划	5,691,025.25	6,028,516.01

其他金融产品	141,194.70	205,293.49
合计	5,898,344.28	6,341,120.00
代理销售总收入		1,367.48

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

2. 企业金融服务业务

2017 年，公司企业金融服务业务紧紧围绕“十三五”战略规划第二阶段“能力提升、创建特色”的关键举措要求，扎实推进业务管控体系优化，积极调整产品结构。股权业务方面，公司以 IPO 业务为重点，以再融资业务为辅助，加大业务拓展和项目储备力度，股权发行项目数量创历史最好成绩；债券业务方面，公司积极克服业务环境影响，拓展多元化收入，寻找财务顾问等新的业务机会，多项业务排名仍保持在行业前列，企业金融服务业务在整体上仍然保持了较强的竞争力。2017 年，公司企业金融服务业务实现营业收入 44,655.29 万元。

（1）股权、债券融资业务

2017 年，国内股权融资市场持续向好，公司抓住 IPO 发行常态化和再融资产品结构调整的市场机遇，开拓创新业务，全年完成 IPO 项目 5 家、再融资项目 7 家，创公司历史最好成绩；完成 30 家公司债、2 家企业债、以及多期债权融资计划项目等固定收益产品的发行，公司债主承销家数行业排名 16 位，可交换债承销家数行业排名第 5 位（源自 Wind 数据）；债券创新业务取得突破，成功发行了公司首例北金所债权融资计划项目。

2017 年，公司证券承销业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2017 年	2016 年	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
主承销	IPO	5	3	128,336.53	144,166.28	8,731.13	3,288.88
	增发	7	4	218,910.58	518,751.62	3,708.90	5,919.81
	配股	-	1	-	174,012.24	-	2,000.00
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券（含联席）	42	130	3,017,500.00	10,286,333.33	23,077.77	92,284.82
	小计	54	138	3,364,747.11	11,123,263.48	35,517.80	103,493.52
副主承销及分销	IPO	1	3	-	-	18.87	25.47
	增发	1	-	-	-	188.68	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	5	14	-	-	9.43	137.53
	小计	7	17	-	-	216.98	163.00
合计		61	155	3,364,747.11	11,123,263.48	35,734.78	103,656.52

（2）新三板业务

2017 年，公司新三板业务坚持收益与风险并重、精品与数量并举的策略，加强做市业务的经营与风险管理，取得了较好业绩。报告期内，公司完成新三板挂牌 20 家，行业排名 33 位。截至 2017 年 12 月 31 日，公司担任督导的新三板总挂牌家数 152 家，行业排名 25 位；做市股票总家数 117 家，行业排名 23 位（排名源自 wind 数据）

3. 销售交易业务

2017 年，国内债券市场呈现“严监管、紧货币、宽信贷、重实业”的政策局面，基本面韧性超预期，在市场波动加剧的形势下，公司销售交易业务严控债券风险，坚持“稳健创收”原则，债券投资收

益稳定增长；稳步推进新的权益投资团队组建，股票自营交易系统基本搭建完成。2017 年，公司销售交易业务实现营业收入 25,366.79 万元。

2017 年，公司销售交易业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
一、证券投资收益	112,896.46	79,630.84
金融工具持有期间取得的分红和利息	139,942.09	67,695.09
其中：交易性金融资产	60,538.42	47,572.78
持有至到期金融投资	67,400.78	5,718.57
可供出售金融资产	12,002.88	14,403.74
衍生金融工具	-	-
处置收益	-27,045.63	11,935.75
其中：交易性金融工具	-23,380.80	3,993.72
衍生金融工具	-90.03	2,193.82
持有至到期金融投资	-	-5,651.53
可供出售金融资产	-3,574.80	11,399.73
二、公允价值变动收益	-4,806.85	-24,297.48
其中：交易性金融工具公允价值变动收益	-5,097.32	-26,460.46
衍生金融工具公允价值变动收益	290.47	2,162.98
三、利息净收入	-84,222.38	-16,493.28
四、手续费及佣金净收入	1,499.57	3,974.43
合计	25,366.79	42,814.50

（1）证券自营业务

2017 年，公司证券自营业务聚焦于“巩固固定收益证券投资、提高大类资产配置能力、发展量化策略投资”，始终遵循“研究引导业务”的原则，在市场波动加剧的形势下，严控风险，提高大类资产配置和量化策略投资能力，同时积极拓宽方向性投资以外的盈利模式，不断丰富自营投资的收入来源。债券投资收益稳定增长，取得了较好

的投资收益，投资业绩与中长期纯债基金相比名列前茅。

（2）金融市场业务

2017 年，公司金融市场业务紧紧围绕“以客户需求驱动”的展业定位，加强流动性管理，在防范风险的同时加大对做市、资本中介、投顾等业务模式的探索力度，逐步形成国海特色的做市交易模式；同时加大国债、金融债承销力度，承销金额排名稳居行业前列，国开行、农发行和进出口行债券承销规模连续 12 年稳居行业前 10 位（源自交易商协会数据）。

4. 投资管理业务

公司投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务、私募投资基金业务。2017 年，公司投资管理业务实现营业收入 59,017.52 万元，同比增长 11.55%。投资管理业务板块具体业务情况如下：

（1）资产管理业务

2017 年，在“防风险、降杠杆、抑泡沫”经济政策下，“严监管、紧货币、弱市场”的宏观外部环境延续全年。面对政策趋紧、业务受限等不利因素，公司资产管理业务一是强化风险管理及内部控制，健全完善资产管理业务制度体系；二是在存量产品挖潜上发力，深度开拓核心渠道，重新发掘内部资源，努力推动业务开展；三是以稳定的投资业绩打造资管明星产品，其中 MOM1 号整体净值全年累计上涨 40%，金贝壳 5 号上线以来年化收益率在 322 只货币基金样本中排名第一。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共管理 20 只集合计划、89 只定

向产品和 9 只专项计划，受托资产管理规模 1,685.92 亿元，同比增长 26%，行业排名 34 位，同比提升 6 位。2017 年，公司资产管理业务实现营业收入 16,239.89 万元。

2017 年，公司资产管理业务规模及净收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度	
	资产管理规模	受托资产管理 业务收入	资产管理规模	受托资产管理 业务收入
集合资产管理业务	1,321,449.87	5,521.38	1,395,612.78	4,980.00
定向资产管理业务	14,862,220.18	9,633.29	10,985,646.49	12,538.47
专项资产管理业务	675,511.46	1,085.22	998,538.59	221.71

注：上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值。

（2）公募基金管理业务

2017 年，控股子公司国海富兰克林加大专户产品研发及渠道拓展力度，以优秀的投资业绩带动产品持续营销，基金管理规模稳健增长。截至 2017 年 12 月 31 日，国海富兰克林旗下共管理 31 只公募基金产品以及 8 只特定客户资产管理计划。2017 年，公募基金管理业务实现营业收入 24,191.35 万元，同比增长 8.02%。

（3）私募投资基金业务

2017 年，控股子公司国海创新资本根据《证券公司私募基金管理子公司管理规范》转型为私募基金公司，年内全面推进向私募基金公司转型的内控、合规、风控体系建设，积极开展基金募集及投后管理工作，加大项目退出力度，适时兑现投资收益，年内退出项目 5 个，年末资产管理规模突破 100 亿元。2017 年，私募投资基金业务实现营业收入 6,466.96 万元，同比增长 3.65%。

5. 信用业务

2017年，公司信用业务加强营销拓展与内部协作，全力做好核心客户维护，提升客户服务水平，完善业务激励机制和分级授权审批机制，提升业务拓展效率，加强创新，推动实现信用业务多元化转型，为客户提供融资、融券等一站式的专业综合金融服务，在稳固推进融资融券业务的同时，重点突出股票质押式回购业务。截至2017年12月31日，公司融资融券规模为63.93亿元；自有资金的股票质押业务待购回金额67.64亿元，同比增长33%。2017年，公司信用业务实现营业收入89,034.95万元，同比增长1.78%。

6. 其他业务

(1) 研究业务

2017年，公司研究业务在立足部分研究领域领先优势，加强广西区域特色研究的基础上，完成了固定收益研究团队搭建，行业与上市公司研究实现从精选个股的特色研究向产业深度研究转型，全年开立交易单元的机构家数达到60家，同比增长13.21%。

(2) 网络金融业务

2017年，公司网络金融业务持续优化线上平台，加强手机APP、微信和网上商城等系统完善和运营推广，促进线下业务向线上转化，从技术投入、人才储备等方面加速对科技化路线的探索。2017年，运用金融科技手段首次实现移动端行为数据采集，为业务运营提供支持。业务线上化率达到93.53%，同比提高3个百分点。

7. 创新业务开展情况

2017年，公司在“十三五”战略引领下，紧跟行业发展趋势，围

绕“业务创新”和“科技创新”两大主线，在合法合规的前提下积极推动创新发展：一是持续扩展创新业务布局。紧跟国家扶贫及产业政策导向开展直接融资领域创新，发行全国首单适用证监会资本市场扶贫政策在主板上市的IPO项目、公司首单北金所债权融资计划项目，拓展旅游产业基金、投贷联动转化产业基金等新业务领域；积极推进证券投资基金托管资格、私募投资基金服务业务资格申报工作。二是进一步发挥金融科技的引领支撑作用。深入推进“三端一微”系统建设，上线新版手机证券APP金探号，实现产品销售功能与经纪服务功能的有机结合，进一步强化了线上化服务营销平台。首次实现了移动端行为数据采集，为业务发展和客户服务提升提供有力数据支撑。完成大数据平台一、二期、证券交易业务集中运营平台、新三板股转交易及做市系统、证券发行管理系统、新一代证券资产管理系统建设，为公司业务模式创新和效率提升提供了坚实保障。

（二）主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2017 年		2016 年		同比增减(%)
	营业机构数量	营业收入	营业机构数量	营业收入	
总部及分公司	-	1,225,319,916.32	-	2,352,244,144.13	-47.91
广西壮族自治区	71	470,257,842.23	70	659,521,174.35	-28.70
上海市	5	36,766,796.49	4	53,736,329.89	-31.58
广东省	12	26,912,886.62	6	34,055,658.70	-20.97
北京市	4	14,171,579.60	3	21,554,877.02	-34.25
四川省	4	6,517,133.24	1	10,741,552.81	-39.33
福建省	2	5,773,836.64	2	7,317,140.34	-21.09
河南省	1	1,545,081.45	1	1,929,462.85	-19.92
云南省	1	13,844.29	1	7,380,763.81	-99.81

贵州省	1	1,489,346.50	1	1,721,563.19	-13.49
湖北省	1	123,676.86	-	-	不适用
湖南省	2	3,071,131.54	1	3,271,242.26	-6.12
重庆市	1	2,243,487.35	1	2,375,720.97	-5.57
山西省	2	1,894,810.19	2	1,323,488.64	43.17
陕西省	4	8,275,449.28	2	3,256,808.79	154.10
山东省	8	9,183,749.62	5	17,583,089.97	-47.77
黑龙江省	1	282,775.84	1	1,239,880.26	-77.19
江苏省	2	735,060.54	2	321,212.51	128.84
浙江省	7	2,500,303.53	3	831,415.92	200.73
子公司及结构化主体	-	901,853,961.38	-	755,341,876.04	19.40
抵消数	-	-60,211,367.82	-	-97,821,008.29	不适用
合计	129	2,658,721,301.69	106	3,837,926,394.16	-30.73

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2017 年		2016 年		增减
	营业机构数量	营业利润	营业机构数量	营业利润	
总部及分公司	-	139,089,833.98	-	861,261,420.19	-83.85
广西壮族自治区	71	247,387,447.68	70	396,693,158.18	-37.64
上海市	5	7,857,774.03	4	20,537,459.74	-61.74
广东省	12	7,249.88	6	11,928,648.18	-99.94
北京市	4	1,825,836.72	3	9,242,588.48	-80.25
四川省	4	-642,195.06	1	4,012,640.94	不适用
福建省	2	228,377.60	2	1,093,931.08	-79.12
河南省	1	-3,209,074.04	1	-4,949,566.01	不适用
云南省	1	-426,159.58	1	1,422,613.51	不适用
贵州省	1	-953,797.41	1	-1,183,200.39	不适用
湖北省	1	-1,642,532.65	-	-	不适用
湖南省	2	-1,125,173.36	1	-462,820.17	不适用
重庆市	1	-1,187,017.83	1	-1,578,295.76	不适用
山西省	2	-3,215,317.87	2	-5,170,227.60	不适用
陕西省	4	-116,563.32	2	-6,857,257.12	不适用
山东省	8	-1,691,225.39	5	9,745,908.75	不适用
黑龙江省	1	96,154.52	1	1,037,393.93	-90.73
江苏省	2	-942,960.45	2	-1,116,558.57	不适用
浙江省	7	-1,801,116.64	3	-334,766.69	不适用
子公司及结构化主体	-	179,775,155.20	-	184,871,293.69	-2.76
抵消数	-	9,880,126.04	-	-80,678,266.83	不适用
合计	129	569,194,822.05	106	1,399,516,097.53	-59.33

四、资产及负债状况

(一) 资产及负债构成重大变动情况

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		比重增减 (百分点)
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)	
货币资金	10,817,252,030.66	16.39	13,074,115,949.39	19.24	-2.85
结算备付金	1,883,518,547.14	2.85	2,524,163,695.47	3.71	-0.86
融出资金	6,347,818,093.59	9.62	6,707,840,597.25	9.87	-0.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,141,704,251.15	19.91	8,203,004,908.41	12.07	7.84
衍生金融资产	1,230.13		-	-	不适用
买入返售金融资产	8,346,754,674.02	12.64	11,093,534,894.39	16.32	-3.68
应收款项	94,937,785.99	0.14	2,653,103,660.69	3.90	-3.76
应收利息	735,134,303.23	1.11	647,515,873.90	0.95	0.16
存出保证金	1,407,296,667.29	2.13	1,508,789,827.68	2.22	-0.09
可供出售金融资产	5,863,633,118.89	8.88	4,014,402,048.17	5.91	2.97
持有至到期投资	16,587,809,716.60	25.13	16,851,532,699.05	24.80	0.33
长期股权投资	142,233,289.89	0.22	139,116,090.43	0.20	0.02
投资性房地产	20,560,362.30	0.03	22,187,782.83	0.03	0.00
固定资产	161,396,119.68	0.24	174,294,988.53	0.26	-0.02
无形资产	100,305,131.52	0.15	81,580,555.71	0.12	0.03
商誉	22,129,264.01	0.03	23,637,632.40	0.03	0.00
递延所得税资产	148,833,514.01	0.23	69,060,557.20	0.10	0.13
其他资产	187,877,440.78	0.28	173,473,189.68	0.26	0.02
应付短期融资款	3,657,520,000.00	5.54	3,225,400,000.00	4.75	0.79
拆入资金	3,800,000,000.00	5.76	1,500,000,000.00	2.21	3.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	238,717,203.57	0.36	364,784,086.38	0.54	-0.18
卖出回购金融资产款	20,501,070,452.93	31.06	25,628,651,291.25	37.71	-6.65
代理买卖证券款	11,221,457,108.69	17.00	12,513,170,171.63	18.41	-1.41
应付职工薪酬	518,909,578.94	0.79	810,629,205.01	1.19	-0.40
应交税费	51,636,255.24	0.08	96,653,251.90	0.14	-0.06
应付款项	128,566,724.08	0.19	66,960,201.90	0.10	0.09
应付利息	620,972,628.96	0.94	465,287,007.63	0.68	0.26

应付债券	10,905,985,879.33	16.52	7,990,032,136.42	11.76	4.76
递延所得税负债	6,925,571.02	0.01	7,059,170.80	0.01	0.00
其他负债	141,521,357.71	0.21	1,079,013,169.62	1.59	-1.38

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	期末数
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）	8,203,004,908.41	-43,213,664.78		-	327,995,595,957.22	323,013,682,949.70	13,141,704,251.15
2. 衍生金融资产	-147,365.00	2,904,722.91	-	-			1,230.13
3. 可供出售金融资产	3,464,818,595.17	-	9,075,714.44	40,041,286.80	8,794,164,327.05	6,698,123,864.33	5,584,825,418.89
金融资产小计	11,667,676,138.58	-40,308,941.87	9,075,714.44	40,041,286.80	336,789,760,284.27	329,711,806,814.03	18,726,530,900.17
金融负债							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	364,784,086.38	-9,638,250.99	-	-	2,135,219,993.27	2,270,925,127.07	238,717,203.57
2. 衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
金融负债小计	364,784,086.38	-9,638,250.99	-	-	2,135,219,993.27	2,270,925,127.07	238,717,203.57

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末金额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	2,956,594,653.00
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	674,601,293.00
为质押式回购业务而设定质押的持有至到期投资	704,641,738.77
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	1,190,110,320.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	697,543,340.00
为买断式回购业务而转让过户的买入返售金融资产	49,285,450.00
为买断式回购业务而转让过户的持有至到期投资	14,918,686,751.99
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	24,231,623.00
为场外回购业务而设定质押的融资融券收益权	879,713,656.02
合计	22,095,408,825.78

(四) 比较式财务报表中变动幅度超过 20%以上项目的情况

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
结算备付金	1,883,518,547.14	2,524,163,695.47	-25.38	客户结算备付金减少。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,141,704,251.15	8,203,004,908.41	60.21	期末银行间市场债券投资规模增加。
衍生金融资产	1,230.13	-	不适用	期末场外期权增加
买入返售金融资产	8,346,754,674.02	11,093,534,894.39	-24.76	期末银行间市场买入返售金融资产减少。
应收款项	94,937,785.99	2,653,103,660.69	-96.42	期末应收款项减少。
可供出售金融资产	5,863,633,118.89	4,014,402,048.17	46.06	期末在可供出售金融资产中核算的债券投资规模增加。
无形资产	100,305,131.52	81,580,555.71	22.95	本期购置增加计算机软件导致无形资产增加。
递延所得税资产	148,833,514.01	69,060,557.20	115.51	期末可抵扣暂时性差异增加。
拆入资金	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00	153.33	期末银行间市场拆入资金增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	238,717,203.57	364,784,086.38	-34.56	期末合并结构化主体形成的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少。
卖出回购金融资产款	20,501,070,452.93	25,628,651,291.25	-20.01	期末回购业务规模减少。

应付职工薪酬	518,909,578.94	810,629,205.01	-35.99	本期计提的应付职工薪酬减少。
应交税费	51,636,255.24	96,653,251.90	-46.58	期末应交企业所得税、个人所得税减少。
应付款项	128,566,724.08	66,960,201.90	92.00	期末应付款项增加。
应付利息	620,972,628.96	465,287,007.63	33.46	期末应付场外协议回购、收益凭证、公司债、次级债券利息增加。
应付债券	10,905,985,879.33	7,990,032,136.42	36.49	期末应付次级债券增加。
其他负债	141,521,357.71	1,079,013,169.62	-86.88	期末合并结构化主体形成的其他金融负债减少。
其他综合收益	5,736,945.50	-37,605,613.71	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
项目	2017 年度	2016 年度	增减百分比 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	671,491,606.56	859,881,338.00	-21.91	因证券市场交易量下降，代理买卖业务净收入下降。
手续费及佣金净收入其中：投行业务手续费净收入	462,074,451.08	1,296,037,144.33	-64.35	因承销业务减少，投资银行业务净收入减少。
利息净收入	-363,968,876.38	445,571,741.22	不适用	本期卖出回购金融资产款利息支出、应付债券利息支出、应付短期融资款利息支出增加。
投资收益	1,252,945,316.51	886,590,871.06	41.32	本期金融资产持有期间取得的收益增加。
投资收益其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,129,267.26	112,585.04	不适用	本期子公司对其联营企业的投资收益减少。
公允价值变动收益	-49,947,192.86	-262,085,595.99	不适用	本期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增加。
资产处置收益	31,431,168.18	345,202.28	9,005.15	本期处置非流动资产的利得增加。
其他收益	26,698,411.76	-	不适用	本期根据会计政策调整列报格式，政府补助从营业外收入中调入。
其他业务收入	186,334,028.04	135,993,103.43	37.02	本期期货公司现货交易收入增加。
税金及附加	25,136,101.85	100,019,550.88	-74.87	因“营改增”，增值税不在本项目列示以及本期营业收入同比下降，导致税金及附加下降。

资产减值损失	64,556,129.81	31,880,943.82	102.49	本期应收款项、可供出售金融资产减值损失较上年同期增加。
其他业务成本	176,092,562.57	127,833,751.35	37.75	本期期货公司现货交易成本增加。
营业外收入	5,981,227.80	30,567,164.28	-80.43	本期根据会计政策调整列报格式，政府补助从营业外收入中调出。
营业外支出	5,314,669.77	4,111,290.13	29.27	其他营业外支出增加。
所得税费用	138,916,701.12	360,197,296.50	-61.43	本期利润总额减少导致所得税费用减少。
归属于母公司股东的净利润	375,760,243.11	1,015,511,746.44	-63.00	本期净利润减少。
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	43,342,559.21	-234,807,012.87	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,635,587.82	-11,212,957.16	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
归属于母公司股东的综合收益总额	419,102,802.32	780,704,733.57	-46.32	本期净利润减少。
归属于少数股东的综合收益总额	59,820,023.67	39,049,971.58	53.19	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。

（五）融资渠道、长短期负债结构分析

1. 公司融资渠道

公司的短期融资渠道包括银行间市场的资金拆借、银行间和交易所市场债券回购；长期融资渠道包括增资扩股、发行次级债券、公司债券、收益凭证和两融收益权转让等方式。

2. 公司负债结构

截至 2017 年 12 月 31 日，公司负债总额 5,179,328.28 万元，剔除客户存放的结算资金后的负债总额 4,057,182.57 万元。其中，公司债券 199,731.96 万元、次级债券 884,702.63 万元、收益凭证 371,916.00 万元、融资融券收益权转让 80,000.00 万元，占公司负债总额的比重分别为 3.86%、17.08%、7.18%、1.54%。截至 2017 年

12 月 31 日，公司资产负债率为 74.05%，流动比率为 102.22%。

3. 流动性管理措施与政策

公司实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。

公司流动性风险管理措施包括：公司整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率 (LCR) 和净稳定资金率 (NSFR) 为核心指标的流动性风险管理框架，基于 LCR 及 NSFR 的监控与测算，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范公司期限错配风险；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备；建立完善的流动性风险事件应急处理预案和响应机制。

目前，公司构建了由财务管理部与风险管理部构成的流动性风险管理二道防线，财务管理部是公司流动性风险管理的专业部门，负责拟定流动性风险管理制度、策略、措施和流程，对流动性情况实施动态监控，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，开展流动性风险压力测试，负责统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，开展现金流管理；风险管理部负责公司业务层级流动性风险进行独立的识别、评估、计量、监控与报告工作。

对于金融工具的变现风险，公司主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。此外，公司对流动性的风险管理严格依照监管要求，主动建立了多层级、全方面、信息

化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

2017 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率（LCR）为 303.41%，净稳定资金率（NSFR）为 153.83%，优于行业监管标准。

4. 融资能力分析

公司经营规范，信用良好，具备较强偿付能力。与多家商业银行保持良好的合作关系并获得其综合授信，同时，作为上市证券公司，公司融资方式多元化，融资渠道畅通，公司具备较强的短期和长期融资能力。

5. 或有事项及其影响

报告期内，公司不存在为关联方或第三方进行资产担保、抵押、质押等或有事项，也不存在财务承诺。

五、投资状况分析

（一）总体情况

公司报告期内新增对外股权投资金额为 1,250.00 万元，主要为国海创新资本、国海良时期货新增对外股权投资。

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
12,500,000.00	89,707,700.00	-86.07

注：因公司原子公司广西北部湾股权交易所股份有限公司报告期内已经处置，本期新增对外股权投资不包含其报告期内新增的对外股权投资。

（二）报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

（三）报告期内正在进行的重大非股权投资

适用 不适用

(四) 金融资产投资情况

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资收益	期末账面价值	资金来源
股票	1,634,009,449.95	-96,075,675.91	7,707,500.40	7,695,509,796.51	6,519,821,862.31	58,622,810.72	1,563,605,422.03	自有资金
基金	803,268,476.12	4,306,467.20	5,105,559.10	1,643,654,992.43	1,284,454,648.87	22,698,718.95	803,399,525.03	自有资金
债券	15,698,313,097.20	48,863,232.09	-3,779,025.40	324,725,424,250.51	318,474,913,231.80	443,422,756.91	15,622,025,356.77	自有资金
信托产品	-	-	-	-	1,000,000.00	45,000.00	-	自有资金
其他	735,223,558.57	-307,688.16	41,680.34	2,725,171,244.82	3,431,617,071.05	26,035,866.39	737,499,366.21	自有资金
期货	不适用	2,191,229.69	-	-	-	-2,072,060.05	-	自有资金
金融衍生工具	不适用	713,493.22	-	-	-	1,249,612.97	1,230.13	自有资金
合计	18,870,814,581.84	-40,308,941.87	9,075,714.44	336,789,760,284.27	329,711,806,814.03	550,002,705.89	18,726,530,900.17	

（五）募集资金使用情况

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

公司报告期不存在出售重大资产的情况。

（二）出售重大股权情况

1. 公司报告期不存在出售重大股权的情况。

2. 报告期内，公司向广西投资集团转让公司所持有的北部湾股交所 51% 股权，具体情况详见本报告“第五节 重要事项”之“十六 重大关联交易”之“（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易”。

七、主要控股参股公司分析

（一）主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国海富兰克林基金管理有限公司	子公司	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务	22,000.00	80,176.87	69,337.77	31,449.87	12,481.98	9,482.25
国海良时期货有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	50,000.00	383,080.89	64,444.30	45,316.42	6,160.26	5,055.68
国海创新资本投资管理有限公司	子公司	股权投资；股权投资管理、股权投资顾问	100,000.00	104,553.38	103,035.78	6,466.96	97.32	81.05

（二）报告期内取得和处置子公司的情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广西北部湾股权交易所股份有限公司	转让所持有的子公司全部股权	产生投资收益 1,047.55 万元，对公司无重大影响

八、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

（一）破产重整相关事项

公司不存在破产重整相关事项。

（二）公司兼并或分立情况

公司不存在兼并或分立情况。

（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况

报告期内，公司转让了所持有的北部湾股交所 51% 股权；在安徽合肥、陕西西安、广西桂林、福建福州、北京海淀区、云南昆明各新设 1 家分公司；在北京东城区、上海浦东新区、深圳南山区、深圳宝安区、广州黄埔区、广州天河区、广东湛江、广东珠海、四川成都武侯区、成都高新区、山东菏泽、山东东营、陕西榆林、浙江嘉兴、浙江绍兴、浙江宁波、浙江湖州、广西南宁各设立 1 家证券营业部。上述事项对公司业绩无重大影响。

（四）公司控制的结构化主体情况

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，在报告期本公司控制的结构化主体包括：国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳 8 号集合资产管理计划、富兰克林国海灵活配置 1 号特定客户资产管理计划、北信瑞丰基金百瑞 55 号资产管理计划和国海良时鑫岚润时 FOF

资产管理计划、国海良时德享FOF一号资产管理计划、国海良时德享FOF二号资产管理计划、国海良时元葵资产栢诚长青子基金1号。

（五）重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

报告期内，公司不存在重大资产处置、收购、置换、剥离情况。

（六）重组其他公司情况

报告期内，公司不存在重组其他公司情况。

九、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

当前，我国证券行业处在监管政策、市场特征和行业发展逻辑大变革的时代，一是随着综合金融监管力度持续增强，金融监管思路从机构监管转向功能监管，金融机构全面风险管理被放在更加重要和突出的位置，对券商风险管控能力的专业性要求显著提高，通道业务、监管套利、放大杠杆等过去的野蛮生长方式难以为继，证券行业必将加速回归本源，走高质量发展的道路；二是金融市场准入放宽将加剧行业竞争，券商分化加速，竞争对手更加多元化，竞争强度更加激烈，但同时为券商带来更大的业务空间；三是金融科技、机构业务将成为券商业务模式转型、拉开差距的分水岭。金融科技将对客户体验、需求挖掘、运营成本产生深远影响，技术实力将成为驱动业务发展的重要动力。与此同时，机构投资者主导资本市场已经是大势所趋，随着各类机构投资者和互联互通北向资金加速入场，部分公募基金试点采用证券公司结算方式，今后以券商为中心的资本市场服务模式将会得到全面强化。

（二）公司经营中存在的问题与困难及应对措施

1. 2017年7月28日，公司收到中国证监会行政监督管理措施，部分业务开展受限，对公司业务拓展和年度业绩产生了一定影响。报告期内，公司有序推进战略、财务、人力、合规风控“四统一”全面落地，实现合规、风控、内控对人员、机构、业务、产品的全覆盖。同时，强化员工职业道德教育，排查道德风险隐患，列出道德风险清单并拟定防范措施，实现道德风险防控关口前移。经过全面排查风险隐患，全面整改重塑，公司合规风控管理水平不断提升，为公司如期恢复受限业务创造良好条件。

2. 虽然2017年公司全面深化改革，转型发展步伐显著加快，但在未来发展中，公司转型升级仍面临一定压力，例如IPO发行数量虽创历史新高但规模小；二级市场成交量和佣金率延续下滑态势，证券经纪业务收入持续下滑等。为此，公司将紧紧围绕“十三五”战略规划，加快推进零售板块改革、投行3.0改革整合等重点改革举措，在全面加强合规风控管理的基础上，激发业务发展新动力，打造差异化的核心能力，全力开启公司高质量发展新征程。

（三）公司发展战略

1. 公司整体战略定位：以客户为中心，打造零售财富管理、机构和企业综合金融服务两大业务板块，培育资产管理、销售交易、网络金融和研究四大业务平台，实现战略、财务、人力、风险管理四个统一，将国海打造成为最具活力、特色鲜明、客户信赖的综合金融服务商。

2. 公司面临的发展机遇和挑战

（1）面临的机遇

2018 年，国际经济有望逐步复苏，我国经济进入高质量增长新时代，党的十九大为资本市场强国发展明确了方向，回归本源服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革成为行业发展主基调，资本市场对实体经济、国家战略的服务功能日益凸显，也为证券公司践行国家战略、服务实体经济提供了难得的发展机遇。证券行业在服务国家创新驱动发展战略、供给侧结构性改革、“一带一路”倡议、国企改革等国家战略以及满足居民多样化的财富管理需求等方面将大有可为。依法全面从严监管将推动证券行业整体风险合规管理水平、证券公司治理水平不断提升，促进行业健康稳健有序发展。从公司来看，通过全面整改，公司合规风控、内部管理水平得到有效强化与提升，为公司中长期高质量健康稳定发展奠定坚实基础。

（2）面临的挑战

从宏观形势来看，发达国家货币政策从量化宽松转向货币收紧，国际贸易保护主义抬头，国内国际经济金融形势依然复杂严峻，灰犀牛、黑天鹅等不确定性风险不容忽视。从监管导向来看，防范金融风险成为重中之重，券商风险管控能力的专业性要求显著提高，在去杠杆、防风险的背景下，金融风险防范压力大幅增加。从行业竞争格局来看，证券行业日益向综合化、规模化、科技化、国际化发展，证券业分化加速，行业变革朝着越来越有利于大型券商的趋势发展，强者更强、弱者更弱的马太效应将更加明显，中小券商的转型发展压力巨大。

（四）2018 年工作计划

2018 年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的十九大和中央经济工作会议精神，全面落实全国全区金

融工作会议的决策部署，牢牢把握稳中求进的工作总基调，围绕“高质量发展”的主线，坚持党建统领，增强战略韧性，按照“强基固本、提质增效、严防风险”的工作指导思想，全力以赴抓整改重塑、抓改革攻坚、抓转型升级，为公司受限业务如期恢复，为实现公司高质量发展努力奋斗。具体来说，2018 年拟做好以下几个方面的重点工作：

1. 改革攻坚，增强高质量发展的动力活力

扎实推进战略落地工作，根据监管和市场情况重新审视战略定位，调整优化业务形态和模式，加快改革转型，加速回归以客户为中心、服务实体经济的本源。加快推进零售财富管理板块机制改革，优化板块组织架构、分级管理体系、队伍建设、考核激励机制、合规风控体系，全面激发一线队伍战斗力。适应监管新要求，深入推进企业金融板块 3.0 改革，建立平台化分工协作发展新模式。完善激励约束对等管理机制，一方面优化业务条线激励方案，进一步提高正向激励的精准度、有效性，另一方面加大负向问责力度，抓紧推出更广泛的绩效奖金递延支付方案，形成长短期利益兼顾、具有市场竞争力的激励约束机制。

2. 加快转型，打造高质量业务发展模式

一是推动零售财富管理业务向综合化、产品化、机构化、科技化转型。提升交易性服务专业能力和金融产品供应能力，提升客户获取能力和财富管理服务能力，推动分支机构综合化运营，强化金融技术运用，全面提升客户体验。二是推动企业金融业务向服务综合化、精品化转型。构建集约化、规范化运作的“投行大平台”，形成股权融资、债券融资两大总部统筹管理，行业组、区域组紧密分工协作的管

理模式，搭建全业务链的前、中、后协同作战体系。三是推动资产管理业务提升主动管理能力。强化主动管理，提升投资业绩，全力打造具有市场辨识度、市场影响力的拳头产品，强化销售能力，推动资管业务盈利能力持续提升。四是推动销售交易业务提升投资交易核心能力。进一步提升固定收益证券投研能力，积极开展量化策略与衍生品投资，提高综合回报率；加强权益投资团队建设，严控投资风险，提升投资业绩；继续稳固金融债承销品牌，围绕做市、资本中介等金融市场业务，加快形成客户驱动的稳健增长模式。五是提升信用、研究业务机构服务能力。严防信用业务风险，巩固扩大两融业务规模，依托股权质押、证券出借等业务强化机构客户综合金融服务；加强研究业务与机构销售协同作战能力，加大机构客户开发和服务力度。六是推动各子公司进一步做大做强。推动国海富兰克林基金进一步提升投资业绩，以业绩带动规模增长；推动国海良时期货回归服务实体经济本源，持续扩大经纪业务规模，提升新业务运营质量，推动公司综合实力再上台阶；推动国海创新资本加快业务模式转型，提高“募投管退”的综合运营水平，打造行业口碑。

3. 强化管理，为高质量发展提供强有力支撑

开拓多元化融资渠道，提升公司资本实力，提高公司资产配置能力和配置效率。进一步优化合规与风控组织体系，强化合规风控队伍建设和信息系统建设，推进合规、风控垂直管理、纵向整合、全面覆盖，强化合规风控问责机制，培育合规风控文化，增强全员合规与风控意识。加快信息化建设，全面提升公司金融科技水平，提升科技对客户服务、业务决策、合规风控的支撑能力。

4. 以人为本，夯实高质量发展人才保障

加强高素质人才的引进、储备和培养，大胆运用一批真正关心公司发展、有大局观、执行力强和有能力的员工。持续开展各级各类培养培训，打造有竞争力的梯队人才。强化激励机制，推进员工持股、企业年金等激励机制，促进人才与公司结成利益共同体，为吸引和留住高层次人才提供有力保障。

5. 强化引领，构筑高质量发展的思想文化基础

全面深入学习贯彻党的十九大精神、习近平新时代中国特色社会主义思想、2018 全国两会精神，充分发挥党委政治核心作用，从严从实推进党的政治建设、思想建设、组织建设、作风建设、纪律建设，为实现公司高质量发展提供坚强保证。以党建为引领推动企业文化建设，构建“一体多元”的文化体系，培育合规风控文化、创新引领文化、简单高效文化、责任担当文化等多元专项文化。提升企业文化管理水平，丰富文化活动和传播载体，增强员工向心力和凝聚力，构筑公司高质量发展的思想文化基础。

（五）未来可能面对的风险

公司面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险以及声誉风险。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

1. 公司经营活动面临的主要风险

（1）市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使公司业务发生损失的风险。

（2）信用风险

信用风险是指由于负债人或交易对手违约而导致损失的可能性及潜在的损失，或者负债人信用评级的变动或履约能力的变化导致其债务的市场价值变动而引起损失的风险。

（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。

（4）操作风险

操作风险是指由于公司内部流程管理疏漏、信息系统故障或不完善、人员操作失误或外部事件等原因给公司带来损失的风险。

（5）声誉风险

声誉风险，是指因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、利益相关方和公共媒体对公司产生负面评价而使公司未来业务开展受到不利影响的风险。

（6）洗钱风险

洗钱风险是指公司被违法犯罪活动利用进行洗钱、恐怖融资、扩散融资、逃税的风险。

2. 主要风险因素在本报告期内对公司的影响

（1）公司通过采取分散化投资策略，运用股指期货、国债期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险，并严控业务规模和风险限额，有效防范了重大市场风险。

公司通过 VaR 和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司采用历史模拟法计算 VaR 值，99%置信度，1 个交易日

日的 VaR 值按基础资产分类，2017 年 12 月 31 日风险价值报告如下表：

单位：万元

项目	风险价值 (VaR)
股价敏感型金融工具	2,520.29
利率敏感型金融工具	6,439.80
整体组合	7,284.78

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。2017 年 12 月 31 日利率敏感性分析如下表：

单位：万元

利率变动	对收入的影响
上升 25 个基点	-5,229.87
下降 25 个基点	5,292.27

(2) 公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制，加强信用风险管理，报告期内未发生重大信用风险。2017 年 12 月 31 日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为 234.27%，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的整体履约保障比例为 198.81%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

(3) 报告期内，公司净资本充足，未发生流动性风险。2017 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率(LCR)为 303.41%，净稳定资金率(NSFR)为 153.83%。

(4) 关于操作风险，公司通过持续完善各层级的风险管理组织

建设，强化制度执行并着力完善各项制度和流程，健全授权机制、完善 IT 系统建设、加强事后监督检查及问责等手段来综合管理。

(5) 关于声誉风险，公司通过建立积极、合理、科学、有效的声誉风险管理机制，实现对声誉风险的识别、监测、控制和化解，以建立和维护公司的良好品牌形象，推动公司持续、稳定、健康地发展。

(6) 关于洗钱风险，公司从风险为本的工作理念出发，通过建立并持续优化制度体系、合理设计可疑交易监测标准、完善系统建设、细化管控措施、强化人员培训，狠抓客户身份识别、客户洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理、可疑交易监测报告等重点工作，实现对洗钱风险的识别、监测、防范和控制，有效推动公司的反洗钱工作。报告期内，公司无重大反洗钱违规事项，未出现反洗钱信息失密、泄密等严重问题，未发生因未严格按照规定履行反洗钱职责而导致洗钱案件发生的情况。

3. 公司已采取或拟采取的对策

(1) 公司严格落实全面风险管理要求，建立完善“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对风险进行集中统一管理。公司设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

(2) 公司建立健全分级分类、涵盖各风险种类、各业务条线及子公司的全面风险管理制度体系。公司通过制定风险偏好、风险容忍

度指标及风险限额指标，逐级分解执行，建立统一的风险控制指标体系，实现对风险的有效管控。公司不断优化风险事项报告机制，建立完善定期报告、不定期报告和临时报告机制，全面及时掌握公司风险状况。公司建立完善全面风险管理信息系统，建立风险计量模型，建立完善风险控制指标动态监控系统，利用技术手段加强风险管理。公司按照风险全覆盖的要求，建立健全事前审批、事中监控、事后监督的风险管理体制，加强风险管控，堵住风险隐患，防范各项风险。

(3) 公司通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、执行、监测、报告等措施，加强市场风险管理。公司遵循稳健投资的理念，对公司自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会、股东大会确定整体投资规模和风险限额，并在此基础上按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司通过风控系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系，包括在险价值 (VaR)，分项业务敏感性指标等，加强市场风险的量化分析，有效控制市场风险。

(4) 公司加强信用风险管理，对自营业务的信用风险管理措施主要包括建立交易对手评价标准和交易对手库，建立信用债券评价标准，选择信用等级高、流动性强的债券作为投资标的，严格控制债券信用等级、组合久期及杠杆率等指标。对融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。公司拟探索建立固定收益业务发行人、

信用业务融资人为目标的内部评级模型，并根据信用风险计量指标、信用违约模型完善全面风险管理系统信用风险模块，对各项指标实施动态跟踪监测，采取适当措施控制信用风险。

(5) 公司遵循全面性、审慎性和预见性原则，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求及时以合理成本得到满足。公司严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率 (LCR) 和净稳定资金率 (NSFR) 为核心指标的流动性风险管理框架，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、常态化的压力测试机制、有效的流动性应急处置和系统化的流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，使得整体流动性风险处于可测、可控状态，以谨慎防范流动性风险。

(6) 公司建立健全操作风险管理组织架构，确立操作风险管理三道防线，即各业务部门、分支机构及子公司、相关职能部门（以下简称各单位）实施有效自我控制为第一道防线，风险管理部门在事前和事中实施专业的操作风险管理为第二道防线，稽核审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。公司建立健全风险识别、评估、计量、控制和报告的操作风险管理流程，通过操作风险与控制自我评估、关键风险指标、操作风险事件及损失数据收集等工具管理操作风险。公司建立灾难恢复和备用机制及应急处置机制，并通过授权管理、制度建设、流程管控、制衡监督等措施加强操作风险控制，防范操作风险。

(7) 公司进一步完善声誉风险管理工作机制，在建立健全《国海证券股份有限公司全面风险管理办法》的基础上，制定了《国海证

券股份有限公司声誉风险管理办法》，从风险识别、风险评估、风险监测和报告、风险应对等四个方面，对公司声誉风险进行全方位和全过程管理；依法依规开展信息披露工作，及时披露公司重大事项及进展；持续做好舆情监测分析，定期形成舆情分析报告，对声誉风险及时进行评估识别；制定和实施声誉风险处置方案，分级分类应对声誉风险。

(8) 公司按反洗钱法律法规的规定，建立了完备的反洗钱内部控制制度体系，并根据反洗钱监管要求的变化，及时调整、修订制度。

公司自上而下构建了完善的组织体系：包括董事会——反洗钱工作领导小组——反洗钱办公室——各部门及各分支机构（反洗钱专员）四个层级。

公司选拔责任心强、经验丰富的业务骨干作为反洗钱专员，并在原有金融、财务专业背景人员的基础上，引入法律、信息技术等专业人员，通过组织制度考试、上岗谈话或不定期培训测试等方式，确保反洗钱人员的资质水平和业务能力持续符合要求。

公司有效履行客户身份识别义务，规范开展客户分类管理，根据不同风险等级客户制定对应的风险管理措施，并依法保存客户资料和交易记录。公司按照监管部门要求，重新设计了可疑交易监测指标，优化大额和可疑交易报告流程，加强了可疑交易信息的监测、识别及报告。公司积极组织各营业部开展反洗钱宣传活动，组织举办反洗钱培训，培训内容涵盖新监管文件及公司反洗钱内控制度解读、可疑交易报告报送要求及流程要求、反洗钱年报规范填报要求等内容。

公司建立并持续完善反洗钱业务应用系统，并按照监管新要求，

完成交易监测系统、涉恐名单监控系统的改造升级工作，完善业务系统信息采集功能，同时为确保系统的正常运行，指定两名信息技术专员负责系统的运行和维护工作。

十、公司动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（一）动态的风险控制指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》、《证券公司流动性风险管理指引》的要求，公司利用风险控制指标动态监控系统实现风险控制指标实时计量、动态监控和及时预警，按照规定开展敏感性分析和压力测试工作，并根据监控情况及压力测试结果及时采取有效措施，确保净资本各项风险控制指标持续符合规定标准。

在报告期内，受集合资产管理计划规模变动、债券回售等影响，导致公司“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”的风险控制指标超过监管标准，公司已及时采取措施，将上述风险控制指标降至监管预警标准之下，并向监管部门报告。

张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件导致“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”超过监管预警标准和监管标准的情况，公司已按规定向监管部门报告。

其余各项风险控制指标均持续符合监管规定，未发生超过监管标准的情况。

（二）净资本补足机制的建立情况

公司建立了净资本补足机制，当公司净资本等风险控制指标达到

预警标准时，公司将采用压缩风险性较高的投资经营品种或规模、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、减少或暂停利润分配、发行次级债等方式补充净资本，以确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管部门的要求。

（三）公司资本充足相关情况

1. 满足资本充足标准情况：报告期内，公司风险覆盖率、资本杠杆率、流动性覆盖率、净稳定资金率均优于监管标准。

2. 内部资本充足评估程序：公司通过审慎和前瞻的压力测试，充分考虑了可能对公司资本充足性和资本质量可能出现重大负面影响的因素，定期评估公司资本抵御不同压力情景的能力，必要时立即启动资本补充机制。

3. 影响资本充足的内外部主要风险因素：内部风险因素主要有公司固定收益类投资及信用业务等资本消耗型业务规模同时扩张、公司经营亏损、分类评级等级下降等，外部风险因素主要有资本补充渠道不畅等。

4. 实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况：报告期内，公司通过发行次级债券补充净资本 33.93 亿元。

十一、接待调研、沟通、采访等活动情况

（一）报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	电话沟通	媒体、公众投资者	不适用
接待次数			512
接待机构数量			23

接待个人数量	478
接待其他对象数量	11
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否

(二) 报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年1月1日至 2018年4月20日	电话沟通	媒体、公众投资者	不适用
接待次数		133	
接待机构数量		0	
接待个人数量		130	
接待其他对象数量		3	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

(一) 利润分配政策的制定、执行或调整情况

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》的规定，2012 年，公司制订了《利润分配管理制度》、《未来三年股东回报规划（2012-2014）》，此后公司根据中国证监会和深圳证券交易所相关政策及规定，持续修订和完善《公司章程》及上述两项制度中关于利润分配政策的相关条款，并严格执行相关制度规定。2015 年，公司制定了《未来三年股东回报规划（2015-2017）》并经股东大会审议通过，利润分配政策调整的决策、审批程序合规、透明。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	是
分红标准和比例是否明确和清晰	是
相关的决策程序和机制是否完备	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	是

(二) 公司近三年的普通股股利分配及资本公积转增股本方案（预案）情况

1. 2015 年度普通股股利分配及资本公积转增股本方案

截止 2015 年末，公司可供投资者分配的利润为 1,245,621,829.17 元，资本公积余额为 7,123,459,343.87 元。公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案如下：以公司 2015 年 12

月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股并派发现金股利 1.00 元(含税), 以资本公积向公司全体股东每 10 股转增 3 股。

2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案经 2015 年年度股东大会审议通过, 并已于 2016 年 5 月 31 日实施完毕。

2. 2016 年度普通股股利分配及资本公积转增股本方案

截止 2016 年末, 公司可供投资者分配的利润为 1,294,233,850.94 元, 资本公积余额为 6,280,350,949.87 元。公司 2016 年度利润分配方案如下: 以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 4,215,541,972 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税), 不进行股票股利分配, 不以资本公积转增股本。

2016 年度利润分配方案经 2016 年年度股东大会审议通过, 并已于 2017 年 6 月 9 日实施完毕。

3. 2017 年度普通股股利分配及资本公积转增股本预案

截止 2017 年末, 公司可供投资者分配的利润为 1,069,940,644.42 元, 资本公积余额为 6,280,350,949.87 元。公司 2017 年度利润分配预案如下: 以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 4,215,541,972 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.60 元(含税), 不进行股票股利分配, 不以资本公积转增股本。

本预案尚须提交公司 2017 年年度股东大会审议通过后实施。

(三) 公司近三年普通股现金分红情况表

单位: 元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通	占合并报表中归 归属于上市公司普	以其他 方式现	以其他方 式现金分

		股股东的净利润	通股股东的净利 润的比例 (%)	金分红的 金额	红的比例 (%)
2017 年	252,932,518.32	375,760,243.11	67.31	0.00	0.00
2016 年	421,554,197.20	1,015,511,746.44	41.51	0.00	0.00
2015 年	281,036,131.50	1,792,923,492.86	15.67	0.00	0.00

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.60
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	4,215,541,972
现金分红总额 (元) (含税)	252,932,518.32
可分配利润 (元)	1,069,940,644.42
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
以公司截至 2017 年 12 月 31 日总股本 4,215,541,972 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.60 元 (含税), 共分配现金股利 252,932,518.32 元。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计, 公司 2017 年度母公司净利润为 281,801,415.27 元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》及中国证监会的有关规定, 公司按母公司年度净利润的 10% 分别提取法定盈余公积金 28,180,141.53 元、一般风险准备金 28,180,141.53 元、交易风险准备金 28,180,141.53 元。母公司 2017 年度实现的可分配利润为 197,260,990.68 元, 加上年初未分配利润并减去 2017 年度分配给股东的利润后, 2017 年末公司未分配利润为 1,069,940,644.42 元。根据中国证监会的规定, 证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分, 不得用于向股东进行现金分红, 因 2017 年末可供分配利润中累积公允价值变动收益为负值, 无需扣减, 故截至 2017 年 12 月 31 日, 公司可供投资者分配的利润为 1,069,940,644.42 元; 公司资本公积余额为 6,280,350,949.87 元。综合股东利益和公司发展等因素, 公司 2017 年度利润分配预案如下:	
以公司截至 2017 年 12 月 31 日总股本 4,215,541,972 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.60 元 (含税), 不进行股票股利分配, 共分配利润 252,932,518.32 元, 剩余未分配利润 817,008,126.10 元转入下一年度; 2017 年度公司不进行资本公积转增股本。	

三、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无
资产重组时所作承诺	广西投资集团	1. 作为新增股份吸收合并后存续公司第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。 2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	国海证券及全体高级管理人员	国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后将针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证券法律法规，被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

		建立对风险的实时监控系統，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。			
索美公司		桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接，索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。	2011年8月9日	长期	2011年6月28日，索美公司与桂林集琦签订了《资产交割协议》，2011年7月15日，索美公司与桂林集琦完成了全部资产、负债的交割手续，并签订了《资产交割确认书》，严格按照承诺承接了桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)。截至本报告出具之日，索美公司正依照法律规定或合同约定清偿该等债务，未发生因与债权人纠纷导致上市公司受损的情况。
		桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时，如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件，索美公司同意，如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的，索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，桂林集琦尚余1家参股子公司北海集琦方舟基因药业有限公司未完成过户。该公司目前正处于破产清算过程中，未出现其他股东行使优先购买权的情况。
		因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结，如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的，由此产生的损失由索美公司承担。	2011年8月9日	长期	按照桂林集琦重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券(以下简称本次交易)方案，桂林集琦的全部资产应由索美公司接收。为此，索美公司全资设立了桂林集琦药业有限公司，作为接收上述资产的主体。截至本报告出具之日，所涉资产的过户工作基本完成。因特殊原因，以下资产未办理完毕过户手续，其资产价值占本次交易所涉资产总价值的比例为0.18%： ①因涉及国外专利，桂林集琦的欧洲四国、美国、加拿大、韩国、印度、日本匙羹藤国外专利正由代理机构办理专利权人变更手续，尚未完成变更至桂林集琦药业有限公司名下相关手续；

					②桂林集琦持股 13.54%的子公司北海集琦方舟基因药业有限公司已成立清算小组，目前正处在清算过程中。截至本报告出具之日，索美公司未出现违反承诺的情形。
		索美公司承诺：索美公司及关联方不存在《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》证监发（2003）56 号规定的占用上市公司资金的情况，不存在侵害上市公司利益的其他情形，也不存在上市公司为索美公司及其关联方提供担保的情况。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	广西投资集团	承诺将以现金方式全额认购公司第七届董事会第二十二次会议审议通过的配股方案确定的可配股票，并确认用于认购股份的资金来源合法合规。	2016 年 7 月 5 日	至公司 2016 年配股事项完成日止。	1. 上述认购承诺须待公司配股方案获中国证券监督管理委员会核准后方可履行。 2. 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	索美公司、靓本清超市		2016 年 7 月 12 日		
	桂东电力、钦州永盛		2016 年 7 月 29 日		
	荣桂集团、中恒集团		2016 年 8 月 8 日		
	株洲国投		2016 年 8 月 11 日		
股权激励承诺	无	无	无	无	无
其他对中小股东所作承诺	广西投资集团、索美公司、桂东电力、中恒集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司	2014 年 8 月 11 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

	<p>关于持股期限的承诺；</p> <p>3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。</p>			
荣桂集团	<p>1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则；</p> <p>2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会发布的《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51 号）、证监会公告[2015]18 号等文件对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺；</p> <p>3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。</p>	2015 年 8 月 10 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
靓本清超市、株洲国投、武汉香溢	<p>1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则；</p> <p>2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺。</p>	2014 年 8 月 11 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
梁国坚及索美公司	<p>梁国坚及索美公司承诺：于 2017 年 1 月 24 日至 2017 年 11 月 24 日期间，在二级市场增持国海证券股份，增持金额不超过人民币 1 亿元，并承诺在本次增持期</p>	2017 年 1 月 23 日	本次增持期间及最后一笔增	<p>1. 截至 2017 年 11 月 24 日，梁国坚及其控制的企业增持公司股份计划期限届满；</p> <p>2. 2017 年 1 月 24 日至 2017 年</p>

		间及法律法规规定的期限内，不减持本次增持的国海证券股份。		持完成后六个月。	11月24日，梁国坚通过其控制的企业广西索芙特科技股份有限公司增持国海证券股份 30.06 万股，增持金额 160.17 万元。
	广西投资集团	广西投资集团承诺：自 2017 年 1 月 20 日起 6 个月内，通过广西投资集团及其下属子公司在二级市场增持国海证券股份，增持数量不超过国海证券总股本 2%，并承诺在本次增持期间及法律法规规定的期限内，不减持本次增持的国海证券股份。	2017 年 1 月 18 日	本次增持期间及最后一笔增持完成后六个月。	1. 截至本报告出具之日，广西投资集团未出现违反承诺的情形； 2. 截至 2017 年 5 月 26 日，广西投资集团通过其全资子公司广投金控累计增持国海证券股份 9,499.22 万股，占公司总股本的 2.25%。
		广西投资集团承诺：将按照原增持计划，在原实施期限内增持国海证券股份至国海证券总股本的 2%；并计划在二级市场进一步增持不超过总股本 2% 的国海证券股份，全部累计增持股份不超过国海证券总股本的 4%，实施期限为自 2017 年 5 月 19 日起的 12 个月内。并承诺在本次增持期间及法律法规规定的期限内，不减持本次增持的国海证券股份	2017 年 5 月 19 日	本次增持期间及最后一笔增持完成后六个月。	
承诺是否及时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用				

(二) 报告期内，公司无资产或项目存在盈利预测且报告期仍处在盈利预测期间的情况。

四、第一大股东及其关联方非经营性占用资金情况

公司不存在第一大股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

（一）政府补助

公司于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。此外，公司2017年度财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号，以下简称“财会30号文件”）编制。

执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）之前，公司的政府补助均计入营业外收入。

执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）后，公司与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

（二）资产处置损益的列报

在财会30号文件发布以前，公司出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业

外支出”项目列报。在财会30号文件发布后，公司出售或处置上述资产所产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

具体调整金额如下：

单位：元

项目	期间	调整前金额	调整数	调整后金额
营业外收入	2016 年度	30,967,656.45	-400,492.17	30,567,164.28
营业外支出	2016 年度	4,166,580.02	-55,289.89	4,111,290.13
资产处置收益	2016 年度	-	345,202.28	345,202.28

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期不存在重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

（一）本期新纳入合并财务报表范围的子公司

公司之子公司国海创新资本投资管理有限公司于本期设立子公司杭州国海创新投资管理有限公司，故将其纳入合并范围。

（二）本期不再纳入合并财务报表范围的子公司

公司于本期完成转让所持有的广西北部湾股权交易所股份有限公司股权交易，故本期末不再纳入合并范围。

公司之子公司国海创新资本投资管理有限公司于本期不再拥有对厦门国海坚果投资管理有限公司及南宁国海玉柴投资管理有限公司的控制权，故本期末不再纳入合并范围。

（三）本期新纳入合并范围的结构化主体

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生

的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，报告期内本公司及子公司新增实施控制的结构化主体包括：国海金贝壳 8 号集合资产管理计划、富兰克林国海灵活配置 1 号特定客户资产管理计划、北信瑞丰基金百瑞 55 号资产管理计划和国海良时鑫岚润时 FOF 资产管理计划、国海良时德享 FOF 一号资产管理计划、国海良时德享 FOF 二号资产管理计划、国海良时元葵资产栎诚长青子基金 1 号。

（四）本期不再纳入合并范围的结构化主体

报告期内子公司以自有资金参与的国海良时德享 3 号资产管理计划、国海良时易沣量化 1 号资产管理计划根据合同约定终止清盘，本期不再纳入合并财务报表范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

（一）聘任年度财务报告审计会计师事务所情况

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所报酬	200 万元
会计师事务所审计服务的连续年限	一年
会计师事务所注册会计师姓名	洪锐明、陈晓莹
当期是否改聘会计师事务所	是
是否在审计期间改聘会计师事务所	否
更换会计师事务所是否履行审批程序	是
对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明	公司原聘任大信会计师事务所为公司 2017 年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构。因大信会计师事务所已连续四年为公司提供审计服务，考虑到公司业务发展和未来审计的需要，经双方友好协商，公司更换 2017 年年度财务报告审计

	机构和内部控制审计机构,聘任德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2017年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构。本次更换审计机构事项已经公司2018年第一次临时股东大会审议通过。
--	---

(二) 聘任内部控制审计会计师事务所情况

2018年2月5日,公司召开2018年第一次临时股东大会,同意聘任德勤华永会计师事务所担任公司2017年度内部控制审计机构,审计费用为人民币40万元。

报告期内,公司尚未向德勤华永会计师事务所支付上述内部控制审计费用。

(三) 聘任保荐人情况

公司聘任国泰君安证券股份有限公司担任公司配股项目的保荐机构。报告期内,公司尚未向国泰君安证券股份有限公司支付保荐费用。

十、公司不存在年度报告披露后面临暂停上市和终止上市的情况

十一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项

(一) 报告期内,公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

(二) 公司无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(三) 其他诉讼事项

1. 因“江苏中联物流有限公司2013年中小企业私募债券(第二期)”违约事项,公司作为管理人代表国海金贝壳赢安鑫1号集合资产管理计划,起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案(该诉讼公司已在2016年年度报告及2017年中期报告中披露),目前进展情况如下:2017年12月22

日，广西高级人民法院作出[(2017)桂民辖终 95 号]民事裁定书，裁定：1、撤销南宁市中级人民法院[(2016)桂 01 民初 417 号]民事裁定；2、国海证券股份有限公司诉江苏中联物流股份有限公司、陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司证券承销合同纠纷一案由南宁市中级人民法院继续审理；3、国海证券股份有限公司与中国银行股份有限公司宿迁分行之间的纠纷不属于人民法院主管，广西高院认为上述纠纷应当根据《债券受托管理协议》向华南国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁。目前本案尚未正式开庭审理。2018 年 3 月 12 日，公司收到江苏宿迁市中级人民法院通知（2018 苏 13 民破 1 号之二），裁定受理江苏中联物流股份有限公司破产清算一案，指定江苏名典律师事务所担任管理人，并要求公司在指定时间向管理人申报债权，并定于 2018 年 6 月 18 日召开第一次债权人会议。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

2. 因“国海明利股份 1 号集合资产管理计划”违约事项，公司作为管理人代表国海明利股份 1 号集合资产管理计划，起诉进取级委托人杨艳青金融委托理财合同纠纷一案（该诉讼公司已在 2017 年中期报告中披露），目前进展情况如下：2017 年 11 月 10 日，公司赴广西南宁市中级人民法院进行管辖权异议质证，并收到法院（2017）桂 01 民初 178 号传票，要求公司于 2017 年 11 月 17 日到法院进行证据交换。2017 年 11 月 17 日，公司向广西南宁市中级人民法院递交追加被告申请书，申请追加广西明利集团有限公司、林军作为共同被告。公司已向法院申请财产保全。目前本案尚未正式开庭审理。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他

进展。

除上述诉讼外，报告期内，公司其他诉讼事项涉案总金额约 145.08 万元，未形成预计负债。子公司其他诉讼事项详见本节“二十、公司子公司重大事项”。

十二、处罚及整改情况

(一) 2017 年 7 月 28 日，公司收到中国证监会《关于对国海证券股份有限公司采取限制业务活动、责令处分有关责任人员并增加内部合规检查次数措施的决定》(〔2017〕63 号)，中国证监会决定对公司采取以下监督管理措施：

1. 自本行政监督管理措施决定作出之日起一年内，暂不受理债券承销业务有关文件（已受理的文件按规定继续办理），暂停资产管理产品备案，暂停新开证券账户；

2. 责令处分燕文波、王者旻、邓卫中、陈嘉斌、耿聪等有关责任人员，并向我会报告结果；

3. 责令增加内部合规检查次数，在一年内对公司开展全面内部合规检查，并每季度向我会提交检查和整改报告。同时，你公司应当聘请我会认可的会计师事务所对你公司内部控制状况进行专项审计，并提交审计报告。

此外，证监会对相关责任人员采取如下行政监督管理措施：

1. 认定张杨为不适当人选，在 2017 年 7 月 27 日至 2027 年 7 月 26 日期间，不得担任证券公司资产管理业务相关职务；认定郭亮为不适当人选，在 2017 年 7 月 27 日至 2025 年 7 月 26 日期间，不得担任证券公司资产管理业务相关职务。

2. 对分管相关业务的高级管理人员胡德忠采取撤销任职资格措施；对分管相关业务的高级管理人员燕文波采取公开谴责措施。

3. 对合规总监付春明采取公开谴责措施；对原合规总监刘俊红采取公开谴责措施；对原合规总监李慧采取监管谈话措施。

4. 对姚芳采取监管谈话措施。

具体情况详见公司于 2017 年 7 月 29 日发布在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司关于收到中国证监会行政监管措施决定的公告》。

针对监管部门指出的问题，公司进行了深刻反思，从中吸取教训，举一反三，全面排查风险隐患，全面整改重塑。顶层设计上加快推进战略、财务、人力、风险管理“四统一”建设，微观上下大功夫对人员管理、流程、制度、信息技术等进行优化完善，实现合规、风控、内控对人员、机构、业务、产品的全覆盖。同时，强化员工职业道德教育，组织排查各关键岗位、重要环节的道德风险隐患，列出道德风险清单并拟定防范措施，实现道德风险防控关口前移。经过多轮整改，公司合规风控和内控水平得到了有效提升。

(二) 2017 年 7 月 31 日，中国证监会四川监管局作出《关于对国海证券股份有限公司成都天仁路证券营业部采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》([2017] 14 号)，四川证监局认为成都天仁路营业部存在内部控制不完善，经营管理混乱的问题，责令营业部增加合规检查次数，在 2017 年 8 月 1 日至 2018 年 7 月 31 日期间，每季度至少开展一次内部合规检查，并在每次检查后 10 个工作日内，向四川

证监局报送合规检查报告。公司高度重视，要求成都天仁路营业部严格落实整改，成都天仁路营业部多次组织内部管理会议，对各业务环节和员工执业行为加强管控，并组织开展了多次合规培训，加强警示，提高全员合规意识。截至报告期末，成都天仁路营业部完成了 2 次全面内部合规检查并报送合规检查报告。

(三) 2017 年 12 月 20 日，国家外汇管理局广西壮族自治区分局作出《行政处罚决定书》(桂汇处〔2017〕2 号)，1994 年公司前身广西证券有限责任公司在香港购买房产作为营业场所，未办理相关外汇登记手续，上述事项属历史遗留问题。公司主动向外汇管理部门报告有关情况并申请调回外汇，国家外汇管理局广西壮族自治区分局责令公司限期调回外汇，并处以 274,008 元人民币罚款。截至报告期末，公司已调回了外汇并缴纳了罚款。

(四) 2017 年 12 月 27 日，广西证监局作出《关于对国海证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》(〔2017〕9 号)，因公司在“国海明利股份 1 号集合资产管理计划”募集过程中，未充分了解劣后级份额委托人的真实身份、资产与收入以及风险承受能力，公司营销人员在向一些客户宣传推介时，风险揭示不到位、宣传保本保收益，违反有关规定。广西证监局决定对公司采取责令改正措施，要求公司在收到决定书之日起 30 日内予以改正。针对监管部门指出的问题，公司高度重视，及时进行了整改，包括强化业务风险防控机制，提高资产管理业务的风险管控能力，严格按照公司制度要求落实代销产品准入、风险评级，组织销售适当性管理等工作，同时加强合规宣传教育，强化违规问责。

(五) 2017 年 3 月 16 日, 浙江证监局对公司控股子公司国海良时期货作出《关于对国海良时期货有限公司采取责令改正监管措施的决定》([2017] 14 号), 因国海良时期货资产管理业务存在个别资产管理计划风险控制措施未能按照合同约定履行、未按资产管理计划合同相关约定对投资者进行风险提示、未按照合同约定设置风险控制参数、由第三方机构直接执行部分投资指令, 未实施有效事前风险控制措施等问题, 浙江证监局决定对国海良时期货采取责令改正监管措施。针对监管部门指出的问题, 国海良时期货高度重视, 多次召开、召集专题会议, 针对存在问题, 逐项、逐条落实整改, 采取有力措施全面整顿资产管理业务; 开展全面自查自纠工作; 立足发展战略、内部治理、内控约束机制设计的高度, 构建完善自上而下、内生性的合规风控管理体系。目前相关整改工作已经完成并报送了整改报告。

除上述情况外, 报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门给予重大行政处罚, 以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内, 公司不存在董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票的情况。

十三、公司各单项业务资格的变化情况

报告期内, 公司各单项业务资格未产生变化。

十四、公司及第一大股东诚信状况

报告期内, 公司及第一大股东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。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

2017年6月12日，公司收到广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会《关于开展第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点的通知》（桂国资发〔2017〕32号），公司入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单。具体情况详见公司于2017年6月14日发布在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司关于入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单的公告》。截至本报告出具之日，该事项正在推进过程中。

除此之外，报告期内，公司无其他股权激励计划或员工激励事项。

十六、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1. 经纪业务手续费收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年度		2016 年度	
			金额	占同期同类交易比例 (%)	金额	占同期同类交易比例 (%)
广西梧州中恒集团股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	5,008.87	0.00	44,118.41	0.01
广西索芙特科技股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	21,691.98	0.00	1,834,878.91	0.23

广西投资集团金融控股有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	29,083.72	0.00	-	-
----------------	----------	------	-----------	------	---	---

2. 买入返售金融资产利息收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年度		2016 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西北部湾银行股份有限公司	买入返售金融资产利息收入	市场定价	13,634,114.88	2.80	6,550,192.02	1.50

3. 卖出回购金融资产款利息支出

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年度		2016 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产款利息支出	市场定价	38,051,055.95	4.48	5,600,249.24	2.37

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
广西投资集团有限公司	公司第一大股东	股权出售	广西北部湾股权交易所股份有限公司 51% 股权	根据标的股权《资产评估报告》协商确定	5,100.00	5,246.85	5,400.00	转账	1,047.55	2017 年 8 月 29 日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)。
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				转让股权收益 1,047.55 万元							
如相关交易涉及业绩约定的,报告期内的业绩实现情况				不适用							

(三) 共同对外投资的重大关联交易

报告期内,公司无共同对外投资的重大关联交易。

(四) 关联债权债务往来

报告期内,公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

（五）其他重大关联交易

报告期内，广西投资集团认购 5 亿元面额的国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期），公司计提的次级债券利息支出为 2,226.97 万元。

十七、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）重大担保情况

报告期内，公司不存在任何担保事项。

（三）委托他人进行现金资产管理情况

1. 委托理财情况

适用 不适用

2. 委托贷款情况

适用 不适用

（四）其他重大合同

序号	协议名称	签订方	签订日期
1	咨询服务合同	韬睿惠悦咨询（上海）有限公司	2017 年 1 月
2	战略合作框架协议	贵阳市文化新闻出版广电局	2017 年 12 月

十八、社会责任情况

（一）履行社会责任情况

公司履行社会责任情况详见公司于 2018 年 4 月 21 日登载在巨潮

资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2017 年度社会责任报告》。

(二) 履行精准扶贫社会责任情况

1. 精准扶贫规划

公司高度重视扶贫工作，积极响应中国证券业协会倡导的开展“一司一县”结对帮扶行动，将精准扶贫、定点扶贫工作纳入公司的重要议事议程，并通过推进产业扶贫、完善基础设施建设、捐资助学、慰问捐赠等方式推进扶贫工作。此外，公司认真贯彻中国证监会《关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》，转变“输血式”扶贫思路，打造金融“造血式”扶贫工程，充分发挥专业优势，帮助贫困地区实现产业与资本市场对接，增强贫困地区自我发展能力，支持贫困地区社会经济发展。

2. 年度精准扶贫概要

公司积极响应中国证监会、中国证券业协会、广西壮族自治区政府的号召，从 2011 年开始连续 7 年投身扶贫工作，分别开展了对来宾市忻城县、百色市右江区、江西赣县、广西资源县的扶贫工作。

(1) 积极履行社会责任帮扶贫困地区发展

报告期内，公司与百色市右江区、广西资源县签订结对帮扶意向书，并以选派贫困村第一书记、发放慰问金、物资慰问等形式，从基础设施建设、专业服务支持，产业扶贫、教育扶贫等方面着手，帮助贫困地区困难群众完善基础设施建设、改善生产环境和生活状况、扶助贫困地区产业发展。公司在专注经营的同时，尽己之所能，积极履行社会责任。

(2) 广西国海扶贫助学基金会捐资助学

公司于 2006 年 11 月发起设立了立国内证券行业第一家慈善基金会——广西国海扶贫助学基金会，旨在培育员工感恩意识和社会责任意识。基金会初始规模 210 万元，全部来源于公司员工自愿捐款。基金会委托国海证券专业化投资人才进行投资，实现本金保值、增值，其运行模式也开创了证券行业慈善活动的先河。2011 年至 2017 年，广西国海扶贫助学基金会、公司及员工参与扶贫助学及灾害捐款累计达 545.07 万元。

2017 年，广西国海扶贫助学基金会组织开展了“国海爱心圆梦助学”、“国海爱心驿站”、“为爱奔走”等活动，帮助 30 名广西籍贫困学生圆梦大学，扶助 18 名贫困中小學生顺利完成学业，2017 年捐资共计 48.95 万元。

3. 精准扶贫成效

指标	计量单位及数量/开展情况
一、总体情况	81.70 万元
其中：1. 资金	81.70 万元
2. 物资折款	-
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	153 人
二、分项投入	-
1. 社会扶贫	81.70 万元
其中：1.1 东西部扶贫协作投入金额	-
1.2 定点扶贫工作投入金额	81.70 万元
1.3 扶贫公益基金投入金额	-

3. 后续精准扶贫计划

公司将在 2017 年已开展的各项扶贫工作和已取得的成果基础上，以支持贫困地区企业上市融资、扶助贫困地区产业发展、物资慰问、

爱心助学等形式，继续做好对广西资源县、百色右江区的结对帮扶和精准扶贫工作。

（三）环境保护相关的情况

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项和期后事项

（一）根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

年度	分类评价
2015 年	A 类 A 级
2016 年	B 类 BBB 级
2017 年	B 类 B 级

（二）公司再融资工作进展情况

1. 2016 年 7 月 26 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了配股相关议案，同意以配股方式募集资金不超过 50 亿元。2016 年 12 月 14 日，公司配股申请获中国证券监督管理委员会主板发行审核委员会审核通过，目前尚未获得相关批文。

上述事项详见公司分别于 2016 年 7 月 27 日、12 月 15 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2016 年第一次临时股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司关于配股申请获中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告》。

2. 2016 年 7 月 26 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，同意

公司一次或多次或多期在中国境内公开或非公开发行债务融资工具，并同意对公司发行债务融资工具做出一般性授权。2017年3月24日，公司完成2017年证券公司次级债券（第一期）的发行工作，发行规模为27.90亿元。2017年8月29日，公司完成2017年证券公司次级债券（第二期）的发行工作，发行规模为20.60亿元。

上述事项详见公司分别于2016年7月27日、2017年3月29日、2017年9月2日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《国海证券股份有限公司2016年第一次临时股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司2017年证券公司次级债券（第一期）发行结果公告》、《国海证券股份有限公司2017年证券公司次级债券（第二期）发行结果公告》。

（三）报告期内监管部门的行政许可决定

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2017-10-25	关于核准兰海航证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（桂证监许可〔2017〕1号）
2	2017-11-27	关于核准周富强证券公司监事任职资格的批复（桂证监许可〔2017〕3号）
3	2017-11-27	关于核准朱云证券公司董事任职资格的批复（桂证监许可〔2017〕4号）
4	2017-11-27	关于核准王海河证券公司董事任职资格的批复（桂证监许可〔2017〕5号）
5	2017-11-27	关于核准欧素芬证券公司监事任职资格的批复（桂证监许可〔2017〕6号）

（四）其他重要事项信息披露情况

序号	重要事项概述	披露日期
1	公司继续停牌的公告	2017-01-06
2	公司继续停牌的公告	2017-01-13
3	公司第一大股东增持公司股份计划的公告	2017-01-19
4	复牌公告	2017-01-20
5	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-01-21
6	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-01-24
7	公司董事或股东增持公司股份计划的公告	2017-01-24
8	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-01-25
9	公司 2015 年次级债券（第一期）2017 年兑息	2017-02-07
10	公司收到深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》的公告	2017-03-08
11	公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）发行结果公告	2017-03-29
12	公司 2017 年 1-3 月累计新增借款超过 2016 年末经审计合并净资产的 20%	2017-04-11
13	公司 2015 年次级债券（第二期）兑付兑息暨摘牌公告	2017-04-15
14	公司“15 国海债”2017 年付息公告	2017-04-29
15	澄清公告	2017-05-08
16	公司收到中国证监会行政监管措施事先告知书的公告	2017-05-20
17	公司第一大股东进一步增持公司股份计划的公告	2017-05-20
18	关于举行集体接待日的公告	2017-05-23
19	中诚信证评关于关注“15 国海债”发行主体公司收到证监会行政监督管理措施事先告知书事项的公告	2017-05-24
20	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-05-27
21	非公开发行 2017 年证券公司次级债券（第一期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告	2017-06-01
22	2016 年年度权益分派实施公告	2017-06-05
23	公司入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单的公告	2017-06-14

24	公司收到中国证监会行政监管措施决定	2017-07-29
25	公司转让广西北部湾股权交易所股份有限公司股权暨关联交易的公告	2017-08-29
26	公司会计政策变更	2017-08-29
27	2017 年证券公司次级债券（第二期）发行结果公告	2017-09-02
28	非公开发行 2017 年证券公司次级债券（第二期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告	2017-10-13
29	公司 2017 年 1-9 月累计新增借款超过 2016 年末经审计合并净资产的 20%	2017-10-13
30	兰海航先生证券公司经理层高级管理人员任职资格获批的公告	2017-10-28
31	公司转让广西北部湾股权交易所股份有限公司股权事宜完成工商变更登记的公告	2017-11-24
32	公司董事增持公司股份计划期限届满的公告	2017-12-19
33	公司选举产生第八届监事会职工代表监事的公告	2017-12-21
34	公司股权分置改革实施前持股 5%以上股东减持股份的公告	2017-12-29

注：上述公告刊载的互联网网站及检索路径为 <http://www.cninfo.com.cn>

二十、 公司子公司重大事项

（一）因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券（第一期）”违约事项，公司控股子公司国海良时期货起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案（该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年中期报告中披露），目前进展情况如下：2017 年 8 月 21 日，杭州市下城区人民法院对本案缺席判决，判决江苏中联物流股份有限公司向国海良时期货偿还债券本金及利息，中海信达担保有限公司、陈厚华、关宏承担连带清偿责任，目前法院将判决书采取公告送达方式送达本案被告。2017 年 10 月 9 日，被告江苏中联物流股份有限公司提起上诉。2018 年 3 月 12

日，公司收到江苏宿迁市中级人民法院通知（2018 苏 13 民破 1 号之一、2018 苏 13 民破 1 号之二），裁定受理江苏中联物流股份有限公司破产清算一案，指定江苏名典律师事务所担任管理人，并要求公司在指定时间向管理人申报债权，并定于 2018 年 6 月 18 日召开第一次债权人会议。2018 年 3 月 27 日，已将债权申报材料达破产清算管理人。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

（二）因“北部湾风帆债-百花医药 1 期”私募债违约事项，公司控股子公司国海良时期货、北部湾股交所共同委托广西北部湾产权交易所股份有限公司（以下简称北部湾产交所）起诉债务人百花医药集团股份有限公司及担保人鼎盛鑫融资担保有限公司一案（该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年中期报告中披露），目前进展情况如下：2017 年 8 月 16 日，南宁市青秀区人民法院对本案作出判决，判决被告百花医药集团股份有限公司偿还北部湾产权交易所本金及利息，鼎盛鑫融资担保有限公司承担连带清偿责任，目前法院将判决书采取公告送达方式送达本案被告。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量(股)	比例(%)	发行新股	送股(股)	公积金转股(股)	其他(股)	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	3,375	0.00	0	0	0	0	0	3,375	0.00
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他内资持股	3,375	0.00	0	0	0	0	0	3,375	0.00
其中：境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	3,375	0.00	0	0	0	0	0	3,375	0.00
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. 基金、理财产品等	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	4,215,538,597	100.00	0	0	0	0	0	4,215,538,597	100.00
1. 人民币普通股	4,215,538,597	100.00	0	0	0	0	0	4,215,538,597	100.00
2. 境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	4,215,541,972	100.00	0	0	0	0	0	4,215,541,972	100.00

(二) 股份变动的原因、批准及过户情况

报告期内，公司股份未发生变动。

(三) 限售股份变动情况表

报告期内，公司限售股份未发生变动。

二、证券发行与上市情况

(一) 报告期内证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量 (股/张)	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期	披露索引
股票类							
-	-	-	-	-	-	-	-
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类							
2017 年证券公司次级债券(第一期)	2017.3.24	5.70%	27,900,000	2017.5.26	27,900,000	2020.3.23	详见公司分别于 2017 年 3 月 29 日、6 月 1 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第一期)发行结果公告》、《国海证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司次级债券(第一期)在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告》。
2017 年证券公司次级债券(第二期)	2017.8.28	5.80%	20,600,000	2017.10.13	20,600,000	2020.8.27	详见公司分别于 2017 年 9 月 2 日、10 月 13 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第二期)发行结果公告》、《国海证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司次级债券(第二期)在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告》。
其他衍生证券类							
-	-	-	-	-	-	-	-

(二) 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

1. 报告期内,公司因发行证券公司次级债券导致资产和负债结构

变动情况详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“四、资产及负债状况”；

2. 除上述发行证券公司次级债券外，报告期内公司无送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债结构变动的情况。

(三) 本公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数(户)	155,343	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数(户)	151,763	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	不适用	年度报告披露日前上 一月末表决权恢复的 优先股股东总数	不适用		
公司前十名股东持股情况									
序号	股东名称	股东性质	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件股份	持有无限售 条件股份	报告期末持 股数量	持股比 例(%)	质押或冻结情况	
								股份状态	数量
1	广西投资集团有限 公司	国有法人	0	0	941,959,606	941,959,606	22.34	-	-
2	广西荣桂物流集团 有限公司	国有法人	0	0	275,683,629	275,683,629	6.54	-	-
3	广西桂东电力股份 有限公司	国有法人	-50,000,000	0	198,731,337	198,731,337	4.71	-	-
4	株洲市国有资产投 资控股集团有限公 司	国有法人	0	0	183,750,000	183,750,000	4.36	-	-
5	广西梧州中恒集团 股份有限公司	境内一般 法人	4,827,167	0	120,756,361	120,756,361	2.86	-	-
6	广西投资集团金融 控股有限公司	境内一般 法人	94,992,157	0	94,992,157	94,992,157	2.25	-	-
7	广西梧州索芙特美 容保健品有限公司	境内一般 法人	0	0	72,249,108	72,249,108	1.71	质押	72,249,108
8	中国证券金融股份 有限公司	境内一般 法人	66,994,859	0	68,982,305	68,982,305	1.64	-	-
9	中央汇金资产管理 有限责任公司	国有法人	0	0	64,254,450	64,254,450	1.52	-	-

10	广西贺州市广元资产运营有限公司	境内一般法人	50,000,000	0	50,000,000	50,000,000	1.19	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)			不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明			根据公司掌握的情况,截至 2017 年 12 月 31 日,公司第一大股东广西投资集团有限公司与广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司存在关联关系,除此之外,上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况									
序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量						
			股份种类	数量	股份种类				
1	广西投资集团有限公司	941,959,606	A 股	941,959,606					
2	广西荣桂物流集团有限公司	275,683,629	A 股	275,683,629					
3	广西桂东电力股份有限公司	198,731,337	A 股	198,731,337					
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	183,750,000	A 股	183,750,000					
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	120,756,361	A 股	120,756,361					
6	广西投资集团金融控股有限公司	94,992,157	A 股	94,992,157					
7	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	72,249,108	A 股	72,249,108					
8	中国证券金融股份有限公司	68,982,305	A 股	68,982,305					
9	中央汇金资产管理有限责任公司	64,254,450	A 股	64,254,450					
10	广西贺州市广元资产运营有限公司	50,000,000	A 股	50,000,000					
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明			根据公司掌握的情况,截至 2017 年 12 月 31 日,公司第一大股东广西投资集团有限公司与广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司存在关联关系,除此之外,前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明			截至 2017 年 12 月 31 日,前 10 名普通股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形。						

注:公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回式证券交易。

(三) 第一大股东及实际控制人情况

截至 2017 年 12 月 31 日,广西投资集团为公司第一大股东,直接持有公司股份 941,959,606 股,占公司总股本 22.34%;通过中恒集团间接持有公司股份 120,756,361 股,占公司总股本的 2.86%;通过广投金控间接持有公司股份 94,992,157 股,占公司总股本的 2.25%。综上,广西投资集团合计持有公司股份 1,157,708,124 股,占公司总股本的 27.46%。广西投资集团对公司不具有实际控制力,公司不存

在控股股东和实际控制人。

公司名称：广西投资集团有限公司

法定代表人：周炼

总经理：李斌

成立日期：1996 年 3 月 8 日

统一社会信用代码：91450000198229061H

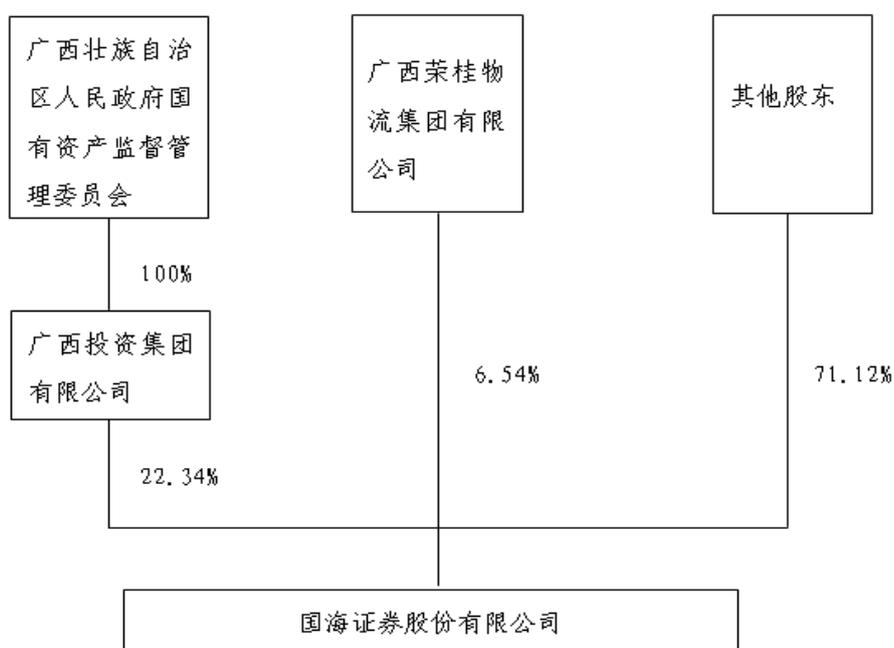
注册资本：667,873.93 万元

经营范围：对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；房地产开发、经营；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。

（四）其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

（五）股权结构图（截至 2017 年 12 月 31 日）



第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
何春梅	董事长	现任	女	48	2014.12.1	2020.12.19	0	0	0	0	0
	总裁(代)				2018.1.3	2018.7.2					
崔薇薇	董事	现任	女	43	2014.12.1	2020.12.19	4,500	0	0	0	4,500
王海河	董事	现任	男	38	2017.12.20	2020.12.19	0	0	0	0	0
吴增琳	董事	现任	男	52	2016.4.27	2020.12.19	0	0	0	0	0
朱云	董事	现任	女	47	2017.12.20	2020.12.19	0	0	0	0	0
秦敏	董事	现任	男	48	2014.12.1	2020.12.19	0	0	0	0	0
李宪明	独立董事	现任	男	48	2014.12.1	2020.12.19	0	0	0	0	0
张程	独立董事	现任	女	45	2014.12.1	2020.12.19	0	0	0	0	0
黎荣果	独立董事	现任	男	46	2014.12.1	2020.12.19	0	0	0	0	0
黄兆鹏	监事长	现任	男	57	2011.8.22	2020.12.19	0	0	0	0	0
欧素芬	监事	现任	女	54	2017.12.20	2020.12.19	0	0	0	0	0
周富强	监事	现任	男	52	2017.12.20	2020.12.19	0	0	0	0	0
燕文波	副总裁	现任	男	43	2011.8.22	2020.12.19	0	0	0	0	0
卢凯	副总裁	现任	男	41	2016.8.1	2020.12.19	0	0	0	0	0
谭志华	财务总监	现任	男	47	2015.9.16	2020.12.19	0	0	0	0	0
	副总裁				2017.8.10	2020.12.19					
兰海航	副总裁	现任	男	51	2017.10.25	2020.12.19	0	0	0	0	0
刘峻	董事会秘书	现任	男	43	2014.12.31	2020.12.19	0	0	0	0	0
付春明	合规总监、 首席风险官	现任	男	43	2015.6.23	2020.12.19	0	0	0	0	0
谢胜修	董事	离任	男	54	2016.4.27	2017.12.20	0	0	0	0	0
梁国坚	董事	离任	男	61	2011.8.22	2017.12.20	0	0	0	0	0
李静丹	监事	离任	女	54	2014.12.1	2017.12.20	0	0	0	0	0
张南生	监事	离任	男	56	2011.8.22	2017.12.20	0	0	0	0	0
项春生	总裁	离任	男	42	2016.9.8	2018.1.3	0	0	0	0	0

胡德忠	常务副总裁	离任	男	49	2011.8.22	2017.8.10	0	0	0	0	0
合计	-	-	-	-	-	-	4,500	0	0	0	4,500

二、董事、监事和高级管理人员的变动情况

姓名	担任的职务	类型	决议日期	原因
谢胜修	董事	任期满离任	2017 年 12 月 20 日	任期届满。
梁国坚	董事	任期满离任	2017 年 12 月 20 日	任期届满。
王海河	董事	选举	2017 年 12 月 20 日	股东提名。
朱云	董事	选举	2017 年 12 月 20 日	股东提名。
李静丹	监事	任期满离任	2017 年 12 月 20 日	任期届满。
张南生	监事	任期满离任	2017 年 12 月 20 日	任期届满。
欧素芬	监事	选举	2017 年 12 月 20 日	股东提名。
周富强	监事	选举	2017 年 12 月 20 日	股东提名。
项春生	总裁	离任	2018 年 1 月 3 日	个人原因辞职。
胡德忠	常务副总裁	离任	2017 年 8 月 10 日	免去职务。
谭志华	副总裁	聘任	2017 年 8 月 10 日	工作需要。
兰海航	副总裁	聘任	2017 年 8 月 10 日	工作需要。

注：1. 2017 年 10 月 25 日，广西证监局核准了兰海航先生的证券公司经理层高级管理人员任职资格，兰海航先生自 2017 年 10 月 25 日起正式履行副总裁职责。

2. 鉴于项春生先生因个人原因辞去公司总裁职务，公司于 2018 年 1 月 3 日召开第八届董事会第二次会议，指定何春梅董事长代为履行总裁职务。代为履行职务的时间不超过 6 个月。

三、任职情况

(一) 现任董事、监事和高级管理人员最近五年的主要工作经历

1. 非独立董事

(1) 何春梅，女，1969 年 5 月生，工程硕士。2010 年 12 月至 2014 年 9 月，任广西壮族自治区金融工作办公室副主任、党组成员、机关党委书记；其间 2012 年 3 月至 2013 年 1 月，在中国证监会挂职，

任中国证监会非上市公众公司部副主任；2014 年 9 月至今，任广西投资集团有限公司党委副书记；2014 年 9 月至 2015 年 6 月，任国海证券股份有限公司党委副书记；2014 年 12 月至 2016 年 9 月，兼任国海证券股份有限公司总裁；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事长；2015 年 6 月至今，任国海证券股份有限公司党委书记；2018 年 1 月至今，代行国海证券股份有限公司总裁职务；其中，2014 年 10 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事；2014 年 11 月至 2015 年 6 月、2015 年 9 月至今，兼任国海创新资本投资管理咨询有限公司董事；2015 年 3 月至 2015 年 8 月，兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事；2015 年 3 月至今，兼任国海良时期货有限公司董事。

(2) 崔薇薇，女，1974 年 7 月生，公共管理硕士，金融工商管理硕士。2010 年 1 月至 2012 年 8 月，历任国家开发银行总部国开金融有限责任公司基金一部副总经理（主持工作）、总经理；2012 年 8 月至 2013 年 10 月，任国家开发银行广西分行高级客户经理助理、广西村镇银行筹备组组长；2013 年 10 月至 2015 年 8 月，历任广西投资集团融资担保有限公司筹备办公室主任、董事长；2014 年 5 月至 2015 年 8 月，兼任广西投资集团融资担保有限公司总经理；2014 年 3 月至 2017 年 10 月，历任广西投资集团有限公司金融事业部副总经理、总经理，2015 年 8 月至今，任广西投资集团有限公司总经理助理；其中，2014 年 6 月至 2016 年 9 月，任国投创新（北京）投资基金有限公司董事；2014 年 10 月至今，任广西北部湾银行股份有限公司董事；2014 年 12 月至 2015 年 8 月，任南宁市广源小额贷款有限

责任公司董事长；2014年12月至2016年1月，任广西北部湾产权交易所股份有限公司董事；2015年4月至今，历任广西投资集团金融控股有限公司董事、董事长，2015年4月至2016年4月，兼任广西投资集团金融控股有限公司总经理，2016年6月至今，历任广西投资集团金融控股有限公司党委副书记、党委书记；2016年1月至2016年9月，任广西国富创新股权投资基金管理有限公司董事长；2016年4月至今，任广西梧州中恒集团股份有限公司董事；2016年10月至2017年9月，任广西广投资产管理有限公司董事长；2015年12月至2017年6月，任广西北部湾创新发展投资基金管理有限公司董事；2016年11月至今，任广西国富融通股权投资基金管理有限公司董事长。2014年12月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(3) 王海河，男，1979年2月生，硕士研究生。2009年6月至2017年8月，任国家开发银行风险管理局信用风险管理委员会办公室副主任；2017年8月至2017年10月，任广西投资集团有限公司风险控制与法律事务部副总经理、党委专项巡察组副组长；2017年10月至今，任广西投资集团有限公司风控与外派人员管理部（监事会工作部）副总经理、党委专项巡察组副组长。2017年12月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(4) 吴增琳，男，1965年1月生，本科学历。1998年8月至2017年10月，历任广西投资集团有限公司法律事务部职员、法律事务部副总经理、风险控制与法律事务部副总经理；2017年10月至今，任广西投资集团有限公司法律合规部副总经理；其中，2011年1月至今，任广西核源矿业有限公司董事；2014年1月至2016年5月，

任广西投资集团融资担保有限公司董事；2015年6月至今，任广西鹿寨化肥有限责任公司董事；2017年11月至今，任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事。2016年4月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(5) 朱云，女，1970年5月生，在职研究生班学历。2008年8月至2016年1月，先后任广西宏桂资产经营（集团）有限责任公司财务部副总经理、财务部总经理；2008年8月至2012年5月，兼任广西房地产开发总公司董事；2008年8月至2016年1月，兼任广西宏桂资产租赁有限公司监事；2009年8月至2016年3月，兼任北部湾产权交易所集团股份有限公司监事会主席；2012年5月至2016年10月，兼任广西柳州宏桂房地产开发有限公司董事；2015年11月至今，任广西贵港贵糖储备有限公司董事长、广西柳州桂糖有限责任公司董事长、北海荣桂贸易有限公司董事长；2016年7月至今，任广西柳州宏桂物流有限公司董事长；2016年10月至今，任广西宏桂资本运营集团有限公司（前身为广西宏桂资产经营（集团）有限责任公司）总经理助理；2015年11月至2016年11月，任广西荣桂贸易公司支部书记、总经理；2016年11月至2017年5月，任广西荣桂贸易公司党委书记、总经理；2017年5月至今，任广西荣桂物流集团有限公司（前身为广西荣桂贸易公司）党委书记、董事长。2017年11月至今，任柳州东城交通投资发展有限公司董事；2017年12月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(6) 秦敏，男，1969年9月生，在职研究生学历。2011年2月至2013年8月，任自治区金融办银行处处长兼小额贷款公司监管处

处长；2013 年 8 月至 2014 年 1 月，任自治区金融办银行处处长；2014 年 1 月至 2014 年 2 月，任自治区金融办银行保险处处长；2014 年 2 月至 2016 年 11 月，任广西正润发展集团有限公司副董事长、党委副书记，2016 年 12 月至今，任广西正润发展集团有限公司党委书记；2014 年 4 月至今，任广西桂东电力股份有限公司董事长、党委书记，2014 年 8 月至今，兼任广西桂东电力股份有限公司总裁，2014 年 8 月至 2016 年 2 月，兼任广西桂东电力股份有限公司财务负责人；2014 年 8 月至 2015 年 1 月，任广西桂能电力有限责任公司董事长；2014 年 9 月至今，任广西永盛石油化工有限公司（前身为钦州永盛石油化工有限公司）董事长；2015 年 2 月至今，任广西超超新材股份有限公司董事；2015 年 1 月至今，任广西桂旭能源发展投资有限公司董事长；2015 年 7 月至今，任广西天祥投资有限公司董事长；2015 年 11 月至今，任重庆同远能源技术有限公司董事长；2015 年 12 月至今，任广西七色珠光材料股份有限公司董事；2016 年 5 月至 2016 年 11 月，任广西北斗星云数据技术有限公司董事长；2016 年 6 月至 2017 年 11 月，任广西贺州市农业投资集团有限公司董事长；2017 年 11 月至今，任广西贺州市农业投资集团有限公司董事；2017 年 11 月至今，任广西贺州市投资集团有限公司董事长；2016 年 7 月至今，任重庆世纪之光科技实业有限公司董事；2016 年 7 月至今，任福建武夷汽车制造有限公司董事长；2017 年 8 月至今，任广西闽商石业发展有限公司董事长。2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

2. 独立董事

(1) 李宪明，男，1969 年 9 月生，博士研究生。1999 年 7 月至

今，任上海市锦天城律师事务所高级合伙人；2008 年 11 月至今，任富国基金管理有限公司独立董事；2009 年 8 月至今，任上海国际信托有限公司独立董事；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

(2) 张程，女，1972 年 8 月生，硕士研究生。2007 年 5 月至今，任广西信和税务师事务所有限公司总经理；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

(3) 黎荣果，男，1971 年 9 月生，本科学历。2003 年 5 月至 2012 年 12 月，任祥浩会计师事务所副总经理；2013 年 1 月至今，任致同会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所合伙人；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

3. 监事

(1) 黄兆鹏，男，1960 年 11 月出生，本科学历。2001 年 8 月至 2011 年 8 月，历任国海证券有限责任公司法定代表人、党委副书记、副董事长、监事长、工会主席；2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司党委副书记、监事长、工会主席；2011 年 12 月至 2017 年 3 月，任国海证券股份有限公司纪委书记；2016 年 4 月至 2017 年 5 月，兼任国海证券股份有限公司纪检监察部主任。

(2) 欧素芬，女，1963 年 10 月生，本科学历。2002 年 10 月至 2013 年 8 月，历任广西投资集团有色金属有限公司、广西方元电力股份有限公司、广西银海实业有限公司、广西投资集团银海铝业有限公司主管会计、财务经理，广西投资集团银海铝业有限公司副总经理；2013 年 8 月至 2017 年 7 月，历任广西投资集团有限公司审计部总经

理、职工监事；2017 年 7 月至今，任广西投资集团有限公司副总会计师、财务部总经理；其中，2013 年 10 月至今，兼任广西天然气管道有限责任公司监事会主席；2013 年 10 月至今，兼任广西华银铝业有限公司监事；2015 年 4 月至今，兼任广西投资集团金融控股有限公司监事；2016 年 5 月至今，兼任神华国华广投（柳州）发电有限责任公司监事会主席；2016 年 9 月至今，兼任神华国华广投（北海）发电有限责任公司监事会主席；2017 年 9 月至今，兼任广西梧州广投医院投资管理有限公司监事会主席。2017 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司监事。

（3）周富强，男，1965 年 9 月生，本科学历。2009 年 11 月至今，任株洲市国有资产投资控股集团有限公司党委委员、财务总监；其中，2010 年 3 月至今，兼任株洲千金药业股份有限公司董事；2010 年 9 月至 2017 年 5 月，兼任株洲市国投水木开发建设有限公司董事；2012 年 12 月至今，兼任株洲兆富中小企业信用投资有限公司监事；2014 年 1 月至 2017 年 7 月，兼任众普森科技（株洲）有限公司董事；2014 年 4 月至今，担任湖南奥悦冰雪旅游有限公司法定代表人；2014 年 11 月至今，担任北京奥悦冰雪旅游投资集团有限公司法定代表人；2015 年 1 月至 2017 年 5 月，兼任株洲轨道交通产业发展股份有限公司监事；2015 年 11 月至 2017 年 5 月，兼任株洲市国投创新创业投资有限公司董事；2016 年 6 月至 2017 年 5 月，兼任湖南大美新芦淞商贸物流园开发有限公司董事；2017 年 3 月至今，兼任湖南千金湘江药业股份有限公司董事；2017 年 3 月至今，兼任株洲农村商业银行股份有限公司董事；2017 年 5 月至今，兼任株洲冶炼集团股份有

限公司监事。2017年12月至今，任国海证券股份有限公司监事。

4. 高级管理人员

(1) 燕文波，1974年7月生，硕士研究生。2011年8月至今，任国海证券股份有限公司副总裁；其中，2011年8月至2017年10月，兼任国海证券股份有限公司北京分公司总经理；2012年3月至2014年7月，兼任国海证券股份有限公司资本市场部总经理；2016年4月至今，兼任国海证券股份有限公司企业金融服务委员会主任；2017年10月至今，兼任国海证券股份有限公司深圳分公司总经理；2015年3月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事；2017年10月至今，兼任国海富兰克林资产管理（上海）有限公司董事。

(2) 卢凯，男，1976年4月生，博士研究生。2007年11月至2013年2月，历任中海信托股份有限公司创新业务总部高级经理、北京管理总部负责人、信托业务总部副总经理、信托业务总部总经理；2013年2月至2016年7月，历任申银万国证券股份有限公司（2015年1月更名为申万宏源证券有限公司）资产管理事业部客户资产管理总部总经理、申万宏源证券有限公司资产管理事业部联席总经理。2016年7月，任国海证券股份有限公司证券资产管理分公司总经理；2016年8月至今，任国海证券股份有限公司副总裁兼证券资产管理分公司总经理。

(3) 谭志华，男，1970年12月生，工商管理硕士，注册会计师。2011年8月至2015年9月，任国海证券股份有限公司稽核监察部总经理；2015年9月至今，任国海证券股份有限公司财务总监；2017年8月至今，任国海证券股份有限公司副总裁兼财务总监。其中，2016

年4月至2017年5月，兼任国海证券股份有限公司战略管理部总经理；2014年4月至2016年9月，兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司监事；2016年9月至2017年11月，兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事；2015年6月至今，兼任国海创新资本投资管理有限公司董事；2016年8月至2017年4月，兼任国海富兰克林基金管理有限公司监事。

(4) 兰海航，男，1966年10月生，大学本科。2010年5月至今，历任国海良时期货有限公司业务总监、常务副总裁、董事长；2017年3月至今，任国海证券股份有限公司零售财富委员会主任兼市场开发部总经理；2017年10月至今，任国海证券股份有限公司副总裁。

(5) 刘峻，男，1974年1月生，大学本科。2011年8月至2014年12月，历任国海证券股份有限公司董事会办公室副主任、主任、证券事务代表；2014年12月至今，任国海证券股份有限公司董事会秘书；其中，2014年12月至2016年1月、2017年6月至今，兼任国海证券股份有限公司董事会办公室主任；2016年4月，兼任国海证券股份有限公司战略管理部总经理；2015年6月至2016年5月，兼任国海创新资本投资管理有限公司董事，2016年5月至今，兼任国海创新资本投资管理有限公司董事长。

(6) 付春明，男，1974年12月生，硕士研究生，律师。2006年9月至2012年8月，历任中国证监会广西监管局办公室主任科员、副主任、主任；2012年8月至2012年12月，任中国证监会广西监管局办公室主任兼新业务监管处处长；2012年12月至2015年6月，任中国证监会广西监管局新业务监管处处长；2015年6月至今，任

国海证券股份有限公司合规总监兼首席风险官；其中，2015 年 9 月至 2016 年 9 月，兼任国海证券股份有限公司稽核监察部总经理；2016 年 4 月至 2017 年 4 月，兼任国海证券股份有限公司风险管理部总经理；2015 年 8 月至 2017 年 11 月，兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事。

(二) 董事、监事在股东单位任职的情况 (截至 2017 年 12 月 31 日)

姓名	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	2017 年内是否领取报酬津贴
何春梅	广西投资集团有限公司	党委副书记	2014 年 9 月至今	是
崔薇薇	广西投资集团有限公司	金融事业部副总经理、总经理	2014 年 3 月至 2017 年 10 月	否
		总经理助理	2015 年 8 月至今	
	广西投资集团金融控股有限公司	董事、董事长	2015 年 4 月至今	是
		党委副书记、党委书记	2016 年 6 月至今	
广西梧州中恒集团股份有限公司	董事	2016 年 4 月至今	否	
王海河	广西投资集团有限公司	党委专项巡察组副组长	2017 年 8 月至今	是
		风控与外派人员管理部(监事会工作部)副总经理	2017 年 10 月至今	
吴增琳	广西投资集团有限公司	法律合规部副总经理	2017 年 10 月至今	是
朱云	广西荣桂物流集团有限公司	党委书记、总经理	2015 年 11 月至 2017 年 5 月	是
		党委书记、董事长	2017 年 5 月至今	
秦敏	广西桂东电力股份有限公司	党委书记、董事长	2014 年 4 月至今	是
		总裁	2014 年 8 月至今	
欧素芬	广西投资集团有限公司	副总会计师、财务部总经理	2017 年 7 月至今	是
	广西投资集团金融控股有限公司	监事	2015 年 4 月至今	否
周富强	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	党委委员、财务总监	2009 年 11 月至今	是

(三) 董事、监事和高级管理人员在其他单位任职的情况 (截至

2017 年 12 月 31 日)

姓名	任职单位名称	担任的职务	任职期间	2017 年内是否领取报酬津贴
何春梅	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2014 年 10 月至今	否
	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2015 年 9 月至今	否
	国海良时期货有限公司	董事	2015 年 3 月至今	否
崔薇薇	广西北部湾银行股份有限公司	董事	2014 年 10 月至今	否
	广西广投资产管理有限公司	董事长	2016 年 10 月至 2017 年 9 月	否
	广西北部湾创新发展投资基金管理有限公司	董事	2015 年 12 月至 2017 年 6 月	否
	广西国富融通股权投资基金管理有限公司	董事长	2016 年 11 月至今	否
吴增琳	广西核源矿业有限公司	董事	2011 年 1 月至今	否
	广西鹿寨化肥有限责任公司	董事	2015 年 6 月至今	否
	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2017 年 11 月至今	否
朱云	广西宏桂资本运营集团有限公司 (前身为广西宏桂资产经营 (集团) 有限责任公司)	总经理助理	2016 年 10 月至今	否
	广西贵港桂糖储备有限公司	董事长	2015 年 11 月至今	否
	广西柳州桂糖有限责任公司	董事长	2015 年 11 月至今	否
	北海荣桂贸易有限公司	董事长	2015 年 11 月至今	否
	广西柳州宏桂物流有限公司	董事长	2016 年 7 月至今	否
	柳州东城交通投资发展有限公司	董事	2017 年 11 月至今	否
秦敏	广西正润发展集团有限公司	党委书记	2016 年 12 月至今	否
	广西永盛石油化工有限公司 (前身为钦州永盛石油化工有限公司)	董事长	2014 年 9 月至今	否
	广西闽商石业发展有限公司	董事长	2017 年 8 月至今	否
	广西超超新材股份有限公司	董事	2015 年 2 月至今	否
	广西桂旭能源发展投资有限公司	董事长	2015 年 1 月至今	否
	广西天祥投资有限公司	董事长	2015 年 7 月至今	否
	重庆同远能源技术有限公司	董事长	2015 年 11 月至今	否
	广西七色珠光材料股份有限公司	董事	2015 年 12 月至今	否
广西贺州市农业投资集团有限公司	董事长	2016 年 6 月至 2017 年 11 月	否	

		董事	2017 年 11 月至今	否
	广西贺州市投资集团有限公司	董事长	2017 年 11 月至今	否
	重庆世纪之光科技实业有限公司	董事	2016 年 7 月至今	否
	福建武夷汽车制造有限公司	董事长	2016 年 7 月至今	否
李宪明	上海市锦天城律师事务所	高级合伙人	1999 年 7 月至今	是
	富国基金管理有限公司	独立董事	2008 年 11 月至今	是
	上海国际信托有限公司	独立董事	2009 年 8 月至今	是
张程	广西信和税务师事务所有限公司	总经理	2007 年 5 月至今	是
黎荣果	致同会计师事务所（特殊普通合伙） 广西分所	合伙人	2013 年 1 月至今	是
欧素芬	广西天然气管道有限责任公司	监事会主席	2013 年 10 月至今	否
	广西华银铝业有限公司	监事	2013 年 10 月至今	否
	神华国华广投（柳州）发电有限责任公司	监事会主席	2016 年 5 月至今	否
	神华国华广投（北海）发电有限责任公司	监事会主席	2016 年 9 月至今	否
	广西梧州广投医院投资管理有限公司	监事会主席	2017 年 9 月至今	否
周富强	株洲千金药业股份有限公司	董事	2010 年 3 月至今	否
	株洲兆富中小企业信用投资有限公司	监事	2012 年 12 月至今	否
	湖南奥悦冰雪旅游有限公司	法定代表人	2014 年 4 月至今	否
	北京奥悦冰雪旅游投资集团有限公司	法定代表人	2014 年 11 月至今	否
	湖南千金湘江药业股份有限公司	董事	2017 年 3 月至今	否
	株洲农村商业银行股份有限公司	董事	2017 年 3 月至今	否
	株洲冶炼集团股份有限公司	监事	2017 年 5 月至今	否
燕文波	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2015 年 3 月至今	是
	国海富兰克林资产管理（上海）有限公司	董事	2017 年 10 月至今	否
谭志华	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2016 年 9 月至 2017 年 11 月	是
	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2015 年 6 月至今	是
	国海富兰克林基金管理有限公司	监事	2016 年 8 月至 2017 年 4 月	是
兰海航	国海良时期货有限公司	董事长	2012 年 1 月至今	是
刘峻	国海创新资本投资管理有限公司	董事长	2016 年 5 月至今	是
付春明	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2015 年 8 月至 2017 年 11 月	是
项春生	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2016 年 9 月至 2018	是

			年 1 月	
胡德忠	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2013 年 3 月至 2017 年 9 月	是
	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2015 年 1 月任 2017 年 11 月	是
	国海富兰克林资产管理（上海）有限公司	董事	2014 年 12 月至 2017 年 10 月	否
在其他单位任职情况的说明		不适用		

（四）公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

2017 年 7 月 28 日，中国证监会作出《关于对胡德忠采取撤销任职资格措施的决定（〔2017〕66 号）》、《关于对燕文波采取公开谴责措施的决定（〔2017〕70 号）》、《关于对付春明采取公开谴责措施的决定（〔2017〕67 号）》，中国证监会决定对公司原常务副总裁胡德忠采取撤销任职资格措施，对副总裁燕文波采取公开谴责措施，对合规总监付春明采取公开谴责措施。

具体情况详见公司于 2017 年 7 月 29 日发布在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司关于收到中国证监会行政监管措施决定的公告》。

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

（一）董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度

公司依据《公司章程》、《董事、监事履职考核与薪酬管理制度》、《高级管理人员考核管理办法》及相关绩效考核管理办法等规定对董事、监事及高级管理人员进行绩效考核。

董事、监事实行年度考核，考核的主要内容包括履职的勤勉程度、履职能力、是否受到监管部门处罚、是否损害公司利益等方面，并对

独立董事的独立性作出考核；公司董事、监事的考核分别由董事会、监事会组织实施，并向股东大会作专项说明。

高级管理人员实行年度考核，考核的主要内容包括公司整体业绩，分管领域绩效目标，风险控制，合规性专项考核，工作能力、态度及作风等方面；董事会薪酬与提名委员会负责对公司高级管理人员的考核工作，出具考核报告，并提交董事会审议。高级管理人员的年度考核结果与任职、绩效奖金分配挂钩。公司根据规定对高级管理人员的绩效奖金进行延期支付。

（二）董事、监事和高级管理人员报酬决策程序、确定依据

1. 董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：公司董事、监事的津贴由董事会拟定，报股东大会决定；公司高级管理人员报酬由董事会决定。

2. 董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：公司董事、监事津贴参照同行业上市公司水平确定；公司职工监事和高级管理人员的报酬由公司董事会通过的薪酬考核体系确定。

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	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
何春梅	董事长、总裁（代）	女	48	现任	0	是
崔薇薇	董事	女	43	现任	0	是
王海河	董事	男	38	现任	0	是
吴增琳	董事	男	52	现任	0	是
朱云	董事	女	47	现任	0	是
秦敏	董事	男	48	现任	0	是
李宪明	独立董事	男	48	现任	12.00	是
张程	独立董事	女	45	现任	12.00	是

黎荣果	独立董事	男	46	现任	12.00	是
黄兆鹏	监事长	男	57	现任	438.73	否
欧素芬	监事	女	54	现任	0	是
周富强	监事	男	52	现任	0	是
燕文波	副总裁	男	43	现任	449.24	否
卢凯	副总裁	男	41	现任	226.35	否
谭志华	副总裁、财务总监	男	47	现任	316.66	否
兰海航	副总裁	男	51	现任	229.05	否
刘峻	董事会秘书	男	43	现任	327.43	否
付春明	合规总监、首席风险官	男	43	现任	336.50	否
谢胜修	董事	男	54	离任	0	是
梁国坚	董事	男	61	离任	12.00	是
李静丹	监事	女	54	离任	0	是
张南生	监事	男	56	离任	7.20	是
项春生	总裁	男	42	离任	342.78	否
胡德忠	常务副总裁	男	49	离任	556.89	否
合计	-	-	-	-	3,278.83	-

注: 1. 公司董事会于 2017 年 8 月 10 日免去胡德忠先生常务副总裁职务, 胡德忠先生报告期内从公司获得的税前报酬总额为其自 2017 年 1 月 1 日至 8 月 10 日从公司实际获得的税前报酬合计; 2018 年 1 月 3 日, 项春生先生辞去公司总裁职务, 项春生先生报告期内从公司获得的税前报酬总额为其自 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日从公司实际获得的税前报酬合计。

2. 公司未实行股权激励, 公司董事、监事、高级管理人员未被授予限制性股票或股票期权。

3. 报告期内, 公司监事长(职工监事)、高级管理人员的绩效年薪按照《证券公司治理准则》、《国海证券股份有限公司绩效奖金延期支付实施细则》的规定延期支付。上述高级管理人员薪酬包括其在公司及下属子公司领取的薪酬, 公司董事、监事及高级管理人员不存在非现金薪酬的情况。

五、员工情况

(一) 母公司和子公司员工情况

母公司在职工人数		1,992	
主要子公司在职工人数		513	
在职员工的数量合计		2,505	
当期领取薪酬员工总人数		2,505	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数		1	
人员类型		人数	所占比例 (%)
专业结构	研究人员	73	2.91%
	投行人员	245	9.78%
	经纪业务人员	1,320	52.69%
	资产管理业务人员	98	3.91%
	证券投资业务人员	34	1.36%
	财务人员	143	5.71%
	信息技术人员	142	5.67%
	其他专业技术人员	450	17.96%
	合计	2,505	100%
受教育程度	博士	30	1.20%
	硕士	698	27.86%
	本科	1,556	62.12%
	大专	197	7.86%
	高中及以下	24	0.96%
	合计	2,505	100%

(二) 员工薪酬政策

公司建立健全了完整的员工薪酬政策，一方面公司根据经营管理战略定位，确立了与之相匹配的市场薪酬定位，依此建立了基于业绩和能力导向的宽带薪酬管理体系，员工薪酬标准根据绩效和能力确定，体现了员工价值，有效促进员工与公司的共同发展。另一方面，为更好发挥薪酬管理对业务的激励导向，保证薪酬管理合规有效，公司各

部门依据公平、公正、公开的原则以及自身业务和管理特点，制定完善内部绩效奖金分配制度，根据员工贡献分配绩效奖金、多劳多得，进一步提升了员工工作的主动性、积极性和创造性。同时，公司密切关注市场和行业动态，适时评估薪酬差异和开展员工薪资调整工作，确保员工薪酬水平持续保持较好的市场竞争力。以上薪酬措施为公司在员工吸引、激励和保留上发挥了积极作用。

（三）培训计划

为支持公司战略及业务策略落地实施，满足业务发展需要，公司搭建了公司级、跨业务线级和部门级三级培训体系；公司级培训是以中高层管理人员、业务骨干员工为主要培训对象，以领导力及创新业务培训为主要内容，兼顾通用及监管培训；跨业务线级培训是各业务管理委员会对有相关培训需求单位进行的业务培训；部门级培训是各部门对本部门员工及按职责对其他部门员工进行的以提升岗位胜任能力为目的的专业培训。其中，2017年公司级培训计划根据公司年度工作重点及经营管理方针，开展了监管专题培训、职业道德教育培训、创新业务专题培训、重点业务专题培训、合规风控专题培训、“精英”人才培训、“骨干”人才培训、“海之星”及新员工培训、国海大讲堂、后续职业培训等。

（四）委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司采用证券经纪人模式开展经纪业务营销工作。截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有 1,315 名证券经纪人。

公司对经纪人团队开展业务培训和交流，组织劳动竞赛，促进经纪人团队开展客户开发工作。2017 年，经纪人开发客户 18,403 户，

新增普通客户资产净流入 37.82 亿元，占零售财富系统新增普通客户资产净流入的 28.36%。从客户回访情况来看，全年公司对存量客户回访覆盖率为 37.43%。报告期内，未发现任何违规情况，不存在与经纪人有关的客户投诉和纠纷。

第八节 公司治理

一、公司治理基本状况

公司是全国首批规范类券商之一。公司严格按照相关法律法规、规范性文件和现代企业制度的要求，不断完善法人治理结构，股东大会、董事会、监事会依法规范运作，已经形成权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，确保了公司的规范运作。

（一）股东和股东大会

公司持股 5%以上的股东均符合《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律法规规定的条件，并取得中国证监会核准的证券公司股东资格。股东大会是公司的最高权力机构。公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，建立了和股东有效沟通的渠道，维护了股东尤其是中小股东的各项权利，确保了股东大会的操作规范、运作有效。

报告期内，公司共召开 4 次股东大会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司在 2017 年召开股东大会审议张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件处置方案、2016 年度利润分配方案、修改公司章程、选举第八届董事会董事、第八届监事会监事等重大事项，全部股东大会均采用现场投票和网络投票相结合的方式召开，为中小股东参与公司重大决策并充分表达意见和诉求提供条件，充分维护了中小股东的合法权益。

（二）股东和公司

公司股东与公司人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。股东对公司董事、监事候选人的提名严格遵循法律、法规和《公司章程》规定的条件和程序，从未干预公司的决策及经营活动或损害公司及其他股东的权益。

（三）董事和董事会

董事会是公司常设的决策机构，对股东大会负责。公司现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的规范运作。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事。公司董事均取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格，独立董事均已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格及上市公司独立董事资格。截至报告期末，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人。报告期内公司第七届董事会任期届满，2017 年 12 月 20 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，选举何春梅女士、崔薇薇女士、王海河先生、吴增琳先生、朱云女士和秦敏先生为第八届董事会非独立董事，选举李宪明先生、张程女士和黎荣果先生为第八届董事会独立董事，上述任免程序合法合规；公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，自觉维护公司和全体股东的利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；独立董事能够独立、客观、审慎地维护中小股东权益。公司董事会会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》、《公司章程》的规定。

公司董事会设立了战略与投资委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬与提名委员会、审计委员会中独立董事占多数，其负责人由独立董事担任；审计委员会的负责人是会计专业人士。各专门委员会通过认真履行职责，有效地强化了董事会的决策功能及对经营层执行董事会决议、股东大会决议的监督，进一步完善了法人治理结构。

报告期内，公司共召开 12 次董事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（四）监事和监事会

监事会是公司的内部监督机构，对全体股东负责。公司现行《公司章程》及《监事会议事规则》对监事的任职资格、监事会的职权、监事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了监事会的操作规范、运作有效。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事。公司监事均已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格。截至报告期末，公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 人，报告期内公司第七届监事会任期届满，2017 年 12 月 18 日，公司召开第五届第一次职工代表大会，选举黄兆鹏先生为第八届监事会职工监事；2017 年 12 月 20 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，选举欧素芬女士和周富强先生为第八届监事会监事，上述任免程序合法合规；公司监事会能够严格按照相关法律法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司董事会和高级管理人员履行职责情况及公司财务的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司共召开 7 次监事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（五）公司经营层

公司经营层负责公司的日常经营管理，实施董事会、股东大会决议，对董事会负责。公司现行《公司章程》对总裁及其他高级管理人员的产生办法、职权、义务等事项进行了规定。

公司总裁、副总裁、合规总监、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定提名、任免高级管理人员。公司高级管理人员均取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格，董事会秘书已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格及上市公司董事会秘书资格。截至报告期末，公司高级管理人员共 7 名。2017 年 8 月 10 日，公司召开第七届董事会第三十四次会议，免去胡德忠先生常务副总裁职务，聘任谭志华先生为副总裁、兰海航先生为副总裁，上述任免程序合法合规。公司建立了完善的授权体系、内部控制体系和监督体制，董事会与监事会能够对公司经营层实施有效的监督和制约。

（六）利益相关者

公司充分尊重和维护债权人、客户及公司员工等其他利益相关者的合法权益，以实现各方多赢为目的，促进公司持续、健康地发展；积极履行各项社会责任，努力实现社会效益最大化。

（七）信息披露与透明度

按照法律、法规和《公司章程》的规定，公司制定了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管

理制度》以及《投资者关系管理制度》，使得公司重大信息能够及时、公平地向投资者披露，做到了信息披露及时、公平，披露的信息真实、准确、完整。为了完善信息披露管理制度，促进董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，提高年报信息披露的质量，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》以及《独立董事年报工作制度》，建立了年报信息披露的内部责任追究机制。

董事会秘书负责公司信息披露事务及信息披露的保密工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展有关工作。公司严格按照法律、法规及内部相关制度的规定，认真做好信息披露工作，确保了全体股东尤其是中小股东能够公平地享有获取信息的权利，切实保证了公司的透明度。

综上所述，报告期内，公司治理实际状况良好，与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

（八）内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

2011 年 12 月 12 日，公司第六届董事会第四次会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司严格遵照相关监管法规和公司内控制度的规定，在内幕信息知情人登记管理方面完成了如下工作：

1. 公司在披露重大信息前，如股东增持计划、利润分配方案等，均严格控制内幕信息知情人范围，并登记相关重大事项在各个阶段涉及的内幕信息知情人姓名及其知悉内幕信息的方式、内容、时间等情况。

2. 按有关规定做好定期报告披露前的保密工作, 以及与定期报告有关的内幕信息知情人登记工作。

3. 在定期报告或业绩预告、业绩快报披露前通过发送短信与邮件的方式提示公司第一大股东及一致行动人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属不得违反规定在窗口期买卖公司股票。

4. 2017 年 12 月 20 日公司召开 2017 年第三次临时股东大会, 选举了第八届董事会董事、第八届监事会监事, 公司通过采取技术手段, 对新任职的董事、监事本人及其配偶使用证券账户买卖本公司股票的权限进行了锁定, 以防范因误操作发生违规买卖公司股票情形。

4. 2018 年 2 月 5 日, 公司组织律师对董事、监事和高级管理人员等相关人员, 就上市公司信息披露、内幕信息管理以及公司治理等相关法律法规进行了专场培训, 不断强化相关责任主体的信息披露和保密意识, 有效提升内幕信息管理工作的质量。

通过采取上述措施, 公司主要股东、董事、监事、高级管理人员及其他相关人员的内幕信息管理意识和信息披露意识不断加强, 为公司在实践中进一步提高内幕信息管理水平和信息披露水平提供保障。

二、公司相对于第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

(一) 业务独立情况

公司与第一大股东分属不同行业。公司已经取得了经营证券业务所需的相关业务许可资质, 根据中国证监会核准的经营范围依法自主独立自主地开展业务。公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力, 不依赖于第一大股东及其关联方, 具备独立面向市场参与竞争、独立承

担风险的能力。不存在第一大股东及其关联方违反规定干预公司内部管理和经营决策的情形。

（二）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》以及《公司章程》的有关规定，且均已取得上市公司和证券公司的有关任职资格。公司高级管理人员不存在在股东单位任职和领取薪酬的情形。公司设有专门的人力资源部，拥有完整的劳动、人事及薪酬管理体系，不存在第一大股东及其关联方违反规定干预公司人事任免的情形。

（三）资产独立情况

公司拥有开展证券业务必备的独立完整的资产，拥有经营管理所需的房产、设备、商标及特许经营权等。公司依法独立经营管理公司资产，不存在资产、资金被第一大股东及其关联方占用而损害公司、客户合法权益的情形。

（四）机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，董事会下设四个专门委员会，各层级依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营管理体系，独立自主地开展经营管理，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。公司拥有独立的办公场所、经营场所和办公系统，与第一大股东及其关联方完全分开，不存在机构混同的情形。

（五）财务独立情况

公司按照《会计法》、《企业会计准则》、《金融企业财务规则》等

规定，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员。公司独立进行财务决策，实行独立财务核算，拥有独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在财务人员在第一大股东及其关联方兼职，不存在与第一大股东及其关联方共用银行账户、混合纳税的情形。

三、公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因与第一大股东存在同业竞争的情形。

四、报告期内召开年度股东大会和临时股东大会的有关情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	47.9496%	2017 年 2 月 13 日	《关于张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件处置方案的议案》	通过	2017 年 2 月 14 日
2016 年年度股东大会	年度股东大会	45.6766%	2017 年 4 月 17 日	1.《关于审议公司 2016 年度董事会工作报告的议案》； 2.《关于审议公司 2016 年度监事会工作报告的议案》； 3.《关于审议公司 2016 年度财务决算报告的议案》； 4.《关于审议公司 2016 年年度报告及摘要的议案》； 5.《关于审议公司 2016 年度利润分配方案的议案》； 6.《关于预计公司 2017 年度日常关联交易的议案》； 7.《关于聘任公司 2017 年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》； 8.《关于审议公司 2017 年度自有资金投资规模与风险限额的议案》。	通过	2017 年 4 月 18 日
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	42.3580%	2017 年 11 月 24 日	《关于修改公司章程的议案》	通过	2017 年 11 月 25 日
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	46.7865%	2017 年 12 月 20 日	1.《关于选举第八届董事会董事的议案》； 2.《关于选举第八届监事会监事的议案》；	通过	2017 年 12 月 21 日

股东大会	大会		日	3. 《关于第八届董事会董事年度津贴的议案》; 4. 《关于第八届监事会监事年度津贴的议案》。		
------	----	--	---	--	--	--

注：1. 上述股东大会决议公告的检索路径为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2. 投资者参与比例是指参会的投资者持股数占总股本比例。

五、报告期内召开董事会会议、监事会会议的有关情况

（一）本报告期董事会会议情况

会议届次	召开时间	会议议案名称	决议情况	披露日期
第七届董事会第二十八次会议	2017 年 1 月 18 日	1. 《关于张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件处置方案的议案》; 2. 《关于新设 4 家证券营业部的议案》; 3. 《关于召开国海证券股份有限公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》。	通过	2017 年 1 月 20 日
第七届董事会第二十九次会议	2017 年 3 月 20 日	1. 《关于审议〈国海证券股份有限公司全面风险管理办法（2017 年修订）〉的议案》; 2. 《关于审议〈国海证券股份有限公司全面风险管理工作方案〉的议案》。	通过	2017 年 3 月 22 日
第七届董事会第三十次会议	2017 年 3 月 24 日	1. 《关于审议公司 2016 年度经营层工作报告的议案》; 2. 《关于审议公司 2016 年度董事会工作报告的议案》; 3. 《关于审议公司董事会战略与投资委员会 2016 年度工作报告的议案》; 4. 《关于审议公司董事会薪酬与提名委员会 2016 年度工作报告的议案》; 5. 《关于审议公司董事会审计委员会 2016 年度工作报告的议案》; 6. 《关于审议公司董事会风险控制委员会 2016 年度工作报告的议案》; 7. 《关于审议公司 2016 年度董事履职考核报告的议案》; 8. 《关于董事会对 2016 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》; 9. 《关于审议公司 2016 年度高级管理人员绩效考核报告的议案》; 10. 《关于董事会对 2016 年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》; 11. 《关于审议公司 2016 年度财务决算报告的议案》; 12. 《关于审议公司 2017 年度财务预算报告的议案》; 13. 《关于审议公司 2016 年年度报告及摘要的议案》; 14. 《关于审议公司 2016 年度社会责任报告的议案》;	通过	2017 年 3 月 28 日

		15. 《关于审议公司 2016 年度利润分配预案的议案》； 16. 《关于预计公司 2017 年度日常关联交易的议案》； 17. 《关于审议公司 2016 年度内部控制评价报告的议案》； 18. 《关于审议公司 2016 年度合规报告的议案》； 19. 《关于审议公司 2016 年度风险控制指标情况报告的议案》； 20. 《关于聘任公司 2017 年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》； 21. 《关于审议公司 2017 年度自有资金投资规模与风险限额的议案》； 22. 《关于审议公司 2017 年度信用业务规模的议案》； 23. 《关于审议公司 2017 年度风险偏好声明及风险容忍度的议案》； 24. 《关于召开国海证券股份有限公司 2016 年年度股东大会的议案》。		
第七届董事会第十一次会议	2017 年 4 月 26 日	《关于审议公司 2017 年第一季度报告全文及正文的议案》	通过	/
第七届董事会第十二次会议	2017 年 5 月 23 日	1. 《关于进一步加大合规风控管理投入的议案》； 2. 《关于加大力度支持相关业务发展的议案》。	通过	2017 年 5 月 25 日
第七届董事会第三十三次会议	2017 年 7 月 12 日	《关于设立权益投资部的议案》	通过	2017 年 7 月 14 日
第七届董事会第三十四次会议	2017 年 8 月 10 日	1. 《关于免去胡德忠先生常务副总裁职务的议案》； 2. 《关于聘任谭志华先生为公司副总裁的议案》； 3. 《关于聘任兰海航先生为公司副总裁的议案》； 4. 《关于审议〈国海证券股份有限公司反洗钱管理办法（2017 年修订）〉的议案》； 5. 《关于公司以股票质押式回购债权、融出资金债权等进行资产证券化融资的议案》； 6. 《关于审议公司首次公开发行股票项目相关业务分配方案的议案》。	通过	2017 年 8 月 12 日
第七届董事会第三十五次会议	2017 年 8 月 25 日	1. 《关于审议公司 2017 年半年度报告及摘要的议案》； 2. 《关于审议公司 2017 年中期合规报告的议案》； 3. 《关于审议公司 2017 年中期风险控制指标报告的议案》； 4. 《关于转让广西北部湾股权交易所股份有限公司股权暨关联交易的议案》； 5. 《关于公司会计政策变更的议案》。	通过	2017 年 8 月 29 日
第七届董事会第三十六次会议	2017 年 10 月 25 日	1. 《关于审议公司 2017 年第三季度报告全文及正文的议案》； 2. 《关于修改公司章程的议案》；	通过	2017 年 10 月 27 日

		<p>3. 《关于审议〈国海证券股份有限公司子公司管理制度（2017年修订）〉的议案》；</p> <p>4. 《关于审议〈国海证券股份有限公司内部控制评价办法〉的议案》；</p> <p>5. 《关于调整公司2017年相关收入费用预算的议案》；</p> <p>6. 《关于召开国海证券股份有限公司2017年第二次临时股东大会的议案》。</p>		
第七届董事会第三十七次会议	2017年11月24日	<p>1. 《关于审议〈国海证券股份有限公司合规管理办法（2017年修订）〉的议案》；</p> <p>2. 《关于公司以股票质押式回购债权、融出资金债权等资产通过信托产品进行融资的议案》；</p>	通过	2017年11月25日
第七届董事会第三十八次会议	2017年12月4日	<p>1. 《关于提名第八届董事会董事候选人的议案》；</p> <p>2. 《关于第八届董事会董事年度津贴的议案》；</p> <p>3. 《关于召开国海证券股份有限公司2017年第三次临时股东大会的议案》</p>	通过	2017年12月5日
第八届董事会第一次会议	2017年12月20日	<p>1. 《关于选举第八届董事会董事长的议案》；</p> <p>2. 《关于选举第八届董事会专门委员会委员的议案》</p>	通过	2017年12月21日

注：上述董事会决议公告的检索路径为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（二）本报告期监事会会议情况

会议届次	召开时间	会议议案名称	决议情况	披露日期
第七届监事会第十次会议	2017年1月18日	《关于张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件处置方案的议案》	通过	2017年1月20日
第七届监事会第十一次会议	2017年3月24日	<p>1. 《关于审议公司2016年度监事会工作报告的议案》；</p> <p>2. 《关于审议公司2016年度监事履职考核报告的议案》；</p> <p>3. 《关于监事会对2016年度监事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》；</p> <p>4. 《关于审议公司2016年度财务决算报告的议案》；</p> <p>5. 《关于审议公司2017年度财务预算报告的议案》；</p> <p>6. 《关于审议公司2016年年度报告及摘要的议案》；</p> <p>7. 《关于审议公司2016年度社会责任报告的议案》；</p> <p>8. 《关于审议公司2016年度内部控制评价报告的议案》；</p> <p>9. 《关于审议公司2016年度风险控制指标情况报告的议案》；</p> <p>10. 《关于审议公司2016年度合规报告的议案》。</p>	通过	2017年3月28日
第七届监事会第十二次会议	2017年4月26日	《关于审议公司2017年第一季度报告全文及正文的议案》	通过	/

第七届监事会第十三次会议	2017年8月25日	1.《关于审议公司2017年半年度报告及摘要的议案》； 2.《关于审议公司2017年中期合规报告的议案》； 3.《关于审议公司2017年中期风险控制指标报告的议案》； 4.《关于公司会计政策变更的议案》。	通过	2017年8月29日
第七届监事会第十四次会议	2017年10月25日	《关于审议公司2017年第三季度报告全文及正文的议案》	通过	/
第七届监事会第十五次会议	2017年12月4日	1.《关于提名第八届监事会监事候选人的议案》； 2.《关于第八届监事会监事年度津贴的议案》。	通过	2017年12月5日
第八届监事会第一次会议	2017年12月20日	《关于选举第八届监事会监事长的议案》	通过	2017年12月21日

注：上述监事会决议公告的检索路径为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

六、报告期内董事履行职责的情况

（一）董事出席董事会及股东大会的情况

公司全体董事勤勉尽责，对提交董事会审议的各项议案积极发表意见，依法行使表决权，充分履行董事职责。报告期内召开的董事会，所有议案均获审议通过。

董事姓名	出席董事会及股东大会的情况								
	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	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	投票表决情况	出席股东大会次数
何春梅	董事长	12	11	1	0	0	否	对所有议案投同意票	4
崔薇薇	董事	12	11	1	0	0	否	对所有议案投同意票	4
王海河	董事	1	1	0	0	0	否	对所有议案投同意票	0
吴增琳	董事	12	11	1	0	0	否	对所有议案投同意票	4
朱云	董事	1	1	0	0	0	否	对所有议案投同意票	0
秦敏	董事	12	11	1	0	0	否	对所有议案投同意票	3
李宪明	独立董事	12	11	1	0	0	否	对所有议案投同意票	4

张程	独立董事	12	11	1	0	0	否	对所有议案投同意票	4
黎荣果	独立董事	12	11	1	0	0	否	对所有议案投同意票	4
谢胜修	董事	11	9	1	1	0	否	对所有议案投同意票	2
梁国坚	董事	11	8	1	2	0	是	对所有议案投同意票	1

注：公司独立董事不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对股东大会、董事会各项议案及公司其他事项提出异议。

（三）独立董事履行职责的其他说明

报告期内，独立董事对公司有关年度报告审计重点、高管延期绩效奖金发放等事项提出的专业意见均已被公司采纳。

七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）董事会下设各类专门委员会构成情况

1. 战略与投资委员会

主任：何春梅

委员：崔薇薇、朱云、秦敏

2. 薪酬与提名委员会

主任：李宪明

委员：何春梅、秦敏、张程、黎荣果

3. 审计委员会

主任：黎荣果

委员：朱云、张程、李宪明

4. 风险控制委员会

主任：王海河

委员：吴增琳、张程、黎荣果

（二）各专门委员会在报告期内履行职责情况

1. 战略与投资委员会履职情况

（1）审议通过了《公司董事会战略与投资委员会 2016 年度工作报告》并提请董事会审议。

（2）审议通过了公司 2016 年度自有资金投资规模与风险限额的议案并提请董事会审议。

（3）审议通过了公司 2017 年度风险偏好声明及风险容忍度的议案并提请董事会审议。

2. 薪酬与提名委员会履职情况

（1）审议通过了 2016 年度高级管理人员绩效考核结果的议案并提请董事会审议。

（2）审议通过了 2016 年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明的议案并提请董事会审议。

（3）审议通过了《公司董事会薪酬与提名委员会 2016 年度工作报告》并提请董事会审议。

（4）审议通过了 2016 年度董事履职考核结果的议案并提请董事会审议。

（5）审议通过了 2016 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案并提请董事会审议。

（6）审议通过了公司高级管理人员延期绩效奖金发放相关事项、对相关高级管理人员内部问责相关事项。

(7) 审议通过了免去胡德忠先生常务副总裁职务的议案并提请董事会审议。

(8) 审议通过了聘任谭志华先生、兰海航先生为公司副总裁的议案并提请董事会审议。

3. 审计委员会履职情况

(1) 严格按照《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》的有关规定，与大信会计师事务所就 2016 年度财务报告审计有关事项进行了沟通与交流。

(2) 审议通过了公司董事会审计委员会 2016 年度工作报告、公司 2016 年年度报告及摘要、2016 年度财务决算报告和 2017 年度财务预算报告、2016 年度内部控制评价报告、预计公司 2017 年度日常关联交易的议案，同意大信会计师事务所为公司 2017 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构，并将上述事项提请董事会审议。

(3) 审议通过了公司 2017 年第一季度报告全文及正文并提请董事会审议。

(4) 审议通过了公司 2017 年半年度报告及摘要并提请董事会审议。

(5) 审议通过了转让广西北部湾股权交易所股份有限公司股权暨关联交易的议案并提请董事会审议。

(6) 审议通过了公司会计政策变更的议案并提请董事会审议。

(7) 审议通过了公司 2017 年第三季度报告全文及正文、调整公司 2017 年相关收入费用预算的议案并提请董事会审议。

4. 风险控制委员会履职情况

审议通过了公司全面风险管理办法（2017 年修订）、全面风险管

理工作方案、公司董事会风险控制委员会 2016 年度工作报告、公司 2016 年度和 2017 年中期合规报告、风险控制指标报告以及 2016 年度内部控制评价报告及 2017 年度风险偏好声明及风险容忍度的议案，并将上述议案提请董事会审议。

八、监事会工作情况

公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》及《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规和公司制度的规定，依法履行监督职责，监督董事会认真执行股东大会决议，定期对公司日常经营和财务状况进行检查，并组织进行公司有关高级管理人员离任审计，切实维护公司利益和全体股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

（一）监事参加监事会会议情况

公司全体监事勤勉尽责，报告期内均亲自出席了全部监事会会议，并对提交监事会审议的各项议案积极发表意见，依法行使表决权，充分履行监事职责。

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
黄兆鹏	监事长	7	7	0	0	对所有议案投同意票
欧素芬	监事	1	1	0	0	对所有议案投同意票
周富强	监事	1	1	0	0	对所有议案投同意票
李静丹	监事	6	6	0	0	对所有议案投同意票
张南生	监事	6	6	0	0	对所有议案投同意票

（二）监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司合规管理体系建设情况与稽核部门稽核情况

（一）合规管理体系建设情况

公司已建立董事会领导、监事会监督下的，由公司经营管理层、各部门、业务线、分支机构和子公司以及全体员工主动合规与合规总监、合规管理部门和合规管理人员等合规管理相结合的全方位、多层次的合规管理组织架构。合规总监是公司的合规负责人，直接向董事会负责，能够对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；法律合规部是公司合规工作日常管理部门，在合规总监的领导下，履行相应的合规管理职责；零售财富、企业金融、资产管理三大业务板块设置一级合规部门或合规团队，履行相关业务板块的一线合规管理职责；相关业务部门、分支机构设合规管理岗、各层级子公司设置一级合规部门或专职合规管理岗，负责本机构合规管理具体工作，推动合规管理各项工作落实到位。公司实施合规管理层级管控，各层级合规部门（合规管理人员）负责本层级合规管理专业工作，上层级合规部门（合规管理人员）指导监督检查下层级合规管理专业工作，各层级合规部门（合规管理人员）向上层级及合规总监报告合规工作情况，确保了合规管理各层级沟通的健全有效。

公司已对照合规管理新规要求充实了总部合规管理部门合规管理人员，并已完成相关业务部门、各分支机构合规管理人员的配备工作。在修订《公司章程》中有关合规管理条款的基础上，进一步优化了合规管理制度体系，建立完善了以《国海证券股份有限公司合规管理办法》为核心，覆盖制度管理、信息隔离、员工合规手册、反洗钱、合规审核、合规咨询、合规检查、合规监测、敏感信息知情人管理、

墙上人员管理、员工合规执业等合规管理各环节的制度、流程，使公司的各项合规管理工作有章可循。

公司合规管理机制运作有效，通过公司 OA 合规宣传专栏、国海微信公众号等，开展多形式的合规培训、宣导，培育合规文化，提升全员合规意识、促进执业行为规范。通过建立法律法规准则追踪的工作机制以及制度动态评估完善机制，落实“用制度管人，按制度办事”的管理思想。通过组织开展合规审查与合规咨询，提前揭示合规风险以及解决疑难问题。法律合规部与信息技术中心、各职能管理部门协作配合，有序开展合规监测与合规检查工作，对公司的各项经营活动及员工执业行为实施合规控制，按照证券监管机构要求和公司规定开展定期、不定期合规检查，防范和化解合规风险。

（二）稽核部门稽核情况

2017 年，公司严格落实“提质增效、扬长补短、锻造特色、管理提升、严守底线、严防风险”的指导思想，紧紧围绕公司工作目标，组织实施了法定稽核、专项稽核、离任审计、强制离岗稽核等稽核审计项目。稽核审计范围涵盖零售财富、投资银行、信用业务、子公司等主要业务领域及适当性管理、财务管理等重要管理环节。

在审计工作中，公司持续创新稽核方式，在提升审计质效上下工夫，将合规风控向前瞻性、主动性、全过程管理覆盖，不断强化“第三道防线”的作用。一是不断扩展审计覆盖面，将区域股权市场子公司、期货子公司纳入监督检查范围，推动子公司进一步规范业务流程，加强合规风控管理，为公司战略决策提供支持。二是紧盯监管动态，研判关键业务领域的风险环节，加大专项检查的广度及深度，重点对

零售财富业务、投资银行业务、子公司的合法合规性及风险控制情况进行再体检，堵塞漏洞、补齐短板，推动被检查单位进一步提升合规执行力和风险控制能力。三是强化稽核审计发现问题的整改落实。通过现场立行立改与限期整改相结合，有针对性地促进问题全面、快速纠偏纠正，同时指定专人跟踪督促整改进度，确保问题不留死角、整改到位，保证整改成效。四是加大审计问责力度。增强对违法违规事项的调查处理力度，强化问责，遏制违规，将教育和惩处有机统一，充分发挥审计监督的警示和震慑作用。

公司通过审计监督和推动整改，有效促进了公司制度、业务流程的规范完善，使经营管理层更加全面掌握公司业务经营和风险控制状况，持续提升合规管理能力和风险管控能力，促进建立长效机制，为公司健康持续发展保驾护航。

十、公司客户资产保护、风险控制、创新业务开展的风险管理情况

（一）客户资产保护情况

1. 经纪业务客户资产保护情况

公司严格遵循中国证监会《关于加强证券经纪业务管理的规定》及中国证券业协会《证券公司开立客户账户规范》，通过进一步优化部门组织架构、明确部门职责及加强制度建设与执行、优化技术支持手段等措施，实施客户资产保护。

（1）经纪业务的开展实行集中管理，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

零售财富委员会负责公司经纪业务的运营管理，统一制定经纪业务管理制度，集中管理统一账户管理系统操作权限，并开展异常交易

集中监控和现场检查，对经纪业务实施集中统一管理；信息技术中心提供信息系统的规划、建设，对前台业务的控制提供技术支持，不直接进行任何与业务、财务、清算相关操作；结算托管部为公司证券交易结算托管的专业部门，负责证券交易业务资金、股份清算和客户资金的账户管理、资金划付等，并通过其股份对账、清算交收、资金账户数据报送、投保基金数据报送等工作，对经纪客户账户、资金业务的日常运作提供监督与发现异常情况的手段；法律合规部对经纪业务的合规开展提供法律支持和保障，稽核审计部对客户资产保护工作进行监督和检查；营业部执行账户规范管理工作具体要求并接受检查与考核。

（2）建立并落实客户资产保护的长效机制

①依托二代身份证读卡器、统一账户管理系统、客户档案影像管理系统、公民身份信息查询系统等技术手段，有效地执行在开户环节的客户身份识别、验证审核、客户影像采集、客户密码安全和交易风险提示等工作，为执行客户实名制和保证客户资料完整奠定了基础；客户在非现场开户系统开立账户时，要求客户自行设置交易密码和资金密码，提示客户妥善保管密码，并适时修改密码和增强密码强度，确保客户账户和资产安全；通过对“客户信息完整性”、“客户资金账户与证券账户对应关系完整性”、“跨期现一码通账户信息比对”进行日常专项监控、持续进行的每周客户账户关键信息比对、每周定期的资金账户数据报送及每季度定期的机构信息核查工作，确保公司客户身份关键信息与中国证券登记结算有限责任公司系统一致，并积极配合和接受中国证券登记结算有限责任公司、中国证券投资者保护

基金公司的监督，杜绝新不合格账户的产生。

②根据《证券账户业务指南》的要求，严格履行开户实名制审核义务，切实做好开户环节投资者教育及适当性管理工作，严禁不满足开户条件的客户开立证券账户，严禁未满 18 周岁及 70 周岁以上的客户通过网上自助开户方式开户；切实履行账户使用环节实名制，加强异常交易监控工作，开展重点客户账户实名制核查工作，通过对开户资料、资金进出、交易委托情况等方式核查存量账户的使用情况，严禁为客户违规使用账户提供任何形式的便利，对非客户本人操作的账户，采取账户规范、注销等措施，对于出借账户给机构使用的违规行为，除采取账户规范、注销等措施外，还同时将违规情况报送给中国证券监督管理委员会广西监管局、中国证券登记结算有限责任公司、深圳证券交易所、上海证券交易所等监管部门和自律组织。在开户环节严格履行实名制审核的义务，营业部对实名制审核承担相应责任，通过技术及人工审核在开户环节杜绝开立不合格账户。

2017 年 7 月 28 日，中国证监会作出《关于对国海证券股份有限公司采取限制业务活动、责令处分有关责任人员并增加内部合规检查次数措施的决定》（〔2017〕63 号），自该决定作出之日起一年内，暂停公司新开证券账户。为避免在监管措施期限内出现新开证券账户及因无法开户导致客户投诉的风险事件，公司积极应对，加强账户管理、合规检查、客户服务等工作。自 2017 年 7 月 30 日起，在非现场开户系统屏蔽股票户开户的入口，对于现场开户，则在系统关闭营业机构新开证券账户的权限，同时做好客户解释工作。

③根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投

投资者适当性管理实施指引》（试行）等规定，制定《国海证券股份有限公司投资者适当性管理办法》，对经纪客户、产品或服务进行分类管理。根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投资经验、风险偏好等对客户进行首次风险承受能力评估和后续风险承受能力评估，根据评估结果向客户提出具体的适当性匹配意见，为客户提供与其风险承受能力相适应的产品或服务，客户据此投资于产品或服务的资产得到有效保护。进一步优化投资者适当性管理，将投资者风险承受能力等级及产品或服务的风等级细分为五个等级，分类结果以纸质、电子方式留存；并提供更便利的自助客户端方便客户进行后续风险承受能力测评，及时更新其评估信息，同时在高风险产品现场销售过程中及开通分级基金、港股通、新三板等高风险业务时，增加录音录像环节。

④修订《国海证券股份有限公司零售财富客户投诉管理实施办法》，明确各部门在投诉事件处理中的职责、投诉分类、投诉处理流程，全面提高客户服务质量和规范投诉，进一步维护客户利益。

⑤统一建立经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统，并建立了统一分配和授予证券经纪业务集中交易系统、综合服务平台等系统的权限及参数的机制，杜绝了虚增虚减客户资金、证券及账户等现象。

⑥建立了客户交易安全监控制度，并不断完善客户账户异常交易等集中监控系统监控性能，使之适应业务风险管理要求，增强对客户资产保护的作用。

⑦向客户提供“账户名+静态密码”及网上交易客户端强身份认

证方式,增强客户网上交易的安全性,为客户资产提供更有效的保护。

⑧根据《证券公司客户资料管理规范》,建立客户资料管理机制,为每个客户单独建立纸质或电子档案,并对重要客户资料建立电子档案,保证客户资料安全完整。在保证客户查询其委托、交易记录、证券和资金余额等信息渠道的同时,注重客户资料的保密工作,对信息系统用户权限设置遵循最小化原则并执行严格的审批制度,限制赋予批量下载或导出客户信息的权限;客户本人、营业部内部管理、公司总部部门或有权机关需要查询、复印客户资料时,必须履行审批和登记手续;公司向审计等外部机构提供客户账户数据时,必须向其明确客户资料保密的责任与义务,并严格履行审批、留痕手续。

⑨根据《代理中登公司数字证书业务操作指引》,建立统一的非现场开户管理机制,非现场开户实行统一流程和标准,并满足身份验证、见证留痕、回访后开通等关键控制要求;明确见证人员资格、行为规范等管理;见证开户文书实行编号管理和连号控制;网上开户为投资者颁发中登公司或我公司自建数字证书,并对数字证书记载的投资者信息与投资者开户申请表填报的投资者信息进行一致性比对。零售财富委员会对客户账户开户集中统一管理,指导、监督营业部合规开展非现场开户业务、实施内控检查及报告,以杜绝出现以办理见证开户或网上开户的名义设立非法经营网点或损害投资者合法权益的行为。

2. 资产管理业务客户资产保护情况

公司严格遵循《证券法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》等法律法

规和监管规定，通过实行集中统一管理、健全制衡监督机制、加强重点环节管控、加强适当性管理等措施构建有效的资产管理业务客户资产保护机制，确保客户资产安全，维护客户利益。

(1) 公司对资产管理业务实行集中统一管理并有效制衡监督

公司对资产管理业务实行集中统一管理，证券资产管理分公司是公司开展客户资产管理业务的专职机构，资产管理业务与其他业务在部门设置、人员管理、信息管理、账户管理等方面进行有效隔离，控制敏感信息的不当流动，防范内幕交易和利益冲突。

公司加强对资产管理业务的制衡和监督。公司不断优化组织架构，证券资产管理分公司内部实现前中后岗位适当分离，职能分设，做到相互监督和制约；公司相关职能部门对资产管理业务进行全过程监督，法律合规部对资产管理业务进行合规监督并定期、不定期对资产管理业务进行检查，风险管理部对资产管理业务的运行状况进行日常风险监控，稽核审计部不定期对资产管理业务进行审计稽核，总裁办公室对资产管理业务用印流程进行监督并审批。公司建立健全资产管理业务投资决策、公平交易、会计核算、风险控制、合规管理等制度，制定了业务操作流程，涵盖了产品设计、推广、研究、投资、交易、登记、清算、会计核算、信息披露、客户服务等环节。公司通过组织架构的优化和制度体系的健全，建立了资产管理业务的有效制衡监督机制。

(2) 加强投资交易等重点环节管控，防止利益输送和损害客户的利益行为

公司建立了严密的分级投资决策与授权体系，公司投资决策与风

风险控制委员会、资产管理业务发展与风险管理委员会、资产管理分公司产品评审与投资决策委员会三级决策机构严格依据授权进行投资决策，确保客户资产投资决策科学合理。

公司建立了资产管理业务的公平交易制度，建立了公平交易分配机制，确保不同的受托资产得到公平的对待；规范了集中交易管理，设立了集中交易室，投资指令经交易室复核后方予以执行；建立了异常交易监控机制，严禁资产管理不同账户之间、自营账户与资产管理账户之间违规发生交易，加强不同投资组合之间的同向和反向交易监控，防止利益输送。

（3）不同受托资产独立运作，确保客户资产安全

公司资产管理业务的不同受托资产与公司自有资产、其他受托资产相互独立，不同资产分别设置账户，独立核算、分账管理。公司将所有受托资产交由资产托管机构托管，定期与托管机构就会计核算和估值结果进行对账复核，并接受托管机构的监督。公司对受托资产的资金划转过程进行严格控制，建立授权机制和多人复核机制，资金划转一律通过托管机构进行，防止客户资产被挪用，保护客户资产安全。

（4）加强客户适当性管理，切实维护客户利益

公司建立健全了投资者适当性管理制度，认真做好客户分类、风险评级、适当性评估与匹配等工作，确保将适当的产品销售给适合的投资者。公司建立了客户回访制度和投诉处理制度，及时对资产管理业务客户进行回访，高度重视并妥善处理客户投诉。公司持续加强员工职业道德建设，定期开展合规和职业道德培训，要求所有资产管理业务人员签署合规和职业道德承诺书，并对员工执业行为进行监督管

理，严防欺诈客户等损害投资者利益的行为，维护客户利益。

（5）加强信息披露工作，主动接受社会监督

公司严格落实资产管理业务信息披露规定，按照合同约定向客户发送对账单，并通过公司网站、证券交易场所、中国证券业协会、中国基金业协会等指定的信息披露平台及时披露各资产管理计划的定期报告、临时报告等文件，使客户和社会公众及时了解资产管理产品的运作状况，主动接受客户和社会监督，确保资产管理产品透明运作。

（二）风险控制情况

公司严格落实全面风险管理要求，建立“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的四级风险管理组织体系，建立健全全面风险管理制度、建立统一的风险控制指标体系、建立完善风险管理信息系统，实现风险管理全覆盖。

公司全面识别面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等各类风险，并充分评估各类风险的影响程度和发生可能性，针对评估结果采取有针对性的管控措施。公司建立事前审批、事中监控、事后监督的风险管理体制，对各类风险进行有效管理，防范风险事件发生。公司加强风险计量工作，建立完善市场风险、信用风险计量模型，逐步加强操作风险计量，对公司风险水平进行客观准确计量。公司建立全面风险管理系统，建立完善风险控制指标动态监控系统，对净资产等各项风险控制指标、公司风险限额、各业务条线风线控制指标进行动态监控和预警。公司优化风险信息报告机制，在分支机构、子公司、业务部门、风险管理部、经理层、董事会之间建

立畅通的风险信息沟通机制，保证相关信息传递与反馈的及时、准确、完整。

（三）创新业务开展的风险管理情况

公司将创新业务纳入“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对开展的各类新业务（产品）执行论证分析、风险评估、分级审批、运行跟踪监督等管理措施，持续加强对新业务、新产品的合规及风险管理，推动新业务规范开展。

公司执行中重点把握以下环节：一是进行新业务、新产品论证，分析可行性，评估风险，由业务主办部门、风险管理部、法律合规部、财务管理部、结算托管部及信息技术中心等部门参与。二是法律合规部参与业务（产品）合同条款的设计，严格进行合同审核，防范法律风险。三是按风险分类识别、分级分层管控，提交公司各业务条线风险控制专业委员会或投资决策与风险控制委员会审批。四是法律合规部、风险管理部督导业务部门设计并严格执行新业务、新产品内控制度与措施，细化操作流程，防范内部管理和操作风险。五是落实新业务、新产品的客户适当性管理要求，由适当的人把适当的产品通过适当的方式销售给适当的客户。六是强化事中监控，做好创新业务的风险管理，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。七是稽核审计部事后对新业务（产品）进行稽核检查，督导相关部门整改完善合规管理和风险管控措施。

十一、高级管理人员的考评及激励情况

公司依据《公司章程》及相关绩效考核管理办法等规定对高级管理人员进行绩效考核。高级管理人员实行年度考核，考核的主要内容包括公司整体业绩，分管领域绩效目标，风险控制，合规性专项考核，工作能力、态度及作风等方面；董事会薪酬与提名委员会负责对公司高级管理人员的考核工作，并提交董事会审定。

公司持续探索、建立科学有效的高级管理人员激励机制。通过制定《国海证券股份有限公司薪资管理办法》、《国海证券股份有限公司绩效奖金分配办法》等薪酬管理制度，在建立较强市场竞争力的薪资标准的同时，将高级管理人员的任职、绩效奖金发放与年度考核结果挂钩，充分调动高级管理人员的积极性，促进公司经营管理持续发展。同时，严格落实《证券公司治理准则》的规定，制定了《国海证券股份有限公司绩效奖金延期支付实施细则》，通过对高级管理人员绩效奖金递延发放的方式，强化对高级管理人员经营管理的过程监控，确保经营管理规范有序和保证股东利益。

十二、内部控制建设与实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》（财会〔2008〕7号）及相关配套指引要求，按照公司制定的《内部控制规范实施工作方案》，结合公司实际情况，全面开展内控规范实施工作。

（一）内部控制建设目标

合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。

（二）内部控制规范实施与合规有效性评估工作情况

公司根据监管要求，稳步推进内控规范实施，内部控制体系进一步完善，风险控制水平和能力进一步增强，并根据中国证券监督管理委员会《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和中国证券业协会《证券公司合规管理有效性评估指引》等法律、法规和自律规则的要求，开展合规管理有效性评估。

经评估，报告期内，公司对纳入评估范围的业务与事项均已建立及执行了相应的管理制度，达到了公司合规管理的目标，不存在重大合规风险。但是在个别制度建设及执行环节有待进一步完善。

十三、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

十四、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》等监管规定建立并不断完善财务报告内部控制。目前，公司已制订了《会计核算办法》、《费用管理办法》、《财务部门会计工作

规程》等各项财务管理制度，规范了财务报告编制、对外提供及审批流程，建立了有效的财务报告内部控制机制。

十五、内部控制评价情况

（一）内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

（二）内部控制自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 4 月 21 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1. 重大缺陷： （1）错误信息可能会导致信息使用者做出错误决策，造成不可挽回的重大损失； （2）财务报告被外部审计机构出具保留意见或无法表示意见的审计报告。 2. 重要缺陷： （1）对信息使用者有一定的影响，可能会影响使用者对于事物性质的判断，在一定程度上可能导致错误的决策； （2）外部审计机构出具的管理建议书包含了与损益/财务状况相关的重大事项。	1. 重大缺陷： （1）导致重大决策、重要人事任免、重大项目安排和大额度资金运作等“三重一大”事项决策程序失效，造成公司潜在重大损失； （2）与相关法规、公司制度或标准操作程序严重不符，且缺乏有效的补偿性控制，有可能导致被中国证监会及其派出机构采取行政处罚措施； （3）致使重大资产的安全性无法得到充分保障（包括信息与资料安全）；

	<p>3. 一般缺陷： 除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他财务报告内部控制缺陷。</p>	<p>(4) 被中国证监会及其派出机构采取行政处罚措施，且对公司造成严重的负面影响或重大损失。</p> <p>2. 重要缺陷： (1) 有可能对日常经营业务的效率和效果产生影响的缺陷； (2) 对公司的主要业务缺乏有效的检查评估； (3) 可能影响资产的安全性保障的有待改进的领域。 (4) 被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施，且对公司造成较大影响或较大损失。</p> <p>3. 一般缺陷： 除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务报告内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>1. 利润总额潜在错报在公司当年合并报表利润总额的 1% 以下，认定为一般缺陷；在 1% (含) 到 5% 之间，认定为重要缺陷；如果达到 5% (含) 以上的认定为重大缺陷。</p> <p>2. 资产总额潜在错报在公司当年合并报表资产总额的 0.1% 以下，认定为一般缺陷；在 0.1% (含) 到 1% 之间，认定为重要缺陷；如果达到 1% (含) 以上的认定为重大缺陷。</p>	<p>潜在财产损失金额在公司当年合并报表利润总额的 1% 以下，认定为一般缺陷；在 1% (含) 到 5% 之间，认定为重要缺陷；如果达到 5% (含) 以上的认定为重大缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量 (个)		0
非财务报告重大缺陷数量 (个)		0
财务报告重要缺陷数量 (个)		0
非财务报告重要缺陷数量 (个)		1

(三) 自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

十六、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审计意见段	
德勤华永会计师事务所认为，公司于 2017 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2018 年 4 月 21 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

第九节 公司债券相关情况

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	信用等级	还本付息方式
国海证券股份有限公司 2015 年公司债券	15 国海债	112244	2015 年 5 月 8 日	2020 年 5 月 8 日	200,000.00	4.78%	AA ⁺	单利按年计息, 不计复利, 逾期不计利息。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。
公司债券上市或转让的交易场所					深圳证券交易所			
投资者适当性安排					面向合格投资者发行			
报告期内公司债券的付息兑付情况					2017 年 5 月 8 日, 公司按时、足额支付了“15 国海债”2016 年 5 月 8 日至 2017 年 5 月 7 日期间的利息, 派发利息为人民币 47.80 元(含税)/手, 总付息金额为 9,560.00 万元。			
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的, 报告期内相关条款的执行情况					本次公司债券附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期内, 不存在需要履行本次公司债券相关条款的情形。			

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人:							
名称	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼	联系人	滕强、宁文科	联系电话	0755-23976359
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
名称	中诚信证券评估有限公司	办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室	联系人	王维	联系电话	021-51018842
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的, 变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等(如适用)			不适用				

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	本次公司债券募集资金使用与公司在《2015 年公司债券公开发行募集说明书》中的募集资金使用承诺一致，用于补充公司营运资金，以扩大公司业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。相关募集使用均按规定履行了相应的审批程序。截至 2015 年 6 月 24 日，本次公司债券募集资金已全部使用完毕。
年末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作符合相关规定，截至 2015 年 6 月 24 日，本次公司债券募集资金专户均已销户。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

2017 年 4 月 24 日，中诚信证券评估有限公司对公司及本次债券信用状况进行跟踪分析，维持本次债券信用等级 AA⁺，维持公司主体信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。上述事项详见公司于 2017 年 4 月 25 日登载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告（2017）》。

根据公司《2015 年公司债券公开发行募集说明书》，在跟踪评级期限内，中诚信证券评估有限公司将于本年度报告公布后一个月内完成 2017 年度的定期跟踪评级，并在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布定期跟踪评级结果及报告，敬请投资者关注。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、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，形成一套确保债

券安全付息、兑付的保障措施。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，本次债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司分别于 2017 年 4 月 11 日、4 月 28 日、5 月 22 日、8 月 3 日、10 月 19 日出具了债券受托管理事务相关临时及定期报告，具体详见公司分别于 2017 年 4 月 13 日、4 月 29 日、5 月 24 日、8 月 5 日、10 月 20 日登载在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公告。

根据公司《2015 年公司债券公开发行募集说明书》，债券受托管理人将于本年度报告发布之日起三十个工作日内，在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露债券受托管理事务年度报告。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率	变动原因
息税折旧摊销前利润	234,419.50	239,836.13	-2.26%	
流动比率（倍）	102.22%	100.68%	上升 1.54 个百分点	
资产负债率	74.05%	74.37%	下降 0.32 个百分点	
速动比率（倍）	102.22%	100.68%	上升 1.54 个百分点	
EBITDA 全部债务比	5.99%	6.06%	下降 0.07 个百分点	
利息保障倍数	1.34	2.59	-48.26%	因本期卖出回购金融资产利息支出增加导致利息支出较上年同期上升。
现金利息保障倍数	-3.25	-4.60	不适用	因本期卖出回购金融资产利息支出增加导致利息支出较上年同期上升。

EBITDA 利息保障倍数	1.38	2.67	-48.31%	因本期卖出回购金融资产利息支出增加导致利息支出较上年同期上升。
贷款偿还率	100.00%	100.00%	无变动	
利息偿付率	100.00%	100.00%	无变动	

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：万元

融资方式	报告期付息金额	报告期兑付金额
次级债券	35,360.00	200,000.00
收益凭证	11,529.24	595,016.00
合计	46,889.24	795,016.00

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得的银行授信为464.40亿元，截至2017年12月31日已使用78亿元。公司均在约定时间内完成还款付息。

十一、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

报告期内，公司严格执行本次债券募集说明书相关约定或承诺，不存在损害债券投资者利益的情形。

十二、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司不存在影响本次公司债券还本付息的重大事项。其他重大事项详见“第五节重大事项”第一至第二十项披露内容。

十三、公司债券是否存在保证人

本次债券不存在保证人。

第十节财务报告

一、审计报告。

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 4 月 19 日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德师报(审)字(18)第 P02975 号
注册会计师姓名	洪锐明、陈晓莹

注：审计报告正文附后。

二、财务报表（附后）。

三、财务报表附注（附后）。

审计报告

德师报(审)字(18)第 P02975 号

国海证券股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了国海证券股份有限公司(以下简称“国海证券”)的财务报表,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,公允反映了国海证券 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合并及母公司现金流量。

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,我们独立于国海证券,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。

(一) 合并范围的确定

国海证券在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体,例如证券投资基金、资产管理计划、合伙企业等。根据国海证券的会计政策,对于能够实施控制的结构化主体,国海证券将其纳入合并财务报表的合并范围;对于无法实施控制的结构化主体,未将其纳入合并财务报表的合并范围。如财务报表附注八、3 及附注八、5 所述,于 2017 年 12 月 31 日,纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 7.44 亿元,本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 194.42 亿元。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时,国海证券管理层根据相关合同条款,按照企业会计准则关于“控制”的定义,对国海证券是否控制结构化主体作出判断。上述判断具有一定的复杂性和主观性,且结果与财务报表广泛相关,因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

针对国海证券合并范围确定的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

1. 询问管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程，分析其判断的合理性。
2. 抽取样本检查并分析相关合同，评估管理层关于其对结构化主体是否拥有权力的判断是否合理。
3. 抽取样本分析管理层在计算可变回报的量级和可变动性时使用的方法和数据是否合理，并进行重新计算。
4. 从国海证券对结构化产品拥有的权力、从结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力等方面评价管理层做出的判断是否合理。

（二）融出资金和买入返售金融资产减值准备的计提

如财务报表附注六、3 所述，于 2017 年 12 月 31 日，国海证券在合并财务报表及母公司财务报表中列报的融出资金账面价值均为人民币 63.48 亿元。如附注六、6 及附注九、2 所述，于 2017 年 12 月 31 日，国海证券在合并财务报表列报的买入返售金融资产账面价值为人民币 83.47 亿元，在母公司财务报表列报的买入返售金融资产账面价值为人民币 82.93 亿元。根据国海证券的会计政策，国海证券采用个别计提和组合计提相结合的方式对上述融资类债权计提减值准备。采用个别计提方式计提减值准备时，国海证券需考虑个别客户的抵押物价值、可回收金额等因素；采用组合方式计提减值准备时，则需依据其风险特征按照余额的一定比例分别计提减值准备。上述资产减值准备的计提涉及管理层的判断和估计，且结果对财务报表影响重大，因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对国海证券融出资金和买入返售金融资产减值准备计提的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

1. 测试国海证券针对融出资金和买入返售金融资产减值准备建立的相关内部控制是否得到有效实施。
2. 对于采用个别方式计提减值准备的客户，从中选取样本，分析管理层用于计算减值准备时使用的抵押物市场价值或预计的可收回金额是否合理，评价管理层估计的减值准备金额是否适当。
3. 对于采用组合方式计提减值准备的客户，检查管理层所使用方法是否适当并得到一贯运用，按照行业惯例和历史损失经验分析计提的减值准备是否足够，复核减值准备的计算是否正确。

四、其他信息

国海证券管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

国海证券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，管理层负责评估国海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，除非管理层计划清算国海证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国海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,就可能对国海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国海证券不能持续经营。

(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) 就国海证券中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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师: 洪锐明

中国·上海

中国注册会计师: 陈晓莹

2018年4月19日

国海证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表
2017年12月31日

单位：人民币元

资产	附注六	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	10,817,252,030.66	13,074,115,949.39	8,609,664,288.18	11,179,235,110.38
其中：客户存款		8,362,625,946.78	8,798,456,058.74	6,442,120,386.49	7,318,220,567.75
结算备付金	2	1,883,518,547.14	2,524,163,695.47	1,907,537,280.93	2,554,846,233.19
其中：客户备付金		1,750,391,609.72	2,502,474,100.43	1,741,566,520.19	2,502,474,100.43
融出资金	3	6,347,818,093.59	6,707,840,597.25	6,347,818,093.59	6,707,840,597.25
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4	13,141,704,251.15	8,203,004,908.41	12,019,979,610.25	6,590,706,605.63
衍生金融资产	5	1,230.13	-	1,230.13	-
买入返售金融资产	6	8,346,754,674.02	11,093,534,894.39	8,293,339,032.77	10,942,434,544.39
应收款项	7	94,937,785.99	2,653,103,660.69	62,446,463.87	2,621,463,894.47
应收利息	8	735,134,303.23	647,515,873.90	721,045,186.89	616,273,356.71
存出保证金	9	1,407,296,667.29	1,508,789,827.68	91,558,862.33	85,142,812.50
可供出售金融资产	10	5,863,633,118.89	4,014,402,048.17	4,965,655,531.31	2,839,235,130.15
持有至到期投资	11	16,587,809,716.60	16,851,532,699.05	16,587,809,716.60	16,851,532,699.05
长期股权投资	12	142,233,289.89	139,116,090.43	1,578,549,685.40	1,629,549,685.40
投资性房地产	13	20,560,362.30	22,187,782.83	20,560,362.30	22,187,782.83
固定资产	14	161,396,119.68	174,294,988.53	107,072,123.44	109,814,415.89
无形资产	15	100,305,131.52	81,580,555.71	88,228,961.70	67,012,527.28
商誉	16	22,129,264.01	23,637,632.40	13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产	17	148,833,514.01	69,060,557.20	131,683,363.50	63,345,261.67
其他资产	18	187,877,440.78	173,473,189.68	131,407,431.90	134,354,126.09
资产总计		66,009,195,540.88	67,961,354,951.18	61,677,932,205.85	63,028,549,763.64

国海证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表(续)
2017年12月31日

单位:人民币元

负债	附注六	合并		母公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
应付短期融资款	21	3,657,520,000.00	3,225,400,000.00	3,657,520,000.00	3,240,100,000.00
拆入资金	22	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	23	238,717,203.57	364,784,086.38	-	244,719,500.00
衍生金融负债	5	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	24	20,501,070,452.93	25,628,651,291.25	20,501,070,452.93	25,432,460,145.54
代理买卖证券款	25	11,221,457,108.69	12,513,170,171.63	8,179,933,381.04	9,769,682,591.85
应付职工薪酬	26	518,909,578.94	810,629,205.01	415,754,003.00	720,638,607.74
应交税费	27	51,636,255.24	96,653,251.90	33,238,773.28	78,466,758.73
应付款项	28	128,566,724.08	66,960,201.90	100,672,159.05	41,180,031.89
应付利息	29	620,972,628.96	465,287,007.63	620,972,628.96	417,234,776.28
应付债券	30	10,905,985,879.33	7,990,032,136.42	10,905,985,879.33	7,990,032,136.42
递延所得税负债	17	6,925,571.02	7,059,170.80	-	-
其他负债	31	141,521,357.71	1,079,013,169.62	65,573,175.18	107,404,128.16
负债合计		51,793,282,760.47	53,747,639,692.54	48,280,720,452.77	49,541,918,676.61
股东权益					
股本	32	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00
资本公积	33	6,275,980,983.51	6,275,980,983.51	6,280,350,949.87	6,280,350,949.87
其他综合收益	34	5,736,945.50	(37,605,613.71)	148,370.78	(50,185,077.20)
盈余公积	35	610,404,411.92	582,224,270.39	610,409,938.67	582,229,797.14
一般风险准备	36	1,348,497,469.32	1,273,621,185.64	1,220,819,877.34	1,164,459,594.28
未分配利润	37	1,298,896,571.02	1,447,746,950.32	1,069,940,644.42	1,294,233,850.94
归属于母公司股东权益合计		13,755,058,353.27	13,757,509,748.15		
少数股东权益		460,854,427.14	456,205,510.49		
股东权益合计		14,215,912,780.41	14,213,715,258.64	13,397,211,753.08	13,486,631,087.03
负债和股东权益总计		66,009,195,540.88	67,961,354,951.18	61,677,932,205.85	63,028,549,763.64

附注为财务报表的组成部分

第6页至第111页的财务报表由下列负责人签署:

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

梁江波

会计机构负责人

国海证券股份有限公司
合并及母公司利润表
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,658,721,301.69	3,837,926,394.16	1,817,078,708.13	3,180,405,526.41
手续费及佣金净收入	38	1,576,208,903.07	2,630,471,141.94	1,137,996,865.70	2,190,952,379.84
其中：经纪业务手续费净收入		671,491,606.56	859,881,338.00	487,740,987.78	692,975,037.44
投资银行业务手续费净收入		462,074,451.08	1,296,037,144.33	461,909,356.74	1,294,166,084.80
资产管理业务手续费净收入		166,177,420.16	183,031,395.96	162,398,914.85	177,401,798.80
利息净收入(支出)	39	(363,968,876.38)	445,571,741.22	(423,778,667.03)	416,150,405.78
投资收益	40	1,252,945,316.51	886,590,871.06	1,103,990,838.70	781,345,018.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益(损失)		(1,129,267.26)	112,585.04	-	-
公允价值变动收益(损失)	41	(49,947,192.86)	(262,085,595.99)	(48,895,731.35)	(216,906,979.55)
汇兑收益(损失)		(980,456.63)	1,039,930.22	(980,456.63)	1,039,930.22
其他业务收入	42	186,334,028.04	135,993,103.43	9,469,089.94	7,442,279.57
资产处置收益	43	31,431,168.18	345,202.28	31,299,394.39	382,492.17
其他收益	44	26,698,411.76	-	7,977,374.41	-
二、营业支出		2,089,526,479.64	2,438,410,296.63	1,437,539,167.32	1,885,082,455.74
税金及附加	45	25,136,101.85	100,019,550.88	21,583,087.25	87,503,984.75
业务及管理费	46	1,823,741,685.41	2,178,676,050.58	1,375,380,644.69	1,780,892,219.25
资产减值损失	47	64,556,129.81	31,880,943.82	39,491,610.44	15,394,064.96
其他业务成本	48	176,092,562.57	127,833,751.35	1,083,824.94	1,292,186.78
三、营业利润		569,194,822.05	1,399,516,097.53	379,539,540.81	1,295,323,070.67
加：营业外收入	49	5,981,227.80	30,567,164.28	3,044,240.65	12,212,093.83
减：营业外支出	50	5,314,669.77	4,111,290.13	4,905,361.41	3,569,232.85
四、利润总额		569,861,380.08	1,425,971,971.68	377,678,420.05	1,303,965,931.65
减：所得税费用	51	138,916,701.12	360,197,296.50	95,877,004.78	321,184,967.21
五、净利润		430,944,678.96	1,065,774,675.18	281,801,415.27	982,780,964.44
(一)按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润		430,944,678.96	1,065,774,675.18	281,801,415.27	982,780,964.44
2.终止经营净利润		-	-	-	-
(二)按所有权归属分类：					
1.归属于母公司股东的净利润		375,760,243.11	1,015,511,746.44		
2.少数股东损益		55,184,435.85	50,262,928.74		
六、其他综合收益的税后净额		47,978,147.03	(246,019,970.03)	50,333,447.98	(95,897,625.77)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	34	43,342,559.21	(234,807,012.87)		
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益		43,342,559.21	(234,807,012.87)	50,333,447.98	(95,897,625.77)
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		43,342,559.21	(234,807,012.87)	50,333,447.98	(95,897,625.77)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		4,635,587.82	(11,212,957.16)		
七、综合收益总额		478,922,825.99	819,754,705.15	332,134,863.25	886,883,338.67
归属于母公司股东的综合收益总额		419,102,802.32	780,704,733.57		
归属于少数股东的综合收益总额		59,820,023.67	39,049,971.58		
八、每股收益	52				
(一)基本每股收益		0.09	0.24		
(二)稀释每股收益		0.09	0.24		

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注六	合并		母公司	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：					
融出资金净减少额		356,637,571.64	2,504,129,146.60	356,637,571.64	2,504,129,146.60
处置以公允价值计量且其变动					
入当期损益的金融资产/负债收到的现金净额		-	917,530,346.51	-	619,416,909.20
收取利息、手续费及佣金的现金		3,333,208,980.46	4,420,633,016.20	2,815,848,048.58	3,932,054,034.84
拆入资金净增加额		2,300,000,000.00	-	2,300,000,000.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	54(1)	859,170,397.18	130,597,755.71	566,117,776.34	93,237,283.47
经营活动现金流入小计		6,849,016,949.28	7,972,890,265.02	6,038,603,396.56	7,148,837,374.11
购买以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产/负债支付的现金净额		4,542,782,801.60	-	5,468,879,292.55	-
支付利息、手续费及佣金的现金		1,097,216,347.42	647,048,593.47	974,755,498.39	641,751,224.65
拆入资金净减少额		-	910,000,000.00	-	910,000,000.00
代理买卖证券支出的现金净额		1,291,713,062.94	3,474,047,200.86	1,589,749,210.81	4,092,418,574.39
回购业务资金净减少额		1,983,725,197.17	3,797,845,899.22	1,951,110,332.38	3,514,738,158.43
支付给职工及为职工支付的现金		1,395,268,875.96	1,470,567,004.92	1,178,042,665.19	1,261,954,437.75
支付的各项税费		488,371,636.42	802,163,326.17	405,874,008.59	731,682,067.11
支付其他与经营活动有关的现金	54(2)	1,647,643,673.54	2,143,846,824.01	415,182,896.48	1,701,807,896.74
经营活动现金流出小计		12,446,721,595.05	13,245,518,848.65	11,983,593,904.39	12,854,352,359.07
经营活动产生的现金流量净额	53(1)	(5,597,704,645.77)	(5,272,628,583.63)	(5,944,990,507.83)	(5,705,514,984.96)
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		259,846,145.48	-	259,846,145.48	-
取得投资收益收到的现金		137,817,634.52	-	151,091,407.75	41,445,176.69
处置固定资产、无形资产和其他					
长期资产收回的现金净额		22,655,891.47	1,835,331.65	22,495,735.84	1,814,722.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	54(3)	45,371,361.67	-	54,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	54(4)	17,369,245.69	15,656.53	-	-
投资活动现金流入小计		483,060,278.83	1,850,988.18	487,433,289.07	43,259,899.32
投资支付的现金		38,550,000.00	945,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产					
支付的现金		116,234,105.96	125,154,537.92	99,077,220.80	104,719,945.25
投资活动现金流出小计		154,784,105.96	126,099,537.92	99,077,220.80	104,719,945.25
投资活动产生的现金流量净额		328,276,172.87	(124,248,549.74)	388,356,068.27	(61,460,045.93)
三、筹资活动产生的现金流量：					
发行债券收到的现金		11,275,340,000.00	5,209,550,000.00	11,275,340,000.00	5,224,250,000.00
筹资活动现金流入小计		11,275,340,000.00	5,209,550,000.00	11,275,340,000.00	5,224,250,000.00
偿还债务支付的现金		7,935,460,000.00	3,784,150,000.00	7,950,160,000.00	3,784,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		996,329,636.86	894,164,411.63	986,046,557.04	868,558,667.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		10,392,463.93	23,656,417.64	-	-
筹资活动现金流出小计		8,931,789,636.86	4,678,314,411.63	8,936,206,557.04	4,652,708,667.96
筹资活动产生的现金流量净额		2,343,550,363.14	531,235,588.37	2,339,133,442.96	571,541,332.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(980,456.63)	1,039,930.22	(980,456.63)	1,039,930.22
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(2,926,858,566.39)	(4,864,601,614.78)	(3,218,481,453.23)	(5,194,393,768.63)
加：期初现金及现金等价物余额	53(2)	15,378,680,604.78	20,243,282,219.56	13,730,472,795.49	18,924,866,564.12
六、期末现金及现金等价物余额	53(2)	12,451,822,038.39	15,378,680,604.78	10,511,991,342.26	13,730,472,795.49

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 2017年12月31日止年度

单位：人民币元

	母公司						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、 2016年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	(50,185,077.20)	582,229,797.14	1,164,459,594.28	1,294,233,850.94	13,486,631,087.03
二、 本期增减变动金额	-	-	50,333,447.98	28,180,141.53	56,360,283.06	(224,293,206.52)	(89,419,333.95)
(一) 综合收益总额	-	-	50,333,447.98	-	-	281,801,415.27	332,134,863.25
(二) 利润分配	-	-	-	28,180,141.53	56,360,283.06	(506,094,621.79)	(421,554,197.20)
1、提取盈余公积	-	-	-	28,180,141.53	-	(28,180,141.53)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	56,360,283.06	(56,360,283.06)	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(421,554,197.20)	(421,554,197.20)
三、 2017年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	148,370.78	610,409,938.67	1,220,819,877.34	1,069,940,644.42	13,397,211,753.08

	母公司						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、 2015年12月31日余额	2,810,361,315.00	7,123,459,343.87	45,712,548.57	483,951,700.70	967,903,401.40	1,449,395,570.32	12,880,783,879.86
二、 本期增减变动金额	1,405,180,657.00	(843,108,394.00)	(95,897,625.77)	98,278,096.44	196,556,192.88	(155,161,719.38)	605,847,207.17
(一) 综合收益总额	-	-	(95,897,625.77)	-	-	982,780,964.44	886,883,338.67
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	562,072,263.00	-	-	98,278,096.44	196,556,192.88	(1,137,942,683.82)	(281,036,131.50)
1、提取盈余公积	-	-	-	98,278,096.44	-	(98,278,096.44)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	196,556,192.88	(196,556,192.88)	-
3、对股东的分配	562,072,263.00	-	-	-	-	(843,108,394.50)	(281,036,131.50)
(四) 股东权益内部结转	843,108,394.00	(843,108,394.00)	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	843,108,394.00	(843,108,394.00)	-	-	-	-	-
三、 2016年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	(50,185,077.20)	582,229,797.14	1,164,459,594.28	1,294,233,850.94	13,486,631,087.03

一、 公司基本情况

国海证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身是1988年经中国人民银行银复[1988]359号文和中国人民银行广西壮族自治区分行桂银发[1988]357号文批准成立的广西证券公司。1996年,经中国人民银行非银司[1996]20号文批准,广西证券公司更名为“广西证券有限责任公司”。2001年10月,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2001]216号文核准,广西证券有限责任公司更名为“国海证券有限责任公司”,由原来以经纪业务为主的地方性证券公司成为业务范围比照综合类券商执行的全国性证券公司,经营证券业务许可证号为Z25644000。

2011年6月24日,中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》(证监许可[2011]1009)核准,桂林集琦药业股份有限公司(以下简称“桂林集琦”)实施重大资产重组及以新增股份换股吸收合并原国海证券有限责任公司。吸收合并完成后,原国海证券有限责任公司依法注销,桂林集琦更名为“国海证券股份有限公司”,并依法承继原国海证券有限责任公司(含分支机构)的各项证券业务资格。2011年8月9日,桂林集琦复牌交易,证券简称由“SST集琦”变更为“国海证券”,证券代码“000750”不变。

本公司的经营范围包括:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券;代销金融产品。

截至2017年12月31日止,本公司设立了17家分公司,并拥有证券营业部129家,均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至2017年12月31日止,本公司员工总人数为1,992人,其中包括关键高级管理人员7人。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注八、1及八、3。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注七、1。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2014年修订)和《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

二、 财务报表的编制基础(续)

记账基础和计价原则(续)

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：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。

持续经营

本集团对自 2017 年 12 月 31 日起 12 个月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，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 重要会计政策和会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 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合并及母公司现金流量。

2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4、 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

三、重要会计政策和会计估计(续)

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的企业合并均为非同一控制下的企业合并。

5.1 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

三、重要会计政策和会计估计(续)

6、合并财务报表的编制方法(续)

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.2 金融资产的分类、确认和计量(续)

9.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.2.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.3 贷款和应收款项

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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括融出资金、买入返售金融资产、应收账款、应收利息、存出保证金及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大(人民币1,000万元以上)的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.3 金融资产减值(续)

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

9.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.5 金融负债的分类、确认及计量(续)

9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

9.6 金融负债的终止确认

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。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具包括股指期货、国债期货及商品期货。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货、国债期货及商品期货合约每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与业务相关的暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10、应收款项

10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币1,000万元以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

三、重要会计政策和会计估计(续)

10、应收款项(续)

10.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大及单独测试未发生减值的的应收款项，以应收款项组合的逾期情况为依据进行划分，并按照一定比例(0.5%—50%)计算确认减值损失，计提坏账准备。

10.3 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明应收款项发生减值的，单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	个别认定法

11、长期股权投资

11.1 共同控制、重大影响的判断依据

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。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

11.2 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

三、重要会计政策和会计估计(续)

11、长期股权投资(续)

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

11.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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。

11.3.3 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、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差额计入当期损益。

13、固定资产

13.1 确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>年折旧率</u>
		%
房屋及建筑物	30 -40 年	2.38- 3.17
运输工具	6- 10 年	9.50- 15.83
办公设备及其他设备	5 - 11 年	8.64 - 19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为5%。

三、重要会计政策和会计估计(续)

13、固定资产(续)

13.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出，使工程达到可使用状态前的资本化费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

16、无形资产

无形资产包括土地使用权、计算机软件及交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命如下：

<u>类别</u>	<u>摊销方法</u>	<u>使用寿命(年)</u>
土地使用权	直线法	50
计算机软件	直线法	1-5

本集团预计净残值率为零。

期末，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，必要时进行调整。

三、重要会计政策和会计估计(续)

17、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程和使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

19、买入返售与卖出回购款项

19.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

19.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

三、重要会计政策和会计估计(续)

20、融资融券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

20.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

20.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

21、转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

21.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

21.2 转融券业务

本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

22、职工薪酬

22.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其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。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

三、重要会计政策和会计估计(续)

22、职工薪酬(续)

22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

24、收入

24.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代理买卖证券业务收入在代理买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 资产管理及基金管理业务手续费收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。

三、重要会计政策和会计估计(续)

24、收入(续)

24.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

24.3 其他收入

其他业务收入在服务已经提供，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，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。

25、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

25.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括企业地方经济发展贡献奖励等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

26.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

26、递延所得税资产/递延所得税负债(续)

26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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的利益，则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。

26.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

三、重要会计政策和会计估计(续)

27、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

27.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27.3 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日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采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期的长期债权列示。

28、利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

29、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。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

三、重要会计政策和会计估计(续)

30、重要会计政策变更

本集团于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会(2017)30号，以下简称“财会30号文件”)编制。

政府补助

执行《企业会计准则第16号-政府补助》(修订)之前，本集团的政府补助均计入营业外收入。

执行《企业会计准则第16号-政府补助》(修订)后，本集团与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

资产处置损益的列报

在财会30号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会30号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

— 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素(续)

金融资产的公允价值

本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。对于法律明令限制本集团在特定期间内处置的可供出售金融资产，其公允价值是以市场报价为基础并根据该工具的特征进行调整。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

可供出售权益工具的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生严重或非暂时性下跌，本集团对可供出售权益工具投资计提减值准备。本集团确定可供出售权益工具投资是否发生严重或非暂时性下跌很大程度上依赖于管理层的判断。

对于一般权益类可供出售金融工具，本集团认为当其出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了严重或非暂时性下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

- (1) 单项投资的公允价值低于其持有成本 50%；
- (2) 单项投资的公允价值持续低于其持有成本 12 个月以上。

本集团对划分为可供出售金融资产并以成本进行后续计量的股权投资进行定期和不定期的跟踪管理，及时了解被投资单位经营情况；对识别出的具有减值迹象的投资，管理层对其未来现金流量作出估计，并按照其未来现金流量现值低于账面价值的差额计提减值准备。本集团在估计未来现金流量的过程中，会综合考虑被投资单位所处技术、市场、经济或法律环境等发生的重大变化，被投资单位的经营能力，可能的退出渠道以及与被投资单位的谈判结果等因素。这需要管理层作出重大判断。

融出资金和买入返售金融资产的减值

本集团定期检查融出资金和买入返售金融资产的情况以评估减值。本集团先按个别基础检查客户所提供的资金和证券抵押品价值，对于未按期补足担保品而被强制平仓的客户，本集团按照应收款项坏账准备的确认标准和计提方法计提减值准备；对于有客观证据证明或者已经识别存在损失迹象的客户，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品、担保比例等，并进行单独减值测试，按个别认定法计提减值准备。对于未按个别认定法计提减值准备的融资类业务债权，本集团基于风险特征按照一定比例分别计提减值准备。本集团定期复核融资类债权减值测试方法及假设，以减少预计损失与实际损失之间的差异。

对于未按个别认定法计提减值准备的融出资金与买入返售金融资产，本集团根据融出资金与买入返售金融资产的资产分类，结合维持担保比例情况，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。具体计提比例为：融出资金余额的 0.20%，股票质押回购业务余额的 0.50%。

四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素(续)

持有至到期投资的减值

本集团定期检查持有至到期投资情况，以评估其是否出现明显的减值迹象。在出现减值情况时，本集团将评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示持有至到期投资预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、发行人的还款状况及经营情况出现负面变动等可观察资料。本集团对持有至到期投资按个别认定法计提减值准备。

所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或其他负债。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(注1)	按销售额乘以适用 税率扣除当期可抵扣进项税后的余额 或销售额乘以征收率计算	6%、11%或17% 3%或5%
营业税(注1)	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额和增值税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额和增值税额	3%
企业所得税(注2)	应纳税所得额	25%

注1: 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)的规定, 本公司及境内子公司自2016年5月1日起纳入营业税改征增值税试点范围, 适用的增值税税率为6%。

注2: 本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局[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》的规定, 实行就地预缴、汇总清算的企业所得税缴纳政策。

六、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
库存现金	22,700.83	16,108.97
银行存款	10,806,076,924.28	13,066,682,822.18
其中: 客户存款	8,362,625,946.78	8,798,456,058.74
公司存款	2,443,450,977.50	4,268,226,763.44
其他货币资金	11,152,405.55	7,417,018.24
合计	10,817,252,030.66	13,074,115,949.39

六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①库存现金						
人民币	22,700.83	1.0000	22,700.83	16,108.97	1.0000	16,108.97
②银行存款						
客户存款						
客户资金存款						
人民币	7,629,947,595.75	1.0000	7,629,947,595.75	8,059,507,167.46	1.0000	8,059,507,167.46
港币	12,246,704.24	0.8359	10,237,020.09	10,510,897.95	0.8945	9,401,998.26
美元	5,368,512.84	6.5342	35,078,938.05	7,086,624.52	6.9370	49,159,914.30
小计			7,675,263,553.89			8,118,069,080.02
客户信用资金存款(注)						
人民币	687,362,392.89	1.0000	687,362,392.89	680,386,978.72	1.0000	680,386,978.72
客户存款合计			8,362,625,946.78			8,798,456,058.74
公司存款						
公司自有资金存款						
人民币	2,082,912,884.60	1.0000	2,082,912,884.60	3,980,387,384.83	1.0000	3,980,387,384.83
港币	5,007,422.52	0.8359	4,185,706.25	5,005,476.38	0.8945	4,477,398.62
美元	129,523.91	6.5342	846,335.14	436,376.05	6.9370	3,027,140.66
小计			2,087,944,925.99			3,987,891,924.11
公司信用资金存款						
人民币	355,506,051.51	1.0000	355,506,051.51	280,334,839.33	1.0000	280,334,839.33
公司存款合计			2,443,450,977.50			4,268,226,763.44
银行存款合计			10,806,076,924.28			13,066,682,822.18
③其他货币资金						
人民币	11,152,405.55	1.0000	11,152,405.55	7,417,018.24	1.0000	7,417,018.24
合计			10,817,252,030.66			13,074,115,949.39

注： 客户信用资金存款反映本公司存入银行或其他金融机构开展融资融券业务的客户资金款项和客户为融资融券存入的担保资金款项。

六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(3) 货币资金中使用受限制情况

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
一般风险准备定期存款(注)	243,700,000.00	198,250,000.00
一般风险准备专户存款(注)	38,312.56	17,740,492.00
集合资产管理计划风险准备金	5,210,226.85	3,608,548.08
合计	<u>248,948,539.41</u>	<u>219,599,040.08</u>

注：上述一般风险准备定期存款、一般风险准备专户存款是本集团的子公司国海富兰克林基金管理有限公司根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(中国证监会2013年第94号令)的相关规定，每月按证券投资基金管理费收入(不含增值税)的10%比例提取。

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
客户备付金	1,750,391,609.72	2,502,474,100.43
公司备付金	133,126,937.42	21,689,595.04
合计	<u>1,883,518,547.14</u>	<u>2,524,163,695.47</u>

(2) 按币种列示

	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
①客户备付金						
客户普通备付金						
人民币	1,505,032,132.14	1.0000	1,505,032,132.14	2,144,174,737.32	1.0000	2,144,174,737.32
港币	47,828,028.73	0.8359	39,979,449.22	45,786,968.29	0.8945	40,956,443.14
美元	1,851,179.68	6.5342	12,095,978.27	1,002,356.11	6.9370	6,953,344.34
小计			<u>1,557,107,559.63</u>			<u>2,192,084,524.80</u>
客户信用备付金						
人民币	193,284,050.09	1.0000	193,284,050.09	310,389,575.63	1.0000	310,389,575.63
客户备付金合计			<u>1,750,391,609.72</u>			<u>2,502,474,100.43</u>
②公司备付金						
公司自有备付金						
人民币	133,126,937.42	1.0000	133,126,937.42	21,689,595.04	1.0000	21,689,595.04
合计			<u>1,883,518,547.14</u>			<u>2,524,163,695.47</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金

(1) 按类别列示

项目	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
融资融券业务融出资金	6,360,906,916.35	6,721,621,697.18
其中：个人	6,050,709,375.39	6,443,168,043.02
机构	310,197,540.96	278,453,654.16
合计	6,360,906,916.35	6,721,621,697.18
减：减值准备	13,088,822.76	13,781,099.93
融出资金账面价值	6,347,818,093.59	6,707,840,597.25

(2) 按账龄分析

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 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
3个月以内	2,510,222,619.75	39.46	5,021,611.12	0.20	3,351,812,609.69	49.87	6,872,101.20	0.21
3至6个月	1,081,715,612.27	17.01	2,170,027.10	0.20	756,552,257.80	11.25	1,551,131.96	0.21
6个月以上	2,768,968,684.33	43.53	5,897,184.54	0.21	2,613,256,829.69	38.88	5,357,866.77	0.21
合计	6,360,906,916.35	100.00	13,088,822.76	0.21	6,721,621,697.18	100.00	13,781,099.93	0.21

(3) 担保物公允价值

客户因融资融券业务融出资金向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

(4) 融出资金中无向持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东融出的资金。

六、 合并财务报表项目附注(续)

4、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
交易性金融资产	13,104,330,833.56	8,018,067,821.43
其中：债券	11,539,016,936.77	7,734,520,097.84
股票	1,328,282,821.59	230,321,538.46
基金	234,031,075.20	52,226,185.13
其他	3,000,000.00	1,000,000.00
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	37,373,417.59	184,937,086.98
其中：权益工具	37,373,417.59	184,937,086.98
合计	13,141,704,251.15	8,203,004,908.41
其中：融出证券	-	-

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注六、20。

5、 衍生金融工具

类别	期末余额			期初余额		
	名义金额 人民币元	非套期工具 公允价值		名义金额 人民币元	非套期工具 公允价值	
		资产 人民币元	负债 人民币元		资产 人民币元	负债 人民币元
利率衍生工具						
国债期货业务 (注1)	5,692,800.00	-	-	198,215,537.50	-	-
权益衍生工具						
股指期货业务 (注1)	12,518,800.00	-	-	-	-	-
场外期权业务	3,000,000.00	1,230.13	-	-	-	-
其他衍生工具						
商品期货业务 (注1)	135,189,735.00	-	-	19,191,755.00	-	-
合计	156,401,335.00	1,230.13	-	217,407,292.50	-	-

注1：在当日无负债结算制度下，本集团于本期末所持有的国债期货、股指期货以及商品期货合约产生的持仓损益，已经结算并包括在结算备付金中。因此，衍生金融工具项下的国债期货、股指期货以及商品期货形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为零列示。

期末抵销前衍生金融资产与相关暂收款的金额均为人民币 521,187.19 元(期初抵销前衍生金融负债与相关暂付款的金额均为人民币 1,702,032.15 元)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

6、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
股票	6,764,148,680.00	5,080,537,469.00
债券	1,616,426,737.42	6,038,400,112.73
其中：国债	53,415,641.25	151,100,000.00
企业债	630,548,004.94	516,892,631.88
公司债	193,367,601.57	321,035,702.16
金融债	-	3,327,741,395.49
其他	739,095,489.66	1,721,630,383.20
合计	<u>8,380,575,417.42</u>	<u>11,118,937,581.73</u>
减：减值准备	<u>33,820,743.40</u>	<u>25,402,687.34</u>
账面价值	<u>8,346,754,674.02</u>	<u>11,093,534,894.39</u>

(2) 按业务类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
股票质押式回购	6,764,148,680.00	5,080,537,469.00
银行间买入返售	660,949,881.65	3,954,997,789.04
其中：银行间质押式买入返售	-	706,772,350.00
交易所买入返售	955,476,855.77	2,083,402,323.69
其中：交易所质押式买入返售	<u>105,415,641.25</u>	<u>51,100,000.00</u>
合计	<u>8,380,575,417.42</u>	<u>11,118,937,581.73</u>
减：减值准备	<u>33,820,743.40</u>	<u>25,402,687.34</u>
账面价值	<u>8,346,754,674.02</u>	<u>11,093,534,894.39</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

6、 买入返售金融资产(续)

(3) 股票质押式回购的剩余期限

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
1 个月内	217,855,717.00	18,738,612.00
1 至 3 个月	1,317,928,596.00	211,528,162.00
3 个月至 1 年	3,394,046,042.00	1,692,939,798.00
1 年以上	1,834,318,325.00	3,157,330,897.00
合计	6,764,148,680.00	5,080,537,469.00
减: 减值准备	33,820,743.40	25,402,687.34
账面价值	6,730,327,936.60	5,055,134,781.66

(4) 银行间与交易所买入返售的剩余期限

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
1 个月内	1,616,426,737.42	3,276,872,609.86
1 至 3 个月	-	2,761,527,502.87
合计	1,616,426,737.42	6,038,400,112.73
减: 减值准备	-	-
账面价值	1,616,426,737.42	6,038,400,112.73

(5) 买入返售金融资产中质押式回购业务收取的担保物公允价值

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
股票	13,387,852,994.00	12,636,198,124.74
债券	105,415,641.25	764,680,027.60
其他	-	6,315,915.97
合计	13,493,268,635.25	13,407,194,068.31

六、 合并财务报表项目附注(续)

7、 应收款项

(1) 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收基金业务手续费及佣金	33,430,246.29	20,111,241.00
应收资产管理业务手续费及佣金	27,712,014.64	28,072,015.71
应收其他业务手续费及佣金	24,135,674.70	59,290,592.00
其他	15,543,588.52	2,549,844,864.88
合计	<u>100,821,524.15</u>	<u>2,657,318,713.59</u>
减：坏账准备	<u>5,883,738.16</u>	<u>4,215,052.90</u>
应收款项账面价值	<u>94,937,785.99</u>	<u>2,653,103,660.69</u>

注：期初应收款项中其他项目主要为本公司应收待结算投资款人民币2,538,254,227.72元，已经于本期收回。

(2) 按账龄列示

	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 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1年以内	90,748,723.34	90.01	4,093,486.70	4.51	2,652,537,552.93	99.82	486,125.95	0.02
1至2年	7,440,680.15	7.38	187,864.51	2.52	4,734,345.45	0.18	3,682,111.74	77.77
2至3年	2,585,305.45	2.56	1,555,571.74	60.17	-	-	-	-
3年以上	46,815.21	0.05	46,815.21	100.00	46,815.21	-	46,815.21	100.00
合计	<u>100,821,524.15</u>	<u>100.00</u>	<u>5,883,738.16</u>	<u>5.84</u>	<u>2,657,318,713.59</u>	<u>100.00</u>	<u>4,215,052.90</u>	<u>0.16</u>

(3) 按评估方式列示

	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 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
单项金额重大并单项 计提坏账准备的款项	-	-	-	-	2,561,759,977.95	96.40	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备的款项	94,937,785.99	94.16	-	-	83,743,682.74	3.15	-	-
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 款项	5,883,738.16	5.84	5,883,738.16	100.00	11,815,052.90	0.45	4,215,052.90	35.68
合计	<u>100,821,524.15</u>	<u>100.00</u>	<u>5,883,738.16</u>	<u>5.84</u>	<u>2,657,318,713.59</u>	<u>100.00</u>	<u>4,215,052.90</u>	<u>0.16</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

7、 应收款项(续)

(4) 应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位名称	金额 人民币元	账龄	款项性质	占应收款项 总额比例 %
富兰克林国海中小盘 股票型证券投资基金	9,095,431.65	1年以内	应收赎回手续费	9.02
国海金贝壳27号集合 资产管理计划	8,878,002.91	1年以内	应收资产管理计划 垫付款、管理费	8.81
国家开发银行股份有限公司	8,521,000.00	1年以内	应收承销手续费	8.45
国海证券-齐河农商行定向 资产管理计划	5,120,003.79	及1至2年	应收管理费	5.08
中国农业发展银行股份有限公司	3,968,000.00	1年以内	应收承销手续费	3.94
合计	35,582,438.35			

(5) 应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

8、 应收利息

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
债券投资	670,719,849.06	601,454,559.12
融资融券	16,035,436.33	15,084,707.22
存放金融同业	27,680,107.76	5,601,238.97
买入返售	20,698,910.08	25,375,368.59
合计	735,134,303.23	647,515,873.90
减: 坏账准备	-	-
应收利息账面价值	735,134,303.23	647,515,873.90

9、 存出保证金

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
交易保证金	1,364,129,594.94	1,466,446,867.34
信用保证金	43,167,072.35	42,342,960.34
合计	1,407,296,667.29	1,508,789,827.68

六、 合并财务报表项目附注(续)

10、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	期末余额			
	成本 人民币元	累计公允 价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
可供出售债务工具	4,116,787,445.40	(3,779,025.40)	30,000,000.00	4,083,008,420.00
可供出售权益工具	1,813,061,178.25	12,854,739.84	45,291,219.20	1,780,624,698.89
其中：基金及 基金专户理财	572,081,630.23	4,960,385.96	4,758,628.71	572,283,387.48
股票	240,734,190.53	7,707,500.40	13,119,090.49	235,322,600.44
资产管理计划	420,449,157.49	186,853.48	1,695,000.00	418,941,010.97
银行理财产品	275,270,000.00	-	-	275,270,000.00
股权投资	304,526,200.00	-	25,718,500.00	278,807,700.00
合计	5,929,848,623.65	9,075,714.44	75,291,219.20	5,863,633,118.89
其中：融出证券	26,082,107.55	3,622,636.72	5,473,121.27	24,231,623.00

	期初余额			
	成本 人民币元	累计公允 价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
可供出售债务工具	1,670,825,033.53	116,568.19	1,085,000.00	1,669,856,601.72
可供出售权益工具	2,420,937,505.99	(54,945,627.14)	21,446,432.40	2,344,545,446.45
其中：基金及 基金专户理财	1,457,319,602.28	(52,404,690.97)	1,640,616.00	1,403,274,295.31
股票	211,939,411.83	3,736,984.92	5,150,816.40	210,525,580.35
资产管理计划	292,132,291.88	(6,277,921.09)	1,655,000.00	284,199,370.79
银行理财产品	148,510,000.00	-	-	148,510,000.00
股权投资	311,036,200.00	-	13,000,000.00	298,036,200.00
合计	4,091,762,539.52	(54,829,058.95)	22,531,432.40	4,014,402,048.17
其中：融出证券	15,045,029.55	(2,115,569.81)	2,083,727.48	10,845,732.26

本集团可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注六、20。

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

	可供出售权益工具 人民币元	可供出售债务工具 人民币元	合计 人民币元
权益工具的成本/ 债务工具的摊余成本	1,508,534,978.25	4,116,787,445.40	5,625,322,423.65
累计计入其他综合收益 的公允价值变动金额	12,854,739.84	(3,779,025.40)	9,075,714.44
已计提减值金额	19,572,719.20	30,000,000.00	49,572,719.20
账面价值	1,501,816,998.89	4,083,008,420.00	5,584,825,418.89

六、 合并财务报表项目附注(续)

10、 可供出售金融资产(续)

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

	可供出售权益工具 账面价值 人民币元
成本	304,526,200.00
已计提减值金额	25,718,500.00
账面价值	278,807,700.00

(4) 可供出售金融资产减值准备变动情况

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期转销 人民币元	期末余额 人民币元
可供出售债务工具	1,085,000.00	28,915,000.00	-	30,000,000.00
可供出售权益工具	21,446,432.40	23,844,786.80	-	45,291,219.20
其中：基金及基金专户理财	1,640,616.00	3,118,012.71	-	4,758,628.71
股票	5,150,816.40	7,968,274.09	-	13,119,090.49
资产管理计划	1,655,000.00	40,000.00	-	1,695,000.00
股权投资	13,000,000.00	12,718,500.00	-	25,718,500.00
合计	22,531,432.40	52,759,786.80	-	75,291,219.20
其中：融出证券	2,083,727.48	3,389,393.79	-	5,473,121.27

(5) 存在限售期限的可供出售金融资产

本集团期末持有的存在限售期限的可供出售金融资产包括存在限售期限的股票以及本集团运用自有资金投资本集团管理的基金。

① 存在限售期限的股票明细如下：

<u>证券名称</u>	<u>限售解禁日</u>	<u>期末账面价值</u> 人民币元
股票 A	27/08/2018	80,852,092.10
股票 B	08/01/2018	82,750,005.86
合计		163,602,097.96

② 基金

根据《基金管理公司固有资金运用管理暂行规定》及《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，本集团本期末因持有期限未满6个月流通受限的本集团管理的基金账面价值为人民币107,375,840.31元。

(3) 已融出证券的担保物公允价值

客户因融券业务向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

六、 合并财务报表项目附注(续)

11、 持有至到期投资

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
债券投资	16,587,809,716.60	16,851,532,699.05
其中：国债	100,994,306.41	101,099,140.89
金融债	13,182,834,966.30	13,194,149,694.85
企业债	1,671,468,745.80	1,664,648,627.29
公司债	1,632,511,698.09	1,831,847,599.43
短期融资券	-----	-----
	-----	59,787,636.59
合计	16,587,809,716.60	16,851,532,699.05
减：减值准备	-----	-----
账面价值	16,587,809,716.60	16,851,532,699.05
	=====	=====

12、 长期股权投资

(1) 按类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
联营企业	134,892,283.13	139,116,090.43
合营企业	7,341,006.76	-----
合计	142,233,289.89	139,116,090.43
减：减值准备	-----	-----
长期股权投资净额	142,233,289.89	139,116,090.43
	=====	=====

六、合并财务报表项目附注(续)

12、长期股权投资(续)

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动					期末余额 人民币元	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资单 位表决权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
				增加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确 认的投资收益 人民币元	其他综合 收益调整 人民币元	其他 人民币元					
一、合营企业													
厦门国海坚果投资管理 有限公司(注1)	权益法	2,100,000.00	-	-	-	(153,306.71)	-	1,370,650.00	1,217,343.29	60.00	60.00	-	-
南宁国海玉柴投资管理 有限公司(注1)	权益法	5,924,601.00	-	-	-	777,526.61	-	5,346,136.86	6,123,663.47	60.80	60.80	-	-
小计		8,024,601.00	-	-	-	624,219.90	-	6,716,786.86	7,341,006.76			-	-
二、联营企业													
厦门国海坚果创业 投资合伙企业 (有限合伙)(注2)	权益法	41,500,000.00	39,438,404.51	-	-	143,465.06	-	(1,431,593.11)	38,150,276.46	31.62	31.62	-	-
广西国海玉柴金投创业 投资合伙企业 (有限合伙)(注3)	权益法	93,000,000.00	92,829,433.84	-	-	(383,226.57)	-	(2,994,489.46)	89,451,717.81	35.57	35.57	-	-
苏州盈迪信康科技 股份有限公司	权益法	5,500,000.00	5,982,733.83	-	-	(929,023.11)	-	-	5,053,710.72	14.72	14.72	-	-
南宁厚润德基金 管理有限公司	权益法	-	865,518.25	-	(628,019.46)	(237,498.79)	-	-	-	-	-	-	-
南宁市揽胜亿融基金管 理有限公司	权益法	-	-	1,050,000.00	(983,988.18)	(66,011.82)	-	-	-	-	-	-	-
广西北部湾厚润德基金管 理中心(有限合伙)	权益法	-	-	35,000,000.00	(34,982,229.93)	(17,770.07)	-	-	-	-	-	-	-
广西全域旅游产业发展基 金管理有限公司	权益法	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	(263,421.86)	-	-	2,236,578.14	25.00	25.00	-	-
小计		142,500,000.00	139,116,090.43	38,550,000.00	(36,594,237.57)	(1,753,487.16)	-	(4,426,082.57)	134,892,283.13			-	-
合计		150,524,601.00	139,116,090.43	38,550,000.00	(36,594,237.57)	(1,129,267.26)	-	2,290,704.29	142,233,289.89			-	-

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、长期股权投资(续)

注 1: 本集团之子公司国海创新资本投资管理有限公司持有厦门国海坚果投资管理有限公司和南宁国海玉柴投资管理有限公司的股权比例分别为 60%和 60.8%。根据《厦门国海坚果投资管理有限公司章程》和《南宁国海玉柴投资管理有限公司章程》约定, 股东会及董事会决议应由占表决权三分之二以上的股东及董事通过, 因此本集团对厦门国海坚果投资管理有限公司和南宁国海玉柴投资管理有限公司不具有控制权, 于本期末不再纳入合并范围。

注 2: 厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)同为国海创新资本投资管理有限公司及厦门国海坚果投资管理有限公司的联营企业。由于本期厦门国海坚果投资管理有限公司不再纳入合并范围, 故厦门国海坚果投资管理有限公司对该联营企业的投资予以转出, 期末余额为国海创新资本投资管理有限公司所持有的投资余额。

注 3: 广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)同为国海创新资本投资管理有限公司及南宁国海玉柴投资管理有限公司的联营企业。由于本期南宁国海玉柴投资管理有限公司不再纳入合并范围, 故南宁国海玉柴投资管理有限公司对该联营企业的投资予以转出, 期末余额为国海创新资本投资管理有限公司所持有的投资余额。

期末, 被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

六、 合并财务报表项目附注(续)

13、 投资性房地产

	<u>房屋及建筑物</u> 人民币元
一、 账面原值	
期初余额	50,384,012.95
本期增加金额	-
本期减少金额	<u>1,027,942.17</u>
期末数	<u>49,356,070.78</u>
二、 累计摊销	
期初数	22,410,230.12
本期增加金额	1,083,824.94
本期减少金额	<u>484,346.58</u>
期末数	<u>23,009,708.48</u>
三、 减值准备	
期初余额及期末余额	<u>5,786,000.00</u>
四、 账面价值	
期末账面价值	<u>20,560,362.30</u> =====
期初账面价值	<u>22,187,782.83</u> =====

本集团持有的投资性房地产均为房屋及建筑物。

14、 固定资产

(1) 账面价值

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
固定资产原值	445,331,209.28	474,364,706.49
减：累计折旧	283,935,089.60	300,069,717.96
固定资产减值准备	----- -	----- -
固定资产账面价值	<u>161,396,119.68</u> =====	<u>174,294,988.53</u> =====

六、 合并财务报表项目附注(续)

14、 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及 建筑物 人民币元	运输 工具 人民币元	办公设备 及其他设备 人民币元	合计 人民币元
一、 账面原值				
1. 期初余额	128,177,989.82	12,592,392.64	333,594,324.03	474,164,706.49
2. 本期增加金额	4,575,666.96	-	31,500,269.43	36,075,936.39
(1) 购置	3,547,724.79	-	31,500,269.43	35,047,994.22
(2) 其他增加	1,027,942.17	-	-	1,027,942.17
3. 本期减少金额	18,690,473.20	1,551,630.50	44,867,329.90	65,109,433.60
(1) 处置或报废	18,690,473.20	732,820.50	32,573,752.89	51,997,046.59
(2) 因合并范围变化而减少	-	818,810.00	8,016,748.01	8,835,558.01
(3) 其他减少	-	-	4,276,829.00	4,276,829.00
4. 期末余额	114,063,183.58	11,040,762.14	320,227,263.56	445,331,209.28
二、 累计折旧				
1. 期初余额	54,995,922.57	9,562,523.78	235,511,271.61	300,069,717.96
2. 本期增加金额	4,377,370.68	754,438.44	25,745,719.44	30,877,528.56
(1) 本期计提	3,893,024.10	754,438.44	25,745,719.44	30,393,181.98
(2) 其他增加	484,346.58	-	-	484,346.58
3. 本期减少金额	12,293,695.77	1,114,025.78	33,604,435.37	47,012,156.92
(1) 处置或报废	12,293,695.77	603,001.83	30,693,613.05	43,590,310.65
(2) 因合并范围变化而减少	-	511,023.95	2,847,219.13	3,358,243.08
(3) 其他减少	-	-	63,603.19	63,603.19
4. 期末余额	47,079,597.48	9,202,936.44	227,652,555.68	283,935,089.60
三、 减值准备期末及期初余额				
	-	-	-	-
四、 账面价值				
1. 期末账面价值	66,983,586.10	1,837,825.70	92,574,707.88	161,396,119.68
2. 期初账面价值	73,182,067.25	3,029,868.86	98,083,052.42	174,294,988.53

(3) 期末及期初，本集团持有的固定资产不存在闲置的情况。

(4) 期末及期初，本集团没有通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	期末 账面价值 人民币元	未办妥 产权证书原因
彰泰天街项目1栋5-10号及5-11号房	3,491,552.49	需待整体竣工验收
郑州市金水区纬四路金水花园西区26-3-301	144,468.52	历史原因
合计	3,636,021.01	

六、 合并财务报表项目附注(续)

15、 无形资产

	<u>土地使用权</u> 人民币元	<u>计算机软件</u> 人民币元	<u>交易席位费</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币
一、 账面原值				
1. 期初余额	5,788,600.00	204,600,609.38	28,250,760.00	238,639,969.38
2. 本期增加金额	-	57,557,424.54	-	57,557,424.54
(1) 购置	-	57,557,424.54	-	57,557,424.54
3. 本期减少金额	5,788,600.00	5,549,491.31	-	11,338,091.31
(1) 处置	5,788,600.00	500.00	-	5,789,100.00
(2) 因合并范围变化 而减少	-	5,548,991.31	-	5,548,991.31
4. 期末余额	-	256,608,542.61	28,250,760.00	284,859,302.61
二、 累计摊销				
1. 期初余额	463,180.80	128,712,141.83	27,884,091.04	157,059,413.67
2. 本期增加金额	19,299.20	29,475,720.12	50,000.04	29,545,019.36
(1) 计提	19,299.20	29,475,720.12	50,000.04	29,545,019.36
3. 本期减少金额	482,480.00	1,567,781.94	-	2,050,261.94
(1) 处置	482,480.00	433.33	-	482,913.33
(2) 因合并范围变化 而减少	-	1,567,348.61	-	1,567,348.61
4. 期末余额	-	156,620,080.01	27,934,091.08	184,554,171.09
三、 减值准备期末 及期初余额				
	-	-	-	-
四、 账面价值				
1. 期末账面价值	-	99,988,462.60	316,668.92	100,305,131.52
2. 期初账面价值	5,325,419.20	75,888,467.55	366,668.96	81,580,555.71

六、 合并财务报表项目附注(续)

16、 商誉

形成商誉的事项	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元	减值准备 人民币元	期末 账面价值 人民币元
并购广西国际信托 投资公司、广西信托 投资公司	13,574,980.76	-	-	13,574,980.76	-	13,574,980.76
收购浙江良时期货经纪 有限公司	8,509,283.25	-	-	8,509,283.25	-	8,509,283.25
收购北部湾股权交易 股份有限公司(注)	1,508,368.39	-	1,508,368.39	-	-	-
其他	45,000.00	-	-	45,000.00	-	45,000.00
合计	23,637,632.40	-	1,508,368.39	22,129,264.01	-	22,129,264.01

注：期初余额为收购广西北部湾股权交易所股份有限公司的合并成本大于应享有的被购买方净资产公允价值份额之间的差额。本期，本集团转让持有的广西北部湾股权交易所股份有限公司的全部股权，因此相应转出对应的商誉。

各资产组的可收回金额按照预计未来现金流量和适当的折现率计算确定。2018年度现金流量根据本公司及其子公司管理层批准的财务预算确定，超过财务预算年度之后年份的现金流量以适当的预测增长率确定，该增长率并不超出各资产组所涉及业务的长期平均增长率。现金流量的折现使用适当的折现率进行计算，并反映相关资产组的特定风险。其他估计可收回金额时涉及的主要假设包括预测收入及收入利润率，该等估计值是根据各资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

本期末，相关资产组的预计可收回金额对包括商誉在内相关资产组账面价值的保障系数大于1，商誉不存在减值，并不需要确认减值损失。预计该等资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，本集团管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致其账面价值超过可收回金额。本集团认为已根据可以获得的信息做出适当假设。

六、 合并财务报表项目附注(续)

17、 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

项目	递延所得税资产		可抵扣暂时性差异	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应付职工薪酬	42,703,908.04	24,026,065.82	170,815,632.13	96,104,263.26
交易性金融工具、衍生金融 工具的公允价值变动	26,714,497.37	13,669,408.21	106,857,989.46	54,677,631.83
可供出售金融资产减值准备	18,822,804.80	5,361,608.10	75,291,219.20	21,446,432.40
应付未付利息	17,467,205.03	-	69,868,820.11	-
买入返售金融资产减值准备	8,455,185.85	6,350,671.83	33,820,743.40	25,402,687.34
可抵扣亏损	4,176,584.04	-	16,706,336.14	-
应付未付经纪人款项	3,463,435.12	-	13,853,740.49	-
融出资金减值准备	3,272,205.69	3,445,275.00	13,088,822.76	13,781,099.93
计入其他综合收益的可供出售 金融资产公允价值变动	160,298.82	13,707,264.99	641,195.28	54,829,058.95
应收款项坏账准备	1,470,934.55	1,053,763.25	5,883,738.16	4,215,052.90
投资性房地产减值准备	1,446,500.00	1,446,500.00	5,786,000.00	5,786,000.00
其他	23,410,600.00	-	93,642,400.00	-
合计	151,564,159.31	69,060,557.20	606,256,637.13	276,242,226.61

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	递延所得税负债		应纳税暂时性差异	
	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
计入其他综合收益的可供出售 金融资产公允价值变动	2,429,227.43	-	9,716,909.72	-
交易性金融工具公允价值变动	480,989.14	-	1,923,956.54	-
取得子公司购买日 固定资产公允价值调整	6,745,999.75	7,059,170.80	26,983,999.00	28,236,683.18
合计	9,656,216.32	7,059,170.80	38,624,865.26	28,236,683.18

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	互抵金额 人民币元	抵销后余额 人民币元	互抵金额 人民币元	抵销后余额 人民币元
递延所得税资产	2,730,645.30	148,833,514.01	-	69,060,557.20
递延所得税负债	2,730,645.30	6,925,571.02	-	7,059,170.80

六、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产

		<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
长期待摊费用	(1)	47,837,516.00	47,146,037.52
其他应收款	(2)	102,565,711.07	111,513,872.31
期货会员资格投资		1,000,000.00	1,000,000.00
应收款项类投资		7,636,000.00	-
其他		28,838,213.71	13,813,279.85
合计		<u>187,877,440.78</u>	<u>173,473,189.68</u>

(1) 长期待摊费用

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期摊销</u> 人民币元	<u>其他减少</u> 人民币元	<u>因合并范围 变化而减少</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
固定资产改良	25,052,700.86	10,136,223.02	9,320,238.59	244,780.32	3,834,274.12	21,789,630.85
公司安防系统	2,149,056.75	599,120.75	888,279.59	23,550.90	-	1,836,347.01
其他	19,944,279.91	12,249,114.85	7,779,177.41	202,679.21	-	24,211,538.14
合计	<u>47,146,037.52</u>	<u>22,984,458.62</u>	<u>17,987,695.59</u>	<u>471,010.43</u>	<u>3,834,274.12</u>	<u>47,837,516.00</u>

(2) 其他应收款

① 按明细列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
其他应收款账面余额	102,565,711.07	111,513,872.31
减：坏账准备	-	-
其他应收款账面价值	<u>102,565,711.07</u>	<u>111,513,872.31</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

18、其他资产(续)

(2) 其他应收款(续)

② 按账龄列示

	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 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提 比例 %
1年以内	75,072,658.19	73.20	-	-	77,437,918.05	69.44	-	-
1至2年	13,289,637.21	12.96	-	-	12,379,786.61	11.10	-	-
2至3年	4,794,908.99	4.67	-	-	6,445,643.31	5.78	-	-
3年以上(注)	9,408,506.68	9.17	-	-	15,250,524.34	13.68	-	-
合计	102,565,711.07	100.00	-	-	111,513,872.31	100.00	-	-

注：期末账龄3年以上的其他应收款账面余额主要为租赁押金。

③ 按评估方式列示

	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 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
单项金额重大并单项 计提坏账准备的款项	-	-	-	-	21,102,727.05	18.92	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备的款项	102,565,711.07	100.00	-	-	90,411,145.26	81.08	-	-
合计	102,565,711.07	100.00	-	-	111,513,872.31	100.00	-	-

④ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

19、资产减值准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少		因合并范围 变化而减少 人民币元	期末余额 人民币元
			转回 人民币元	转销 人民币元		
融出资金减值准备	13,781,099.93	1,731,036.49	2,423,313.66	-	-	13,088,822.76
买入返售金融资产减值准备	25,402,687.34	9,070,556.06	652,500.00	-	-	33,820,743.40
应收款项坏账准备	4,215,052.90	4,093,486.70	22,922.58	-	2,401,878.86	5,883,738.16
可供出售金融资产减值准备	22,531,432.40	52,759,786.80	-	-	-	75,291,219.20
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	-	-	-	-	5,786,000.00
合计	71,716,272.57	67,654,866.05	3,098,736.24	-	2,401,878.86	133,870,523.52

六、 合并财务报表项目附注(续)

20、 所有权受到限制的资产

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	2,956,594,653.00	3,556,379,390.00
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	674,601,293.00	653,670,210.00
为质押式回购业务而设定质押的持有至到期投资	704,641,738.77	-
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	1,190,110,320.00	633,839,750.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	697,543,340.00	78,247,840.00
为买断式回购业务而转让过户的买入返售金融资产	49,285,450.00	2,779,483,020.00
为买断式回购业务而转让过户的持有至到期投资	14,918,686,751.99	16,752,341,904.49
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	24,231,623.00	10,845,732.26
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	- 305,298,805.00	
为场外回购业务而设定质押的融资融券收益权	879,713,656.02	1,020,092,016.42
合计	<u>22,095,408,825.78</u>	<u>25,790,198,668.17</u>

21、 应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
收益凭证	2016年9月至 2017年12月	2017年1月至 2018年12月	3,225,400,000.00	6,367,580,000.00	5,935,460,000.00	3,657,520,000.00

本公司于本期共发行88期期限小于一年的收益凭证,未到期产品的固定收益率为4.0%至5.8%。

22、 拆入资金

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
银行拆入资金	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00

六、 合并财务报表项目附注(续)

23、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
交易性金融负债	238,717,203.57	364,784,086.38
其中：第三方在结构化主体中 享有的权益(注)	238,717,203.57	120,064,586.38
债券	-	244,719,500.00
合计	<u>238,717,203.57</u>	<u>364,784,086.38</u>

注：本集团将自身作为主要责任人而持有的结构化主体(如基金及资产管理计划等)纳入合并财务报表的合并范围，由于本集团作为结构化主体发行人具有合约义务以现金回购结构化主体份额或者在结构化主体清算时有义务按比例支付净资产，因此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额确认为交易性金融负债。

24、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
债券	19,701,070,452.93	24,628,651,291.25
其中：金融债	11,921,172,353.01	16,052,362,910.28
企业债	2,480,258,156.98	5,120,164,590.26
国债	91,908,563.54	101,334,592.52
融资融券收益权	<u>800,000,000.00</u>	<u>1,000,000,000.00</u>
合计	<u>20,501,070,452.93</u>	<u>25,628,651,291.25</u>

(2) 按业务类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
银行间买断式卖出回购	9,067,896,095.91	3,379,110,663.98
银行间质押式卖出回购	3,343,300,000.00	3,398,391,145.71
交易所质押式回购	733,150,000.00	756,500,000.00
场外协议回购	<u>7,356,724,357.02</u>	<u>18,094,649,481.56</u>
合计	<u>20,501,070,452.93</u>	<u>25,628,651,291.25</u>

本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的自有债券类别和公允价值，以及融资融券收益权的公允价值，详见附注六、20。

六、 合并财务报表项目附注(续)

25、 代理买卖证券款

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
① 普通经纪业务	10,358,135,719.32	11,580,432,277.24
-个人	7,667,065,861.24	9,495,398,741.01
-机构	2,691,069,858.08	2,085,033,536.23
② 信用业务	863,321,389.37	932,737,894.39
-个人	842,009,288.93	889,333,231.83
-机构	21,312,100.44	43,404,662.56
合计	<u>11,221,457,108.69</u>	<u>12,513,170,171.63</u>

26、 应付职工薪酬

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期支付</u> 人民币元	<u>因合并范围 变化而减少</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
短期薪酬 (1)	809,907,166.10	964,118,308.04	1,301,359,680.91	3,956,856.80	468,708,936.43
离职后福利-设定提存计划 (2)	722,038.91	75,943,897.39	75,811,310.80	-	854,625.50
辞退福利	-	1,712,648.81	1,712,648.81	-	-
其他长期职工福利	-	50,408,203.29	1,062,186.28	-	49,346,017.01
合计	<u>810,629,205.01</u>	<u>1,092,183,057.53</u>	<u>1,379,945,826.80</u>	<u>3,956,856.80</u>	<u>518,909,578.94</u>

(1) 短期职工薪酬情况

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期支付</u> 人民币元	<u>因合并范围 变动而减少</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	797,659,536.68	830,486,934.67	1,160,515,492.19	3,831,124.86	463,799,854.30
职工福利费	-	18,963,987.87	18,963,987.87	-	-
社会保险费	312,432.26	37,004,377.69	37,033,093.15	-	283,716.80
其中：医疗保险费	280,361.24	33,579,296.38	33,606,320.46	-	253,337.16
工伤保险费	7,562.90	810,836.30	812,167.59	-	6,231.61
生育保险费	24,508.12	2,614,245.01	2,614,605.10	-	24,148.03
住房公积金	713,200.72	56,995,060.29	56,852,496.37	-	855,764.64
工会经费和职工教育经费	11,221,996.44	20,667,947.52	27,994,611.33	125,731.94	3,769,600.69
合计	<u>809,907,166.10</u>	<u>964,118,308.04</u>	<u>1,301,359,680.91</u>	<u>3,956,856.80</u>	<u>468,708,936.43</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

26、 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利—设定提存计划

	<u>期初余额</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期支付</u> 人民币元	<u>期末余额</u> 人民币元
基本养老保险	696,913.48	73,882,216.29	73,739,263.17	839,866.60
失业保险费	<u>25,125.43</u>	<u>2,061,681.10</u>	<u>2,072,047.63</u>	<u>14,758.90</u>
合计	<u>722,038.91</u>	<u>75,943,897.39</u>	<u>75,811,310.80</u>	<u>854,625.50</u>

基本养老保险及失业保险费均为设定提存计划。本集团按规定参加由政府机构设立的基本养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团每月分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。期末计提应缴存而未缴存的费用已于本期末后支付。

27、 应交税费

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
企业所得税	22,619,200.22	53,996,496.85
个人所得税	13,883,450.51	27,436,000.89
增值税	12,378,572.94	11,230,937.32
城市维护建设税	854,853.67	684,720.63
教育费附加及地方教育费附加	613,127.12	489,876.04
其他	<u>1,287,050.78</u>	<u>2,815,220.17</u>
合计	<u>51,636,255.24</u>	<u>96,653,251.90</u>

28、 应付款项

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
应付资产管理计划投资人款项	74,829,200.00	-
应付证券投资者保护基金	15,754,669.16	27,293,475.38
开放式基金及待交收清算款	7,056,304.66	-
应付基金销售费用	6,903,291.68	9,204,306.74
应付基金服务费	4,990,794.17	18,516.11
应付三方存管费	3,279,430.95	3,437,669.51
应付客户现金股利	3,314,396.89	3,419,153.40
其他	<u>12,438,636.57</u>	<u>23,587,080.76</u>
合计	<u>128,566,724.08</u>	<u>66,960,201.90</u>

应付款项余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

六、 合并财务报表项目附注(续)

29、 应付利息

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应付客户保证金利息	2,145,465.69	2,076,897.83
应付短期融资款利息	71,533,170.69	13,680,182.86
应付拆入资金利息	2,484,474.15	483,108.75
应付卖出回购金融资产利息	107,510,424.32	48,229,184.08
应付债券利息	437,299,094.11	352,052,459.04
其他	-	48,765,175.07
合计	<u>620,972,628.96</u>	<u>465,287,007.63</u>

应付关联方利息，详见附注十、5(2)。

30、 应付债券

类型	债券名称	面值 人民币亿元	起息日	期限	到期日期	票面利率	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
公司债	2015年 公司债券	20.00	08/05/2015	3+2年期	08/05/2020	4.78%	1,990,146,683.40	7,172,880.25	-	1,997,319,563.65
次级债	2015年 次级债券(第一期)	40.00	13/02/2015	3+2年期	13/02/2020	5.90%	3,999,888,470.80	101,637.84	-	3,999,990,108.64
	2015年 次级债券(第二期)	20.00	22/04/2015	2年期	22/04/2017	5.88%	1,999,996,982.22	3,017.78	2,000,000,000.00	-
	2017年 次级债券(第一期)	27.90	23/03/2017	3年期	23/03/2020	5.70%	-	2,790,000,000.00	1,579,245.36	2,788,420,754.64
	2017年 次级债券(第二期)	20.60	28/08/2017	3年期	28/08/2020	5.80%	-	2,060,000,000.00	1,384,547.60	2,058,615,452.40
小计							5,999,885,453.02	4,850,104,655.62	2,002,963,792.96	8,847,026,315.68
收益凭证							-	61,640,000.00	-	61,640,000.00
合计							7,990,032,136.42	4,918,917,535.87	2,002,963,792.96	10,905,985,879.33

经中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]522号)批准，本公司于2015年5月8日公开发行公司债券。本次发行的公司债券总规模人民币20亿元，债券期限为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，利率为4.78%。2015年5月29日，公司债券在深圳证券交易所上市交易。

根据本公司2015年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券的议案》，本公司于2015年共发行规模为60亿元的次级债券，分两期发行：第一期为5年期，附第三年末发行人赎回选择权、发行人票面利率调整权和投资者回售选择权，初始发行规模为人民币40亿元，利率为5.90%；第二期为2年期，初始发行规模为人民币20亿元，利率5.88%。本公司于本期到期兑付上述面值为人民币20亿元的次级债券。

根据本公司2016年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案》及深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2017年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2017]72号)，本公司于本期共发行规模为人民币48.50亿元的次级债券，利率分别为5.70%及5.80%，期限为3年期。

本公司于本期共发行7期期限超过一年的收益凭证，未到期产品的固定收益率区间为5.00%至5.40%，分别于2018年11月6日至2018年12月2日间到期。

关联方应付债券，详见附注十、5(2)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

31、 其他负债

		<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
其他应付款	(1)	73,780,622.41	122,668,986.86
期货风险准备金	(2)	65,706,244.20	56,344,182.76
合并结构化主体形成的 其他金融负债	(3)	2,034,491.10	900,000,000.00
合计		<u>141,521,357.71</u>	<u>1,079,013,169.62</u>

(1) 其他应付款

		<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
预收手续费及佣金		17,359,365.15	15,253,712.40
履约担保金		26,811,716.38	14,972,571.10
预提费用		10,613,599.51	18,895,019.63
预收房屋变卖款		-	51,060,000.00
其他		18,995,941.37	22,487,683.73
合计		<u>73,780,622.41</u>	<u>122,668,986.86</u>

其他应付款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

- (2) 期货风险准备金是本集团之子公司国海良时期货有限公司按照代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。
- (3) 本集团以自有资金参与本集团受托管理的若干分级资产管理计划并持有重大财务权益。根据合同，本集团有能力对以上资产管理计划实施控制，且具有合约义务在一定期限后按照约定收益率回购资产管理计划的份额。因此，本集团将该等资产管理计划纳入合并财务报表的合并范围，并将本集团以外各方持有的份额确认为其他负债。

六、 合并财务报表项目附注(续)

32、 股本

	期初余额 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末余额 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元		
有限售条件股份							
1. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他内资持股	3,375.00	-	-	-	-	-	3,375.00
有限售条件股份合计	3,375.00	-	-	-	-	-	3,375.00
无限售条件股份							
1. 人民币普通股	4,215,538,597.00	-	-	-	-	-	4,215,538,597.00
股份总数	4,215,541,972.00	-	-	-	-	-	4,215,541,972.00

33、 资本公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
股本溢价	6,203,097,104.12	-	-	6,203,097,104.12
其他资本公积	72,883,879.39	-	-	72,883,879.39
合计	6,275,980,983.51	-	-	6,275,980,983.51

34、 其他综合收益

	期初余额 人民币	本期发生额					期末余额 人民币
		本期所得 税前发生额 人民币	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币	减：所得 税费用 人民币	税后归属于母 公司所有者 人民币	税后归属于 少数股东 人民币	
以后将重分类至损益的其他综合收益	(37,605,613.71)	78,885,060.37	14,930,719.73	15,976,193.61	43,342,559.21	4,635,587.82	5,736,945.50
其中：可供出售金融资产 公允价值变动	(37,605,613.71)	78,885,060.37	14,930,719.73	15,976,193.61	43,342,559.21	4,635,587.82	5,736,945.50
其他综合收益合计	(37,605,613.71)	78,885,060.37	14,930,719.73	15,976,193.61	43,342,559.21	4,635,587.82	5,736,945.50

35、 盈余公积

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
法定盈余公积金	582,229,797.14	28,180,141.53	-	610,409,938.67
其他	(5,526.75)	-	-	(5,526.75)
合计	582,224,270.39	28,180,141.53	-	610,404,411.92

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增本公司股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取。

六、 合并财务报表项目附注(续)

36、 一般风险准备

	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
一般风险准备金	691,391,388.50	46,696,142.15	-	738,087,530.65
交易风险准备金	582,229,797.14	28,180,141.53	-	610,409,938.67
合计	1,273,621,185.64	74,876,283.68	-	1,348,497,469.32

本集团的一般风险准备金包括本公司及子公司的一般风险准备金和交易风险准备金。

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司净利润之 10%提取一般风险准备金。本公司根据《证券法》的规定，按本公司净利润之 10%提取交易风险准备金。

37、 未分配利润

	本期 人民币元	上期 人民币元
期初未分配利润	1,447,746,950.32	1,582,729,687.42
加：本期归属于母公司 股东的净利润	375,760,243.11	1,015,511,746.44
减：提取法定盈余公积金 (1)	28,180,141.53	98,278,096.44
提取一般风险准备 (1)	46,696,142.15	110,829,896.16
提取交易风险准备 (1)	28,180,141.53	98,278,096.44
应付普通股股利 (2)	421,554,197.20	281,036,131.50
转作股本的普通股股利	-	562,072,263.00
期末未分配利润	1,298,896,571.02	1,447,746,950.32

- 根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10%的比例分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和一般风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及一般风险准备金，用于弥补证券交易的损失；法定盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。
- 截至本期末，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 68,480,140.04 元(期初数：人民币 59,451,526.62 元)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

38、 手续费及佣金净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
手续费及佣金收入	1,826,333,708.00	2,907,986,484.70
经纪业务	849,341,294.31	1,023,834,432.97
其中：证券经纪业务	664,702,772.70	857,615,079.97
其中：代理买卖证券业务	614,101,263.73	786,029,669.68
交易单元席位租赁	36,567,498.32	42,000,193.58
代销金融产品业务	14,034,010.65	29,585,216.71
期货经纪业务	184,638,521.61	166,219,353.00
投资银行业务	533,522,828.97	1,409,588,625.65
其中：证券承销业务	437,802,892.48	1,187,331,968.90
证券保荐业务	26,707,547.18	72,894,120.76
财务顾问业务	(1) 69,012,389.31	149,362,535.99
资产管理业务	(2) 166,177,420.16	183,031,395.96
基金管理业务	250,557,769.83	231,194,788.36
投资咨询业务	13,937,516.94	22,837,243.06
其他	12,796,877.79	37,499,998.70
	<u>250,124,804.93</u>	<u>277,515,342.76</u>
经纪业务	177,849,687.75	163,953,094.97
其中：证券经纪业务	177,849,687.75	163,953,094.97
其中：代理买卖证券业务	177,849,687.75	163,953,094.97
投资银行业务	71,448,377.89	113,551,481.32
其中：证券承销业务	71,448,377.89	113,551,481.32
其他	826,739.29	10,766.47
	<u>1,576,208,903.07</u>	<u>2,630,471,141.94</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

38、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	5,188,679.24	9,465,094.34
并购重组财务顾问 业务净收入-其他	2,311,320.76	1,998,867.93
其他财务顾问业务净收入	61,512,389.31	137,898,573.72
合计	69,012,389.31	149,362,535.99

(2) 资产管理业务净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
证券公司资产管理业务收入①	162,398,914.85	177,401,798.80
其他	3,778,505.31	5,629,597.16
合计	166,177,420.16	183,031,395.96

① 证券公司资产管理业务收入

	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	20.00	89.00	9.00	118.00
期末客户数量	47,730.00	89.00	94.00	47,913.00
其中：个人客户	47,620.00	1.00	7.00	47,628.00
机构客户	110.00	88.00	87.00	285.00
期初受托资金	13,240,092,960.44	109,323,815,971.34	9,978,200,000.00	132,542,108,931.78
其中：自有资金投入	212,782,000.00	-	-	212,782,000.00
个人客户	2,725,561,747.17	112,218,281.17	56,000,000.00	2,893,780,028.34
机构客户	10,301,749,213.27	109,211,597,690.17	9,922,200,000.00	129,435,546,903.44
期末受托资金	12,451,307,998.97	148,750,298,276.42	6,602,119,267.29	167,803,725,542.68
其中：自有资金投入	30,927,624.04	-	-	30,927,624.04
个人客户	6,702,879,363.65	50,000,000.00	8,000,000.00	6,760,879,363.65
机构客户	5,717,501,011.28	148,700,298,276.42	6,594,119,267.29	161,011,918,554.99
期末主要受托资产初始成本	13,904,200,805.76	150,637,772,354.91	6,755,817,318.67	171,297,790,479.34
其中：股票	495,379,938.37	181,760,699.65	-	677,140,638.02
国债	29,683,816.95	-	-	29,683,816.95
其他债券	11,595,319,019.73	7,026,329,291.02	-	18,621,648,310.75
基金	15,991,600.00	499,995,000.00	-	515,986,600.00
信托	-	8,765,625,772.15	3,150,000,000.00	11,915,625,772.15
委贷资产和逆回购	1,421,725,277.78	21,556,183,478.58	-	22,977,908,756.36
协议或定期存款	243,175,868.81	-	-	243,175,868.81
其他	102,925,284.12	112,607,878,113.51	3,605,817,318.67	116,316,620,716.30
当期资产管理业务手续费净收入	55,213,827.34	96,332,899.49	10,852,188.02	162,398,914.85

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 利息净收入(支出)

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
利息收入	1,368,007,944.49	1,388,573,123.99
存放金融同业利息收入	371,330,940.85	395,009,584.26
其中：自有资金存款利息收入	121,779,196.60	121,504,385.08
客户资金存款利息收入	249,551,744.25	273,505,199.18
融资融券利息收入	509,838,504.66	548,352,500.63
买入返售金融资产利息收入	486,815,816.39	439,638,778.91
其中：约定购回利息收入	-	26,799.76
股票质押回购利息收入	371,884,087.36	306,473,826.89
其他	22,682.59	5,572,260.19
利息支出	1,731,976,820.87	943,001,382.77
应付短期融资款利息支出	173,060,582.35	27,882,552.88
拆入资金利息支出	97,617,471.24	74,608,526.42
其中：转融通利息支出	131,887.87	99,257.72
卖出回购金融资产利息支出	849,834,060.19	238,279,516.96
客户资金存款利息支出	35,569,144.92	43,852,584.46
资产管理计划优先级参与人利息支出	29,542,210.76	33,926,049.56
应付债券利息支出	542,420,755.34	517,711,799.15
债券借贷利息支出	3,932,596.07	4,260,344.09
其他	-	2,480,009.25
利息净收入(支出)	(363,968,876.38)	445,571,741.22

六、 合并财务报表项目附注(续)

40、 投资收益

		<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益(损失)	(1)	(1,129,267.26)	112,585.04
处置长期股权投资产生的投资收益		10,475,479.76	-
-处置子公司的投资收益		10,475,479.76	-
金融工具投资收益		1,243,599,104.01	886,478,286.02
其中:持有期间取得的收益		1,487,323,167.06	707,543,393.09
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具		674,382,398.61	513,206,447.87
-可供出售金融资产		138,932,934.06	137,151,283.50
-持有至到期投资		674,007,834.39	57,185,661.72
处置金融工具取得的收益(损失)		(243,724,063.05)	178,934,892.93
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具		(257,832,335.70)	49,247,882.90
-衍生金融工具		(822,447.08)	21,991,621.64
-可供出售金融资产		14,930,719.73	164,210,688.40
-持有至到期投资		-	(56,515,300.01)
合计		<u>1,252,945,316.51</u>	<u>886,590,871.06</u>

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益(损失):

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
南宁国海玉柴投资管理 有限公司	777,526.61	-	被投资单位的净利润变动
厦门国海坚果创业 投资合伙企业(有限合伙)	143,465.06	(120,495.09)	被投资单位的净利润变动
厦门国海坚果投资管理 有限公司	(153,306.71)	-	被投资单位的净利润变动
广西全域旅游产业发展 基金管理有限公司	(263,421.86)	-	被投资单位的净利润变动
南宁厚润德基金管理有限公司	(237,498.79)	(34,481.75)	被投资单位的净利润变动
广西国海玉柴金投创业 投资合伙企业(有限合伙)	(383,226.57)	250,660.22	被投资单位的净利润变动
苏州盈迪信康科技 股份有限公司	(929,023.11)	16,901.66	被投资单位的净利润变动
其他	(83,781.89)	-	
合计	<u>(1,129,267.26)</u>	<u>112,585.04</u>	

六、 合并财务报表项目附注(续)

41、 公允价值变动收益(损失)

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益(损失)的来源:		
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(43,213,664.78)	(282,136,396.93)
- 衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,904,722.91	21,629,788.44
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	<u>(9,638,250.99)</u>	<u>(1,578,987.50)</u>
合计	<u>(49,947,192.86)</u>	<u>(262,085,595.99)</u>

42、 其他业务收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
现货交易收入	175,086,343.89	127,567,417.86
租赁收入	9,723,041.94	7,442,279.57
其他	<u>1,524,642.21</u>	<u>983,406.00</u>
合计	<u>186,334,028.04</u>	<u>135,993,103.43</u>

43、 资产处置收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
房屋及建筑物	31,299,394.39	-
其他	<u>131,773.79</u>	<u>345,202.28</u>
合计	<u>31,431,168.18</u>	<u>345,202.28</u>

44、 其他收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
政府补助	<u>26,698,411.76</u>	<u>-</u>

本期, 本集团收到的与日常经营相关的政府补助为人民币 26,698,411.76 元。上期收到的政府补助为人民币 24,699,493.80 元, 已于附注六、49①中列示。

六、 合并财务报表项目附注(续)

45、 税金及附加

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
城市维护建设税	11,880,604.82	16,150,518.22
教育费附加及地方教育附加	8,496,254.97	11,545,948.70
营业税	-	67,752,537.46
其他	4,759,242.06	4,570,546.50
合计	<u>25,136,101.85</u>	<u>100,019,550.88</u>

46、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	882,607,786.77	1,328,931,854.07
租赁费	115,493,625.95	100,904,765.79
劳动保险费	112,821,928.05	98,219,860.77
业务招待费	44,974,476.18	52,566,511.38
电子设备运转费	44,184,978.81	48,348,426.91
差旅费	38,859,835.62	42,199,699.68
投资者保护基金	34,510,102.77	47,830,738.71
固定资产折旧	30,393,181.98	34,883,190.12
无形资产摊销	29,545,019.36	23,009,035.62
通讯费	26,653,905.57	28,170,523.40
其他	463,696,844.35	373,611,444.13
合计	<u>1,823,741,685.41</u>	<u>2,178,676,050.58</u>

47、 资产减值损失

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
可供出售金融资产减值损失	52,759,786.80	18,388,442.61
买入返售金融资产减值损失	8,418,056.06	16,022,834.13
应收款项坏账损失	4,070,564.12	2,488,004.81
融出资金减值损失转回	(692,277.17)	(5,018,337.73)
合计	<u>64,556,129.81</u>	<u>31,880,943.82</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

48、 其他业务成本

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
现货交易成本	174,794,465.63	126,541,564.57
投资性房地产摊销	1,083,824.94	1,292,186.78
租赁成本	214,272.00	-
合计	<u>176,092,562.57</u>	<u>127,833,751.35</u>

49、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
非流动资产处置利得	-	2,542.26	-
政府补助①	-	24,699,493.80	-
其他	5,981,227.80	5,865,128.22	5,981,227.80
合计	<u>5,981,227.80</u>	<u>30,567,164.28</u>	<u>5,981,227.80</u>

① 计入当期损益的政府补助
项目

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
财政扶持及奖励款(注)	26,698,411.76	24,699,493.80

本期, 本集团收到的与日常经营相关的政府补助为人民币 26,698,411.76 元, 已于附注六、44 中列示。

50、 营业外支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
罚款与赔偿支出	1,962,134.59	394,420.85	1,962,134.59
非流动资产清理损失合计	1,496,596.69	1,132,766.82	1,496,596.69
其中: 固定资产清理损失	1,496,596.69	1,132,766.82	1,496,596.69
扶贫支出	816,963.22	1,450,488.55	816,963.22
其他	1,038,975.27	1,133,613.91	1,038,975.27
合计	<u>5,314,669.77</u>	<u>4,111,290.13</u>	<u>5,314,669.77</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

51、 所得税费用

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	229,197,348.48	445,372,107.98
递延所得税费用	(96,380,544.93)	(88,672,980.25)
以前年度清算差额	6,099,897.57	3,498,168.77
合计	<u>138,916,701.12</u>	<u>360,197,296.50</u>
会计利润	569,861,380.08	1,425,971,971.68
按25%税率计算的所得税费用	142,465,345.02	356,492,992.92
非应税收入的影响	(15,382,250.55)	(15,748,373.93)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,444,502.21	9,124,138.19
利用前期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损的影响	(79,823.16)	(59,027.20)
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	1,294,457.59	113,534.00
以前年度清算差额	6,099,897.57	3,498,168.77
其他	(3,925,427.56)	6,775,863.75
合计	<u>138,916,701.12</u>	<u>360,197,296.50</u>

52、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于母公司普通股股东的损益为：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
归属于母公司普通股股东的损益	<u>375,760,243.11</u>	<u>1,015,511,746.44</u>

(2) 计算基本每股收益时，当期发行在外普通股加权平均数为：

	<u>本期发生额</u> 股	<u>上期发生额</u> 股
当期发行在外普通股加权平均数	<u>4,215,541,972</u>	<u>4,215,541,972</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

52、 每股收益(续)
 (3) 每股收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算:		
基本每股收益	0.09 =====	0.24 =====

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

53、 现金流量表补充资料
 (1) 现金流量表补充资料

	<u>本期金额</u> 人民币元	<u>上期金额</u> 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	430,944,678.96	1,065,774,675.18
加: 资产减值准备	64,556,129.81	31,880,943.82
固定资产及投资性房地产折旧	31,477,006.92	36,175,376.90
无形资产摊销	29,545,019.36	23,009,034.62
长期待摊费用摊销	17,987,695.59	15,348,352.80
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(31,431,168.18)	785,022.28
固定资产报废损失	1,496,527.33	-
公允价值变动损失	52,851,915.77	262,085,595.99
利息支出	716,461,794.32	544,653,679.53
投资收益	(683,354,046.89)	-
递延所得税资产的减少(增加)	(96,548,363.02)	(35,837,166.28)
递延所得税负债的增加(减少)	167,818.09	(52,522,642.93)
交易性金融资产的减少(增加)	(4,675,498,463.06)	111,109,984.74
经营性应收项目的减少(增加)	3,788,870,432.03	(20,924,389,246.03)
经营性应付项目的增加(减少)	(5,245,231,622.80)	13,649,297,805.75
经营活动产生的现金流量净额	(5,597,704,645.77) =====	(5,272,628,583.63) =====
② 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	12,451,822,038.39	15,378,680,604.78
减: 现金的期初余额	15,378,680,604.78	20,243,282,219.56
现金及现金等价物净增加(减少)额	(2,926,858,566.39) =====	(4,864,601,614.78) =====

六、 合并财务报表项目附注(续)

53、 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
现金	12,451,822,038.39	15,378,680,604.78
其中：库存现金	22,700.83	16,108.97
银行存款	10,806,076,924.28	13,066,682,822.18
其他货币资金	11,152,405.55	7,417,018.24
结算备付金	1,883,518,547.14	2,524,163,695.47
减：使用受限制的现金	248,948,539.41	219,599,040.08
现金及现金等价物余额	<u>12,451,822,038.39</u>	<u>15,378,680,604.78</u>

现金及现金等价物不包含本公司和本集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物。

54、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
处置可供出售金融资产		
收到的现金净额	518,936,075.08	-
销售现货收到的现金	195,640,166.22	-
存出保证金净减少额	101,493,160.39	-
政府补助	26,698,411.76	24,699,493.80
租赁收入	9,991,079.39	7,763,960.24
收到房屋处置预付款	-	51,060,000.00
衍生工具投资收益	-	22,180,090.12
基金专户清盘垫款收回	-	4,702,309.00
其他	6,411,504.34	20,191,902.55
合计	<u>859,170,397.18</u>	<u>130,597,755.71</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

54、 现金流量表项目注释(续)

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
支付结构化主体优先级客户申赎净额	898,000,000.00	62,936,399.64
以现金支付的业务及管理费	510,264,011.64	578,193,747.24
购买现货支付的现金	204,421,650.87	4,356,928.40
应收款项类投资支付的现金	13,026,000.00	-
应收集合资产管理计划垫付款	8,594,719.48	-
支付财政对挂牌企业的净补助资金	200,000.00	40,000,000.00
购买可供出售金融资产支付的现金净额	-	885,928,827.91
存出保证金净增加额	-	380,551,588.59
购买持有至到期投资支付的现金净额	-	152,223,560.09
权益类收益互换业务合约到期付款	-	31,155,733.99
其他	13,137,291.55	8,500,038.15
合计	<u>1,647,643,673.54</u>	<u>2,143,846,824.01</u>

(3) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
本期处置子公司收到的现金	54,000,000.00	-
其中：广西北部湾股权交易所 股份有限公司	54,000,000.00	-
减：丧失控制权日子公司持有的 现金	8,628,638.33	-
其中：广西北部湾股权交易所股份有限公司	4,618,646.02	-
厦门国海坚果投资管理有限公司	669,038.10	-
南宁国海玉柴投资管理有限公司	3,340,954.21	-
处置子公司收到的现金净额	<u>45,371,361.67</u>	<u>-</u>

(4) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
取得结构化主体收到的现金净额	17,369,245.69	15,656.53

七、 合并范围的变更

1、 本期合并范围发生变动的子公司

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

本集团之子公司国海创新资本投资管理有限公司于本期设立子公司杭州国海创新投资管理有限公司，故将其纳入合并范围。

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

本公司于本期转让持有的广西北部湾股权交易所股份有限公司全部股权，故本期末不再将其纳入合并范围，详细情况见附注十、6。

本集团之子公司国海创新资本投资管理有限公司于本期不再拥有对厦门国海坚果投资管理有限公司及南宁国海玉柴投资管理有限公司的控制权，故本期末不再将其纳入合并范围。

八、 在其他主体中权益

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 人民币	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
国海富兰克林基金管理有限公司		上海市	广西南宁市	基金募集、基金销售、资产管理等	22,000.00 万元	11,220.00 万元	51.00	51.00	是
国海创新资本投资管理有限公司		广东深圳市	广西南宁市	股权投资；股权投资管理	100,000.00 万元	100,000.00 万元	100.00	100.00	是
国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	(注 1)	上海市	上海市	特定客户资产管理业务	12,000.00 万元	12,000.00 万元	100.00	100.00	是
西安国海景恒创业投资有限公司	(注 2)	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权相关的债权投资	5,000.00 万元	4,000.00 万元	80.00	80.00	是
深圳国海创新投资管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	广东深圳市	投资管理、投资咨询、股权投资	10,000.00 万元	7,000.00 万元	100.00	100.00	是
西安国海柏睿投资管理有限公司	(注 2)	陕西西安市	陕西西安市	股权投资管理；股权投资咨询	100.00 万元	100.00 万元	100.00	100.00	是
杭州国海创新投资管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	浙江杭州市	投资管理、投资咨询	500.00 万元	500.00 万元	100.00	100.00	是
深圳国海创新投资企业(有限合伙)	(注 2、6)	广东深圳市	广东深圳市	股权投资、投资管理及相关咨询业务	10,000.00 万元	-	100.00	100.00	是
国海富兰克林投资管理(上海)有限公司	(注 4、6)	上海市	上海市	投资管理、创业投资、实业投资、 投资咨询、资产管理	100.00 万元	-	100.00	100.00	是
国海良时资本管理有限公司	(注 3)	浙江杭州市	浙江杭州市	资产管理、实业投资、投资管理、 投资咨询服务、经营进出口业务等	10,000.00 万元	7,000.00 万元	100.00	100.00	是
盈禾(上海)国际贸易有限公司	(注 5)	上海市	上海市	国际贸易、转口贸易等	3,000.00 万元	493.53 万元	100.00	100.00	是

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 人民币	期末 实际出资额 人民币	持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表
国海良时期货有限公司		浙江杭州市	浙江杭州市	商品期货经纪、金融期货经纪	50,000.00 万元	46,634.97 万元	83.84	83.84	是
深圳佰嘉盛资产管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、	500.00 万元	0.90 万元	100.00	100.00	是
深圳百事通基金管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、	1,000.00 万元	1.20 万元	100.00	100.00	是
深圳中融通资产管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、	1,000.00 万元	1.20 万元	100.00	100.00	是
深圳众创富资产管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、	500.00 万元	1.20 万元	100.00	100.00	是

八、 在其他主体中权益(续)

1、 子公司情况(续)

注 1: 国海富兰克林基金管理有限公司的下属子公司。

注 2: 国海创新资本投资管理有限公司的下属子公司。

注 3: 国海良时期货有限公司的下属子公司。

注 4: 国海富兰克林资产管理(上海)有限公司的下属子公司。

注 5: 国海良时资本管理有限公司的下属子公司。

注 6: 截至本期末尚未完成出资, 持股比例及表决权比例均按认缴比例计算。

2、 在子公司中的权益

(1) 重要非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例 %	本期归属于 少数股东的损益 人民币元	本期向少数股东 宣告分派的股利 人民币元	期末少数 股东权益余额 人民币元
国海富兰克林基金 管理有限公司	49.00	46,463,022.57	9,800,000.00	339,755,092.93
国海良时期货有限公司	16.16	8,169,980.67	592,463.93	107,046,527.45

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

	期末余额			
	资产合计 人民币元	负债合计 人民币元	营业收入 人民币元	净利润 人民币元
国海富兰克林基金管理有限公司	801,768,716.08	108,390,976.20	314,498,749.02	94,822,495.05
国海良时期货有限公司	3,830,808,879.23	3,186,365,849.25	453,164,200.39	50,556,811.05
	本期发生额			
	综合收益总额 人民币元	经营活动现金流量 人民币元	营业收入 人民币元	净利润 人民币元
国海富兰克林基金 管理有限公司	103,766,654.12	60,201,380.73	314,498,749.02	94,822,495.05
国海良时期货有限公司	52,049,323.90	423,076,959.38	453,164,200.39	50,556,811.05

八、 在其他主体中的权益(续)

3、 纳入合并范围的结构化主体

本期末，本公司作为国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划及国海金贝壳 8 号集合资产管理计划的主要投资人及管理人，本公司及子公司分别作为富兰克林国海灵活配置 1 号特定客户资产管理计划的主要投资人和管理人，能够对上述结构化主体实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司国海良时期货有限公司作为资产管理计划管理人并投资国海良时鑫岚润时 FOF 资产管理计划、国海良时德享 FOF 一号资产管理计划、国海良时德享 FOF 二号资产管理计划及国海良时元葵资产栎诚长青子基金 1 号资产管理计划，能够对上述结构化主体实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，由于本集团之子公司国海创新资本投资管理有限公司作为北信瑞丰基金百瑞 55 号资产管理计划的主要投资人，能够对上述结构化主体实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

本期末，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 743,523,292.89 元（期初：人民币 1,282,451,126.57 元），本集团享有的权益账面价值为人民币 502,771,598.22 元（期初：人民币 214,793,598.08 元），本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币 240,751,694.67 元（期初：人民币 1,067,657,528.49 元）。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为应付利息、其他负债或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

八、 在其他主体中的权益(续)

4、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

	<u>期末余额/</u> <u>本期发生额</u> 人民币元	<u>期初余额/</u> <u>上期发生额</u> 人民币元
合营企业:		
投资账面价值合计	7,341,006.76	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	624,219.90	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>624,219.90</u>	<u>-</u>
联营企业:		
投资账面价值合计	<u>134,892,283.13</u>	<u>139,116,090.43</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(亏损)	(1,753,487.16)	(17,580.09)
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>(1,753,487.16)</u>	<u>(17,580.09)</u>

联营企业及合营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异。

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，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。本集团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。

期末由本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 19,442,067,238.96 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失敞口列示如下：

	<u>期末余额</u>	
	<u>账面价值</u> 人民币元	<u>最大损失敞口</u> 人民币元
可供出售金融资产	<u>502,085,456.38</u>	<u>502,085,456.38</u>

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币 221,115,964.80 元。

九、 母公司财务报表项目注释

1、 应收款项

(1) 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
应收资产管理业务手续费及佣金	27,927,274.79	29,368,959.68
应收其他手续费以及佣金	24,910,325.80	54,820,086.16
其他	15,492,601.44	2,539,088,022.67
合计	68,330,202.03	2,623,277,068.51
减：坏账准备	5,883,738.16	1,813,174.04
应收款项账面价值	62,446,463.87	2,621,463,894.47

注： 期初应收款项余额中其他项目主要为应收待结算投资款人民币 2,538,254,227.72 元，已于本期收回。

(2) 按账龄列示

	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 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
1年以内	62,686,316.52	91.74	4,093,486.70	6.53	2,621,550,020.42	99.94	86,125.95	-
1至2年	4,041,498.56	5.91	187,864.51	4.65	1,680,232.88	0.06	1,680,232.88	100.00
2至3年	1,555,571.74	2.28	1,555,571.74	100.00	-	-	-	-
3年以上	46,815.21	0.07	46,815.21	100.00	46,815.21	0.00	46,815.21	100.00
合计	68,330,202.03	100.00	5,883,738.16	8.61	2,623,277,068.51	100.00	1,813,174.04	0.07

(3) 按评估方式列示

	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 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %
单项金额重大并单项 计提坏账准备的款项	-	-	-	-	2,561,759,977.95	97.65	-	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的款项	62,446,463.87	91.39	-	-	59,703,916.52	2.28	-	-
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的款项	5,883,738.16	8.61	5,883,738.16	100.00	1,813,174.04	0.07	1,813,174.04	100.00
合计	68,330,202.03	100.00	5,883,738.16	100.00	2,623,277,068.51	100.00	1,813,174.04	100.00

九、 母公司财务报表项目注释(续)

1、 应收款项(续)

(4) 应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位名称	金额 人民币元	年限	款项性质	占应收款项 总额比例 %
国海金贝壳 27 号 集合资产管理计划	8,878,002.91	1 年以内	应收资产管理计划 垫付款、管理费	12.99
国家开发银行股份有限公司	8,521,000.00	1 年以内	应收承销手续费	12.47
国海证券-齐河农商行 定向资产管理计划	5,120,003.79	1 年以内 及 1 至 2 年	应收管理费	7.49
中国农业发展银行股份有限公司	3,968,000.00	1 年以内	应收承销手续费	5.81
国海卓越 2001 定向资产管理计划	2,145,985.39	1 年以内	应收管理费	3.14
合计	28,632,992.09			

(5) 应收关联方款项

应收款项余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

2、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
股票	6,764,148,680.00	5,080,537,469.00
债券	1,563,011,096.17	5,887,299,762.73
其中：国债	-	100,000,000.00
企业债	630,548,004.94	416,892,281.88
公司债	193,367,601.57	321,035,702.16
金融债	-	3,327,741,395.49
其他	739,095,489.66	1,721,630,383.20
合计	8,327,159,776.17	10,967,837,231.73
减：减值准备	33,820,743.40	25,402,687.34
账面价值	8,293,339,032.77	10,942,434,544.39

九、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
股票质押式回购	6,764,148,680.00	5,080,537,469.00
银行间买入返售	660,949,881.65	3,854,997,439.04
其中：银行间质押式买入返售	-	606,772,000.00
交易所买入返售	902,061,214.52	2,032,302,323.69
其中：交易所质押式买入返售	52,000,000.00	-
合计	<u>8,327,159,776.17</u>	<u>10,967,837,231.73</u>
减：减值准备	<u>33,820,743.40</u>	<u>25,402,687.34</u>
账面价值	<u>8,293,339,032.77</u>	<u>10,942,434,544.39</u>

3、 长期股权投资

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
子公司	1,578,549,685.40	1,629,549,685.40
减：减值准备	-	-
合计	<u>1,578,549,685.40</u>	<u>1,629,549,685.40</u>

九、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资详细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增减变动			期末余额 人民币元	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位表决权 比例 (%)	减值准备 人民币元	本期 减值准备 人民币元
				减少投资 人民币元	权益法下确 认的投资收益 人民币元	其他综合 收益调整 人民币元					
国海富兰克林基金 管理有限公司	成本法	112,200,000.00	112,200,000.00	-	-	-	112,200,000.00	51.00	51.00	-	-
国海良时期货有限公司	成本法	466,349,685.40	466,349,685.40	-	-	-	466,349,685.40	83.84	83.84	-	-
国海创新资本投资 管理有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	-	1,000,000,000.00	100.00	100.00	-	-
广西北部湾股权交易 所股份有限公司	成本法	-	51,000,000.00	51,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
合计		1,578,549,685.40	1,629,549,685.40	51,000,000.00	-	-	1,578,549,685.40			-	-
减：减值准备			-				-				
长期股权投资净额			1,629,549,685.40				1,578,549,685.40				

本期末，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 其他资产

		期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款	(1)	76,214,987.20	90,042,351.50
长期待摊费用	(2)	44,381,194.93	39,798,943.80
应收款项类投资		7,636,000.00	-
其他		3,175,249.77	4,512,830.79
合计		131,407,431.90	134,354,126.09

(1) 其他应收款

① 按明细列示

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
其他应收款账面余额	76,214,987.20	90,042,351.50
减: 坏账准备	-	-
其他应收款账面价值	76,214,987.20	90,042,351.50

② 按账龄列示

	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	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	53,399,778.32	70.07	-	-	64,887,134.36	72.07	-	-
1至2年	10,375,699.50	13.61	-	-	9,418,466.41	10.46	-	-
2至3年	3,482,720.59	4.57	-	-	3,973,737.23	4.41	-	-
3年以上	8,956,788.79	11.75	-	-	11,763,013.50	13.06	-	-
合计	76,214,987.20	100.00	-	-	90,042,351.50	100.00	-	-

③ 按评估方式列示

	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	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项金额重大并单项 坏账准备的款项	-	-	-	-	21,102,727.05	23.44	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备的款项	76,214,987.20	100.00	-	-	68,939,624.45	76.56	-	-
合计	76,214,987.20	100.00	-	-	90,042,351.50	100.00	-	-

④ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	1,388,113,692.90	2,468,456,956.13
经纪业务	665,590,675.53	856,928,132.41
其中：证券经纪业务	665,590,675.53	856,928,132.41
其中：代理买卖证券业务	614,101,263.73	786,029,669.68
交易单元席位租赁	37,814,628.82	42,000,193.58
代销金融产品业务	(1) 13,674,782.98	28,898,269.15
投资银行业务	533,357,734.63	1,407,717,566.12
其中：证券承销业务	437,802,892.48	1,187,331,968.90
证券保荐业务	26,707,547.18	72,894,120.76
财务顾问业务	(2) 68,847,294.97	147,491,476.46
资产管理业务	162,398,914.85	177,401,798.80
投资咨询业务	7,970,827.66	11,910,418.55
其他	18,795,540.23	14,499,040.25
	-----	-----
手续费及佣金支出	250,116,827.20	277,504,576.29
经纪业务	177,849,687.75	163,953,094.97
其中：证券经纪业务	177,849,687.75	163,953,094.97
其中：代理买卖证券业务	177,849,687.75	163,953,094.97
投资银行业务	71,448,377.89	113,551,481.32
其中：证券承销业务	71,448,377.89	113,551,481.32
其他	818,761.56	-
	-----	-----
手续费及佣金净收入	1,137,996,865.70	2,190,952,379.84
	=====	=====

(1) 代理销售金融产品

	本期发生额			上期发生额		
	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元	销售总金额 人民币元	赎回总金额 人民币元	代销收入 人民币元
基金	661,243,227.80	1,073,104,916.06	7,113,721.04	2,514,637,635.59	2,797,841,873.41	13,096,620.29
信托	-	-	-	35,200,000.00	376,600,000.00	5,965,340.76
其他	58,322,199,580.30	62,338,095,095.14	6,561,061.94	62,042,197,367.91	59,272,183,777.93	9,836,308.10
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
合计	58,983,442,808.10	63,411,200,011.20	13,674,782.98	64,592,035,003.50	62,446,625,651.34	28,898,269.15
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

九、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	5,188,679.24	9,465,094.34
并购重组财务顾问 业务净收入-其他	2,311,320.76	1,998,867.93
其他财务顾问业务净收入	<u>61,347,294.97</u>	<u>136,027,514.19</u>
合计	<u>68,847,294.97</u>	<u>147,491,476.46</u>

6、 利息净收入(支出)

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
利息收入	<u>1,276,922,733.29</u>	<u>1,321,111,202.46</u>
存放金融同业利息收入	285,376,414.75	333,547,018.41
其中: 自有资金存款利息收入	105,062,066.49	112,926,549.38
客户资金存款利息收入	180,314,348.26	220,620,469.03
融资融券利息收入	509,838,504.66	548,352,500.63
买入返售金融资产利息收入	481,685,131.29	436,015,731.81
其中: 股票质押回购利息收入	371,884,087.36	304,101,692.93
其他	22,682.59	3,195,951.61
利息支出	<u>1,700,701,400.32</u>	<u>904,960,796.68</u>
应付短期融资款利息支出	173,145,347.67	27,882,552.88
拆入资金利息支出	97,617,471.24	74,608,526.42
其中: 转融通利息支出	131,887.87	99,257.72
卖出回购金融资产利息支出	847,956,765.32	236,408,765.52
客户资金存款利息支出	35,628,464.68	43,953,815.44
应付债券利息支出	542,420,755.34	517,711,799.15
债券借贷利息支出	3,932,596.07	4,260,344.09
其他	-	134,993.18
利息净收入(支出)	<u>(423,778,667.03)</u>	<u>416,150,405.78</u>

九、 母公司财务报表项目注释(续)

7、 投资收益

		<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
成本法确认的收益	(1)	13,273,773.23	41,445,176.69
处置长期股权投资产生的投资收益		3,000,000.00	-
-处置子公司的投资收益		3,000,000.00	-
金融工具投资收益		1,087,717,065.47	739,899,841.69
其中：金融工具持有期间取得的收益		1,333,663,180.46	621,061,801.04
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		564,342,981.99	448,115,418.88
-持有至到期投资		674,007,834.39	57,185,661.72
-可供出售金融资产		95,312,364.08	115,760,720.44
处置金融工具取得的收益(损失)		(245,946,114.99)	118,838,040.65
-以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		(210,095,815.14)	45,879,781.98
-衍生金融工具		(2,500,844.54)	22,180,090.12
-可供出售金融资产		(33,349,455.31)	107,293,468.56
-持有至到期投资		-	(56,515,300.01)
合计		1,103,990,838.70 =====	781,345,018.38 =====

(1) 子公司分红

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
国海富兰克林基金管理有限公司	10,200,000.00	20,400,000.00
国海良时期货有限公司	3,073,773.23 -----	21,045,176.69 -----
合计	13,273,773.23 =====	41,445,176.69 =====

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	281,801,415.27	982,780,964.44
加: 资产减值准备	39,491,610.44	15,394,064.96
固定资产折旧	24,128,465.71	28,349,626.46
无形资产摊销	24,767,844.87	18,739,805.75
长期待摊费用摊销	15,881,399.41	13,144,821.61
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(收益)	(31,299,394.39)	-
固定资产报废损失	1,382,800.41	708,468.95
公允价值变动损失	50,426,268.85	216,906,979.55
利息支出	716,546,559.64	544,554,421.81
投资收益	(690,281,607.62)	(41,445,176.69)
递延所得税资产的减少(增加)	(85,115,917.81)	(27,510,930.68)
递延所得税负债的增加(减少)	-	(50,943,435.29)
交易性金融资产的减少(增加)	(5,481,276,630.83)	(108,458,431.01)
经营性应收项目的减少(增加)	3,324,604,235.93	(20,580,042,844.15)
经营性应付项目的增加(减少)	(4,136,047,557.71)	13,282,306,679.33
经营活动产生的现金流量净额	<u>(5,944,990,507.83)</u>	<u>(5,705,514,984.96)</u>
	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
② 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	10,511,991,342.26	13,730,472,795.49
减: 现金的期初余额	13,730,472,795.49	18,924,866,564.12
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>(3,218,481,453.23)</u>	<u>(5,194,393,768.63)</u>

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物

	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
现金	10,511,991,342.26	13,730,472,795.49
其中：库存现金	-	10.72
可随时用于支付的银行存款	8,599,539,904.91	11,174,235,099.66
其他货币资金	10,124,383.27	5,000,000.00
可随时用于支付的结算备付金	1,907,537,280.93	2,554,846,233.19
减：使用受限制的现金	5,210,226.85	3,608,548.08
现金及现金等价物余额	10,511,991,342.26	13,730,472,795.49

十、 本集团的关联方关系及其交易

- 1、 子公司相关信息详见附注八、1所述。
- 2、 本集团的合营和联营企业情况详见附注六、12。
- 3、 本集团的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>统一社会信用代码</u>
广西投资集团有限公司	本公司第一大股东	91450000198229061H
广西桂东电力股份有限公司	本公司董事担任董事长及总裁的企业	91451100711427393C
广西荣桂物流集团有限公司	持股5%以上股东	914500001982252636
广西梧州中恒集团股份有限公司	第一大股东的一致行动人	914504001982304689
广西投资集团金融控股有限公司	第一大股东的一致行动人	914500007479772820
广西索芙特科技股份有限公司	本公司监事担任董事的企业	91450400711431114B
广西投资集团银海铝业有限公司	本公司监事担任董事的企业	91450000667043252A
广西北部湾银行股份有限公司	本公司董事担任董事的企业	914500001983761846

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

4、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

5、 本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团向关联方提供如下服务：

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %	金额 人民币元	占同类交易金额的比例 %
广西投资集团有限公司	经纪业务手续费收入	市场原则	-	-	1,009.42	0.00
广西梧州中恒集团股份有限公司	经纪业务手续费收入	市场原则	5,008.87	-	44,118.41	0.01
广西索美特科技股份有限公司	经纪业务手续费收入	市场原则	21,691.98	-	1,834,878.91	0.23
广西投资集团金融控股有限公司	经纪业务手续费收入	市场原则	29,083.72	-	-	-
广西投资集团有限公司	投行业务手续费收入	市场原则	-	-	28,390,188.68	2.39
广西投资集团有限公司	投行业务手续费收入	市场原则	-	-	980,000.00	0.66
广西桂东电力股份有限公司	投行业务手续费收入	市场原则	-	-	20,000,000.00	1.68
广西投资集团银海铝业有限公司	投行业务手续费收入	市场原则	-	-	188,679.25	0.13
合计			55,784.57		51,438,874.67	
广西北部湾银行股份有限公司	利息收入	市场原则	13,634,114.88	2.80	6,550,192.02	1.50
广西北部湾银行股份有限公司	利息支出	市场原则	38,051,055.95	4.48	5,600,249.24	2.37
广西投资集团有限公司	利息支出	市场原则	22,269,682.07	5.09	-	-
合计			60,320,738.02		5,600,249.24	

(2) 本集团关联方往来余额

关联方名称	项目	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
广西投资集团有限公司	应付债券	477,730,317.93	-
广西投资集团有限公司	应付利息	22,175,342.46	-

(3) 关键管理人员报酬

本公司 2017 年度实际发放的关键管理人员任职期间薪酬总额(含以前年度)为人民币 2,784.90 万元。

十、 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

6、 关联方资产转让

关联方名称	关联交易类型及内容	定价原则	转让日	转让资产评估价格 人民币万元	转让价格 人民币万元	交易损益 人民币万元
广西投资集团有限公司	广西北部湾股权交易所股份有限公司51%股权出售	根据标的股权资产评估报告协商确定	2017年11月22日	5,246.85	5,400.00	1,047.55

经本公司2017年8月25日召开的第七届董事会第三十五次会议审议通过,本公司将持有北部湾股权交易所股份有限公司的51%股权全部转让予本公司第一大股东广西投资集团有限公司。根据本公司与广西投资集团有限公司签署的《关于北部湾股权交易所股份有限公司之股权转让协议》,本次股权交易的转让价格为人民币5,400万元。该股权的评估基准日为2017年6月30日,评估值为人民币5,246.85万元。上述股权交易的相关转让手续于2017年11月22日办理完成。

十一、 与金融工具相关的风险

1、 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本集团实行稳健、中性的风险偏好,坚守监管底线,依法合规经营,强调业务规模、盈利与风险承受能力的匹配,兼顾安全性、盈利性和流动性的统一,坚持资本、风险、收益之间的最优平衡,以对风险的适度容忍,确保公司长期和稳定的收益。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险,并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程,通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

(2) 风险管理组织架构

本集团严格落实全面风险管理要求,建立完善“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系,对风险进行集中统一管理。本公司设立专业的风险管理部门,为本集团提供风险管理决策支持,为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议,督导各单位风险管理工作,确保本集团能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险

(1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指由于债务人或交易对手违约而导致损失的可能性及潜在的损失，或者债务人信用评级的变动或履约能力的变化导致其债务的市场价值变动而引起损失的风险。本集团面临信用风险的资产主要包括：1) 固定收益类金融资产；2) 融资类业务形成的资产，包括融出资金及买入返售金融资产。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、应收款项类投资和债券投资等，最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额(扣除减值准备后的净额)。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或股份制商业银行；结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，其面临的信用风险相对较低。

融资类业务方面，融资融券业务和股票质押式回购业务等业务的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2017年12月31日，本集团所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为234.27%(2016年12月31日：278.56%)，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的平均履约保障比例为198.81%(2016年12月31日：248.72%)，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

(2) 对信用风险进行管理

本集团对自营业务的信用风险管理措施主要包括建立交易对手评价标准和交易对手库，建立信用债券评价标准，选择信用等级高、流动性强的债券作为投资标的，严格控制债券信用等级、组合久期及杠杆率等指标。对融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(2) 对信用风险进行管理(续)

若不考虑担保品或其他信用增级,最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即扣除减值准备后的净额)。本集团最大信用风险敞口金额列示如下:

	期末余额 人民币元	期初余额 人民币元
货币资金	10,817,252,030.66	13,074,115,949.39
结算备付金	1,883,518,547.14	2,524,163,695.47
融出资金	6,347,818,093.59	6,707,840,597.25
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产(注)	11,707,052,261.45	7,737,532,399.45
衍生金融资产	1,230.13	-
买入返售金融资产	8,346,754,674.02	11,093,534,894.39
应收款项	94,937,785.99	2,653,103,660.69
应收利息	735,134,303.23	647,515,873.90
存出保证金	1,407,296,667.29	1,508,789,827.68
可供出售金融资产(注)	4,261,993,852.39	1,680,702,333.98
其中:融出证券	24,231,623.00	10,845,732.26
持有至到期投资	16,587,809,716.60	16,851,532,699.05
应收款项类投资	7,636,000.00	-
其他金融资产	40,540,213.71	38,860,844.42
合计	62,237,745,376.20	64,517,692,775.67

注:上述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仅包含债券投资、货币基金和融出证券业务下融出给客户的证券。

本集团所投资的债券评级均有严格的要求,本集团持有的债券均为A+级或以上级别。因此本集团认为上述自营业务面临的信用风险并不重大。

总体上看,本集团通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制,加强信用风险管理,本期内未发生重大信用风险。

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险

本集团涉及的市场风险是指因市场价格(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使本集团业务发生损失的风险。

本集团通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究,提高市场研判能力和水平,完善投资决策、执行、监测、报告等措施,加强市场风险管理。本集团遵循稳健投资的理念,对自营投资采取分散化的资产配置策略,期初由董事会、股东大会确定整体投资规模和风险限额,并在此基础上按照本集团风险管理架构实行逐级分解和监控管理。本集团通过风控系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警,建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系,包括在险价值(VaR)、分项业务敏感性指标等,加强市场风险的量化分析,有效控制市场风险。

本公司通过 VaR 和敏感性分析对本公司整体面临的市场风险进行计量和评估,采用历史模拟法计算 VaR 值。

本公司按风险类别分类的 1 日 99%置信区间下的 VaR 值分析概况如下:

单位:人民币万元

	2017年12月31日	2017年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	2,520	1,695	1,035	3,304
利率敏感型金融工具	6,440	9,065	6,246	13,667
整体组合	7,285	9,734	6,300	14,135

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益类投资主要是中央银行票据、国债、中期票据、优质短期融资券、企业信用债和国债期货等，通过每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险，通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。

本集团本期按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下，列示于“非生息”栏的金额及未包括在下表中的其他金融工具为不计息或不涉及利率风险的金融资产或金融负债：

	期末余额						合计 人民币元
	1个月以内 人民币元	1至3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	
金融资产							
货币资金	10,595,929,329.83	172,200,000.00	49,100,000.00	-	-	22,700.83	10,817,252,030.66
结算备付金	1,883,518,547.14	-	-	-	-	-	1,883,518,547.14
融出资金	326,062,709.78	1,375,065,087.41	4,646,690,296.40	-	-	-	6,347,818,093.59
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	404,162,550.00	2,082,910,821.22	7,379,660,505.23	1,814,695,985.00	17,622,400.00	1,442,651,989.70	13,141,704,251.15
衍生金融资产	-	-	-	-	-	1,230.13	1,230.13
买入返售金融资产	1,833,193,175.84	1,311,338,953.02	3,377,075,811.79	1,825,146,733.37	-	-	8,346,754,674.02
应收款项	-	-	-	-	-	94,937,785.99	94,937,785.99
应收利息	-	-	-	-	-	735,134,303.23	735,134,303.23
存出保证金	1,402,382,433.29	-	-	-	-	4,914,234.00	1,407,296,667.29
可供出售金融资产	69,949,880.00	254,087,809.39	3,736,025,500.00	157,699,040.00	-	1,645,870,889.50	5,863,633,118.89
持有至到期投资	-	-	958,933,614.06	3,106,862,930.90	12,522,013,171.64	-	16,587,809,716.60
其他资产	-	-	-	-	-	48,176,213.71	48,176,213.71
小计	16,515,198,625.88	5,195,602,671.04	20,147,485,727.48	6,904,404,689.27	12,539,635,571.64	3,971,709,347.09	65,274,036,632.40
金融负债							
应付短期融资款	1,000,000.00	2,230,000,000.00	1,426,520,000.00	-	-	-	3,657,520,000.00
拆入资金	3,800,000,000.00	-	-	-	-	-	3,800,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	238,717,203.57	238,717,203.57
卖出回购金融资产款	19,701,070,452.93	-	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	20,501,070,452.93
代理买卖证券款	11,221,457,108.69	-	-	-	-	-	11,221,457,108.69
应付款项	-	-	-	-	-	128,566,724.08	128,566,724.08
应付利息	-	-	-	-	-	620,972,628.96	620,972,628.96
应付债券	-	3,999,990,108.64	2,058,959,563.65	4,847,036,207.04	-	-	10,905,985,879.33
其他负债	-	-	2,034,491.10	-	-	120,727,501.46	122,761,992.56
小计	34,723,527,561.62	6,229,990,108.64	3,887,514,054.75	5,247,036,207.04	-	1,108,984,058.07	51,197,051,990.12
净头寸	(18,208,328,935.74)	(1,034,387,437.60)	16,259,971,672.73	1,657,368,482.23	12,539,635,571.64	2,862,725,289.02	14,076,984,642.28

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险(续)

	期初余额						合计 人民币元
	1个月以内 人民币元	1至3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	
金融资产							
货币资金	12,832,849,840.42	241,250,000.00	-	-	-	16,108.97	13,074,115,949.39
结算备付金	2,524,163,695.47	-	-	-	-	-	2,524,163,695.47
融出资金	426,727,815.99	801,412,962.50	5,479,699,818.76	-	-	-	6,707,840,597.25
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	210,008,580.07	173,142,611.54	1,550,037,177.30	4,502,281,950.54	1,282,496,080.00	485,038,508.96	8,203,004,908.41
买入返售金融资产	3,295,517,528.80	2,971,998,024.06	1,684,475,099.01	3,141,544,242.52	-	-	11,093,534,894.39
应收款项	-	-	-	-	-	2,653,103,660.69	2,653,103,660.69
应收利息	-	-	-	-	-	647,515,873.90	647,515,873.90
存出保证金	1,500,377,977.68	-	-	-	-	8,411,850.00	1,508,789,827.68
可供出售金融资产	-	99,956,200.00	635,990,210.00	884,995,191.72	-	2,393,460,446.45	4,014,402,048.17
持有至到期投资	-	59,787,636.59	-	4,138,916,515.23	12,652,828,547.23	-	16,851,532,699.05
其他资产	-	-	-	-	-	38,860,844.42	38,860,844.42
小计	20,789,645,438.43	4,347,547,434.69	9,350,202,305.07	12,667,737,900.01	13,935,324,627.23	6,226,407,293.39	67,316,864,998.82
金融负债							
应付短期融资款	713,230,000.00	1,145,320,000.00	1,366,850,000.00	-	-	-	3,225,400,000.00
拆入资金	1,500,000,000.00	-	-	-	-	-	1,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	364,784,086.38	364,784,086.38
卖出回购金融资产款	25,397,651,291.25	231,000,000.00	-	-	-	-	25,628,651,291.25
代理买卖证券款	12,513,170,171.63	-	-	-	-	-	12,513,170,171.63
应付款项	-	-	-	-	-	64,339,565.25	64,339,565.25
应付利息	-	-	-	-	-	465,287,007.63	465,287,007.63
应付债券	-	-	1,999,996,982.22	5,990,035,154.20	-	-	7,990,032,136.42
其他负债	-	-	900,000,000.00	-	-	110,099,457.22	1,010,099,457.22
小计	40,124,051,462.88	1,376,320,000.00	4,266,846,982.22	5,990,035,154.20	-	1,004,510,116.48	52,761,763,715.78
净头寸	(19,334,406,024.45)	2,971,227,434.69	5,083,355,322.85	6,677,702,745.81	13,935,324,627.23	5,221,897,176.91	14,555,101,283.04

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险(续)

利率敏感性分析

以下敏感性分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设期末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减100个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
上升100个基点	(231,989,885.68)	(18,418,641.36)	(262,387,030.15)	(11,926,909.58)
下降100个基点	235,402,803.33	19,669,631.13	268,801,015.90	12,365,421.39

汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险，本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)的投资净额有关。

期末，由于外币净资产和外币业务产生的净利润占本集团净资产和净利润的比例较小，本集团面临的汇率风险基本可控。

其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格、产品价格和商品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值VaR、风险敏感度指标。

其他价格敏感性分析

以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

	本期		上期	
	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对其他综合收益的影响 人民币元
市价上升10%	118,661,996.11	134,706,318.95	30,196,129.79	204,650,924.65
市价下降10%	(118,661,996.11)	(134,706,318.95)	(30,241,736.56)	(204,650,924.65)

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险

(1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

流动性风险是指本集团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。在本集团业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵，如果不能及时获得足额融资款项，将会给本集团带来流动性风险。如果本集团发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得本集团风险控制指标超过监管机构的标准范围，给业务经营及声誉造成不利影响。

本期末，本集团持有的现金及银行存款合计人民币 105.57 亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币 50.18 亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

(2) 对流动性风险进行管理

本集团实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保本集团在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。

本集团流动性风险管理措施包括：本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率(LCR)和净稳定资金率(NSFR)为核心指标的流动性风险管理框架，基于 LCR 及 NSFR 的监控与测算，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范期限错配风险；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备；建立完善的流动性风险事件应急处理预案和响应机制。

目前，本集团构建了由财务管理部与风险管理部构成的流动性风险管理二道防线，财务管理部是本集团流动性风险管理的专业部门，负责拟定流动性风险管理制度、策略、措施和流程，对流动性情况实施动态监控，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，开展流动性风险压力测试，负责统筹资金来源与融资管理，协调安排资金需求，开展现金流管理；风险管理部负责本集团业务层级流动性风险进行独立的识别、评估、计量、监控与报告工作。

对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。此外，本集团对流动性的风险管理严格依照监管要求，主动建立了多层级、全方面、信息化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下:

	期末余额						账面价值 人民币元
	即期 人民币元	小于3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年及5年以上 人民币元	合计 人民币元	
应付短期融资款	-	2,321,455,876.71	1,490,893,269.47	-	-	3,812,349,146.18	3,657,520,000.00
拆入资金	-	3,803,523,861.11	-	-	-	3,803,523,861.11	3,800,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	238,717,203.57	-	-	-	-	238,717,203.57	238,717,203.57
卖出回购金融资产款	-	15,203,540,323.60	5,221,326,385.18	447,600,000.00	-	20,872,466,708.78	20,501,070,452.93
代理买卖证券款	11,221,457,108.69	-	-	-	-	11,221,457,108.69	11,221,457,108.69
应付债券	-	4,395,030,000.00	2,439,068,560.00	5,247,990,000.00	-	12,082,088,560.00	10,905,985,879.33
应付款项	10,705,202.37	105,159,165.34	12,702,356.37	-	-	128,566,724.08	128,566,724.08
其他金融负债	102,355,623.14	10,822,413.35	7,552,373.55	2,072,062.37	41,029.05	122,843,501.46	122,761,992.56
合计	11,573,235,137.77	25,839,531,640.11	9,171,542,944.57	5,697,662,062.37	41,029.05	52,282,012,813.87	50,576,079,361.16
	期初余额						
	即期 人民币元	小于3个月 人民币元	3个月至1年 人民币元	1至5年 人民币元	5年及5年以上 人民币元	合计 人民币元	账面价值 人民币元
应付短期融资款	-	1,878,136,651.41	1,391,424,204.88	-	-	3,269,560,856.29	3,225,400,000.00
拆入资金	-	1,501,108,333.33	-	-	-	1,501,108,333.33	1,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	364,784,086.38	-	-	-	-	364,784,086.38	364,784,086.38
卖出回购金融资产款	-	20,459,461,248.28	-	900,133,396.25	4,587,602,637.45	25,947,197,281.98	25,628,651,291.25
代理买卖证券款	12,513,170,171.63	-	-	-	-	12,513,170,171.63	12,513,170,171.63
应付债券	-	236,000,000.00	6,449,200,000.00	2,095,600,000.00	-	8,780,800,000.00	7,990,032,136.42
应付款项	5,470,657.63	42,897,782.88	15,971,124.74	-	-	64,339,565.25	64,339,565.25
其他金融负债	102,712,399.44	2,956,140.76	946,246,328.80	484,588.22	-	1,052,399,457.22	1,010,099,457.22
合计	12,986,137,315.08	24,120,560,156.66	8,802,841,658.42	2,996,217,984.47	4,587,602,637.45	53,493,359,752.08	52,296,476,708.15

十一、与金融工具相关的风险(续)

5、金融资产的转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表中终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表中终止确认上述金融资产。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

期末余额	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	买入 返售金融资产 人民币元	持有 至到期投资 人民币元	融资融券 收益权 人民币元	合计 人民币元
转让资产的账面价值	4,146,704,973.00	1,372,144,633.00	49,285,450.00	15,623,328,490.76	879,713,656.02	22,071,177,202.78
相关负债的账面价值	3,952,719,964.67	1,351,725,644.42	49,344,424.66	14,347,280,419.18	800,000,000.00	20,501,070,452.93
净头寸	193,985,008.33	20,418,988.58	(58,974.66)	1,276,048,071.58	79,713,656.02	1,570,106,749.85
期初余额						
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	买入 返售金融资产 人民币元	持有 至到期投资 人民币元	融资融券 收益权 人民币元	合计 人民币元
转让资产的账面价值	4,190,219,140.00	731,918,050.00	2,779,483,020.00	16,752,341,904.49	1,020,092,016.42	25,474,054,130.91
相关负债的账面价值	3,944,901,469.98	700,430,301.37	2,888,670,038.34	17,094,649,481.56	1,000,000,000.00	25,628,651,291.25
净头寸	245,317,670.02	31,487,748.63	(109,187,018.34)	(342,307,577.07)	20,092,016.42	(154,597,160.34)

融出证券

本集团与客户订立协议，融出交易性金融资产和可供出售金融资产予客户，以客户的证券或现金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表中终止确认该等证券。已融出的交易性金融资产和可供出售金融资产的公允价值详见附注六、4和六、10。

本集团不存在涉及抵销、可执行总互抵销协议或类似协议的金融资产。

十二、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

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团

项目	期末公允价值			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 交易性金融资产	1,353,488,183.99	11,681,493,012.17	106,723,054.99	13,141,704,251.15
- 债券	22,343,461.77	11,470,673,475.00	46,000,000.00	11,539,016,936.77
- 股票	1,142,887,874.02	162,045,310.17	23,349,637.40	1,328,282,821.59
- 基金	188,256,848.20	45,774,227.00	-	234,031,075.20
- 其他	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00
(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				
- 权益工具	-	-	37,373,417.59	37,373,417.59
可供出售金融资产	447,173,603.63	4,908,704,331.71	228,947,483.55	5,584,825,418.89
- 债券	19,000,000.00	4,044,008,420.00	20,000,000.00	4,083,008,420.00
- 股票	36,655,084.19	-	198,667,516.25	235,322,600.44
- 基金及基金专户理财	391,518,519.44	180,764,868.04	-	572,283,387.48
- 其他	-	683,931,043.67	10,279,967.30	694,211,010.97
衍生金融资产	-	1,230.13	-	1,230.13
资产合计	1,800,661,787.62	16,590,198,574.01	335,670,538.54	18,726,530,900.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
(1) 交易性金融负债				
- 第三方在结构化主体中享有的权利	-	238,717,203.57	-	238,717,203.57
负债合计	-	238,717,203.57	-	238,717,203.57

本期和上期本集团按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

十二、公允价值的披露(续)

2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

3、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

本集团

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
<u>金融资产</u>			
债务工具	15,514,681,895.00	现金流量折现法	债券收益率
股票	162,045,310.17	最近成交价	做市报价
基金及基金专户理财	226,539,095.04	投资标的市价组合法	投资标的市价
其他	686,931,043.67	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融资产 - 场外期权	----- 1,230.13	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	16,590,198,574.01 =====		
<u>金融负债</u>			
第三方在结构化主体中享有的权益	238,717,203.57 =====	投资标的市价组合法	投资标的市价

4、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

本集团

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
<u>金融资产</u>				
债务工具	66,000,000.00	现金流量折现法	违约损失率	违约损失率越高 公允价值越低
股票	163,602,097.96	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	58,415,055.69	协议转让价格	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
	28,914,017.59	现金流量折现法	提前偿付率	偿付率提前越高， 公允价值越低
其他	8,459,400.00	协议转让价格	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
	10,279,967.30	现金流量折现法	提前偿付率	提前偿付越高， 公允价值越低
			违约损失率	违约损失率越高， 公允价值越低
合计	335,670,538.54 =====			

十二、公允价值的披露(续)

5、持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

本集团

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售金融资产 人民币元
期初余额	269,537,254.38	225,275,777.47
当期利得或损失总额	(10,122,309.58)	(16,077,888.68)
- 计入损益	(10,122,309.58)	(11,002,540.54)
- 计入其他综合收益	-	(5,075,348.14)
购买(发行)	23,978,574.94	10,000,000.00
结算	(189,027,134.75)	(42,167,908.78)
转入第三层次	12,956,670.00	51,917,503.54
转出第三层次	(600,000.00)	-
期末余额	106,723,054.99	228,947,483.55
对于在本期末持有的资产 和负债，计入损益的当期 未实现利得或损失的变动	(20,999,747.55)	(60,936,626.80)

6、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

本集团管理层认为，除以下项目外，本集团财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2017年12月31日			
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	公允价值 计量层次
持有至到期投资-利率债	13,283,829,272.71	12,341,219,802.08	(942,609,470.63)	第二层次
持有至到期投资-信用债	3,303,980,443.89	3,260,140,929.83	(43,839,514.06)	第二层次
应付债券-公司债	1,997,319,563.65	1,976,331,125.91	(20,988,437.74)	第二层次
应付债券-次级债	8,847,026,315.68	8,754,288,586.00	(92,737,729.68)	第二层次
	2016年12月31日			
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	公允价值 计量层次
持有至到期投资-利率债	13,295,248,835.74	13,102,866,793.25	(192,382,042.49)	第二层次
持有至到期投资-信用债	3,556,283,863.31	3,602,229,164.42	45,945,301.11	第二层次
应付债券-公司债	1,990,146,683.40	2,027,138,922.00	36,992,238.60	第二层次
应付债券-次级债	5,999,885,453.02	6,048,435,367.04	48,549,914.02	第二层次

注：持有至到期投资的利率债主要为国家开发银行于银行间市场公开发行的金融债。

十三、承诺事项

1、资本承诺

本集团

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 -购建长期资产承诺	26,620,489.81 =====	22,777,873.92 =====

本公司

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	23,562,089.81 =====	22,777,873.92 =====

2、经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团及本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

本集团

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	79,047,455.10	74,521,613.04
资产负债表日后第2年	52,139,769.66	37,992,529.69
资产负债表日后第3年	31,296,388.72	25,299,971.84
资产负债表日后第3年以上	16,791,733.63 -----	17,144,783.69 -----
合计	179,275,347.11 =====	154,958,898.26 =====

十三、承诺事项(续)

2、经营租赁承诺(续)

本公司

	<u>期末金额</u> 人民币元	<u>期初金额</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
资产负债表日后第1年	57,219,523.33	59,261,237.13
资产负债表日后第2年	34,279,348.98	32,809,818.38
资产负债表日后第3年	18,260,508.39	22,098,004.33
资产负债表日后第3年以上	16,791,733.63	16,511,841.29
合计	<u>126,551,114.33</u>	<u>130,680,901.13</u>

截止资产负债表日，本集团及本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

十四、其他重要事项

1、分部报告

分部报告的确定依据与会计政策:

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据划分经营业务。管理层定期评价经营成果，以决定向其分配资源。本集团在经营分部的基础上确定了6个报告分部，包括零售财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易业务、投资管理业务、信用业务、其他业务。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下:

- 零售财富管理业务主要为客户提供证券代理买卖、金融产品代销、投资顾问、主经纪商业务、期货经纪业务等业务。
- 企业金融服务业务包括股权融资、债券融资、财务顾问、新三板等业务。
- 销售交易业务包括固定收益证券、股票、柜台市场的销售与交易业务。
- 投资管理业务包括为客户提供的资产管理业务、基金管理业务、股权投资、股权投资管理、股权投资顾问等业务。
- 信用业务主要为客户提供融资融券、股票质押式回购等业务。
- 其他业务包括投资研究、网络金融、区域股权市场等业务。

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致，分部间转移交易以实际交易价格为基础计算，分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

(1) 报告分部的财务信息

	零售财富管理业务 本期发生额 人民币元	企业金融服务业务 本期发生额 人民币元	销售交易业务 本期发生额 人民币元	投资管理业务 本期发生额 人民币元	信用业务 本期发生额 人民币元	其他业务 本期发生额 人民币元	抵销 本期发生额 人民币元	合计 本期发生额 人民币元
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	698,383,533.33	443,061,474.68	14,995,657.91	439,823,610.97	-	6,554,393.83	(26,609,767.65)	1,576,208,903.07
其他收入	248,143,402.75	3,491,436.85	238,672,234.11	150,351,540.91	890,349,507.60	(414,894,123.43)	(33,601,600.17)	1,082,512,398.62
营业收入合计	946,526,936.08	446,552,911.53	253,667,892.02	590,175,151.88	890,349,507.60	(408,339,729.60)	(60,211,367.82)	2,658,721,301.69
二、营业支出								
三、营业利润(亏损)	809,006,098.83	227,558,645.40	71,744,156.30	391,549,690.98	56,953,284.27	602,806,097.72	(70,091,493.86)	2,089,526,479.64
四、资产总额	137,520,837.25	218,994,266.13	181,923,735.72	198,625,460.90	833,396,223.33	(1,011,145,827.32)	9,880,126.04	569,194,822.05
五、负债总额	10,681,242,416.53	274,776,757.77	24,824,001,577.20	2,135,172,328.06	1,516,589,476.72	28,600,506,158.56	(2,023,093,173.96)	66,009,195,540.88
六、补充信息:	10,483,175,738.65	110,386,119.92	23,706,363,448.85	228,998,193.20	888,606,434.83	16,230,942,480.86	144,810,344.16	51,793,282,760.47
1. 折旧和摊销费用	49,751,764.16	283,743.93	864,216.95	5,843,271.74	121,580.73	20,048,603.28	1,012,716.14	77,925,896.93
2. 投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	1,083,824.94	-	1,083,824.94
3. 资本性支出	58,414,816.49	689,983.12	3,055,534.25	9,573,926.77	439,360.71	43,416,256.04	-	115,589,877.38
4. 资产减值损失	2,401,622.01	240,162.20	17,608,682.05	68,886,882.78	19,963,657.09	2,161,459.81	(46,706,336.13)	64,556,129.81
	零售财富管理业务 上期发生额 人民币元	企业金融服务业务 上期发生额 人民币元	销售交易业务 上期发生额 人民币元	投资管理业务 上期发生额 人民币元	信用业务 上期发生额 人民币元	其他业务 上期发生额 人民币元	抵销 上期发生额 人民币元	合计 上期发生额 人民币元
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	894,485,274.68	1,240,437,941.22	39,744,307.93	439,539,854.55	-	33,250,258.15	(16,986,494.59)	2,630,471,141.94
其他收入	230,014,415.05	11,990.25	388,400,674.46	89,537,169.59	874,770,187.12	(294,444,670.55)	(80,834,513.70)	1,207,455,252.22
营业收入合计	1,124,499,689.73	1,240,449,931.47	428,144,982.39	529,077,024.14	874,770,187.12	(261,194,412.40)	(97,821,008.29)	3,837,926,394.16
二、营业支出								
三、营业利润(亏损)	816,737,033.45	703,167,282.19	113,744,965.08	313,191,607.31	67,472,602.54	439,986,863.32	(15,890,057.26)	2,438,410,296.63
四、资产总额	307,762,656.28	537,282,649.28	314,400,017.31	215,885,416.83	807,297,584.58	(701,181,275.72)	(81,930,951.03)	1,399,516,097.53
五、负债总额	11,969,660,843.09	753,765,347.64	27,376,438,200.32	3,183,443,448.54	1,576,554,550.77	25,054,135,842.26	(1,952,643,281.44)	67,961,354,951.18
六、补充信息:	11,669,949,339.89	348,832,586.86	26,305,934,417.58	572,441,330.06	976,242,439.56	12,939,316,051.15	934,923,527.44	53,747,639,692.54
1. 折旧和摊销费用	51,811,857.71	383,815.38	398,614.58	4,437,943.60	88,213.41	14,867,449.66	1,252,684.20	73,240,578.54
2. 投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	1,292,186.78	-	1,292,186.78
3. 资本性支出	44,137,189.36	502,281.26	138,337.26	7,369,133.78	5,555.56	73,002,040.70	-	125,154,537.92
4. 资产减值损失	-	-	1,655,000.00	14,085,000.00	13,739,064.96	2,401,878.86	-	31,880,943.82

十四、其他重要事项(续)

2、 融资融券业务

(1) 融资业务情况

<u>本公司</u>	<u>期末余额</u> 人民币元	<u>期初余额</u> 人民币元
融出资金净值	6,347,818,093.59	6,707,840,597.25

本公司融出资金的情况，详见附注六、3。

(2) 融券业务情况

<u>本公司</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
融出证券	27,633,961.00	14,915,194.25
其中：可供出售金融资产	24,231,623.00	10,845,732.26
转融通融入证券	3,402,338.00	4,069,461.99
转融通融入证券总额	4,483,400.00	6,779,500.00

(3) 融资融券业务担保物公允价值

<u>担保物类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
股票	16,513,117,624.52	17,842,201,453.05
资金	863,321,389.37	932,737,894.39
基金	53,327,902.76	33,484,532.06
债券	12,058,270.23	4,334,053.61
合计	17,441,825,186.88	18,812,757,933.11

十四、其他重要事项(续)

3、 债券借贷

本公司在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下:

<u>债券类别</u>	<u>期末公允价值</u> 人民币元	<u>期初公允价值</u> 人民币元
国债	- =====	294,108,200.00 =====

4、 社会责任支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
扶贫支出	816,963.22 =====	1,450,488.55 =====

5、 期初余额调整

(1) 结构化主体第三方权益持有人持有的权益重分类

本集团将自身作为主要责任人而持有的结构化主体(如基金及资产管理计划等)纳入合并财务报表的合并范围,由于本集团作为结构化主体发行人具有合约义务以现金回购结构化主体份额或者在结构化主体清算时有义务按比例支付净资产,因此本集团应将本集团以外各方持有的结构化主体份额确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本集团于本期对以前年度确认的少数股东权益予以重分类追溯调整,相关财务报表项目的调整情况如下:

<u>项目</u>	<u>日期</u>	<u>调整前金额</u> 人民币	<u>调整金额</u> 人民币	<u>调整后金额</u> 人民币
少数股东权益	2015年12月31日	560,909,844.34 =====	(120,785,083.82) =====	440,124,760.52 =====
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2015年12月31日	- =====	120,785,083.82 =====	120,785,083.82 =====
少数股东权益	2016年12月31日	576,270,096.87 =====	(120,064,586.38) =====	456,205,510.49 =====
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2016年12月31日	244,719,500.00 =====	120,064,586.38 =====	364,784,086.38 =====

十四、其他重要事项(续)

5、 期初余额调整(续)

(2) 恢复子公司所有者权益中一般风险准备归属于母公司所有者的份额

本期，本公司在编制合并财务报表时将长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，将子公司已计提且归属于母公司所有者的一般风险准备份额予以恢复。本集团已经对合并财务报表的期初余额按照本期口径进行了重分类。

项目	日期	调整前金额 人民币	调整金额 人民币	调整后金额 人民币
一般风险准备	2015年12月31日	967,903,401.40 =====	96,609,791.64 =====	1,064,513,193.04 =====
未分配利润	2015年12月31日	1,679,339,479.06 =====	(96,609,791.64) =====	1,582,729,687.42 =====
一般风险准备	2016年12月31日	1,164,459,594.28 =====	109,161,591.36 =====	1,273,621,185.64 =====
未分配利润	2016年12月31日	1,556,908,541.68 =====	(109,161,591.36) =====	1,447,746,950.32 =====

6、 伪造公司印章私签债券交易协议事件

2016年12月，国海证券发生张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件。2017年7月28日，中国证券监督管理委员会作出《关于对国海证券股份有限公司采取限制业务活动、责令处分有关责任人员并增加合规检查次数措施的决定》([2017]63号)。

7、 涉诉案件

(1) 江苏中联物流有限公司2013年中小企业私募债券2期违约事项

本公司作为管理人的国海金贝壳赢安鑫1号集合资产管理计划于2014年6月20日认购江苏中联物流股份有限公司(原名为“江苏中联物流有限公司”，以下简称“中联物流公司”)发行的“江苏中联物流有限公司2013年中小企业私募债券”，认购债券面值总额人民币5,000万元。

截至债券兑付日2016年6月20日，中联物流公司未履行私募债相关约定偿还本息。中联物流公司尚欠应付未付债券本息人民币52,513,698.63元。2016年6月29日，本公司代表国海金贝壳赢安鑫1号集合资产管理计划向广西壮族自治区南宁市中级人民法院提起诉讼。2017年12月22日，广西壮族自治区高级人民法院以民事裁定书[(2017)桂民辖终95号]作出撤销南宁市中级人民法院民事裁定[(2016)桂01民初417号]，并裁定本公司诉中联物流公司、陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司证券承销合同纠纷一案由南宁市中级人民法院继续审理。

十四、其他重要事项(续)

7、 涉诉案件(续)

(1) 江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券 2 期违约事项(续)

2018年3月12日,本公司收到江苏宿迁市中级人民法院通知(2018苏13民破1号之二),裁定受理中联物流公司破产清算一案,指定江苏名典律师事务所担任管理人,要求本公司在2018年4月25日前向管理人申报债权,并定于2018年6月18日召开第一次债权人会议。

(2) 江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券 1 期违约事项

本公司之子公司国海良时期货有限公司以自有资金于2014年3月12日认购中联物流公司发行的“江苏中联物流有限公司2013年中小企业私募债券”,认购债券面值总额人民币2,000万元。

截止债券兑付日2016年3月12日,中联物流公司未履行私募债相关约定偿还本息。经协商,延期至6月30日,仍无法偿付债券本息。2016年8月22日至24日,杭州市下城区人民法院法官、代理律师与国海良时期货有限公司员工赴中联物流公司所在地江苏省宿迁市办理财产保全手续,并对本案涉及的被告房产及土地使用权、银行账户、公司股权等进行了查封。2017年8月21日,杭州市下城区人民法院以民事裁定书[(2016)浙0103民初5025号]判决中联物流公司向国海良时期货有限公司偿还债券本金及利息,中海信达担保有限公司、陈厚华、关宏承担连带清偿责任。2017年10月9日,中联物流公司就上述判决提起上诉。

2018年3月12日,国海良时期货有限公司收到江苏宿迁市中级人民法院通知(2018苏13民破1号之二),裁定受理中联物流公司破产清算一案,指定江苏名典律师事务所担任管理人,要求国海良时期货有限公司在指定日期前向管理人申报债权,并定于2018年6月18日召开第一次债权人会议。

(3) 北部湾风帆债-百花医药 1 期私募债违约事项

本公司之子公司国海良时期货有限公司以自有资金购买由百花医药集团股份有限公司(以下简称“百花医药”)发行的“北部湾风帆债-百花医药1期”私募债人民币1,000万元。

截止债券兑付日2016年10月21日,百花医药未履行私募债相关约定偿还本息。于2016年11月8日,国海良时期货有限公司与其他投资者共同委托广西北部湾产权交易所股份有限公司向南宁市管辖法院起诉百花医药及担保人鼎盛鑫融资担保有限公司。2017年2月14日,南宁市青秀区人民法院启动诉讼财产保全程序,并查封上述债务人多处固定资产及银行账户。2017年8月16日,南宁市青秀区人民法院裁定百花医药偿还投资者本金及利息,鼎盛鑫融资担保有限公司承担连带清偿责任。

截至本财务报表批准报出之日,该事项尚未有其他进展。

十四、其他重要事项(续)

7、 涉诉案件(续)

(4) 广西明利集团有限公司及林军债权违约事项

本公司作为管理人于2016年5月10日发起设立的国海明利股份1号集合资产管理计划(以下简称“明利1号”)。该集合计划为分级产品。根据集合计划合同的约定,若集合资产净值低于人民币0.80元,进取级份额持有人需履行补仓承诺。广西明利集团有限公司及其董事长以签署《资金补偿合同》的方式承诺为优先级本金及预期收益率提供差额补偿。

由于明利1号净值持续低于人民币0.80元,且进取级份额持有人、广西明利集团有限公司及其董事长未履行上述补仓承诺及差额补偿义务,本公司作为明利1号优先级份额收益权人及管理人于2017年4月11日向南宁市中级人民法院提起诉讼,起诉进取级持有人杨青未及时按合同约定履行明利1号优先级补偿义务。2017年11月17日,本公司向南宁市中级人民法院递交追加被告申请书,申请追加广西明利集团有限公司、林军作为共同被告。本公司已向法院申请财产保全。

截至本财务报表批准报出之日,该事项尚未有其他进展。

十五、资产负债表日后事项

1、 利润分配

本公司2018年4月19日董事会会议审议通过2017年度利润分配预案,以本公司截至2017年12月31日总股本4,215,541,972股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币0.60元(含税),不进行股票股利分配,共分配利润人民币252,932,518.32元。上述股利分配预案尚待股东大会审议。

财务报表结束

1、 非经常性损益明细表

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
非流动资产处置损益	40,410,120.61	(785,022.28)
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)	26,698,411.76	24,699,493.80
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	22,922.58	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,163,085.36	3,005,482.79
所得税影响数	(15,454,765.14)	(6,729,988.58)
少数股东权益影响额(税后)	<u>(7,468,213.73)</u>	<u>(6,383,570.37)</u>
合计	<u>46,371,561.44</u>	<u>13,806,395.36</u>

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为：本集团作为证券经营机构，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

本集团之子公司国海创新资本投资管理有限公司持有长期股权投资期间取得的投资收益以及处置长期股权投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为国海创新资本投资管理有限公司的经营范围主要包括股权投资，上述业务均属于正常经营业务。

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是国海证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第09号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定编制。

<u>本期利润</u>	加权平均 <u>净资产收益率</u> (%)	<u>每股收益</u>	
		<u>基本每股收益</u> 人民币元	<u>稀释每股收益</u> 人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	2.75	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	2.41	0.08	0.08

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

国海证券股份有限公司

财务报表附注

2017年12月31日止年度

3、 本财务报表项目变动情况分析是国海证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

单位: 元

序号	报表项目	2017年度	2016年度	变动幅度(%)	变动原因说明
1	结算备付金	1,883,518,547.14	2,524,163,695.47	(25.38)	客户结算备付金减少。
2	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,141,704,251.15	8,203,004,908.41	60.21	期末银行间市场债券投资规模增加。
3	衍生金融资产	1,230.13	-	不适用	期末场外期权增加
4	买入返售金融资产	8,346,754,674.02	11,093,534,894.39	(24.76)	期末银行间市场买入返售金融资产减少。
5	应收款项	94,937,785.99	2,653,103,660.69	(96.42)	期末应收款项减少。
6	可供出售金融资产	5,863,633,118.89	4,014,402,048.17	46.06	期末在可供出售金融资产中核算的债券投资规模增加。
7	无形资产	100,305,131.52	81,580,555.71	22.95	本期购置计算机软件导致无形资产增加。
8	递延所得税资产	148,833,514.01	69,060,557.20	115.51	期末可抵扣暂时性差异增加。
9	拆入资金	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00	153.33	期末银行间市场拆入资金增加。
10	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	238,717,203.57	364,784,086.38	(34.56)	期末合并结构化主体形成的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少。
11	卖出回购金融资产款	20,501,070,452.93	25,628,651,291.25	(20.01)	期末回购业务规模减少。
12	应付职工薪酬	518,909,578.94	810,629,205.01	(35.99)	本期计提的应付职工薪酬减少。
13	应交税费	51,636,255.24	96,653,251.90	(46.58)	期末应交企业所得税、个人所得税减少。
14	应付款项	128,566,724.08	66,960,201.90	92.00	期末应付款项增加。
15	应付利息	620,972,628.96	465,287,007.63	33.46	期末应付收益凭证、次级债券利息增加。
16	应付债券	10,905,985,879.33	7,990,032,136.42	36.49	期末应付次级债券增加。
17	其他负债	141,521,357.71	1,079,013,169.62	(86.88)	期末合并结构化主体形成的其他金融负债减少。
18	其他综合收益	5,736,945.50	(37,605,613.71)	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
19	经纪业务手续费净收入	671,491,606.56	859,881,338.00	(21.91)	因证券市场交易量下降,代理买卖业务净收入下降。
20	投行业务手续费净收入	462,074,451.08	1,296,037,144.33	(64.35)	因承销业务减少,投资银行业务净收入减少。
21	利息净收入	(363,968,876.38)	445,571,741.22	不适用	本期卖出回购金融资产款利息支出、应付债券利息支出、应付短期融资款利息支出增加。
22	投资收益	1,252,945,316.51	886,590,871.06	41.32	本期金融资产持有期间取得的收益增加。
23	对联营企业和合营企业的投资收益	(1,129,267.26)	112,585.04	不适用	本期子公司对其联营企业的投资收益减少。
24	公允价值变动收益	(49,947,192.86)	(262,085,595.99)	不适用	本期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上升。
25	资产处置收益	31,431,168.18	345,202.28	9,005.15	本期处置非流动资产的利得增加。
26	其他收益	26,698,411.76	-	不适用	本期根据会计政策调整列报格式,政府补助从营业外收入中调入。

国海证券股份有限公司
 财务报表附注
 2017年12月31日止年度

27	其他业务收入	186,334,028.04	135,993,103.43	37.02	本期期货公司现货交易收入增加。
28	税金及附加	25,136,101.85	100,019,550.88	(74.87)	因“营改增”，增值税不在本项目列示以及本期营业收入同比下降，导致税金及附加下降。
29	资产减值损失	64,556,129.81	31,880,943.82	102.49	本期应收款项、可供出售金融资产减值损失较上年同期增加。
30	其他业务成本	176,092,562.57	127,833,751.35	37.75	本期期货公司现货交易成本增加。
31	营业外收入	5,981,227.80	30,567,164.28	(80.43)	本期根据会计政策调整列报格式，政府补助从营业外收入中调出。
32	营业外支出	5,314,669.77	4,111,290.13	29.27	其他营业外支出增加。
33	所得税费用	138,916,701.12	360,197,296.50	(61.43)	本期利润总额减少导致所得税费用减少。
34	归属于母公司股东的净利润	375,760,243.11	1,015,511,746.44	(63.00)	本期净利润减少。
35	归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	43,342,559.21	(234,807,012.87)	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
36	归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,635,587.82	(11,212,957.16)	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
37	归属于母公司股东的综合收益总额	419,102,802.32	780,704,733.57	(46.32)	本期净利润减少。
38	归属于少数股东的综合收益总额	59,820,023.67	39,049,971.58	53.19	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。

第十一节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

四、在其他证券市场公布的年度报告。

董事长：何春梅

国海证券股份有限公司

二〇一八年四月十九日