



南京证券  
NANJING SECURITIES

南京证券

NEEQ : 833868

南京证券股份有限公司

Nanjing Securities Co., Ltd. ; 缩写 : NSC



南京证券  
NANJING SECURITIES

年度报告摘要

— 2017 —

## 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司股票、债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当仔细阅读同时刊载于全国中小企业股份转让系统有限责任公司指定信息披露平台（[www.neeq.cc](http://www.neeq.cc)或[v2.neeq.com.cn](http://v2.neeq.com.cn)）、上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）以及深圳证券交易所网站固定收益产品业务专区（<https://business.szse.cn/fixedincome/>）的年度报告全文。

1.2 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，并就其承担个别和连带的法律责任。

1.3 本年度报告经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。会议应到董事15名，实际参会13名（毕胜董事委托吴斐董事、陈传明独立董事委托李心丹独立董事出席会议并代为行使表决权）。未有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：无保留意见。

1.5 公司联系方式：董事会秘书：邱楠，联系电话：86-025-83367888，电子邮箱：[office@njzq.com.cn](mailto:office@njzq.com.cn)，办公地址：南京市江东中路389号。



## 二、主要财务数据和股东变化

## 2.1主要会计数据及财务指标

单位：元

	本期（本期期末）	上期（本期期初）	增减比例
营业收入	1,384,562,680.80	1,499,611,313.01	-7.67%
营业收入增长率%	-7.67	-50.01	-
归属于挂牌公司股东的净利润	410,602,756.36	493,557,293.51	-16.81%
净利润增长率%	-16.51	-65.06	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	406,744,610.60	484,444,696.42	-16.04%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	4.42	5.36	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.38	5.26	-
基本每股收益（元/股）	0.17	0.20	-15.00%
资产总计	23,501,546,945.82	26,858,367,957.04	-12.50%
负债总计	14,101,292,180.82	17,578,325,285.26	-19.78%
所有者权益总计	9,400,254,765.00	9,280,042,671.78	1.30%
其他综合收益	-10,367,987.31	34,231,524.41	-130.29%
归属于挂牌公司股东的净资产	9,366,633,186.64	9,248,029,892.30	1.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/每股）	3.79	3.74	1.28%
经营活动产生的现金流量净额	-1,056,716,132.59	-3,097,455,541.18	65.88%
资产负债率%（母公司）	41.76%	44.99%	-
资产负债率%（合并）	42.85%	46.97%	-
EBITDA 全部债务比	14.47%	18.24%	-
利息保障倍数	2.97	2.16	-

## 2.2 股本结构表

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	1,458,364,209	58.95%	282,974,505	1,741,338,714	70.39%
	其中：控股股东、实际控制人	452,212,406	18.28%	226,106,203	678,318,609	27.42%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	1,015,635,294	41.05%	-282,974,505	732,660,789	29.61%
	其中：控股股东、实际控制人	293,938,064	11.88%	-226,106,203	67,831,861	2.74%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		2,473,999,503	-	0	2,473,999,503	-
普通股股东人数		136				



## 2.3 公司前 10 名股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例 (%)	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	南京紫金投资集团有限责任公司	国有法人	746,150,470	0	746,150,470	30.16%	67,831,861	678,318,609
2	南京新工投资集团有限责任公司	国有法人	208,014,970	0	208,014,970	8.41%	208,014,970	0
3	江苏凤凰置业有限公司	国有法人	200,207,344	0	200,207,344	8.09%	0	200,207,344
4	南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司	国有法人	174,726,409	0	174,726,409	7.06%	29,121,068	145,605,341
5	南京紫金资产管理有限公司	国有法人	97,879,146	0	97,879,146	3.96%	8,898,104	88,981,042
6	江苏云杉资本管理有限公司	国有法人	57,510,000	0	57,510,000	2.32%	40,000,000	17,510,000
7	南京农垦产业(集团)有限公司	国有法人	52,668,585	0	52,668,585	2.13%	12,111,431	40,557,154
8	南京长江发展股份有限公司	国有法人	51,654,378	0	51,654,378	2.09%	12,775,730	38,878,648
9	南京市国有资产经营有限责任公司(注)	国有法人	51,010,107	0	51,010,107	2.06%	41,835,018	9,175,089
10	南京东南国资投资集团有限责任公司	国有法人	50,000,000	0	50,000,000	2.02%	50,000,000	0
	南京国资新城投资置业有限责任公司	国有法人	50,000,000	0	50,000,000	2.02%	50,000,000	0
合计			1,739,821,409	0	1,739,821,409	70.32%	520,588,182	1,219,233,227

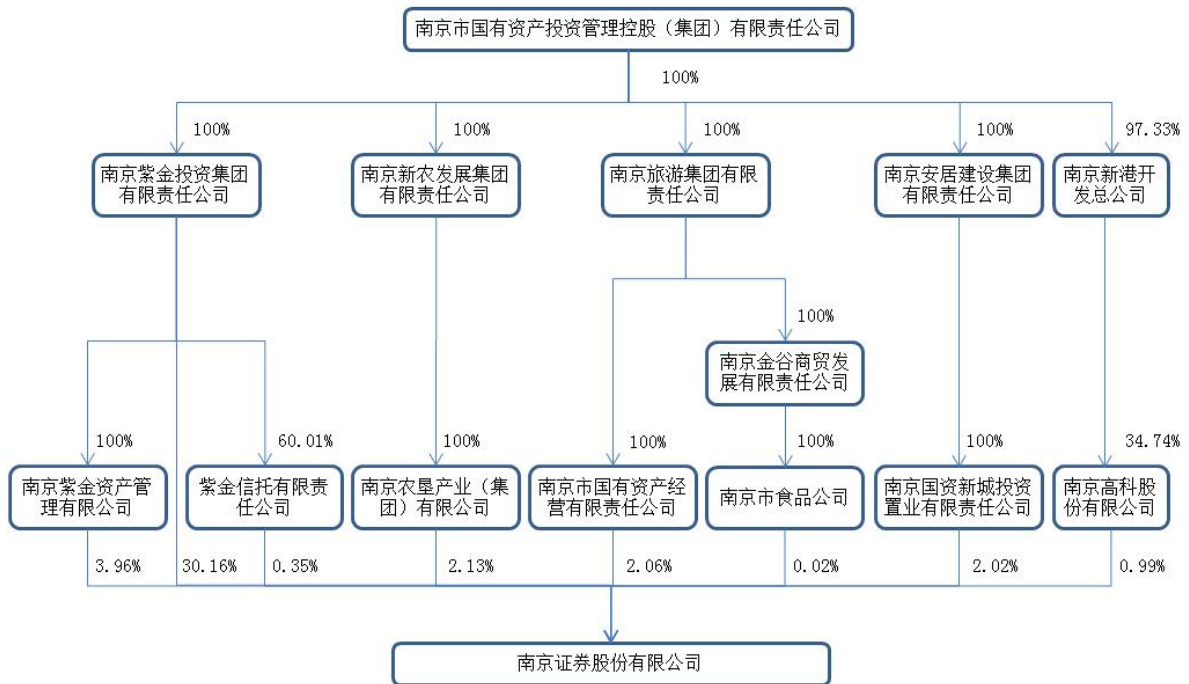
以上股东间相互关系说明：

1、前十名股东间相互关系说明：前十大股东中，南京紫金投资集团有限责任公司持有南京紫金资产管理有限公司 100% 股权，南京新农发展集团有限责任公司持有南京农垦产业（集团）有限公司 100% 股权，南京旅游集团有限责任公司持有南京市国有资产经营有限责任公司 100% 股权，南京安居建设集团有限公司持有南京国资新城投资置业有限责任公司 100% 股权；南京紫金投资集团有限责任公司、南京新农发展集团有限责任公司、南京旅游集团有限责任公司、南京安居建设集团有限公司均为南京市国有资产管理控股（集团）有限责任公司的全资子公司。南京市国有资产管理控股（集团）有限责任公司是南京市人民政府国有资产监督管理委员会作为唯一出资人的国有独资公司。

2、报告期内，不存在前十大股东将其所持公司股份质押或所持公司股份被冻结的情形。

注：2017 年 7 月，南京市国有资产经营公司更名为南京市国有资产经营有限责任公司。

## 2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系方框图



注：2017年11月，南京旅游商贸发展集团有限责任公司更名为南京旅游集团有限责任公司。

### 三、管理层讨论与分析

2017年，全球经济方面，发达经济体和新兴经济体同步复苏。国内经济方面，2017年GDP增速6.9%，较2016年提高0.2个百分点。随着顶层政策设计日趋完善，宏观审慎管理手段日益丰富，金融监管持续推进，国内资产价格泡沫得到有效抑制，资金形成脱虚入实势头，企业盈利逐步改善，经济增长呈现较强韧性。面对复杂的市场环境和不断趋严的行业监管形势，公司紧扣“提升绩效、防范风险、强化合规、稳中求进”的工作总基调，攻坚克难、奋力拼搏，各项工作继续保持平稳健康的发展态势。公司在2017年证券公司分类评价中继续保持A类A级。

1、积极推进转型突破，全力创收，经营业绩稳健。报告期内，各业务条线及子公司努力挖掘发展潜力，积极开辟新的市场空间，全力开拓业务，公司全年实现营业收入13.85亿元，实现利润总额5.44亿元，实现归属于母公司股东净利润4.11亿元，经营发展保持稳健势头。

2、坚决落实监管要求，全面加强合规风控工作。公司根据监管要求积极强化合规风控工作，完善合规风控制度体系和组织架构，充实人员配备，推进系统

建设，坚持合规风控与业务发展的动态平衡；全力做好投资者适当性管理工作，强化子公司风险管控，建立完善母子公司统一管控的合规风控体系。

3、强化中后台支撑，积极提升运营保障能力。优化部门组织架构，有序推进分支机构新设网点，报告期内在南京和武汉新设 2 家营业部；优化激励约束机制，加强人才引进力度和人才队伍建设；顺利完成新数据中心搬迁至新总部大楼的工作，并根据业务发展需要，新建和完善相关业务系统，报告期内近百套业务系统安全稳定运行。

### 3.1 主营业务经营情况

#### 3.1.1 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
一、营业收入	1,384,562,680.80	100.00%	1,499,611,313.01	100.00%	-7.67%
手续费及佣金净收入	646,690,825.87	46.71%	1,015,800,768.29	67.74%	-36.34%
利息净收入	448,592,200.42	32.40%	311,222,099.44	20.75%	44.14%
投资收益	250,117,596.43	18.06%	279,954,774.98	18.67%	-10.66%
资产处置收益	69,361.70	0.01%	7,298,177.10	0.49%	-99.05%
公允价值变动收益	32,776,867.02	2.37%	-123,132,828.95	-8.21%	126.62%
汇兑收益	-1,882,698.01	-0.14%	1,959,235.53	0.13%	-196.09%
其他业务收入	5,808,527.37	0.42%	6,509,086.62	0.43%	-10.76%
其他收益	2,390,000.00	0.17%	0.00	0.00%	-
二、营业成本	844,846,765.75	61.02%	855,967,977.08	57.08%	-1.30%
税金及附加	16,201,030.60	1.17%	45,128,833.96	3.01%	-64.10%
业务及管理费	823,177,639.46	59.45%	811,596,596.46	54.12%	1.43%
资产减值损失	5,468,095.69	0.39%	-757,453.34	-0.05%	821.91%
其他业务成本	-	-	-	-	-

1、手续费及佣金净收入较上年下降36.34%，一是股票市场交易量和佣金率下降，经纪业务手续费净收入同比下降28.03%；二是投资银行业务部分储备项目尚未完成，债券发行市场低迷，导致投资银行业务手续费及佣金净收入同比下降65.21%。

2、利息净收入较上年增长44.14%，主要系本期偿还到期公司债和次级债，致使本期计提利息支出金额降低，利息净收入增长。

3、资产处置收益较上年下降99.05%，主要系公司2016年度处置一处办公房



产，扣除相关税费后公司列入资产处置收益718.49万元。

4、公允价值变动收益较上年增长126.62%，主要系市场行情变化，本期持仓的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值上升所致。

5、汇兑收益较上年下降196.09%，主要系人民币升值，公司持有的美元及港币外币汇率下降所致。

6、其他收益 系新增会计报表列报项目，根据财政部于2017年5月10日颁布的财会[2017]15号《关于印发修订<企业会计准则第16号—政府补助>的通知》文件调整的相关政府补助。

7、税金及附加较上年下降64.1%，一是营业收入规模同比下降，致税金及附加减少；二是公司营改增自2016年5月执行，致2017年税金及附加同比相应减少。

8、资产减值损失较上年增长821.91%，主要系公司股票质押式回购业务规模上升，相应减值准备增加。

### 3.1.2 收入构成

报告期内，各主营业务的营业收入、营业成本及营业利润构成分部情况如下：

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
证券经纪业务	568,442,527.11	41.06	776,949,540.32	51.81
证券自营业务	238,763,347.09	17.24	101,629,417.65	6.78
投资银行业务	89,723,516.54	6.48	256,799,633.00	17.12
资产管理业务	80,266,333.01	5.80	103,884,241.59	6.93
信用交易业务	498,357,660.41	35.99	441,917,534.90	29.47
公司总部及其他业务	-102,336,878.66	-7.39	-208,050,635.87	-13.87
期货经纪业务	53,219,285.73	3.84	55,241,636.10	3.68
分部间相互抵消	-41,873,110.43	-3.02	-28,760,054.68	-1.92
合计	<b>1,384,562,680.80</b>	100.00	<b>1,499,611,313.01</b>	100.00

经纪业务方面。根据沪深交易所数据，2017年两市股票基金成交额122.61万亿元，同比下降约11.73%。面对交易量下降和佣金率下滑的不利环境，公司积极推动业务转型，加大营销力度和广度，加强客户数据挖掘，建立完善以客户需求为中心的服务模式，提升投资顾问服务水平，深耕传统通道业务；继续加强代销金融产品库建设，为客户提供适当产品；与其他业务条线加强协同，积极拓

展中间业务和机构业务，扩大收入来源，优化业务结构。2017 年，公司代理买卖股票基金交易量 13,375.99 亿元，市场占有率 1.09%。根据中国证券业协会统计的证券公司经营数据（未经审计），2017 年公司证券经纪业务净收入行业排名 49 位。受不利市场环境等因素影响，公司证券经纪业务 2017 年实现营业收入 5.68 亿元，同比下降 26.84%。报告期内，公司代理销售金融产品的情况如下：

单位：元

代销金融产品类别	2017 年度		2016 年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,199,887,284.32	14,437,905.24	1,356,243,759.13	11,200,346.06
其他	29,870,488,125.01	1,096,267.93	30,595,820,536.02	1,814,519.99
合计	31,070,375,409.33	15,534,173.17	31,952,064,295.15	13,014,866.05

证券自营业务方面。2017 年，股票市场指数整体震荡走升，但市场分化明显，上证 50 和沪深 300 指数全年涨幅分别高达 25.02%、21.78%，以创业板指数、中证 1000 指数为代表的中小市值股票则走势低迷；债券二级市场收益率震荡上行，债券现券交易量 108.4 万亿元，同比下降 18.0%。公司自营相关部门严格控制风险，股票市场方面，注重行业配置，优选价值成长品种，较好地把握住结构性投资机会，债券市场方面，确立以稳健为主的投资交易策略，控制并适时调整投资规模杠杆和持仓品种久期，业绩稳定。根据中国证券业协会统计的证券公司经营数据（未经审计），2017 年公司证券投资收益行业排名 72 位。公司证券自营业务 2017 年实现营业收入 2.39 亿元，同比增长 134.94%。

投资银行业务方面。2017 年 A 股首发上市融资额 2,301.09 亿元，较上年增长 53.81%。债券市场共发行各类债券 40.8 万亿元，比上年增长 12.9%。公司积极推动投行业务与其他业务的协同，拓展项目和积累客户资源，开拓业务机会。股票融资方面，作为联席主承销商完成 1 单非公开发行优先股项目，担任（联席）保荐机构（主承销商）的 2 单非公开发行股票项目过会，1 单重大资产重组项目过会；债券及资产证券化方面，作为主承销商完成 7 个债券发行项目，2 只公司债项目获得批复，作为财务顾问协助完成 1 单资产支持专项计划的设立；新三板业务方面，推荐 7 家企业挂牌新三板，协助 16 家挂牌公司进行定向融资。根据中国证券业协会统计的证券公司经营数据（未经审计），2017 年公司担任股票和债券主承销商的项目数量行业排名分别为 62 位和 63 位。公司投资银行业务 2017 年实现营业收入 8,972.35 万元，同比下降 65.06%。



资产管理业务方面。报告期内，监管部门持续加强对资产管理业务的监管。在降杠杆、强监管的市场环境下，证券公司资产管理业务规模较上年同期有所下降。根据中国证券投资基金业协会数据，截至 2017 年 12 月末，证券公司资产管理业务管理资产规模 16.54 万亿元，较 2016 年末下降 5.92%。公司资产管理业务积极向主动管理转型，加强银行等机构客户的拓展，管理资产规模维持稳定。根据中国证券业协会统计的证券公司经营数据（未经审计），报告期末公司受托资金规模行业排名 68 位。报告期末，公司（含子公司）管理和运作的集合资产管理计划合计 5 只，定向资产管理计划合计 25 只，按合并口径计算，资产管理业务期末受托资金合计 399.88 亿元，同比增长 13.50 %。因市场行情及收费方式调整等因素影响，定向资产管理业务的管理费收入和业绩报酬有所下降。公司资产管理业务 2016 年实现营业收入 8,026.63 万元，同比下降 22.73%。

信用交易业务方面。根据沪深交易所数据，截至 2017 年末，两市融资融券业务余额 10,262.64 亿元，较 2016 年末增长 9.26%。报告期内，公司完善信用交易业务决策机制，谨慎确定业务规模，优化业务流程，认真落实客户适当性管理要求，全面加强风险监控和管理，防范业务风险。报告期末，公司融资融券业务余额 55.89 亿元，较 2016 年末增长 0.96%；股票质押式回购交易业务余额 22.84 亿元，较 2016 年末增长 159.48%。根据中国证券业协会统计的证券公司经营数据（未经审计），报告期公司融资业务利息收入行业排名 49 位。公司信用交易业务 2017 年实现营业收入 4.98 亿元，同比增长 12.77%。

期货经纪业务方面。根据中国期货业协会数据，报告期内全国期货市场累计成交额为 1,878,964.10 亿元，同比下降 3.95%。南证期货加强业务拓展，积极落实客户适当性管理，提升客户服务水平；加强资金管理，提高资金使用效率；加强人才引进和培训，强化业务团队建设。受市场行情等因素影响，2017 年公司期货经纪业务实现营业收入 5,321.93 万元，同比下降 3.66%。

公司总部及其他业务。2017 年该分部营业收入为-10,233.69 万元，主要为支付到期公司债和次级债支付的利息，由于负债金额下降，致使计提利息支出金额相应降低。

#### 营业支出占比构成表

单位：元



项目	本期成本金额	上期成本金额
证券经纪业务	419,405,992.54	428,229,736.09
证券自营业务	48,643,884.00	90,194,716.29
投资银行业务	71,218,963.64	104,010,652.07
资产管理业务	28,944,740.97	42,829,060.67
信用交易业务	12,505,684.44	19,327,517.67
期货经纪业务	41,843,588.51	43,007,985.54
公司总部及其他业务	226,033,822.18	133,524,123.40
分部间相互抵消	-3,749,910.53	-5,155,814.65
<b>合计</b>	<b>844,846,765.75</b>	<b>855,967,977.08</b>

公司营业支出占比较大的项目为业务及管理费、税金及附加。2017 年营业支出为 84,484.68 万元，较上年减少 1,112.12 万元，下降 1.30%。

1、报告期信用交易业务营业支出为 1,250.57 万元，较上年下降 35.30%，主要系 2016 年 5 月后实施营改增，由原来缴纳价外税变成缴纳价内税，税金及附加有所减少。

2、报告期证券自营、投资银行及资产管理业务营业支出分别为 4,864.39 万元、7,121.90 万元、2,894.47 万元，较上年分别下降 46.07%、31.53%、32.42%，主要系报告期内相关业务条线职工薪酬有所减少。

3、报告期公司总部及其他业务营业支出为 22,603.38 万元，较上年增加 9,250.97 万元，增长 69.28%，主要系 2017 年公司搬入新大楼引起的折旧、物业费增加，以及因人员数量增加导致人力成本增加。

#### 营业收入区域分部情况

单位：元

地区	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
江苏地区	1,162,618,852.51	83.97	1,168,703,628.53	77.93
宁夏地区	132,033,182.02	9.54	181,885,371.26	12.13
上海地区	33,323,206.25	2.41	43,005,066.75	2.87
广东地区	21,339,209.09	1.54	26,880,991.48	1.79
云南地区	19,107,602.16	1.38	25,724,685.78	1.72
北京地区	9,984,802.55	0.72	14,787,341.03	0.99
其他地区	48,028,936.65	3.47	67,384,282.86	4.49
分部间相互抵消	-41,873,110.43	-3.02	-28,760,054.68	-1.92
<b>合计</b>	<b>1,384,562,680.80</b>	<b>100.00</b>	<b>1,499,611,313.01</b>	<b>100.00</b>



报告期内，主营业务占比、按业务或区域进行分类的收入占营业收入的比例无增减达到或超过30%的情况。

### 3.1.3 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-1,056,716,132.59	-3,097,455,541.18	65.88%
投资活动产生的现金流量净额	-201,257,161.24	-182,070,848.31	-10.54%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,738,163,744.91	-2,414,448,046.47	28.01%

报告期内经营活动产生的现金流量净额为-10.57亿元，同比上升65.88%。

其中：经营活动现金流出37.63亿元，较上年减少103.68亿元，同时现金流入较上年减少83.27亿元。主要是：（1）2017年证券市场维持震荡格局，市场交易活跃度下降，代理买卖证券支付的现金净流出23.06亿元，上年为净流出49.80亿元，同比减少26.74亿元；同时，利息、手续费及佣金现金净流入15.63亿元，上年为净流入21.15亿元，同比减少5.52亿元；（2）受市场影响，缩减逆回购规模，全年回购业务资金净流入4.78亿元，上年为净流出69.16亿元；（3）自营业务规模下降，处置金融资产现金净流入2.39亿元，上年为净流入60.51亿元，同比减少58.12亿元。

### 3.2 资产负债情况分析

单位：元

项目	本期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	6,234,345,394.63	26.53%	8,830,132,770.93	32.88%	-29.40%
结算备付金	1,902,489,618.86	8.10%	2,304,721,979.31	8.58%	-17.45%
融出资金	5,571,725,233.58	23.71%	5,518,927,173.70	20.55%	0.96%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,957,691,496.37	8.33%	2,203,608,567.02	8.20%	-11.16%
买入返售金融资产	3,489,334,761.40	14.85%	3,733,511,978.64	13.90%	-6.54%
应收款项	5,483,767.31	0.02%	6,771,393.56	0.03%	-19.02%
应收利息	173,612,883.56	0.74%	175,766,718.01	0.65%	-1.23%
存出保证金	326,324,109.59	1.39%	390,655,953.63	1.45%	-16.47%
可供出售金融资产	2,471,278,138.55	10.52%	2,500,758,263.12	9.31%	-1.18%



项目	本期期末		上期期末		本期期末与 上期期末金 额变动比例
	金额	占总资产的 比重	金额	占总资产的 比重	
长期股权投资	242,574,996.31	1.03%	97,581,710.02	0.36%	148.59%
固定资产	994,816,129.84	4.23%	311,626,372.53	1.16%	219.23%
在建工程	-	-	648,318,365.22	2.41%	-100.00%
无形资产	30,324,614.79	0.13%	33,754,351.52	0.13%	-10.16%
商誉	5,845,161.39	0.02%	5,845,161.39	0.02%	0.00%
递延所得税资产	42,207,068.97	0.18%	56,759,228.86	0.21%	-25.64%
其他资产	53,493,570.67	0.23%	39,627,969.58	0.15%	34.99%
应付短期融资款	1,653,910,000.00	7.04%	-	-	-
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	-	-	57,720,060.00	0.21%	-100.00%
衍生金融负债	1,051,600.00	0.00%	-	-	-
卖出回购金融资产款	2,859,381,144.71	12.17%	2,621,608,266.12	9.76%	9.07%
代理买卖证券款	7,052,225,490.04	30.01%	9,358,238,245.28	34.84%	-24.64%
代理承销证券款	953,688.33	0.00%	108,297.15	0.00%	780.62%
应付职工薪酬	161,237,337.15	0.69%	209,056,639.37	0.78%	-22.87%
应交税费	84,059,186.80	0.36%	107,668,830.59	0.40%	-21.93%
应付款项	7,033,953.89	0.03%	7,401,869.37	0.03%	-4.97%
应付利息	66,306,015.98	0.28%	158,183,552.16	0.59%	-58.08%
预计负债	541,766.60	0.00%	13,008,420.00	0.05%	-95.84%
应付债券	1,697,179,834.23	7.22%	4,200,000,000.00	15.64%	-59.59%
递延所得税负债	7,315,431.46	0.03%	12,946,930.48	0.05%	-43.50%
其他负债	510,096,731.63	2.17%	832,384,174.74	3.10%	-38.72%

报告期末，公司资产总额 2,350,154.69 万元，同比减少 335,682.10 万元，下降 12.50%，其中，货币资金、递延所得税资产、应收款项、结算备付金、存出保证金等项目的降幅较大。扣除代理买卖证券款后，公司自有资产总额 1,644,932.15 万元，同比减少 105,080.83 万元，下降 6.00%。公司负债总额 1,410,129.22 万元，同比减少 347,703.31 万元，下降 19.78%，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、代理买卖证券款、预计负债、应付债券、应付利息、递延所得税负债的降幅较大。扣除代理买卖证券款后，公司自有负债总额 704,906.67 万元，同比减少 117,102.03 万元，下降 14.25%。资产负债率 42.85%（扣除代理买卖证券款），较上一年减少 4.12 个百分点，公司具备持续经营的稳定性及安全性。负债对公司现金流的影响主要表现在，债务偿还致筹资活动现金流出 351,610.00 万元；代理买卖证券款变动致经营活动现金流出 230,601.28 万元。变动幅度较大的资产负债表科目如下：

1、长期股权投资：报告期末为 24,257.50 万元，较期初增长 148.59%，系本期投资设立两家有限合伙基金、对参股公司增资 及权益法核算被投资单位富安达经营效益增加。

2、固定资产：报告期末为 99,481.61 万元，较期初增长 219.23%，系办公大楼达到可使用状态，由在建工程转入固定资产。

3、在建工程：报告期末为 0，较期初减少 64,831.84 万元，系办公大楼达到可使用状态，转入固定资产。

4、其他资产：报告期末为 5,349.36 万元，较期初增长 34.99%，主要系本期预付上市费用及长期待摊费用中装修费支出增加。

5、应付短期融资款：报告期末为 165,391.00 万元，系本期发行收益凭证。

6、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：报告期末为 0，较期初减少 5,772.01 万元，系本期到期清偿 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

7、衍生金融负债：报告期末为 105.16 万元，系期末持有的商品期权。

8、代理承销证券款：报告期末为 95.37 万元，较期初增长 780.62%，系期末应付客户基金赎回款增加所致。

9、应付利息：报告期末为 6,630.60 万元，较期初下降 58.08%，系本期兑付到期公司债和次级债并偿还应付利息。

10、预计负债：报告期末为 54.18 万元，较期初下降 95.84%，系本期支付前期计提的诉讼预计损失。

11、应付债券：报告期末为 169,717.98 万元，较期初下降 59.59%，系本期偿还到期公司债和次级债。

12、递延所得税负债：报告期末为 731.54 万元，较期初下降 43.50%，系期末金融资产公允价值变动时间性差异金额减少。

13、其他负债：报告期末为 51,009.67 万元，较期初下降 38.72%，系纳入合并范围结构化主体清偿优先级份额。

### 3.3 投资情况分析

报告期内，南证期货启动增资扩股，决定将注册资本由 12,575 万元增至 15,797 万元，增加的 3,222 万元出资额由紫金集团全部认缴。本次增资完成后，

公司持有南证期货 79.60% 股权，紫金集团持有南证期货 20.40% 股权。2018 年 2 月 2 日，江苏证监局出具《关于核准南证期货有限责任公司变更股权的批复》（苏证监许可字〔2018〕3 号），对南证期货本次增资及股权变动予以核准。截至本报告签署日，上述增资及股权变动的工商变更登记手续尚未办理完毕。

报告期末，公司全资直接拥有南证期货有限责任公司（“南证期货”）、南京巨石创业投资有限公司（“巨石创投”）2 家子公司，并控股宁夏股权托管交易中心（有限公司）（“宁夏股权交易中心”）。报告期末，巨石创投拥有南京巨石金川股权投资基金管理有限公司及宁夏巨石西部股权投资基金管理有限公司 2 家控股子公司。报告期内，无来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10% 以上的情况。2017 年，南证期货和巨石创投分别实现净利润 825 万元、817.47 万元，宁夏股权交易中心实现净利润 329.08 万元。公司持有富安达基金 49% 股权，系其第一大股东。富安达基金主要从事基金管理业务，2017 年营业收入 13,419.71 万元，净利润 2,345.98 万元。

#### 四、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易场所
14 南京债	118908	深圳证券交易所
15 南京 01	118918	深圳证券交易所
15 南京 02	118924	深圳证券交易所
15 宁证 01	118326	深圳证券交易所
17 南京 01	143341	上海证券交易所

注：报告期内到期兑付次级债 23 亿元（15 南京 01 和 15 南京 02），到期兑付非公开发行公司债 12 亿元（15 宁证 01）。

#### 五、重大事项

报告期内，本公司未发生《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号——公司债券年度报告的内容与格式》规定的重大事项。

#### 六、涉及财务报告的相关事项

##### 6.1 会计政策、会计估计和核算方法的变化情况

报告期内，会计政策变更情况如下：

1、本期本公司执行的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

财政部于 2017 年 4 月 28 日颁布《财政部关于印发<企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》文件，要求自 2017 年 5 月 28 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

(1) 变更前本公司执行的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营会计政策

本次会计政策变更前，本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号—存货>等 38 项具体准则的通知》、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关文件中涉及持有待售的非流动资产、处置组和终止经营相关规定。

(2) 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营会计政策变更情况

本次会计政策变更后，本公司执行财政部于 2017 年 4 月 28 日颁布的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》相关规定，并于 2017 年 5 月 28 日采用未来适用法处理相关事项。

(3) 本次会计政策变更对公司未产生影响。

2、本期本公司执行的《企业会计准则第 16 号—政府补助》

财政部于 2017 年 5 月 10 日颁布《关于印发修订<企业会计准则第 16 号—政府补助>的通知》，并要求自 2017 年 6 月 12 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

(1) 变更前公司执行的政府补助会计政策

本次会计政策变更前，本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号—存货>等 38 项具体准则的通知》中的《企业会计准则第 16 号—政府补助》、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。

(2) 政府补助会计政策变更情况

根据财政部新修订的政府补助会计准则，与企业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或冲减相关成本费用，并在利润表中单独列报“其他收益”项目，列示计入其他收益的政府补助项目；与企业日常活动无关的政

府补助，计入营业外收支。该准则自 2017 年 6 月 12 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并自 2017 年 1 月 1 日发生的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。

(3) 本次会计政策变更对公司的影响

项目	2017 年度
其他收益	2,390,000.00
营业外收入	-2,390,000.00

3、本期本公司执行的财会〔2017〕30 号《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》文件，对一般企业财务报表格式进行了修订，对本公司报告期财务报表的影响情况如下：

(1) 合并财务报表

会计政策变更的内容	受影响的合并报表项目		
	期间	名称	金额（单位：元）
(1) 在合并利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	2016 年	持续经营净利润	493,719,756.21
	2017 年	持续经营净利润	412,211,555.24
(2) 在合并利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2016 年	营业外收入	-7,298,177.10
		资产处置收益	7,298,177.10
	2017 年	营业外支出	-7,816.68
		营业外收入	-77,178.38
		资产处置收益	69,361.70

(2) 母公司财务报表

会计政策变更的内容	受影响的报表项目		
	期间	名称	金额（单位：元）
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	2016 年	持续经营净利润	532,757,688.88
	2017 年	持续经营净利润	408,559,347.66
(2) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2016 年	营业外收入	-7,298,177.10
		资产处置收益	7,298,177.10
	2017 年	营业外支出	-7,726.17
		营业外收入	-51,472.41
		资产处置收益	43,746.24



## 6.2 报告期内，公司会计差错更正情况

无

## 6.3 财务报表合并范围的变化情况

### 6.3.1 报告期内新设子公司纳入合并范围情况

无

### 6.3.2 报告期内其他原因导致的合并范围变动

(1) 2017 年度通过设立或者投资等方式新纳入合并范围的结构化主体：

2017 年 5 月本公司以自有资金认购“富安达-南证量化 1 号”资产管理计划全部份额，根据合同约定享有其全部收益及承担其全部风险。综合考虑本公司所享有的结构化主体可变回报及所承担的敞口风险等因素，将本公司认定具有控制权的上述结构化主体纳入合并范围。

2017 年 2 月本公司与南京银行股份有限公司签订《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理计划收益权转让合同》，本公司受让南京银行股份有限公司在《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》项下全部收益权及其他所有的权利和承担的义务，成为《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》唯一受益人。综合考虑本公司所享有的结构化主体可变回报，以及所承担的敞口风险等因素，将本公司认定具有控制权的上述结构化主体纳入合并范围。

(2) 2017 年度通过处置等方式不再纳入合并范围的结构化主体：

2017 年 6 月本公司与江阴华中投资管理有限公司签订《资产管理计划收益权转让协议》，江阴华中投资管理有限公司受让本公司在《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》项下全部收益权及其他所有的权利和承担的义务，成为《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》唯一受益人。期末本公司不再将上述结构化主体纳入合并范围。

本公司本期收回“北信利通债券投资集合资金信托”第 2 期投资组合和龙兴 506 号定向资产管理计划所认购全部份额及其收益，期末不再持有或享有上述结构化主体权益或权利，本期不再将其纳入合并范围。

本公司本期收回“宝通 3 号”集合资金信托计划所认购全部份额及其收益，期



末不再持有或享有上述结构化主体权益或权利，本期不再将其纳入合并范围。

本公司本期收回“尚书 1 号”定向资产管理计划所认购全部份额及其收益，期末不再持有或享有上述结构化主体权益或权利，本期不再将其纳入合并范围。

公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括公司作为管理人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的结构化主体。公司对于公司作为管理人的结构化主体和公司投资的由其他机构发行的公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力，公司参与该等结构化主体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。

南京证券股份有限公司

2018 年 2 月 23 日