

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



海通證券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.\*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：6837)

## 截至2017年12月31日止年度之業績公告

海通證券股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2017年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2017年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

本公司審計委員會已審閱本集團截至2017年12月31日止之年度業績。

### 刊登年度業績公告及年度報告

本業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.htsec.com](http://www.htsec.com))上刊發。

本公司將於適當時候向H股股東寄發2017年年度報告，並在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命  
海通證券股份有限公司  
董事長  
周杰

中國上海  
2018年3月27日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為周杰先生及瞿秋平先生；本公司非執行董事為余莉萍女士、陳斌先生、許建國先生、鄔躍舟先生、張新玫女士及沈鐵冬先生；及本公司獨立非執行董事為劉志敏先生、肖遂寧先生、林家禮博士、張鳴先生及馮倫先生。

\* 僅供識別

# 目錄

第一節	釋義及重大風險提示	3
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	公司業務概要	23
第四節	董事會報告	29
第五節	重要事項	74
第六節	普通股股份變動及股東情況	104
第七節	優先股相關情況	114
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	115
第九節	公司治理	164
第十節	公司債券相關情況	200
第十一節	財務報告	210
第十二節	備查文件目錄	211
第十三節	證券公司信息披露	212

## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告（「本報告」）內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本報告經本公司第六屆董事會第二十九次會議審議通過。會議應到董事13人，實到董事11人，非執行董事余莉萍女士和獨立非執行董事馮倫先生因公出差未出席會議，分別委託非執行董事張新玫女士和獨立非執行董事肖遂寧先生代為行使表決權。

未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的年度財務報告，分別經立信會計師事務所（特殊普通合夥）和德勤•關黃陳方會計師行審計，為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

本公司董事長周杰、主管會計工作負責人李礎前及會計機構負責人（會計主管人員）馬中聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

經董事會審議及批准的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：

以本公司2017年12月31日的A股和H股總股本11,501,700,000股為基數，本公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣2.30元（含稅），共計分配現金股利人民幣2,645,391,000.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤17,817,845,957.76元結轉下一年度。

本報告可能載有未來計劃及發展戰略等前瞻性陳述。本報告所載除過往事實陳述以外的一切陳述均為或視為前瞻性陳述。本公司及其任何附屬公司並無責任因出現新資料而公開更新或修訂任何前瞻性陳述。敬請投資者注意投資風險，不應過分倚賴前瞻性陳述。

報告期內本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

報告期內本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

# 第一節 釋義及重大風險提示

## 一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並進行交易
公司章程或章程	指	海通證券的公司章程
董事會	指	海通證券董事會
中國	指	中華人民共和國，就本報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
守則	指	香港上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》
本公司、公司或海通證券	指	海通證券股份有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	海通證券董事
歐元	指	歐元區法定貨幣
富誠海富通	指	上海富誠海富通資產管理有限公司
富國基金	指	富國基金管理有限公司
集團或本集團	指	本公司及其子公司
貴安恒信	指	貴安恒信融資租賃（上海）有限公司

## 第一節 釋義及重大風險提示

H股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，於香港聯交所上市及以港元買賣
海通銀行	指	海通銀行 (Haitong Bank, S.A.)
海通開元	指	海通開元投資有限公司
海富產業	指	海富產業投資基金管理有限公司
海通期貨	指	海通期貨股份有限公司
海通創新證券	指	海通創新證券投資有限公司
海通國際控股	指	海通國際控股有限公司
海通國際證券	指	海通國際證券集團有限公司，於香港聯交所上市，股份代號：665
海通資源	指	上海海通資源管理有限公司
海通恒運	指	海通恒運國際租賃有限公司
海通恒信融資租賃（上海）	指	海通恒信融資租賃（上海）有限公司
海通恒信	指	海通恒信國際租賃股份有限公司
恒信金融集團	指	海通恒信金融集團有限公司
海通恒信融資租賃控股	指	海通恒信融資租賃控股有限公司

## 第一節 釋義及重大風險提示

海通恒信租賃（香港）	指	海通恒信租賃（香港）有限公司
海通新創	指	海通新創投資管理有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
港元或港幣	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
海通資管或海通資管公司	指	上海海通證券資產管理有限公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
IPO	指	首次公開發售
標準守則	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
全國社保基金	指	中國社會保障基金理事會
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
人民幣	指	中國法定貨幣

## 第一節 釋義及重大風險提示

RQFII	指	人民幣合格境外機構投資者
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
上海證券交易所或上交所	指	上海證券交易所
上海惟泰置業	指	上海惟泰置業管理有限公司
深圳證券交易所或深交所	指	深圳證券交易所
監事	指	海通證券監事
監事會	指	海通證券監事會
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣
萬得信息	指	萬得信息技術股份有限公司

## 二、重大風險提示

公司的業務高度依賴於業務所處國家或地區的證券市場狀況，宏觀經濟環境、行業周期特徵、市場發展程度、投資者行為以及國際經濟形勢等諸多因素都可能對公司經營業績產生重大影響。

公司在經營活動中面臨的主要風險包括：(i)因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；(ii)因未能遵循法律法規、監管要求、規則、自律性組織制定的有關準則、以及適用於證券公司自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失的合規風險；(iii)因發行人、借款人或者交易對手未能履行合同義務，或公司持有借款人或交易對手提交的抵押品價值不足而導致的信用風險；(iv)因市場價格（股票價格、利率、匯率或商品價格等）的不利變動而使公司自有資金投資的相關業務發生損失的市場風險；(v)由於內部程序不力或過失、員工不恰當地業務操作、信息技術故障及外部事件導致的操作風險；(vi)公司發行的公司債、收益憑證、次級債、短期公司債等增加了槓桿率，使公司面臨更大的流動性風險；(vii)因公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的聲譽風險。以上各類風險可能給公司的經營業績及財務狀況帶來直接影響，同時由於風險之間存在一定關聯性，這種影響還可能產生疊加效應。

針對上述風險的具體分析及公司已經和將要採取的具體措施，請投資者認真閱讀本報告第四節「董事會報告」中關於「可能面對的風險及風險防範措施」部分內容，並特別注意上述風險因素。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	海通證券股份有限公司
公司的中文簡稱	海通證券
公司的外文名稱	Haitong Securities Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	Haitong Securities
公司的法定代表人	周杰
公司總經理	瞿秋平
公司授權代表	周杰、姜誠君
聯席公司秘書	姜誠君、黃慧玲

### 公司註冊資本和淨資本

	單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末	上年度末
註冊資本	11,501,700,000.00	11,501,700,000.00
淨資本	75,292,211,294.80	78,663,534,022.30

### 公司經營範圍

證券經紀；證券自營；證券承銷與保薦；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；直接投資業務；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品；股票期權做市業務；中國證監會批准的其他業務，公司可以對外投資設立子公司從事金融產品等投資業務（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）。

### 公司的各單項業務資格情況

1. 網上證券委託業務資格（證監信息字[2001]3號）
2. 全國銀行間同業拆借市場和債券市場從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格（銀辦函[2001]819號）
3. 全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易資格（中匯交發[2001]306號）
4. 收購證券營業部資格（滬證機便[2002]090號）
5. 開放式證券投資基金代銷業務資格（證監基金[2002]076號）
6. 從事相關創新活動試點證券公司（中證協函[2005]079號）
7. 從事短期融資券承銷業務資格（銀發[2005]173號）
8. 報價轉讓業務資格（中證協函[2006]3號）
9. 上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格（上證會函[2007]86號）
10. 中國銀行間市場交易商協會資格(2007.08)



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

11. 作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格（證監許可[2008]146號）
12. 中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格（中國結算函字[2008]22號）
13. 為期貨公司提供中間介紹業務資格（滬證監機構字[2010]122號）
14. 開展直接投資業務試點資格（機構部部函[2008]421號）
15. 實施經紀人制度資格（滬證監機構字[2009]302號）
16. 向保險機構投資者提供交易單元的資格（保監資金審證[2009]1號）
17. 融資融券業務資格（證監許可[2010]315號）
18. 公司自營業務參與股指期貨套期保值交易業務資格（滬證監機構字[2010]372號）
19. 全國社保基金理事會簽約券商資格(2011.08)
20. 基金評價業務資格（中證協發[2010]070號）
21. 資產管理業務參與股指期貨交易資格（滬證監機構字[2011]237號）
22. 約定購回式證券交易業務試點（機構部部函[2011]512號）（上證交字[2011]37號）
23. 發行境外上市外資股資格（證監許可[2011]1821號）（H股）
24. 債券質押式報價回購業務試點（機構部部函[2011]585號）
25. 合夥企業獨立託管業務試點（機構部部函[2012]686號）
26. 櫃台市場交易業務（中證協函[2012]825號）
27. 轉融通業務試點資格（中證金函[2012]113號）
28. 中小企業私募債券承銷業務試點資格（中證協函[2012]561號）
29. 證券業務外匯經營(SC201307)
30. 發行短期融資券資格（證券基金機構監管部部函[2014]1551號）
31. 代銷金融產品業務資格（滬證監機構字[2013]180號）
32. 開展客戶證券資金消費支付服務試點資格（機構部部函[2013]741號）
33. 2013年第十一批保險兼業代理人資格（滬保監許可[2013]204號）
34. 開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格（機構部部函[2013]959號）
35. 證券投資基金託管資格（證監許可[2013]1643號）
36. 代理證券質押登記業務資格(2014.02)
37. 互聯網證券業務試點（中證協函[2014]358號）
38. 黃金交易所會員資格（證書編號：T004）
39. 試點發行證券公司短期公司債券（上證短債[2014]4號）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

40. 上市公司股權激勵行權融資業務試點（深圳函[2014]321號）
41. 股票期權做市業務資格（證監許可[2015]153號）
42. 上證50ETF期權合約品種的主做市商（上證函[2015]214號）
43. 期權結算業務資格（中國結算函字[2015]20號）
44. 期貨會員證書（證書編號：NO.G02008）
45. 境外自營業務資格（機構部函[2015]1204號）
46. 單向視頻開戶創新方案的無異議函（中國結算辦字[2015]461號）
47. 銀行間黃金詢價業務資格（上金交發[2015]120號）
48. 非金融企業債務融資工具主承銷業務資質(2016.08)
49. 票據交易資質（銀辦發[2016]224號）
50. 信用風險緩釋工具相關業務資格(2017.01)

公司具備上交所和深交所的會員資格，中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格。公司附屬公司均依法，或經相關監管部門批准獲得相應的業務資格後開展經營業務活動。

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	姜誠君	孫濤
聯繫地址	中國上海市廣東路689號海通 證券大廈12層（郵政編碼：200001）	中國上海市廣東路689號海通 證券大廈12層（郵政編碼：200001）
電話	8621-23219000	8621-23219000
傳真	8621-63410627	8621-63410627
電子信箱	jiangcj@htsec.com	sunt@htsec.com

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國上海市廣東路689號
公司註冊地址的郵政編碼	200001
公司辦公地址	中國上海市廣東路689號
公司辦公地址的郵政編碼	200001
公司網址	<a href="http://www.htsec.com">http://www.htsec.com</a>
電子信箱	haitong@htsec.com
香港主要營業地址	香港中環德輔道中189號李寶椿大廈21樓
報告期內變更情況查詢索引	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
營業執照統一社會信用代碼	9131000013220921X6
合規總監	王建業

### 四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載年度報告的香港聯交所指定的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
公司年度報告備置地地點	中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層 董事會辦公室

### 五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱	股份登記處
A股	上交所	海通證券	600837	—	中國證券登記結算有限 責任公司上海分公司
H股	香港聯交所	海通證券	6837	—	香港中央證券登記有限 公司

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 六、公司其他情況

#### (一) 公司歷史沿革

海通證券成立於1988年，註冊資本人民幣1,000萬元，註冊地為上海，當時名稱為上海海通證券公司，主要股東為交通銀行上海分行。經營範圍為主營經銷和代理發行各類有價證券，兼營證券業務諮詢，承辦各類有價證券的代保管、過戶、還本付息等業務，辦理證券的代理投資業務及經中國人民銀行批准的其他有關業務。

經中國人民銀行《關於上海海通證券公司改制問題的批覆》(銀覆[1994]5號)的批准，1994年9月27日，上海海通證券公司改製成為海通證券有限公司，註冊資本人民幣100,000萬元，經營範圍變更為：代理證券發行、還本付息業務；自營、代理證券買賣業務；辦理證券的代保管和鑑證業務；接受委託代收證券本息和紅利、辦理證券的登記、過戶和清算；證券投資諮詢和投資基金業務；經人民銀行批准經營的其他業務。

經中國證監會《關於核准海通證券有限公司增資擴股方案和綜合類證券公司的批覆》(證監機構字[2000]296號)的批准，2000年12月29日，海通證券有限公司完成增資擴股，公司資本金增至人民幣374,692.80萬元，經營範圍為：代理證券發行業務；自營、代理證券買賣業務；代理證券還本付息業務；辦理證券的代保管和證券鑑證業務；接受委託代收證券本息和紅利，接受委託辦理證券的登記、過戶和清算；證券投資諮詢業務；證券投資基金業務。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

經中國證監會《關於海通證券有限公司整體變更為股份有限公司的批覆》(證監機構字[2001]278號)的批准，2002年1月28日，海通證券有限公司整體變更為股份有限公司，海通證券有限公司更名為「海通證券股份有限公司」，註冊資本為人民幣4,006,093,000元。

經中國證監會《關於同意海通證券股份有限公司增資擴股的批覆》(證監機構字[2002]329號)的批准，2002年11月1日，海通證券註冊資本金增至人民幣8,734,438,870元。公司經營範圍變更為：證券(含境內上市外資股)的代理買賣，代理證券的還本付息、分紅派息，證券代保管、鑑證，代理登記開戶，證券的自營買賣，證券(含境內上市外資股)的承銷(含主承銷)，證券投資諮詢(含財務顧問)，受託投資管理，中國證監會批准的其他業務。

2005年5月，公司獲創新試點類證券公司。

經中國證監會證監公司字[2007]90號文件核准，2007年6月7日，上交所上市公司上海市都市農商社股份有限公司(以下簡稱「都市股份」)將其全部資產與負債出售予公司控股股東光明食品(集團)有限公司，同時吸收合併原海通證券。吸收合併完成後，存續公司更名為海通證券股份有限公司，並承繼了原海通證券的全部業務，原海通證券的職工、資產與負債由存續公司承接。2007年6月29日，新增股份完成中國證券登記結算有限責任公司上海分公司網下登記工作，2007年7月6日，存續公司在上海市工商行政管理局辦理工商登記變更手續，註冊資本變更為人民幣3,389,272,910元。

2007年7月31日，海通證券在上交所掛牌上市。

經中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司非公開發行股票的通知》(證監發行字[2007]368號)文件核准，公司於2007年11月21日完成非公開發行股票，公司的註冊資本、實收資本由人民幣3,389,272,910元變更登記為人民幣4,113,910,590元。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

公司於2008年5月5日召開了2007年度股東週年大會，審議通過了《關於公司2007年度進行利潤分配的預案》，以2007年12月31日總股本4,113,910,590股為基數，向全體股東每10股派發現金股利1.00元（含稅），派送股票股利3股（含稅），以資本公積向全體股東每10股轉增7股，公司派送股票股利和資本公積轉增股本後，總股本由4,113,910,590股變更為8,227,821,180股。該分配方案於2008年5月28日實施完畢。

2012年4月27日，本公司發行的1,229,400,000股境外上市外資股（H股），以及本公司相關25家國有股東為進行國有股減持而劃轉給全國社保基金並轉為境外上市外資股的122,940,000股H股，合計1,352,340,000股H股，於香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。2012年5月19日，聯席全球協調人就本公司H股首次公開發售部分行使超額配售權，本公司額外發行127,500,000股H股，並於2012年5月22日在香港聯交所主板上市交易。本公司相關國有股東再次進行國有股減持，即按部分行使超額配售權而額外發行的H股數量的10%，將其合計持有的12,750,000股本公司內資股（A股）劃轉由全國社保基金以H股的形式持有。

2015年2月9日，本公司召開2015年第一次股東特別大會、2015年第一次A股類別股東會議與2015年第一次H股類別股東會議，審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》。2015年5月，公司收到中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》（證監許可[2015]811號），核准公司增發不超過1,916,978,820股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。2015年5月8日，公司獲得香港聯交所批准新H股於香港聯交所上市及買賣。公司於2015年5月29日完成本次H股發行，發行股數為1,916,978,820股，其中1,048,141,220股新H股的交割於2015年5月15日完成，868,837,600股新H股的交割於2015年5月29日完成。

本公司增發H股發行完成後，股份總數為11,501,700,000股，其中：A股8,092,131,180股，H股3,409,568,820股，H股股票簡稱為「海通證券」（中文）、「HAITONG SEC」（英文），H股股票代碼為「6837」。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 公司組織機構情況

公司依據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《證券公司內部控制指引》等有關法律法規及《公司章程》的規定，規範運作，構建了科學規範的法人治理，公司「三會一層」(股東大會、董事會、監事會和經營層) 權限職責清晰明確。同時，公司還建立了符合公司發展需要的組織構架和運行機制。

#### 1. 公司的組織結構圖(見本報告附錄一)

#### 2. 公司主要控股子公司和參股公司情況

##### (1) 海富通基金管理有限公司

註冊地址：上海市浦東新區花園石橋路66號東亞銀行金融大廈36-37層

成立日期：2003年4月18日

註冊資本：人民幣3億元

持股比例：51%

法定代表人：張文偉

聯繫電話：021-38650999

經營範圍：基金募集、基金銷售、資產管理和中國證監會許可的其他業務。  
(依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營)

##### (2) 富國基金管理有限公司

註冊地址：中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道8號上海國金中心二期16-17樓

成立日期：1999年4月13日

註冊資本：人民幣3億元

持股比例：27.775%

法定代表人：薛愛東

聯繫電話：021-20361818

經營範圍：公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理(依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (3) 海富產業投資基金管理有限公司

註冊地址：上海市靜安區萬航渡路888弄8號A室

成立日期：2004年10月18日

註冊資本：人民幣1億元

持股比例：67%

法定代表人：李保國

聯繫電話：021-62883005

經營範圍：產業投資基金管理；投資諮詢；發起設立投資基金。（依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營）

### (4) 海通期貨股份有限公司

註冊地址：上海市浦東新區世紀大道1589號17樓，6樓01、03、04單元，25樓、2樓05單元

成立日期：1993年3月18日

註冊資本：人民幣13億元

持股比例：66.667%

法定代表人：吳紅松

聯繫電話：021-61871688

經營範圍：商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售。（依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營）

### (5) 海通國際控股有限公司

註冊地址：香港中環德輔道中189號李寶椿大廈22樓

成立日期：2007年7月24日

法定股本：港幣88.5億元

已發行股本：港幣88.5億元

已繳股本：港幣88.5億元

持股比例：100%

聯繫電話：852-39268888

業務性質：投資控股

經營範圍：投資控股，通過設立不同子公司分別經營香港證券監管規則允許的經紀業務、企業融資和資產管理等業務，以及其他業務。（依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營）



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (6) 海通開元投資有限公司

註冊地址：上海市廣東路689號26樓07－12室

成立日期：2008年10月23日

註冊資本：人民幣106.5億元

持股比例：100%

法定代表人：張向陽

聯繫電話：021－63410311

經營範圍：使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權投資與股權相關的債權投資，或投資於與股權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資相關的投資顧問、投資管理、財務顧問服務；經中國證監會認可開展的其他業務。（依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營）

### (7) 海通創新證券投資有限公司

註冊地址：上海市靜安區常德路774號2幢107N室

成立日期：2012年4月24日

註冊資本：人民幣35億元

持股比例：100%

法定代表人：時建龍

聯繫電話：021－23219000

經營範圍：金融產品投資，證券投資，投資諮詢，投資管理。（依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營）

### (8) 上海海通證券資產管理有限公司

註冊地址：上海市黃浦區廣東路689號第32層第01-12室單元

成立日期：2012年6月26日

註冊資本：人民幣22億元

持股比例：100%

法定代表人：裴長江

聯繫電話：021－23219000

經營範圍：證券資產管理業務。（依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營）

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (9) 上海惟泰置業管理有限公司

註冊地址：上海市黃浦區廣東路689號三層

成立日期：2014年1月8日

註冊資本：人民幣1,000萬元

持股比例：100%

法定代表人：龔志宏

聯繫電話：021－23219000

經營範圍：房地產開發經營、物業管理。（依法需經批准的項目，經相關部門批准後開展經營）

### (三) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司共有分公司27家，證券營業部290家（見本報告附錄二）。

## 七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所 （境內）	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	立信會計師事務所（特殊普通合夥） 上海市南京東路61號4樓 黃曄、遲媛
公司聘請的會計師事務所 （境外）	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	德勤會計師事務所（德勤•關黃陳方 會計師行和德勤華永會計師事務所 （特殊普通合夥） 香港金鐘道88號太古廣場一座35樓 文啟斯
中國內地法律顧問	國浩律師（上海）事務所	
香港法律顧問	高偉紳律師行	

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 八、本集團主要會計數據和財務指標

(本年度報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

#### (一) 近三年主要會計數據和財務指標

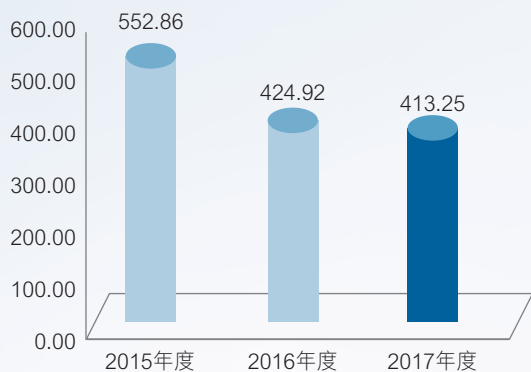
項目	2017年度	2016年度	本期比上期	2015年度
<b>經營業績 (人民幣千元)</b>				
收入、其他收入及收益總計	<b>41,324,502</b>	42,492,256	-2.75%	55,285,553
所得稅前利潤	<b>12,889,397</b>	11,161,727	15.48%	21,118,869
年度利潤－歸屬於本公司股東	<b>8,618,423</b>	8,043,334	7.15%	15,838,851
(用於)／來自經營活動的現金淨額	<b>-37,213,456</b>	-19,268,426	不適用	-33,989,522
其他綜合收益	<b>793,729</b>	281,583	181.88%	695,633
<b>每股計 (人民幣元/股)</b>				
基本每股收益	<b>0.75</b>	0.70	7.14%	1.48
稀釋每股收益	<b>0.74</b>	0.70	5.71%	1.48
<b>盈利能力指標</b>				
加權平均淨資產收益率(%)	<b>7.56</b>	7.39	0.17個百分點	17.56

項目	2017年 12月31日	2016年 12月31日	本期末比 上年期末	2015年 12月31日
<b>規模指標 (人民幣千元)</b>				
資產總額	<b>534,706,333</b>	560,865,846	-4.66%	576,448,892
負債總額	<b>405,012,029</b>	438,907,445	-7.72%	459,521,221
應付經紀業務客戶賬款	<b>83,774,388</b>	104,059,287	-19.49%	129,026,336
歸屬於本公司股東權益	<b>117,755,479</b>	110,130,127	6.92%	107,694,545
總股本 (千股)	<b>11,501,700</b>	11,501,700	-	11,501,700
<b>歸屬於本公司股東</b>				
每股淨資產 (人民幣元/股)	<b>10.24</b>	9.58	6.89%	9.36
資產負債率(%) <sup>(1)</sup>	<b>71.24</b>	73.30	-2.06個百分點	73.87

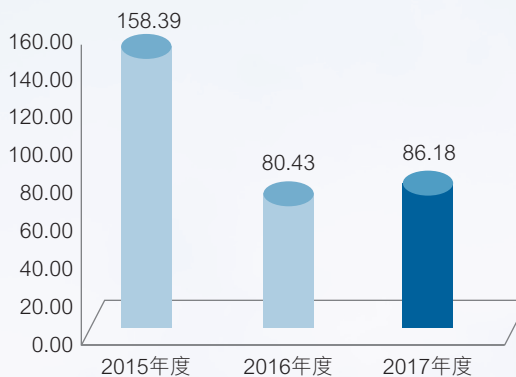
註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

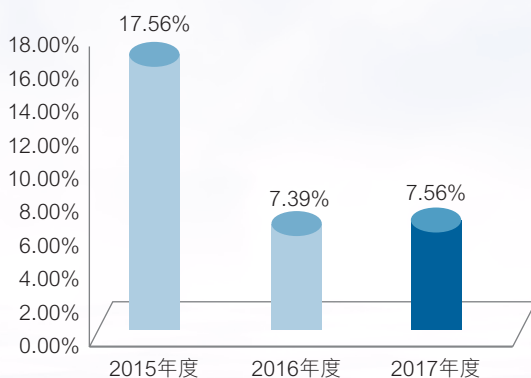
收入、其他收入及收益總計  
(人民幣億元)



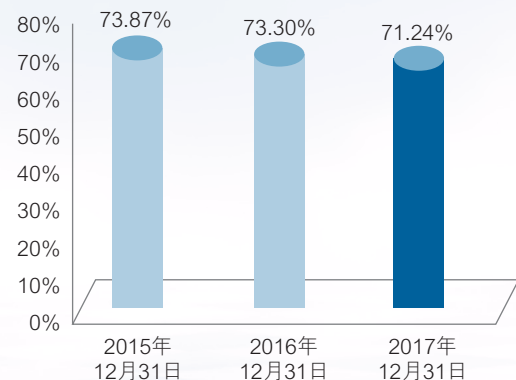
年度利潤—歸屬於本公司股東  
(人民幣億元)



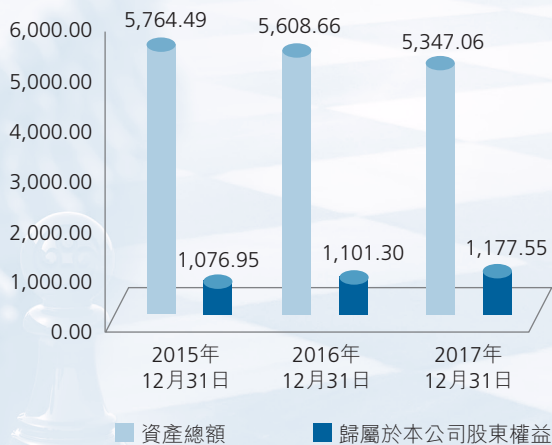
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標  
(人民幣億元)



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 五年主要會計數據和財務指標

#### 1、 盈利狀況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度
收入、其他收入及收益總計	<b>41,324,502</b>	42,492,256	55,285,553	23,666,866	12,802,734
支出總額	<b>29,143,592</b>	31,530,964	34,648,129	13,413,806	7,464,926
所得稅前利潤	<b>12,889,397</b>	11,161,727	21,118,869	10,420,394	5,454,748
年度利潤－歸屬於本公司股東	<b>8,618,423</b>	8,043,334	15,838,851	7,710,623	4,035,024

#### 2、 資產狀況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
資產總額	<b>534,706,333</b>	560,865,846	576,448,892	352,622,149	169,123,603
負債總額	<b>405,012,029</b>	438,907,445	459,521,221	280,357,946	105,018,445
應付經紀業務客戶賬款	<b>83,774,388</b>	104,059,287	129,026,336	80,766,843	40,429,567
歸屬於本公司股東權益股本	<b>117,755,479</b>	110,130,127	107,694,545	68,364,431	61,506,991
股本	<b>11,501,700</b>	11,501,700	11,501,700	9,584,721	9,584,721

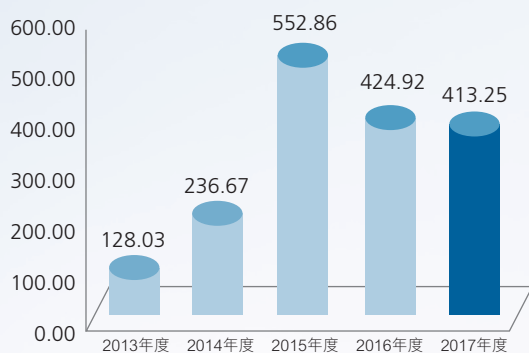
#### 3、 關鍵財務指標

	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度
每股股利					
基本每股收益 (人民幣元/股)	<b>0.75</b>	0.70	1.48	0.80	0.42
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	<b>0.74</b>	0.70	1.48	0.80	0.42
加權平均淨資產收益率(%)	<b>7.56</b>	7.39	17.56	11.88	6.70
資產負債率(%) <sup>(1)</sup>	<b>71.24</b>	73.30	73.87	73.42	50.19
歸屬於本公司 股東每股淨資產 (人民幣元/股)	<b>10.24</b>	9.58	9.36	7.13	6.42

註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

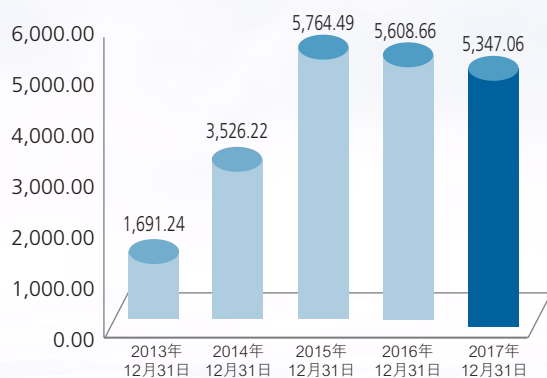
收入、其他收入及收益總計  
(人民幣億元)



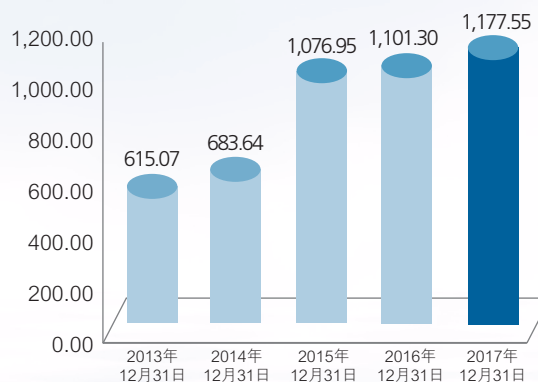
年度利潤—歸屬於本公司股東  
(人民幣億元)



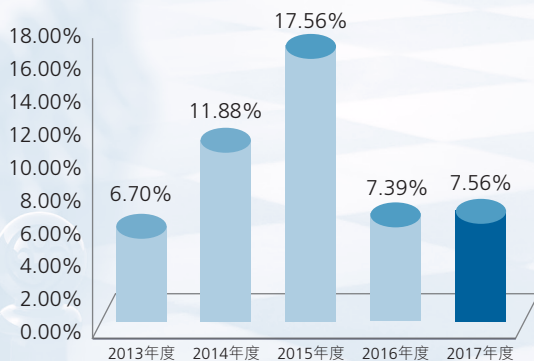
資產總額  
(人民幣億元)



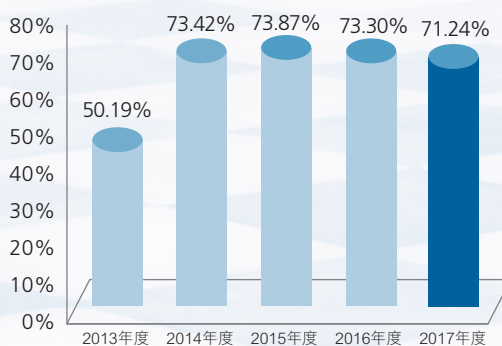
歸屬於本公司股東權益  
(人民幣億元)



加權平均淨資產收益率



資產負債率



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (三) 境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2017年度及2016年度的淨利潤、2017年12月31日及2016年12月31日的淨資產無差異。

### (四) 本公司的淨資本等風險控制指標

2017年12月31日本公司按照中國企業會計準則計算的淨資本為人民幣752.92億元，較上年末（人民幣786.64億元）減少人民幣33.72億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

項目	2017年 12月31日	2016年 12月31日
淨資本（人民幣千元）	<b>75,292,211</b>	78,663,534
淨資產（人民幣千元）	<b>106,859,158</b>	101,244,982
風險覆蓋率	<b>249.31%</b>	258.90%
資本槓桿率	<b>27.06%</b>	27.64%
流動性覆蓋率	<b>188.90%</b>	155.23%
淨穩定資金率	<b>135.49%</b>	131.65%
淨資本／淨資產	<b>70.46%</b>	77.70%
淨資本／負債	<b>50.16%</b>	52.56%
淨資產／負債	<b>71.20%</b>	67.65%
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	<b>30.78%</b>	29.66%
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	<b>57.72%</b>	80.98%

註：以上數據均依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

## 第三節 公司業務概要

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### 1. 報告期內公司從事的主要業務及經營模式

公司主要業務有證券及期貨經紀業務、投資銀行業務、自營業務、直投業務、資產管理業務、融資租賃業務和海外業務。

證券及期貨經紀業務是指公司接受客戶委託，按照客戶要求，代理客戶買賣證券、期貨，並向客戶收取佣金的業務。公司將客戶分為零售客戶、高淨值個人客戶、企業客戶和金融機構客戶，根據不同類型客戶差異化的需求提供針對性的綜合服務解決方案。

投資銀行業務是指公司為企業客戶在資本市場上發行股票、債券等籌集長期資金提供中介服務，為企業客戶優化資本結構、進行產業整合、促進業務轉型提供財務顧問服務，並按合同約定收取費用的業務。公司按業務性質不同，將投資銀行業務分為股權融資業務、債券融資業務、併購融資業務、新三板與結構融資業務，公司致立於為客戶提供一站式的境內外投資銀行服務。

自營業務是指公司以自有資金作為本金在資本市場進行運作，以期獲得投資收益的業務。按照投資標的的不同，公司將自營業務分為權益類投資、固定收益類投資和另類投資。

直投業務是指公司以自有資金作為本金對非公開發行公司的股權進行投資，投資收益通過以後企業的上市或購並時出售股權兌現的業務。

資產管理業務是指公司作為資產管理人，根據資產管理合同約定的方式、條件、要求及限制，對客戶資產進行經營運作，為客戶提供證券及其他金融產品的投資管理服務的行為。海通資管公司的經營範圍包括定向業務、集合業務、專項業務、QDII業務和創新業務等；海富通基金、富國基金的主要業務包括共同基金（含QDII）管理業務、企業年金、全國社保基金和特定客戶資產管理等，為投資者提供專業化的基金投資理財服務；公司還具備一批私募股權投資業務(PE)的專業投資管理平台，經營範圍為產業投資基金管理、投資諮詢、發起設立投資基金等。



## 第三節 公司業務概要

融資租賃業務是指公司作為出租人向承租人交付特定商品的使用權，而向承租人收取一定費用的業務。公司租賃業務主要由海通恒信經營，海通恒信目前在基礎設施、交通物流、工業、教育、醫療、建築與房地產及化工等諸多行業領域開展業務，充分運用豐富的行業經驗及市場渠道，與國內外知名設備廠商展開合作，為客戶的業務發展提供全面的融資解決方案及服務。近兩年來，積極開拓有券商特色的融資租賃業務模式，推出了與股權、債權相結合的多樣化產品組合，為客戶提供更多的結構化創新融資方案。

公司目前海外業務的經營主體主要包括海通國際證券和海通銀行。海通國際證券以企業融資、經紀及孖展融資、投資管理、固定收益、外匯及商品、結構性投融資、現金股票及股票衍生產品等業務板塊為核心，服務全球及本地企業客戶、機構客戶和零售客戶三大客戶群。海通銀行擁有超過26年曆史，為全球企業及機構客戶提供廣泛的投資銀行服務，其主要業務地點覆蓋葡萄牙、巴西、墨西哥、波蘭、西班牙，在證券、研究、資本市場、兼併收購、財務諮詢和項目融資等方面具有專長。

### 2. 報告期內公司所屬行業的發展階段、周期性特點以及公司所處的行業地位

2017年，國內股市表現分化，以藍籌為代表的滬深300指數全年上漲22%，創業板指數全年下跌11%，A股全年交易量229萬億元（雙邊），同比下降11%。在去槓桿、控總量、調結構的宏觀調控政策影響下，國內債券市場繼續走弱，中債綜合淨價指數全年下跌4.2%；直接融資規模有所萎縮，股權融資規模1.6萬億元，同比下降16%；債券融資規模20.6萬億元，同比下降12%，其中金融類和企業類債券融資規模12.2萬億元，同比下降15%；ABS發行規模1.49萬億元，同比增長65%。從行業競爭和發展態勢來看，行業內各家券商均加緊推進資本補充，行業資產分佈保持穩定，但營收利潤逐漸向大型券商集中；傳統業務（經紀、自營和承銷保薦）收入佔比下降，戰略性業務（財富管理、資產管理、主經紀商和國際業務等）佈局加快。隨着宏觀降槓桿的不斷推進，金融服務實體經濟發展要求的不斷強化，資本市場仍將面對較大的發展機遇，行業發展前景向好。

## 第三節 公司業務概要

2017年，公司繼續堅持以客戶為中心，以經紀、投資銀行、資產管理等賣方業務為本體，以資本型中介業務和投資業務為兩翼，以創新和國際化為驅動力，堅持集團化、國際化、信息化的發展方向，不斷鞏固戰略先發優勢，逐步釋放戰略儲備，紮實推進各項工作，取得了良好的經營成績。

### 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

期末餘額佔總資產5%以上且當期變動超過30%的主要資產變化情況，詳見本報告第四節「二、（一）、4、綜合財務狀況表主要項目分析」。

其中：海外資產人民幣148,608,587,501.66元，佔總資產的比例為27.79%。

### 三、報告期內核心競爭力分析

在長期經營過程中，公司逐步形成了具有自身特色的六大核心競爭力，主要體現在：

#### 1. 雄厚的資本實力

2007年至2017年，公司抓住市場機遇，通過A+H股上市、增發等多次戰略性股權融資和債券融資，迅速增強了資本實力。2017年，公司通過發行公司債、次級債、ABS、併購貸款、收益憑證、收益權轉讓、轉融資等方式，在有效控制融資成本的同時，構建了多元化的融資渠道，為公司業務發展和重大戰略事項推進提供了充足的資金保障。充足的資本為公司轉型發展創造了先發優勢。

## 第三節 公司業務概要

### 2. 卓越的綜合金融服務平台

以證券母公司業務出發，通過設立、收購專業子公司，公司不斷擴充金融產品服務範圍，延伸金融服務邊界，已基本建成涵蓋經紀、投行、資產管理、私募股權投資、另類投資、融資租賃等多個業務領域的金融服務集團。公司經紀業務客戶基礎雄厚；投資銀行業務排名行業前列；資產管理業務主動管理規模持續提升；私募股權投資業務規模及利潤貢獻行業領先；在港業務各項數據排名行業首位；融資租賃業務確立行業領先地位；研究服務市場影響力強。綜合化的金融平台具有強大的規模效應和交叉銷售潛力，為業務發展提供了有力支撐，為客戶綜合金融服務創造條件。

### 3. 廣泛的營業網點以及紮實的客戶基礎

截至2017年12月31日，公司在中國境內擁有331家證券及期貨營業部（其中證券營業部290家，期貨營業部41家），遍佈30個省、直轄市和自治區；在亞洲、歐洲、北美洲、南美洲等14個國家和地區設有分行、子公司或代表處。憑借遍佈全國的營業網點和極具戰略性的國際化佈局，公司得以建立龐大且穩定的客戶群，截至2017年12月31日，公司在境內外擁有超過1,130萬名客戶。

### 4. 業內領先的國際業務平台

通過收購整合海通國際證券、海通銀行，設立自貿區分公司，公司建立了業內領先的國際業務平台，獲得了亞太地區先發優勢以及歐美地區前瞻性的戰略儲備。

### 第三節 公司業務概要

2017年，海通國際證券投行業務繼續保持領先，股權融資金額排名在港中資投行第一；中國離岸債券發行數量排名全體投行第一。交易業務成功轉型，正式推出全新程序交易服務系統，能夠為全球機構客戶提供24小時綜合電子交易，並具備自主知識產權。資管業務規模和收入不斷提升，管理規模660億港元。與此同時，海通國際證券進一步推進國際金融資源的整合產生了效果：印度業務整合後完成了印度市場近十年來最大的私營企業IPO項目；美國和英國業務的後續整合已經啟動，海通國際證券在海外的戰略布局進一步優化。

海通銀行是公司國際化戰略的重要組成部分，擁有伊比利亞本地市場的專業知識以及在海外市場長達20多年的經驗，立足於支持中國、歐洲、南美洲和非洲間的跨境業務交流，把公司的業務發展到更廣闊的地理區域，為國際化進程的加速提前部署。自貿區分公司是首批加入自貿區FTU體系的證券機構，成功實施了國內券商首單FT項下跨境融資項目。業內領先、全方位多地區的國際業務平台有利於公司把握日益增長的跨境業務機會，滿足客戶的跨境業務需求，提升公司的國際影響力。

## 第三節 公司業務概要

### 5. 穩健的經營理念、有效的合規風險管理和內部控制體系

公司秉承「穩健乃至保守」的合規與風險管理理念，在近30年的經營歷史中，成功度過了多個市場和業務周期、監管改革和行業轉型發展，是中國境內二十世紀八十年代成立的證券公司中唯一一家至今仍在營運並且未更名、未被政府注資且未被收購重組過的大型證券公司。公司通過搭建覆蓋全公司的風險管理體系，切實落實全面風險管理要求，有效地管理市場風險、信用風險、流動性風險和營運風險。公司已為各業務之間建立了有效的風險隔離機制和適當的預防機制，處理潛在利益衝突。此外，公司還建立了獨立和集中化的內部審計及合規體系，用以有效檢查、監督各項營運和交易的合規性、真實性、完整性、有效性。

### 6. 持續增強的科技實力

公司堅持「統一管理、自主可控、融合業務、引領發展」的科技指導思想，通過持續提升生產運行、軟件研發、科技管理三大科技能力，為實現公司戰略、打造中國標桿式投行提供全面支撐。一方面，緊跟金融科技發展趨勢，金融雲、大數據、人工智能等戰略性工作穩步推進，全面支持各項業務創新發展。另一方面，應用系統自主可控能力日益提升，互聯網金融、合規與風險管理、數據服務等領域的自主研發優勢不斷擴大。以互聯網金融領域為例，2017年公司在業內領先推出自主研發的PC版證券交易系統後，公司的「e海通財」互聯網金融平台已覆蓋手機、PC、IPAD等主流終端。隨着自主研發能力的提升，公司已獲得手機證券系統、櫃台業務系統等8項軟件著作權證書，並提交了1項發明專利申請。

## 第四節 董事會報告

### 一、管理層討論與分析

2017年，公司按照年初確定的經營目標，把握金融服務實體經濟發展這根主線，抓住市場機遇，積極應對挑戰，取得了良好的經營業績。公司大投行主要業務市場排名靠前，債券融資業務創新能力突出，服務實體經濟能力進一步加強；融資類業務規模穩步提升，排名保持行業前列，通過強化信用風險管理，信貸資產質量保持優良，通過加強融資主體資金投向管理，積極支持符合國家產業政策的融資需求。公司集團化發展穩步推進，潛力不斷釋放，直投和融資租賃等業務進入收穫期，在行業內形成了獨特的競爭優勢，服務實體經濟手段不斷豐富；國際化發展深入推進，海外戰略佈局不斷優化，海通國際證券在香港的市場地位進一步鞏固，品牌影響力進一步提升，海通銀行逐步進入良性發展軌道；信息化建設快速推進，IT發展戰略逐步落地，業務和管理信息化水平顯著提升。公司不斷完善和健全合規與風險管理體系，牢牢守住不發生系統性風險的底線；積極推進精準扶貧，履行社會責任。

### 二、報告期內主要經營情況

截至2017年12月31日，集團總資產人民幣5,347.06億元，淨資產人民幣1,177.55億元。2017年，集團實現收入人民幣413.25億元，同比下降2.75%，歸屬於母公司淨利潤人民幣86.18億元，同比上升7.15%；加權平均淨資產收益率7.56%，同比上升0.17個百分點。

#### 集團主營業務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入	分部支出	分部利潤率
				比上年增減	比上年增減	比上年增減
證券及期貨經紀業務	13,229,434	9,438,391	28.66%	-11.46%	-3.34%	減少5.99個百分點
資產管理業務	2,405,479	1,024,475	57.41%	25.88%	3.75%	增加9.09個百分點
自營業務	7,556,698	5,571,438	26.27%	-16.35%	-19.00%	增加2.41個百分點
投資銀行業務	2,226,619	1,062,633	52.28%	0.32%	4.95%	減少2.10個百分點
直投業務	2,455,674	367,611	88.69%	126.93%	35.37%	增加11.56個百分點
融資租賃業務	4,273,218	2,711,021	36.56%	28.24%	22.39%	增加3.03個百分點
海外業務	7,877,318	7,138,042	14.68%	0.81%	0.51%	增加5.99個百分點

## 第四節 董事會報告

### (一) 主營業務分析

#### 1. 經紀業務

##### (1) 零售經紀業務

2017年公司股票、基金交易金額市場佔比4.68%，較2016年提升0.21個百分點，排名從市場第六攀升至第四。2017年公司新開客戶133萬，客戶總數達1,067萬，年末客戶總資產達到1.66萬億元，較2016年末上升13.4%。

港股通業務保持行業領先，截至2017年末，公司開通港股通客戶總數達到11.6萬戶，2017年交易金額市場佔比9.36%，排名行業第一。

#### 2017年公司交易額及交易份額變化

	本報告期	上年同期
股票基金交易量(萬億元)	10.74	11.66
股票基金交易份額(%)	4.68	4.47
市場排名	4	6

數據來源：上海證券交易所、深圳證券交易所、公司內部統計

## 第四節 董事會報告

### (2) 互聯網金融

公司加大集團資源整合，持續完善以「e海通財」為核心品牌的互聯網綜合金融服務建設。一方面，積極擁抱金融科技，打造以賬戶為核心以智能化為方向的互聯網平台。另一方面，搭建數字化運營體系，在精準營銷、客戶分析、個性化服務方面不斷突破，客戶服務效率顯著提升。此外，完善客戶和服務分級體系，實現更深入的差異化服務。報告期末移動端應用「e海通財」用戶數突破1,900萬，根據獵豹大數據、AppAnnie等多家三方數據服務商公布數據顯示「e海通財」活躍用戶數穩居行業前三，在行業內外贏得了良好的聲譽和口碑，獲得多家行業及互聯網媒體頒發的主要獎項。

### (3) 融資類業務

2017年公司各項融資類業務仍舊保持穩步增長的態勢，期末融資類業務規模1,617億元，排名行業第二。報告期內，公司在加強信用風險管理與資金投向管理的基礎上，通過提高項目審核效率、加強重點項目和客戶的跟蹤督導，加大分支機構的培訓力度，實現融資類業務規模穩健增長和結構逐步優化。

#### 2017年公司融資類業務規模變化

	本報告期	上年同期
融資融券餘額（億元）	480.33	447.25
股票質押餘額（億元）	1,120.69	948.77
約定購回餘額（億元）	15.75	10.28
合計（億元）	1,616.77	1,406.30

數據來源：上海證券交易所、深圳證券交易所、公司內部統計



## 第四節 董事會報告

### (4) 研究業務

研究業務繼續排名行業第一梯隊。在2017年新財富最佳分析師評比中，公司研究所獲得最具影響力研究團隊第三名，策略研究、石油化工和非銀金融排名行業第一，21個行業領域排名行業前五。

### (5) 期貨業務

海通期貨主要業務市場排名行業前列。2017年期貨代理成交金額市場份額9.17%，同比增長0.74個百分點，其中上海期貨交易所市場份額11.2%，排名行業第一；首批獲得大連商品交易所、鄭州商品交易所商品期權做市商資格。

證券及期貨經紀業務2017年實現利潤總額人民幣37.91億元，佔集團利潤總額的比例為29.4%。

## 2. 投行業務

公司股權融資業務積極響應國家號召，不斷提高對實體經濟的服務力度，在夯實傳統業務品種和行業客戶的基礎上，把握新一輪國企改革機會，並提高對具有核心競爭力的高新技術和新經濟新產業的開拓力度。同時，基於市場需求和自身優勢，選擇聚焦部分重點行業提升專業化服務能力，發揮投行業務平台的協同性，共享客戶資源以及全產品服務資源。

2017年，公司完成IPO項目31家，市場排名第二；實現IPO承銷及保薦收入9.75億，市場排名第二。為20家企業提供併購財務顧問服務，排名行業第二。

## 第四節 董事會報告

### 2017年公司股權融資類業務及財務顧問業務規模變化

		本報告期	上年同期
IPO	承銷金額（億元）	138.14	3.1
	家數	31	2
再融資	承銷金額（億元）	416.57	1,092.15
	家數	28	40
財務顧問	交易金額（億元）	571.5	918.9
	家數	20	16

數據來源：萬得信息

註：再融資包含併購中的配套融資。

債券業務創新能力突出。公司債券融資業務年內完成金價掛鉤債、綠色債券系列產品等九大方面創新，獲得了國家發改委評選的企業債券主承銷商全面評價結果第一名，中央國債登記結算有限責任公司評選的「優秀承銷機構獎」和「創新業務獎」。

2017年，公司企業債承銷金額269.85億元，市場排名第一，承銷只數排名第二；公司債承銷金額578.02億元，市場排名第四，承銷只數排名第三。

## 第四節 董事會報告

### 2017年公司債務融資規模變化

		本報告期	上年同期
公司債	承銷金額(億元)	578.02	838.33
	只數	94	102
企業債	承銷金額(億元)	269.85	443.90
	只數	25	35
其他	承銷金額(億元)	1,123.23	1,147.70
	只數	157	110

數據來源：萬得信息

註：其他包括證券公司債、非政策性金融債、短期融資券、中期票據、非公開定向債務融資工具、資產支持證券、可交換債。

投資銀行業務2017年實現利潤總額人民幣11.64億元，佔集團利潤總額的比例為9.0%。

### 3. 自營業務

公司權益類趨勢投資業務抓住市場趨勢性機會實現投資收益6.22億元，固定收益類趨勢投資保持合理槓桿規模，實現收入4.53億元。非趨勢投資積極開展ETF套利、國債期貨套利、貨幣市場套利、黃金租賃、利率互換等業務，實現良好收益。

自營業務2017年實現利潤總額人民幣19.85億元，佔集團利潤總額的比例為15.4%。

## 第四節 董事會報告

### 4. 資產管理業務

公司資產管理業務的主要平台包括：海通資管公司、海富通基金、富國基金以及從事私募基金業務的子公司。截至2017年12月31日，公司資產管理總規模合計9,783億元。

#### (1) 海通資管公司

2017年海通資管公司主動壓縮通道業務規模，明確戰略發展目標，業務全面向主動管理轉型，通過加強投研團隊建設，不斷提升投資管理水平，在行業去通道、降槓桿的背景下，收入、利潤均實現較快幅度的增長，經營穩健度不斷提升。截至2017年末，海通資管公司管理規模3,273億元，主動管理規模穩步提升，集合類產品投資業績排名位於同類產品前24%。報告期內，海通資管公司業務規模和收入情況如下表所示：

#### 2017年海通資管公司業務規模變化

	本報告期		上年同期	
	資產 管理規模 (億元)	淨收入 (萬元)	資產 管理規模 (億元)	淨收入 (萬元)
集合資產管理	513.47	37,789.11	622.17	25,285.33
定向資產管理	2,707.36	25,483.36	7,776.52	30,617.53
專項資產管理	52.34	228.57	7.62	74.23
合計	3,273.17	63,501.04	8,406.31	55,977.09

數據來源：公司內部統計

## 第四節 董事會報告

### (2) 基金管理公司

海富通基金持續加強產品佈局，在公募FOF、債券ETF、貨幣、定開債等產品方面抓住機會，並做大現有產品；豐富公司養老金產品線，加強專戶拓展，提升管理規模。截至2017年末，海富通基金資產管理規模2,049億元，其中公募基金規模508億元，較年初增加14.4%。

2017年，富國基金旗下產品整體保持優異業績，尤其是權益產品表現突出。在產品佈局方面，富國基金通過產品線的豐富與完善，進一步鞏固主動權益投資、固定收益投資、量化投資三大領域的傳統業務優勢，進一步擴大各類客戶群體的覆蓋面。截至2017年末，富國基金總體資產管理規模4,285億元。

### (3) 私募投資基金業務

公司私募投資基金業務逐漸進入回報期，截至2017年末，公司PE基金數量達到34只，管理總規模176億元。報告期內，基金所投企業共有12家實現IPO上市。

資產管理業務2017年實現利潤總額人民幣13.81億元，佔集團利潤總額的比例為10.7%。

## 第四節 董事會報告

### 5. 直投業務

2017年公司直投業務對公司貢獻度進一步提升，在直投收益實現上，2017年公司直投業務共退出投資項目16個，其中完全退出投資項目8個、部分退出投資項目8個。公司抓住機遇，積極推進所投企業進行上市申報及新三板掛牌，加強投後項目管理，報告期內所投企業新增5家實現IPO上市。2017年海通開元獲得清科集團「2017中國私募股權投資機構10強」、「中國券商直投10強」並均位列前茅。

直投業務2017年實現利潤總額人民幣21.78億元，佔集團利潤總額的比例為16.9%。

### 6. 融資租賃業務

2017年海通恒信「一大一小」戰略繼續穩步推進，在以大客戶大項目夯實業務整體規模的同時，全面推動極具發展潛力的中小微企業及個人客戶業務。同時，海通恒信積極介入新型領域，向新業態轉型，以國家供給側結構性改革、互聯網+、綠色經濟等產業經濟政策為指引制定公司戰略方向和業務規劃，重點聚焦於交通物流、IDC大數據、高端智能製造、智慧城市、TMT、政府PPP、普惠醫療等行業領域。

海通恒信2017年國內主體信用等級上調至AAA，在合理控制流動性風險的前提下，通過主動拓展融資渠道、調整融資結構、融資期限等方式降低資金成本。通過優化調整信審機制，加強資產質量監測，提高盡調水平與租後回訪覆蓋，不良率控制在較低水平。

融資租賃業務2017年實現利潤總額人民幣15.62億元，佔集團利潤總額的比例為12.1%。

## 第四節 董事會報告

### 7. 海外業務

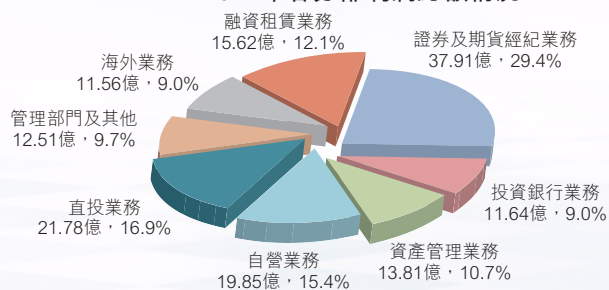
經過近十年的培育和發展，公司初步完成了在全球14個國家和地區的業務佈局，並且依托海通國際證券在香港的快速發展，逐步將公司國際化的戰略儲備轉化為戰略優勢。

海通國際證券投行業務繼續保持領先，股權融資金額排名在港中資投行第一；中國離岸債券發行數量排名全體投行第一。交易業務成功轉型，正式推出全新程序交易服務系統，能夠為全球機構客戶提供24小時綜合電子交易，並具備自主知識產權。資管業務規模和收入不斷提升，管理規模660億港元。

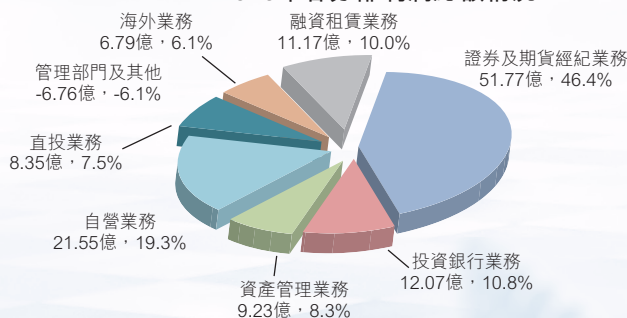
公司進一步推進國際金融資源整合產生效果。印度業務整合後完成了印度市場近十年來最大的私營企業IPO項目。美國和英國業務的後續整合已經啟動，公司在海外的戰略布局進一步優化。海通銀行經歷了近兩年的磨合、整合和融合，理順了公司治理架構，發展逐步進入正軌；通過業務重組，自身造血功能正逐步恢復。

海外業務2017年實現利潤總額人民幣11.56億元，佔集團利潤總額的比例為9.0%。

2017年各分部利潤總額情況



2016年各分部利潤總額情況



註：佔比百分比是根據各分部利潤總額佔抵銷後的利潤總額計算。

## 第四節 董事會報告

### 1. 綜合損益表主要項目情況

#### (1) 收入、其他收入及收益總計

2017年度，本集團實現收入、其他收入及收益總計人民幣413.25億元，同比減少11.68億元，下降2.75%。主要是受證券市場波動影響，交易量同比下降，經紀業務等收入同比下降。其中：

- 佣金及手續費收入人民幣112.25億元，佔27.16%，同比下降11.69%，主要是證券市場震蕩，交易量下降，經紀業務手續費收入減少；
- 利息收入人民幣151.24億元，佔36.60%，同比下降6.53%，主要是受市場影響，客戶資金、客戶墊款規模下降；
- 投資收益淨額人民幣93.28億元，佔22.57%，同比增長52.71%，主要是金融資產處置收益增加；
- 其他收入及收益人民幣56.47億元，佔13.67%，同比減少24.62%，主要是子公司銷售收入減少。

本集團於報告期間的收入、其他收入及收益總計結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月		2016年1-12月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費收入	11,225,083	27.16%	12,711,293	29.91%	-1,486,210	-11.69%
利息收入	15,124,317	36.60%	16,180,548	38.08%	-1,056,231	-6.53%
投資收益淨額	9,327,622	22.57%	6,107,923	14.37%	3,219,699	52.71%
其他收入及收益	5,647,480	13.67%	7,492,492	17.64%	-1,845,012	-24.62%
收入、其他收入及 收益總計	41,324,502	100.00%	42,492,256	100.00%	-1,167,754	-2.75%



### (2) 支出總額

2017年，集團支出總額人民幣291.44億元，同比減少7.57%，主要是利息支出、經紀交易費用及其他服務支出、其他支出等減少所致，其中：

- 利息支出人民幣114.58億元，同比減少7.15%，主要是受市場影響，集團適時減少了賣出回購金融資產的規模及代理買賣證券款規模隨行情變動有所下降；
- 經紀交易費用及其他服務支出人民幣9.81億元，同比減少5.36%，主要是證券市場交易量下滑，手續費等支出相應減少；
- 其他支出主要包括運營費用、其他業務支出以及資產減值損失等。報告期內其他支出人民幣91.31億元，同比減少16.20%，主要是子公司銷售成本減少。

## 第四節 董事會報告

2017年集團支出總額的構成情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

支出總額	2017年度	2016年度	增減情況	
			金額	比例
僱員成本	6,400,066	6,168,040	232,026	3.76%
利息支出	11,458,392	12,340,937	-882,545	-7.15%
經紀交易費用及其他服務 支出	980,583	1,036,089	-55,506	-5.36%
客戶主任佣金	688,301	710,195	-21,894	-3.08%
折舊和攤銷費用	485,337	379,089	106,248	28.03%
其他支出	9,130,913	10,896,614	-1,765,701	-16.20%
合計	29,143,592	31,530,964	-2,387,372	-7.57%

### 2. 公益投入

2017年集團在環保公益、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣987.7萬元。

#### 2017年公益性投入構成明細

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額
慈善捐贈	9,877
合計	9,877

### 3. 現金流

2017年，本集團現金及現金等價物淨增加16.54億元。其中：

- (1) 用於經營活動的現金淨額為372.13億元，主要是集團營運資金變動導致現金流出535.82億元的影響。集團營運資金減少的主要項目為：
  - 買入返售金融資產規模增加，導致營運現金流出121.91億元，賣出回購金融資產規模下降，導致營運現金流出106.86億元；
  - 以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨減少，導致營運現金流出198.21億元；
  - 海通恒信業務規模擴大，導致營運現金流出73.74億元。
- (2) 來自投資活動的現金淨額為348.94億元，主要是可供出售投資及其他貸款及應收款項規模下降。
- (3) 來自籌資活動產生的現金淨額為39.73億元，主要是集團籌集借款、發行債券等現金淨流入約68.39億元及支付股利28.94億元。

### 4. 綜合財務狀況表主要項目分析

2017年末，集團資產總額人民幣5,347.06億元，較年初下降4.66%；負債總額人民幣4,050.12億元，較年初下降7.72%，集團流動資產中銀行結餘及現金、結算備付金佔資產總額的比率為20.07%，流動資產中以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、衍生金融資產、可供出售投資及其他貸款及應收款項等金融資產佔集團資產總額的24.72%，客戶墊款佔資產總額的11.51%，買入返售金融資產佔資產總額的14.09%，物業及設備僅佔集團資產總額的0.54%，集團資產流動性較強，資產結構優良。

## 第四節 董事會報告

本集團綜合財務狀況表主要項目如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年		2016年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
<b>非流動資產</b>	<b>111,531,177</b>		119,564,897		-8,033,720	-6.72%
其中：應收融資租賃款	22,212,628	4.15%	22,035,884	3.93%	176,744	0.80%
可供出售投資	31,725,358	5.93%	45,269,933	8.07%	-13,544,575	-29.92%
其他貸款及應收款項	8,098,697	1.51%	5,684,365	1.01%	2,414,332	42.47%
權益法項下投資	10,062,370	1.88%	8,749,592	1.56%	1,312,778	15.00%
買入返售金融資產	21,204,776	3.97%	20,922,862	3.73%	281,914	1.35%
物業及設備	2,862,370	0.54%	1,615,839	0.29%	1,246,531	77.14%
客戶貸款	4,086,897	0.76%	5,141,634	0.92%	-1,054,737	-20.51%
商譽	3,863,520	0.72%	4,118,734	0.73%	-255,214	-6.20%
<b>流動資產</b>	<b>423,175,156</b>		441,300,949		-18,125,793	-4.11%
其中：銀行結餘及現金	99,358,329	18.58%	119,217,791	21.26%	-19,859,462	-16.66%
結算備付金	7,982,729	1.49%	12,191,899	2.17%	-4,209,170	-34.52%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	98,904,357	18.50%	92,347,494	16.47%	6,556,863	7.10%
客戶墊款	61,560,953	11.51%	63,212,920	11.27%	-1,651,967	-2.61%
應收賬款	7,442,000	1.39%	6,929,537	1.24%	512,463	7.40%
買入返售金融資產	75,345,093	14.09%	63,600,363	11.34%	11,744,730	18.47%
應收融資租賃款	21,323,548	3.99%	14,519,336	2.59%	6,804,212	46.86%
可供出售投資	9,503,398	1.78%	12,758,905	2.27%	-3,255,507	-25.52%
交易所儲備及保證金	7,180,974	1.34%	7,359,343	1.31%	-178,369	-2.42%
衍生金融資產	2,610,612	0.49%	3,935,071	0.70%	-1,324,459	-33.66%
其他貸款及應收款項	21,147,878	3.96%	32,787,054	5.85%	-11,639,176	-35.50%
<b>資產總額</b>	<b>534,706,333</b>		560,865,846		-26,159,513	-4.66%

## 第四節 董事會報告

	2017年		2016年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
<b>流動負債</b>	<b>259,410,417</b>		295,705,387		-36,294,970	-12.27%
其中：應付經紀業務客戶賬款	<b>83,774,388</b>	<b>20.68%</b>	104,059,287	23.71%	-20,284,899	-19.49%
賣出回購金融資產款	<b>32,645,727</b>	<b>8.06%</b>	43,638,525	9.94%	-10,992,798	-25.19%
借款	<b>45,511,447</b>	<b>11.24%</b>	46,659,113	10.63%	-1,147,666	-2.46%
拆入資金	<b>5,450,000</b>	<b>1.35%</b>	3,210,521	0.73%	2,239,479	69.75%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	<b>20,031,099</b>	<b>4.95%</b>	38,063,861	8.67%	-18,032,762	-47.38%
衍生金融負債	<b>3,495,454</b>	<b>0.86%</b>	2,594,009	0.59%	901,445	34.75%
其他應付及預計費用	<b>17,457,987</b>	<b>4.31%</b>	19,866,992	4.53%	-2,409,005	-12.13%
應付短期融資款	<b>29,426,762</b>	<b>7.27%</b>	19,864,117	4.53%	9,562,645	48.14%
客戶存款	<b>3,750,621</b>	<b>0.93%</b>	4,757,573	1.08%	-1,006,952	-21.17%
所得稅負債	<b>2,198,613</b>	<b>0.54%</b>	1,748,846	0.40%	449,767	25.72%
應付債券	<b>14,739,105</b>	<b>3.64%</b>	11,103,335	2.53%	3,635,770	32.74%
<b>流動資產淨值</b>	<b>163,764,739</b>		145,595,562		18,169,177	12.48%
<b>非流動負債</b>	<b>145,601,612</b>		143,202,058		2,399,554	1.68%
其中：應付債券	<b>115,419,164</b>	<b>28.50%</b>	117,191,857	26.70%	-1,772,693	-1.51%
長期借款	<b>15,810,543</b>	<b>3.90%</b>	14,489,442	3.30%	1,321,101	9.12%
賣出回購金融資產款	<b>400,000</b>	<b>0.10%</b>	93,202	0.02%	306,798	329.18%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	<b>712,400</b>	<b>0.18%</b>	575,770	0.13%	136,630	23.73%
拆入資金	<b>6,361,639</b>	<b>1.57%</b>	5,598,941	1.28%	762,698	13.62%
<b>負債總額</b>	<b>405,012,029</b>		438,907,445		-33,895,416	-7.72%
<b>權益總額</b>	<b>129,694,304</b>		121,958,401		7,735,903	6.34%

\* 構成比例資產類為佔總資產的比例，負債類為佔總負債的比例

## 第四節 董事會報告

### 非流動資產

2017年末，本集團非流動資產人民幣1,115.31億元，較年初減少6.72%，主要是2017年證券市場大幅波動，集團適時減少了固定收益類及其他可供出售投資。

### 流動資產和負債

2017年末，本集團流動資產淨值人民幣1,637.65億元，較年初人民幣1,455.96億元增加人民幣181.69億元，增幅12.48%，主要是金融去槓桿背景下，公司適時調整資產負債結構，流動資產、負債下降，但流動資產淨值仍保持了一定的增長。

本集團流動資產的減少主要是：2017年市場持續震蕩，交易量萎縮，使得資金從股市及證券公司流出，銀行結餘及現金、結算備付金同比有所下降。

本集團流動負債的下降主要是：2017年證券市場波動，應付經紀業務客戶賬款減少；根據市場情況，集團適度減少賣出回購金融資產款規模；受市場行情影響，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債減少。

### 非流動負債

本集團非流動負債的增長主要是集團拆入資金以及恒信金融集團長期借款增加。

## 第四節 董事會報告

### 借款及債券融資

截至2017年12月31日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣2,209.07億元，下表載列於2017年末本集團的借款及債券融資明細：

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付債券	130,158,269	128,295,192
借款	61,321,990	61,148,555
應付短期融資款	29,426,762	19,864,117
合計	<b>220,907,021</b>	209,307,864

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見本報告之合併財務報表附註44、45、55。

2017年12月31日，於一年內到期的借款、應付短期融資券及債券金額為人民幣896.77億元，集團扣除於一年內到期的應付債券、借款、應付短期融資券等負債後的流動資產淨值為人民幣1,637.65億元，因此，集團面臨的流動性風險並不重大。

除在本報告中已披露的負債外，於2017年12月31日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

## 第四節 董事會報告

### 5. 研發投入

為推動證券業務創新，適應新的交易品種和客戶需求，提高經營效益和管理效率，公司通過自行開發、委託開發等方式對信息管理系統及軟、硬件投入人民幣8,697.8萬元。

### (二) 行業經營性信息分析

詳見本報告第三節和第四節中的相關內容。

### (三) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資總體分析

報告期末，集團長期股權投資100.62億元，較上年末（87.50億元）增加13.12億元，增加14.99%，主要是海通國際控股下屬子公司增加投資。長期股權投資參見本報告之合併財務報表附註23。

#### (1) 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

所持對象名稱	佔該公司 股權比例	期末 賬面價值	報告期 損益	報告期 所有者 權益變動
富國基金管理有限公司	27.775%	790,027	201,664	-1,721

註： 1、報告期損益指該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響。

2、報告期所有者權益變動金額不含報告期損益影響。

#### (2) 重大的非股權投資

本期無重大非股權投資。

#### (3) 以公允價值計量的金融資產

集團以公允價值計量的金融資產主要為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產人民幣998.57億元，可供出售投資人民幣412.29億元及衍生金融工具人民幣-8.85億元。



## 第四節 董事會報告

### (四) 主要控股參股公司分析

1. 海富通基金，註冊資本人民幣3億元，海通證券持有51%的股權。截至2017年12月31日，海富通基金總資產為16.93億元，淨資產11.58億元；2017年，實現營業收入8.03億元，淨利潤2.55億元。
2. 富國基金，註冊資本人民幣3億元，海通證券持有27.775%的股權。截至2017年12月31日，富國基金總資產為42.28億元，淨資產28.44億元；2017年，實現營業收入23.68億元，淨利潤7.26億元。
3. 海富產業，註冊資本人民幣1億元，海通證券持有67%的股權。截至2017年12月31日，海富產業總資產為2.56億元，淨資產1.99億元；2017年，實現營業收入1.67億元，淨利潤0.72億元。
4. 海通期貨，註冊資本人民幣13億元，海通證券持有66.667%的股權。截至2017年12月31日，海通期貨總資產為207.48億元，淨資產27.23億元；2017年，實現營業收入51.71億元，淨利潤3.35億元。
5. 海通國際控股，註冊資本港幣88.50億元，海通證券持有100%的股權。截至2017年12月31日，海通國際控股總資產為港幣2,520.05億元，歸屬於母公司的淨資產港幣125.66億元；2017年，實現收入港幣145.99億元，淨利潤港幣21.10億元。
6. 海通開元，註冊資本人民幣106.50億元，海通證券持有100%的股權。截至2017年12月31日，海通開元總資產為184.54億元，歸屬於母公司淨資產143.87億元；2017年，實現營業收入26.64億元，淨利潤18.39億元。
7. 海通創新證券，註冊資本人民幣35億元，海通證券持有100%的股權。截至2017年12月31日，海通創新證券總資產為51.23億元，淨資產49.18億元；2017年，實現營業收入5.05億元，淨利潤3.52億元。

## 第四節 董事會報告

8. 海通資管公司，註冊資本人民幣22億元，海通證券持有100%的股權。截至2017年12月31日，海通資管公司的總資產為50.93億元，淨資產36.32億元；2017年，實現營業收入7.49億元，淨利潤3.78億元。
9. 上海惟泰置業，註冊資本人民幣1,000萬元，海通證券持有100%的股權。截至2017年12月31日，上海惟泰置業的總資產為1.28億元，淨資產0.10億元；2017年，實現營業收入0.17億元，淨利潤20.65萬元。

### (五) 公司控制的結構化主體情況

#### 1. 報告期內設立公司控制的特殊目的主體的情況

2017年7月，海通恒信通過Haitong UT Leasing Irish Holding Corporation Limited，於愛爾蘭註冊成立5家特殊目的公司，分別為Haitong Unitrust No. 2 Limited、Haitong Unitrust No. 3 Limited、Haitong Unitrust No. 4 Limited、Haitong Unitrust No. 5 Limited及Haitong Unitrust No. 6 Limited，用於經營飛機租賃相關業務，主要包括飛機採購、銷售、租賃及分租等租賃服務。上述5家特殊目的主體皆是通過Haitong UT Leasing Irish Holding Corporation Limited於2017年7月3日全資設立，註冊資本皆為1.00美元，且註冊地皆為愛爾蘭。

#### 2. 結構化主體或通過受託經營等方式形成控制權的經營實體

公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的公司合計享有這些結構化主體的可變回報，或承擔的風險敞口等因素，認定將22個結構化主體納入合併報表範圍。

## 第四節 董事會報告

### (六) 實施新金融工具會計準則變更對集團財務狀況和經營成果的影響

2017年，中國財政部（以下簡稱「財政部」）陸續修訂了金融工具相關會計準則，包括《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》、《企業會計準則第37號－金融工具列報》（以上簡稱「新金融工具準則」）。根據財政部規定，集團於2018年1月1日起執行上述新準則。

實施上述新金融工具準則對會計核算和相關列報的主要影響有：根據新準則，對集團金融資產進行分類和計量，包括對估值方法進行必要的調整；對相關金融資產運用預期損失法進行減值測試，並重新計量其賬面價值；相應調整其他綜合收益和期初留存收益。基於集團年末金融資產持倉情況和上述變更的測算，金融資產分類、計量及減值方法等變更預計將對集團財務報表產生廣泛影響，但對集團的總資產和淨資產未產生重大影響。

## 第四節 董事會報告

### (七) 其他

#### 1. 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況

報告期內，公司經批准新設並已開業證券營業部0家；截至報告期末，公司共有證券分公司27家，證券營業部290家（詳見本報告之附錄二）。

#### 2. 賬戶規範情況專項說明

公司已於2008年4月完成賬戶清理工作，並被中國證監會授予「賬戶清理工作先進集體」稱號。報告期內，公司進一步加強了對新開賬戶的管理，通過規範流程，強化監督和審核等手段，有效杜絕了新開不規範賬戶的發生，並對已實施另庫存放的不合格、小額休眠、風險處置休眠賬戶實施進一步的賬戶規範清理。報告期內，公司共清理不合格資金賬戶94戶（含純資金不合格賬戶54戶）；清理小額休眠資金賬戶1,885戶（含純資金小額休眠賬戶215戶）；清理風險處置賬戶210戶。截至2017年12月31日，公司剩餘不合格資金賬戶26,018戶（含純資金不合格資金賬戶22,977戶）；剩餘小額休眠資金賬戶1,542,293戶（含純資金小額休眠資金賬戶445,438戶）；剩餘風險處置資金賬戶97,777戶。

#### 3. 業務創新情況

公司始終堅持以創新促轉型，取得多項業務創新成果：

- (1) 積極推進監管部門主導的各項創新。公司首批入圍「債券通」主承銷商名單；海富通基金子公司首批獲得FOF基金批文，並且是首批獲得批文的FOF基金中唯一一只偏股型產品，獲得中國基金報頒發的「中國基金業20年最佳產品創新獎—最佳另類組合創新產品獎」等多個獎項；海通期貨和海通資源首批獲得大連商品交易所豆粕期權和鄭州商品交易所白糖期權業務資格。

## 第四節 董事會報告

- (2) 繼續加快自主創新步伐，為客戶提供創新的業務解決方案。債券融資業務創新能力突出，設計並成功發行了國內首單金價掛鉤債券和煤炭價格連結債券，成功發行首單財政部PPP項目資產證券化項目、首單綠色應收賬款出表資產證券化項目、首只創新創業金融債券等，公司獲得發改委評選的企業債券主承銷商全面評價結果第一名，中央國債登記結算有限責任公司評選的「優秀承銷機構獎」和「創新業務獎」。
- (3) 創新業務保持行業領先地位。公司客戶融資類業務總規模位居行業前列；櫃台市場產品發行數量和規模行業領先；公司創新業務收入佔比同比持續提升。

### 三、公司關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業格局和趨勢

在間接融資體系向直接融資體系轉型、跨境投融資需求增加的長期趨勢背景下，在我國經濟從高速增長向高質量發展轉變的過程中，經濟高速增長所積累的企業資產和個人財富將為資本市場和券商發展提供巨大的潛力，公司大投行、大資管、私募股權投資、另類投資、跨境業務面臨較好的發展機遇。另一方面，受從嚴監管成為常態、互聯網金融迅猛發展、行業准入放寬等因素的影響，證券行業的盈利基礎將發生深刻變革，行業發展空間短期受到壓制，業內競爭將進一步加劇。預計未來行業發展將呈現以下趨勢：市場雙向開放，跨境資本自由流動將推進行業的國際化和全球化；行業整合將提速，市場集中度進一步上升，行業領先者之間的競爭更加激烈，並在業務和服務、資本驅動、綜合化、產品化、金融科技等方面形成差異化經營的局面；基於牌照和監管的盈利模式將逐步消失，資本、客戶流量和專業服務能力將成為提升核心競爭力的重要基礎；行業資產分佈保持穩定，營收利潤向大券商集中；傳統業務收入佔比下降，戰略性業務佈局加快。

## 第四節 董事會報告

### (二) 公司發展戰略

在轉型背景下，公司的總體發展戰略為：堅持以客戶為中心，以經紀、投資銀行、資產管理等中介業務為核心，以資本型中介業務和投資／租賃業務為兩翼，以創新和國際化為驅動力，加強研究、人才、IT和風控合規四根支柱建設，加強資本與投資管理、資產和財富管理、投行承攬與銷售定價、機構經紀與銷售交易和互聯網證券等五大能力建設，致力於把公司建設成為以網上證券、財富管理證券、中小企業證券、機構業務證券為核心的國內一流、國際有影響力的中國標桿式投行。

### (三) 經營計劃

2018年，公司將在總體戰略指引下，堅持穩健經營，聚焦發展主線，加強業務協同，深入挖掘經紀、投行、融資、直投等業務線客戶的綜合業務需求，提升單一客戶價值量；補足短板，尋找資產管理、財富管理等業務的突破口；穩步推進子公司發展，進一步提升子公司的利潤貢獻度；深入推進國際資源整合；持續提升公司IT管理、人力資源管理、合規與風險管理、財務和資產負債管理水平，以推進公司從高速增長向高質量發展轉變為基礎，全方位提升公司綜合競爭實力。

公司將重點做好以下幾方面工作：深入挖掘經紀業務潛力；持續做大投行業務規模；持續提升租賃業務盈利水平，夯實PE業務發展基礎，加大對子公司的支持與管理；打好國際化發展攻堅戰；全面加強基礎管理工作；提升資產負債管理能力；加強研究驅動業務發展力度；強化「軟文化」與「硬制度」建設。

### (四) 可能面對的風險及風險防範措施

#### 1. 公司經營活動面對的風險及採取的措施

公司業務經營活動面對的風險主要有：信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險等，具體來講，主要表現在以下幾個方面：

##### (1) 信用風險

信用風險指公司融資類客戶、交易對手或公司持有證券的發行人無法履行合同義務的情況下給本公司造成損失的風險，或者本公司持有第三方當事人發行的證券，在該方信用質量發生惡化情況下給本公司造成損失的風險。信用風險和市場風險具有一定的相關性，在市場波動的情況下，公司部分金融產品因持有或交易產生的信用風險暴露程度將隨之發生變化。對此，公司對市場波動採取必要的監控和防範措施，以實現對信用風險的有效管理。

公司面臨的信用風險主要涉及存放在其他金融機構的自有貨幣資金，經紀業務代理客戶買賣證券的交易結算，為客戶提供融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式回購交易等融資類業務，債券投資、衍生品交易等自營業務，上述業務因為客戶、交易對手無法履約使公司面臨產生損失的風險。

公司的貨幣資金主要存放在國有商業銀行或信譽良好的股份制商業銀行，結算備付金存放在中國證券登記結算有限責任公司，現金及現金等價物面臨的信用風險相對較低。經紀業務採取全額保證金結算方式可以切實規避相關信用風險。融資融券、約定購回式證券交易和股票質押式回購業務方面，公司通過制定和實施各項嚴格的制度和措施從盡職調查、徵信、授信、逐日盯市、強制平倉、司法追索等環節對涉及的信用風險進行控制。公司對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為高信用評級產品，並密切跟踪投資對象的經營情況和信用評級變化，投資標的信用風險控制良好。場外衍生品業務方面，公司從客戶准入、標的證券管理、交易對手授信管理、風險處置流程等方面建立了比較完善的制度規範，對存續期內的每筆場外衍生品業務逐日盯市，並通過嚴格履行預警、止損等措施管理信用風險。

## 第四節 董事會報告

除上述風險因素外，集團個別子公司在開展融資類業務、投資業務、租賃業務、場外衍生品等業務過程中，也面臨信用風險。相關子公司在公司統一的風險偏好下，根據其業務特點制定了信用風險管控的制度、措施和流程，並針對信用風險暴露情況制定了風險限額，經公司審核後執行。公司已按照集團全面風險管理的總體規劃，從制度建設、限額體系、監控機制、信息系統、風險報告等各方面逐步強化和完善集團層面的信用風險管理。

### (2) 市場風險

市場風險主要指在公司的經營活動中，因市場價格（股票價格、利率、匯率等）的不利變動而使公司自有資金投資的相關業務發生損失的風險。

A、股票價格風險。股票價格風險主要指公司所投資的權益類證券市場價格發生變化致使本公司承受損失的風險。承擔此類風險的業務主要包括權益類證券自營業務、做市業務和場外衍生品業務等。股票價格風險具有較大的不確定性，是公司主要面對的市場風險類型之一。公司密切關注相關資產價格波動，並採取相應措施予以防範。

2017年，中國股票市場走勢總體震蕩上行，各板塊走勢有所分化，具有業績支撐的價值股表現相對較好。以上證綜指為例，2017年年初指數從3105.31點開盤，年末收盤於3307.17點，全年累計漲幅6.56%；同期上證50指數漲幅25.08%，滬深300指數漲幅21.78%，中小板指漲幅16.73%，創業板指跌幅10.67%。市場波動率方面，2017年股票市場波動率整體區間震蕩。以上交所中國波指(iVIX)為例，該指數由1月初的17.80開始逐步下行，5月觸及區間低點7.95後開始反彈，截至12月29日該指數為14.27，較年初下降17.13%。

為了監控相關風險因素的影響，公司定期跟踪證券持倉的投資規模和風險價值(VaR)變化情況。公司通過實施多元化投資策略，對各類證券品種的投資規模進行適當控制和適時調整，並結合各類套期保值工具，較為有效地控制了市場風險。



## 第四節 董事會報告

- B、 利率風險。利率風險是指因市場利率變動而導致的風險，公司資產中有關利率風險的部分主要包括貨幣性存款、債券投資以及債券發行等。中債綜合全價指數在2017年震蕩下行，先震蕩下行至5月下旬，探底後反彈至短期高點，後繼續震蕩下探。中債綜合全價指數2017年末報收113.37，比上年末下降3.39%，中債五年期國債到期收益率較上年末上行約99個基點至3.84%，中債十年期國債到期收益率較上年末上行約87個基點至3.88%。公司對利率風險的控制，主要採用規模控制和投資組合等方法，合理配置資產，匹配負債與資產的期限結構，並通過定期測算投資組合久期、凸性、DV01等指標衡量利率風險。
- C、 匯率風險。匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。隨着公司國際化的拓展，匯率風險逐步顯現。除公司的境外股權投資外，子公司或附屬公司還通過發行外幣債券等方式增加外幣的負債規模，導致集團整體外幣規模增加，管理難度有所增加。公司一直對外匯市場進行專門跟蹤研究，不斷加強制度建設和內部管理，並通過一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持公司境外業務的開拓。公司還注重從集團的層面進行外幣資產和負債的匹配，以縮小外匯風險的敞口。同時公司還採用境外經營淨投資套期等平滑外匯敞口對集團經營成果的影響。截至本報告期末，集團的匯率風險對財務報表無重大影響。

除上述風險因素之外，集團所從事的境外投資業務也承擔着相關市場風險，全球範圍內各種市場風險因子的波動都可能對集團的整體損益帶來影響。公司將境外投資業務納入整體市場風險管理體系內。對於集團下屬境外子公司進行的投資業務，由相關子公司制定並落實相應的風險限額和風險管理政策，經母公司審核通過後實行，同時子公司定期將風險限額的執行情況向母公司進行報告。

## 第四節 董事會報告

### (3) 操作風險

操作風險是指由內部流程不完善、員工操作失誤及不當行為、信息系統故障缺陷以及外部事件所造成損失的風險。其中，信息技術風險是指因系統中斷或者運行緩慢導致信息系統的可用性、完整性喪失的風險，以及信息系統被外部攻擊等原因導致信息系統機密性喪失的風險。信息技術風險是目前操作風險的一個重要組成部分，信息技術對於證券交易、清算和服務等多個方面的業務發展和管理至關重要，系統不可靠、網絡技術不完善、數據誤差都會造成公司的損失。此外，公司還面臨因公司或公司工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的合規風險。

公司堅持不斷健全內部控制管理機制，完善操作流程，加強檢查稽核，強化問責制度，以降低操作風險發生的可能性、積極應對並妥善處置其不利影響。公司根據中國證監會《證券公司內部控制指引》等監管規定以及公司內部管理需要，制定了較為完善的內部控制制度，確保操作風險管理有制度可依。公司根據《企業內部控制基本規範》要求制定了涵蓋各部門各業務條線的內部控制矩陣，每年組織對內部控制矩陣執行情況的自查，公司稽核部門對內部控制矩陣的執行情況進行評估。公司通過建立集團範圍內的重大操作風險事件信息溝通機制並加強內部控制管理，不斷提升操作風險管理水平。儘管如此，仍不能保證完全避免因操作差錯和主觀不作為可能引發的操作風險事件及損失。此外，員工發生違法犯罪行為，將會給公司造成財務損失，給公司聲譽造成不利影響。公司一直堅持實施精細化管理，不斷規範完善業務流程，加強對員工的職業操守和職業道德教育，努力控制和減少操作風險事件的發生。公司持續加強信息技術管理的制度建設和系統建設，不斷完善信息技術風險應急預案，並採用定期或不定期的監測、專項檢查等多種手段對系統運行情況、應用研發情況、信息安全情況、科技管理情況等方面的信息技術管理情況進行監控和管理，防範信息技術風險。公司不斷加強對下屬單位、各業務條線及員工的合規管理，提升各項制度、機制及流程的執行力度，以有效防範公司合規風險，推動公司合規管理有效運行，促進公司持續、健康、合規發展。

## 第四節 董事會報告

### (4) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。由於公司自營業務規模及融資類業務規模較大，公司經營過程中易受宏觀政策、市場變化、經營狀況、客戶信用等因素影響，並可能因資產負債結構不匹配而引發流動性風險。

在日間流動性風險管理方面，公司始終秉承「穩健乃至保守」的風控理念，持續按照前期所確定的流動性風險偏好及風險指標限額的要求，通過合理的監測機制和調控手段，始終將流動性風險敞口控制在合理範圍內。為進一步提升對流動性風險的精細化管理的水平，公司嚴格按照內部相關規定和辦法，儲備了充足的優質流動性資產，保障了公司業務的順利展開和到期負債的順利償付。此外，公司繼續完善日間流動性和風險指標的管控機制，建立了包括年度風險展望分析、月度指標研判預測和日間指標頭寸跟進在內的流動性及風險分析框架，豐富了不同期限內流動性風險管理的工具，從更深層次強化了公司對流動性風險的科學管控和預判的效率。

在中長期流動性風險管控方面，公司繼續優化資本配置結構，強化對資產負債發展趨勢的分析，從源頭上強化對公司流動性風險的管控。一方面，公司在融資負債統一歸口管理的基礎上積極開展資產負債管理工作，通過及時分析業務發展趨勢及其可能對中長期資金的需求，調整公司負債期限結構；另一方面，公司及時完善負債規劃，負債結構和到期日分佈更趨合理。報告期內，公司重視與各大商業銀行保持良好的合作關係，注重規範經營，維繫良好信譽，保持融資渠道暢通。集團層面的負債統一歸口管理工作也在逐步推進，大額融資已基本完成集團管控。

## 第四節 董事會報告

報告期內，伴隨着監管部門金融去槓桿總體政策的推進，權益、債券均呈現出持續震蕩的態勢，此外，公司2017年有公司債、次級債、收益權轉讓等在內的多個品種負債需償付或續作。外部市場的變化與公司資產負債的調整疊加，共同構成了報告期內公司流動性風險壓力的主要來源。面對市場環境的變化和公司內部資金需求的轉化，公司積極籌劃，從多個方面着手，通過事前風險識別、事中風險緩釋、事後改進等措施，不斷強化對流動性風險的管控。公司核心流動性風險指標均滿足監管所設定的預警要求，各期限結構內流動性風險敞口始終保持在合理的範圍內，可保證在壓力情景下持續穩健運營，整體流動性風險可控。

### (5) 聲譽風險

聲譽風險指由公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的風險。聲譽風險與其他金融風險不同，難以直接測算，難以與其他風險分離和進行獨立處理。良好的聲譽是公司多年發展積累的重要資源，是維護良好的投資者關係、客戶關係等諸多重要關係的保證。良好的聲譽風險管理對於公司增強競爭優勢，提升盈利能力和實現長期戰略目標起着不可忽視的作用。

公司面臨的聲譽風險主要包括公司經營出現問題，影響公司形象和客戶信心；公司由於出現合規風險被監管部門採取監管舉措或處罰；公司由於媒體的不實報道或負面報道導致聲譽受損，直接或間接影響公司品牌形象及業務發展；公司員工未經規定的流程審批，擅自接受媒體採訪且內容違反法定信息披露規定；以及可能對公司造成重大負面影響的其他負面聲譽突發事件。

## 第四節 董事會報告

對此，公司採取必要的監控和防範措施，以實現對聲譽風險的有效管理。公司建立聲譽風險預警機制，加強輿情監控，負面聲譽突發事件發生時第一時間向公司管理層報告，對於嚴重的負面聲譽突發事件，公司總經理辦公室根據《海通證券股份有限公司突發事件應對實施辦法》以及《海通證券有限公司重大事項報告暫行辦法》相關規定，向上級主管部門、監管部門報告，並會同公司相關部門制訂溝通策略，統一宣傳口徑，由公司新聞發言人對外發佈信息或對事件作出回應。負面聲譽突發事件平息後，相關單位積極採取聲譽公關修復措施，對負面聲譽突發事件處理過程進行分析報告，並密切關注新問題、新情況，避免輿情出現反覆。同時加強與媒體的溝通與聯繫，通過推廣正面形象等多種途徑開展公司形象修復工作。公司員工接受媒體採訪前，須按照《海通證券股份有限公司宣傳信息工作規定》相關要求，通過辦公系統發起媒體採訪流程，經公司審核同意後方可發表，發表稿件提交總經理辦公室備案。

## 第四節 董事會報告

### 2. 主要風險因素在本報告期內的表現及公司已（或擬）採取的對策和措施

報告期內，公司根據《證券公司全面風險管理規範》等監管要求及內部制度，深入推進全面風險管理及內部控制體系建設：(1)全覆蓋方面，公司搭建了層級分明的風險管理組織架構，覆蓋各風險類別、各業務條線、各部門／分支機構／子公司，完善風險識別、評估、計量、監控、報告和應對等風險管理流程，不斷強化對各類風險的事前防範、事中監控和事後檢查處置；(2)可監測方面，公司建立了監管指標、容忍度和限額、業務風控指標三層指標體系並進行持續監測，通過各類壓力測試評估極端風險；(3)能計量方面，公司針對市場、信用、流動性等風險分別開展計量並不斷優化量化模型和方法；(4)有分析方面，公司定期編製各類報告，針對重大風險事件編製不定期報告，並將子公司納入報告範圍；(5)能應對方面，公司根據風險評估和預警的結果，選擇合適的應對策略，建立了有效的應對機制，並制定了具體的應急制度。此外，公司通過以下措施為全面風險管理提供支持和保障：(1)公司重視風險管理文化宣導，通過舉辦各類培訓、專題會議、期刊宣傳等方式進行風險文化宣導；(2)公司完善風險管理制度建設，搭建了以《海通證券股份有限公司全面風險管理辦法》為綱領的多層級制度體系，覆蓋了各類風險、各項業務及各管控要素；(3)公司全面建設風險管理系統，建立了各類風險管理系統，並積極推進數據治理工作；(4)廣招風險管理人才，在2017年2月組織架構調整後，重新核定了風險管理部人員編製，並積極引進人才，持續滿足監管要求的風險管理人員比例和風險管理工作需要；(5)加大風險管理投入，制定了信息系統專項預算，加大風險管理信息系統投入，為深化落實集團風險管理提供保障。

## 第四節 董事會報告

報告期內，上述各項風險管理因素的具體表現如下：

### (1) 信用風險

截至2017年12月底，公司融資融券客戶的平均維持擔保比例為267.27%，約定購回式證券交易客戶的平均履約保障比例為213.83%，股票質押式回購業務客戶的平均履約保障比例為231.56%，融資人提交擔保品充足，融資類業務信用風險整體可控；公司信用類固定收益證券投資中，債項或發行人主體評級在AA及以上的高信用評級證券比例為96.98%；公司場外衍生品業務的交易對手主要是商業銀行、證券公司、資產管理公司等金融機構，公司在開展此類業務的過程中，嚴格控制業務規模並採取合理可行的風險緩釋措施，當前面臨的交易對手信用風險較小。

此外，海通國際證券2017年繼續執行謹慎的風險管理政策，融資類業務信用風險總體可控。報告期內，客戶集中度、單一最大客戶、單一股票集中度及潛在新增穿倉比率四項預警性考量限額指標均保持在額度內；繼續完善五級分類的管理制度，並針對各業務的發展，完善相應審批政策及貸後管理，就所有融資項目進行監控和審查；場外衍生品業務方面，應用了國際認可的交易對手評級體系(CAMEL)去評估交易對手的信用質量和審批信用額度，當前面臨的交易對手信用風險可控。2017年，海通恒信金融集團有限公司針對信用風險實施了貸前、貸中、貸後全鏈條風控體系，並從組織架構、信審指引、盡職調查、風險定價、信貸審查審批等各個角度完善了相關政策、制度、規範及要求，整體信用風險管理水平有所提升，報告期內各項信用風險指標均未超限。海通銀行在2017年對風險偏好和信貸政策做了相應修訂，並制定了一系列計劃調整資產結構。報告期內，海通銀行設立了專業團隊加強了對存量信貸資產的貸後管理，未新增信用風險事件，整體信用風險可控。

## 第四節 董事會報告

### (2) 市場風險

2017年，公司各月月末風險價值佔公司淨資產的比例一直保持在0.2%以內，年末母公司及集團主要子公司風險價值佔集團淨資產比例在0.2%以內，市場風險可控可承受。但是，各類金融工具的使用仍然受到監管環境、市場環境、投資策略有效性的影響，管理方法的有效性在市場流動性發生負面變化也會受到制約。

2017年，公司權益類證券投資規模整體保持穩定，除傳統的趨勢投資以外，公司還積極開展了期權做市、場外期權等創新業務。上述創新業務運作過程中公司堅持風險中性的投資策略，有效控制了業務開展過程中的風險敞口。

公司根據債券市場的走勢及判斷，以及流動性管理需要，靈活調整非權益類證券的配置，2017年公司整體非權益類證券投資規模呈現穩中有增的趨勢。整體組合久期得到控制，各個月末的久期變化幅度不大，相對穩定。2017年年末的久期為2.62。2017年公司固定收益投資的市場風險控制狀況總體良好。



## 第四節 董事會報告

### (3) 操作風險

公司總體規範經營，報告期內未發生重大操作風險事件。公司持續加強信息技術系統的建設和運維，嚴格按照操作管理程序進行定期和不定期的檢查和維護，以保證系統的可靠、穩定和安全運轉，報告期內未發生重大信息技術風險事件。公司持續健全內部控制體系建設，強化各項規章制度的執行力並着力完善各項制度和流程，報告期內沒有產生對公司有實質性影響的操作風險事件。公司進一步加強對下屬單位、各業務條線及員工的合規管理，提升各項制度、機制及流程的執行力度。

### (4) 流動性風險

本報告期內，公司持續充足的資金儲備降低了流動性風險發生的可能，並保證了公司在複雜市場環境下的平穩運營能力。公司核心流動性監管指標均遠高於監管要求及預警標準。面對未來不確定的市場環境，集團將繼續積極開展資產負債管理，在保障安全性、流動性的基礎上，提升資金使用效率，保障公司穩健運營。另一方面，公司通過進行流動性應急演練，測試公司壓力情況下的融資渠道和優質流動資產變現能力，不斷提升公司流動性風險應對能力。

### (5) 聲譽風險

報告期內，公司總體輿論環境健康。針對少數負面新聞報道，公司根據《海通證券股份有限公司宣傳信息工作規定》相關要求，有步驟地開展應對措施，有效遏制了負面報道的影響，未發生重大聲譽風險事件。

報告期內，本公司各項業務穩健、資產配置合理、財務狀況良好，淨資本等各項風險控制指標持續符合監管要求，集團全面風險管理架構清晰，各子公司經營穩健，整體風險可控。集團將進一步健全制度建設、完善內控機制，提升風險管理精細化水平。

## 第四節 董事會報告

### (五) 公司風險控制指標和淨資本補足機制建立情況

#### 1. 動態風險控制指標監控

為了建立健全風險控制指標動態監控機制，加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，根據中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》、上海證監局《關於印發〈上海轄區證券公司財務與資金狀況敏感性分析和壓力測試機制指導意見（試行）的通知〉》、中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》的要求，公司在風控指標動態監控平台基礎上建立了符合相關規定要求的內部制度、組織架構以及相應的技術系統，並據此開展風險控制指標的動態監控工作。公司嚴格按照監管規定，定期向監管部門書面報告風險控制指標數據和達標情況；針對風控指標變動達到一定幅度的情況，及時向當地證監局報告。公司不斷完善對動態監控平台的制度建設、流程優化、數據系統升級改造，實現了T+1日內向當地證監局上報公司淨資本計算表、表內外資產總額計算表、流動性覆蓋率計算表、淨穩定資金率計算表、風險資本準備計算表和風險控制指標監管報表。通過上述措施，確保淨資本等各項風險控制指標在任一時點都符合監管要求。

#### 2. 淨資本補足機制的建立情況

公司建立了淨資本補足機制，當淨資本等各項風險控制指標接近或者觸及預警標準時，公司將採用壓縮風險較高的自營投資品種的規模、加大應收款項追討力度、募集資本金、發行次級債等方式補充淨資本。

#### 3. 報告期內風險控制指標的監控情況

公司始終堅持穩健的經營理念，注重風險管理，保持良好的資本結構。報告期末，公司淨資本為752.92億元，淨資產1,068.59億元，風險覆蓋率為249.31%，資本槓桿率為27.06%，流動性覆蓋率為188.90%，淨穩定資金率為135.49%。報告期內，公司經營風險控制在可承受範圍內，資產質量較高，業務經營規範，各項風險控制指標均符合監管要求。

### 4. 風險控制指標的敏感性分析和壓力測試情況

2017年，公司對股利分配、重大投資、調整業務規模上限、發行債務工具、投行承銷項目等事項，均進行了敏感性分析或壓力測試，在分析和測試結論滿足監管要求的前提下開展上述事項。同時根據監管要求，每月末考慮各種可能出現的極端情況，實施壓力測試。2017年，公司總共進行了60項風險控制指標敏感性分析和壓力測試，測試結果均符合監管部門要求，並作為公司有關重大決策的依據。此外，公司還開展了48次流動性風險壓力測試，確保未來流動性風險控制指標在任一時間點滿足監管要求。

### (六) 公司合規管理體系建設情況

2007年5月，中國證監會下發《關於發佈指導證券公司設立合規總監建立合規管理制度試點工作方案的通知》，公司作為七家首批合規試點券商之一，於2008年3月在行業內率先完成合規試點工作。通過建立健全合規管理制度和組織體系，開展合規諮詢、培訓、審核、合規監測、檢查和問責等，將合規工作深入到各個業務環節，得到了監管部門的肯定。

2017年，《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》（證監會令第133號，以下簡稱《合規管理辦法》）及《證券公司合規管理實施指引》（中證協發[2017]208號，以下簡稱《合規管理實施指引》），《合規管理辦法》與《合規管理實施指引》合稱合規管理新規）正式生效，證券公司合規管理進入新時代。報告期內，公司嚴格按照合規管理新規要求，並結合公司的實際情況，建立了科學合理、職責分明的合規管理架構體系。

在縱向上，搭建合規管理組織架構，明確董事會、監事會、經營管理主要負責人、合規總監、其他高級管理人員的合規管理職責定位。其中，公司董事會對合規管理有效性承擔責任；監事會對董事會、高管履行合規管理職責的情況進行監督；經營管理主要負責人對公司合規運營承擔責任；其他高管對分管業務的合規運營承擔責任；合規總監對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審核、監督和檢查。

## 第四節 董事會報告

在橫向上，形成了合規部門、其他內控部門、公司下屬單位（包括各部門、各分支機構、各子公司）的橫軸，其中，合規部門對合規總監負責，按照公司規定和合規總監的安排履行合規管理職責；風險管理部門、運營部門、稽核部門、財務部門、信息管理部門、紀檢監察及其他承擔合規管理職責的前中後台部門明確職責分工，協調互動；下屬單位負責人落實本單位的合規管理目標，對本單位合規運營承擔責任，全體員工對自身執業行為的合規性承擔責任。

由此，合規管理貫穿於決策、執行、監督及反饋等各環節，形成縱橫結合、緊密聯動的全方位合規體系，經營管理及業務發展各方建立全員合規、合規從管理層做起的全新理念。

報告期內，公司合規總監嚴格依法履行合規管理職責，未發生股東、董事和高級管理人員違反規定的職責和程序直接向合規總監下達指令或者干涉其工作的情形。本公司為合規總監全面履職和合規管理提供了人力、物力、財力和技術支持，確保合規管理有效開展。

報告期內，公司推動新規落實，貫徹「全員合規、合規從管理層做起、合規創造價值、合規是公司生存基礎」的合規理念，加強對下屬單位、各業務條線、對員工的合規管理，通過合規事前審查、事中監控、事後檢查、考核及問責，努力提高各項制度、機制及流程的執行力度，同時，公司加大政策傳導及合規宣導工作力度，積極培育一線「人人合規、主動合規」的新環境。

報告期內，公司合規部門及稽核部門定期或不定期對公司各部門、分支機構和子公司進行包括合規檢查、常規稽核、專項稽核在內的檢查稽核工作，加以相應的合規考核和合規問責機制，有力推動公司內部控制水平的提升。同時，面對全面依法從嚴的監管態勢，公司積極研究各項監管新規，不斷深化合規管理的建設，保障與促進公司持續、合規、健康發展。

### 四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

✓ 不適用

### 五、其他

#### 1. 優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

#### 2. 公眾持股量的充足性

於本報告付印前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條對最低公眾持股比例的要求。

#### 3. 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司非執行董事陳斌先生自2014年10月起至今擔任東方證券股份有限公司的非執行董事，本公司非執行董事許建國先生自2016年11月至今擔任東方證券股份有限公司的非執行董事，由於東方證券股份有限公司的經營範圍包括證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問、證券自營、融資融券、證券承銷、證券投資基金代銷、股票期權做市等，東方證券股份有限公司已經或可能與本公司某些業務直接或間接構成競爭。除此以外，本公司無其他任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

#### 4. 董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

#### 5. 董事、監事在重要交易、安排或合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事或監事或與董事或監事有關聯的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

## 第四節 董事會報告

### 6. 購股權計劃

有關本集團的購股權計劃，請參見本報告第五節「十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」。

### 7. 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型國有企業、跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國。日漸完善的海外網絡佈局，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源。2017年，公司前五大客戶產生的收入佔本集團總收入的6.27%。

鑑於公司的業務性質，公司無主要供應商。

### 8. 重要合約

報告期內，公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人，公司或其任何附屬公司不存在《香港上市規則》附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

### 9. 管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約（與本公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外），而任何個人或實體據此承擔公司的全部或任何中大部分業務的管理及行政。

### 10. 獲准許彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

### 11. 股票掛鈎協議

報告期內，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

### 12. 股本與股票及債券發行

有關本公司截至2017年12月31日的股本與股票及債券發行的情況，請參見本報告第六節「一、普通股股本變動情況」及「二、證券發行與上市情況」，以及第十節。

## 第四節 董事會報告

### 13. 公司的環境政策及表現

有關公司的環境政策及表現，請參見本報告第五節「十七、環境政策及表現與積極履行社會責任的工作情況」。

### 14. 遵守相關法律及法規

董事會認為，報告期內，本公司依法開展經營活動，決策程序符合相關法律、法規及公司章程的有關規定。除本報告第八節「五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明」披露外，報告期內本公司遵守對本公司有重大影響的有關法律及法規，本公司未發現本公司董事、監事及高級管理人員在履行職務時有違反法律法規、公司章程或損害本公司及股東利益的行為。

### 15. 利潤分配預案

有關本公司的利潤分配預案，請參見本報告第五節「一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案」。

#### (1) A股股東稅項

根據《財政部國家稅務總局證監會關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)及《財政部國家稅務總局證監會關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票日至轉讓交割該股票之日前一日的持有時間)在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額(實際稅率為20%)；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額(實際稅率為10%)；持股期限超過1年的，股息紅利所得質免徵收個人所得稅。對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。

## 第四節 董事會報告

對於QFII，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

### (2) H股股東稅項

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%稅率扣繳個人所得稅。

根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。



## 第四節 董事會報告

### (3) 通過滬港通投資本公司H股的中國內地投資者利潤分配事宜

對於上海證券交易所投資者（包括企業和個人）投資香港聯交所本公司H股股票，中國證券登記結算有限責任公司上海分公司作為滬港通H股投資者名義持有人將接收本公司派發的現金紅利，並通過其登記結算系統將現金紅利派發至相關滬港通H股股票投資者。滬港通H股股票投資者的現金紅利以人民幣派發。根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知（財稅[2014]81號）》的相關規定：對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

### (4) 通過深港通投資本公司H股的中國內地投資者利潤分配事宜

對於深圳證券交易所投資者（包括企業和個人）投資香港聯交所本公司H股股票，中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司預期將作為深港通H股投資者名義持有人將接收本公司派發的現金紅利，並通過其登記結算系統將現金紅利派發至相關深港通H股股票投資者。深港通H股股票投資者的現金紅利以人民幣派發。根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的相關規定：對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

## 第四節 董事會報告

### (5) 滬股通投資者利潤分配事宜

對於投資本公司於上海證券交易所上市的A股股票的香港聯交所投資者（包括企業和個人）（以下簡稱「滬股通投資者」），其末期股息將由本公司通過中國證券登記結算有限責任公司上海分公司向股票名義持有人賬戶以人民幣派發。本公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向主管稅務機關辦理扣繳申報。對於滬股通投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定現金紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向本公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

建議本公司股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司股份所涉及的中國、香港及其他國家（地區）稅務影響的意見。

### 16. 報告期後事項

除本報告披露外，於財政年度結算日後截至本報告日期，本公司並無發生任何重大事項。

### 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司一貫對股東的投資進行合理回報，實施連續、穩定、積極的利潤分配政策。公司利潤分配政策尤其是現金分紅政策的制定及執行，嚴格按照《公司章程》的相關規定，經公司董事會和股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立董事盡職履責併發揮了應有的作用，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，充分保護了中小股東的合法權益。

公司2007至2016年累計向股東派發現金股利人民幣182.29億元（含稅），派送股票股利人民幣12.34億股（含稅），以資本公積轉增股本28.80億股。2007至2016年，公司每年的股利分配金額佔當年可供投資者分配利潤的比例均超30%，其中2014年至2016年該比例為148.25%、54.71%、63.14%。

公司在《公司章程》中明確制定了公司的利潤分配政策：「公司根據盈利情況，從實際出發，兼顧公司即期利益與長遠利益，採取現金或股票方式分配股利，並優先採取現金分紅的方式。原則上，公司在盈利年度進行現金分紅。公司可以進行中期分配。公司利潤分配應滿足監管等規定或要求，不超過累計可分配利潤，不影響公司持續經營能力。若公司在上一會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分配預案的，公司應當在年度報告中說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見。公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十，具體每個年度的分紅比例將在滿足公司經營和發展需要、根據年度盈利狀況和未來資金使用計劃等作出決議。如出現下列任一情況，並經出席公司股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過時，公司可對前述利潤分配政策進行調整或變更：（一）相關法律法規發生變化或調整時；（二）淨資本等風險控制指標出現預警時；（三）公司經營狀況惡化時；（四）董事會建議調整時。公司根據經營情況和長期發展的需要確需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反公司監管部門的有關規定。對現金分紅政策進行調整的，股東大會表決該議案時應提供網絡投票方式，應經出席股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過，並應聽取公眾投資者的意見，及時答覆公眾投資者關心的問題。公司應當按照相關規定在年度報告中披露分紅政策的制定、執行情況及其他相關情況。如涉及對現金分紅政策進行調整或變更的，應詳細說明調整或變更的條件及程序是否合規、透明。」

## 第五節 重要事項

公司2016年度利潤分配方案已於2017年7月27日實施完畢。公司以總股本11,501,700,000股為基數，向全體股東每股派發現金紅利人民幣0.22元（含稅）（即每10股派發現金紅利人民幣2.20元（含稅）），共計派發現金紅利人民幣2,530,374,000.00元（含稅）；其中A股股本為8,092,131,180股，本次共計派發A股現金紅利人民幣1,780,268,859.60元；H股股本為3,409,568,820股，本次共計派發H股現金紅利港幣855,874,056.68元。

### （二）公司近三年（含報告期）的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

經審計，公司2017年度合併報表中歸屬於母公司所有者的淨利潤為8,618,423,293.06元，母公司2017年度淨利潤為6,187,564,013.18元。

根據《公司法》、《證券法》、《金融企業財務規則》及《公司章程》等相關規定，公司在提取法定公積金、準備金後可以向投資者分配。公司按2017年母公司實現淨利潤的10%分別提取法定盈餘公積、一般風險準備、交易風險準備618,756,401.32元，三項合計金額為1,856,269,203.96元，加母公司年初未分配利潤18,662,316,148.54元，減公司本年實施2016年度利潤分配方案分配的股利2,530,374,000.00元，母公司年末未分配的利潤20,463,236,957.76元。根據有關規定，可供分配利潤中公允價值變動收益部分不得用於現金分配，扣除2017年度公允價值變動收益對可供投資者現金分配利潤的影響，公司2017年當年可供投資者現金分配的利潤為4,189,625,766.29元。公司綜合考慮長遠發展和投資者利益，對2017年的利潤分配預案確定為：

- 1、以2017年12月31日的A股和H股總股本11,501,700,000股為基數，公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣2.30元（含稅），共計分配現金股利人民幣2,645,391,000.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤17,817,845,957.76元結轉下一年度。
- 2、現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2017年度股東週年大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

## 第五節 重要事項

公司2017年度利潤分配議案須經股東於2017年度股東週年大會審議通過，預期將於該次股東大會通過該方案後兩個月內進行現金股利分配。

本公司將適時公佈2017年度股東週年大會的召開日及為決定有權出席2017年度股東週年大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。本公司將就本次H股股息派發的基準日及暫停股東過戶登記日期另行通知。

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅 股數(股)	每10股 派息數(元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度合併報表中 歸屬於上市公司普通股 股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於 上市公司普通股股東的 淨利潤的比率(%)
2017年	0	2.3	0	2,645,391,000.00	8,618,423,293.06	30.69
2016年	0	2.2	0	2,530,374,000.00	8,043,334,519.30	31.46
2015年	0	4.5	0	5,175,765,000.00	15,838,850,897.61	32.68

### (三) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

✓ 不適用

### (四) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

✓ 不適用

## 第五節 重要事項

### 二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

✓ 不適用

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

✓ 不適用

### 三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，本公司不存在資金被佔用情況及清欠進展情況。

### 四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

✓ 不適用

### 五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

2017年財政部陸續修訂了的企業會計準則，包括：《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》、《企業會計準則第37號－金融工具列報》、《企業會計準則第14號－收入》、《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》、《企業會計準則第16號－政府補助》。根據財政部要求，公司對上述會計政策進行變更。本次會計政策變更具體情況及對公司影響如下：

## 第五節 重要事項

### 1. 金融工具相關會計政策變更

根據財政部修訂的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》規定，依據持有金融資產的「業務模式」和「金融資產合同現金流量特徵」，金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產三類；金融資產減值由「已發生損失法」改為「預期損失法」，並且擴大了計提範圍；套期會計方面擴大了符合條件的被套期項目和套期工具範圍，以定性的套期有效性要求取代了定量要求，引入套期關係的「再平衡」機制；金融工具披露要求相應調整。

根據財政部規定，集團應於2018年1月1日起執行上述新準則。根據準則銜接規定，企業應當按照新準則重新編製2018年1月1日的資產負債表，無需重述前期可比數。2018年1月1日及以後會計期間，集團按新會計準則的要求進行會計核算和相關列報，不重述2017年比較期間數據。

實施上述新準則對會計核算和相關列報的主要影響有：根據新準則，對集團金融資產進行分類和計量，包括對估值方法進行必要的調整；對相關金融資產運用預期損失法進行減值測試，並重新計量其賬面價值；相應調整其他綜合收益和期初留存收益。基於集團年末金融資產持倉情況和上述變更的測算，金融資產分類、計量及減值方法等變更預計將對集團財務報表產生廣泛影響，但對集團的總資產和淨資產未產生重大影響。

## 第五節 重要事項

### 2. 收入相關會計政策變更

根據財政部修訂的《企業會計準則第14號－收入》，將原收入準則和建造合同準則統一納入收入確認的模型；以控制權轉移替代風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準；對於包含多重交易安排的合同的會計處理提供更明確的指引；對於某些特定交易（或事項）的收入確認和計量給出了明確規定。

根據財政部規定，集團應於2018年1月1日起執行上述新準則。根據銜接規定，首次執行本準則的企業，應當根據首次執行本準則的累積影響數，調整首次執行本準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。此次變更對集團淨利潤、總資產和淨資產未產生重大影響。

其餘會計政策已於2017年生效，對集團2017年財務報告未產生重大影響。

公司第六屆董事會第二十九次會議審議通過了上述會計政策變更的議案。

### (二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

✓ 不適用

### (三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

✓ 不適用

### (四) 其他說明

✓ 不適用



## 第五節 重要事項

### 六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

#### 現聘任

境內會計師事務所名稱	立信會計師事務所（特殊普通合夥）
境內會計師事務所報酬	290
境內會計師事務所審計年限	7年
境外會計師事務所名稱	德勤會計師事務所（德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）
境外會計師事務所報酬	330
境外會計師事務所審計年限	6年

單位：萬元 幣種：人民幣

名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	立信會計師事務所（特殊普通合夥） 40

#### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，本公司續聘立信會計師事務所（特殊普通合夥）（簡稱「立信事務所」）為本公司2017年度外部審計師，負責根據中國企業會計準則等提供相關的境內審計服務，聘期一年，審計費用人民幣290萬元；聘請立信事務所為內部控制審計事務所，審計費用人民幣40萬元。續聘德勤會計師事務所（德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥），簡稱「德勤事務所」）為本公司2017年度外部審計師，負責根據國際財務報告準則提供相關的審計及審閱服務，聘期一年，審計費用人民幣330萬元。立信事務所及德勤事務所等為本集團內子公司提供審計服務費用合計人民幣1,511萬元。報告期內，未出現董事會不同意審計委員會對甄選、委任外聘審計師事宜的意見。

#### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

於過往三年期間，公司未改聘會計師事務所。

## 第五節 重要事項

### 七、面臨暫停上市風險的情況

報告期內，本公司不存在面臨暫停上市風險的情況。

### 八、面臨終止上市的情況和原因

報告期內，本公司不存在面臨終止上市風險的情況。

### 九、破產重整相關事項

報告期內，本公司不存在破產重整相關事項。

### 十、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。

### 十一、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

截至報告期末，本公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人。報告期內，公司董事會、董事、監事、高級管理人員不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責等情形。公司董事、監事、高級管理人員不存在違反相關規定買賣公司股票的情形。

2017年5月23日，公司收到中國證監會《行政處罰事先告知書》(處罰字[2017]59號)，因公司涉嫌在融資融券業務中未按照規定與客戶簽訂業務合同，或者未在與客戶的業務合同中載入規定的必要條款，中國證監會擬對公司作出行政處罰，詳見公司日期為2017年5月24日的公告。該事件涉及的公司員工已按照規定程序提出陳述、申辯，目前還在等待進一步處理意見。

### 十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人，在披露報告期內不存在未履行法院生效判決、不存在所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，本公司未實行股權激勵計劃。

#### 1. 海通國際證券購股權計劃

2002年8月23日，本公司之附屬公司海通國際證券經股東批准採納一項購股權計劃（「2002年購股權計劃」），已於2012年8月22日屆滿。根據2002年購股權計劃，購股權可授予海通國際證券或其任何附屬（子）公司或聯營公司的任何全職員工、執行董事及非執行董事。購股權行使價由海通國際證券董事確定，不得低於下列各項的最高值：(1)公司股票於要約日期在聯交所的收盤價；(2)公司股票於要約日期前5個交易日在聯交所的平均收盤價；及(3)公司股票面值。截至2017年12月31日止年度，海通國際證券購股權持有人在2002年購股權計劃下共行使3,327,798份購股權。

海通國際證券於2015年6月8日召開的股東特別大會審議批准採納新購股權計劃（「2015年購股權計劃」），該購股權計劃於採納日期起10年內有效及生效。根據2015年購股權計劃，購股權可授予海通國際證券或其任何附屬（子）公司的任何董事（包括執行董事、非執行董事、獨立非執行董事）或僱員（不論全職或兼職）。購股權行使價由海通國際證券董事確定，不得低於下列各項的最高值：(1)公司股票於要約日期在香港聯交所的收盤價的110%的價格；(2)公司股票於要約日期前5個交易日在聯交所的平均收盤價；及(3)公司股票面值。

截至2017年12月31日止年度，海通國際證券在2015年購股權計劃下授出並獲接納合共13,350,000份購股權。另有1,951,274份購股權於期內因員工辭職失效。

## 第五節 重要事項

截至2017年12月31日，海通國際證券已發行但未獲行使的購股權情況如下：

購股權計劃	已發行但未獲行使		
	購股權數量(註)	每股行使價(註)	行權期限
2002年購股權計劃	5,812,110份	2.764港元	2011年3月3日至2019年3月2日
2015年購股權計劃	15,878,100份	4.667港元	2016年12月8日至2021年5月11日
	13,350,000份	5.038港元	2018年6月7日至2022年11月9日
合計	35,040,210份		

註：購股權數量及購股權行使價格可因供股、以股代息、紅股發行或公司股本的其他類似變動而進行調整。

根據2002年購股權計劃尚未獲行使的購股權約佔海通國際證券2017年12月31日已發行股份約0.11%，若餘下購股權獲悉數行使，在海通國際證券目前的資本結構下，將須額外發行5,812,110股海通國際證券普通股，而海通國際證券的股本將額外增加581,000港元，股本溢價為15,483,000港元（未扣除發行開支）。

根據2015年購股權計劃尚未行使的購股權約佔海通國際證券2017年12月31日已發行股份約0.53%，若餘下購股權獲悉數行使，在海通國際證券目前的資本結構下，將須額外發行29,228,100股海通國際證券普通股，而海通國際證券的股本將額外增加2,923,000港元，股本溢價為138,438,000港元（未扣除發行開支）。詳情請參閱本報告之合併財務報表附註64及海通國際證券於香港聯交所網站刊發的2017年年度報告。

### 2. 恒信金融集團購股權計劃

本公司之附屬公司恒信金融集團於2014年5月27日採納了一項股票期權激勵計劃，有效期5年。根據該計劃，激勵對象為恒信金融集團董事會認定的恒信金融集團及其附屬公司的董事、高級管理人員、經營管理骨幹、核心技術及業務人員等，總計不超過50人。該計劃擬授予激勵對象不超過97,321,500份股票期權。2015年1月19日，按決議要約向該計劃下28名合格參與者分配購股權，以根據購股權計劃認購恒信金融集團股本中合共不超過85,980,375股普通股。

考慮到中國現行法律法規的要求及海通恒信戰略發展和經營管理的需要，經恒信金融集團董事會決策，基於海通證券股東大會於2014年5月27日對恒信金融集團董事會的授權，對股票期權計劃下已授予但未獲行權的股票期權進行退出性安排。在擬定此安排時，已充分考慮股權激勵計劃有關條文和相關員工對海通恒信所作出的貢獻。

## 十四、重大關聯交易

報告期內，除本報告之合併財務報表附註65以外，本集團無重大關聯交易事項。本公司確認該等關聯交易不構成《香港上市規則》第14A章項下的關連交易，惟本公司與上海盛源房地產（集團）有限公司之關聯交易構成《香港上市規則》第14A章項下符合最低豁免水平之關連交易，因此獲豁免《香港上市規則》第14A章之申報、公告、年度審查及獨立股東批准的規定，詳情請參見本公司日期為2017年3月29日的公告。報告期內，本公司並無根據《香港上市規則》第14A章規定需要披露的任何關連交易。

## 第五節 重要事項

### (一) 與日常經營相關的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2016年度股東週年大會審議通過的《關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案》，開展日常關聯交易，相關執行情況如下表：

#### ➤ 與法國巴黎投資管理BE控股公司及其相關企業發生的關聯交易

交易類別	交易內容	交易說明	2017年 實際發生 交易金額 (人民幣萬元)	佔同類 業務比例
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	主要包括投資銀行業務收入、基金產品代銷收入、投資諮詢服務費、資產管理費、證券承銷收入等	952.37	0.19%
	業務及管理費支出	主要包括向關聯方支付的諮詢費、銷售費用等	12.17	0.00%
證券和金融產品交易	手續費及佣金收入	主要包括證券交易手續費及佣金收入	89.12	0.01%
	債券交易金額	主要包括股票質押回購、銀行間市場買入返售或賣出回購、收益互換等業務產生的交易金額	31,000.00	-
	回購交易金額	主要為固定收益等業務所涉及的回購交易	19,012.00	-
	利率互換	主要為固定收益等業務產生的交易	34,000.00	-
	應收款項	主要為應收管理費	213.34	0.03%
	應付款項	主要包括基金客戶維護等業務產生的應付款項	1,014.57	0.16%

## 第五節 重要事項

### ➤ 上海盛源房地產（集團）有限公司

交易類別	交易內容	交易說明	2017年	佔同類 業務比例
			實際發生 交易金額 (人民幣萬元)	
證券和金融產品交易	代理買賣證券款	主要包括客戶保證金等資產	0.31	0.00%

### ➤ 與本公司董事、監事、高級管理人員擔任董事、高級管理人員的除本公司及其控股子公司以外的企業等其它關聯法人的關聯交易

交易類別	交易內容	交易說明	2017年	佔同類 業務比例
			實際發生 交易金額 (人民幣萬元)	
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	主要包括投資銀行業務收入、基金產品代銷收入、投資諮詢服務費、資產管理費、證券承銷收入等	13,695.97	2.76%
	業務及管理費支出	主要包括向關聯方支付的諮詢費、銷售費用等	3,817.04	0.39%

## 第五節 重要事項

交易類別	交易內容	交易說明	2017年	佔同類 業務比例
			實際發生 交易金額 (人民幣萬元)	
證券和金融產品交易	手續費及佣金收入	主要包括證券交易手續費及佣金收入	41.62	0.01%
	利息收入	主要包括股票質押回購、銀行間市場買入返售或賣出回購、收益互換等業務利息收入	12,691.44	0.84%
	利息支出	主要包括客戶資金存款利息支出等	8,550.06	0.75%
	代理買賣證券款	主要包括客戶保證金等資產	23,282.30	0.28%
	應付短期融資款	主要為收益憑證認購等	10,031.34	0.34%
	回購交易金額	主要為固定收益等業務所涉及的回購交易	1,632,697.50	-
	債券交易金額	主要為固定收益等業務產生的交易	545,000.00	-
	利率互換	主要為固定收益等業務產生的交易	90,000.00	-
	銀行借款	主要為融資租賃等業務產生的銀行借款	279,149.10	4.55%
	應付利息	主要為融資租賃等業務產生的應付利息	253.44	0.08%



### 十五、重大合同及其履行情况

#### (一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在重大託管、承包、租賃事項。

#### (二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與上市		擔保發生日期				擔保是否已經			是否存在		是否為	
	公司的關係	被擔保方	擔保金額 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	反擔保	關聯方擔保	關聯關係	
/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
			報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)										0
			報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)										0
			<b>公司及其子公司對子公司的擔保情況</b>										
			報告期內對子公司擔保發生額合計										2,997,984,000
			報告期末對子公司擔保餘額合計(B)										29,684,423,852
			<b>公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)</b>										
			擔保總額(A+B)										29,684,423,852
			擔保總額佔公司淨資產的比例(%)										25.2%
			其中：										
			為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)										0
			直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)										22,243,097,800
			擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)										0
			上述三項擔保金額合計(C+D+E)										22,243,097,800

## 第五節 重要事項

### 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

#### 擔保情況說明

1. 2017年4月27日，公司召開的第六屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》。公司2017年6月8日作為擔保人簽署《貸款協議》，為境外全資附屬子公司海通國際控股的銀團貸款提供2億歐元連帶責任保證擔保。
2. 2016年8月29日，公司第六屆董事會第十八次會議審議通過了《關於公司為海通資管追加淨資本擔保承諾及對其增加註冊資本的議案》，同意公司對海通資管追加不超過人民幣40億元的淨資本擔保承諾。公司為海通資管提供最高額度為人民幣40億元的淨資本擔保承諾，並承諾當海通資管開展業務需要現金支持時，公司將無條件在上述額度內提供現金。淨資本擔保承諾期限自公司董事會審議通過之日起生效。
3. 2015年2月9日，公司2015年第一次臨時股東大會、2015年度第一次A股／H股類別股東大會審議通過了《關於新增對外擔保額度的議案》，公司擬為公司在境外的全資附屬公司一次或多次或多期公開或非公開發行的境外債務融資工具，且境外公司債務融資工具的規模合共不超過公司最近一期末公司淨資產額的50%，提供連帶責任保證擔保。

## 第五節 重要事項

2015年6月5日，公司第六屆董事會第六次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行歐元債提供連帶責任保證擔保的議案》。鑑於本次發行的實際情況，本次發行分兩次交割，因此分兩次簽署《擔保協議》，公司於2016年5月18日簽署第一份《擔保協議》，為公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為1億歐元、於2021年到期、票面利率為1.6%的歐元債，提供連帶責任保證擔保。

公司於2016年5月26日簽署第二份《擔保協議》，為公司境外全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為1.2億歐元、於2021年到期、票面利率為1.6%的歐元債券，提供連帶責任保證擔保。

4. 2016年3月30日，公司第六屆董事會第十五次會議審議通過了《關於為子公司提供融資擔保的議案》。2016年5月26日，公司2015年度股東大會審議通過了《關於提請股東大會授權董事會決定子公司擔保事宜的議案》，公司擬為全資附屬子公司（包括資產負債率超過70%的全資附屬子公司）和控股子公司一次或多次或多期公開或非公開發行境內或境外的債務融資工具（包括但不限於債券、次級債券、超短期融資券、短期融資券、中期票據、票據、成立票據計劃等）以及境內或境外銀行貸款（包括但不限於銀行授信、銀行貸款、銀團貸款等），且公司對外擔保規模合計不超過公司最近一期末公司經審計淨資產額的50%，以及單筆擔保額不超過最近一期末公司經審計淨資產10%，提供連帶責任保證擔保。

## 第五節 重要事項

公司於2016年5月31日簽署《擔保協議》，為境外間接全資附屬公司Haitong Investment Ireland Public Limited Company向銀團貸款提供7.5億歐元的連帶責任保證（以下簡稱「本次擔保」）。本次新融資是為了替換此前Novo Banco, S.A.（以下簡稱「NB」）向本公司境外附屬公司Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.（現更名為Haitong Bank, S.A.，以下簡稱「海通銀行」）提供的7.5億歐元貸款（以下簡稱「NB貸款」）議案決定擔保的新融資的本金金額不超過8億歐元，擔保期限不超過5年，並將撤銷公司原來對NB貸款的擔保。

同時，海通銀行與被擔保人簽署雙邊貸款協議，並根據與NB達成的協議將所得資金提前償還原NB貸款，公司原來對NB貸款的擔保義務撤消。本次撤銷的擔保是公司為收購海通銀行於2015年9月7日簽署的擔保協議，該筆擔保的擔保人為本公司，被擔保人為Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.（現更名為Haitong Bank, S.A.），債權人為NB，擔保金額為7.5億歐元本金及利息，擔保期限為3年。

本次擔保相關的《融資協議》簽署於2016年5月31日，其中的擔保條款規定，擔保人為本公司，被擔保人為Haitong Investment Ireland Public Limited Company，牽頭行為中國建設銀行股份有限公司倫敦分行，代理行為中國建設銀行股份有限公司法蘭克福分行，擔保金額為7.5億歐元貸款本金、利息、前端費、借款人應當承擔的其他費用等，擔保期限為5年。

5. 2015年4月13日，公司第六屆董事會第三次會議審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行美元債提供連帶責任保證擔保的議案》。公司就境外的全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為6.7億美元、於2020年到期、票面利率為3.5%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。

## 第五節 重要事項

6. 公司於2013年10月發行首期境外債券(9億美元)，發行主體為間接全資附屬公司Haitong International Finance Holdings Limited。為增強本次首期境外債券的償債保障，降低發行利率，根據公司2013年度第一次臨時股東大會的授權，公司獲授權人士確定由中國銀行新加坡分行以開立備用信用證方式為本次首期境外債券提供擔保。同時，根據第五屆董事會第二十一次會議決議，公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。
7. 公司第五屆董事會第十二次會議審議通過了《關於對上海海通證券資產管理有限公司提供淨資本擔保承諾的議案》，董事會同意本公司隨時對海通資管公司提供不超過十五億元的淨資本擔保承諾，以保證其淨資本保持充足。2013年6月9日，上海證監局下發《關於海通證券股份有限公司向上海海通證券資產管理有限公司出具淨資本擔保承諾書的無異議函》(滬證監機構字[2013]145號)，同意本公司向海通資管公司提供8億元的擔保承諾。本公司扣減了8億元淨資本，並相應增加海通資管公司8億元淨資本。

### (三) 其他重大合同

✓ 不適用

## 第五節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明

#### 1. 子公司增資事項

##### (1) 海富通基金及其全資子公司完成增資

根據2016年10月28日公司第六屆董事會第十九次會議通過的《關於對海富通基金管理有限公司增資的議案》，控股子公司海富通基金以留存收益轉增註冊資本的方式增資人民幣1.5億元。增資後，海富通基金註冊資本金人民幣3億元，其中海通證券持股比例為51%，保持不變。上述增資已於2017年6月完成。

根據2016年10月28日公司第六屆董事會第十九次會議通過的《關於海富通基金對上海富誠海富通資產管理有限公司增資的議案》，海富通基金於2017年累計出資人民幣0.80億元，以現金出資方式完成對全資子公司富誠海富通增資。截至2017年12月31日，富誠海富通註冊資本金人民幣1.80億元，海富通基金持有其100%股權。

##### (2) 海通期貨完成對其子公司增資

根據2017年2月24日公司第六屆董事會第二十二次會議通過的《關於海通期貨股份有限公司向海通期貨香港有限公司增資的議案》，控股子公司海通期貨於2017年5月完成向其全資子公司海通期貨香港有限公司增資4,000萬港元。增資後海通期貨香港有限公司註冊資本為7,000萬港元。

根據2018年1月12日公司第六屆董事會第二十八次會議通過的《關於海通期貨對海通資源增加註冊資本的議案》，海通期貨擬於2018年向其全資子公司海通資源增資人民幣3億元，增資後海通資源註冊資本為人民幣5億元，並保持股權結構不變。

### (3) 海通銀行完成增資

根據2017年3月29日公司第六屆董事會第二十三次會議審議通過的《關於向海通銀行增資的議案》，截至2017年8月31日，公司通過全資子公司海通國際控股完成向其全資子公司海通銀行4.185億歐元的增資。增資完成後，海通銀行的註冊資本增加至8.45億歐元。

### (4) 海通恒信完成對其子公司的增資

2017年5月，海通恒信融資租賃（上海）第一屆董事會第七次會議審議通過了《海通恒信融資租賃（上海）關於2016年度利潤分配的議案》，同意以海通恒信融資租賃（上海）2016年年末未分配利潤人民幣1.6億元按照各股東出資比例轉增公司註冊資本。增資完成後，海通恒信融資租賃（上海）註冊資本由人民幣12億元增加至人民幣13.6億元。上述增資已於2017年8月完成。

## 2. 子公司收購、新設、變更等事項

### (1) 海通銀行出售子公司

2017年12月15日，海通銀行同海通國際證券的全資附屬公司Haitong International (BVI) Limited簽訂出售協議。據此，Haitong International (BVI) Limited收購海通銀行持有的英國子公司Haitong (UK) Limited及美國子公司Haitong Securities USA LLC 100%的股權。2018年2月23日，海通國際證券與海通銀行順利完成被收購公司的股權交割工作，Haitong (UK) Limited和Haitong Securities USA LLC正式成為海通國際證券的間接全資子公司。

### (2) 海通國際證券對外收購

2017年2月28日，海通國際證券已收購Haitong International Financial Services (Singapore) Pte Limited（前稱G. K. Goh Financial Services (Singapore) Pte Limited），並付出現金收購價新加坡幣1,249萬元（港幣等值6,798萬元）。

## 第五節 重要事項

### (3) 海通恒信設立子公司

2017年4月，海通恒信於香港註冊成立全資附屬公司海通恒信租賃（香港）。

2017年6月，恒信金融集團於香港註冊成立全資附屬公司海通恒信融資租賃控股。

2017年6月，海通恒信通過海通恒信租賃（香港），於愛爾蘭註冊成立全資附屬公司 Haitong UT Leasing Irish Holding Corporation Limited。

### 3. 子公司其他事項

#### (1) 海通期貨掛牌新三板

控股子公司海通期貨於2017年12月29日獲批在全國中小企業股份轉讓系統掛牌，並於2018年3月6日完成正式掛牌。

#### (2) 海通恒信啟動上市

經2017年3月29日召開的海通證券第六屆董事會第二十三次會議及2017年6月6日召開的海通證券2016年度股東週年大會審議通過，海通恒信擬分拆獨立上市，公開發行境外上市外資股（H股）並在香港聯交所主板上市。2017年6月21日，海通恒信取得了證監會出具的行政許可申請受理通知書。2017年6月27日，海通恒信通過聯席保薦人向香港聯交所呈交上市申請（A1表格），申請海通恒信H股股份於香港聯交所主板上市及批准買賣（以下簡稱「上市申請」）。自上市申請之日起六個月期間已屆滿，上市申請於2018年2月28日獲重續。目前，海通恒信的H股上市工作正在穩步推進中。

根據中國證監會和香港聯交所的相關規定與指引，為避免同業競爭、減少關聯／連交易、保障未來股東權益，海通恒信擬通過香港子公司直接或間接收購或持有恒信金融集團所持有的海通恒信融資租賃（上海）、海通恒運、貴安恒信各25%的股權。按重組計劃，2017年11月，恒信金融集團將其持有的海通恒運25%的股權轉讓至恒信金融集團全資子公司海通恒信融資租賃控股。2018年1月，恒信金融集團將其持有的海通恒信融資租賃（上海）25%的股權轉讓至海通恒信融資租賃控股。



## 第五節 重要事項

### (3) 恒信金融集團的融資與擔保事項

根據境外發債計劃結構安排，恒信金融集團對境外發債主體Unican Limited提供擔保，2017年發生額2.2億美元，2017年年末未到期的餘額為2.84億美元及人民幣10億元。

海通恒信租賃（香港）2017年8月組建境外美元銀團貸款，以支持境外飛機租賃項目，總規模1.33億美元。

### (4) 恒信金融集團及其子公司發行債券

2017年4月，海通恒信境內主體信用等級調升至AAA。

恒信金融集團通過旗下的特殊目的主體Unican Limited分別於2017年5月及9月成功發行境外美元私募債，規模共計2.2億美元。

海通恒信2017年共發行五期超短期融資券，合計規模人民幣46億元；發行兩期公司債，合計規模人民幣25億元；發行一期短期融資券，規模人民幣10億元；發行資產支持證券及資產支持票據，合計規模（含次級）人民幣30.8億元；發行一期非公開定向債務融資工具PPN，規模人民幣8億元。

### (5) 高級管理人員的任免

2017年10月31日，葡萄牙央行批覆了海通銀行2017年至2019年任期董事長及首席執行官的任命，由林湧先生擔任海通銀行董事長、非執行董事，伍敏先生擔任海通銀行首席執行官、執行董事。

2018年2月8日，海通國際控股及其控股子公司海通國際證券完成了董事會主席的任免。吉宇光先生卸任海通國際控股董事會主席、海通國際證券董事會主席及非執行董事；瞿秋平先生就任海通國際控股董事會主席、海通國際證券董事會主席兼非執行董事。

## 第五節 重要事項

### 十七、環境政策及表現與積極履行社會責任的工作情況

#### (一) 上市公司扶貧工作情況

2017年是推進脫貧攻堅戰的衝鋒年，也是國家精準扶貧的深化年。公司繼續貫徹落實《中國證監會關於發揮資本市場作用服務國家脫貧攻堅戰略的意見》要求，通過「一司一縣」、「一縣一企」結對幫扶、城鄉結對綜合幫扶、資本市場產業幫扶、社會慈善公益幫扶等各種形式，積極履行社會責任，全心致力脫貧攻堅。

#### 1. 精準扶貧規劃

2017年，公司的扶貧規劃主基調不變，依然聚焦在以下四個方面：一是通過簽訂「一司一縣」和「一縣一企」結對幫扶工作框架協議，促進貧困縣區域經濟持續發展和穩定增長，幫助困難群眾脫貧，力爭通過三年時間幫助地方政府完成區域經濟轉型，實現脫貧致富目標；二是發揮公司金融服務專業優勢和資源優勢，利用資本市場多層次融資功能，通過金融扶貧促進地方經濟穩步發展；三是在加快上海城鄉一體化發展進程中，繼續開展為期五年的新一輪農村綜合幫扶工作，推進實施「美麗鄉村，生態崇明」行動計劃，並與上海郊區貧困村鎮開展城鄉黨組織結對幫扶工作，通過各類幫扶手段，幫助地方發展經濟；四是多方位開展公益慈善活動，在創造經濟效益的同時不忘反哺社會，積極履行社會責任。

### 2. 報告期內精準扶貧概要

#### (1) 堅定貫徹精準扶貧攻堅戰略，落實「一司一縣」、「一縣一企」結對幫扶行動

2016年，公司分別與安徽省亳州市利辛縣、江西省贛州市寧都縣、安徽省六安市舒城縣簽訂了「一司一縣」結對幫扶框架協議。在此基礎上，2017年12月黑龍江分公司與黑龍江省哈爾濱市延壽縣簽訂了「一司一縣」扶貧服務備忘錄。公司積極落實精準扶貧攻堅戰略，與地方政府在資金扶貧、金融扶貧、智力扶貧、消費扶貧等方面加強了合作，建立了長效幫扶機制。

公司每年向利辛縣、舒城縣和寧都縣政府各撥付100萬元專項扶貧資金，定向支持貧困縣的教育、醫療等民生保障工程。

利用海通證券綜合金融平台的優勢，公司在融資策劃、債券發行、企業上市、併購重組等方面為轄區內企業提供全方位金融服務，幫助結對地區拓寬融資渠道，為地方經濟尋找持續增長模式。2017年9月和11月，公司分別與安徽省利辛縣春蕾農業發展有限公司和江西家俊嬰童用品有限公司簽訂了「一縣一企」結對幫扶工作框架協議，幫助兩家企業規範公司治理，優化財務內控制度，提升融資能力和企業形象，保障業務持續發展。2017年3月，公司在兩省三地舉辦了金融和資本市場專題的相關講座；公司業務部門也赴當地調研，並推進了利辛春蕾農業發展公司債項目、利辛農商行IPO上市計劃、舒城農商行二級資本債融資方案、寧都新三板企業永通股份(831705.OC)定增發行等業務；公司成功推薦兩省三地的特色產品通過消費扶貧平台在線銷售，實現產業扶貧；公司對貧困地區的幹部交流工作也在持續推進，掛職幹部的工作成績得到當地政府和黨委的肯定。

## 第五節 重要事項

### (2) 發揮自身優勢，把資本市場專業金融服務引入扶貧工作

公司發揮證券期貨行業優勢，積極探索資本市場的普惠金融功能與機制，在投資銀行、債券融資、期貨經營、資本投資和融資租賃等各業務領域開展精準扶貧，業務政策積極傾向對貧困地區的經濟扶持，支持貧困地區拓寬融資渠道，降低融資成本，抵禦市場風險，形成多渠道、多層次的扶持格局。

公司於2017年完成的貧困地區投行項目包括：寧夏嘉澤新能源股份有限公司首次公開發行項目，募集資金總額24,408萬元；貧困地區新三板企業貴州三閣園林債轉股及現金融資項目，融資金額3,000萬元；湖南馬上游科技股份有限公司新三板定增項目，募集資金27,00萬元；江西永通科技股份有限公司新三板定增項目3,870萬元。

公司旗下子公司海通期貨先後與河南省睢縣、陝西省延長縣簽訂了「一司一縣」精準幫扶備忘錄，為海南瓊中縣、雲南勐海縣、河南睢縣、黑龍江明水縣提供了定制化場外期權風險管理服務，對農產品價格下跌風險進行保護，項目名義本金及套期保值金額已達1736萬元。同時海通期貨出資90萬元無償援助陝西省延長縣發展畜禽養殖業，產業扶貧到村到戶，促進貧困戶穩定增收，已幫助44戶共112人實現脫貧目標。

子公司海通恒信國際租賃積極在貧困縣開展融資租賃業務，融資範圍覆蓋醫療、教育、工業、農業、建築、印刷、林業、能源與環保等諸多行業，直接通過租賃、回租、保理、委託貸款等方式先後為100多個貧困縣（區）的企事業單位提供了繼續的設備和資金支持，累計投放金額近30億，為貧困地區的經濟盡快擺脫困境，走上綠色可持續的發展道路貢獻了力量。

## 第五節 重要事項

### (3) 助力崇明生態島建設，做好「家門口」的幫扶工作

2017年是公司與崇明區簽訂綜合幫扶框架協議的收官之年。綜合幫扶五年來，公司累計完成撥付幫扶資金2500萬元，持續聚焦重點「造血」項目，協助崇明建設現代化農業示範區、推進「美麗鄉村」行動計劃，助力崇明實現建設國際生態島的規劃目標。2017年，公司繼續與崇明區建設鎮富安村、上海金山區廊下鎮景展居委會、浦東新區宣橋鎮光明村開展城鄉黨組織結對幫扶工作，定期慰問當地困難群眾，舉辦各類文藝活動為地區提供智力支持，為當地投資者開展普惠金融教育，不斷將城鄉黨組織結對工作推向深入。

### (4) 多方位開展慈善公益活動，積極履行企業社會責任

公司在創造經濟效益的同時，通過捐資助學、扶貧慈善、愛心公益等各類社會公益活動，積極履行企業社會責任。公司團委持續開展青年公益志願服務系列活動—「愛在海通」的公益品牌深入人心。2017年5月，團委組織公司上海地區的團員青年開展5.20青年公益徒步和愛心義賣活動，定向幫扶寧都縣車頭完小，改善學生們的學習生活條件。四川分公司組織團員青年積極參加中國扶貧基金會「善行者」健跑活動，身體力行投身公益。新疆分公司多年與新疆證監局定點幫扶縣麥蓋提縣建立幫扶關係，連續數年資助當地維吾爾族大學生，2017年又捐助20萬元用於當地基礎建設。廣東分公司積極參與廣東廣播電視台舉辦的大型公益宣傳活動，通過運動賽事傳播新農村建設成就。山西分公司開展了為環衛工人獻愛心活動，在營業部設立愛心驛站，為環衛工人提供飲用水、微波爐和休息場所，並捐贈藥品和勞保用品。甘肅武威建國街營業部連續7年開展捐資助學活動，哈爾濱一曼街營業部連續3年開展愛心助考服務。公益慈善活動已經成為公司員工的共識，融入了海通的公司文化。

## 第五節 重要事項

### 3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	935.98
2. 物資折款	/
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	15
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數（個）	2
1.3 產業扶貧項目投入金額	90
2. 生態保護扶貧	
其中：2.1 項目名稱	<input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
2.2 投入金額	500
3. 社會扶貧	
其中：3.1 東西部扶貧協作投入金額	/
3.2 定點扶貧工作投入金額	300
3.3 扶貧公益基金	15.98
4. 其他項目	
其中：4.1 項目個數（個）	2
4.2 投入金額	30

### 4. 後續精準扶貧計劃

2018年是國家扶貧工作的攻堅之年，也是全面建成小康社會的決勝衝刺階段。海通證券將繼續擔負起精準扶貧的社會責任，充分發揮自身優勢，以服務貧困區域轉型發展和幫助貧困群眾擺脫貧困為目標，繼續在努力做好以下四方面工作：

一是繼續深化「一司一縣」結對幫扶行動。公司將繼續紮實推進與對口國家級貧困縣的金融扶貧項目，與當地縣政府就金融扶貧、產業扶貧、消費扶貧、人才培養和幫扶資金使用等方面開展進一步合作。2018年公司將與結對縣地方政府攜手開展人才和幹部雙向掛職交流，在扶貧攻堅戰中培養、鍛煉和考察幹部。通過「一縣一企」結對幫扶行動，聚焦當地有發展前景的龍頭企業，幫助企業融資融智，為結對縣實現區域轉型發展提供全方位有力支持；二是繼續深化金融扶貧和產業扶貧工作，發揮海通證券綜合金融平台的優勢，重點做好資本市場產業扶貧工作，為貧困地區培育壯大實體經濟，積蓄脫貧後持續發展致富的後勁；三是擴大上海地區城鄉黨組織結對幫扶成果，圍繞幫助發展經濟、幫助困難群眾、幫助培養人才、幫助改善村貌和幫助文化建設等五方面擴大結對幫扶成果；四是結合海通證券成立三十週年慶，提升公司對公益慈善事業的支持力度。公司將努力擴大「愛在海通」公益品牌的影響力和收益面，邀請上海保險交易所設計滿足貧困地區需求的個性化愛心保險產品，開展「愛在海通•愛傳遞」鄉村教師培訓項目和「愛在海通•愛傳遞」再生電腦教室公益項目，帶領廣大員工一起持續社會慈善公益扶貧上下功夫，充分展現海通證券的企業社會責任和海通證券員工作為金融從業人員的社會責任。

## 第五節 重要事項

### (二) 環境政策及表現與社會責任工作情況

在環境政策及表現方面，公司本報告期間已遵守香港上市規則附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》載列的「不遵守就解釋」條文，積極承擔環境責任。報告期內，公司未發現環境保護相關的違規事件。公司不斷創新綠色金融產品和服務，通過多渠道、多品種的綠色融資工具為綠色企業和綠色項目提供融資，為構建生態文明建設貢獻力量。公司綠色債券發行工作始終走在市場前列，2017年綠色債券發行總額達385億元，綠色債券成果榮獲上海金融創新成果獎二等獎。與此同時，公司始終將綠色運營貫穿於經營管理的全過程，在經營的各個方面注重綠色環保的經營理念，採取多種手段減少公司運行對環境和天然資源產生的不利影響。除了倡導節能減排，推行無紙化辦公，鼓勵低碳出行外，公司通過技術手段有效降低能源消耗。2017年公司數據中心通過改造機房推廣虛擬化、超融合等技術創新，減少使用2,967台實體服務器及大量的顯示器等外設，全年節約用電約42萬度。由於在節能減排方面的優異表現，公司榮獲2017年上海金融系統重點用能機構節能減排專項競賽「優秀節能」與「優秀組織」雙項大獎。

有關公司具體的環境政策及表現、公司遵守對該公司有重大影響的有關法律及規例的情況及公司與其僱員、顧客及供應商的重要關係的說明，請參見本公司於2018年3月27日於上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 以及本公司網站 (<http://www.htsec.com>) 披露的《海通證券股份有限公司2017年度社會責任報告》。

### (三) 環境信息情況

#### 1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

✓ 不適用

### (四) 其他說明

✓ 不適用

## 十八、可轉換公司債券情況

報告期內，本公司不存在可轉換公司債券發行及相關情況。



## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一、普通股股本變動情況

#### (一) 普通股股份變動情況表

##### 1、 普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2、 普通股股份變動情況說明

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。截至報告期末，本公司A股股份8,092,131,180股，H股股份3,409,568,820股。

##### 3、 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

報告期內，公司普通股股份未發生變動。

##### 4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

報告期內，公司普通股股份未發生變動，不存在公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容。

#### (二) 限售股份變動情況

本公司股份均為流通股，無限售股。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

幣種：人民幣

股票及衍生 證券的種類	發行日期	發行價格		上市日期	獲准上市	
		或利率	發行數量		交易數量	交易終止日期
公司債	2013年11月25日	6.15%	23.5億元	2013年12月16日	23.5億元	2018年11月22日
公司債	2013年11月25日	6.18%	23.9億元	2013年12月16日	23.9億元	2023年11月23日
公司債	2014年07月14日	5.45%	45.5億元	2014年08月13日	45.5億元	2019年07月11日
公司債	2014年07月14日	5.85%	8億元	2014年08月13日	8億元	2024年07月11日
公司債	2017年08月11日	4.63%	50億元	2017年08月24日	50億元	2020年08月07日
公司債	2017年08月11日	4.80%	10億元	2017年08月24日	10億元	2022年08月09日
公司債	2017年09月22日	4.99%	55億元	2017年10月10日	55億元	2027年09月20日
公司債	2017年10月25日	4.77%	5億元	2017年11月07日	5億元	2020年10月22日
次級債	2015年04月08日	5.50%	150億元	2015年05月11日	150億元	2018年04月04日 2020年04月06日*
次級債	2015年06月12日	5.38%	50億元	2015年08月26日	50億元	2018年06月08日 2020年06月10日*
次級債	2016年11月17日	3.30%	40億元	2016年11月30日	40億元	2019年11月14日
次級債	2016年11月17日	3.40%	20億元	2016年11月30日	20億元	2021年11月15日
次級債	2017年03月16日	4.80%	45億元	2017年3月30日	45億元	2020年03月12日
非公開發行公司債	2016年05月18日	3.60%	150億元	2016年06月15日	150億元	2019年05月15日 2020年05月14日*
非公開發行公司債	2016年05月18日	3.80%	50億元	2016年06月15日	50億元	2021年05月13日

\* 若發行人行使贖回選擇權，則根據募集說明書約定確定交易終止日。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 1. 公司債券

2013年3月26日，公司第五屆董事會第十六次會議審議通過了《關於公司發行公司債券的議案》、《關於公司發行公司債券一般性授權的議案》，並經2013年5月27日召開的公司2012年度股東週年大會審議通過，授權董事長、總經理共同或分別全權辦理發行公司債券相關事宜。經中國證監會於2013年9月25日簽發的「證監許可[2013]1220號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過人民幣230億元的公司債券。本次債券採取分期發行的方式，公司根據市場情況等因素協商確定各期債券的發行時間、發行規模及其他發行條款。本次債券的首期人民幣120億元已於2013年11月27日完成發行，三年期、五年期、十年期品種規模分別為人民幣72.6億元、人民幣23.5億元和人民幣23.9億元。第二期人民幣110億元於2014年7月16日完成發行，三年期、五年期、十年期品種規模分別為人民幣56.5億元、人民幣45.5億元和人民幣8.0億元。其中，首期發行的三年期品種13海通01已於2016年11月25日到期兌付本息並摘牌，詳見上海證券交易所公告；第二期發行的三年期品種13海通04已於2017年7月14日到期兌付本息並摘牌，詳見上海證券交易所公告。

根據2016年3月30日公司第六屆董事會第十五次會議和2016年5月26日公司2015年度股東週年大會審議通過的《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，公司向上海證券交易所和中國證監會申請並取得了《關於核准海通證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》（證監許可[2017] 408號）。該批覆核准公司向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣120億元的公司債券。依據上述議案與監管核准，報告期內，公司公開發行了三期公司債券，首期60億元於2017年8月11日完成發行，三年期、五年期規模分別為人民幣50億元和人民幣10億元；第二期於2017年9月22日發行，規模為人民幣55億元，期限為10年；第三期於2017年10月25日發行，規模為人民幣5億元，期限為3年。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 2. 次級債券

2014年12月19日，公司第五屆董事會第三十二次會議（臨時會議）審議通過了《關於公司發行其他境內債務融資工具一般性授權的議案》，並經2015年2月9日召開的公司2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股／H股類別股東會議審議通過，同意公司一次或多次或多期在境內公開或非公開發行除證券公司短期融資券、公司債券以外的其他債務融資工具，合計不超過公司最近一期末公司淨資產額的200%，授權董事長、總經理共同或分別全權辦理發行其他境內債務融資工具的相關事宜。截至報告期末，公司已發行二期共人民幣350億元的次級債券。首期人民幣150億元已於2015年4月8日發行，期限為5年期，其中第3年末附發行人贖回權。第二期人民幣200億元於2015年6月12日完成發行，其中品種一為3年期品種，發行規模為人民幣150億元，在第2年末附發行人贖回權；品種二為5年期品種，發行規模為人民幣50億元，在第3年末附發行人贖回權。其中，首期發行的三年期品種15海通C2已於2017年6月12日行使贖回權兌付全額本息並摘牌，詳見上海證券交易所公告。

2016年3月30日召開的公司第六屆董事會第十五次會議和2016年5月26日召開的公司2015年年度股東週年大會分別審議通過《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》。同意公司一次或多次或多期在境內公開或非公開發行債務融資工具，包括但不限於證券公司短期融資券、公司債、短期公司債券、資產支持證券（票據）、收益憑證、次級債券、次級債務，及其他按相關規定經中國證監會、中國證券業協會及其他相關部門審批或備案本公司可以發行的境內債務融資工具（用於日常流動性運作的拆借、回購除外），合計不超過公司最近一期末公司淨資產額的200%。公司股東大會同意授權董事會，並同意董事會授權董事長、總經理發行公司境內債務融資工具的獲授權人士，共同或分別代表公司根據股東大會的決議及董事會授權具體處理與公司境內債務融資工具發行有關的一切事務。經上交所於2016年11月4日簽發的「上證函[2016]2080號」文核准，公司獲准在中國境內非公開發行面值總額不超過人民幣300億元次級債券。公司於2016年11月發行了人民幣60億元次級債券，其中品種一期限為3年期，發行規模為人民幣40億元；品種二期限為5年期，發行規模為人民幣20億元；公司於2017年3月發行了人民幣45億元非公開發行次級債券，期限為3年期。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 3. 非公開發行公司債券

依據《公司債券發行與交易管理辦法》(證監會令第113號)以及上交所《關於對海通證券股份有限公司非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]886號),公司於2016年5月發行人民幣200億元非公開發行公司債券。其中品種一期限為4年期,發行規模為人民幣150億元,在第3年末附發行人贖回權;品種二期限為5年期,發行規模為人民幣50億元。

### 4. 子公司在報告期內證券發行情況的說明

由於不同子公司在報告期內存續債券的情況各異,故不再一一披露。

#### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

✓ 不適用

#### (三) 現存的內部職工股情況

報告期末,公司無內部職工股。

#### (四) 回購、出售或贖回本公司之證券之情況

報告期內,本公司及其附屬公司沒有回購、出售或贖回本公司證券。惟代表本公司或其附屬公司的客戶以代理人身份進行買賣者除外。

## 三、股東和實際控制人情況

### (一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	245,638(其中A股245,485;H股153)
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	249,401(其中A股249,249;H股152)

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例	前十名股東持股情況		
				持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量 股東性質
香港中央結算（代理人）有限公司	480,799	3,408,867,562	29.64%	0	無	0 境外法人
中國證券金融股份有限公司	205,516,388	563,548,259	4.90%	0	無	0 其他
光明食品（集團）有限公司	0	402,150,000	3.50%	0	無	0 國有法人
上海海煙投資管理有限公司	0	400,709,623	3.48%	0	無	0 國有法人
申能（集團）有限公司	0	322,162,086	2.80%	0	無	0 國有法人
上海電氣（集團）總公司	-53,787,900	265,298,893	2.31%	0	無	0 國家
上海久事（集團）有限公司	0	235,247,280	2.05%	0	無	0 國有法人
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.86%	0	無	0 境內非國有法人
齊魯證券資管－工商銀行－ 齊魯碧辰10號集合資產管理計劃	0	193,402,041	1.68%	0	無	0 其他
雲南國際信託有限公司－ 聚利15號單一資金信託	126,959,368	187,702,412	1.63%	0	無	0 其他

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類		數量
香港中央結算（代理人）有限公司	3,408,867,562	境外上市外資股		3,408,867,562
中國證券金融股份有限公司	563,548,259	人民幣普通股		563,548,259
光明食品（集團）有限公司	402,150,000	人民幣普通股		402,150,000
上海海煙投資管理有限公司	400,709,623	人民幣普通股		400,709,623
申能（集團）有限公司	322,162,086	人民幣普通股		322,162,086
上海電氣（集團）總公司	265,298,893	人民幣普通股		265,298,893
上海久事（集團）有限公司	235,247,280	人民幣普通股		235,247,280
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股		214,471,652
齊魯證券資管－工商銀行－ 齊魯碧辰10號集合資產管理計劃	193,402,041	人民幣普通股		193,402,041
雲南國際信託有限公司－聚利15號單一資金信託	187,702,412	人民幣普通股		187,702,412

註：

1. 本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。
2. 上表中，香港中央結算（代理人）有限公司所持股份種類為境外上市外資股（H股），其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。
3. A股股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。
4. 因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2017年12月31日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目(股)	佔本公司已發行股份總數的比例(%)	佔本公司已發行A股/H股總數的比例(%)	好倉(註2)/淡倉(註3)/可供借出的股份
1.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	272,590,000	2.36	7.99	好倉
2.	BSA Strategic Fund I	H股	實益擁有人	272,590,000	2.36	7.99	好倉
3.	Insight Capital Management (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
4.	Insight Phoenix Fund	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
5.	史靜	H股	酌情信託的成立人	268,000,000	2.33	7.86	好倉
6.	Wickhams Cay Trust Company Limited	H股	受託人(註1)	268,000,000	2.33	7.86	好倉
7.	Abhaya Limited	H股	受控制的法團的權益(註1)	268,000,000	2.33	7.86	好倉
8.	Vogel Holding Group Limited	H股	實益擁有人(註1)	248,000,000	2.15	7.27	好倉
9.	BlackRock, Inc.	H股	受控制的法團的權益	175,859,928	1.52	5.15	好倉
		H股	受控制的法團的權益	3,785,600	0.03	0.11	淡倉

註1：Vogel Holding Group Limited持有本公司248,000,000股H股。Abhaya Limited分別透過其全資擁有的Vogel Holding Group Limited及Union Sky Holding Group Limited持有本公司248,000,000股H股及本公司20,000,000股H股，合共持有本公司268,000,000股H股。Abhaya Limited由Wickhams Cay Trust Company Limited全資擁有，史玉柱為Abhaya Limited的董事，而Abhaya Limited的董事慣於按照史玉柱的指令行事，故Wickhams Cay Trust Company Limited及史玉柱均被視為於Abhaya Limited持有的268,000,000股H股中擁有權益。

註2：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失。

註3：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i)其有權要求另一人購入相關股份；(ii)其有責任交付相關股份；(iii)如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。



## 第六節 普通股股份變動及股東情況

除上述披露外，於2017年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至2017年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉的情況如下：

序號	董事名稱	股份		持有的 股份數目(股)	佔本公司	佔本公司	好倉(註1)/
		類別	權益性質		已發行股份 總數的 比例(%)	已發行A股/ H股總數的 比例(%)	淡倉(註2)/ 可供借出 的股份
1.	劉志敏	H股	實益擁有人	1,000,000	0.01	0.03	好倉

註1：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失。

註2：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i)其有權要求另一人購入相關股份；(ii)其有責任交付相關股份；(iii)如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### (四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

## 四、控股股東及實際控制人情況

### (一) 控股股東情況

*公司不存在控股股東情況的特別說明*

本公司股東持股較為分散，無直接持有本公司5%以上股份的股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。香港中央結算（代理人）有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

### (二) 實際控制人情況

*公司不存在實際控制人情況的特別說明*

公司無實際控制人。

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

報告期內，公司不存在其他持股在百分之十以上的法人股東。

## 六、股份限制減持情況說明

報告期內，公司不存在股份限制減持情況。

## 第七節 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動情況及報酬情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年度內				報告期內從	是否在 公司關聯 方獲取報酬
						年初 持股數 (萬股)	年末 持股數 (萬股)	股份增減 變動量 (萬股)	增減 變動 原因	公司獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	
周杰	董事長、執行董事、 黨委書記	男	50	2016-10-28	2017-12-30	0	0	0	-	93.25	否
瞿秋平	執行董事、總經理、 黨委副書記	男	56	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	164.55	否
余莉萍	非執行董事	女	55	2015-06-08	2017-12-30	0	0	0	-	0	是
陳斌	非執行董事	男	36	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	0	否
鄒躍舟	非執行董事	男	58	2017-08-18	2017-12-30	0	0	0	-	0	否
許建國	非執行董事	男	53	2016-10-18	2017-12-30	0	0	0	-	0	否
張新玫	非執行董事	女	58	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	0	是
沈鐵冬	非執行董事	男	48	2015-06-08	2017-12-30	0	0	0	-	0	是
劉志敏	獨立非執行董事	男	66	2014-12-30	2017-12-30	100	100	0	-	30	是
肖遂寧	獨立非執行董事	男	69	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	31	是
馮倫	獨立非執行董事	男	58	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	21	是
張鳴	獨立非執行董事	男	59	2016-06-12	2017-12-30	0	0	0	-	28	是
林家禮	獨立非執行董事	男	58	2017-04-06	2017-12-30	0	0	0	-	6	是
王鴻祥(離任)	非執行董事	男	61	2014-12-30	2017-05-12	0	0	0	-	13.6	否
李光榮(離任)	獨立非執行董事	男	54	2014-12-30	2017-04-06	0	0	0	-	15	是
吳紅偉	監事會副主席、 紀委書記、 黨委副書記	男	51	2017-12-15	2017-12-30	0	0	0	-	12.97	否
李林	監事	男	55	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	0	是
鄭小蕓	監事	女	55	2015-09-21	2017-12-30	0	0	0	-	0	是
程峰	監事	男	46	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	0	是

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年度內		股份增減 變動量 (萬股)	增減 變動 原因	報告期內從	是否在 公司關聯 方獲取報酬
						年初 持股數 (萬股)	年末 持股數 (萬股)			公司獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	
陳輝峰	監事	男	51	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	0	否
馮煌	監事	男	46	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	0	是
宋春風	監事	男	48	2016-07-11	2017-12-30	0	0	0	-	0	是
王美娟	職工代表監事	女	53	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	314.39	否
胡海蓉	職工代表監事	女	46	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	313.25	否
宋世浩	職工代表監事	男	48	2015-07-08	2017-12-30	0	0	0	-	242.25	否
芮政先	職工代表監事	男	55	2017-12-11	2017-12-30	0	0	0	-	13.14	否
壽偉光(離任)	監事會主席	男	54	2015-07-21	2017-04-12	0	0	0	-	0	否
楊慶忠(離任)	監事會副主席、 紀委書記、 黨委副書記	男	61	2014-12-30	2017-12-13	0	0	0	-	122.92	否
仇夏萍(離任)	職工代表監事	女	57	2014-12-30	2017-12-11	0	0	0	-	0	否
任澎	副總經理	男	55	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	147.76	否
宮里啓暉	副總經理	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	8.29	否
裴長江	副總經理	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	145.92	否
王建業	合規總監	男	57	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	483.88	否
李礎前	財務總監	男	60	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	483.88	否
毛宇星	首席信息執行官	男	46	2016-09-19	2017-12-30	0	0	0	-	452.88	否
陳春錢	總經理助理	男	54	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	500.01	否
李建國	總經理助理	男	54	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	-	否
張向陽	總經理助理	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	-	否
林湧	總經理助理	男	48	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	-	-	否

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年度內				報告期內從	是否在 公司關聯 方獲取報酬
						年初 持股數 (萬股)	年末 持股數 (萬股)	股份增減 變動量 (萬股)	增減 變動 原因	公司獲得的 稅前報酬 總額 (人民幣萬元)	
姜誠君	總經理助理、 董事會秘書	男	49	2017-03-29	2017-12-30	0	0	0	-	547.42	否
杜洪波	首席風險官	男	54	2017-05-12	2017-12-30	0	0	0	-	246.88	否
潘光韜	總經理助理	男	46	2017-05-12	2017-12-30	0	0	0	-	358.48	否
吉宇光(離任)	副總經理	男	60	2014-12-30	2018-01-25	0	0	0	-	147.76	否
黃正紅(離任)	董事會秘書	男	42	2015-03-12	2017-03-29	0	0	0	-	196.38	否
合計	/	/	/	/	/	100	100	0	/	5,140.86	/

- 註：
1. 公司第六屆董事會及監事會於2017年12月30日任期屆滿。鑑於第七屆董事會董事候選人及監事會監事候選人的提名工作尚未結束，董事會及監事會換屆工作尚在籌備中，為保證董事會及監事會工作的連續性，第六屆董事會及監事會將延期換屆選舉，董事會各專門委員會和高級管理人員的任期亦相應順延。第六屆董事會、監事會全體人員及本公司高級管理人員在換屆選舉工作完成前，將繼續依照法律、法規和本公司《公司章程》的相關規定履行相應的職責。詳情參見公司日期為2017年12月28日的公告。
  2. 稅前報酬總額中，含董事、監事和高級管理人員任期內的薪酬收入，以及公司繳納的社會保險、住房公積金、企業年金。其中，外幣部分按2017年12月31日中國外匯交易中心公布的銀行間外匯市場人民幣匯率中間價折算。
  3. 上述合計數據未包含公司高級管理人員在子公司領取的薪酬。其中，公司副總經理宮里啓暉除了在母公司領取的薪酬外，在海通銀行領取的薪酬為508.89萬元；公司總經理助理林湧在海通國際證券領取薪酬，為1,294.90萬元；公司總經理助理李建國在海通國際控股領取薪酬，為411.84萬元；公司總經理助理張向陽在海通開元領取薪酬，為1,132.28萬元。
  4. 上述董事、監事和高級管理人員在報告期內從公司獲得的稅前報酬總額包含歸屬於2016年的績效工資。
  5. 董事、監事和高級管理人員報告期內薪酬統計口徑為其擔任董事、監事和高級管理人員職務期間領取的薪酬，在公司內擔任非董事、監事和高級管理人員職務期間領取的薪酬未統計在內。
  6. 有關董事、監事和高級管理人員酬金的詳細信息，請參見本報告之合併財務報表附註62。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 執行董事（2名）

周杰

1967年出生，工學碩士，2016年10月28日至今擔任公司董事長，2016年7月至今擔任公司黨委書記。周先生1992年2月至1996年6月在上海萬國證券有限公司投資銀行部工作；1996年6月至2001年12月先後擔任上海上實資產經營有限公司投資部經理、副總經理、董事長兼總經理；2001年12月至2003年4月擔任上海實業醫藥科技（集團）有限公司董事兼總經理；2002年1月至2016年7月，先後擔任上海實業控股有限公司（於香港聯交所上市，股份代號：0363）執行董事兼副行政總裁、執行董事兼常務副總裁、副董事長兼行政總裁；2004年8月至2016年7月，先後擔任上海上實（集團）有限公司策劃總監、執行董事兼副總裁、執行董事兼常務副總裁、總裁兼黨委副書記；2010年3月至2012年5月擔任上海醫藥集團股份有限公司（於上交所上市，股份代號：601607；於香港聯交所上市，股份代號：02607）監事長，2012年6月至2013年6月、2016年5月至2016年7月擔任上海醫藥集團股份有限公司董事長兼黨委書記；2009年1月至今擔任中芯國際集成電路製造有限公司（於紐約證券交易所上市，股份代號：SMI；於香港聯交所上市，股份代號：00981）非執行董事。周先生2016年至今任上海證券交易所監事、薪酬委員會主任，2016年至今任上海證券同業公會會長，2017年至今任上海金融業聯合會副理事長，2016年至今任上海上市公司協會理事會副會長，2016年至今任中國互聯網金融協會會員代表，2017年至今任上海金融理財師協會會長，2017年至今任上海市仲裁委仲裁員。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
瞿秋平	<p>1961年出生，經濟學碩士，高級會計師，2014年6月25日至今擔任本公司執行董事、總經理、黨委副書記。瞿先生1980年9月至1983年12月擔任中國人民銀行上海市南市區辦事處會計員、副科長、團委書記；1984年1月至1992年9月擔任中國工商銀行上海市南市區辦事處副科長、科長；1992年9月至1995年11月擔任中國工商銀行上海市分行南市支行副行長；1995年11月至1996年12月擔任中國工商銀行上海市分行會計出納處副處長（其中，1995年12月至1996年12月主持中國工商銀行上海市嘉定支行黨政工作）；1996年12月至1999年3月擔任中國工商銀行上海市寶山支行行長、黨委副書記；1999年3月至1999年12月擔任中國工商銀行上海市分行會計結算處處長；1999年12月至2000年6月擔任中國工商銀行上海市分行行長助理；2000年6月至2005年2月擔任中國工商銀行上海市分行副行長（其中，2002年9月至2003年9月在美國賓夕法尼亞大學任訪問學者）；2005年2月至2008年9月擔任中國工商銀行江蘇省分行副行長；2008年9月至2008年11月擔任上海銀行黨委副書記、副董事長；2008年11月至2010年12月擔任上海銀行行長、黨委副書記、副董事長；2010年12月至2012年8月擔任中國證監會派出機構工作協調部主任；2012年8月至2014年4月擔任中國證監會非上市公眾公司監管部主任。瞿先生2015年11月至今擔任中國上市公司協會金融服務專業委員會主任委員；2016年10月至今被聘為國務院參事室金融研究中心專家委員會委員；2017年4月至今擔任深圳證券交易所理事；2018年1月至今擔任中國證券業協會副會長。瞿先生2018年2月至今擔任海通國際控股有限公司董事會主席、海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0665）董事會主席、非執行董事、提名委員會及戰略發展委員會主席和薪酬委員會成員。</p>



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
	<b>非執行董事 (6名)</b>
余莉萍	1962年出生，工商管理碩士，高級會計師，2015年6月8日至今擔任本公司非執行董事，2010年8月至今擔任光明食品（集團）有限公司副總裁。余女士1996年8月至2006年4月在上海輕工業局、上海輕工控股（集團）公司擔任多個職位，包括財務處副處長、財務部經理、副總會計師；2006年8月至2008年8月擔任上海益民食品一廠（集團）有限公司黨委委員、副總裁、財務總監；2008年8月至2010年8月擔任上海廣電（集團）有限公司財務總監；2015年3月至2017年5月擔任上海益民食品集團監事會主席。余女士2013年9月至今擔任農工商超市（集團）有限公司監事會主席；2014年3月至今擔任上海輕工控股（集團）公司法定代表人；2014年9月至今擔任光明食品集團財務有限公司監事會主席。
陳斌	1981年出生，碩士研究生，2014年12月30日至今擔任本公司非執行董事，2017年2月至今擔任上海海煙投資管理有限公司副總經理。陳先生2003年7月至2010年1月擔任上海煙草（集團）公司投資管理處科員；2010年1月至2016年10月擔任上海煙草（集團）公司（現更名為：上海煙草集團有限責任公司）投資管理處科長助理、科長、處長助理；2014年4月至2017年2月擔任上海海煙投資管理有限公司總經理助理。陳先生自2014年10月至今擔任東方證券股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600958；於香港聯交所上市，股份代號：03958）非執行董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
鄔躍舟	1959年出生，上海財經大學大專學歷，會計師，2017年8月18日至今擔任本公司非執行董事，2016年10月至今擔任申能（集團）有限公司副總經濟師、資產管理部經理。鄔先生1980年8月至1994年12月在上海機床廠工作，先後擔任財務處副處長、處長；1995年1月至1999年7月在上海外灘房屋置換有限公司工作，擔任財務計劃部經理；1999年8月至2000年2月在上海久事公司置換總部工作，擔任計財部經理；2000年3月至今在申能（集團）有限公司工作，先後擔任投資管理部經理、監事會秘書、審計室主任（2003年1月至2005年6月兼任上海申能科技發展公司董事長、代總經理）。
許建國	1964年出生，專業會計學碩士，高級會計師，2016年10月18日至今擔任本公司非執行董事，2013年4月至今擔任上海電氣（集團）總公司財務預算部部長。許先生1984年7月至2001年12月在上海電纜廠財務處、審計室工作；2002年1月至2004年3月在上海電氣（集團）總公司稽察室工作；2004年4月至2005年9月在上海電氣資產管理有限公司資產財務部工作；2005年9月至2008年8月擔任上海電氣資產管理有限公司管理一部財務經理助理，期間2006年3月至2008年8月同時擔任上海力達重工製造有限公司財務總監；2008年8月至2009年12月擔任上海電氣資產管理有限公司資產財務部副部長；2009年12月至2013年4月擔任上海電氣（集團）總公司財務預算部副部長；2016年6月至2017年12月擔任上海海立（集團）股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600619）董事。許先生2013年4月至今擔任上海電氣集團財務有限責任公司董事；2015年3月至今擔任上海人壽保險股份有限公司董事；2016年5月至今擔任上海集優機械股份有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為02345）監事長；2016年6月至今擔任上海微電子裝備股份有限公司董事；2016年11月至今擔任東方證券股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600958；於香港聯交所上市，股份代號：03958）非執行董事；2017年12月至今擔任上海海立（集團）股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600619）監事長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張新玫	1959年出生，工商管理碩士，正高級會計師，2014年12月30日至今擔任本公司非執行董事，2014年12月至今擔任上海久事（集團）有限公司副總裁。張女士自1981年3月至1995年10月擔任上海冶金工業局財務處科員、副主任科員、主任科員、副處長；1995年10月至1998年11月擔任上海冶金控股集團公司財務部副部長、部長、副總會計師；1998年11月至2004年11月擔任上海久事公司（現為「上海久事（集團）有限公司」）財務管理總部經理、資金管理總部經理；2004年11月至2014年12月擔任上海久事公司總會計師；2012年至2016年9月擔任申銀萬國證券股份有限公司（現為「申萬宏源集團股份有限公司（該公司於深交所上市，股票代碼為000166）」）董事；2015年6月至2016年5月擔任申能股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600642）董事。張女士自2015年10月至今擔任中國太平洋保險（集團）股份有限公司監事；2015年11月至今擔任中國太平洋人壽保險股份有限公司監事。
沈鐵冬	1969年出生，經濟學博士，2015年6月8日至今擔任本公司非執行董事，2014年12月至今擔任遼寧能源投資（集團）有限責任公司副董事長、黨委副書記、總經理。沈先生1992年6月至1993年6月在共青團遼寧省委員會學校部工作，擔任駐會主席；1993年7月至1999年9月在遼寧省國際信託投資公司工作，擔任信託部副部長；1999年9月至2002年1月在遼寧省國際合作（集團）公司工作，擔任資本運營部部長；2002年2月至2009年12月在遼寧能源投資（集團）有限責任公司工作，擔任副總經理；2009年12月至2014年12月在遼寧省盤錦市人民政府工作，先後擔任副市長，市委常委、秘書長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 獨立非執行董事（5名）

劉志敏

1951年出生，工商管理學士，自2011年11月28日至今擔任本公司獨立非執行董事，自1996年至今擔任百德能控股有限公司董事總經理。劉先生自2004年8月至今擔任星和有限公司（該公司於新加坡交易所上市，股票代碼為CC3）的獨立非執行董事；2013年6月至今擔任華聯酒店房地產信託管理有限公司和華聯酒店信託管理有限公司（此兩家公司分別為華聯酒店信託（該公司於新加坡交易所上市，股票代碼為SK7）之房地產信託管理人和信託管理人）的獨立非執行董事；2015年5月至今擔任大連萬達商業地產股份有限公司的監事會獨立監事；2015年10月至今擔任STT GDC Pte.Ltd.的獨立非執行董事。劉先生在亞洲金融服務領域擁有多於40年的經驗。劉先生的金融和策略專長以及他與世界許多地方的主要大企業和業務往來的經驗對本公司董事會是一種資產。他亦是香港證券及期貨事務監察委員會的收購上訴委員會委員和收購及合併委員會副主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
肖遂寧	<p>1948年出生，2013年5月27日至今擔任本公司獨立非執行董事。肖先生1968年7月至1971年9月擔任雲南水利發電建設公司三分公司電工、班長；1971年9月至1975年1月擔任水利發電建設公司噴水洞工區機電排長、電力技術員、工程師；1975年1月至1984年2月擔任雲南電力設計院電氣設計員、技術員、工程師；1984年2月至1985年8月擔任電力設計院發電廠發電室副主任；1985年1月至1987年8月擔任昆明銀鼎實業公司總經理；1987年8月至1990年9月擔任雲南省電力設計院代總經濟師、代總會計師；1990年9月至1995年11月擔任交通銀行重慶分行人事教育處處長、總經理助理、分行總助兼房地產開發公司總經理、分行副總經理和黨組成員；1995年11月至1999年8月擔任交通銀行珠海分行行長、黨組書記；1999年8月至2007年2月擔任交通銀行深圳分行行長、黨組書記；2007年2月至2012年11月擔任深圳發展銀行總行行長、董事長；2017年7月至2018年1月擔任太合匯投資管理（寧波）有限公司董事長兼總經理。肖先生自2013年7月至今擔任北京清新環境技術股份有限公司（該公司於深交所上市，股票代碼為002573）獨立董事；2013年8月至今擔任中潤資源投資股份有限公司（該公司於深交所上市，股票代碼為000506）獨立董事；2016年4月至今擔任南海控股有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0680）獨立非執行董事；2016年4月至今擔任中國數碼信息有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0250）獨立非執行董事。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
馮侖	1959年出生，法學博士，公共政策碩士學位(MPP)，2014年12月30日至今擔任本公司獨立非執行董事，1993年1月至今擔任萬通投資控股股份有限公司董事長。馮先生1984年9月至1990年12月在中央黨校、中宣部和國家體改委任講師和研究員。馮先生自1991年1月至1991年12月創辦海南農業高技術投資聯合開發總公司，自1992年1月至1992年12月創辦海南萬通企業(集團)有限公司，並任董事長。
張鳴	1958年出生，經濟學博士、教授、高級研究員，2016年6月12日至今擔任本公司獨立非執行董事，現任上海財經大學會計學院教師。張先生於1983年自上海財經大學畢業後至今一直在該校任教，先後擔任會計學院教研主任、副主任和副院長職務，現任教授和博士生導師。張先生於2008年5月8日至2014年12月30日擔任本公司獨立非執行董事，2010年5月至2016年5月擔任上海申達股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600626)獨立非執行董事；2009年5月至今擔任上工申貝(集團)股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600843)獨立非執行董事；2011年6月至今擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600639)獨立非執行董事；2015年5月至今擔任無錫商業大廈大東方股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600327)獨立非執行董事；2016年5月至今，擔任上海浦東發展銀行股份有限公司(該公司於上交所上市，股票代碼為600000)獨立非執行董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
林家禮	<p>1959年出生，哲學博士，香港高等法院律師（及前大律師）、香港仲裁司學會及香港董事學會資深會員、澳洲會計師公會榮譽資深會員、澳洲管理會計師公會資深會員及香港大學專業教育學院榮譽院士。2017年4月6日至今擔任公司獨立非執行董事，2015年5月至今擔任麥格理基礎設施及有形資產（香港）有限公司東盟區非執行主席兼亞洲區首席顧問。林先生擁有電訊／傳媒／技術(TMT)、消費品／保健、基建／房地產、能源／資源及金融服務行業之跨國企業管理、管理顧問、公司管治、投資銀行、直接投資及基金管理經驗，現擔任亞太區數家上市公司及投資基金獨立或非執行董事職務。林先生曾於1981年至2001年期間在電訊媒體高科技、零售／消費、基建／地產及金融服務行業中的領先企業擔任行政總裁、營運總監及總經理等高管職務，其中包括加拿大貝爾有限公司（1981年6月至1988年12月）、安永會計師事務所（1989年4月至1989年11月）、香港電訊有限公司（1989年11月至1993年8月）、新世界電話集團有限公司（1995年1月至1996年12月）、新加坡主權基金淡馬錫控股公司旗下新加坡科技電信媒體有限公司（2000年4月至2001年9月）。林先生1993年7月至1995年1月擔任美國科爾尼國際管理顧問公司副總裁、合夥人兼大中華區主管及亞洲區電訊／媒體／高科技業務主管，1998年12月至1999年10月擔任美國海德思哲國際諮詢公司合夥人及全球華人業務主管，2001年9月至2003年4月擔任中銀國際投資銀行部副主席及首席營運官，2003年1月至2006年9月擔任正大集團及集團屬下數家在亞洲區的公司董事長、董事及行政總裁，2007年5月至2015年3月任職於麥格理資本（香港）有限公司，擔任中南半島、緬甸及泰國區主席（及前香港區主席）。林先生曾任正恒國際控股有限公司（前稱恒輝企業控股有限公司）（公司代號：185）、大唐西市絲路投資控股有限公司（前稱太元集團有限公司）（公司代號：620）及羅馬集團有限公司（公司代號：8072）（任期自2017年9月13日至12月11日）之非執行董事；並曾擔任瑞豐石化控股有限公司（公司代號：8096）、銘源醫療發展有限公司（公司代號：233）及意馬國際控股有限公司（公司代號：585）之獨立非執行董事，上述各公司均於香港</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

聯交所上市。林先生目前擔任資本策略地產有限公司(公司代號：497)、美亞娛樂諮詢集團有限公司(公司代號：391)、黃河實業有限公司(公司代號：318)、旭日企業有限公司(公司代號：393)、易生活控股有限公司(前稱神州資源集團有限公司)(公司代號：223)、西安海天天實業股份有限公司(前稱西安海天天線控股股份有限公司)(公司代號：8227)、華隆金控有限公司(前稱高銳中國物聯網國際有限公司)(公司代號：1682)、華融投資股份有限公司(公司代號：2277)及凱知樂國際控股有限公司(公司代號：2122)之獨立非執行董事，並為新華匯富金融控股有限公司(公司代號：188)、中國天然氣集團有限公司(公司代號：931)、中國山東高速金融集團有限公司(公司代號：412)、國藝娛樂文化集團有限公司(公司代號：8228)及天大藥業有限公司(公司代號：455)之非執行董事，上述各公司均於香港聯交所上市。林先生現為Asia-Pacific Strategic Investments Limited(公司代號：5RA)、Rowsley Limited(公司代號：A50)及Top Global Limited(公司代號：519)獨立非執行董事，以及Singapore eDevelopment Limited(公司代號：40V)之非執行董事，上述各公司均於新加坡證券交易所上市。林先生亦為Sunwah International Limited(公司代號：SWH)獨立董事，該公司於多倫多證券交易所上市；Vietnam Equity Holding(公司代號：3MS)獨立非執行董事，該公司於斯圖加特證券交易所上市；AustChina Holdings Limited(公司代號：AUH)(前稱Coalbank Limited)之獨立非執行董事，該公司於澳洲證券交易所上市；Adamas Finance Asia Limited(公司代號：ADAM)之非執行董事，而該公司之股份於倫敦證券交易所上市。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
	<b>離任董事（2名）</b>
王鴻祥	1956年出生，工商管理碩士，正高級會計師，2011年5月16日至2017年5月12日擔任本公司非執行董事。1998年12月至2016年9月擔任申能（集團）有限公司副總會計師。王先生自大學畢業後擁有超過20年的會計財務工作經驗，曾於上海財經大學擔任副教授多年。
李光榮	1963年出生，經濟學博士，2014年12月30日至2017年4月6日擔任本公司獨立非執行董事，2004年12月至今擔任華安財產保險股份有限公司董事長。李先生1987年7月至1993年4月擔任湖南省人民政府財貿辦科長，1993年4月至1995年10月擔任中國銀行湖南省分行證券部經理；1995年10月至1997年12月擔任光大銀行廣州分行業務發展部總經理。李先生1998年1月至今擔任特華投資控股有限公司董事長，2014年6月至今擔任中國民生投資股份有限公司執行董事、董事會諮詢委員會主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 職工代表監事（5名）

吳紅偉

1966年出生，1990年畢業於上海交通大學機械工程系，獲工學學士學位，2000年獲復旦大學管理學院工商管理碩士學位，研究員職稱，2017年12月13日至今擔任本公司監事，2017年12月15日至今擔任本公司監事會副主席，2017年9月至今擔任本公司黨委副書記、紀委書記。吳先生1990年7月至2001年6月在上海航天局801所工作，曾擔任以下職務：1990年7月至1997年1月在科研計劃處（後更名為「科技處」）工作，曾任設計員、工程組長、處長助理、副處長；（其中1995年8月至1997年1月兼任科技委秘書）；1997年1月至1997年3月擔任人事保衛處處長、科技委秘書；1997年3月至2000年10月擔任所務部主任、人事保衛處處長；2000年10月至2001年6月擔任黨委副書記、紀委書記、所務部主任（其中2001年3月至2001年6月兼任工會主席）。吳先生2001年6月至2004年4月擔任上海新光電訊廠黨委書記；2004年4月至2015年1月在中共上海市社會工作委員會工作，曾擔任以下職務：2004年4月至2006年1月擔任人力資源處副處長（主持工作）；2006年1月至2011年6月擔任人力資源處處長；2011年6月至2015年1月擔任秘書長。吳先生2015年1月至2015年4月擔任上海市國有資產監督管理委員會（以下簡稱「上海市國資委」）紀委書記；2015年4月至2017年9月擔任中共上海市紀律檢查委員會駐上海市國資委黨委紀檢組組長、上海市國資委黨委委員。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王美娟	<p>1964年出生，經濟學碩士，高級會計師，2014年12月30日至今擔任本公司監事，2011年3月至今擔任公司稽核部總經理。王女士1988年1月至1994年10月擔任上海建材學院管理工程系講師；1992年5月至2001年5月擔任大華會計師事務所高級經理。王女士曾於本公司擔任不同職位，包括：2001年5月至2001年8月擔任稽核部部門經理；2001年8月至2002年3月擔任稽核部總經理助理；2002年3月至2006年5月擔任稽核部副總經理；2006年5月至2006年9月擔任風險控制總部副總經理（部門正職待遇）；2006年9月至2011年3月擔任首席稽核官兼風險控制總部副總經理（部門正職待遇）。王女士2005年7月至2016年3月擔任海通期貨有限公司監事長，2016年3月至今擔任海通期貨股份有限公司監事會主席。2008年10月至今擔任海通開元投資有限公司董事，2010年12月至今擔任吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司監事，2011年1月至今擔任西安航天新能源產業基金投資有限公司董事，2012年4月至今擔任海通創新證券投資有限公司監事，2012年9月至今擔任海通國際證券集團有限公司非執行董事（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為00665），2014年1月至2017年5月擔任海通恒信國際租賃有限公司監事，2017年5月至今擔任海通恒信國際租賃股份有限公司監事會主席，2014年4月至今擔任海通恒信融資租賃（上海）有限公司監事，2014年5月至今擔任海通恒運國際租賃有限公司監事以及上海泛圓投資發展有限公司監事。</p>
胡海蓉	<p>1971年出生，法學學士，經濟師，2014年12月30日至今擔任本公司監事，2013年3月至今擔任本公司黨群工作部主任兼人力資源部副總經理。胡女士曾於本公司擔任不同職位，包括：1993年7月至1995年6月在上海寶山營業部任職；1995年6月至1996年5月在上海業務總部辦公室任職；1996年5月至1998年3月在總經理辦公室任職；1998年3月至2001年3月擔任總經理辦公室外事科副科長；2001年3月至2005年5月擔任人力資源開發部調配科副科長、科長；2005年5月至2010年12月擔任人力資源開發部總經理助理；2010年12月至2013年2月擔任人力資源開發部副總經理。胡女士自2012年6月至今擔任海通創意資本管理有限公司董事，自2014年12月至今擔任本公司工會副主席。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
宋世浩	1969年出生，工商管理碩士，2015年7月8日至今擔任本公司監事，2017年3月至今擔任公司證券金融部總經理。宋先生1992年7月至1996年6月在包頭鋼鐵公司第五中學擔任教師；1996年6月至2000年3月在包頭信託投資公司工作，先後擔任證券營業部經理、信託營業部經理；2000年3月至2006年3月在本公司天津營業部工作，先後擔任總經理助理、副總經理；2006年3月至2009年8月在本公司蘭州業務總部擔任副總經理（主持工作）；2009年8月至2012年2月在本公司甘肅分公司擔任總經理；2011年9月至2013年1月在本公司運營中心擔任副總經理，2013年1月至2016年4月在本公司合規與風險管理總部擔任副總經理（主持工作），2016年4月至2017年3月擔任公司合規與風險管理總部總經理。宋先生自2013年4月至2016年10月擔任上海海通證券資產管理有限公司董事，2016年10月至今擔任上海海通證券資產管理有限公司監事。
芮政先	1962年出生，1984年畢業於華東師範大學數學系，獲理學學士學位，助理研究員職稱。芮先生2017年12月11日至今擔任本公司監事，2014年11月至今擔任公司人力資源部副總經理；2015年11月至今擔任公司紀委委員。芮先生1984年7月至1988年2月在上海警備區教導大隊訓練處擔任教員；1988年2月至1996年3月在上海社會科學院人口與發展研究所從事研究工作。芮先生1996年3月至今在本公司工作，曾擔任以下不同職位：1996年3月至2001年3月擔任監察室專務；2001年3月至2002年6月擔任監察室二科副科長；2002年6月至2007年3月擔任人力資源開發部勞資科科長；2007年3月至2008年3月擔任人力資源開發部幹部科科長；2008年3月至2014年4月擔任人力資源開發部總經理助理兼幹部科科長；2014年4月至2014年11月擔任人力資源部總經理助理。芮先生2008年10月至今擔任海通開元投資有限公司監事；2016年11月至今擔任海通創新資本管理有限公司董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
	<b>股東監事（6名）</b>
李林	1962年出生，工商管理碩士，2013年5月27日至今擔任本公司監事，2014年4月至今擔任光明食品（集團）有限公司財務總監。李先生1984年7月至1996年12月擔任上海財經大學會計學院教師；1997年1月至2001年3月擔任上海淮海商業（集團）有限公司副總會計師；2001年4月至2001年6月擔任上海農工商（集團）總公司財務副總監；2001年7月至2007年8月擔任上海市都市農商社股份有限公司董事、副總裁、財務總監；2007年9月至2010年7月擔任農工商房地產（集團）股份有限公司董事、副總裁、財務總監；2010年8月至2014年4月擔任光明食品（集團）有限公司財務部總經理。李先生2014年12月至今擔任光明食品集團財務有限公司董事長，2014年10月至今擔任賽領資本管理有限公司董事，2014年10月至今擔任賽領國際投資基金（上海）有限公司董事。
鄭小蕓	1962年出生，會計學碩士，高級會計師，2015年9月21日至今擔任本公司監事，2015年6月至今任上海百聯集團股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600827，以下簡稱「上海百聯」）財務總監，2015年8月至今任上海百聯董事會秘書，2017年6月至今擔任上海百聯董事。鄭女士1982年9月至1999年7月曾任上海永久股份有限公司財務部會計、經理助理、副經理；1999年7月至2002年3月擔任上海市廣告裝潢公司財務總監；2002年3月至2002年12月擔任上海一百（集團）有限公司財務部副經理；2002年12月至2003年10月擔任上海全方投資管理有限公司財務總監；2003年10月至2005年7月擔任上海百聯集團有限公司綜合事業部財務總監；2005年7月至2010年8月擔任上海百聯投資管理有限公司財務總監；2010年8月至2014年7月擔任上海百聯集團資產經營管理有限公司財務總監；2014年7月至2015年6月擔任百聯電子商務有限公司財務總監；2014年3月至2014年7月擔任上海百紅商業貿易有限公司董事、華聯集團資產託管有限公司董事長。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
程峰	<p>1971年出生，工商管理碩士，2014年12月30日至今擔任本公司監事，2013年10月至今擔任上海報業集團黨委委員、副總經理。程先生1994年7月至1995年3月在上海交通大學管理學院學生組工作；1995年3月至1996年5月在上海市對外經濟貿易委員會外經處工作；1996年5月至2001年2月在上海市對外經濟貿易委員會團委工作，任職包括副書記、書記；2001年2月至2002年6月擔任上海機械進出口（集團）有限公司副總裁（掛職鍛煉）；2002年6月至2005年4月在上海市對外經濟貿易委員會技術進口處和科技發展與技術貿易處工作，任職包括副處長、處長；2005年4月至2013年10月在上海國際集團工作，任職包括辦公室主任、信息中心主任、行政管理總部總經理（兼任上海國盛典當有限公司董事長、總經理）、上海國際集團金融服務有限公司黨委副書記、總經理、黨委書記、董事長、上海國有資產經營有限公司黨委書記、董事長。程先生2014年3月至今擔任上海上報資產管理有限公司董事長，2014年5月至今擔任上海新華發行集團有限公司、上海新華傳媒股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600825）董事，2014年8月至今擔任上海上報傳悅置業發展有限公司董事長，2014年9月至今擔任上海文匯新民實業有限公司執行董事、界面（上海）網絡科技有限公司監事會主席，2014年10月至今擔任上海東方明珠房地產有限公司董事，2015年5月至今擔任上海瑞力投資基金管理有限公司董事長、上海申聞實業有限公司執行董事，2016年2月至今擔任上海東方票務有限公司董事長、上海人才市場報社有限公司執行董事、上海房地產時報社有限公司執行董事，2016年4月至今擔任上海文化產權交易所股份有限公司董事長、上海解放傳媒信息發展有限公司執行董事，2016年7月至2017年3月擔任上海東方報業有限公司副董事長，2017年3月至今擔任上海東方報業有限公司董事長，2016年11月至今擔任匯添富基金管理股份有限公司董事，2017年9月至今擔任上海新華傳媒股份有限公司常務副董事長。程先生2014年3月至2015年12月曾擔任上海上報資產管理有限公司總經理，2014年4月至2015年8月曾擔任上海申地資產管理有限公司執行董事。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳輝峰	1966年出生，工商管理碩士，高級國際商務師，2014年12月30日至今擔任本公司監事，2013年12月至今擔任東浩蘭生（集團）有限公司（前身為「上海東浩蘭生國際服務貿易（集團）有限公司」）投資發展部總經理。陳先生1989年8月至1996年1月在上海市輕工業品進出口有限公司工作，任日用品分公司副總經理；1996年1月至2002年1月在上海輕工國際（集團）有限公司工作，任職包括五金分公司總經理；2002年1月至3月擔任上海市輕工業品進出口有限公司副總經理；2002年3月至2003年12月擔任上海輕工國際發展有限公司副總經理；2003年12月至2007年12月擔任上海蘭生股份有限公司常務副總經理、總經理；2007年12月至2013年12月擔任上海蘭生（集團）有限公司營運部、投資管理部總經理；2014年5月至2016年1月擔任上海中信國健藥業股份有限公司董事。陳先生2012年6月至今擔任上海蘭生股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600826）董事，2016年7月至今擔任上海東浩蘭生會展（集團）有限公司總裁。
馮煌	1971年出生，工商管理碩士，經濟師，企業法律顧問，2014年12月30日至今擔任本公司監事，馮先生1999年1月加入上實投資（上海）有限公司，先後擔任多個職位，包括2012年12月至今擔任上實投資（上海）有限公司董事、總裁，2014年9月至今兼任上實投資（上海）有限公司副董事長。馮先生2004年7月至今擔任上海陸家嘴金融貿易區聯合發展有限公司董事，2012年4月至今擔任上海實業投資有限公司董事長、南洋酒店（香港）有限公司董事長，2014年1月至今擔任上海國金租賃有限公司副董事長，2014年5月至今擔任上海上實集團財務有限公司董事，2014年12月至今擔任上海上實資產經營有限公司董事長，2014年12月至今擔任上海上實投資管理諮詢有限公司董事長及總裁，2015年2月至今擔任上海上實金融服務控股有限公司董事，2015年12月至今擔任 Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited（滬光國際上海發展投資有限公司，該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0770）非執行董事，2015年12月至今擔任上海上實資產經營有限公司董事。馮先生2011年5月16日至2014年12月30日擔任本公司董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
宋春風	<p>1969年出生，法學博士，2016年7月11日至今擔任本公司監事，2016年3月至今擔任中國船東互保協會總經理。宋先生1992年8月至1996年9月在中國遠洋運輸（集團）總公司（以下簡稱「中遠」）工作，先後擔任保賠處幹部、商務處幹部、運輸部商務處副主任科員；1996年9月至1997年6月在北京大學中遠管理培訓班學習；1997年6月至1998年9月在中遠美洲公司工作；1998年9月至2009年2月在中遠運輸部工作，先後擔任商務處主任科員、副處長、處長、商務室經理；2009年2月至2012年3月擔任中遠和中國遠洋控股股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為601919；該公司於香港聯交所上市，股票代碼為01919）運輸部商務室經理；2012年3月至2016年3月擔任中遠（香港）保險顧問有限公司董事總經理。宋先生曾任深圳中遠保險經紀公司董事長兼總經理，波羅的海國際航運公會（丹麥）文件委員會委員，亞洲船東論壇保險委員會委員，現任中國海事仲裁委員會仲裁員、委員，華南國際貿易仲裁委員會仲裁員，中國航海學會海運法規研究專業委員會副主任委員，中國海商法協會理事，北京大學海商法研究中心客座研究員。2017年2月至今宋先生擔任中國民生銀行股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600016）董事。</p>



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
	<b>離任監事（3名）</b>
壽偉光	1963年出生，經濟學博士，應用經濟學（金融方向）博士後，高級經濟師，2015年7月8日至2017年4月12日擔任本公司監事，2015年7月21日至2017年4月12日擔任本公司監事會主席。壽先生1987年7月至1995年10月在財政部駐上海專員辦事處工作，先後擔任科員、業務科副科長、工業一科副科長、外貿金融科副科長、科長；1995年10月至1997年12月擔任上海市財政局綜合計劃處主任科員；1997年12月至1999年8月擔任上海市財政局第六分局副局長；1999年8月至2000年5月擔任上海國際信託投資公司人事處副處長；2000年5月至2002年12月擔任上海國際集團有限公司黨委委員、黨委辦公室主任、幹部人事處處長、博士後工作辦公室主任；2002年12月至2009年9月擔任上海國際集團有限公司副總經理、黨委委員，兼任上海國際集團金融發展研究院常務副院長、博士後工作站副站長；2009年9月至2013年3月擔任上海國有資產經營有限公司黨委書記、總裁；2013年3月至2014年6月擔任山西省太原市人民政府副市長；2014年6月至2015年4月擔任山西省太原市委常委、副市長。壽先生2017年4月至今擔任上海國盛（集團）有限公司黨委書記、董事長。
楊慶忠	1956年出生，碩士研究生，高級政工師，2004年5月21日至2017年12月13日擔任本公司監事，2011年5月16日至2017年12月13日擔任本公司監事會副主席，2008年10月至2017年9月擔任公司紀委書記，2014年2月至2017年9月擔任公司黨委副書記。楊先生1974年12月至1998年8月在中國人民解放軍海軍任職。楊先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1998年8月至2002年11月擔任黨委辦公室副主任兼紀委委員；1998年8月至2003年8月擔任黨委組織部副部長；2003年5月至2005年4月擔任培訓中心總經理；2002年11月至2013年2月擔任黨群工作部主任；2003年8月至2013年4月擔任人力資源開發部總經理；2003年8月至2013年4月擔任黨委組織部部長；2003年4月至2013年7月擔任工會副主席；2013年7月至2016年12月擔任公司工會主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
仇夏萍	1960年出生，工商管理碩士，高級會計師，2007年7月16日至2017年12月11日擔任公司監事。仇女士1980年8月至1992年8月在中國工商銀行楊浦分行任職；1993年3月至1993年8月在中國工商銀行浦東分行任職；1993年8月至1994年11月在華夏證券有限公司東方路營業部任職。仇女士曾於本公司擔任不同職位，包括：1994年11月至1996年8月擔任本公司計劃財務部幹部；1996年8月至1998年4月擔任財務會計部財務部科長；1998年4月至2000年7月擔任財務會計部總經理助理；2000年7月至2009年3月擔任財務會計部副總經理；2009年3月至2010年12月擔任計劃財務部副總經理（主持工作）；2010年12月至2014年11月擔任計劃財務部副總經理（部門正職待遇），2014年11月至2016年5月擔任計劃財務部總經理。仇女士2005年10月至2016年12月擔任海通期貨有限公司董事，2008年10月至2016年11月擔任海通開元投資有限公司董事，2008年10月至2016年11月擔任富國基金管理有限公司監事，2010年11月至2016年11月擔任海通吉禾股權投資基金管理有限責任公司監事，2012年6月至2017年1月擔任海通創意資本管理有限公司監事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
	<b>其他在任高級管理人員（13名）</b>
任澎	1962年出生，工商管理碩士，經濟師，於1996年3月加入本公司，並自1997年11月至今擔任本公司副總經理，主要負責投資銀行業務。任先生1982年6月至1988年2月在中國工商銀行西湖辦事處擔任不同管理職位；1988年3月至1996年3月在中國交通銀行杭州分行先後擔任多個職務，包括儲蓄業務主管及證券部經理等；1996年3月至1997年11月擔任海通證券有限公司杭州營業部經理；2008年10月至2011年8月擔任海通開元投資有限公司董事。任先生2011年3月至今擔任中國－比利時直接股權投資基金董事，2014年6月至2017年5月擔任海通恒信國際租賃有限公司董事長，2017年5月至今擔任海通恒信國際租賃股份有限公司董事長，2014年6月至今擔任海通恒信金融集團有限公司董事長，2014年7月至今擔任海通恒運國際租賃有限公司董事長、上海泛圓投資發展有限公司董事，2014年11月至今擔任海通恒信融資租賃（上海）有限公司董事長。
宮里啓暉	1965年出生，生物物理與生物化學碩士，於2009年5月加入本公司，並自2012年3月至今擔任本公司副總經理，主要負責證券投資、交易、上海自貿試驗區分公司及櫃台市場業務。宮里先生1993年4月至1994年3月擔任Credit Suisse First Boston（現為Credit Suisse Group AG）固定收益部門經理；1994年4月至1998年3月擔任Deutsche Genossenschaftsbank AG（現為Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank AG）東京分行的亞洲部主任；1998年4月至1999年9月擔任J.P. Morgan東京分行自營投資部全球市場投資經理；1999年10月至2009年3月擔任Nikko (Citi) Asset Management Co., Ltd.全球戰略資產管理的基金經理、另類投資高級基金經理、中國投資部總經理、大中華區總裁；2007年4月至2009年4月擔任融通基金管理有限公司董事兼股東代表。宮里先生2009年5月至2012年3月擔任本公司國際業務部總經理；2015年9月至2017年10月擔任海通銀行董事長；2016年12月至2017年10月擔任海通銀行首席執行官。目前兼任公司自營決策委員會主任、資本配置委員會委員、國際業務協調委員會委員；及中國證券業協會場外市場專業委員會副主任委員、國家千人計劃特聘金融專家。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
裴長江	1965年出生，政治經濟學碩士，於2013年8月加入本公司至今一直擔任副總經理。裴先生1993年7月至1996年7月在上海萬國證券公司先後擔任多個職務，包括研究部研究員、閘北營業部總經理助理、總經理；1996年8月至2002年10月先後擔任申銀萬國證券公司閘北營業部總經理、浙江管理總部副總經理、經紀總部副總經理；2002年10月至2013年8月先後擔任華寶信託投資有限責任公司投資總監、華寶興業基金管理有限公司董事、總經理。裴先生2014年8月至今擔任富國基金管理有限公司董事，2014年11月至今擔任上海海通證券資產管理有限公司董事長，2015年9月至2016年3月擔任海通期貨有限公司董事長，2016年3月至今擔任海通期貨股份有限公司董事長。
王建業	1960年出生，碩士研究生，高級經濟師，於1994年8月加入本公司，並自2010年7月至今擔任本公司合規總監，自2017年3月至今兼任本公司合規法務部總經理，主要負責合規管理部門。王先生還是中國證券業協會合規專業委員會副主任委員、上海市證券同業公會合規與自律監察專業委員會主任。王先生1984年8月至1990年8月先後在中國人民銀行內蒙古分行金融管理處教育處擔任副主任科員、見習副處長、副處長；1990年8月至1992年5月擔任中國人民銀行內蒙古分行金融管理處副處長；1992年5月至1993年3月擔任內蒙古自治區證券公司證券部副總經理，並於1993年3月至1994年7月擔任該公司的副總經理。王先生亦曾於本公司擔任不同職位，包括：1994年8月至1996年3月擔任交易部主管；1996年3月至1998年9月擔任業務管理總部副總經理；1998年9月至2004年8月擔任綜合業務管理總部總經理。王先生2001年6月至2011年2月擔任本公司總經理助理；2005年3月至2006年6月擔任經紀業務總部總經理，2008年10月至2011年3月兼任風險控制總部總經理，先後負責綜合業務管理總部、經紀業務總部、信息技術部、經紀業務營運中心、銷售交易總部、客戶資產管理部及風險控制部，2011年5月至2017年3月兼任本公司首席風險官（享受公司副總經理級待遇）。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李礎前	1957年出生，經濟學碩士，高級經濟師，於1994年8月加入本公司，並自2007年7月至今擔任本公司財務總監（享受公司副總經理待遇），主要負責公司財務工作。李先生還是中國證券業協會財務會計與風險控制專業委員會副主任委員、上海上市公司協會財務總監委員會副主任委員。李先生1988年7月至1991年8月擔任安徽省財政廳中企處副主任科員；1991年8月至1994年7月擔任安徽省國有資產管理局科長。李先生亦曾於本公司擔任不同職位，包括：1994年8月至1996年3月擔任計劃財務部主管；1996年3月至1998年4月擔任財務會計部副總經理；1998年4月至2001年7月擔任財務會計部總經理；2001年7月至2007年7月擔任財務副總監及財務會計部總經理。李先生自2006年5月至2009年5月擔任上海界龍實業集團股份有限公司（該公司於上交所上市，股票代碼為600836）董事，2012年6月至2016年10月擔任上海海通證券資產管理有限公司監事。李先生自2003年4月至今擔任海富通基金管理有限公司監事長，自2010年6月至今擔任海富產業投資基金管理有限公司董事。
毛宇星	1971年出生，理學博士，管理學博士後，教授級高級工程師，自2016年9月19日至今擔任公司首席信息執行官（副總經理級）、IT治理委員會主任。毛宇星先生1993年8月至2001年9月在中國工商銀行上海市分行信息科技部工作，歷任程序員、副科長、科長、副處長；2001年9月至2011年11月在中國工商銀行數據中心（上海）工作，歷任總經理助理（副處級、正處級）、副總經理，黨委委員；2011年11月至2016年4月擔任中國工商銀行總行信息科技部副總經理。同時，毛宇星先生還曾兼任中國人民銀行、銀監會、公安部、工信部等多個專家委員會委員。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳春錢	1963年出生，經濟學博士，於1997年10月加入本公司，自2012年3月至今擔任總經理助理，負責公司經紀業務，兼任公司經紀業務委員會主任、IT治理委員會副主任、國際業務協調委員會委員，2017年2月至今享受公司副總經理級待遇。陳先生還是中國證券業協會融資融券業務委員會副主任委員、上海市證券同業公會證券糾紛調解專業委員會副主任。陳先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1997年10月至1998年1月擔任深圳分公司業務部負責人；1998年1月至2000年3月擔任國際業務部副總經理；2000年3月至2000年12月擔任深圳分公司副總經理；2000年12月至2006年5月擔任投資管理部（深圳）總經理；2006年5月至2013年2月擔任銷售交易總部總經理，其中2007年11月至2009年3月兼任機構業務部總經理。陳先生2015年1月至今擔任證通股份有限公司董事。
李建國	1963年出生，經濟學博士，於1998年加入本公司，自2008年至今擔任本公司總經理助理。李先生1992年至1998年擔任河南省證券有限公司總經理；1998年至1999年擔任海通證券股份有限公司副總經理；1999年5月至2008年8月擔任富國基金管理有限公司副董事長、總經理；2008年10月至2010年8月擔任海通國際控股有限公司董事長，2010年8月至今擔任海通國際控股有限公司副董事長，2010年1月至今擔任海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0665）執行董事，2010年3月至今擔任海通國際證券集團有限公司董事會副主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張向陽	<p>1965年出生，工學學士，高級經濟師，於1996年5月加入本公司，自2014年12月至今擔任總經理助理，自2013年3月至今擔任本公司PE與產業資本投資委員會主任，主要負責直投業務。張先生1983年12月至1988年4月在太原市新華書店任職；1988年4月至1991年12月在山西廣播電視大學任職；1991年12月至1996年5月在交通銀行太原分行任職。張先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1996年5月至2002年4月擔任太原營業部副總經理（主持工作）及總經理；2002年4月至2006年5月先後擔任綜合業務管理總部副總經理及總經理；2006年5月至2008年10月擔任風險控制總部總經理；2008年10月至2012年11月擔任海通開元投資有限公司董事、總經理、投資決策委員會主任，2012年6月至2015年8月擔任海通創意資本管理有限公司董事，2011年11月至2015年7月擔任海通創新資本管理有限公司董事長，2015年8月至2016年3月擔任海通創意資本管理有限公司董事長，2013年7月至2016年5月擔任海通新能源股權投資管理有限公司董事，2015年7月至2016年5月擔任海通新能源股權投資管理有限公司董事長。張先生2012年11月至今擔任海通開元投資有限公司董事長兼投資決策委員會主任，2016年3月至今擔任海通創意資本管理有限公司董事，2016年6月至今擔任海通併購資本管理（上海）有限公司董事長。張先生目前為中國證券業協會直接投資業務專業委員會主任、上海股權投資協會副會長。</p>

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
林湧	1969年出生，經濟學博士，於1996年12月加入本公司，自2014年12月至今擔任總經理助理，自2007年7月至今擔任海通國際控股有限公司總經理。林先生曾於本公司擔任不同職位，包括：1996年12月至2003年7月在本公司投資銀行部工作，擔任職務包括副總經理，並自2001年1月至2003年7月擔任副總經理（主持工作）；2003年7月至2004年5月擔任本公司固定收益部副總經理；2004年5月至2007年7月先後擔任本公司投資銀行部（上海）副總經理（主持工作）及總經理。林先生2009年12月至今擔任海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0665）執行董事，2010年3月至2011年3月擔任海通國際證券集團有限公司執行董事、聯席行政總裁；2011年4月至今擔任海通國際證券集團有限公司執行董事、董事會副主席、董事總經理、行政總裁，2016年6月至今擔任海通銀行非執行董事，2017年10月至今擔任海通銀行董事長。
姜誠君	1968年出生，經濟學碩士，經濟師，2017年3月29日至今擔任公司總經理助理、董事會秘書，2017年4月5日至今擔任公司聯席公司秘書、聯席授權代表，2017年4月至今擔任公司投資銀行總部總經理。姜先生曾於1993年7月至1994年7月擔任廈門國貿集團股份有限公司幹部；1994年7月至2000年8月先後擔任廈門國泰企業股份有限公司金融證券部副經理、投資管理與發展部經理、總經理助理、董事會秘書、副總經理；2000年8月至2007年7月擔任公司投資銀行部副總經理；2007年7月至2009年4月擔任公司投資銀行部副總經理（主持工作）；2010年3月至2011年2月擔任公司投資銀行委員會委員；2011年2月至2014年3月擔任公司國際業務協調委員會委員；2009年4月至2017年4月擔任公司投資銀行部總經理；2011年2月至今擔任公司投資銀行委員會副主任。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
杜洪波	1963年出生，工學學士，工程師，2017年5月至今擔任公司首席風險官，2017年3月至今擔任公司風險管理部總經理。杜先生1984年8月至1990年12月在武漢市電子計算機應用開發研究所工作；1990年12月至1992年8月在四通集團武漢分公司工作；1992年8月至1996年8月在武漢軟件研究中心工作；1996年8月至2002年3月在國泰君安證券股份有限公司電腦技術中心工作。杜先生2002年3月至2003年5月擔任公司網站管理部總經理助理；2003年5月至2005年5月擔任公司經紀業務總部總經理助理；2005年5月至2006年5月擔任公司綜合業務管理總部副總經理；2006年5月至2011年3月在公司風險控制總部工作，擔任副總經理及副總經理（部門正職待遇）；2011年3月至2013年1月擔任公司合規與風險管理總部總經理；2013年1月至2014年2月擔任公司櫃台市場部總經理；2014年2月至2017年3月擔任公司證券金融部總經理。杜先生自2011年5月16日至2014年12月30日曾擔任本公司職工代表監事。
潘光韜	1971年出生，工商管理碩士，工程師、助理經濟師，2017年5月至今擔任公司總經理助理，2013年3月至今擔任公司權益投資交易部總經理。潘先生1994年7月至1998年7月在申銀萬國證券公司經紀總部電腦部擔任電腦主管；1998年7月至2002年7月在申銀萬國證券公司證券投資總部證券投資一部工作，先後擔任經理助理、副經理。潘先生2002年8月至2003年6月擔任公司交易二部總經理助理；2003年7月至2004年8月在公司交易總部工作，先後擔任總經理助理、副總經理；2004年8月至2006年8月擔任公司投資管理部副總經理；2006年8月至2013年3月在公司證券投資部工作，先後擔任副總經理、副總經理（主持工作），2015年11月至今擔任海通銀行非執行董事。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名

主要工作經歷

### 離任高級管理人員（2名）

吉宇光

1957年出生，碩士研究生，高級經濟師，於1995年11月加入本公司，並自1997年11月至2018年1月擔任本公司副總經理，主要負責國際業務。吉先生1983年8月至1988年11月擔任北京市計委財金處幹部；1988年11月至1995年11月在中國交通銀行北京分行先後擔任多個職位，包括證券交易部副經理及經理；1995年11月至1997年11月擔任海通證券有限公司北京郎家園營業部負責人及總經理；2010年12月至2011年5月擔任吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司董事長；2004年11月至2011年3月擔任中國－比利時直接股權投資基金董事；2003年4月至2016年3月擔任海富通基金管理有限公司董事。吉先生2010年1月至2018年2月擔任海通國際證券集團有限公司（該公司於香港聯交所上市，股票代碼為0665）非執行董事，2011年4月至2018年2月擔任海通國際證券集團有限公司董事會主席，2010年8月至2018年2月擔任海通國際控股有限公司董事，2011年3月至2018年2月擔任海通國際控股有限公司董事會主席。

黃正紅

1975年出生，經濟學碩士，2015年3月至2017年3月擔任本公司董事會秘書，2015年4月至2017年4月擔任本公司聯席公司秘書、聯席授權代表。黃先生曾於本公司擔任不同職位，包括：2001年7月至2003年12月擔任本公司研究所行業分析師；2003年12月至2011年3月先後擔任本公司總經理辦公室副科級秘書、正科級秘書、主任助理；2011年3月至2012年11月擔任本公司戰略發展與IT治理辦公室副主任兼總經理辦公室主任助理，2012年11月至2017年2月擔任戰略發展部總經理。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 其他情況說明

#### 1. 董事變更情況

茲提述本公司日期為2016年8月31日的公告，李光榮先生因職業發展原因辭去公司第六屆董事會獨立非執行董事職務，同時一併辭去公司董事會提名與薪酬考核委員會主任委員、發展戰略與投資管理委員會委員和審計委員會委員職務，其辭職後不再擔任公司其他任何職務，其辭職申請自公司股東大會選舉出新任獨立非執行董事且獨立非執行董事任職資格獲得證券監督管理機構核准之日（即2017年4月6日獨立非執行董事林家禮先生履職之日）起生效。

2016年9月23日，公司2016年第一次股東特別大會審議通過了《關於委任林家禮先生為獨立非執行董事的議案》，同意林家禮先生擔任公司獨立非執行董事，任期與第六屆董事會相同，其擔任公司獨立非執行董事的任職資格需監管部門核准後生效。2016年10月28日，公司第六屆董事會第十九次會議審議通過了《關於選舉周杰先生為第六屆董事會發展戰略與投資管理委員會主任委員及調整委員的議案》、《關於調整審計委員會委員的議案》，對董事會發展戰略與投資管理委員會委員以及審計委員會委員進行調整，由林家禮先生接替李光榮先生擔任委員，並且審議通過了《關於選舉劉志敏先生為第六屆董事會提名與薪酬考核委員會主任委員及調整委員的議案》，獨立非執行董事劉志敏先生接替李光榮先生任提名與薪酬考核委員會主任委員，同時增補林家禮先生為該委員會委員，上述任職自林家禮先生獨立非執行董事任職資格獲得監管部門核准後生效。茲提述本公司日期為2017年4月6日的公告，林家禮先生的獨立非執行董事任職資格已經獲得核准，林家禮先生自2017年4月6日起履行獨立非執行董事職責，並同時履行發展戰略與投資管理委員會、審計委員會以及提名與薪酬考核委員會委員的職責。

茲提述本公司日期為2017年5月12日及2017年5月26日的公告，王鴻祥先生因年齡原因辭去公司第六屆董事會非執行董事職務，同時一併辭去公司提名與薪酬考核委員會委員、審計委員會委員職務，其辭職後不再擔任公司任何職務。王鴻祥先生的辭職申請自2017年5月12日起生效。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2017年6月6日，公司2016年度股東週年大會審議通過了《關於委任鄔躍舟先生為公司董事的議案》，同意鄔躍舟先生擔任公司非執行董事，其任期與第六屆董事會相同，其擔任公司非執行董事的任職資格需監管部門核准後生效。茲提述本公司日期為2017年8月18日的公告，鄔躍舟先生的非執行董事任職資格已獲得核准，鄔躍舟先生自2017年8月18日起履行非執行董事職責。2017年8月29日，公司第六屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於選舉鄔躍舟先生為第六屆董事會提名與薪酬考核委員會委員及審計委員會委員的議案》，由鄔躍舟先生接任王鴻祥先生任提名與薪酬考核委員會委員及審計委員會委員。鄔躍舟先生自2017年8月29日起履行提名與薪酬考核委員會委員及審計委員會委員的職責。

### 2. 監事變更情況

茲提述本公司日期為2017年4月12日的公告，壽偉光先生因工作安排原因辭去公司第六屆監事會主席及監事職務，其辭職後不再擔任公司任何職務。壽偉光先生的辭職申請自2017年4月12日起生效。

茲提述本公司日期為2017年11月20日的公告，楊慶忠先生和仇夏萍女士因年齡原因不再擔任公司職工代表監事職務，公司於2017年11月20日以通訊方式召開了第三屆職工代表大會第八次會議，選舉吳紅偉先生和芮政先先生為公司第六屆監事會職工代表監事，在其證券公司監事任職資格生效之前，楊慶忠先生和仇夏萍女士仍繼續履行公司職工代表監事的職責，楊慶忠先生仍繼續履行公司監事會副主席的職責。茲提述本公司日期為2017年12月15日的公告，吳紅偉先生和芮政先先生的證券公司監事任職資格已獲證券監管部門核准，吳紅偉先生自2017年12月13日起履行職工代表監事職責，芮政先先生自2017年12月11日起履行職工代表監事職責，其任期與第六屆監事會相同，且楊慶忠先生和仇夏萍女士不再履行公司職工代表監事的職責。2017年12月15日公司召開第六屆監事會第十六次會議（臨時會議），會議選舉吳紅偉先生為公司第六屆監事會副主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 3. 高級管理人員變更情況

2017年3月29日，公司第六屆董事會第二十三次會議審議通過了《關於聘任董事會秘書及聯席公司秘書的議案》和《關於聘任公司高級管理人員的議案》，黃正紅先生因職業發展原因辭去公司董事會秘書、聯席公司秘書、授權代表（按《香港上市規則》第3.05條而言）及接收香港聯交所電子呈交系統密碼及處理其後的登記事宜之授權人士，公司董事會聘任姜誠君先生擔任公司總經理助理、董事會秘書、聯席公司秘書、授權代表（按《香港上市規則》第3.05條而言）及接收香港聯交所電子呈交系統密碼及處理其後的登記事宜之授權人士。姜誠君先生自2017年3月29日起履行總經理助理、董事會秘書、授權代表（按《香港上市規則》第3.05條而言）及接收香港聯交所電子呈交系統密碼及處理其後的登記事宜之授權人士的職責，自2017年4月5日起履行聯席公司秘書的職責。

2017年3月29日，公司第六屆董事會第二十三次會議審議通過了《關於聘任公司高級管理人員的議案》，聘任杜洪波先生擔任公司首席風險官，王建業先生不再擔任公司首席風險官，聘任潘光韜先生擔任公司總經理助理，上述任職自杜洪波先生和潘光韜先生的證券公司經理層高級管理人員任職資格獲得批覆後生效。茲提述公司日期為2017年5月12日海外監管公告，杜洪波先生和潘光韜先生的證券公司經理層高級管理人員任職資格已獲證券監管部門核准，自2017年5月12日起履行公司高級管理人員職責。

茲提述公司日期為2018年1月25日的公告，吉宇光先生因年齡原因不再擔任公司副總經理職務。

2018年3月27日，公司第六屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於聘任財務總監的議案》，李礎前先生因年齡原因不再擔任公司財務總監，依據《公司法》和《公司章程》的規定，公司董事會聘任張信軍先生擔任財務總監。張信軍先生的任職資格已獲證券監督管理機構的核准，於當日起履行財務總監的職責。

### （二）董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵情況。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
<b>現任董事任職情況：</b>				
余莉萍	光明食品(集團)有限公司	副總裁	2010年	至今
陳斌	上海海煙投資管理有限公司	副總經理	2017年	至今
鄔躍舟	申能(集團)有限公司	副總經濟師、 資產管理部經理	2016年	至今
許建國	上海電氣(集團)總公司	財務預算部部長	2013年	至今
張新玫	上海久事(集團)有限公司	副總裁	2014年	至今
沈鐵冬	遼寧能源投資(集團)有限 責任公司	副董事長、黨委副書記、 總經理	2014年	至今
<b>離任董事任職情況：</b>				
王鴻祥	申能(集團)有限公司	副總會計師	1998年	2016年
<b>現任監事任職情況：</b>				
李林	光明食品(集團)有限公司	財務總監	2014年	至今
鄭小蕓	上海百聯集團股份有限公司	財務總監、董事會秘書	2015年	至今
	上海百聯集團股份有限公司	董事	2017年	至今
程峰	上海報業集團	黨委委員、副總經理	2013年	至今
宋春風	中國船東互保協會	總經理	2016年	至今
陳輝峰	上海蘭生股份有限公司	董事	2012年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
現任董事任職情況：				
余莉萍	農工商超市(集團)有限公司	監事會主席	2013年	至今
	上海輕工控股(集團)公司	法定代表人	2014年	至今
	光明食品集團財務有限公司	監事會主席	2014年	至今
	上海益民食品集團	監事會主席	2015年	2017年
陳斌	東方證券股份有限公司	非執行董事	2014年	至今
	上海煙草集團靜安煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團閘北煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團盧灣煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團鐵路煙草有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團嘉定煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團普陀煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團奉賢煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團金山煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草集團長寧煙草糖酒有限公司	董事	2016年	至今
	上海白玉蘭煙草材料有限公司	董事	2016年	至今
	上海金鼎印務有限公司	董事	2016年	至今
	上海海煙煙行連鎖企業管理有限公司	董事	2016年	至今
	上海煙草拍賣行有限責任公司	董事	2017年	至今
	上海煙草包裝印刷有限公司	董事	2017年	至今
	上海牡丹香精香料有限公司	董事	2017年	至今
	華環國際煙草有限公司	董事	2017年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
許建國	上海集優機械股份有限公司	監事長	2016年	至今
	東方證券股份有限公司	董事	2016年	至今
	上海人壽保險股份有限公司	董事	2015年	至今
	上海電氣集團財務有限責任公司	董事	2013年	至今
	上海微電子裝備股份有限公司	董事	2016年	至今
	上海海立(集團)股份有限公司	董事	2016年	2017年
	上海海立(集團)股份有限公司	監事長	2017年	至今
張新玫	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	監事	2015年	至今
	中國太平洋人壽保險股份有限公司	監事	2015年	至今

### 現任獨立非執行董事任職情況：

劉志敏	百德能控股有限公司	董事總經理	1996年	至今
	星和有限公司	獨立非執行董事	2004年	至今
	OUE Hospitality Trust Management Pte. Ltd.	獨立非執行董事	2013年	至今
	OUE Hospitality REIT Management Pte. Ltd.	獨立非執行董事	2013年	至今
	大連萬達商業地產股份有限公司 STTGDC Pte.Ltd.	獨立監事 獨立非執行董事	2015年 2015年	至今 至今
肖遂寧	先鋒太盟融資租賃有限公司	董事長	2013年	至今
	北京清新環境技術股份有限公司	獨立董事	2013年	至今
	中潤資源投資股份有限公司	獨立董事	2013年	至今
	南海控股有限公司	獨立非執行董事	2016年	至今
	中國數碼信息有限公司 太合匯投資管理(寧波)有限公司	獨立非執行董事 董事長兼總經理	2016年 2017年	至今 2018年



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
馮倫	萬通投資控股股份有限公司	董事長	1993年	至今
	北京四方御風投資有限公司	董事長	2016年	至今
張鳴	上海財經大學會計學院	教授	1997年	至今
	上工申貝(集團)股份有限公司	獨立董事	2009年	至今
	上海金橋出口加工區開發股份有限公司	獨立董事	2011年	至今
	無錫商業大廈大東方股份有限公司	獨立董事	2015年	至今
	上海浦東發展銀行股份有限公司	獨立董事	2016年	至今
林家禮	麥格理基礎建設及有型資產(香港)有限公司	東盟區非執行主席 兼亞洲區首席顧問	2015年	至今
	胡百全律師事務所	資深律師	2014年	至今
	Hong Kong Casin Holdings Limited (香港財信控股有限公司)	董事	2017年	至今
	PT Purimas Sasmita (Sinar Mas Group 金光集團)	資深顧問	2017年	至今
	Adamas Finance Asia Limited	董事	2017年	至今
	Asia-Pacific Strategic Investments Limited	獨立董事	2017年	至今
	AustChina Holdings Limited (前稱: Coalbank Limited)	獨立董事	2013年	至今
	中國天然氣集團有限公司	董事	2014年	至今
	中國山東高速金融集團有限公司	董事	2017年	至今
	資本策略地產有限公司	獨立董事	2001年	至今
	易生活控股有限公司 (前稱: 神州資源集團有限公司)	獨立董事	2015年	至今
	旭日企業有限公司	獨立董事	2004年	至今
	華隆金控有限公司 (前稱: 高銳中國物聯網國際有限公司)	獨立董事	2017年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	華融投資股份有限公司	獨立董事	2017年	至今
	凱知樂國際控股有限公司	獨立董事	2017年	至今
	美亞娛樂諮詢信息集團有限公司	獨立董事	2017年	至今
	國藝娛樂文化集團有限公司	董事	2017年	至今
	Rowsley Limited	獨立董事	2002年	至今
	Singapore eDevelopment Ltd	董事	2017年	至今
	Sunwah International Limited	獨立董事	2011年	至今
	新華匯富金融控股有限公司	董事	2007年	至今
	天大藥業有限公司	董事	2018年	至今
	Top Global Limited	獨立董事	2010年	至今
	Vietnam Equity Holding (VEH) (Vietnam Property Holding (VPH) 於2017年6月30日已並入(VEH))	獨立董事	2007年	至今
	黃河實業有限公司	獨立董事	2005年	至今
	西安海天天實業股份有限公司 (前稱：西安海天天線控股股份有限公司)	獨立董事	2017年	至今

### 離任獨立非執行董事任職情況：

李光榮	特華投資控股有限公司	董事長	1998年	至今
	華安財產保險股份有限公司	董事長	2004年	至今
	華安財保資產管理有限責任公司	董事長	2014年	至今
	渤海國際信託有限公司	董事長	2014年	至今
	中國民生投資股份有限公司	董事會諮詢委員會主席	2014年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
現任監事任職情況：				
李林	光明食品集團財務有限公司	董事長	2014年	至今
	賽領資本管理有限公司	董事	2014年	至今
	賽領國際投資基金(上海)有限公司	董事	2014年	至今
程峰	上海上報資產管理有限公司	董事長	2014年	至今
	上海新華發行集團有限公司、 上海新華傳媒股份有限公司	董事	2014年	至今
	上海新華傳媒股份有限公司	常務副董事長	2017年	至今
	上海上報傳悅置業發展有限公司	董事長	2014年	至今
	上海文匯新民實業有限公司	執行董事	2014年	至今
	界面(上海)網絡科技有限公司	監事會主席	2014年	至今
	上海東方明珠房地產有限公司	董事	2014年	至今
	上海瑞力投資基金管理有限公司	董事長	2015年	至今
	上海申聞實業有限公司	執行董事	2015年	至今
	上海東方票務有限公司	董事長	2016年	至今
	上海人才市場報社有限公司	執行董事	2016年	至今
	上海房地產時報社有限公司	執行董事	2016年	至今
	上海文化產權交易所股份有限公司	董事長	2016年	至今
	上海解放傳媒信息發展有限公司	執行董事	2016年	至今
	上海東方報業有限公司	副董事長	2016年	2017年
	上海東方報業有限公司	董事長	2017年	至今
	匯添富基金管理股份有限公司	董事	2016年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
馮煌	上實投資(上海)有限公司	董事、總裁、副董事長 (自2014年至今)	2012年	至今
	上海陸家嘴金融貿易區聯合發展有限公司	董事	2004年	至今
	上海實業投資有限公司、南洋酒店(香港)有限公司	董事長	2012年	至今
	上海國金租賃有限公司	副董事長	2014年	至今
	上海上實集團財務有限公司	董事	2014年	至今
	上海上實資產經營有限公司	董事長	2014年	至今
	上海上實金融服務控股有限公司	董事	2015年	至今
	Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited (於香港聯交所上市，股票代碼為0770)	非執行董事	2015年	至今
	上海上投資產經營有限公司	董事	2015年	至今
	上海上實投資管理諮詢有限公司	董事長、總裁	2014年	至今
宋春風	中國民生銀行股份有限公司	董事	2017年	至今
陳輝峰	上海東浩蘭生(集團)有限公司(前身為上海東浩蘭生國際服務貿易(集團)有限公司)	投資發展部總經理	2013年	至今
	上海東浩蘭生會展(集團)有限公司	總裁	2016年	至今
<b>離任監事任職情況：</b>				
壽偉光	上海國盛(集團)有限公司	黨委書記、董事長	2017年	至今
<b>其他高級管理人員任職情況</b>				
任澎	中國-比利時直接股權投資基金	董事	2011年	至今
	海通恒信金融集團有限公司	董事長	2014年	至今
	海通恒信國際租賃股份有限公司 (前身為海通恒信國際租賃有限公司)	董事長	2014年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
宮里啓暉	海通恒運國際租賃有限公司	董事長	2014年	至今
	海通恒信融資租賃(上海)有限公司	董事長	2014年	至今
	上海泛圓投資發展有限公司	董事	2014年	至今
	海通銀行	董事長	2015年	2017年
	海通銀行	首席執行官	2016年	2017年
裴長江	富國基金管理有限公司	董事	2014年	至今
	上海海通證券資產管理有限公司	董事長	2014年	至今
	海通期貨股份有限公司 (前身為海通期貨有限公司)	董事長	2015年	至今
李礎前	海富通基金管理有限公司	監事長	2003年	至今
	海富產業投資基金管理有限公司	董事	2010年	至今
李建國	海通國際控股有限公司	副董事長	2010年	至今
	海通國際證券集團有限公司	執行董事	2010年	至今
	海通國際證券集團有限公司	董事會副主席	2010年	至今
陳春錢	證通股份有限公司	董事	2015年	至今
張向陽	海通開元投資有限公司	董事長兼投資 決策委員會主任	2012年	至今
		海通創意資本管理有限公司	董事	2016年
林湧	海通併購資本管理(上海)有限公司	董事長	2016年	至今
	海通國際證券集團股份有限公司	執行董事	2009年	至今
	海通國際證券集團股份有限公司	董事會副主席、 董事總經理、行政總裁	2011年	至今
	海通銀行	非執行董事	2016年	至今
潘光韜	海通銀行	董事長	2017年	至今
	海通銀行	非執行董事	2015年	至今

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
離任高級管理人員任職情況：				
吉宇光	海通國際證券集團有限公司	非執行董事	2010年	2018年
	海通國際證券集團有限公司	董事會主席	2011年	2018年
	海通國際控股有限公司	董事	2010年	2018年
	海通國際控股有限公司	董事會主席	2011年	2018年
黃正紅	海通恒信金融集團有限公司	董事	2014年	2017年
	海通恒信國際租賃有限公司	董事	2014年	2017年
	海通恒運國際租賃有限公司	董事	2014年	2017年
	上海泛圓投資發展有限公司	董事	2014年	2017年
	海通恒信融資租賃(上海)有限公司	董事	2014年	2017年
	上海海通資源管理有限公司	董事	2013年	2017年
	海富通基金管理有限公司	董事	2016年	2017年

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、  
高級管理人員報酬  
的決策程序

公司獨立非執行董事報酬由董事會制定，報股東大會審議決定，獨立非執行董事津貼按月計提。公司高級管理人員報酬，由董事會審議決定。董事和高級管理人員報酬決策程序：董事會提名與薪酬考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立規範透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議。董事會決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事的報酬事項。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、 高級管理人員 報酬確定依據	本公司董事、監事（非職工代表監事）的報酬根據公司的經營業績、崗位職責、工作表現、市場環境等因素確定，公司獨立非執行董事報酬標準參照同行業上市公司的平均水平確定。公司非執行董事、外部監事不在公司領取報酬。本公司內部董事、職工代表監事、高級管理人員的報酬由公司薪酬考核體系決定，根據崗位職責、按年度計劃完成情況考核確定報酬。在現有法律框架內，公司實行的是績效薪酬激勵。董事會根據公司取得的經營業績，給予相應績效薪酬總額，根據既定的原則進行分配。
董事、監事和 高級管理人員報酬 的實際支付情況	詳見本節「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。
報告期末全體董事、 監事和高級管理人員 實際獲得的報酬合計	報告期末全體董事、監事和高級管理人員從公司實際獲得的報酬合計為：5,140.86萬元。（上述合計數據未包含公司高級管理人員在子公司領取的薪酬。董事、監事和高級管理人員在報告期內從公司獲得的稅前報酬總額包含歸屬於2016年的績效工資。）

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
王鴻祥	非執行董事	離任	年齡原因
李光榮	獨立非執行董事	離任	職業發展原因
鄒躍舟	非執行董事	選舉	
林家禮	獨立非執行董事	選舉	
壽偉光	監事會主席	離任	工作安排原因
楊慶忠	監事會副主席	離任	年齡原因
仇夏萍	職工代表監事	離任	年齡原因
吳紅偉	監事會副主席	選舉	
芮政先	職工代表監事	選舉	
吉宇光	副總經理	離任	年齡原因
王建業	首席風險官	離任	工作變動原因
黃正紅	董事會秘書、聯席公司秘書、授權代表（按《香港上市規則》第3.05條而言）及接受香港聯交所電子呈交系統密碼及處理其後的登記事宜之授權人士	離任	職業發展原因
姜誠君	總經理助理、董事會秘書、聯席公司秘書、授權代表（按《香港上市規則》第3.05條而言）及接受香港聯交所電子呈交系統密碼及處理其後的登記事宜之授權人士	聘任	
杜洪波	首席風險官	聘任	
潘光韜	總經理助理	聘任	

### 五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

2015年8月24日，公司收到中國證監會《調查通知書》（津證調查字2015011號）。因公司涉嫌未按規定審查、了解客戶身份等違法違規行為，中國證監會決定對公司立案調查。2015年9月10日，公司收到中國證監會《行政處罰事先告知書》（處罰字[2015]73號）。2016年11月25日，中國證監會向公司出具《行政處罰決定書》（[2016]127號），認定公司杭州解放路營業部和上海建國西路營業部對杭州恒生網絡技術服務有限責任公司HOMS系統開放專線接入，公司對上述外部接入的第三方交易終端軟件未進行軟件認證許可，未實施有效管理，及對相關客戶身份情況缺乏了解的事實，要求公司責令改正，進行警告，沒收違法所得，並處以罰款。針對此問題，公司已按照監管要求完成了整改；同時，公司對涉及此案所得和處罰金額已於2015年度全額計入損益。此後，公司一直貫徹落實好中國證監會、上海證監局關於清理整頓違法從事證券業務活動的要求，對遺留問題進行了持續跟蹤監控，無新增外部系統接入。



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

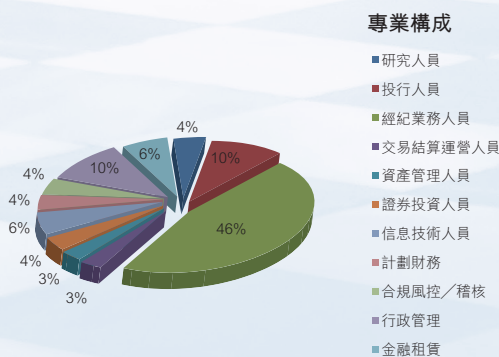
2017年5月23日，公司收到中國證監會《行政處罰事先告知書》(處罰字[2017]59號)，因公司涉嫌在融資融券業務中未按照規定與客戶簽訂業務合同，或者未在與客戶的業務合同中載入規定的必要條款，中國證監會擬對公司作出行政處罰，詳見公司日期為2017年5月24日的公告。該事件涉及的公司員工已按照規定程序提出陳述、申辯，目前還在等待進一步處理意見。

### 六、母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

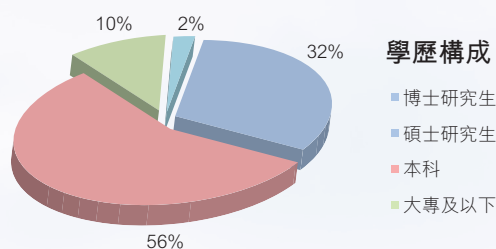
母公司在職員工的數量(人)	5,718
主要子公司在職員工的數量(人)	4,366
在職員工的數量合計(人)	10,084
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數(人)	33

專業構成類別	專業構成人數
研究人員	438
投行人員	1,036
經紀業務人員	4,618
交易結算運營人員	299
資產管理人員	307
證券投資人員	420
信息技術人員	556
計劃財務	369
合規風控／稽核	410
行政管理	1,011
金融租賃	620
合計	10,084



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

教育程度類別	教育程度	數量
博士研究生		159
碩士研究生		3,239
本科		5,641
大專及以下		1,045
合計		10,084



### (二) 薪酬政策

截至報告期末，本集團僱員人數10,084人。其中本公司僱員人數5,718人，子公司僱員人數4,366人。

本公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，制定了一系列符合公司實際情況的薪酬制度，實行以市場水平為定薪依據、以績效考核結果為分配導向的薪酬體系。本公司薪酬由固定薪酬、績效薪酬和福利構成。依據相關法律法規，本公司與每位僱員簽訂勞動合同，建立勞動關係，勞動合同包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同的變更及解除等條款。本公司為僱員建立各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金，並依據法規足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時依據適用的法規，本公司建立企業年金制度，為僱員提供補充養老保障。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (三) 培訓計劃

2017年公司培訓工作立足員工培訓需求，依托海通財富管理學院平台，根據幹部員工成長路徑，實施分類、分層培訓，全面建設符合公司發展需求的培訓體系。2017年公司組織實施面授培訓、在線培訓及外派培訓等各類培訓項目587期；新增各類線上及線下課程539門，內訓師隊伍達到125人；進一步完善三位一體的海通財富管理學院平台功能，全年疊代更新9次，並榮獲中國企業在線學習大會2017年度博奧獎「最佳學習生態運營獎」。

2018年培訓將以「上接戰略、下接績效」為工作導向，以「知識管理、人才培養、文化傳承、創新協作」為目標，以海通財富管理學院為載體，充分整合內外培訓資源，構建集團範圍內培訓體系，做好「培訓管理流程化、規範化；培訓項目多層次、廣覆蓋；資源庫建設多元化、體系化；平台建設智能化、場景化」四方面的重點工作，有效推動員工持續成長和幹部梯隊建設，實現培訓對公司人才發展戰略和組織績效提升的支持作用。

### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	959,462小時
勞務外包支付的報酬總額	人民幣3,522.19萬元

## 七、其他

### 委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

自2009年取得證券經紀人業務資格以來，公司嚴格按照《證券經紀人管理暫行規定》([2009]2號)、《證券經紀人制度現場核查意見書》(滬證監機構字[2009]302號)的核查意見及內部制度等有關規定，對證券經紀人實施集中統一管理，通過完善規章制度、健全內控機制、改進支持系統和強化內部培訓，進一步規範證券經紀人的執業行為，維護客戶的合法權益。截至報告期末，公司已有269家證券營業部實際開展證券經紀人業務，證券經紀人共計6,217名，其中，已在中國證券業協會完成執業註冊的共6,103名。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

經紀人直接隸屬於公司證券營業部，接受公司委託，代理公司從事客戶招攬、客戶服務，遵守經紀人行為規範和公司各項規章制度，客戶可通過登陸公司網站、查詢營業部現場信息公示、撥打95553客戶服務統一電話等方式查詢經紀人的執業註冊信息。公司建立風險監控平台，對經紀人所屬客戶的交易行為進行監控、預警和跟蹤處理，有效控制經紀人風險。營業部負責人作為第一管理責任人，全面具體負責本營業部的經紀人管理工作，並接受公司總部的管理、協調和監督、檢查。證券營業部定期通過面談、電話、信函或者其他方式對經紀人招攬和服務的客戶進行回訪，了解經紀人的執業合規情況。2017年公司進一步加強對經紀人合規展業培訓、規範執業管理。

### 一、 公司治理相關情況說明

#### (一) 公司治理基本情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司根據《公司法》、《證券法》、中國證監會相關法規的要求及《香港上市規則》等相關規定，不斷完善法人治理結構，進一步建立健全了合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的規範運作，公司治理科學、規範、透明。公司「三會」（股東大會、董事會、監事會）的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，能夠嚴格按照《公司內幕信息知情人登記制度》的有關規定，加強對公司內幕信息的管理，做好內幕信息知情人登記工作，投資者關係管理工作專業規範。

報告期內，公司根據《公司法》、《上市公司章程指引》、中國證監會新修訂的《證券公司全面風險管理規範》以及公司的實際情況，對《公司章程》、《公司董事會議事規則》和《公司監事會議事規則》進行了修訂，修訂明確了中國共產黨在公司內發揮政治核心作用，同時主要修訂了公司全面風險管理的相關內容，明確首席信息官和首席風險官為公司高級管理人員，並對監事會人數進行了修改，進一步優化和完善了公司治理結構。另外，公司根據中國證監會最新頒佈的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》（證監會令133號）的有關規定及公司實際情況，對《公司章程》、《公司董事會議事規則》和《公司監事會議事規則》中的合規管理相關內容進行修訂，此次修訂已經過公司股東大會審議通過，仍需監管機構批准後生效。

## 第九節 公司治理

報告期內，公司嚴格遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，本公司召開股東大會3次，董事會7次，監事會5次，獨立非執行董事年報工作會議2次，審計委員會5次，提名與薪酬考核委員會2次，發展戰略與投資管理委員會2次，合規與風險管理委員會3次，共計29次會議。

### (二) 內幕信息知情人管理制度的制定、實施情況

報告期內，公司在編製定期報告等重大事項的過程中，能夠根據《內幕信息知情人登記制度》的要求，做好內幕信息管理以及內幕信息知情人登記工作，能夠如實、完整記錄內幕信息在公開前的報告、傳遞、編製、審核、披露等各環節中涉及的所有內幕信息知情人名單，以及知情人知悉內幕信息的內容和時間等相關檔案，供公司自查和相關監管機構查詢。報告期內，公司未發生違反《內幕信息知情人登記制度》的情形，該制度執行情況良好。

### (三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治而言，董事會具有如下職責：

- (a) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討公司遵守《守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

### 二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年度股東週年大會	2017年6月6日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2017年6月7日 2017年6月6日
2017年第一次A股類別股東會議	2017年6月6日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2017年6月7日 2017年6月6日
2017年第一次H股類別股東會議	2017年6月6日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>	2017年6月7日 2017年6月6日

#### 股東大會情況說明

本報告期內，公司於2017年6月6日在中國上海市青松城大酒店召開了2016年度股東週年大會，審議了17項議案：1.公司2016年度董事會工作報告；2.公司2016年度監事會工作報告；3.公司2016年年度報告；4.公司2016年度財務決算報告；5.公司2016年度利潤分配方案；6.關於續聘公司2017年度A股會計師事務所及H股會計師事務所的議案；7.關於公司權益類、非權益類投資資產配置的議案；8.關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案；9.關於海通恒信國際租賃有限公司境外上市符合《關於規範境內上市公司所屬企業到境外上市有關問題的通知》的議案；10.關於海通恒信國際租賃有限公司境外上市方案的議案；11.關於在海通恒信國際租賃有限公司上市後維持本公司獨立上市地位承諾的議案；12.關於在海通恒信國際租賃有限公司上市後本公司持續盈利能力的說明與前景的議案；13.關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理與海通恒信國際租賃有限公司境外上市有關事宜的議案；14.關於分拆海通恒信國際租賃有限公司境外上市僅向本公司H股股東提供保證配額的議案；15.關於修訂《公司章程》、《董事會議事規則》及《監事會議事規則》的議案；16.關於提請股東大會給予董事會認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案；17.關於委任鄔躍舟先生為公司非執行董事的議案。其中議案1至議案13以及議案17為普通決議案，議案14至議案16為特別決議案，以上議案均經審議通過。相關決議於會議當日刊登在上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）、香港聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司網站（<http://www.htsec.com>），於2017年6月7日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

## 第九節 公司治理

公司於2017年6月6日在中國上海市青松城大酒店召開了2017年第一次A股類別股東會議、2017年第一次H股類別股東會議，分別審議了1項議案：關於分拆海通恒信國際租賃有限公司境外上市僅向本公司H股股東提供保證配額的議案（即2016年度股東週年大會審議的第一項特別決議案），以上議案經審議通過。相關決議於相關會議當日刊登在上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）、香港聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司網站（<http://www.htsec.com>），於2017年6月7日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

### 三、董事履行職責情況

董事會按照《公司章程》的規定行使其職權，以公司及股東的最大利益為原則，向股東大會報告工作，執行股東大會的決議，對股東大會負責。

董事於本報告日期的簡歷詳見本報告第八節。董事、監事及高級管理人員與其他董事、監事或高級管理人員不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係）。董事會結構科學，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對股東所負之責任。

自本公司上市以來，董事會一直符合《香港上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，本公司五名獨立非執行董事的資格完全符合《香港上市規則》第3.10(1)及(2)、第3.10(A)條的規定。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《香港上市規則》要求的獨立性。

#### （一）董事參加董事會和股東大會的情況

根據《公司章程》的規定，董事會每年至少召開四次會議，董事會會議由董事長召集。定期董事會會議應於召開前至少十四天發出通知，通知須列明會議日期和地點、會議期限、事由及議題和發出通知的日期。



## 第九節 公司治理

董事會會議應有過半數的董事參加方可舉行。除公司章程另有規定外，董事會作出決議，必須經全體董事的過半數通過。董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有關聯關係的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無關聯關係董事出席即可舉行，董事會會議所作決議須經無關聯關係董事過半數通過。出席董事會的無關聯董事人數不足3人的，應將該事項提交股東大會審議。董事會會議以現場召開為原則。必要時，董事會臨時會議可以通過視頻、電話、傳真方式召開，也可以採取現場與其他方式同時進行的方式召開。董事可以親自參加董事會，亦可以書面委託其他董事代為出席董事會。

董事姓名	參加董事會情況							參加股東
	是否獨立 非執行 董事	本年應 參加 董事會 次數	親自 出席 次數	以通訊 方式 參加 次數	委託 出席 次數	缺席 次數	是否連續	大會情況
							兩次 未親自 參加 會議	出席 股東大會 的次數
周杰	否	7	5	2	0	0	否	3
瞿秋平	否	7	4	2	1	0	否	3
余莉萍	否	7	4	2	1	0	否	0
陳斌	否	7	3	2	2	0	否	3
許建國	否	7	5	2	0	0	否	3
鄒躍舟	否	3	3	0	0	0	否	0
張新玫	否	7	5	2	0	0	否	3
沈鐵冬	否	7	3	2	2	0	否	3
劉志敏	是	7	5	2	0	0	否	3
肖遂寧	是	7	5	2	0	0	否	3
馮侖	是	7	3	2	2	0	否	0
張鳴	是	7	5	2	0	0	否	0
林家禮	是	4	4	0	0	0	否	0
王鴻祥(離任)	否	4	2	2	0	0	否	0
李光榮(離任)	是	3	0	2	1	0	否	0

## 第九節 公司治理

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

✓ 不適用

年內召開董事會會議次數	7
其中：現場會議次數	1
通訊方式召開會議次數	2
現場結合通訊方式召開會議次數	4

全體董事對董事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

報告期內，董事會共召開7次會議，具體如下：

1. 2017年1月20日公司以通訊方式召開第六屆董事會第二十一一次會議，會議審議通過了《關於舉牌受讓上海惟泰置業管理有限公司100%股權及轉讓方對標的企業人民幣101,916,074.25元債權的議案》。
2. 2017年2月24日公司以通訊方式召開第六屆董事會第二十二次會議，會議審議通過了《關於調整公司組織架構的議案》、《關於海通期貨股份有限公司向海通期貨香港有限公司增資的議案》。
3. 2017年3月29日公司現場召開第六屆董事會第二十三次會議，會議審議通過了《公司2016年年度報告》、《公司2016年度財務決算報告》、《公司2016年度利潤分配預案》、《公司2016年度內部控制評價報告》、《公司2016年度合規報告》、《關於續聘會計師事務所的議案》、《公司董事會審計委員會2016年度履職報告》、《公司2016年度董事會工作報告》、《公司2016年度獨立董事述職報告》、《公司2016年度企業社會責任報告》、《關於公司權益類、非權益類投資資產配置的議案》、《關於提請股東大會給

## 第九節 公司治理

予董事會認可、分配或發行A股及／或H股股份的一般性授權的議案》、《關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案》、《關於修訂〈公司章程〉及〈董事會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈海通證券股份有限公司全面風險管理辦法〉和〈海通證券股份有限公司流動性風險管理辦法〉的議案》、《關於調整公司風險容忍度指標的議案》、《關於公司全面風險管理工作方案的議案》、《關於海通恒信國際租賃有限公司境外上市符合〈關於規範境內上市公司所屬企業到境外上市有關問題的通知〉的議案》、《關於海通恒信國際租賃有限公司境外上市方案的議案》、《關於在海通恒信國際租賃有限公司上市後維持本公司獨立上市地位承諾的議案》、《關於在海通恒信國際租賃有限公司上市後本公司持續盈利能力的說明與前景的議案》、《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士全權辦理與海通恒信國際租賃有限公司境外上市有關事宜的議案》、《關於分拆海通恒信國際租賃有限公司境外上市僅向本公司H股股東提供保證配額的議案》、《關於海通恒信國際租賃有限公司資產重組及改制的議案》、《關於對海通銀行增資的議案》、《關於對海通國際控股增資的議案》、《關於對海通創新證券投資有限公司增資的議案》、《關於公司購買辦公用房（地）的一般性授權的議案》、《關於公司經營班子2016年考核結果的議案》、《關於給予公司高級管理人員2016年度經營業績專項獎勵的議案》、《關於2017年公司高級管理人員考核激勵方案的議案》、《關於召開公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東大會及2017年第一次H股類別股東大會的議案》、《關於聘任公司高級管理人員的議案》、《關於聘任董事會秘書的議案》。

4. 2017年4月27日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆董事會第二十四次會議，會議審議通過了《公司2017年第一季度報告》、《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》、《關於實施海通證券股份有限公司職業經理人方案的議案》。

## 第九節 公司治理

- 2017年8月29日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆董事會第二十五次會議，會議審議通過了《關於公司2017年半年度報告的議案》、《公司2017年半年度合規報告》、《關於調整公司流動性風險容忍度的議案》、《關於為境外全資附屬公司境外債務融資提供連帶責任保證擔保的議案》、《關於修訂〈公司章程〉及〈公司董事會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈公司董事會合規與風險管理委員會工作細則〉的議案》、《關於續聘立信會計師事務所的議案》、《關於選舉鄔躍舟先生為第六屆董事會提名與薪酬考核委員會委員及審計委員會委員的議案》。
- 2017年10月27日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆董事會第二十六次會議，會議審議通過了《公司2017年第三季度報告》、《關於制定〈公司合規管理辦法〉的議案》、《關於修訂〈公司稽核審計管理辦法〉的議案》。
- 2017年12月15日公司以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆董事會第二十七次會議，會議審議通過了《關於限期海通開元轉讓海通恒信股權的議案》、《關於海通國際證券收購海通銀行英國及美國子公司的議案》、《關於海通國際證券購置辦公寫字樓的議案》。

### (二) 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立非執行董事未對董事會議案及其他議案提出異議。獨立非執行董事出席股東大會、董事會及專門委員會的情況見本節「董事參加董事會和股東大會的情況」的有關內容，獨立非執行董事履職情況具體見公司將於2018年3月27日在上交所網站上披露的《海通證券股份有限公司2017年度獨立董事述職報告》。

### (三) 其他

#### 由董事會和管理層行使的職權

董事會和管理層的權力和職責已在《公司章程》中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，對公司的其他重大業務和行政事項作出決議並對管理層進行監督。

公司管理層，在總經理（同時亦為執行董事）的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織公司的日常經營管理。

#### 1. 董事長及總經理

本公司董事長和總經理（即《香港上市規則》條文下之行政總裁）職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡。董事長由周杰先生擔任，總理由瞿秋平先生擔任，董事會審議通過《董事會議事規則》和《總經理工作細則》分別對董事長和總經理的職責分工進行了明確的界定。

董事長周杰先生領導董事會確定公司的整體發展戰略，確保董事會有效運轉，履行法定職責，並及時就所有重要的適當事項進行討論；確保公司制定良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合公司及全體股東的最佳利益。總經理瞿秋平先生主要負責公司的日常運營管理，包括組織實施董事會決議、進行日常決策等。

## 第九節 公司治理

### 2. 委任及重選董事

根據《公司章程》的規定，非職工代表出任的董事由股東大會選舉或更換，職工代表出任的董事由公司職工代表大會選舉或更換，每屆任期不得超過三年，可連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。在《公司章程》規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名，單獨或合併持有公司百分之三以上股份的股東也可以提名董事候選人，並由股東大會選舉或公司職工代表大會通過。關於股東提名董事候選人的具體程序，本公司已編製《股東提名候選董事的程序》並已公佈於本公司網站。

### 3. 非執行董事的任期

本公司的非執行董事均於股東大會上推選，任期為三年，可於重選及重新委任時續期。

### 4. 董事薪酬

具體見本報告第八節「三、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

### 5. 董事培訓

本公司高度重視董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。報告期內，董事除了參加當地監管部門組織的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室定期編輯發送《董監事通訊》(2017年度共有12期)、《證券市場法規及案例分析》(2017年度共有4期)，對所有董事(包括執行董事周杰、瞿秋平，非執行董事余莉萍、陳斌、鄔躍舟、許建國、張新玫、沈鐵冬，獨立非執行董事劉志敏、肖遂寧、馮倫、張鳴、林家禮)進行了2017年度的日常培訓，離任非執行董事王鴻祥、離任獨立非執行董事李光榮在任期內也收到過三期《董監事通訊》和一期《證券市場法規及案例分析》，完成了書面培訓，該類培訓協助董事及時

## 第九節 公司治理

了解掌握最新的政策法規和經典案例，並建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，加強董事、監事和管理層之間的信息共享及溝通，提高了董事的履職能力。除此以外，董事參與的其他具體培訓情況如下：

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
張新玫	2017年7月25日至 2017年7月27日	3天	上海國家會計學院	高級會計師繼續教育	上海
林家禮	2017年5月16日	1小時	新華匯富金融控股有限公司	證監會SFC issued Guidance Note on directors' duties regarding corporate transactions and independent valuations SFC Guidance Note Summary-Valuations SFC Guidance Note-Directors Duties on Valuation	/
	2017年6月9日	1小時	Lovable International Holdings Limited	董事培訓	電話會議
	2017年6月13日	1小時	易生活控股有限公司	香港上市規則概覽及條例更新	閱讀文件
	2017年6月15日	1小時	新華匯富金融控股有限公司	SFC Elaborates on the Liabilities of Directors and Senior Executives	閱讀文件
	2017年6月17日	3小時15分鐘	LexOmnibus ( <a href="http://www.lexomnibus.com/">http://www.lexomnibus.com/</a> )	持續專業發展培訓證書課程 (CPD 3分)	LexOmnibus 培訓中心
	2017年8月18日	3小時15分鐘	LexOmnibus	持續專業發展培訓證書課程 (CPD 3分)	LexOmnibus 培訓中心

## 第九節 公司治理

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
	2017年8月19日	3小時 15分鐘	LexOmnibus	持續專業發展培訓證書課程 (CPD 3分)	LexOmnibus 培訓中心
	2017年8月31日	1小時	Adamas Finance Asia Limited	The key implications of being on AIM/董事培訓	電話會議
	2017年9月1日	3小時15分鐘	LexOmnibus	持續專業發展培訓證書課程 (CPD 3分)	LexOmnibus 培訓中心
	2017年9月16日	3小時15分鐘	LexOmnibus	持續專業發展培訓證書課程 (CPD 3分)	LexOmnibus 培訓中心
	2017年9月25日	0.5小時	西安海天實業股份有限公司	董事培訓	LOEB & LOEB 律師事務所
	2017年9月26日	0.5小時	羅馬集團有限公司	董事培訓	李智聰 律師事務所
	2017年10月3日	0.5小時	華隆金控有限公司	董事培訓	普衡律師 事務所

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

#### (一) 董事會專門委員會及其成員情況

公司第六屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

1. 發展戰略與投資管理委員會：周杰（主任委員）、劉志敏、肖遂寧、余莉萍、陳斌、許建國、（李光榮）林家禮
2. 合規與風險管理委員會：肖遂寧（主任委員）、劉志敏、馮倫、瞿秋平、陳斌、張新玫



## 第九節 公司治理

3. 提名與薪酬考核委員會：(李光榮) 劉志敏(主任委員)、肖遂寧、張鳴、余莉萍、(王鴻祥) 鄔躍舟、沈鐵冬、林家禮
4. 審計委員會：張鳴(主任委員)、劉志敏、馮侖、張新玫、許建國、(王鴻祥) 鄔躍舟、(李光榮) 林家禮

註： 董事會專門委員會成員變動情況請參見本報告第八節中的「董事變更情況」。

### (二) 各專門委員會職責及召開會議情況

#### 1. 合規與風險管理委員會

合規與風險管理委員會的主要職責為：依據法律、法規及監管政策制定合規管理政策供董事會審核；審查、監督公司合規管理制度的科學性、合理性、有效性以及執行情況；制定公司風險管理的原則和重要風險的界限；審查、監督經營管理層制訂的內部控制制度的執行情況，並就此進行督導；合規與風險管理委員會的具體職責，請參見《董事會合規與風險管理委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

報告期內，合規與風險管理委員會共召開3次會議，具體如下：

- 2017年3月27日公司現場召開合規與風險管理委員會2017年第一次會議，會議審議通過了《公司2016年度內部控制評價報告》、《公司2016年度合規報告》、《公司2016年度風險評估報告》、《關於修改<公司全面風險管理辦法>和<公司流動性風險管理辦法>的議案》、《關於調整公司風險容忍度指標的議案》、《關於公司全面風險管理工作方案的議案》、《關於修改<公司章程>和<董事會議事規則>的議案》。

## 第九節 公司治理

- 2017年8月28日公司現場召開合規與風險管理委員會2017年第二次會議，會議審議通過了《公司2017年半年度合規報告》、《公司2017年上半年風險評估報告》、《關於調整公司流動性風險容忍度的議案》、《關於修訂〈公司章程〉及〈公司董事會議事規則〉的議案》、《關於修訂〈公司董事會合規與風險管理委員會工作細則〉的議案》。
- 2017年10月26日公司以通訊方式召開合規與風險管理委員會2017年第三次會議，會議審議通過了《關於制定〈公司合規管理辦法〉的議案》，並聽取了《公司關於〈證券公司合規管理辦法及實施指引〉落實工作的報告》。

報告期內，合規與風險管理委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
肖遂寧	3/3
劉志敏	3/3
馮倫	2/3
瞿秋平	3/3
陳斌	3/3
張新玫	3/3

### 2. 審計委員會

審計委員會的主要職責為：提議聘請或更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款；保證外部審計機構的客觀獨立性及審核程序有效；審核公司的財務信息及其披露，根據需要對重大關聯交易進行審核；審查公司及各子公司、分公司的財務監控、內控制度及風險管理制度的科學性、合理性、有效性以及執行情況；與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。檢討集團的財務及會計政策及實務；董事會賦予的其他職責。就審計委員會的具體職責，請參見《董事會審計委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

## 第九節 公司治理

審計委員會根據公司《董事會審計委員會工作細則》的有關規定，召集會議、審議相關事項，努力提高工作效率和科學決策的水平；審計委員會認真履行職責，按照公司《董事會審計委員會年報工作規程》積極參與年度財務報告的編製、審計及披露工作，與註冊會計師進行充分的溝通，共同制定2017年度公司審計項目計劃，公司2017年度審計工作安排在審計委員會的指導下開展，確保了審計的獨立性，提高審計質量，維護公司及股東的整體利益。審計委員會及其委員按照有關法律法規的要求，充分發揮了審查、監督作用，勤勉盡責地開展工作，為完善公司治理結構、提高審計工作質量發揮了重要作用。報告期內，審計委員會共召開5次會議，具體如下：

- 2017年1月16日公司現場召開審計委員會2016年報第一次工作會議。會議主要內容為：學習監管部門關於做好上市公司2016年度報告的相關文件；聽取財務總監對公司2016年度簡要財務情況（母公司）的匯報；與年審註冊會計師（立信、德勤）溝通制定年度審計工作計劃；審閱公司財務部門編製的2016年財務報表（母公司未經審計），並請審計委員會形成書面意見。
- 2017年3月28日公司現場召開審計委員會2016年第二次年報工作會議。會議審議通過了《公司2016年度財務報告及專項報告（審計或審核初稿）》、《公司董事會審計委員會關於會計師事務所從事本年度審計工作的相關意見》、《關於續聘會計師事務所的提議》、《關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案》、《公司2016年度內部控制評價報告》、《公司董事會審計委員會2016年度履職報告》；會議還聽取了《公司2016年度財務決算與2017年度財務預算報告》、《會計師事務所關於2016年度審計初步結果的溝通報告》和《公司2016年社會責任報告》，對最新關聯人名冊進行了確認。
- 2017年4月26日公司以通訊方式召開審計委員會2017年第一季度報告會議，會議審議通過了《公司2017年第一季度報告》。

## 第九節 公司治理

- 2017年8月28日公司現場召開審計委員會2017年半年度報告會議，會議審議通過了《公司2017年上半年財務情況說明》(A+H)、《關於續聘立信會計師事務所的議案》；同時，會議聽取了《公司2017年上半年財務情況說明》(A+H)，並確認了公司關聯人名單。
- 2017年10月26日公司以通訊方式召開審計委員會2017年第三季度報告會議，會議審議通過了《公司2017年第三季度報告》和《關於修訂〈公司稽核審計管理辦法〉的議案》。

報告期內，審計委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
張鳴	5/5
劉志敏	5/5
馮翕	5/5
張新玫	5/5
許建國	5/5
鄒躍舟	2/2
林家禮	3/3
王鴻祥（離任）	3/3
李光榮（離任）	0/2

### 3. 發展戰略與投資管理委員會

發展戰略與投資管理委員會的主要職責為：對公司中長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對《公司章程》規定須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對《公司章程》規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營、併購重組等進行可行性論證並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查督導；董事會授權的其他事宜。

報告期內，發展戰略與投資管理委員會共召開2會議，具體如下：

- 2017年3月28日公司現場召開發展戰略與投資管理委員會2017年第一次會議，會議審議通過了《關於公司權益類、非權益類投資資產配置的議案》、《關於海通恒信國際租賃有限公司境外上市符合〈關於規範境內上市公司所屬企業到境外上市有關問題的通知〉的議案》、《關於海通恒信國際租賃有限公司境外上市方案的議案》、《關於在海通恒信國際租賃有限公司上市後維持本公司獨立上市地位承諾的議案》、《關於在海通恒信國際租賃有限公司上市後本公司持續盈利能力的說明與前景的議案》、《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士全權辦理與海通恒信國際租賃有限公司境外上市有關事宜的議案》、《關於分拆海通恒信國際租賃有限公司境外上市僅向本公司H股股東提供保證配額的議案》、《關於海通恒信國際租賃有限公司資產重組及改制的議案》、《關於對海通銀行增資的議案》、《關於對海通國際控股增資的議案》、《關於對海通創新投資有限公司增資的議案》，同時會議聽取了《公司2016年度經營情況匯報及2017年經營計劃》、《2016年度董事會議案執行情況報告》、《公司股東大會、董事會授權執行情況報告》。
- 2017年12月13日公司以通訊方式召開發展戰略與投資管理委員會2017年第二次會議，會議審議通過了《關於限期海通開元轉讓海通恒信股權的議案》、《關於海通國際證券收購海通銀行英國及美國子公司的議案》、《關於海通國際證券購置辦公寫字樓的議案》。

## 第九節 公司治理

報告期內，發展戰略與投資管理委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
周杰	2/2
劉志敏	2/2
肖遂寧	2/2
余莉萍	2/2
陳斌	2/2
許建國	2/2
林家禮	0/0
李光榮（離任）	1/2

#### 4. 提名與薪酬考核委員會

提名與薪酬考核委員會的主要職責為：研究董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；廣泛搜尋合格的董事和經理人員人選；對董事和經理候選人進行審查並提出建議；檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性，並就董事委任、重新委任以及董事（尤其是董事長及總經理）繼任計劃向董事會提出建議；制定薪酬政策，包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；根據審計委員會的年度審計結果，審查公司董事及經理人員履行職責情況，對其進行年度績效考評，並提出建議；對公司的薪酬改革方案進行評議，批准執行董事服務合約條款，同時對公司薪酬制度執行情況進行監督。就提名與薪酬考核委員會的具體職責，對董事、經理人員的提名以及對董事、高級管理人員的考評以及薪酬審查程序，請參見《董事會提名與薪酬考核委員會工作細則》，該細則已公佈在公司和香港聯交所網站。

## 第九節 公司治理

為符合及落實《香港上市規則》關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《海通證券股份有限公司董事會成員多元化政策》，內容包括制定該政策的目的、意義、政策聲明、可計量的目標、監督與舉報等內容，該政策刊登在公司網站。本公司確認，董事會的構成符合《香港上市規則》中有關董事多元化的規定且符合公司制定的多元化政策。

報告期內，提名與薪酬考核委員會共召開2次會議，具體如下：

- 2017年3月28日公司現場召開提名與薪酬考核委員會2017年第一次會議，會議審議通過了《關於公司經營班子2016年考核結果的議案》、《關於給予公司經營班子2016年度單項獎勵的議案》、《關於2017年公司高級管理人員考核激勵方案的議案》、《關於修改〈公司章程〉和〈董事會議事規則〉的議案》、《關於聘任公司高管的議案》、《關於聘任董事會秘書的議案》，同時會議聽取了《公司2016年度經營情況匯報及2017年經營計劃》、《關於公司2017年度人工成本預算情況的報告》。
- 2017年4月26日公司以通訊方式召開提名與薪酬考核委員會2017年第二次會議，會議審議通過了《關於實施海通證券股份有限公司職業經理人方案的議案》。

報告期內，提名與薪酬考核委員會委員出席會議情況：

姓名	實際出席會議次數／ 應出席會議次數
劉志敏	2/2
肖遂寧	2/2
張鳴	2/2
余莉萍	2/2
鄔躍舟	0/0
沈鐵冬	2/2
林家禮	1/1
李光榮（離任）	0/1
王鴻祥（離任）	2/2

## 第九節 公司治理

### 五、 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

#### (一) 監事參加監事會情況

監事姓名	本年應參加 監事會次數	親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否連續
						兩次未親自 參加會議
吳紅偉	1	1	0	0	0	否
王美娟	5	4	0	1	0	否
胡海蓉	5	5	0	0	0	否
宋世浩	5	5	0	0	0	否
芮政先	1	1	0	0	0	否
李林	5	4	0	1	0	否
鄭小藝	5	2	2	1	0	否
程峰	5	1	2	2	0	否
馮煌	5	5	0	0	0	否
宋春風	5	3	1	1	0	否
陳輝峰	5	3	0	2	0	否
壽偉光(離任)	1	1	0	0	0	否
楊慶忠(離任)	4	4	0	0	0	否
仇夏萍(離任)	4	3	0	1	0	否

全體監事對監事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。



### (二) 監事會召開情況

報告期內，監事會共召開5次會議，具體如下：

1. 2017年3月29日現場召開第六屆監事會第十二次會議，會議審議通過了《公司2016年年度報告》、《公司2016年度內部控制評價報告》、《公司2016年度合規報告》、《公司2016年度監事會工作報告》、《關於修訂〈公司監事會議事規則〉的議案》。
2. 2017年4月27日以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆監事會第十三次會議，會議審議通過了《公司2017年第一季度報告》。
3. 2017年8月29日以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆監事會第十四次會議，會議審議通過了《公司2017年半年度報告》、《公司2017年半年度合規報告》、《關於修訂〈公司監事會議事規則〉的議案》。
4. 2017年10月27日以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆監事會第十五次會議，會議審議通過了《公司2017年第三季度報告》。
5. 2017年12月25日以現場會議和電話會議相結合的方式召開第六屆監事會第十六次會議，會議審議通過了《關於選舉監事會副主席的議案》。

## 第九節 公司治理

### 六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

本公司股權結構較分散，無控股股東。公司與股東單位在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，董事會、監事會及各職能部門均能獨立運作，具有獨立完整的業務和自主經營能力。

#### (一) 業務獨立情況

公司按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的規定，根據中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的相關業務許可，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制和影響，能獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

#### (二) 人員獨立情況

公司設有專門的人力資源開發部，擁有獨立完整的勞動、人事及工資管理體系。公司通過法定程序選舉／聘任了董事、監事和高級管理人員，公司高級管理人員未在股東單位及下屬企業擔任除董事、監事以外的任何職務，也未在與公司業務相同或相近的其他企業任職。公司股東沒有超越股東大會、董事會的職權任免公司董事、監事和高級管理人員。董事、監事和高級管理人員的聘任均嚴格按照《公司法》、《證券法》和《公司章程》的規定，通過合法程序進行。公司建立了完善的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度，且全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》，公司擁有獨立的勞動用工權力，不存在受股東干涉的情況。

#### (三) 資產獨立情況

公司具有開展證券業務所必備的獨立完整的資產，不存在股東單位及關聯方佔用公司資產以及損害公司、公司其他股東、公司客戶合法權益的情況。公司依法獨立經營管理公司資產，擁有業務經營所需的特許經營權、房產、經營設備以及商標。

## 第九節 公司治理

### (四) 機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

### (五) 財務獨立情況

公司設立了專門的財務部門，建立了專門的財務核算體系和財務管理制度。公司按照決策程序進行財務決策，不存在股東單位及關聯方干預公司資金使用的情况。公司由董事會任命財務總監，並配備了專職財務人員，在銀行單獨開立賬戶，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶的情況。公司作為獨立納稅人，依法按財稅制度規定繳納各類稅款。

### *存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃*

✓ 不適用

## 七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司第六屆董事會第十三次會議審議通過了《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法〉的議案》、《關於制定〈海通證券股份有限公司高級管理人員業績考核管理辦法〉的議案》（以下簡稱「兩個《辦法》」）。按照兩個《辦法》，每個會計年度結束後，公司董事會對高級管理人員進行年度績效考核及相應的薪酬激勵。報告期內，公司第六屆董事會第二十三次會議審議通過了《關於2017年公司高級管理人員考核激勵方案的議案》，以貫徹實施兩個《辦法》建立的「高管與股東利益的緊密聯結，以及以股東長期價值創造為出發點的高管整體薪酬考核制度」、「以績效為導向，長、短期結合的高管薪酬考核方案」，從而保障高管薪酬激勵制度市場化，以及激勵機制在本行業具有市場競爭力。

## 第九節 公司治理

同時，公司第六屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於實施海通證券股份有限公司職業經理人方案的議案》，按照「市場化選聘、契約化管理、差異化薪酬」原則，以「水平適當、結構合理、管理規範、監督有效」為目標，堅持激勵與約束相結合，實施契約化管理，將職業經理人績效年薪和中長期激勵收入與公司業績、個人業績考核結果緊密掛鉤，從而為高管薪酬激勵制度市場化提供保障，切實提高公司整體競爭力。

### 八、是否披露內部控制自我評價報告

公司內部控制自我評價報告的具體內容詳見公司2018年3月27日於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2017年度內部控制評價報告》。請參見本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2018年3月27日的有關海外監管公告。

報告期內，本公司內部控制不存在重大缺陷情況。

### 九、內部控制審計報告的相關情況說明

公司內部控制審計機構立信會計師事務所（特殊普通合夥）為公司出具了標準無保留意見的內部控制審計報告。

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司2018年3月27日於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2017年度內部控制審計報告》。請參見本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2018年3月27日的有關海外監管公告。

### 十、風險管理與內部控制制度建立及執行情況

#### （一）董事會聲明

建立健全並有效實施風險管理及內部控制是公司董事會的責任；監事會對董事會建立與實施風險管理及內部控制進行監督；經理層負責組織領導公司風險管理及內部控制的日常運行。

## 第九節 公司治理

公司風險管理及內部控制的目標是：合理保證經營合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率，促進公司實現發展戰略。由於風險管理及內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對風險管理及內部控制進行了評價，並認為其在截至2017年12月31日止年度有效。

### （二）風險管理及內部控制機構設置情況

公司建立了科學、有效的風險管理及內部控制架構體系，以識別、評估及管理本集團重大風險。董事會、監事會、經理層、職能管理部門和業務經營部門在整個內部控制架構體系中，分工明確，各司其職。

公司董事會下設審計委員會、合規和風險管理委員會，負責審查公司風險管理及內部控制制度，總體監督風險管理及內部控制的有效實施和內部控制自我評價。董事會通過審計委員會至少每年檢討風險管理及內部控制系統的成效。該等委員會協助董事會履行其監察及企業管治職責，涵蓋本集團的財務、營運、合規、風險管理及內部監控，以及財務資源及內部審計職能。合規總監負責執行合規管理的戰略和政策，並向董事會呈報合規報告；監事會負責對董事會建立與實施風險管理及內部控制進行監督；首席風險官負責公司風險管理及內部控制體系建設和運行的總體推動和協調工作，執行公司風險管理的戰略和政策；職能管理部門包括合規法務部、風險管理部、戰略發展部、稽核部、計劃財務部、信息技術部、運營中心和人力資源部等部門，負責內控工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性；業務經營部門內部指定專人負責本單位內部控制制度的制定和落實，以及對規章制度執行情況的檢查，對業務風險進行一線監控。

## 第九節 公司治理

### (三) 風險管理及內部監控體系

董事會是公司風險管理戰略目標的制定者和授權人。公司董事會對風險管理和內部控制體系的有效性承擔最終責任，負責推進風險文化建設，審議批准公司風險管理的總體目標及基本政策和制度、公司整體風險偏好和風險容忍度以及重大風險限額、重大風險的解決方案、公司定期風險評估報告、任免和考核首席風險官，並建立與首席風險官的直接溝通機制。公司董事會設合規與風險管理委員會，具體履行董事會風險管理職責。

公司根據法律、法規和行業規範，建立健全包括可操作的管理制度、健全的組織架構、可靠的信息技術系統、量化的風險指標體系、專業的人才隊伍、有效的風險應對機制及良好的風險管理文化在內的全面風險管理及內部控制體系。由董事會、經理層以及全體員工共同參與，對公司經營活動中面臨的流動性風險、市場風險、信用風險、操作風險、信息技術風險、聲譽風險等進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對及全程管理。

全面風險管理體系的建設旨在提高公司管理和運營的科學性、規範性和有效性，增強對金融風險的防範能力，保障公司各項業務的持續、穩定、健康發展，只合理而非絕對保證可防範重大失實陳述或損失，因為其目的均旨在管理，而非消除未能達成業務目標的風險。

公司全面風險管理遵循以下基本原則：(一) 全面性原則：公司風險管理體系由公司董事會、經理層及全體員工共同參與，包括風險識別、測量、監控、報告、管理和檢查等程序。風險管理的理念、方法貫穿公司所有部門、分支機構和子公司以及業務條線；(二) 獨立性原則：在前台業務部門和中後台部門間建立有效的隔離制衡機制，風險管理部門獨立地評估和監控風險；(三) 審慎性原則：公司須對風險管理各個環節進行嚴謹的判斷，審慎評估公司面臨的風險。

公司對內幕消息的處理和發佈進行規範，以確保內幕消息在獲適當批准披露前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。

### （四）風險管理及內部控制制度的建立健全情況

報告期內，公司不斷加強風險管理及內部控制制度建設，健全風險管理及內部控制機制，規範業務流程，完善管理制度，確保內部控制貫穿決策、執行和監督全過程，覆蓋公司的各個業務和管理環節。公司已採納多項政策及程序，以評估及審慎地提高本集團風險管理及內部控制系統的成效。

#### 1. 傳統業務管理

業務控制方面，公司制定或修訂完善了《適當性管理試行辦法（2017年第二次修訂）》、《代銷金融產品適當性管理指引（2017修訂）》、《海通基金風險評級辦法》、《主動管理類非公開募集產品風險評價辦法》、《債券市場投資者適當性管理辦法（2017年修訂）》、《風險警示股票和退市整理股票交易投資者適當性管理辦法》、《證券發行內核小組工作規則》、《首次公開發行股票網下投資者業務細則》、《投資銀行業務適當性管理試行辦法》、《非居民金融賬戶涉稅信息盡職調查管理辦法（試行）》、《實物資產管理辦法》、《印章管理規定（2017年修訂）》、《分支機構業務印章管理辦法（2017年修訂）》、《分支機構分類分級管理辦法（試行）》、《分支機構組織架構及崗位設置管理辦法（試行）》、《證券經紀人管理辦法》、《投資者教育基地管理與考核辦法》等制度；

風險管理方面，公司制定或修訂完善了《市場風險管理辦法（試行）》、《市場風險限額管理辦法（試行）》、《風險控制指標動態監控實施辦法》、《壓力測試管理辦法（試行）》、《海通證券股份有限公司信用風險管理辦法（試行）》、《海通證券股份有限公司操作風險管理辦法（試行）》、《流動性風險管理辦法（試行）》、《全面風險管理辦法（試行）》、《流動性風險指標及限額管理辦法》、《內部稽核管理辦法（修訂）》、《稽核整改實施細則（修訂）》等制度；

合規管理方面，公司制定或修訂完善了《合規管理辦法》、《反洗錢工作管理辦法（2017年修訂）》、《大額交易和可疑交易報告管理實施細則》等制度；

## 第九節 公司治理

資金管理、財務管理方面，公司制定了《增值稅會計核算辦法》、《研發費用加計扣除管理暫行辦法》、《工會經費管理辦法》等制度；

信息系統控制等方面，公司制定或修訂完善了《信息技術類制度建設管理辦法》、《信息技術類制度編寫規範》、《負債及流動性風險管理系統權限管理辦法》、《經紀業務信息系統權限管理辦法（2017年修訂）》、《信息系統變更管理辦法（試行）》、《信息技術稽核實施細則》、《特別保障時期信息系統運維管理辦法》、《信息系統項目管理辦法》、《信息系統軟件需求管理辦法》、《數據中心設備託管管理辦法》、《總部無線網絡接入管理辦法》、《信息系統生產事件管理辦法》等制度。

### 2. 創新業務管理

公司建立了創新業務評估審查機制，在創新業務前期準備階段對業務的合規性、可行性和風險進行充分的評估論證，並制定相關管理制度、操作流程、風險控制措施和保護客戶合法權益的措施。公司開展的創新業務均在開展前期制定了相應的管理制度和風險控制方案。

公司已開展的創新業務制度根據監管要求和業務發展需要修訂完善。針對融資融券、股票質押式回購交易、約定購回式證券交易、轉融通證券出借代理等業務，公司於2017年6月進一步修訂完善了《融資融券業務管理辦法》等17項制度，對各業務的管理職責、客戶適當性管理、合規監控等業務規則和流程進行了修訂；針對適當性管理，公司根據監管部門的最新要求制定或修訂了各項創新業務的適當性管理辦法，包括《貴金屬代理業務客戶適當性管理實施細則（修訂）》、《全國中小企業股份轉讓系統投資者適當性管理實施方案（試行）》、《權益類場外衍生品交易業務投資者適當性管理辦法（試行）（2017年修訂）》、《港股通業務投資者適當性管理實施辦法》、《分級基金適當性管理指引》、《行權融資業務適當性管理實施方案》等制度。其他創新業務制度的修訂及完善主要包括《貴金屬代理業務權限管理辦法》、《國際黃金租借業務管理辦法（試行）》、《股票期權經紀業務權限管理辦法》、《權益類場外衍生品交易業務標的證券管理辦法（修訂版）》、《利率衍生品自營業務管理辦法》、《利率衍生品自營



## 第九節 公司治理

業務內控及風險管理指引》、《自營業務交易所債券質押式回購交易內控及風險管理指引》、《債券質押式回購業務管理辦法（經紀）》、《投資顧問業務管理辦法（2017年修訂）》、《互聯網渠道業務合作管理辦法》、《股權激勵行權融資業務管理辦法（試行）》、《股權激勵行權融資業務風險管理辦法》等相關制度。

### （五）建立財務報告內部控制的依據

公司建立財務報告內部控制的依據為財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上海證券交易所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件。

公司嚴格按照《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》、《會計工作基礎規範》、《金融企業財務規則》、《企業內部控制基本規範》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，報告期內制定或修訂完善了《增值稅會計核算辦法》、《研發費用加計扣除管理暫行辦法》等財務會計管理制度及其他內部控制制度。公司通過設置科學的財務會計組織架構、配備合格財務會計專業人員、使用規範嚴密的財務會計管理系統、選用恰當的會計政策和合理的會計估計等確保公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。公司監事會以及外部審計機構等依據《公司章程》和相關規定對公司財務進行有效地檢查監督，並對公司財務報告發表專業的審計意見。

報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。報告期內，公司財務報告相關的內部控制不存在重大缺陷，公司年度財務報告真實、準確、完整。

## 第九節 公司治理

### (六) 風險管理及內部控制體系的運行情況

公司風險管理及內部控制體系的運行能夠針對經營活動中面臨的各項風險，執行「事前、事中、事後三位一體」的風險管理及內部控制。

在事前，公司針對各項業務制定相應的管理制度和審核流程；在事中，公司已建立實時監控系統，實現了風險控制指標的動態監控和自動預警，已建立淨資本補足機制，保證淨資本等風險控制指標持續符合監管部門的要求；事後控制方面，針對監控中發現的問題及時進行督促整改，稽核部門每年制定稽核計劃對公司相關部門、分支機構以及子公司進行現場稽核，並對發現的問題進行督導整改。

報告期內，根據《企業內部控制基本規範》和監管要求，公司對照梳理各項業務流程，查找經營管理主要風險點，持續完善覆蓋公司主要業務、重點領域和關鍵環節的風險管控清單；構建風險管控清單的動態調整機制，定期評估制度執行情況，針對存在問題及時調整風險管控清單內容及對應的相關制度，確保內控制度的合理性和適應性；推進信息系統建設，加大信息化管控的程度和範圍；圍繞風險管控清單，組織內部審計和內控自評工作，並對內、外部檢查中發現的問題和缺陷實行清單式管理和銷號管理，形成檢查整改持續完善的閉環管理。

## 第九節 公司治理

報告期內，公司繼續推進全面風險管理及流動性風險管理體系建設及運行，並不斷完善。系統建設方面，公司推進並表系統二期和信用風險管理系統的開發建設工作，計劃實現子公司財務、金融資產等基礎數據的標準化採集匯總，和客戶管理與內部評級管理功能；風險監控方面，公司全面實施風控指標的監控，包括每日監控公司淨資本及各項風控指標並向監管部門報送，每日對權益投資、固定收益、新三板做市等業務進行日常盯市執行市場風險限額管理，每日監控融資融券、股票質押、約定購回等業務的風控指標並編製日報，確保重大信用風險事件匯報的及時性；子公司管理方面，完善子公司風險報告匯報機制，持續推進子公司內部評級系統建設，目前已完成對各子公司信用風險管理的訪談和調研。

報告期內，公司根據行業合規管理新規及公司發展實際情況，不斷完善合規管理制度與機制，分拆「合規與風險管理總部」，設「合規法務部」為獨立的一級合規管理部門，推進集團化合規人員隊伍的建設，增強合規管理獨立性、權威性。配合公司發展戰略，公司積極探索集團化合規管理模式，增強對下屬單位的合規管控，特別是增強合規檢查力度以及合規監測的自動化、系統化，有效提升對總部部門、分支機構及子公司的合規管理能力。

## 第九節 公司治理

### (七) 風險管理及內部控制建立、執行的內部監督情況

公司制定了《海通證券內部控制自我評價手冊》用於規範內部控制自我評價活動。公司設立內部控制規範落實工作領導小組、工作小組以及內部控制評價小組。總經理辦公會議指定風險管理部為風險管理及內部控制規範落實工作小組的牽頭部門，負責指導風險管理及內部控制建設與實施工作；指定稽核部為內部控制評價小組的牽頭部門，負責內部控制自我評價工作並出具內部控制評價報告。風險管理部、稽核部分別獨立履行內部控制建設實施和有效性評估的職能。風險管理部發起部門協作督促公司部門對內部控制矩陣進行梳理，重點關注新業務新流程的內部控制設計；稽核部組織各部門和子公司開展內部控制運行有效性自我評價工作，覆核評價底稿，匯總內部控制缺陷並對缺陷進行跟踪整改。

風險管理及內部監控方面，公司合規和風險管理委員會與審計委員會履行其監督職責，檢驗公司風險管理及內部監控系統的成效；公司每年的內部控制自我評價範圍涵蓋所有公司部門及子公司，內容涵蓋財務、營運和合規等方面的風險管理和內部監控；此外，稽核部不定期對風險管理及內部監控情況進行稽核，對其有效性進行評估。除公司內部的檢查評價外，外部審計師的工作也包括對重要風險及內部監控是否足夠和有效進行評估。

### (八) 風險管理及內部控制缺陷及其認定

公司董事會根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險水平等因素，研究確定了適用本公司的內部控制缺陷及具體認定標準，即：按缺陷影響程度分類，分為重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。

重大缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致企業嚴重偏離控制目標；重要缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致企業偏離控制目標；一般缺陷指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

### (九) 公司風險管理及內部控制有效性評價

公司已根據《香港上市規則》、《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對公司截至2017年12月31日的風險管理及內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並出具2017年度《內部控制評價報告》。董事會合規與風險管理委員會對本集團的風險管理及內部監控系統足夠和有效地作出分析及獨立評估。報告期內，公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了風險管理及內部控制並有效執行，達到了公司風險管理及內部控制的目標，在風險管理及內部控制設計或執行方面不存在重大缺陷。自內部控制評價報告報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生對評價結論產生實質性影響的內部控制的重大變化。報告期內，外部註冊會計師對公司內部控制設計及執行情況進行了獨立審計，認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制，也未發現非財務報告內部控制的重大缺陷。

### (十) 2018年度風險管理及內部控制的工作計劃

風險管理及內部控制應當與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，並隨着情況的變化及時加以調整。2018年度風險管理及內部控制工作計劃主要包括：持續推進內部控制體系建設，關注重點領域和關鍵環節，不斷完善各項制度、政策與流程，確保不存在制度設計缺陷和執行中的管控盲點；按照有關法律法規和監管部門的要求，持續完善全面風險管理體系，推進風險管理系統建設，加大信息化管控的程度和範圍；按照監管及公司內部制度要求執行日常監控及信息報告；繼續評估制度執行情況，針對存在問題及時完善和改進風險控制和管理策略；繼續對內部控制評價實施過程中發現的問題和缺陷實行清單式銷號管理，嚴格落實整改；吸收內控管理理論的新知識和新理念，修訂內控評價手冊，提高內部控制的效率與效果；繼續加強內部控制規範的宣傳與培訓，繼續提升公司內部控制及風險管理水平。

## 第九節 公司治理

### 十一、其他

#### (一) 公司秘書

姜誠君先生與黃慧玲女士為本公司聯席公司秘書，黃慧玲女士為信永方圓企業服務集團有限公司的副總監，本公司內部之主要聯絡人為董事會秘書兼聯席公司秘書姜誠君先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，截至2017年12月31日，姜誠君先生及黃慧玲女士均接受了超過15個小時之相關專業培訓。

#### (二) 遵守證券交易守則

本公司已採納《標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：於本報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見《香港上市規則》）買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

#### (三) 內部監控

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於上交所網站披露的《海通證券股份有限公司2017年度內部控制審計報告》。請參見本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2018年3月27日的有關海外監管公告。

#### (四) 董事及核數師就賬目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2017年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

## 第九節 公司治理

本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，本公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

### (五) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在《公司章程》的制度約束下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

本公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，本公司通過網站[www.htsec.com](http://www.htsec.com)發佈本公司的公告、財務數據及其他有關數據，作為促進與股東有效溝通的渠道，股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主任和管理層通常會出席年度股東大會及其他股東大會，以回答股東所提出的問題。

股東可以根據公司章程第71條和第76條列明的程序召開股東特別大會並在股東大會上提出提案，公司章程已公佈在上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

本公司2017年股東週年大會將安排董事會回答股東提問。

有關投票表決的詳細程序及以投票方式、表決的決議議案將刊登於上交所網站（A股），或載於股東通函內（H股）。

## 第九節 公司治理

### (六) 投資者關係活動

2017年，證券行業估值承壓，投資者關係的維護壓力不斷加大。公司管理層根據董事會要求，積極採取措施維護投資者關係，通過業績推介會、全球路演、接待投資者來訪、參加投資者會議、投資者熱線、上證E互動等多種方式積極向投資者介紹公司的經營戰略、策略和經營成效，引導資本市場對公司的合理預期。2017年公司組織了兩次業績發佈會，董事長、總經理帶隊進行全球路演，公司共接待境內外分析師及投資者現場調研47次，接待投資者約116名，參加券商交流會7次，有效提升了公司的透明度。

### (七) 其他報告事項

報告期內，本公司對《公司章程》修訂了二次。第一次修訂已於2017年3月29日召開的第六屆董事會第二十三次會議審議通過，並經過於2017年6月6日舉行的2016年度股東週年大會審議通過，於2017年7月收到了中國證監會上海監管局《關於核准海通證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆》（滬證監許可[2017]66號）。有關修訂內容請詳見本公司日期為2017年3月29日的公告、日期為2017年6月6日的公告及日期為2017年7月26日的海外監管公告。第二次修訂已於2017年8月29日召開的第六屆董事會第二十五次會議審議通過，並經過於2018年3月1日舉行的2018年第一次股東特別大會審議通過，有關修訂內容請詳見本公司日期為2017年8月29日的公告及2018年3月1日的公告，該次修訂仍需經監管機構批准後生效。



## 第十節 公司債券相關情況

### 一、公司債券基本情況

2013年3月26日，公司第五屆董事會第十六次會議審議通過了《關於公司發行公司債券的議案》、《關於公司發行公司債券一般性授權的議案》，經2013年5月27日召開的公司2012年度股東週年大會審議通過，並授權董事長、總經理共同或分別全權辦理本次發行公司債券相關事宜。相關決議公告分別於2013年3月27日、2013年5月28日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》及上海證券交易所網站（<http://www.sse.com.cn>）。經中國證監會於2013年9月25日簽發的「證監許可[2013]1220號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過230億元的公司債券，依據上述議案與監管核准，公司公開發行了兩期公司債券。

根據2016年3月30日公司第六屆董事會第十五次會議和2016年5月26日公司2015年度股東大會審議通過的《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，公司向上海證券交易所和中國證監會申請並取得了《關於核准海通證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》（證監許可[2017] 408號）。相關決議公告分別於2016年3月31日、2016年5月27日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》及上海證券交易所網站（<http://www.sse.com.cn>）。該批覆核准我公司向合格投資者公開發行面值總額不超過120億元的公司債券。依據上述議案與監管標準，報告期內，公司公開發行了三期公司債券。

報告期內，公開發行公司債券新增120億，到期兌付56.5億，餘額220.9億元。

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2013年公司債券 (第一期)	13海通02	122281	2013/11/25	2018/11/25	23.5	6.15%	單利按年計息	上交所
2013年公司債券 (第一期)	13海通03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18%	單利按年計息	上交所
2013年公司債券 (第二期)	13海通04	122311	2014/07/14	2017/07/14	-	-	兌付	-

## 第十節 公司債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2013年公司債券 (第二期)	13海通05	122312	2014/07/14	2019/07/14	45.5	5.45%	單利按年計息	上交所
2013年公司債券 (第二期)	13海通06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券 (第一期)	17海通01	143231	2017/08/11	2020/08/11	50	4.63%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券 (第一期)	17海通02	143232	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券 (第二期)	17海通03	143301	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99%	單利按年計息	上交所
2017年公司債券 (第三期)	17海通04	143336	2017/10/25	2020/10/25	5	4.77%	單利按年計息	上交所

### 公司債券付息兌付情況

1. 2013年公司債券(第一期)，13海通02和13海通03的2017年度利息於2017年11月27日支付(2017年11月25日為休息日，順延一個交易日至27日付息，公告編號：臨2017-052)。
2. 2013年公司債券(第二期)，13海通04於2017年7月14日到期摘牌並兌付本息(公告編號：臨2017-033)，13海通05和13海通06的2017年度利息也於同日支付(公告編號：臨2017-034)。

## 第十節 公司債券相關情況

### 公司債券其他情況的說明

以下為報告期內公司存續的非公開發行公司債券、次級債的情況，報告期內，次級債新增45億，贖回150億，兩類債券合計餘額505億元。

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	期限	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2015年次級債券 (第一期)	15海通C1	123212	5年(3+2)	2015/04/08	附贖回選擇權	150	5.50%	單利按年計息	上交所
2015年次級債券 (第二期)	15海通C2	125994	3年(2+1)	2015/06/12	2017/06/12	-	-	贖回	-
2015年次級債券 (第二期)	15海通C3	125993	5年(3+2)	2015/06/12	附贖回選擇權	50	5.38%	單利按年計息	上交所
2016年次級債券 (第一期)	16海通C1	145179	3年	2016/11/17	2019/11/17	40	3.30%	單利按年計息	上交所
2016年次級債券 (第一期)	16海通C2	145180	5年	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40%	單利按年計息	上交所
2017年次級債券 (第一期)	17海通C1	145411	3年	2017/03/16	2020/03/16	45	4.80%	單利按年計息	上交所
2016年非開發行 公司債券 (第一期)	16海通01	135484	4年(3+1)	2016/05/18	附贖回選擇權	150	3.60%	單利按年計息	上交所
2016年非開發行 公司債券 (第一期)	16海通02	135485	5年	2016/05/18	2021/05/18	50	3.80%	單利按年計息	上交所

#### 1. 發行。

依據上交所《關於對海通證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]2080號)(參見公司公告，編號：臨2016-048)，2017年3月16日公司發行2017年次級債(第一期)，發行結果詳見上交所公告(公告編號：臨2017-005)。

## 第十節 公司債券相關情況

### 2. 贖回。

2015年次級債(第二期)中的15海通C2於2015年6月12日發行, 額度150億元, 利率5.3%, 發行第二年末附贖回選擇權。發行人選擇行使「贖回選擇權」, 已於2017年6月12日全額贖回, 行權提示和兌付結果見上交所公告(公告編號: 臨2017-015、臨2017-025、臨2017-026、臨2017-030)。

### 二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

13 海通02	債券受託管理人	名稱	中信證券股份有限公司
13 海通03		辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈22層
13 海通05		聯繫人	宋頤嵐、常唯
13 海通06		聯繫電話	010-60836030
15 海通C3			
17 海通01	資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
17 海通02		辦公地址	上海市西藏南路760號8樓
17 海通03		聯繫電話	021-51019090
17 海通04			
16 海通01	債券受託管理人	名稱	錦天城律師事務所
16 海通02		辦公地址	上海市浦東新區銀城中路501號上海中心大廈12層
16 海通C1		聯繫人	裴振宇、呂希菁、肖文艷
16 海通C2		聯繫電話	021-20511217
17 海通C1	資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司

## 第十節 公司債券相關情況

### 三、公司債券募集資金使用情況

截至2017年12月31日，公司上述債券募集資金全部用於償還到期債務或補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。其中：2017年第一期次級債募集資金45億，用於償還到期的收益權轉讓及補充流動資金；2017年第一期公司債券募集資金60億，59億用於償還發行人用短期借款兌付的13海通04本金和利息，剩餘部分補充營運資金；2017年第二期公司債券募集資金55億，用於償還發行人用短期借款兌付2017年8月15日到2017年9月20日到期的海通證券「一海通財.理財寶」系列收益憑證及融資業務債券收益權轉讓的本金及利息；2017年第三期公司債券募集資金5億，用於補充公司流動資金。

同一個債項批文有效期內分期發行的債券共用同一個募集資金專戶，上述募集資金專戶內的資金均已使用完畢，餘額為零。

### 四、公司債券評級情況

公司債券資信評級機構為中誠信證券評估有限公司（以下簡稱「中誠信評估」），中誠信評估是中國誠信信用管理有限公司旗下的全資子公司，成立於1997年8月，公司註冊地址為上海。中誠信評估獲得中國證券監督管理委員會和中國人民銀行的業務許可，主要從事證券市場資信評級業務和信貸市場資信評級業務。

中誠信評估的業務資質：2007年9月，中國證券監督管理委員會核准從事證券市場資信評級業務批覆（證監機構字[2007]223號）。2012年1月，中國證券監督管理委員會頒發的《證券市場資信評級業務許可證》(ZPJ001)。2013年10月，中國保險監督管理委員會《關於認可7家信用評級機構能力備案的公告》(保監公告[2013]9號)。中誠信評估是中國證券業協會首批資信評級機構會員、中國證券業協會理事單位，在國內公司債券評級業務市場佔有率第一。

2017年9月，中誠信評估評級委員會審定公司主體信用等級AAA，評級展望穩定（信評委函字[2017]Z049號）。

## 第十節 公司債券相關情況

2017年3月16日，中誠信評估評定公司非公開發行2017（第一期）次級債的信用等級為AA+（信評委函字[2017]G105-F1號）。

2017年8月到10月，中誠信評估評定公司面向合格投資者公開發行的三期公司債券的信用等級均為AAA（信評委函字[2017]G047-F1號、G047-F2號、G047-F3號）。

2017年，中誠信評估對於公司發行的各項債券出具了跟踪評級報告。2013年公開發行公司債第一期、第二期的信用等級維持AAA（信評委函字[2017]跟踪059號、060號）；2015年次級債券（第二期）的信用等級維持AA+（信評委函字[2017]跟踪061號）；2016年次級債券（第一期）的信用等級維持AA+（信評委函字[2017]跟踪062號）；2016年非公開發行公司債券（第一期）的信用等級維持AAA（信評委函字[2017]跟踪063號）。

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

增信機制無，償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

#### 1. 償債計劃

公司將按時履行各期公司債券年度付息及到期還本付息義務。公司償債能力良好，償債資金將主要來源於公司日常盈利積累、經營活動所產生的現金流、繼續負債以及股本融資活動。公司的收入規模和盈利積累在很大程度上保證了公司按期兌付兌息的能力。

#### 2. 其他相關情況

公司2016年5月26日的股東大會審議通過《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，其中約定償債保障措施。即「公司發行境內債務融資工具授權董事會並同意董事會授權其獲授權人士共同或分別在出現預計不能按期償付境內債務融資工具本息或者到期未能按期償付境內債務融資工具本息時，至少採取如下措施：①不向股東分配利潤；②暫緩重大對外投資、收購兼併等資本性支出項目的實施；③調減或停發公司董事和高級管理人員的工資和獎金；④主要責任人員不得調離。」

## 第十節 公司債券相關情況

至於其他償債保障措施的執行情況，公司嚴格按照債券持有人會議規則組織債券持有人通過債券持有人會議行使其權力、聘請中信證券、錦天城律師事務所分別作為相應債券的受託管理人並按照所簽訂之《債券受託管理協議》維護債券持有人的利益、嚴格執行資金的管理計劃與信息披露要求，以上措施與募集說明書保持一致。

### 六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

### 七、公司債券受託管理人履職情況

作為公司債券及部分次級債的受託管理人，中信證券股份有限公司在履行職責時並未存在利益衝突情形，並對公司履行募集說明書及協議約定義務的情況進行持續跟踪和監督，持續關注公司的資信狀況及償債保障措施的實施情況。2017年4月27日，發佈對於公司2013年兩期公司債券的2016年度受託管理事務報告；2017年6月30日，發佈對公司2015年次級債（第二期）的2016年度受託管理事務報告；2017年6月14日，針對公司收到證監會行政處罰告知書一事，出具了相關受託債券的受託管理事務臨時報告。以上報告公司均已在上海證券交易所網站公告。

作為非公開發行公司債及部分次級債的受託管理人，錦天城律師事務所在履行職責時並未存在利益衝突情形，並對公司履行募集說明書及協議約定義務的情況進行持續跟踪和監督，持續關注公司的資信狀況及償債保障措施的實施情況。2017年6月29日，錦天城律師事務所出具了對公司2016年非公開發行公司債（第一期）和2016年次級債（第一期）的2016年度受託管理事務報告；2017年6月14日，針對公司收到證監會行政處罰告知書一事出具了相關受託債券的受託管理事務臨時報告。以上報告公司均已在上海證券交易所網站公告。

## 第十節 公司債券相關情況

### 八、截至報告期末公司近兩年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2017年	2016年	本期比上年	
			同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	24,550,691,809.25	23,536,376,402.89	4.31	/
流動比率	2.05	1.67	22.75	/
速動比率	2.05	1.67	22.75	/
資產負債率(%)	71.24	73.30	-2.81	/
EBITDA全部債務比	0.08	0.07	14.29	/
利息保障倍數	2.15	1.93	11.40	/
現金利息保障倍數	-3.95	-2.83	39.58	經營活動現金流出增加所致
EBITDA利息保障倍數	2.20	1.96	12.24	/
貸款償還率(%)	100	100	/	/
利息償付率(%)	100	100	/	/

流動比率=(貨幣資金+結算備付金+拆出資金+融出資金+以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產+衍生金融資產+買入返售金融資產+應收款項+應收利息-代理買賣證券款-代理承銷證券款+其他應收款+應收股利+待轉承銷費用)/(短期借款+拆入資金+以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債+衍生金融負債+賣出回購金融資產款+應付職工薪酬+應交稅金+應付利息+應付短期融資款+應付款項)

速動比率=(貨幣資金+結算備付金+拆出資金+融出資金+以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產+衍生金融資產+買入返售金融資產+應收款項+應收利息-代理買賣證券款-代理承銷證券款+其他應收款+應收股利+待轉承銷費用)/(短期借款+拆入資金+以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債+衍生金融負債+賣出回購金融資產款+應付職工薪酬+應交稅金+應付利息+應付短期融資款+應付款項)



## 第十節 公司債券相關情況

### 九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	兌付兌息日	兌付兌息情況
2015年次級債券 (第一期)	15海通C1	123212	2015/04/08	2017/04/08	已足額按時付息
2015年次級債券 (第二期)	15海通C2	125994	2015/06/12	2017/06/12	已贖回
2015年次級債券 (第二期)	15海通C3	125993	2015/06/12	2017/06/12	已足額按時付息
2016年次級債券 (第一期)	16海通C1	145179	2016/11/17	2017/11/17	已足額按時付息
2016年次級債券 (第一期)	16海通C2	145180	2016/11/17	2017/11/17	已足額按時付息
2016年非公開發行 公司債券(第一期)	16海通01	135484	2016/05/18	2017/05/18	已足額按時付息
2016年非公開發行 公司債券(第一期)	16海通02	135485	2016/05/18	2017/05/18	已足額按時付息

#### 1. 2015年次級債(第一期)、(第二期)

報告期內，公司2015年次級債(第一期)、(第二期)均按時兌息，詳見上交所公告(公告編號：臨2017-010、臨2017-027)。2015年次級債(第二期)中的15海通C2行使贖回權，贖回並摘牌(公告編號：臨2017-026、臨2017-030)。

#### 2. 2016年次級債(第一期)

報告期內，公司2016年次級債(第一期)按時兌息，詳見上交所公告(公告編號：臨2017-052)。

#### 3. 2016年非公開發行公司債券(第一期)

報告期內，非公開發行公司債券2016年(第一期)按時兌息，詳見上交所公告(公告編號：臨2017-018、臨2017-019)。

## 第十節 公司債券相關情況

### 十、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司共獲得上百家銀行的授信，外部授信規模合計近人民幣5,000億元。報告期末，公司尚未使用授信規模超過人民幣3,000億元。

### 十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

### 十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

2017年5月23日公司收到中國證監會行政處罰事先告知書（處罰字[2017]059號），2017年5月25日公司在上海證券交易所將告知書全文公告（公告編號：臨2017-024）。針對該事項，公司各債券受託管理人均出具了臨時受託事務管理報告，後續如有新的進展，公司會給予及時公告。本事件對公司2017年及未來財務無重大影響，公司經營情況和償債能力正常。

## 第十一節 財務報告

- (一) 本公司2017年度財務報告(H股)已經德勤•關黃陳方會計師行審計，並出具了標準無保留意見審計報告。
- (二) 合併財務報表(H股)(附錄)。
- (三) 合併財務報表附註(H股)(附錄)。

## 第十二節 備查文件目錄

- (一) 載有本公司法定代表人簽名的年度報告文本。
- (二) 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人兼會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本。
- (三) 德勤•關黃陳方會計師行出具的審計報告文本。
- (四) 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (五) 在其他證券市場公佈的年度報告。
- (六) 其他有關資料。

## 第十三節 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

#### (一) 報告期內營業部行政許可情況

營業部新設	分公司遷址	營業部遷址
0	2	17

#### 1、報告期內分公司遷址行政許可情況

序號	遷址前分公司名稱	遷址後分公司名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 黑龍江分公司	海通證券股份有限公司 黑龍江分公司	哈爾濱市南崗區中山路 111號齊魯國際大酒店 10層	2017年3月13日
2	海通證券股份有限公司 山東分公司	海通證券股份有限公司 山東分公司	山東省濟南市市中區舜耕 路28號舜華園D樓二層	2017年3月30日

#### 2、報告期內營業部遷址行政許可情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司萍 鄉公園中路證券營業部	海通證券股份有限公司 萍鄉楚萍東路證券 營業部	江西省萍鄉市安源區楚萍 東路98號綜合樓1、27 樓	2017年1月4日
2	海通證券股份有限公司盤 錦人民路證券營業部	海通證券股份有限公司 盤錦雙興路證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區雙 興南路177號	2017年1月5日
3	海通證券股份有限公司 深圳深南大道證券 營業部	海通證券股份有限公司 深圳深南大道證券 營業部	深圳市南山區深南大道 9030號世紀假日廣場A 座2912-2915	2017年1月11日

## 第十三節 證券公司信息披露

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
4	海通證券股份有限公司 哈爾濱果戈里大街 證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱果戈里大街 證券營業部	哈爾濱市南崗區果戈里大 街278號3-4層	2017年2月13日
5	海通證券股份有限公司 深圳望海路證券營業部	海通證券股份有限公司 深圳梅林路證券營業部	深圳市福田區梅林街道梅 林路卓越梅林中心廣場 南區2期A棟1209	2017年3月3日
6	海通證券股份有限公司 常德朗州路證券營業部	海通證券股份有限公司 常德朗州路證券營業部	湖南省常德市武陵區穿紫 河街道辦事處濱湖社區 朗州路619號1樓、6樓	2017年3月31日
7	海通證券股份有限公司 成縣東大街證券營業部	海通證券股份有限公司 成縣東濱河中路證券營 業部	甘肅省隴南市成縣東濱河 中路觀水麗景商住樓3 單元3樓21號	2017年4月26日
8	海通證券股份有限公司 彌勒冉翁路證券營業部	海通證券股份有限公司 彌勒冉翁路證券營業部	雲南省紅河州彌勒市冉翁 西路一心小區商舖	2017年5月5日
9	海通證券股份有限公司 上海桂林路證券營業部	海通證券股份有限公司 上海徐匯區柳州路證券 營業部	上海市徐匯區柳州路138 號109、703-2、704室	2017年5月16日
10	海通證券股份有限公司 自貢丹桂大街證券營業 部	海通證券股份有限公司 自貢丹桂街證券營業部	四川省自貢市自流井區丹 桂街80號泰豐商業會展 中心4層407號	2017年7月14日

## 第十三節 證券公司信息披露

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
11	海通證券股份有限公司 晉寧昆陽街證券營業部	海通證券股份有限公司 昆明紅錦路證券營業部	雲南省昆明市五華區江東 安康園26幢1單元101號	2017年7月20日
12	海通證券股份有限公司 東營東三路證券營業部	海通證券股份有限公司 東營北一路證券營業部	山東省東營市東營區北一 路730號E-106	2017年7月26日
13	海通證券股份有限公司 寧波百丈東路證券營業 部	海通證券股份有限公司 寧波中山東路證券營業 部	浙江省寧波市鄞州區中山 東路922號(2-1)室	2017年8月1日
14	海通證券股份有限公司 邵陽戴家路證券營業部	海通證券股份有限公司 邵陽敏州路證券營業部	邵陽市大祥區敏州東路邵 陽市糧食局2樓	2017年8月30日
15	海通證券股份有限公司 大同永寧街證券營業部	海通證券股份有限公司 大同向陽街證券營業部	大同市城區向陽西街14號	2017年10月13日
16	海通證券股份有限公司 義烏丹溪北路證券營業 部	海通證券股份有限公司 義烏賓王路證券營業部	浙江省義烏市稠城街道賓 王路226號1-3層	2017年11月6日
17	海通證券股份有限公司 金寨紅軍大道證券營業 部	海通證券股份有限公司 六安球拍東路證券營業 部	六安市金安區球拍東路萬 達廣場室外步行街S2- 1022、2022鋪	2017年12月21日

## 第十三節 證券公司信息披露

### (二) 董事、監事、高管任職行政許可事項

序號	時間	內容
1	2017年3月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准林家禮證券公司獨立董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]30號)，核准林家禮先生證券公司獨立董事任職資格。
2	2017年3月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准姜誠君證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]33號)，核准姜誠君先生證券公司經理層高級管理人員任職資格。
3	2017年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准杜洪波證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]41號)，核准杜洪波先生證券公司經理層高級管理人員任職資格。
4	2017年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准潘光韜證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]42號)，核准潘光韜先生證券公司經理層高級管理人員任職資格。
5	2017年8月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准鄔躍舟證券公司董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]73號)，核准鄔躍舟先生證券公司董事任職資格。
6	2017年12月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准吳紅偉證券公司監事任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]104號)，核准吳紅偉先生證券公司監事任職資格。
7	2017年12月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准芮政先證券公司監事任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]103號)，核准芮政先先生證券公司監事任職資格。



## 第十三節 證券公司信息披露

### (三) 其他行政許可事項

日期	業務資格	批覆單位	批文名稱	批文號
2017年1月1日	內部資料性出版物准印證	上海市新聞出版局	准印證號(K)0772	無
2017年5月25日	無線電台執照	上海市無線電管理局	執照編號： 310020020183/E0001 網絡編號：AM-844-006	無
2017年9月1日	深交所網絡版增強行情經營許可證	深交所	經營許可證號： SZP2017-047（有效期）	無
2017年9月11日	95553電信網碼號資源使用證書	中華人民共和國工業和信息化部	號[2017]00125-A02／號 [2017]00550-A01	無

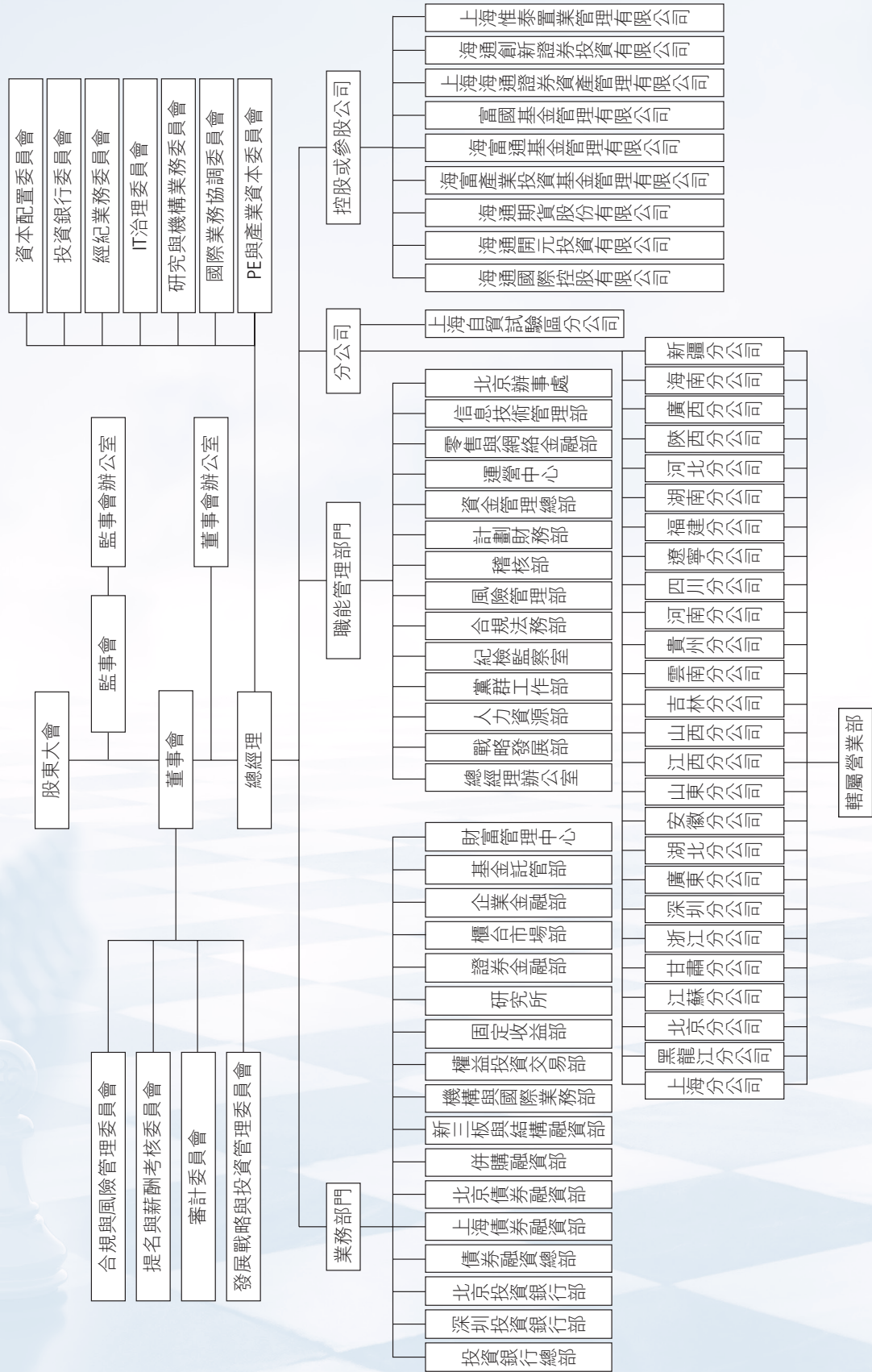
### 二、監管部門對公司的分類結果

2017年，公司在證券公司分類評價中獲A類AA級。

承董事會命  
海通證券股份有限公司  
董事長  
周杰

中國上海  
2018年3月27日

海通證券股份有限公司組織架構圖



分公司一覽表

序號	分公司	地址	設立時間	負責人
1	上海分公司	上海市徐匯區建國西路285號19、20樓	2009年	曹雪松
2	浙江分公司	浙江省杭州市上城區解放路138號B部裙樓四樓	2009年	金曉陽
3	江蘇分公司	江蘇省南京市廣州路188號	2009年	趙建祥
4	深圳分公司	深圳市福田區福華三路88號時代財富大廈49樓B、C、D、E室	2009年	吳國華
5	廣東分公司	廣州市天河區珠江江西路8號9樓901-902房	2009年	蔡昭鵬
6	北京分公司	北京市海淀區中關村南大街甲56號方圓大廈六層601室	2009年	李建生
7	黑龍江分公司	哈爾濱市南崗區中山路111號齊魯國際大酒店10層	2009年	胡海斌
8	甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區武都路157號綜合樓第10層	2009年	韓鋼
9	湖北分公司	湖北省武漢市江岸區二七街趙家條144號	2009年	王宋
10	安徽分公司	安徽省合肥市包河區黃山路與宿松路交口興都大廈六樓	2009年	孫偉
11	吉林分公司	長春市南關區興蘭小區4號樓（大經路550號）	2011年	孟慶錄
12	江西分公司	江西省南昌市紅谷灘新區綠茵路129號聯發廣場寫字樓4504、4505、4506室	2011年	肖萍萍
13	山西分公司	太原市杏花嶺區新建路92號	2011年	王剛
14	雲南分公司	雲南省昆明市東風西路162號	2011年	張崇德
15	貴州分公司	貴州省貴陽市雲岩區富水北路天恒城市花園天恒大廈南樓北座12-14層1號	2011年	鍾健
16	河南分公司	河南省鄭州市金水區經七路16號海通證券大樓6樓	2011年	孫曉東
17	山東分公司	山東省濟南市市中區舜耕路28號舜華園D樓二層	2011年	林鵬
18	四川分公司	成都市青羊區小河街12號	2011年	劉宏志
19	遼寧分公司	遼寧省瀋陽市大西路364號	2011年	張龍

## 報告 附錄二

序號	分公司	地址	設立時間	負責人
20	福建分公司	福建省福州市台江區茶亭街道群眾路278號日月星花園 (現源利公寓) 1#樓3層01商場	2011年	林毓鵬
21	廣西分公司	廣西南寧市興寧區民主路18號邕州飯店3號樓二樓	2012年	盧向陽
22	湖南分公司	長沙市芙蓉區五一大道618號銀華大酒店6樓	2012年	宋家清
23	陝西分公司	西安市西新街11號海星智能廣場10層西區	2012年	孟立亞
24	河北分公司	石家莊市橋西區師範街2號	2012年	劉濤
25	海南分公司	海口市龍昆北路15號中航大廈	2014年	邢維暢
26	新疆分公司	新疆烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區) 新醫路359號	2014年	林海
27	上海自貿 試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區基隆路6號14樓1401室	2014年	許莉

### 證券營業部一覽表

序號	營業部名稱	地址	負責人
1	安慶湖心北路證券營業部	安徽省安慶市開發區湖心北路西側香樟里•那 水岸7幢1-2室	汪懷其
2	蚌埠中榮街證券營業部	安徽省蚌埠市中榮街146號天源大廈	王凌巍
3	亳州希夷大道證券營業部	亳州希夷大道442號	侯運動
4	滁州天長東路證券營業部	安徽省滁州市天長東路549號	萬浩
5	阜陽清河東路證券營業部	安徽省阜陽市潁州區清河東路頤清園1號樓	吳侃
6	合肥黃山路證券營業部	安徽省合肥市包河區黃山路262號興都大廈4樓	陳潔

序號	營業部名稱	地址	負責人
7	淮北相山路證券營業部	淮北市相山路122號惠園小區1017-1018,2014-2018	黃保宏
8	淮南洞山中路證券營業部	淮南市田家庵區洞山街道中興社區中建四局第六建築工程有限公司辦公樓	趙陟峰
9	金寨紅軍大道證券營業部	安徽省六安市金寨縣梅山鎮紅軍大道	曲樂
10	馬鞍山湖東中路證券營業部	安徽省馬鞍山市花山區湖東中路中央花園9-302	王尚鍾
11	銅陵長江中路證券營業部	安徽省銅陵市銅官山區長江中路1112號203室	李濤
12	蕪湖文化路證券營業部	安徽省蕪湖市文化路44號	夏斯清
13	宿州汴河路證券營業部	安徽省宿州市埇橋區汴河路中央廣場西門二樓	倪士旭
14	宣城敬亭路證券營業部	安徽省宣城市敬亭路299號	張海波
15	合肥翡翠路證券營業部	安徽省合肥市經濟技術開發區石門路2666號中環城E2地塊商業1幢301號	陳可
16	北京光華路證券營業部	北京市朝陽區光華路甲8號和喬大廈C座3層302	白汝斌
17	北京工人體育場北路證券營業部	北京市東城區工人體育場北路66號一號樓三層301、302A單元	馬暉
18	北京中關村南大街證券營業部	北京市海淀區中關村南大街甲56號	劉毅
19	北京知春路證券營業部	北京海淀區知春路甲63號衛星大廈五層	王宋
20	北京平谷金鄉路證券營業部	北京市平谷區金鄉路營業部1號1層、3層	熊軍

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
21	北京密雲鼓樓東大街證券營業部	北京市密雲縣鼓樓東大街19號－7東側門	郭冉
22	北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街2號A2010	孟秀娟
23	北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路50號1號樓S109A	林鵠
24	福安陽頭廣場北路證券營業部	福建省福安市城區陽頭廣場北路6號水岸明珠1幢5層B05寫字樓	湯永彬
25	福州群眾路證券營業部	福建省福州市台江區茶亭街道群眾路278號日月星花園(現源利公寓)1#樓3層01商場	翁航
26	泉州田安路證券營業部	福建省泉州市田安路青年大廈4樓	朱承凱
27	廈門樂海北里證券營業部	福建省廈門集美區樂海北里98號－103號	劉雁翔
28	三明列東街證券營業部	福建省三明市梅列區牡丹新村11幢十七層1701、1703號	管娜
29	福清清昌大道證券營業部	福建省福州市福清市清昌大道萬達廣場A2寫字樓1206室	薛立
30	龍岩龍騰中路證券營業部	福建省龍岩市新羅區西陂鎮龍騰中路488號(城市中心花園三期)56-61幢2層03	蘇偉建
31	成縣東大街證券營業部	甘肅省隴南市成縣城關鎮東大街34號	郝續鳴
32	嘉峪關新華中路證券營業部	甘肅省嘉峪關市新華中路28號	王保林
33	金昌長春路證券營業部	金昌市長春路中國鹽政大廈	周有學
34	蘭州東崗東路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區東崗東路2070號	楊俊峰
35	蘭州武都路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區武都路157號	沈自強

序號	營業部名稱	地址	負責人
36	蘭州天水路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區定西南路376號	蘇藝
37	蘭州西津西路證券營業部	甘肅省蘭州市七里河區西津西路9號	徐毅
38	蘭州萬新南路證券營業部	甘肅省蘭州市安寧區萬新南路744號	王維達
39	慶陽西大街證券營業部	甘肅省慶陽市西峰區西大街22號	劉儒
40	天水大眾路證券營業部	甘肅省天水市秦州區大眾路（蘭天城市廣場一樓內街家電區）	周軍
41	武威建國街證券營業部	甘肅省武威市京州區建國街郵政大廈三樓	武勇
42	西寧五四西路證券營業部	青海省西寧市城西區五四西路22號1幢2層	郭燕霏
43	東莞勝和路證券營業部	廣東省東莞市南城區勝和路勝和廣場B座3樓	王鐵平
44	佛山順德新寧路證券營業部	廣東省佛山市順德區大良新寧路60號時代大廈首層	林培貴
45	廣州東風西路證券營業部	廣州市東風西路195號B座11、12樓	莊益群
46	廣州寶崗大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區寶崗大道498號廣百新一城6樓北面	潘淑明
47	廣州珠江西路證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江西路8號9樓903-906房	田向明
48	惠州演達一路證券營業部	惠州市演達一路西側大石湖3號小區泰安居第6層F05商場	朱偉英
49	揭陽普寧新河東路證券營業部	廣東省揭陽市普寧市流沙新河東路中信華府西向門市南起第6-7間	黃燦林

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
50	汕頭中山中路證券營業部	廣東省汕頭市中山路205號富都大廈203、303房	張鎮文
51	韶關文化街證券營業部	韶關市浛江區文化街大哥大樓附樓一層	鄧紫薇
52	中山悅來南路證券營業部	廣東省中山市石岐區悅來南路18號A1座一層第8卡、二層	李曉翔
53	珠海九洲大道東證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大九洲大道東1159號之一商場F室	馬楚峰
54	廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華鎮鳳凰北路41號永愉花園酒店418室	黃海翔
55	江門迎賓大道西證券營業部	江門市迎賓大道西3號東方廣場大廈108室	盧雄斌
56	桂林灕江路證券營業部	桂林市七星區灕江路4號4層	張寧
57	南寧民主路證券營業部	南寧市興寧區民主路18號邕州飯店1層、2層	鄧欽華
58	柳州桂中大道證券營業部	柳州市桂中大道南端2號陽光壹佰城市廣場7棟3-1號	段廣軍
59	欽州子材西大街證券營業部	欽州市子材西大街69號1號樓119鋪	張林剛
60	畢節碧陽大道證券營業部	畢節市七星關區洪南路御景華庭正二層2-4a#、2-4b#（流倉辦大蘭社區）	鄒楊
61	貴陽富水北路證券營業部	貴州省貴陽市雲岩區富水北路66號天恒城市花園	章凱
62	貴陽長嶺北路證券營業部	貴陽市觀山湖區長嶺北路6號大唐東原財富廣場1號棟12層4、5號	李福輝
63	六盤水麒麟路證券營業部	貴州省六盤水市鐘山區鐘山中路與麒麟大道交匯路口東北角名都商業廣場裙樓1樓商舖16號門面	周洪



序號	營業部名稱	地址	負責人
64	遵義中華南路證券營業部	遵義市龍井溝綜合樓三樓	黃志義
65	海口龍昆北路證券營業部	海南省海口市龍昆北路15號中航大廈	肖蓉
66	秦皇島迎賓路證券營業部	秦皇島市海港區迎賓路100號	谷悅
67	保定東風東路證券營業部	保定市北市區東風東路215號仁和宜佳公寓底商	劉濤
68	石家莊師範街證券營業部	河北省石家莊市師範街2號	薛成彬
69	石家莊翟營南大街證券營業部	河北省石家莊市裕華區翟營南大街41號財庫國際商務中心商務綜合樓302室	馬驍勇
70	滄州署西街證券營業部	河北省滄州市運河區陽光國際10號樓104	楊海濱
71	洛陽體育場路證券營業部	河南省洛陽市西工區體育場路13號	毛贊
72	商丘民主路證券營業部	商丘市梁園區民主路華聯國貿1309A、1310A	田冬
73	許昌建設路證券營業部	河南省許昌市建設路春秋廣場天倫大廈3、4、5樓	龔嵐
74	鄭州經七路證券營業部	河南省鄭州市經七路16號	凍逸興
75	鄭州航海東路證券營業部	鄭州經濟技術開發區航海東路1394號富田財富廣場1號樓2207室	孫世傑
76	焦作塔南路證券營業部	焦作市山陽區站前路225號華融國際六樓602室	孟信可
77	大慶乘風大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區乘風大街126號	劉亞軒

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
78	加格達奇人民路證券營業部	黑龍江省大興安嶺地區加格達奇區人民路168號	尤明哲
79	佳木斯保衛路證券營業部	黑龍江省佳木斯前進區保衛路保衛社區宜福都市公寓門市115號	韓民
80	大慶昆侖大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區昆侖大街184號	周國洪
81	大慶市經六街證券營業部	黑龍江省大慶市薩爾圖區經六街47號	李高平
82	大慶經三街證券營業部	大慶市薩爾圖區經三街29號D棟商服1-1、2、3、4及2、3、4號商服	宋俊韻
83	大慶紅崗南路證券營業部	黑龍江省大慶市紅崗區南路11號二樓半層(203、204、205)及402室	王希斌
84	哈爾濱和平路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市香坊區和平路2號和平大廈	趙群
85	哈爾濱長江路證券營業部	哈爾濱市南崗區長江路99-5號	郭威
86	哈爾濱果戈里大街證券營業部	哈爾濱市南崗區果戈里大街200號	曲譜
87	哈爾濱一曼街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區一曼街80號	趙家
88	哈爾濱通江街證券營業部	哈爾濱市道里區通江街218號	劉松濤
89	哈爾濱西大直街證券營業部	哈爾濱西大直街40號	鄒祺
90	哈爾濱新陽路證券營業部	哈爾濱市道里區新陽路240號	孫雷
91	哈爾濱中山路證券營業部	哈爾濱市南崗區中山路111號	李延立
92	哈爾濱呼蘭北二道街證券營業部	哈爾濱市呼蘭區勝利街四委二組(北二道街135號)	田然

序號	營業部名稱	地址	負責人
93	哈爾濱雙城龍化街證券營業部	雙城市雙城鎮龍化街世紀現代城11棟2層28、29、30號商服	姚海濤
94	鶴崗東解放路證券營業部	黑龍江省鶴崗市東解放路27號	惠鵬鷹
95	黑河中央街證券營業部	黑龍江省黑河市愛輝區中央街258號	侍偉
96	黑河北安交通路證券營業部	黑龍江省黑河市北安市交通路81號	張弛
97	黑河嫩江嫩興路證券營業部	黑龍江省黑河市嫩江縣嫩興路8號	王楠
98	雞西虎林紅旗街證券營業部	黑龍江省雞西市虎林市虎林鎮紅旗街道中心委	何明
99	雞西中心大街證券營業部	雞西市中心大街110號	郭海峰
100	雞西密山東安街證券營業部	黑龍江省雞西市密山市密山鎮東安街75號	王勇
101	大興安嶺漠河振興路證券營業部	黑龍江省大興安嶺地區漠河縣西林吉鎮振興路郵政大樓	尹子光
102	牡丹江牡丹街證券營業部	黑龍江省牡丹江市西安區牡丹街1號	包修勇
103	牡丹江平安街證券營業部	黑龍江省牡丹江市西安區西平安街7號	劉威
104	牡丹江東寧繁榮街證券營業部	黑龍江省牡丹江市東寧縣東寧鎮繁榮街75號	蘇興利
105	牡丹江海林林海路證券營業部	黑龍江省牡丹江市海林市林海路65號（中行大廈二樓）	姚厚宇
106	牡丹江綏芬河山城路證券營業部	黑龍江省牡丹江市綏芬河市山城路101號	庚成

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
107	齊齊哈爾訥河中心大街證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市訥河市中心大街393號	張彥東
108	七台河大同街證券營業部	黑龍江省七台河市桃山區大同街98號	董濤
109	齊齊哈爾卜奎大街證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市龍沙區卜奎大街42號	王宏偉
110	齊齊哈爾和平路證券營業部	黑龍江省齊齊哈爾市富拉爾基區和平路81號	劉義
111	齊齊哈爾安順路證券營業部	齊齊哈爾市龍沙區安順路6號	田玉坤
112	雙鴨山五馬路證券營業部	黑龍江省雙鴨山市尖山區五馬路9號	王曉飛
113	綏化安達牛街證券營業部	黑龍江省綏化市安達市牛街235號	王喜臣
114	綏化康莊路證券營業部	黑龍江省綏化市北林區康莊路世紀方舟16幢	程世海
115	伊春新興中路證券營業部	黑龍江省伊春市伊春區新興中路90號(市人大辦公樓)	顧春明
116	天門西湖路證券營業部	天門市竟陵辦事處西湖路天門新城銀座帝景灣(天門CBD) 2號樓4層部分面積	付國鵬
117	麻城金橋大道證券營業部	湖北省麻城市金橋大道61號(發改局辦公樓一樓靠東邊三間臨街房)	李小中
118	武漢趙家條證券營業部	武漢市江岸區二七街趙家條144號	顧紅
119	武漢中北路證券營業部	武昌區中北路259號	周麗華
120	武漢十升路證券營業部	湖北省武漢市漢陽區十升路特一號A座6樓	柏麗麗

序號	營業部名稱	地址	負責人
121	咸寧潛山路證券營業部	湖北省咸寧市咸安區潛山路6號	黃莉
122	岳陽巴陵中路證券營業部	岳陽市岳陽樓區巴陵中路450號海川大廈7樓 703	胡明
123	郴州南嶺大道證券營業部	郴州市北湖區南嶺大道63號子矜酒店一層	李杰
124	常德朗州路證券營業部	常德市武陵區朗州路137號凱利大廈4樓	劉建樂
125	衡陽蒸陽南路證券營業部	衡陽市雁峰區蒸陽南路2號崇業商業廣場寫字樓 六樓604-607室	曹松濤
126	邵陽戴家路證券營業部	邵陽市大祥區戴家路翡翠星城旁建設銀行二樓	鄧家斌
127	長沙五一大道證券營業部	湖南省長沙市五一大道618號銀華大廈1樓、6 樓	張文忠
128	東豐東風路證券營業部	吉林省東豐縣東豐鎮東風路天星名郡2號樓1-4	秦靖波
129	吉林南京街證券營業部	吉林省吉林市南京街104號	宋寶紅
130	遼源人民大街證券營業部	吉林省遼源市龍山區人民大街2853號	李穎
131	松原烏蘭大街證券營業部	吉林省松原市寧江區烏蘭大街2356號	馬鳴
132	長春大經路證券營業部	吉林省長春市南關區大經路550號	李勇
133	南通海安中壩南路證券營業部	江蘇省南通市海安縣海安鎮中壩南路19號	張富貴
134	常熟海虞北路證券營業部	江蘇省常熟市海虞北路20號	蘇加宏

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
135	常州健身路證券營業部	江蘇省常州市健身路16號	陳志平
136	常州廣電西路證券營業部	江蘇省常州市武進區廣電西路310號	張蕾
137	丹陽東方路證券營業部	江蘇省丹陽市東方路東方嘉園2棟5、6號門市	馬躍峰
138	淮安淮海北路證券營業部	江蘇省淮安市淮海北路50號1、4、5樓	唐大權
139	江都龍川南路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮龍川南路139號	邢翼
140	江陰朝陽路證券營業部	江蘇省江陰市朝陽路55號一樓	梁正
141	昆山同豐路證券營業部	昆山開發區同豐路347、349號	徐建強
142	溧陽燕山中路證券營業部	溧陽市溧城鎮燕山中路28號福田中心一層 A1009-A1012	姜怡
143	連雲港巨龍南路證券營業部	江蘇省連雲港市巨龍南路66號君悅財富廣場5號 樓110室	王建國
144	南京常府街證券營業部	江蘇省南京市秦淮區常府街85-7號	張頌杰
145	南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區廣州路188號	錢敬星
146	南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路23-6號	繆鵬飛
147	蘇州南園北路證券營業部	江蘇省蘇州南園北路31號	岳嵐
148	太倉人民南路證券營業部	江蘇省太倉市人民南路168號107室	黃穎達

序號	營業部名稱	地址	負責人
149	泰興東潤路證券營業部	泰興市東潤路96號	唐凡興
150	泰州鼓樓南路證券營業部	泰州市鼓樓南路315號	喬雷璋
151	無錫解放東路證券營業部	江蘇省無錫市解放東路1008號	吳國華
152	宿遷發展大道證券營業部	江蘇省宿遷市發展大道64號	陶冶
153	徐州中山北路證券營業部	江蘇省徐州市鼓樓區中山北路12號龍泰大廈三層	嚴旭東
154	鹽城建軍中路證券營業部	江蘇省鹽城市建軍中路68號綜合樓201室(1)	丁振東
155	揚州汶河南路證券營業部	江蘇省揚州市汶河南路69號	薛曉雁
156	宜興洑濱南路證券營業部	宜興市宜城街道洑濱大道63、65、67號	梁樑
157	張家港東環路證券營業部	楊舍鎮東環路123號	朱翠紅
158	鎮江中山西路證券營業部	江蘇省鎮江市中山西路53號	成劍
159	蘇州笠澤路證券營業部	吳江區松陵鎮振泰小區4幢102室	趙宏
160	揚州寶應蘇中南路證券營業部	寶應縣金橋生活廣場6-1038號	崔俊嵐
161	鹽城阜寧阜城大街證券營業部	阜寧縣阜城大街296號	徐其俊
162	鷹潭五洲路證券營業部	江西省鷹潭市五洲路西側西湖嘉苑1號樓9號	艾迪生

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
163	景德鎮瓷都大道證券營業部	江西省景德鎮市昌江區瓷都大道1279號二樓	梁巍
164	九江潯陽東路證券營業部	江西省九江市潯陽區潯陽東路93號工商銀行九江分行潯東支行	洪海燕
165	撫州贛東大道證券營業部	江西省撫州市贛東大道南延伸段1533號	鍾瑾瑛
166	贛州紅旗大道證券營業部	江西省贛州市章貢區紅旗大道25號一棟1-4樓	梁小輝
167	南昌南京東路證券營業部	江西省南昌市青山湖區南京東路399號天御國際大廈－寫字樓211、212、213室（第二層）	肖芳生
168	萍鄉公園中路證券營業部	萍鄉市公園中路123號	余立
169	上饒中山西路證券營業部	江西省上饒市信州區中山西路65號2-1	李勇
170	新余勞動南路證券營業部	江西省新余市勞動南路1號	朱發榮
171	新余分宜府前路證券營業部	江西省分宜縣府前路5號	費俊
172	宜春袁山中路證券營業部	江西省宜春市袁州區袁山中路695號	李國華
173	營口昆侖大街證券營業部	營口市鮫魚圈區昆侖大街中段（05－交通銀行南側部分營業樓）	于文才
174	丹東興五路證券營業部	丹東市振興區興五路壩外1號樓	楊洪濱
175	鞍山二道街證券營業部	鞍山市鐵東區二道街90號	劉娜
176	鞍山岫岩證券營業部	遼寧省鞍山市岫岩滿族自治縣岫岩鎮一街道（位於頤華圓2號樓西七單位、西八單元）	王世東
177	大連天津街證券營業部	大連市中山區天津街91號	衛春敏



序號	營業部名稱	地址	負責人
178	盤錦人民路證券營業部	遼寧省盤錦市興隆台區人民路財貿小區1-48-6號	趙宏
179	瀋陽大西路證券營業部	瀋陽市沈河區大西路364號	王群
180	營口遼河大街證券營業部	遼寧省營口市站前區遼河廣場9號	喬文選
181	呼和浩特新華東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市新城區東風路395號和成信息大廈綜合樓3層	許道賓
182	濰坊東風西街證券營業部	山東省濰坊市濰城區東風西街277號1號樓2-04	呂志成
183	臨沂涑河南街證券營業部	山東省臨沂市蘭山區涑河南街49-3號	楊雷
184	東營東三路證券營業部	山東省東營市東營區東三路171號B幢109	許永健
185	肥城新城路證券營業部	山東省肥城市新城路039號	張勇
186	濟南泉城路證券營業部	濟南市泉城路13號	張東
187	濟南洪家樓南路證券營業部	山東省濟南市洪家樓南路25號	于洪泉
188	青島杭州路證券營業部	青島市杭州路20號	李小林
189	青島湛山一路證券營業部	青島市湛山一路25號	崔寧
190	青島九水東路證券營業部	青島市李滄區九水東路9號	劉洪順
191	泰安岱宗大街證券營業部	泰安市岱宗大街10號	項穎

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
192	威海高山街證券營業部	威海高山街－2號	劉昌波
193	煙台解放路證券營業部	山東省煙台市解放路164號	齊潔雲
194	棗莊燕山路證券營業部	棗莊市薛城燕山路燕山國際D區1號樓22號	焦學福
195	淄博石化證券營業部	山東省淄博市臨淄區齊魯化工商城69號	姜山
196	淄博通濟街證券營業部	山東省淄博市淄川區通濟街140號	戚思敏
197	淄博桓台東岳路證券營業部	山東省淄博市桓台縣東岳路1251號齊商銀行大樓北棟二、三層	劉善順
198	聊城東昌路證券營業部	山東省聊城經濟技術開發區東昌路10號	王鵬飛
199	晉城黃華街證券營業部	山西省晉城市城區黃華街宏翔小區5號樓底商3號房	都玉清
200	太原新建路證券營業部	太原市杏花嶺區新建路92號	劉虹
201	太原迎澤西大街證券營業部	太原市萬柏林區迎澤西大街386號	張濱
202	太原北大街證券營業部	太原市杏花嶺區北大街109號	馮冰
203	太原平陽路證券營業部	山西省太原市小店區平陽路105號	衡宇峰
204	大同永寧街證券營業部	山西省大同市城區永寧街馨和園一號樓二號商鋪	李璋
205	寶雞經二路證券營業部	寶雞市渭濱區經二路45號	劉昭
206	漢中天漢大道證券營業部	漢中市漢台區天漢大道中銀大廈	陳劍飛
207	西安西新街證券營業部	西安市西新街11號海星智能廣場10層（1幢11001號、11002號）	何倩

序號	營業部名稱	地址	負責人
208	咸陽沈興北路證券營業部	陝西省咸陽市沈興北路1號國際商會大廈3層	孟立亞
209	榆林榆陽證券營業部	榆林市榆陽區上郡北路112號3層01號	陳劍
210	銀川文化西街證券營業部	銀川市興慶區文化西街106號銀川國際貿易中心 B棟12層B07室	武偉
211	上海宣化路證券營業部	上海市長寧區宣化路300號709-711室	陸凱誼
212	上海餘姚路證券營業部	上海市餘姚路420號	朱江力
213	上海黃浦區福州路證券營業部	上海市黃浦區福州路536、542號、浙江中路 188弄1號P04室	杜峻
214	上海嘉定區福海路證券營業部	上海市嘉定區福海路758號一樓	徐俊
215	上海乳山路證券營業部	浦東新區乳山路233號202、204室	高燕華
216	上海牡丹江路證券營業部	上海市牡丹江路263-265號	陸雁
217	上海共和新路證券營業部	上海市閘北區共和新路3703號101室	盧志泉
218	上海種德橋路證券營業部	上海市種德橋路2號	茅佳俊
219	上海普陀區大華一路證券營業部	上海市普陀區大華一路239弄6號1層101、 102、103、104,2層201、202單元	王園
220	上海崑山路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區崑山路619號一 樓、二樓	張穎俠
221	上海平武路證券營業部	上海市平武路38號	楊紅

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
222	上海普陀區宜川路證券營業部	上海市普陀區宜川路363號一層、二層	趙輝
223	上海建國西路證券營業部	上海市建國西路285號	周杰
224	上海虹口區新建路證券營業部	上海市虹口區新建路207、211號底層、二層	謝聞博
225	上海楊浦區政本路證券營業部	上海市楊浦區政本路141號	于永浩
226	上海普陀區澳門路證券營業部	上海市普陀區澳門路351號4樓	杜霜
227	上海周家嘴路證券營業部	周家嘴路3255號	李建新
228	上海合肥路證券營業部	上海市黃浦區合肥路293號	王軼
229	上海天平路證券營業部	上海市天平路137號	張峰
230	上海玉田支路證券營業部	上海市玉田支路11號1-3層	林佳
231	上海金山區衛清西路證券營業部	上海市金山區衛清西路612號	王雅君
232	上海南橋證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮南星路381號	張成
233	上海普陀區銅川路證券營業部	上海市普陀區銅川路1601-1613號(單)102、125、335-345室	徐嵐
234	上海閔行區吳中路證券營業部	上海市閔行區吳中路1059號6幢B號B101、四樓	司安祥
235	上海長寧區天山西路證券營業部	上海市長寧區天山西路169號1樓、2樓	谷紅漫
236	上海桂林路證券營業部	上海市徐匯區桂林路46號	吳宏志

序號	營業部名稱	地址	負責人
237	上海普陀區棗陽路證券營業部	上海市普陀區棗陽路182號1號樓第3層	楊娜
238	上海南翔鎮證券營業部	上海市南翔鎮德園路681號1樓、德園路685弄3號2樓	孟佳佳
239	上海松江區人民北路證券營業部	上海市松江區人民北路171弄5號、6號、7號、8號	彭霄彤
240	上海青浦區青湖路證券營業部	上海市青浦區青湖路780號	徐鳳
241	上海浦東新區成山路證券營業部	上海市浦東新區成山路1250號	張任慈
242	上海崇明縣北門路證券營業部	上海市崇明縣城橋鎮北門路408號	桑佳磊
243	深圳寶源路證券營業部	深圳市寶安區西鄉街道寶源財富港大廈D座1902F	陳曉
244	深圳海德三道證券營業部	深圳市南山區後海大道以東天利中央商務廣場8層801-805、806A、810A、811、812室	曾韻蓓
245	深圳分公司紅嶺中路證券營業部	深圳市羅湖區桂圓街道紅嶺中路2068號中深國際大廈三樓	王磊
246	深圳分公司華富路證券營業部	深圳市福田區深南中路華富路口南光大廈5一東西座(500房)11層東西座1-3(1116-1138房)	包衛華
247	深圳分公司紅嶺南路證券營業部	深圳市福田區紅嶺南路紅嶺大廈4棟5棟裙樓第三層B號商舖	萬蘭明
248	深圳福華三路證券營業部	深圳市福田區福華三路市中心區南部88號時代財富大廈3層B號	黃琨

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
249	深圳景田路證券營業部	深圳市福田區景田路瑞達苑二樓	沈志敬
250	深圳深南大道證券營業部	深圳市南山區深南大道9030號世紀假日廣場A座1208	劉燁吉
251	深圳高新南四道證券營業部	深圳市南山區高新南四道13號中興通訊研發大樓6樓	林新孟
252	深圳望海路證券營業部	深圳市南山區蛇口望海路招商局廣場09層	聶靜
253	成都人民西路證券營業部	成都市人民西路96號	劉宏志
254	成都溫江區楊柳東路證券營業部	四川省成都市溫江區楊柳東路北段31號、34號、83號	徐建強
255	雙流棠湖南路證券營業部	成都市雙流區東升街道棠湖南路二段244號天馬大廈三樓	郎妍妍
256	樂山通悅路證券營業部	樂山市市中區通悅路26號2樓1號	楊焱
257	綿陽長虹大道證券營業部	綿陽市涪城區長虹大道北段21號（未來城4棟2樓）	楊洲
258	自貢丹桂大街證券營業部	自貢市自流井區丹桂大街508號6室	陳雪峰
259	天津霞光道證券營業部	天津市南開區霞光道1號寧泰廣場8層	任宇
260	烏魯木齊新醫路證券營業部	烏魯木齊市新醫路359號	何群
261	克拉瑪依准噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市准噶爾路220號（新天地商業街八號樓）	劉層層
262	石河子北一路證券營業部	新疆石河子市北一路4小區240號	周建強

序號	營業部名稱	地址	負責人
263	大理洱河南路證券營業部	大理市下關中民城市廣場二層Aa2-11至Aa2-13	都帥
264	彌勒冉翁路證券營業部	彌勒市冉翁西路618號二層	陳俊駿
265	景洪嘎蘭中路證券營業部	雲南省景洪市嘎蘭中路100號	顧建新
266	昆明東風西路證券營業部	昆明市東風西路162號	鄭莉
267	晉寧昆陽街證券營業部	晉寧縣昆陽鎮鄭和商業廣場1幢第2層13號房	王冠珩
268	麗水城東路證券營業部	浙江省麗水市蓮都區城東路34、36-1號	何崢
269	新昌七星路證券營業部	新昌縣七星路166號	張敏華
270	杭州解放路證券營業部	浙江省杭州市解放路138號	汪崢
271	杭州環城西路證券營業部	浙江省杭州市下城區環城西路46-2號	馬劼
272	杭州文化路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區城廂街道文化路208號	陳建榮
273	杭州瓜瀝東靈北路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區瓜瀝鎮東靈北路160號	繆苗
274	湖州吳興商城西路證券營業部	湖州市織里鎮商城西路119號	金斌
275	湖州苕溪西路證券營業部	湖州市吳興區苕溪商住樓苕溪西路265號一層、 二層	王輝
276	嘉興中山西路證券營業部	浙江省嘉興市中山西路850、852號	王宏雷
277	寧波百丈東路證券營業部	寧波市江東區百丈東路787號11樓	王甬

## 報告 附錄二

序號	營業部名稱	地址	負責人
278	寧波解放北路證券營業部	寧波市海曙區解放北路136-148號	梅文勝
279	慈溪北二環東路證券營業部	慈溪市古塘街道北二環東路204-206號108室	曹靜波
280	上虞市民大道證券營業部	浙江省紹興市上虞區百官街道市民大道678號 1-3層	潘偉
281	紹興勞動路證券營業部	浙江省紹興市勞動路158號	陳青
282	嵊州西前街證券營業部	浙江省嵊州市西前街89號	鄒寧
283	溫州錦繡路證券營業部	溫州市鹿城區錦繡路瑞康商務樓1幢106室	崔海紅
284	義烏丹溪北路證券營業部	浙江省義烏市北苑街道丹溪北路222號1-3層	徐登富
285	舟山環城西路證券營業部	舟山市定海區環城西路96號	曾宏開
286	諸暨艮塔東路證券營業部	諸暨市暨陽街道艮塔東路24號	陳新天
287	金華八一南街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一南街288號金華商城A 區2樓	汪海琴
288	台州市市府大道證券營業部	台州市市府大道251-1、251-2	潘然
289	重慶龍華大道證券營業部	重慶市渝北區龍溪街道龍華大道107號附9號財 信城市國際3幢6-2	李國靜
290	重慶中山三路證券營業部	重慶市渝中區上清寺中山三路152號	苑登鋒



# Deloitte.

## 德勤

致海通證券股份有限公司全體股東：  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 審計意見

我們審計了海通證券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下合稱「貴集團」)載於第247頁至第405頁的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於2017年12月31日的綜合財務狀況表、截至2017年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及合併現金流量表，綜合財務報表附註以及重大會計政策概要。

我們認為，上述綜合財務報表已按照「國際財務報告準則」真實而公允地反映 貴集團於2017年12月31日的綜合財務狀況，以及 貴集團於截至2017年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已按照「香港公司條例」的披露規定妥為編製。

### 意見基準

我們按照「國際審計準則」的規定執行了審計工作。我們就該等準則承擔的責任在本報告「審計師對審計綜合財務報表承擔的責任」一節闡述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並根據該準則履行職業道德方面的其他責任。我們相信，我們所獲得的審計證據是充足且適當的，為發表審計意見提供了基礎。

# 獨立審計師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷，認為對本期綜合財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對綜合財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何解決這些關鍵審計事項

#### 客戶墊款的減值

考慮到客戶墊款業務本身的重要性以及管理層在判斷減值時需要實施重大判斷，我們將客戶墊款減值的計量作為一項關鍵審計事項。

如附註4所示，集團通過評估是否存在任何可觀察到的數據表明有客觀減值的證據。此外，集團在決定減值時亦會核查客戶抵押證券債券的價值。

截至2017年12月31日，集團持有人民幣61,884百萬的客戶墊款，以及人民幣323百萬的減值準備，具體細節如附註30所示。並且，如附註13所示，本期計入損益的金額為人民幣131百萬。

與管理層對客戶墊款減值評估有關的審計程序包括：

- 了解管理層如何識別減值跡象以及計量減值撥備的流程和控制；
- 核查扣除抵押證券的可回收金額後，融出資金敞口計算的準確性；
- 參考相關文檔及收盤價格，抽樣核查抵押證券可回收金額的存在性與準確性；
- 評估減值模型和管理層判斷假設的適當性及合理性，並核查管理層對減值準備的計量。

### 權益性可供出售投資的減值

權益性可供出售工具包括股權證券、基金及其他，由於集團在判斷權益性可供出售工具的減值時需要實施重大判斷，因此我們將權益性可供出售投資的減值作為一項關鍵審計事項。

集團通過作出重大判斷以評估權益性可供出售工具是否存在減值的客觀證據。如附註4中所示，以公允價值計量的權益性可供出售投資，存在公允價值顯著或長期低於成本視為減值之客觀證據。

如附註26所示，截至2017年12月31日，本集團權益性可供出售工具的減值為人民幣533百萬。

與管理層對權益性可供出售工具減值評估有關的審計程序包括：

- 了解管理層如何識別具有減值跡象的權益性可供出售工具的流程和控制；
- 評估管理層對權益性可供出售工具是否減值的判斷；
- 抽樣檢查管理層判斷使用的數據，包括比較引用的市場價格、公允價值持續低於成本的期間與市場數據的差異；
- 核查管理層對權益性可供出售工具減值的計算。

# 獨立審計師報告

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何解決這些關鍵審計事項

### 商譽

商譽減值需要管理層做出重大判斷，因此，我們將商譽減值評估作為一項關鍵審計事項。

如附註4所示，集團在決定商譽減值與否時需要估計與該商譽所歸屬的現金產生單元的使用價值。該使用價值的計算要求集團估計現金產生單元未來的現金流入以及確定合適的折現率去計算現值。

截至2017年12月31日，集團持有人民幣3,864百萬的商譽，具體商譽細節以及商譽減值測試細節在附註18和附註20中有詳細列示。

與管理層對商譽減值評估有關的審計程序包括：

- 了解商譽減值評估管理的流程和控制；
- 檢查可回收金額，即與該商譽所歸屬的現金產生單元的使用價值，並了解該現金產生單元的財務狀況和未來預期；
- 通過參考以往業績水平和我們對該行業的知識，來評估此類現金產生單元被批准預算的合理性，以此來評估管理層用於估計現金產生單元使用價值的關鍵輸入值和假設的合理性，包括使用的現金流預測，折現率和永續增長率；
- 引入內部評估專家來覆核現金產生單元用於計算使用價值的折現率的準確性。

### 納入合併範圍的結構化主體的確定

我們將合併範圍的確定作為關鍵審計事項是由於集團在其擔任管理人身份參與的包括集合資產管理計劃、投資基金在內的結構化實體中持有份額。集團在決定是否將這些投資納入合併範圍時將作出重大判斷。納入合併範圍的結構化主體的確定對集團的合併財務報表有重大影響。

如附註4所示，對於集團擔任管理人身份參與的集合資產管理計劃和基金，集團評估其持有的份額，以及管理人報酬，增信以及其他利益在內的整體投資是否明顯增加這些集合理財產品和投資基金帶來的可變回報的暴露，從而表明集團是作為主要責任人。如果集團擔任主要責任人的角色，則需要將這些集合理財產品和投資基金納入合併範圍。

合併與未合併的結構化實體詳見合併財務報告附註22和附註25。

與合併結構化實體範圍確定有關的審計程序包括：

- 了解管理層評估結構化實體合併範圍時的流程和控制；
- 檢查結構化實體投資中本年新增的或持有的投資或條款有改變的相關其他服務協議，以評估是否滿足合併條件；
- 評估管理層對每一個重大結構化實體是否納入合併範圍的評估，並對於是否滿足合併條件作出結論。

# 獨立審計師報告

## 其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括年報內所載信息，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的審計師報告。

我們對綜合財務報表的意見不涵蓋其他信息，我們亦不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。根據我們已經執行的工作，如果我們發現其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在此方面，我們無任何報告。

## 董事及治理層對綜合財務報表須承擔的責任

貴公司管理層負責遵照「國際財務報告準則」及「香港公司條例」的披露規定，編製真實而公允的合併財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，管理層負責評估 貴集團的持續經營能力、適當披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計方法。

治理層負責監督集團的財務報告過程。

## 審計師對審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並按約定的項目條款僅向全體股東出具包含審計意見的審計報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證屬於高水平保證，但並不能保證根據「國際審計準則」執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤所導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照「國際審計準則」執行審計工作的過程中，我們運用了職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

## 獨立審計師報告

- 了解與審計相關的內部控制以設計在有關情況下恰當的審計程序，但並非為對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層所採用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的審計證據。然而，未來的事項或情況有可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價本綜合財務報表的整體列報，結構及內容（包括披露）以及本綜合財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 獲取關於 貴集團實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據以對本綜合財務報表發表意見。我們負責指導，監督及執行 貴集團的審計。我們僅對我們的審計意見承擔責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍，時間安排以及重大審計發現等事項進行了溝通，包括我們在審計過程中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並向其溝通了可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定對本期財務報表審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極端罕見的情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益方面產生的益處，我們決定不應在審計報告中溝通該事項。

該獨立審計報告中的審計約定項目合夥人為文啟斯。

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師

2018年3月27日

# 合併損益表

2017年12月31日止年度

	附註	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	5	11,225,083	12,711,293
利息收入	6	15,124,317	16,180,548
投資收益淨額	7	9,327,622	6,107,923
		<b>35,677,022</b>	34,999,764
其他收入及收益	8	5,647,480	7,492,492
收入·其他收入及收益總計		<b>41,324,502</b>	42,492,256
<b>支出</b>			
折舊和攤銷費用	9	(485,337)	(379,089)
僱員成本	10	(6,400,066)	(6,168,040)
客戶主任佣金		(688,301)	(710,195)
經紀交易費用及其他服務支出	11	(980,583)	(1,036,089)
利息支出	12	(11,458,392)	(12,340,937)
其他支出		(9,130,913)	(10,896,614)
支出總額		<b>(29,143,592)</b>	(31,530,964)
攤分聯營及合營企業業績		<b>708,487</b>	200,435
所得稅前利潤	13	<b>12,889,397</b>	11,161,727
所得稅費用	14	<b>(3,013,794)</b>	(2,231,209)
年度利潤		<b>9,875,603</b>	8,930,518
<b>年度利潤歸屬於：</b>			
本公司股東		<b>8,618,423</b>	8,043,334
非控制性權益		<b>1,257,180</b>	887,184
其中：永續債		<b>44,880</b>	32,295
		<b>9,875,603</b>	8,930,518
<b>每股收益（以每股人民幣元列示）</b>			
— 基本	15	<b>0.75</b>	0.70
— 稀釋	15	<b>0.74</b>	0.70



# 合併損益及其他全面收益表

2017年12月31日止年度

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
年度利潤	9,875,603	8,930,518
其他全面收益／(支出)：		
後續不能重分類至損益的項目：		
設定受益計劃的精算收益	3,838	—
小計	3,838	—
後續將重分類至損益的項目：		
可供出售投資		
年度公允價值變動淨額	4,148,546	1,073,293
出售損益的重新分類調整	(2,524,774)	(1,724,041)
計提的減值損失	247,963	240,546
有關其他全面收益部份的所得稅	(475,647)	123,540
外幣折算產生的匯兌差額	(227,373)	493,983
攤分聯營及合營公司的重估(損失)盈餘	(23,825)	74,262
為國外營運機構淨投資套期的淨變動	(354,999)	—
小計	789,891	281,583
年度其他全面收益(稅後)	793,729	281,583
年度全面收益總額	10,669,332	9,212,101
歸屬於：		
本公司股東	10,136,216	7,648,626
非控制性權益	533,116	1,563,475
其中：永續債	44,880	32,295
	10,669,332	9,212,101

# 合併財務狀況表

2017年12月31日

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	16	2,862,370	1,615,839
投資物業	17	16,864	18,059
商譽	18	3,863,520	4,118,734
其他無形資產	19	494,053	467,750
權益法項下投資	23	10,062,370	8,749,592
應收融資租賃款	24	22,212,628	22,035,884
可供出售投資	26	31,725,358	45,269,933
客戶貸款	41	4,086,897	5,141,634
持有至到期投資	28	–	83,509
遞延稅項資產	54	2,851,450	2,773,812
其他貸款及應收款項	27	8,098,697	5,684,365
買入返售金融資產	33	21,204,776	20,922,862
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	35	952,338	–
交易所儲備及保證金	36	1,347,701	1,592,688
受限制銀行存款	38	675,568	771,029
其他資產	29	1,076,587	319,207
<b>非流動資產總額</b>		<b>111,531,177</b>	119,564,897
<b>流動資產</b>			
客戶墊款	30	61,560,953	63,212,920
應收賬款	31	7,442,000	6,929,537
應收融資租賃款	24	21,323,548	14,519,336
其他應收及預付賬款	32	5,544,270	10,228,802
可供出售投資	26	9,503,398	12,758,905
客戶貸款	41	751,375	470,655
持有至到期投資	28	78,718	–
其他貸款及應收款項	27	21,147,878	32,787,054
買入返售金融資產	33	75,345,093	63,600,363
拆出資金	34	679,092	705,848
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	35	98,904,357	92,347,494
衍生金融資產	50	2,610,612	3,935,071
交易所儲備及保證金	36	7,180,974	7,359,343
結算備付金	37	7,982,729	12,191,899
存放中央銀行款項	40	3,445,696	274,303
存放同業	40	316,134	761,628
銀行結餘及現金	38	99,358,329	119,217,791
<b>流動資產總額</b>		<b>423,175,156</b>	441,300,949
<b>資產總額</b>		<b>534,706,333</b>	560,865,846

# 合併財務狀況表

2017年12月31日

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
借款	44	45,511,447	46,659,113
同業及其他金融機構存放款項	42	293,733	14,586
應付短期融資款	45	29,426,762	19,864,117
拆入資金	46	5,450,000	3,210,521
應付經紀業務客戶賬款	47	83,774,388	104,059,287
客戶存款	43	3,750,621	4,757,573
應付債券	55	14,739,105	11,103,335
其他應付款項及預計費用	48	17,457,987	19,866,992
預計負債	49	167,343	124,622
所得稅負債		2,198,613	1,748,846
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	51	20,031,099	38,063,861
衍生金融負債	50	3,495,454	2,594,009
賣出回購金融資產款	52	32,645,727	43,638,525
向中央銀行借款		468,138	—
流動負債總額		259,410,417	295,705,387
流動資產淨額		163,764,739	145,595,562
資產總額減流動負債		275,295,916	265,160,459
權益			
股本	53	11,501,700	11,501,700
資本公積		56,357,980	56,338,470
投資重估儲備		2,071,805	784,435
外幣報表折算儲備		(445,275)	(675,698)
一般儲備	57	17,971,724	15,849,581
未分配利潤	57	30,297,545	26,331,639
歸屬於本公司股東權益		117,755,479	110,130,127
非控制性權益		11,938,825	11,828,274
其中：永續債		1,264,427	1,256,726
權益總額		129,694,304	121,958,401

# 合併財務狀況表

2017年12月31日

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	54	867,320	557,472
應付債券	55	115,419,164	117,191,857
長期借款	44	15,810,543	14,489,442
長期應付款	56	4,813,699	3,539,521
賣出回購金融資產款	52	400,000	93,202
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	51	712,400	575,770
向中央銀行借款		–	438,408
拆入資金	46	6,361,639	5,598,941
其他應付款項及預計費用	48	1,216,847	717,445
非流動負債總額		145,601,612	143,202,058
權益及非流動負債總額		275,295,916	265,160,459

第247頁至第405頁綜合財務報表已於2018年3月27日由海通證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

周杰

董事長

瞿秋平

執行董事及總經理

李礎前

首席財務官

# 合併權益變動表

2017年12月31日止年度

	歸屬於本公司股東權益						非控制性權益					權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註a)	投資 重估儲備 人民幣千元	外幣折算 儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元 (附註57)	未分配 利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元	攤分 子公司 資產淨值 人民幣千元	一家子 公司的 購股權儲備 人民幣千元	永續債 人民幣千元 (附註b)	合計數 人民幣千元	
於2017年1月1日	11,501,700	56,338,470	784,435	(675,698)	15,849,581	26,331,639	110,130,127	10,509,748	61,800	1,256,726	11,828,274	121,958,401
年度利潤	-	-	-	-	-	8,618,423	8,618,423	1,212,300	-	44,880	1,257,180	9,875,603
年度其他全面收益	-	-	1,287,370	230,423	-	-	1,517,793	(724,064)	-	-	(724,064)	793,729
年度全面收益總額	-	-	1,287,370	230,423	-	8,618,423	10,136,216	488,236	-	44,880	533,116	10,669,332
所有者(或股東)投入的 普通股	-	186	-	-	-	-	186	115,939	-	-	115,939	116,125
子公司發行永續債相關 費用	-	(2,474)	-	-	-	-	(2,474)	(1,848)	-	175	(1,673)	(4,147)
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	2,122,143	(2,122,143)	-	-	-	-	-	-
向非控制性權益方 分派股利	-	-	-	-	-	-	-	(470,667)	-	(37,354)	(508,021)	(508,021)
股份支付計入所有者權益	-	21,798	-	-	-	-	21,798	-	(28,810)	-	(28,810)	(7,012)
確認為分派的現金股利 (附註61)	-	-	-	-	-	(2,530,374)	(2,530,374)	-	-	-	-	(2,530,374)
於2017年12月31日	11,501,700	56,357,980	2,071,805	(445,275)	17,971,724	30,297,545	117,755,479	10,641,408	32,990	1,264,427	11,938,825	129,694,304

(a) 本集團的資本公積主要為(i)發行本公司股份所產生的股份溢價；(ii)所支付或收到對價與所佔資產淨值(因集團對子公司未喪失控制權的權益變動)份額之間的差額

# 合併權益變動表

2017年12月31日止年度

	歸屬於本公司股東權益						非控制性權益				
	股本	資本公積	投資 重估儲備	外幣折算 儲備	一般儲備	未分配 利潤	合計	攤分 子公司 資產淨值	一家子 公司的 購股權儲備	合計數	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註a)			(附註57)			(附註b)				
於2016年1月1日	11,501,700	56,375,749	1,054,746	(551,301)	13,993,667	25,319,984	107,694,545	9,208,309	24,817	9,233,126	116,927,671
年度利潤	-	-	-	-	-	8,043,334	8,043,334	887,184	-	887,184	8,930,518
年度其他全面收益	-	-	(270,311)	(124,397)	-	-	(394,708)	676,291	-	676,291	281,583
年度全面收益總額	-	-	(270,311)	(124,397)	-	8,043,334	7,648,626	1,563,475	-	1,563,475	9,212,101
所有者(或股東)投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	123,965	-	123,965	123,965
於子公司的權益變動	-	(37,279)	-	-	-	-	(37,279)	9,981	-	9,981	(27,298)
子公司發行永續票據(附註b)	-	-	-	-	-	-	-	1,197,170	-	1,197,170	1,197,170
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	1,855,914	(1,855,914)	-	-	-	-	-
向非控制性權益方派股利	-	-	-	-	-	-	-	(336,426)	-	(336,426)	(336,426)
股份支付計入所有者權益	-	-	-	-	-	-	-	-	36,983	36,983	36,983
確認為分派的現金股利(附註61)	-	-	-	-	-	(5,175,765)	(5,175,765)	-	-	-	(5,175,765)
於2016年12月31日	11,501,700	56,338,470	784,435	(675,698)	15,849,581	26,331,639	110,130,127	11,766,474	61,800	11,828,274	121,958,401

(b) 攤分子公司淨值中包含了子公司發行的永續債。截止2016年12月31日，子公司發行永續債的餘額在人民幣1,256,726千元。其中包括1)海通銀行發行的餘額為歐元3,713千元(折合人民幣27,262千元)永續債；2)海通恒信國際租賃有限公司於2016年3月11日發行的餘額為人民幣1,229,464千元的永續債。

# 合併現金流量表

2017年12月31日止年度

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
所得稅前利潤	<b>12,889,397</b>	11,161,727
就下列各項作出調整：		
利息支出	<b>11,458,392</b>	12,340,937
攤分聯營合營企業業績	<b>(708,487)</b>	(200,435)
折舊及攤銷費用	<b>485,337</b>	379,089
其他債券投資和持有至到期投資收益	<b>(614,120)</b>	(950,026)
處置物業、設備及其它無形資產的虧損	<b>9,111</b>	1,193
子公司權益結算的股份支付確認的(轉回)/費用	<b>(7,012)</b>	25,795
匯兌損失淨額	<b>225,472</b>	(10,728)
可供出售投資產生的已實現收益淨額	<b>(3,109,382)</b>	(2,558,598)
可供出售投資減值計提/(轉回)	<b>247,963</b>	(240,546)
其他資產減值損失計提	<b>1,438,695</b>	1,178,947
營運資金變動前的營運現金流量	<b>22,315,366</b>	21,127,355
儲備資金及交易所保證金減少/(增加)	<b>423,356</b>	(1,393,402)
客戶貸款減少	<b>404,397</b>	1,712,987
客戶存款(減少)/增加	<b>(1,006,952)</b>	1,938,414
同業存款及向中央銀行借款增加	<b>308,877</b>	16,812
存放中央銀行款項減少	<b>244,522</b>	560,582
客戶墊款減少	<b>1,527,042</b>	13,049,204
應收賬款及其他應收款項及其他預付賬款增加	<b>(6,160,407)</b>	(6,936,400)
應收融資租賃款增加	<b>(7,374,095)</b>	(9,448,482)
買入返售金融資產增加	<b>(12,190,855)</b>	(7,095,274)
存放和拆放同業及其他金融機構款項減少/(增加)	<b>26,756</b>	(521,514)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(增加)/減少	<b>(1,924,656)</b>	15,597,243
受限制的銀行存款(增加)/減少	<b>(317,196)</b>	112,407
代客戶持有的現金減少	<b>19,001,084</b>	29,456,075
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項減少	<b>(21,006,819)</b>	(19,370,717)
以公允價值計量且變動計入損益的金融負債(減少)/增加	<b>(17,896,132)</b>	3,895,903
賣出回購金融資產款減少	<b>(10,686,000)</b>	(54,844,809)
拆入資金增加	<b>3,002,177</b>	1,549,110
預計負債增加	<b>42,721</b>	64,011
用於經營業務的現金	<b>(31,266,814)</b>	(10,530,495)
已付所得稅淨額	<b>(2,898,507)</b>	(4,620,367)
已付利息	<b>(3,048,135)</b>	(4,117,564)
用於經營活動的現金淨額	<b>(37,213,456)</b>	(19,268,426)

# 合併現金流量表

2017年12月31日止年度

	附註	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
從聯營企業收到的股利		187,611	271,647
購買物業、設備及其他無形資產		(1,825,444)	(452,431)
處置物業及設備所得款項		6,383	31,536
注資聯營企業和合營企業		(2,180,386)	(4,267,946)
處置聯營公司的所得款項		1,077,513	618,377
可供出售投資減少／(增加)		21,627,919	(11,174,808)
購買子公司的現金淨流出	71、72	(746,965)	–
處置子公司投資損失		(1,442)	–
其他貸款及應收款項減少／(增加)		16,748,763	(16,611,192)
持有至到期投資減少		–	7,019
<b>來自(用於)投資活動的現金淨額</b>		<b>34,893,952</b>	<b>(31,577,798)</b>
<b>籌資活動</b>			
已付股利		(2,894,357)	(5,456,657)
向少數股東購買的子公司股份		–	(233,431)
非控制性權益投入		20,036	1,268,470
籌集借款所得款項		42,535,412	33,801,217
借款支付的利息		(2,813,172)	(2,316,886)
發行可轉換債券所得款項		–	3,441,379
支付發行可轉換債券的費用		–	(4,088)
支付發行永續債後續費用		(1,673)	–
發行短期融資券及非可轉換債券所得款項		102,211,553	100,531,669
支付發行非可轉換債券的費用		(109,090)	(80,638)
發行債券支付的利息		(5,493,849)	(5,813,329)
支付永續債利息		(39,828)	(32,295)
子公司少數股東行使購股權		8,275	10,256
償還借款、短期融資券及非可轉換債券等支付的款項		(129,450,084)	(91,760,791)
<b>來自籌資活動的現金淨額</b>		<b>3,973,223</b>	<b>33,354,876</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>1,653,719</b>	<b>(17,491,348)</b>
年初的現金及現金等價物		34,330,647	51,744,586
外匯變動影響		(4,163,503)	77,409
<b>年末的現金及現金等價物</b>	39	<b>31,820,863</b>	<b>34,330,647</b>
支付利息總額		(11,394,984)	(12,284,162)



## 1. 本集團的一般信息

本公司前身為成立於1988年的上海海通證券公司，於1994年9月經中國人民銀行批准，改制為全國性的有限責任公司，更名為「海通證券有限公司」。2001年12月，本公司經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准，進一步改制為股份有限公司。2002年1月，本公司由海通證券有限公司更名為「海通證券股份有限公司」。2007年6月，本公司與原上海市都市農商社股份有限公司的合併事宜獲中國證監會批准，同年7月在上交所上市，名稱變更為「海通證券」。2012年4月27日公司H股在香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）主板掛牌上市。

本公司的註冊地址及辦公地址為上海市廣東路689號海通證券大廈。

本公司及其子公司（「本集團」）主要從事證券和期貨合同交易與經紀業務、自營買賣、承銷、資產管理、孖展及其他融資、直投業務、融資租賃業務、銀行業務、公司金融業務、個人金融業務、資金管理業務以及提供投資顧問及諮詢服務。

財務信息乃以人民幣（「人民幣」）列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

## 2. 國際財務報告準則的應用

出於編製及呈列綜合財務報表的目的，本集團已於本年度首次應用下列國際財務報告準則（國際財務報告準則）修訂本。

國際會計準則第7號（修訂）

披露計劃

國際會計準則第12號（修訂）

就未實現虧損確認遞延所得稅資產

國際財務報告準則第12號（修訂）

國際財務報告準則年度改進(2014-2016年)

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

除了以下內容，應用上述國際財務報告準則修訂本，並無對當前及過往年度本集團的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表內載列的披露資料產生重大影響。

### 國際會計準則第7號的修訂披露計劃

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該修訂要求企業提供披露，以使財務報表的使用者能夠評估籌資活動而引起，包括現金及非現金流變動。此外，如果某項金融資產的現金流，或預計現金流將被包括在籌資活動的現金流，該修訂亦要求披露該金融資產。

具體而言，該修訂特別要求披露下列各項：(i)籌資活動導致的變動；(ii)由於取得或失去對子公司或其他業務控制權所導致的變動；(iii)外幣匯率變動的影響；(iv)公允價值的變動；及(v)其他變動。

附註70披露了針對以上項目的期初期末餘額調節表。按照該修訂的過渡條款，本集團無需披露去年同期比較數據。除附註70的披露內容外，應用該等修訂未對本集團的合併財務報表產生影響。

### 已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則

本集團並未提早應用已頒佈但未生效的新訂及經修訂準則、修正版及解釋。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	源自客戶合約的收入及相關修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合同 <sup>4</sup>
國際財務報導準則解釋第22號	外幣交易和預收對價 <sup>1</sup>
國際財務報導準則解釋第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>2</sup>

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

### 已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則（續）

國際財務報告準則第2號（修訂）	以股份為基礎的支付交易的分類及計量 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第4號（修訂）	將國際財務報告準則第9號金融工具應用於國際財務報告準則第4號保險合同 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號（修訂）	具有負補償的提前償付特徵 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10及 國際會計準則28號（修訂）	投資者與聯營及合營企業間的資產銷售或投入 <sup>3</sup>
國際會計準則第19號（修訂）	計劃修正、縮減或結算 <sup>2</sup>
國際會計準則第28號（修訂）	對聯營及合營企業的長期權益 <sup>2</sup>
國際會計準則第28號（修訂）	部份國際財務報告準則年度改進(2014-2016年) <sup>1</sup>
國際會計準則第40號（修訂）	投資性房地產資產轉移 <sup>1</sup>
國際財務報告準則（修訂）	國際財務報告準則年度改進(2015-2017年) <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 自2018年1月1日或以後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 自2019年1月1日或以後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 生效日期待定

<sup>4</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下列新定及經修訂的國際財務報告準則外，本公司董事認為在可預見的未來，應用所有其他新定及經修訂的國際財務報告準則對綜合財務報表造成重大影響的機會不大：

### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具

國際財務報告準則第9號的主要要求如下：

所有被識別出的在國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產需要以攤餘成本或者公允價值計量。尤其是當一項債務工具同時滿足「持有金融資產的業務模式的目標是為了收取合同現金流量」和「金融資產的合同現金流量僅是本金以及按未付本金計算的利息的付款額」，則在以後的會計期末通常以攤餘成本計量。當一項債務工具同時滿足「持有金融資產的業務模式的目標既是為了收取合同現金流量又是為了出售該金融資產」和「金融資產的合同現金流量僅是在特點日期支付的本金以及按未付本金計算的利息的付款額」，則在以後的會計期末通常以公允價值計入其他全面收益計量。其他所有債務工具和權益工具在以後的會計期末以公允價值計量。另外，在國際財務報告準則第9號中，主體可以在初始確認時作出不可撤銷的指定，將權益投資（非為交易而持有）指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，僅股利收入計入當期損益。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 2. 國際財務報告準則的應用 (續)

已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則 (續)

### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具 (續)

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，國際財務報告準則第9號要求歸屬於負債信用風險的公允價值變動計入其他全面收益，除非考慮到其他全面收益的這些變化將會產生或擴大損益的會計不匹配。計入其他全面收益的歸屬於金融負債信用風險的公允價值變動金額不會被重分類至損益。此前，根據國際會計準則第39號，對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，其所有的公允價值變動均計入損益。

對於金融資產的減值，國際財務報告準則第9號要求使用預期損失模型以取代國際會計準則第39號要求使用的已發生信用損失模型。預期損失模型要求主體在每個報告期末記錄預期信用損失及其變動，以反映自初始確認以來的信用風險變動。換言之，導致信用風險的事項的發生不再是信用風險損失確認的前提條件。

新的套期會計準則保留了在國際會計準則第39號中運用的三類套期會計類型。國際財務報告準則第9號給予了更多靈活度，特別是拓寬了適用套期工具類別和非金融工具的風險部份。此外，對套期有效性的後顧測試被取消。準則要求加強對實體風險管理活動的披露。

基於本集團於2017年12月31日的金融工具和風險管理政策，本公司董事預期首次採用《國際財務報告準則第9號》(下稱「IFRS 9」) 將會帶來以下潛在影響：

### 分類和計量

於附註27披露的以攤餘成本計量的貸款及應收款項類投資：部份該等金融資產在以收取合同現金流量為目標的業務模式下持有，且現金流量僅為本金和未償付本金金額之利息的支付（「合同現金流量特徵測試」）。因此在國際財務報告準則第9號實施之後，該部份金融資產仍將繼續以攤餘成本進行後續計量。部份金融資產在國際財務報告準則第9號未通過現金流測試，因此本集團將以公允價值計量該等金融資產，且後續因公允價值變動產生的利得或損失計入當期損益。

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則（續）

### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具（續）

#### 分類和計量（續）

於附註26披露的歸類為可供出售金融資產並以公允價值計量的債務工具：部份該等金融資產能滿足合同現金流量特徵測試的要求，且持有金融資產的業務模式的目標既是為了收取合同現金流量又是為了在公開市場上出售這些債務工具，因此，在國際財務報告準則第9號實施後，將繼續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的方式進行後續計量，且當該等債務工具終止確認時，之前累積計入投資重估儲備的公允價值利得或損失將從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。然而，其中部份金融資產能滿足合同現金流量特徵測試的要求，儘管在此前被歸類為可供出售金融資產，但實際是在以收取合同現金流量為目標的業務模式下持有，在國際財務報告準則第9號實施後，將會以攤餘成本進行後續計量。此外，其中部份金融資產不滿足合同現金流量特徵測試的要求，因此在國際財務報告準則第9號實施後，將會以公允價值計量且其變動計入當期損益，而不再計入其他綜合收益。在國際財務報告準則第9號的首次採用日，(1)與該等後續以攤餘成本計量有關的金融資產的投資重估儲備將會調整該金融資產的公允價值，(2)與後續以公允價值計入損益的金融資產有關的投資重估儲備將轉出到2018年1月1日的期初留存收益。

於附註26披露的歸類為可供出售金融資產並以公允價值計量的權益工具、基金和其他投資：部份權益工具和特定的其他投資符合國際財務報告準則第9號指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的條件，且本集團選擇作出這一指定，根據國際財務報告準則第9號，對於該等金融資產，累積計入投資重估儲備的公允價值利得或損失以後將不再重分類至損益（不同於現行《國際會計準則第39號》的會計處理）。上述變化將對本集團的利潤和其他綜合收益產生影響，但不會影響本集團的綜合收益總額。對於除上述金融資產外剩餘的以公允價值計量的可供出售類權益工具，本集團不選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。因此，對於剩餘的未被指定的權益工具金融資產，連同不滿足指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之條件的基金和其他投資，將繼續以公允價值計量，且後續因公允價值變動產生的利得或損失計入當期損益。在國際財務報告準則第9號的首次採用日，該等剩餘未被指定的金融資產的投資重估儲備轉出並計入2018年1月1日的期初留存收益。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則（續）

### 國際財務報告準則第9號 – 金融工具（續）

#### 分類和計量（續）

於附註35披露的歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的債務工具：其中部份金融資產能滿足合同現金流量特徵測試的要求，且持有金融資產的業務模式的目標既是為了收取合同現金流量又是為了在公開市場上出售這些債務工具。因此，在國際財務報告準則第9號實施後，將繼續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的方式進行後續計量，且當該等債務工具終止確認時，之前累積計入投資重估儲備的公允價值利得或損失將從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

本公司董事認為該準則的應用不會對集團的其他金融資產和負債產生實質性影響。

#### 減值

綜上，本公司董事預期國際財務報告準則第9號規定的預期信用損失模型的運用，將導致本集團在應用國際財務報告準則第9號後針對以攤餘成本計量的金融資產及其他須計提減值準備的項目提前計提尚未發生的信用損失。

基於本公司董事的評估，經採用上述提及的與金融資產及其他適用減值準備項目有關的新分類和計量基礎以及預期信用損失模型的應用，將會使得2018年1月1日歸屬本公司所有者的權益比2017年12月31日歸屬本公司所有者的權益稍有減少，但減少幅度小於[1]%

#### 套期會計

對集團現有套期關係的評估認為，在國際財務報告準則第9號應用後，其將滿足持續性套期關係的要求。本公司董事預期，新套期要求的應用將不會對集團現有套期設計和套期會計帶來重大影響。

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則（續）

### 國際財務報告準則第15號 – 源自客戶合約的收入

國際財務報告準則第15號設立了實體在對源自客戶合約產生的收入進行會計處理時使用的統一模型。國際財務報告準則第15號生效後將取代現有的收入確認指引，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建造合同及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體確認收入旨在反映該實體預期將有權換取已承諾貨品或服務的對價金額而向客戶轉讓該等貨品或服務。尤其是，國際財務報告準則第15號引入收入確認之五步驟方法：

- 步驟1：識別與客戶之合約。
- 步驟2：識別合約中的履約義務。
- 步驟3：釐定交易價。
- 步驟4：按合約中的交易價分配至履約義務。
- 步驟5：在實體完成履約義務時確認收入。

根據國際財務報告準則第15號，實體在完成履約義務時確認收入，即特定履約義務項下相關貨品或服務之控制權已轉讓至客戶時。國際財務報告準則第15號已加入更多說明性指引以處理特定情況。此外，國際財務報告準則第15號要求作出更廣泛的披露。

於2016年，國際會計準則理事會頒佈對國際財務報告準則第15號之澄清，內容有關識別履約、當事人與代理人考慮以及牌照申請指引。

本集團收入源自不同類別的服務和業務詳見附註5、6及8。本集團收入中重要組成部分的利息收入並不屬於國際財務報告準則第15號的規範範圍，本集團已評估國際財務報告準則第15號對除利息收入的影響，並預期該準則的應用將不會對大部分業務收入的確認和計量產生重大影響。然而國際會計準則第15號新準則的實施可能導致合併財務報表中披露更多的信息。

### 國際財務報告準則第16號 – 租賃

國際財務報告準則第16號設立了識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理所使用的統一模型。國際財務報告準則第16號將於生效時取代現有租賃指引，包括國際財務報告準則第17號租賃及相關詮釋。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 2. 國際財務報告準則的應用（續）

已頒佈但尚未生效的新的已經修訂國際財務報告準則（續）

### 國際財務報告準則第16號 – 租賃（續）

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃情況外，經營租賃及融資租賃之差異自承租人會計處理中移除，並由承租人就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

資產使用權最初按成本計量及其後按成本（除若干豁免情況外）減累積折舊及累計減值損失計量，並就任何重新計量的租賃負債做出調整。租賃負債其後按於租賃付款尚未支付當日的現值計量。後續，租賃負債就利息及租賃付款以及租賃修改之影響等做出調整。對於現金流的分類，本集團目前將自用租賃土地和被分類為投資物業相關的預付租金作為投資現金流量，而其他的運營租賃支付則作為經營現金流量。而在國際財務報告準則第16號模式下，有關租賃負債的租賃付款將分為本金和利息部份，及將分別呈列為融資及經營現金流量。

在國際會計準則第17號下，集團作為承租方已經確認融資租賃安排的資產及其相關的租賃負債，並為租賃土地預付了租賃費用。國際財務報告準則第16號的應用將可能導致這些資產的分類產生潛在變化，這取決於集團是否將有使用權的資產單獨列示，或是將集團持有的對應基礎資產合併列示。

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

此外，應用新規定可能令上文所述的計量、呈列及披露產生變動。



### 3. 重要會計政策及編製基礎

本集團按照國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則編製本綜合財務報表。另外，本綜合財務報表包含《香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）》（「《上市規則》」）及香港《公司條例》（「《公司條例》」）所規定的披露。

根據下述的會計政策，在報告期末，綜合財務報表（除了使用重估價值或者公允價值計量的金融資產）按照歷史成本法編製。

歷史成本一般按照取得商品或者服務而付出的對價的公允價值確定。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。

在本綜合財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但國際財務報告準則第2號－以股份為基礎的支付範圍內的以股份為基礎的支付交易、國際會計準則第17號－租賃範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如，國際會計準則第2號－以股份為基礎的支付中的可變現淨值或國際會計準則第36號－資產減值中的使用價值）除外。

對於以公允價值轉移的金融工具和投資性房地產，以及一項在後續報告期內運用不可觀測輸入值測量公允價值的估值技術，該估值技術被校准，從而使估值技術的結果等於交易價格。

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策列示如下：

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 合併基礎

綜合財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體（包括結構化主體）的財務報表。當本公司符合以下條件時，其具有對該主體的控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；
- 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

當本集團擁有被投資者少於多數的表決權時，在此類表決權足以賦予其單方面主導被投資者相關活動的實際能力的情況下，投資者擁有對被投資者的權力。在評估本集團在被投資者中的表決權是否足以賦予其權力時，本集團考慮了所有相關的事實和情況，包括：

- 本集團持有的表決權規模相對於其他表決權持有者的規模及表決權的分佈情況；
- 本集團、其他表決權持有者或其他各方持有的潛在表決權；
- 源自其他合同安排的權利；
- 表明本集團在需要作出決策時是否有主導相關活動的現有能力的其他事實和情況（包括先前股東大會的表決情況）。

子公司的合併始於本公司獲得對該子公司的控制權之時，並止於本公司喪失對該子公司的控制權之時。特別是在本年度購入或處置的子公司的收益和費用自本公司獲得控制權日起直至本公司停止對子公司實施控制之日為止納入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益的各個組成部份歸屬於本公司的所有者及非控制性權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的所有者及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益的金額為負數。

為使子公司的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時對子公司的財務報表進行調整。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 合併基礎（續）

合併時，與集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、費用和現金流量均全額抵銷。

### 本集團在現有子公司中的所有者權益變動

本集團在子公司中不會導致本集團喪失對子公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益相關部份（包括儲備）和非控制性權益的賬面金額應予調整以反映子公司中相關權益的變動。

重新歸屬相關權益部份就非控制性權益作出調整的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

當本集團喪失對子公司的控制權時，將確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(1)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額與(2)歸屬於本公司所有者之該子公司資產（包括商譽）和負債的原賬面金額之間的差額。此前計入其他全面收益的與子公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該子公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定／允許的其他權益類別。在前子公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照國際會計準則第39號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本（如適當）。

### 企業合併

購買業務採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量（即，按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益）。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 企業合併（續）

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應按公允價值予以確認，但以下各項除外：

- 遞延所得稅資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債應分別遵循國際會計準則第12號所得稅和國際會計準則第19號僱員福利予以確認和計量；
- 與被購買方以股份為基礎的支付安排、或為替換被購買方以股份為基礎的支付安排所簽訂的本集團以股份為基礎的支付安排相關的負債或權益工具應在購買日遵循國際財務報告準則第2號予以計量（參見附註）；
- 按照國際財務報告準則第5號持有待售的非流動資產和終止經營劃歸為持有待售的資產（或處置組）應遵循該準則予以計量。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益（如有）的公允價值的總額超過所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益（如有）的總額，超出的差額立即作為購買利得計入損益。

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益，可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量並應在逐筆交易基礎上選擇所採用的計量基礎。其他類型的非控制性權益應按公允價值或（如適用）按其國際財務報告準則規定的基礎予以計量。

當本集團在企業合併中轉讓的對價包括或有對價安排所產生的資產或負債，該或有對價應按其在購買日的公允價值計量並作為企業合併中轉讓的對價的一部份。符合計量期間調整條件的或有對價的重大公允價值變動應予以追溯調整，且相應調整商譽。計量期間調整是指源自在「計量期間」（計量期間自購買日起不得超過一年）獲得的關於購買日存在的事實和情況的額外信息的調整。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 企業合併（續）

不符合計量期間調整條件的或有對價的後續會計處理取決於或有對價的分類結果。劃歸為權益的或有對價不得在後續報告日予以重新計量，且其後續結算應在權益中核算。劃歸為資產或負債的或有對價應在後續報告日以公允價值重新計量，且相關的利得或損失應計入損益。

如果企業合併是分階段進行的，則應按其在購買日（即本集團獲得控制權之日）的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失（如有）應計入損益。購買日前在被購買方持有的權益產生的被計入其他全面收益的金額會重分類至損益，前提是該重分類處理方法適用於該等權益被處置的情形。

如果在發生企業合併的報告期末，企業合併的初始會計處理尚未完成，則本集團對那些尚未完成會計處理的項目報告臨時金額。在計量期間（參見上文），本集團應調整臨時金額或確認額外的資產或負債，以反映所獲取的關於購買日存在的事實和情況的新信息（即如果已知這些新信息將對購買日已確認的金額產生影響）。

### 不構成業務的子公司收購

當本集團收購一組資產和負債但是不構成正式的經濟收購行為時，在計量在這樣的經紀業務中產生的資產負債時，購買價首先會在以公允價值計量的投資性房地產和金融資產以及金融負債中按照各自的公允價值進行分配，其次剩餘的購買價將會在其他資產負債在購買時的公允價值相對比例來確定。這樣的經濟行為將不會產生商譽或者是購買收益。

### 商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本減累計減值損失（如有）列賬。

就減值測試而言，將商譽分配至預期將從合併的協同效應中受益的各現金產出單元（或現金產出單元組），反映商譽用於內部管理監察的最低水平且不得大於經營分部。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 商譽（續）

已獲分配商譽的現金產出單元（或現金產出單元組別）每年進行減值測試，倘有跡象表明該單位可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。就報告的收購產生的商譽而言，已獲分配商譽的現金產出單元（或現金產出單元組別）則與該報告期結束前進行減值測試。倘有可收回金額少於賬面價值，則減值損失首先減少該單位獲分配的任何商譽的賬面價值，其後以該單位（或現金產出單元組別）各資產的賬面價值為基準按比例分配至該單位的其他資產。

出售有關現金產出單元後，商譽的應佔金額乃計入釐定出售損益金額內。

本集團對於取得聯營企業和合營企業時產生的商譽的會計政策參如下文。

### 聯營企業和合營企業的投資

聯營企業是指集團對其實施重大影響。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 聯營企業和合營企業的投資（續）

對聯營企業和合營企業的資產及負債按權益法會計納入本綜合財務報表，除了當投資或者部份的投資是按照國際財務報告準則第5號的規定計量被分類為持有代售的情況以外。未被劃分為持有待售的聯營企業和合營企業的剩餘部份應當以權益法計量。對採用權益法計量的聯營企業和合營企業的財務狀況，將對相似情形下的交易和事項採取與本集團相同的會計政策。根據權益法，聯營企業或合營企業中的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業或合營企業的損益及其他全面收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業或合營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業或合營企業中的權益（包括任何實質上構成本集團對該聯營企業或合營企業的淨投資的長期權益），本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營企業或合營企業中的投資應自被投資者成為聯營企業或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業或合營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽（商譽會納入投資的賬面金額內）。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

在確定是否有必要就本集團在聯營企業或合營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用國際會計準則第39號的規定。如有必要，投資（包括商譽）的全部賬面金額應按照《國際會計準則第36號－資產減值》的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額（使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者）與其賬面金額進行比較來進行減值測試。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部份。該項減值損失的任何轉回金額應按照國際會計準則第36號的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 聯營企業和合營企業的投資（續）

當本集團對其聯營或合營企業不再施加重大影響時，視作集團對被投資方所有權益的處置的利得或損失計入當期損益。如果本集團保留在前聯營企業或合營企業中的權益，且所保留的權益是一項金融資產，則本集團按當日的公允價值計量所保留的權益，且該公允價值被視為其按照國際會計準則第39號的規定進行初始確認時的公允價值。在確定處置該聯營企業或合營企業所產生的利得或損失時，應將聯營企業或合營企業的賬面金額與任何保留的權益及處置聯營企業或合營企業中的部份權益的任何收入的公允價值之間的差額納入其中。此外，本集團採用如同聯營企業或合營企業已直接處置相關資產或負債所適用的基礎核算此前計入其他全面收益的與該聯營企業或合營企業相關的全部金額。因此，如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他全面收益的利得或損失應在處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團會在處置或部份處置相關聯營或合營企業時將此項利得或損失從權益重分類至損益（作為一項重分類調整）。

當本集團減少其在聯營企業或合營企業中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他全面收益的與此次減少所有者權益相關的利得或損失部份重分類至損益（如果此項利得或損失在處置相關資產或負債時將被重分類至損益）。

當某集團主體與本集團的聯營企業或合營企業進行交易時，此類與聯營企業或合營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營企業或合營企業中的權益與本集團無關的份額，在本集團的綜合財務報表中予以確認。



## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 收入確認

收入按照其已收或應收對價的公允價值計量，代表在正常業務經營過程中提供服務所應收款項的數額。當預期會有經濟利益流入本集團並能夠可靠計量有關收益金額時，則收益按下列基準確認：

- (i) 經紀業務的佣金收入以交易日為基礎計入收入，而經紀業務產生的服務費在提供服務完成時確認；
- (ii) 承銷及保薦收入於相關重要行動完成時按照承銷協議或交易授權的條款確認為收入；
- (iii) 利息收入使用實際利率法，參照未清償本金及適用的實際利率按時間基準累計。實際利率為將金融資產預期使用年限內估計收取的未來現金實際貼現至該資產初步確認時的賬面淨值的利率；
- (iv) 諮詢及財務顧問費收入在相關交易已獲安排或相關服務已獲提供時確認；及
- (v) 資產管理費收入根據管理合約在提供管理服務時確認。
- (vi) 當股東獲得付款的權利成立時，可確認投資的股息收入（只要經濟利益可能流入本集團，收入可可靠計量）。
- (vii) 本集團對於經營租賃收入確認的會計政策參見下文租賃的會計政策。
- (viii) 當相關的合同票據被執行時，在交易日期確認可供出售金融資產、交易性金融資產、指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、交易性金融負債、指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、衍生金融工具、槓桿式外匯交易和黃金合約交易的利潤或虧損。而未變現的利潤或虧損是在報告期間結束時根據金融工具的會計政策確認的（見以下會計政策）。
- (ix) 大宗商品貿易收入在相關倉單所有權轉移至客戶時確認收入。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 租賃

當租賃的條款實質上將與資產所有權相關的所有風險及報酬轉讓給承租方時，該項租賃應歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

### 本集團為出租人

承租人的應收融資費用被確認為本集團淨投資額的應收款項。融資租賃收入被分攤至各個會計期間，目的是反映該集團融資租賃淨投資在固定期限內的回報率。

經營租賃的租金收入在相關租賃年度內按照直線法確認為損益。在協商和安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面價值並在相關租賃年度按照直接法確認。

### 本集團為承租人

根據融資租賃持有之資產確認為本集團在租賃成立之日起之公平值或按最低租賃付款現值。出租人的相應負債包括在綜合財務狀況表中，作為融資租賃義務。

租金分配至財務費用和減少租賃責任從而達到恒定的負債餘額計算利息。財務費用在損益中確認，除非他們是合資格資產直接相關，在這種情況下，他們是在與集團的總政策符合資本化借款費用（見下文會計政策）。或然租金在其發生期間確認為開支。

經營租賃付款，包括獲取經營租賃下持有的土地成本，確認為費用按直線法在租約期限，除非另一個系統的基礎是比較有代表性的時間模式，從租賃資產消耗經濟利益。根據經營租約產生的或然租金在其發生期間確認為費用

### 租賃土地和建築物

當租賃包含土地和建築物兩個元素，本集團根據對與各元素所有權相關的幾乎所有風險和報酬是否已轉讓予本集團而將各元素分別歸類為融資租賃或經營租賃，除非很清楚兩個元素都為經營租賃，在這種情況下，整個租賃則分類為經營租賃。特別是最低租賃款項（包括任何提前支付的過款額）按照租賃開始時租賃土地和建築物的租賃權益的相對公允價值比例在土地和建築物之間分配。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 租賃土地和建築物（續）

當租賃款項能可靠分配時，通常將該款項分類為「預付租賃款」，在本集團財務狀況表中的「其他資產」類反映，並且按照直線攤銷法在租賃期內進行攤銷。當租賃款項不能在土地和建築物元素之間可靠地分配時，通常將全部租賃歸為融資租賃。

### 外匯

在編製集團中部份實體的財務報表時，以各實體的功能貨幣以外的其他貨幣（外幣）進行的交易會按交易發生日的即期匯率進行折算。在報告年度末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的即期匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的即期匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額應計入當期損益。

為呈列財務信息，本集團的資產和負債均採用報告期期末的即期匯率折算為本集團的列報貨幣。其收入和支出項目均按報告期內平均匯率折算，除非在該期間內匯率大幅波動，則按照交易發生日的即期匯率。所產生的匯兌差額（如有）均計入其他全面收益並在外幣報表折算儲備中累積（視情況歸入非控制性權益）。

因購買境外業務產生的商譽及所購入的可辨認資產的公允價值調整，作為境外經營的資產和負債，並在報告期末按照現行匯率重新折算，產生的匯率差額計入其他全面收益。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 借款費用

可直接歸屬於符合條件的資產（指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產）的購買、建造或生產的借款費用，直至該資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入該資產的成本。

專項借款在發生符合條件的資產的支出之前用作暫時性投資而取得的投資收入，應從符合資本化條件的借款費用中扣除。

所有其他借款費用應在其發生的當期計入損益。

### 政府補助

除非合理確定本集團將滿足接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

政府補助在年度內按照系統標準來確認為損益，作為本集團對確認為支出的相關成本的補償。特別地，以本集團應當購買、建造或取得非流動資產為主要條件的政府補助應確認為遞延收益。

作為對已產生的支出或損失的補償、或是為本集團提供直接財務支持，而未來不會發生任何相關成本的政府補助在經濟利益確定可流入的年度確認為損益。

### 職工福利

#### 社會福利

社會福利支出指對於中華人民共和國政府建立的僱員社會福利系統的付款，包括社保、住房公積金和其他社保繳費。本集團根據僱員薪金的若干百分比，按月繳納各種費用，繳納費用在僱員提供服務而產生該費用的年度確認為損益。本集團繳納費用的責任限於報告年度內應支付的費用。

#### 退休金計劃及年金計劃供款

當僱員已提供服務並享有退休供款時，該等付款界定為退休金計劃及年金計劃之供款作開支列示。

#### 短期及其他長期職工福利

短期職工福利的相關服務由換取服務而未經折扣的預期支付福利體現。所有的短期僱員福利支出確認為一項費用，除另有國際財務報告準則的內容要求或者允許其計入某一資產的情況以外。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 職工福利（續）

#### 短期及其他長期職工福利（續）

僱員提供服務期間的有關工資及薪金、年假、病假以及未經折扣的該等服務在扣除已經支付的金額後確認為一項負債並計入僱員福利。

以其他長期職工福利確認的負債按預計未來現金流出的現值計量，預期的現金流出將由集團根據員工在截至報告日前所提供的服務確定。由於服務費、利息和重估引起的負債賬面價值的變動，應被確認為損益，除其他國際財務報告準則的內容要求或者允許其計入某一資產的情況以外。

補充福利義務於各報告期末之負債由獨立精算師以預計單位福利法計算，在綜合財務狀況表中計入負債。此負債金額為折算僱員即期及過往期間服務所得日後福利之金額，折算率為與相關福利年期相近之人民幣國債收益率。所有精算損益須於其他全面收益中立即確認，確保綜合財務狀況表內之淨退休福利資產或負債能反映有關計劃盈虧的全部價值。

### 以股份支付的交易

#### 授予員工的購股權

本公司的附屬公司海通國際證券經營的股票期權計劃的目的是提供獎勵和獎勵的合資格參與者誰有助於本集團業務的成功。本集團僱員（包括董事）以以股份為基礎的支付業務形式獲得薪酬，據此僱員將服務視為權益工具之考慮（權益結算交易）。

向僱員和其他提供類似服務者的權益結算股份支付在授予日以權益工具的公允價值計量。

在授予日確定的權益結算股份支付的公允價值不考慮所有的非市場性授予條件，其支付乃按直線法於歸屬期，基於集團對最終將會授予之權益工具的估計，並相應增加股本（購股權儲備）。在每個報告期末，本集團基於對所有相關非市場性授予條件的評估修訂其預期授予權益工具數目的估計。對原估計修訂的影響（如有）確認當期損益，如累積費用反映修訂後的估計，相應調整購股權儲備。於授予日立即可行權的股份期權，其公允價值立即確認當期損益。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎 (續)

以股份支付的交易 (續)

授予員工的購股權 (續)

當行使購股權時，先前確認於購股權儲備之金額將轉入股本溢價。當購股權於歸屬日期屆滿或到期日仍未行使時，先前確認於購股權儲備之金額將轉入股本溢價。

### 稅項

所得稅費用代表當期應付的稅項與遞延稅項的總和。

當期應付的稅費以年度的應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合利潤表內呈報的利潤不同，其原因為應於其他年度內應課稅或可抵扣的收入項目或支出以及從不課稅或不可抵免的項目所導致。本集團當期的所得稅負債按照報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。

遞延稅項按照財務信息資產和負債的賬面值與計算應課稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債通常按全部應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產通常在很可能取得能利用可抵免暫時性差異來抵扣應課稅利潤的範圍內確認。如果暫時性差異來自交易中其他資產和負債的初始確認 (除業務合併外)，且該交易既不影響應課稅利潤，也不影響會計利潤，則該資產和負債不予以確認。此外，若商譽初始確認產生暫時性差異，不予確認遞延所得稅負債。

遞延稅項負債按子公司及聯營企業的投資和合營企業的權益相關的應課稅暫時性差異確認，除非本集團能夠控制該暫時性差異的轉回及該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。與該等投資和權益相關的可抵扣暫時性差異產生的遞延稅項資產只在能夠取得充足的應課稅利潤以抵扣暫時性差異且該暫時性差異預計在可預見的未來將轉回的情況下才予以確認。

遞延稅項資產的賬面金額在報告期末進行審查，在不再可能有充足應課稅利潤來抵扣暫時性差異的情況下扣減。

遞延稅項資產和負債按照預計適用於清償負債或變現資產年度的稅率，根據於報告期末已執行或實質上已執行的稅率 (及稅法) 為基礎計量。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 稅項（續）

遞延稅項負債和資產的計量，應反映本集團預期在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。

當期或遞延稅項確認為損益，但遞延所得稅在其他全面收益或直接在權益中確認的相關項目除外，在這種情況下，當期和遞延稅項分別在其他全面收益或直接在權益中確認。當期所得稅以及遞延所得稅在企業合併中產生，所得稅的影響也包含於合併的會計核算中。

當有合法執行權利許可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其當期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

### 物業及設備

除了在建工程以外，物業及設備包括租賃土地（金融租賃）和為生產或提供商品或服務或其他經營目的而持有的建築物。該物業和設備按照成本減去累積折舊和累積減值損失（如有）列示。

用於生產、供給或行政用途的在建工程按照成本減去已確認的減值損失確認。成本包括專業人員費用，以及符合條件的資產，按照本集團會計政策予以資本化的借款費用。當完成並達到可使用狀態時，該等資產會被列入合適的物業及設備類別中。該等資產按照其他資產相同的準則，在資產達到其可使用狀態時開始折舊。

除在建工程外，按直線法在估計使用壽命內通過對物業及設備成本減去殘值後的價值進行減計以確認折舊。在每個報告期末覆核預估的使用年限，剩餘價值及折舊方法及其在預期的基礎上產生變化導致的影響。

物業及設備項目在處置時或在預期繼續使用該資產不能產生未來收益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或損失按照資產的出售所得款與賬面價值之間的差額確定，並確認為損益。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎 (續)

### 物業及設備 (續)

各類物業及設備的預計殘值率及使用壽命如下：

類別	預計殘值率	使用壽命
租賃土地和建築物	3至5%	租賃期與建築物的預計使用壽命 (30至40年) 兩者孰短
家具、機器及設備	3至10%	5至11年
交通運輸設備	3至10%	5至8年
電子通訊設備	3至10%	3至5年
經營租賃固定資產	15%	22至25年
租賃資產改良支出	0%	租賃期

### 日後業主自用的在建樓宇

倘在建樓宇作生產或作行政用途，興建期間就預付租賃款項的攤銷列作在建樓宇成本一部份。在建樓宇按成本值減任何已識別減值損失列賬。樓宇於可供使用時開始折舊（即於樓宇達致按管理層擬定方式運作所需地點及狀況時）。

### 投資物業

投資物業是持有以用來賺取租金及／或資本增值的物業。

投資物業初始按成本（包括任何直接支出）計量。在初始確認後，投資物業按照成本減去之後的累積折舊和累積減值損失列示。

投資物業乃對其估計可使用年期30年及考慮其估計殘值3%-5%之後使用直線法折舊。按直線法在投資物業的估計使用壽命內，通過對其成本減去預計殘值後的價值來進行減計確認折舊。

當投資物業在處置或永久退出使用後及其處置不能再取得未來經濟收益的情況下終止確認。終止確認資產所產生的任何收益或損失（按照該資產處置所得款項淨額與賬面價值之間的差額計算）在該項目終止確認年度計入損益。



## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 無形資產

#### 單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命有限的無形資產按照成本減去累積攤銷及累積減值損失後的餘額列示。無形資產在其預計的使用壽命內按照直線法攤銷。公司於每個報告期末對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。使用壽命不確定的無形資產按照成本減去之後的累積減值損失後的餘額列示。

#### 企業合併中取得的無形資產

企業合併中取得的無形資產區別於商譽，分開確認，初始按照購買日的公允價值確認（視為該無形資產的成本）。

在初始確認後，在企業合併中取得的無形資產按成本減去累積攤銷及累積減值損失計算，單獨取得的無形資產也按此方法計量。

#### 無形資產的終止確認

無形資產在被處置，或不會再產生未來經濟利益的流入時，對其進行終止確認。無形資產終止確認產生的收益或損失按照該資產處置所得款項淨額與賬面值之間的差額計算，在該資產終止確認年度確認為損益。

#### 商譽以外的有形及無形資產減值損失

在每一資產負債表日，本集團覆核其有形資產和確定使用壽命的無形資產的賬面金額及於子公司的投資以確定是否存任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度（如有）。不確定使用壽命的無形資產和未使用的無形資產會在每年底及有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。如果可以識別一個合理和一致的分配基礎，總部資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將總部資產按能識別的合理且一致的基礎分配至最小的現金產出單元組合。

可收回金額是指公允價值減去銷售費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險（未針對該風險調整估計未來現金流量）。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 商譽以外的有形及無形資產減值損失（續）

如果資產（或現金產生單元）的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產（或現金產生單元）的賬面金額減記至其可收回金額。在分配減值損失時，減值損失乃先減去任何商譽（如有）的賬面價值，隨後就單元內各項資產的賬面價值按比例攤分至其他資產。資產的賬面價值不會減至低於其公允價值減處置成本（倘可計量）、使用價值（倘可釐定）及零三者中的最高值。已分配至資產的減值損失會按比例分配至單元內的其他資產。減值損失實時於損益確認，除非相關資產以另一標準的重新估值方式進行，在這種情況下，減值損失被視為在該標準下的重估減值。

如果減值損失隨後轉回，則資產（或現金產生單元）的賬面金額增加至其修改後的估計可回收金額，但是賬面金額的增加不應超出假設過往年度並無就該資產（或現金產生單元）確認減值損失而釐定的賬面金額。轉回的減值損失即時確認，除非該相關資產以重估價金額入賬，該減值損失在這一標準下確認為重估下降。

### 預計負債

當本集團因過往事件而擁有現時義務（法定或推定），集團很可能須履行該項義務，且金額能可靠計量，集團將會確認預計負債。

確認為預計負債的金額是在每個報告期結束時，考慮到風險和不確定性，以解決目前的義務在每個報告期的最佳估計。用現金流量計量來確定預計負債時，其賬面價值為現金流量的現值（貨幣時間價值的影響是重要的）。

當清償預計負債所需的部份或全部經濟利益預期將可從第三方收回時，如其實際確信將會收到還款且應收款項的金額能夠可靠計量，則應收款項確認為資產。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具

當集團實體為金融工具合同當事方的時候，確認金融資產和金融負債。

金融資產和金融負債初始按照公允價值計量。除了以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債外，取得或發行金融資產和金融負債（如適用）以其公允價值加上或減去直接產生的交易成本進行初始計量。取得以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債直接產生的交易成本立即確認為損益。

### 金融資產

本集團的金融資產可歸為四個類別，包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期投資及可供出售投資。對金融資產的分類取決於該金融資產的性質和持有的目的，並且在獲取金融資產初始時確認。一切常規方式購買或出售的金融資產按照交易日基準確認和終止確認。常規方式購買或出售的金融資產要求按照市場所在地管理或約定的時間框架要求交付。

#### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括交易性金融資產及在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或者有可能被收購方作為業務組合的一部份或有事項。

下列情況下，金融資產歸入為交易性金融資產：

- 取得資產主要是為了在短期內出售；
- 在初始確認時，是本集團集中管理的可識別金融工具組合的一部份，並且近期實際採用短期獲利方式對該組合進行管理；
- 為衍生工具，其不被指定為有效套期工具。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (續)

在下列情況下，交易性金融資產以外的金融資產（或者有可能被收購方作為業務組合的一部份接受的考慮）可於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 在初始確認時，金融資產為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部份，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融資產為包含一種或以上嵌入式衍生工具之合約的組成部份，而國際會計準則第39號允許整份合併合約（資產或負債）指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產按照公允價值計量，因重新計量產生的公允價值變動在其產生年度直接確認為損益。損益中確認的淨收益或損失包括金融資產所賺取的任何股利或利息。公允價值按附註68所述方式釐定。

#### 貸款和應收款項

貸款和應收款項為非衍生性金融資產，其固定或確定的付款額在活躍的市場中沒有報價。在初始確認後，貸款和應收款項（包括客戶貸款及墊款、應收賬款、應收子公司款項、其他貸款及應收款項、買入返售金融資產、存出保證金、結算備付金、存放中央銀行、存放同業及其他金融機構、拆出資金、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、存款及其他應收款項）使用實際利率法按攤餘成本減去可識別的減值損失計量（請參閱下文關於金融資產減值損失的會計政策）。

利息收入採用實際利率法確認，惟確認的利息影響並不重大的短期應收款項除外。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 金融資產（續）

##### 持有至到期投資

持有至到期投資是指具有固定或可確定付款額和固定到期日、且本集團具有持有至到期的明確意圖和能力的非衍生金融資產。除了：

- (a) 本集團於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益；
- (b) 本集團指定為可供出售；及
- (c) 符合貸款及應收款項定義。

初始確認後，持有至到期投資以實際利率法計算的攤餘成本減去任何已識別減值損失後的金額計量（請參閱下文關於金融資產減值損失的會計政策）。

##### 可供出售投資

可供出售投資為非衍生性資產，沒有指定或歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款和應收款項或持有至到期的投資。

本集團持有的分類為可供出售金融資產並於活躍市場買賣的權益及債務證券於各報告期末按公允價值計量（除未上市股票投資外，其公允價值無法可靠衡量）。與可供出售債務工具通過實際利率法計算得到的利息收入有關的賬面價值變動，以及外幣匯率的變動（如適用）將確認為損益。可供出售權益投資產生的股利應在本集團收取股利的權利確立時計入損益。可供出售金融資產賬面價值的其他變動於其他綜合收益內確認並於投資重估儲備內累計，倘相關投資被處置或被認定已減值，先前在投資重估儲備內累計的累計損益被重新歸類至損益（見下文有關金融資產減值損失的會計政策）。

對於沒有在活躍市場報價、其公允價值不能可靠地計量的可供出售的股權投資及與沒有報價的股權投資連結並必須以交付該工具來結算的衍生工具，按照成本減去報告期末可識別減值損失計算（請參閱下文金融資產減值損失的會計政策）。

##### 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之外，金融資產在報告期末評估是否存在減值跡象。如果有客觀證據顯示在金融資產初始確認後，發生了一項或多項事件導致金融資產的估計未來現金流量受到影響，金融資產便需要減值。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

可供出售股權投資之公允價值顯著或長期低於成本，被視為減值的客觀證據。

就所有其他金融資產而言，客觀的減值證據可能包括：

- 發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 違反合同，如違約或拖欠利息及本金；
- 借款人很可能破產或進行財務重組；或
- 因重大財務困難，導致金融資產的活躍市場消失。

對於某些類別的金融資產，如客戶貸款及墊款、買入返售金融資產、應收款項，已單獨測試未發生減值的資產應在組合基礎上進行額外減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產（包括個別重大和不重大的金融資產）應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單獨確認減值損失的金融資產，不應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。本集團綜合考慮所持有的金融資產的金額和性質以認定個別重大的金融資產。

應收款項組合減值的客觀證據可包括：本集團以往的收款經驗、組合中與拖欠應收款項相聯繫的國內或當地經濟條件的可觀察的變化。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，已確認之減值損失金融為資產賬面價值與以金融資產原實際利率貼現之估計未來現金流量現值間之差額。

對於按成本列示的金融資產，其減值損失金額按照資產賬面金額與同類金融資產當前市場回報率貼現的估計未來現金流量現值的差額計算。該減值損失在之後的年度不會轉回。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 金融資產（續）

##### 金融資產減值（續）

除了通過使用備抵賬戶抵減其賬面金額的客戶貸款及墊款、應收賬款及其他應收及預付款項外，金融資產發生減值損失時會直接沖減該金融資產的賬面金額。備抵賬戶賬面金額的變動應計入損益。如果應收賬款、客戶貸款及墊款及其他應收及預付款項被視為不可收回，則應與備抵賬戶進行沖銷。以後收回此前已沖銷金額的應收款項，應貸記備抵賬戶。

當可供出售投資出現減值跡象時，此前在其他全面收益中確認的公允價值的變動需在減值發生時重分類至損益。

對於按攤餘成本計量的金融資產，如果在後期減值損失的金額下降且該下降可以客觀歸因於減值損失確認後發生的事件，則先前確認的減值損失轉回確認為損益，但減值之日被轉回的資產賬面金額不應超過沒有確認減值時的攤餘成本。

可供出售股權投資的減值損失不會轉回到損益中。減值損失後任何公允價值的增加直接在其他全面收益中確認，在重估儲備中累計。對於可供出售債務投資，如果投資公允價值的增加能夠客觀地與減值損失確認後發生的事件相關聯，則其減值損失在隨後通過損益轉回。

### 金融負債和權益工具

集團簽發的債券與權益工具根據合同協議的實質以及金融負債與權益的定義區分為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具是指證明權益工具持有人享有主體在扣除所有負債後的資產剩餘利益的合同。集團發行的權益工具按照收到的價款，抵減直接的成本進行初始確認。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融負債和權益工具 (續)

##### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及分配相關期間利息支出之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用的較短期間，準確將估計未來現金付款（包括構成實際利率不可或缺部份之一切已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折扣）貼現至初始確認之賬面淨值之利率。

債務工具的利息收入以實際利息為基準確認。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債包括交易性金融負債及在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

下列情況下，金融負債歸入為交易性金融負債：

- 承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內回購；
- 初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部份，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該資產組合進行管理；或
- 屬於未被指定的、有效套期工具的衍生工具。

除交易性金融負債以外的金融負債可能歸入為在初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；
- 金融負債為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部份，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融負債為包含一種或以上嵌入式衍生工具之合約的組成部份，而國際會計準則第39號允許整份合併合約（資產或負債）指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債按照公允價值計量，因重新計量產生的公允價值變動在其產生年度直接確認為損益。損益中確認的淨收益或損失不包括金融負債所支付的利息。



## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 金融負債和權益工具（續）

##### 其他金融負債

其他金融負債包括向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、客戶存款、借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶款、應付債券、賣出回購金融資產款、其他應付款項及應付子公司賬款，使用實際利率法按攤餘成本計量。

##### 複合金融工具

本集團發行之可轉換債券之組成部份乃根據合約安排內容以及財務負債及股本工具定義分類為財務負債及股本工具。將以固定金額現金或另一項財務資產交換本集團固定數目之股本工具方式結清之兌換選擇權乃分類為股本工具。

於發行日，債務部份和衍生部份都以公允價值識別。在後續期間，可轉換貸款票據的債務部份採用實際利率法以攤餘成本計量。該衍生部份以公允價值計量，且其公允價值變化計入當期損益。

分類為權益之轉換選擇權是由複合工具整體公平值扣除負債部份的金額所釐定，並扣除所得稅影響後予以確認並計入權益，隨後不可重新計量。此外，分類為權益之換股選擇權將保留於權益，直至轉換選擇權獲行使，在此情況下，權益中確認的結餘將轉撥至股份溢價及股本。倘轉換選擇權於可換股票據到期日尚未行使，在權益中確認的結餘將轉撥至未分配利潤。並無收益或虧損於轉換或轉換選擇權到期時於損益中確認。

與發行人可轉換債券有關之交易成本乃按所得款項總額之分配比例撥入負債及權益部份。與權益部份有關之交易成本直接在權益內扣除。與負債部份有關之交易成本則列入負債部份之賬面值，並於可換股期間內採用實際利息法攤銷。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 衍生金融工具

衍生工具初始按訂立衍生工具合約當日的公允價值確認，其後重估至其於各報告期末的公允價值。由此而產生的損益實時於損益內確認，除非衍生工具被指定和有效作為對沖工具，在這種情況下，識別的利潤或損失的時間取決於對沖關係的性質

公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

#### 嵌入式衍生工具

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具符合衍生工具的定義，則視為獨立衍生工具，其風險及特徵與主合約風險及特徵並無密切關係，且主合約並非以公允價值計量且其變動計入當期損益。一般來說，單一工具中的多重嵌入衍生工具被當作單一的嵌入衍生物，除非這些衍生品與不同的風險敞口相關，易於分離且相互獨立。

#### 賣出回購金融資產款和買入返售金融資產

賣出回購的金融資產繼續確認（倘不導致金融資產終止確認）為「可供出售投資」或「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」。相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。按照協議返售的金融資產按合適情況記錄為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款和買入返售金融資產初始按公允價值計量，買賣價格差額在協議期內用實際利率法確認。

##### (a) 買入返售金融資產

根據協議承諾將於未來某確定日期返售的金融資產不在財務狀況表內予以確認。買入該等資產所支付的成本，在財務狀況表中作為買入返售金融資產列示。

##### (b) 賣出回購金融資產款

根據協議承諾將於未來某確定日期回購的已售出的金融資產不在財務狀況表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項，在財務狀況表中作為賣出回購金融資產款列示。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 套期會計

本集團指定部分境外銀行借款為境外經營淨投資套期。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件。且在套期開始以及之後的持續期間，本集團記錄了運用於套期關係中的套期工具在抵銷被套期工具的公允價值或現金流量的變動方面是否高度有效。

#### 境外經營淨投資套期

境外經營淨投資套期記賬方式與現金流量套期相似。套期工具有效套期部分的收益和損失，在其他綜合收益中確認，並積累在外幣折算儲備下。無效部份的收益或損失會立刻在損益中得到確認，被記為其他收益。

本集團處置境外業務時，在外幣折算儲備中累計的有效套期部分的收益或虧損會轉出在損益確認。

#### 融出證券

本集團將自身持有的證券協議出借給客戶，該協議下需償付的現金抵押餘額與產生的應計利息歸類為「應付經紀業務客戶款項」。本集團借給客戶但不導致金融資產終止確認的相關證券則計入相關金融資產。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 終止確認

集團於相關合同規定的從資產中收取現金流量的權利到期，或金融資產轉讓且集團將金融資產的所有權上幾乎所有的風險及報酬轉讓後終止確認金融資產。若集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且繼續控制被轉讓資產，則應確認其對資產保留的權利並為可能需要支付的金額確認相關的負債。若集團在金融資產轉移後繼續保留所有權及相關的風險和報酬，集團應繼續確認金融資產並同時將取得的款額確認為一項抵押借款。

在終止確認金融資產時，資產賬面值與已收或應收對價總額之間的差額，以及已在其他全面收益中確認的按權益累積的累計收益或損失，確認為損益。

在終止確認一項金融資產而不是其總體時（如本集團保留回購部份轉讓資產的選擇權），本集團將其先前金融資產的賬面金額在其繼續確認部份資產與其在轉讓之日終止確認的部份資產之間分配。終止確認部份資產的賬面金額與終止確認部份已收對價及其已在其他全面收益中劃撥、確認的任何累計收益或損失總和之間的差額確認為損益。在其他全面收益中確認的累計收益或損失按照相關部份的公允價值在繼續確認資本部份和終止確認資本部份之間分配。

金融負債於相關合同規定的義務已經履行、解除或到期時終止確認。終止確認的金融負債賬面金額與其已付或應付對價之間的差額確認為損益。

## 3. 重要會計政策及編製基礎（續）

### 金融工具（續）

#### 財務擔保合同

財務擔保合同是指要求簽發人當特定債務人不能到期償債，按照債務工具條款給發生損失的合同持有人賠付特定金額的合同。承兌包括由本集團對客戶簽發的票據作出兌付承諾。承兌列作財務擔保及信貸承諾交易並披露作或有負債及承諾。

由集團主體簽發的財務擔保合同按其公允價值進行初始計量，並按下列兩項金額中的較高者進行後續計量，被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的財務擔保合同除外：

- 根據IAS 37確定的合同義務金額；以及
- 初始確認金額減去（如適當）根據收入確認政策而確認的累計攤銷額。

本集團子公司海通銀行發佈的財務擔保合同通常附帶固定到期日及定期費用，該費用通常按季預收。此收費金額基於對手風險、擔保金額大小、合同期限而變化。因此於起保日本集團子公司海通銀行發佈的財務擔保合同，其公允價值等於收到的初始費用（該費用按發生期間於損益表中確認）。後續定期收費按發生期間於損益表確認。

#### 現金及現金等價物

對綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款、短期流動性強的投資，該類投資可立即轉化為確定金額的現金，轉化時可面臨的損失風險較小，且到期日較短（一般自購入日起3個月內），減去需立即支付的銀行透支款項，構成本集團現金管理的必要組成部份。

對於綜合財務狀況表而言，現金和銀行存款餘額由庫存現金和銀行現金組成，包括不限定用途的定期存款。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 4. 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷

在應用附註3所述本集團的會計政策時，要求本公司的董事對於無法從其他來源清楚得知的資產和負債的賬面金額作出估計和假設。估計和相關假設以歷史經驗和其他被視為相關的因素為基礎。實際結果可能與該等估計不同。

集團對估計和相關假設會持續進行覆核。如果變更僅影響當期，對會計估計的變更要在修改估計的當期作出確認，如果影響當期和未來年度，要在變更的當期和未來年度都作出確認。

### 客戶貸款，客戶墊款及買入返售金融資產的減值

本集團對客戶貸款，客戶墊款及買入返售金融資產進行定期覆核以評估其減值。決定應否於損益中確認減值損失時，本集團須作出判斷，釐定是否有任何可觀察數據顯示有客觀證據需要計提減值，即客戶貸款，客戶墊款及買入返售金融資產組合的估計未來現金流量將出現可計量的減少。此外，本集團在決定減值時還覆核從客戶收到的證券抵押品價值。本集團定期覆核估計未來現金流量金額及時間所用的方法及假設，以減少估計損失與實際損失之間的差異。客戶貸款、客戶墊款及買入返售金融資產的詳細情況於附註41、附註30及附註33中披露。

### 應收融資租賃款減值準備

本集團定期覆核應收融資租賃款以評估減值。單項評估的應收融資租賃款減值損失金額為該客戶租賃款預計未來現金流量現值的淨減少額，減值的客觀證據包括顯示個別應收融資租賃款預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據。除非已知情況顯示在每次評估之間的報告期間已經發生減值損失，本集團只定期對應收融資租賃資產組合的減值損失情況進行評估。對於組合中單筆應收融資租賃資產的現金流尚未發現減少的組合，本集團對該組合是否存在預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確定是否需要在損益中確認減值損失。發生減值損失的證據包括有可觀察數據表明該組合中承租人的支付狀況發生了不利的變化（例如，承租人不按規定還租金），或出現了可能導致應收融資租賃資產組合內違約的地方經濟狀況的不利變化等。對具有相近似的信用風險特徵和客觀減值證據的應收融資租賃組合資產，管理層採用此類似資產的歷史損失經驗作為測算該應收融資租賃資產組合未來現金流的基礎。本集團會定期覆核對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計應收融資租賃款減值損失和實際應收融資租賃款減值損失情況之間的差異。應收融資租賃款的詳細情況於附註24披露。

## 4. 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷（續）

### 商譽減值

確定商譽是否減值，要求估計獲分配商譽的現金產出單元的使用價值。使用價值的計算要求本集團估計預期從現金產出單元所取得的未來現金流量及用以計算現值的適當的貼現率。如果實際的未來現金流量低於預期，則可能導致重大減值損失。計算可收回金額的詳細情況於附註20披露。

### 可供出售投資的減值

決定可供出售投資是否有減值需作出重大判斷。就上市可供出售股權投資以及其他以公允價值計量的權益類投資而言，公允價值顯著或長期低於成本視為減值之客觀憑據。決定公允價值是否顯著或長期下跌時必須運用判斷。在評估其是否為長期的減值時，主要評估其公允價值是否長期低於其初始確認的投資成本。評估其是否為重大時，主要評估其公允價值是否顯著低於其初始確認的成本。集團也考慮其他因素，比如：市場波動的歷史數據，特定投資的市場價格，重大的技術革新，市場、經濟或者法律因素以及其他行業的業績和其他的財務信息，這些信息可能表明投資者可能無法收回股票投資成本。在判斷過程中，本集團也需要考慮歷史業績是否可以作為推斷當前和未來業績的依據。對可供出售債務工具而言，集團就是否有客觀證據表明債務工具未來的現金流入會有可計量的減少做出判斷。這需要管理層做出重大判斷，該判斷會影響綜合收益表中的減值損失。可供出售投資的詳細情況於附註26披露。

### 所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。當這些事項的最終稅項結果與初始估計金額出現差異時，該等差異將影響釐定稅項年度的當期所得稅及遞延所得稅。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 4. 評估不確定性的關鍵來源及重大會計判斷（續）

### 合併範圍確定

本集團對於被投資實體是否存在控制的判斷通常需要綜合考慮相關的事實和情況，在評估控制時，需要考慮：1)投資者擁有對被投資者的權力；2)因參與被投資者的活動而承擔或有權獲得可變回報；3)以及通過對被投資者行使權力有能力影響所得到的回報的金額。如果與評估控制的三個標準相關的事實和假設發生變化，集團會就是其是否對被投資方構成控制做出評估。

對於集團擔任管理人參與的集合資產管理計劃和基金，集團評估其持有的考慮報酬，增信以及其他利益在內的整體投資是否明顯增加這些集合理財產品和投資基金帶來的可變回報的暴露，從而表明集團是作為主要責任人。如果集團擔任主要責任人的角色，則需要將這些集合理財產品和投資基金納入合併範圍。

合併與未合併的結構化實體詳見合併財務報告附註22和附註25。

## 5. 佣金及手續費收入

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
證券經紀業務佣金 及手續費收入	<b>4,958,296</b>	6,406,529
期貨經紀業務佣金及手續費收入	<b>511,907</b>	551,135
財務諮詢顧問費收入	<b>1,140,135</b>	1,460,984
承銷費及保薦費收入	<b>2,467,057</b>	2,619,300
資產管理費收入（含基金管理費收入）	<b>2,098,349</b>	1,641,855
貴金屬合約買賣的佣金	<b>564</b>	662
其他	<b>48,775</b>	30,828
	<b>11,225,083</b>	12,711,293



## 6. 利息收入

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
銀行利息收入	2,897,113	3,164,933
客戶墊款的利息收入	4,135,956	5,047,767
客戶貸款的利息收入	830,783	694,180
買入返售金融資產利息收入(附註)	4,265,941	4,743,989
融資租賃利息收入	2,675,752	2,401,560
其他利息收入	318,772	128,119
	<b>15,124,317</b>	<b>16,180,548</b>

## 7. 投資收益淨額

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
可供出售投資產生的已實現收益淨額	3,109,382	2,558,598
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產／負債產生的已實現審額收益	6,820,343	2,766,728
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產／負債的公允價值變動	(1,329,411)	(231,334)
應收款項類投資收益	727,308	1,013,931
	<b>9,327,622</b>	<b>6,107,923</b>

## 8. 其他收入及收益

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
非經常性政府補助(附註)	648,512	568,029
出租收入	99,589	21,623
其中：投資物業的租金收入	13,832	14,369
大宗商品貿易收入及其他	4,899,379	6,902,840
	<b>5,647,480</b>	<b>7,492,492</b>

附註：本集團及集團子公司從其所在的當地政府收取無附帶條件的非經常性政府補助，主要目的是支持該等實體的營運。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 9. 折舊和攤銷費用

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
物業及設備折舊	339,561	280,748
投資物業折舊	1,195	1,195
其他無形資產攤銷	127,158	96,643
預付租賃費攤銷	17,423	503
	<b>485,337</b>	<b>379,089</b>

## 10. 僱員成本

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
僱員成本（包括董事酬金（附註62））：		
薪金、花紅及津貼	5,266,101	5,124,830
年金計劃供款（附註）	833,249	674,426
其他社會福利	300,716	368,784
	<b>6,400,066</b>	<b>6,168,040</b>

附註：本集團於中國境內的僱員參加中國各地方政府設立的退休福利計劃。同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。本集團除參與由中國境內各省市設立的制定供款退休計劃外，本集團每月還需按員工薪金的固定比例向年金計劃供款。本集團對養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益。

本集團在葡萄牙設立的子公司制定了一個設定受益計劃。於2017年12月31日，本設定受益計劃的現值和退休基金資產的公允價值分別為72,070,000歐元（2016年12月31日：70,735,000歐元）和72,552,000歐元（2016年12月31日：67,349,000歐元）。

股份支付詳見附註64。

## 11. 經紀交易費用及其他服務支出

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
證券及期貨買賣及經紀業務費用	948,290	988,559
證券承銷、財務顧問等服務支出	32,293	47,530
	<b>980,583</b>	1,036,089

## 12. 利息支出

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
以下各項五年以內全部償還的利息支出：		
— 銀行貸款及透支	2,395,041	2,768,182
— 銀行及其他金融機構拆入資金	264,058	344,147
— 賣出回購金融資產款	1,804,899	2,627,625
— 應付經紀業務客戶款項	282,433	345,377
— 轉融通支付於中國證券金融公司	91,976	24,382
— 應付債券	5,957,070	6,038,402
— 其他	662,915	192,822
	<b>11,458,392</b>	12,340,937

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 13. 所得稅前利潤

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
本集團所得稅前利潤		
乃扣減(計入)下列各項後得出：		
審計師酬金	21,707	24,248
其中：母公司年度審計審計師酬金	6,600	7,300
其他審計師服務酬金	15,107	16,609
其他	—	339
計入其他支出的可供出售投資減值損失	247,963	240,546
計入其他支出的應收賬款及其他應收款項 減值損失計提/(轉回)	52,287	(23,044)
計入其他支出的應收融資租賃款減值損失	393,139	507,743
計入其他支出的融資融券減值損失	130,876	62,843
計入其他支出的買入返售金融資產減值損失	164,162	57,841
計入其他支出的客戶貸款及墊款的資產減值損失	369,620	373,761
計入其他支出的應收保理款及委託貸款減值損失	195,587	70,025
計入其他支出的其他減值損失	133,024	129,778
處置物業、設備及其他無形資產的虧損	9,111	1,193
匯兌損失/(收益)	225,472	(10,728)
營業稅金及附加	165,973	490,686
大宗商品貿易成本	4,210,657	5,863,536
已租賃單位的經營租賃租金	473,805	407,758

## 14. 所得稅費用

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅及其他司法權區	<b>2,886,612</b>	2,113,828
香港利得稅	<b>480,043</b>	323,379
	<b>3,366,655</b>	2,437,207
以前年度當期所得稅的調整：		
中國企業所得稅及其他司法權區	<b>23,265</b>	(15,495)
香港利得稅	<b>(41,646)</b>	(30,686)
	<b>(18,381)</b>	(46,181)
遞延稅項：		
當年度	<b>(337,546)</b>	(159,416)
以前年度	<b>3,066</b>	(401)
	<b>3,013,794</b>	2,231,209

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日開始稅率為25%。

香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 14. 所得稅費用（續）

適用於按法定稅率計算的所得稅前利潤稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
所得稅前利潤	<b>12,889,397</b>	11,161,727
按法定稅率25%計算的稅項	<b>3,222,349</b>	2,790,432
攤分聯營企業業績的影響	<b>(160,108)</b>	(53,111)
不可抵扣稅款支出的稅務影響	<b>764,180</b>	667,132
免繳稅收入的稅務影響	<b>(521,840)</b>	(986,765)
以前年度所得稅的調整	<b>(15,315)</b>	(46,582)
於其他司法權區經營的子公司稅率差異的影響	<b>(246,222)</b>	(164,853)
其他	<b>(29,250)</b>	24,956
所得稅費用	<b>3,013,794</b>	2,231,209

## 15. 每股收益

歸屬公司股東的每股基本與稀釋收益的計算如下

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
用以計算每股基本收益的收益：		
本公司股東應佔年度利潤	8,618,423	8,043,334
稀釋潛在普通股的影響：		
根據一間上市子公司每股稀釋收益而對其 應佔淨利潤做出的調整 (附註i、ii)	(135,636)	(22,810)
用以計算每股稀釋收益的收益	<b>8,482,787</b>	8,020,524
用於計算基本／稀釋每股收益的股份數目：		
股份數量 (千股)	<b>11,501,700</b>	11,501,700
基本每股收益	<b>0.75</b>	0.70
稀釋每股收益	<b>0.74</b>	0.70

附註：

- (i) 如附註55披露所示，本公司的子公司發行了可轉換債券。稀釋每股收益考慮到對其佔集團子公司淨利潤的潛在影響，並假設未轉換的可轉換債券在年度第一日或該可轉債發行日兩者孰晚之日轉換為普通股股份。
- (ii) 如附註62披露所示，本公司的子公司授予了部分員工股票期權計劃和股票激勵計劃。稀釋每股收益考慮到這些子公司相關員工行權後攤薄每股收益的影響。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 16. 物業及設備

	租賃土地及 建築物 人民幣千元	租賃物改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	交通運輸設備 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2017年1月1日	1,107,723	837,242	1,053,021	455,378	192,538	32,817	3,678,719
年內添置	143,394	53,784	174,746	1,166,215	21,588	51,396	1,611,123
年內處置	(5,125)	-	(74,928)	(16,596)	(17,722)	(418)	(114,789)
年內轉移	4,898	18,474	17,457	-	668	(41,497)	-
匯兌差額	(4,430)	(3,284)	(3,953)	(1,865)	(4,848)	(1,786)	(20,166)
於2017年12月31日	1,246,460	906,216	1,166,343	1,603,132	192,224	40,512	5,154,887
<b>累計折舊</b>							
於2017年1月1日	392,003	674,977	719,594	121,203	124,721	-	2,032,498
年內折舊	34,182	69,796	173,796	39,192	22,595	-	339,561
處置抵銷	-	-	(70,401)	(15,381)	(14,972)	-	(100,754)
匯兌差額	(35)	(3,139)	(4,102)	(266)	(1,628)	-	(9,170)
於2017年12月31日	426,150	741,634	818,887	144,748	130,716	-	2,262,135
<b>減值損失備抵</b>							
於2017年1月1日及 2017年12月31日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
<b>賬面值</b>							
於2017年12月31日	789,928	164,582	347,456	1,458,384	61,508	40,512	2,862,370



## 16. 物業及設備（續）

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	租賃物改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	交通運輸設備 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2016年1月1日	1,102,905	769,008	944,170	173,747	176,198	25,364	3,191,392
年內添置	4,378	45,049	177,033	299,208	26,398	52,923	604,989
年內處置	(4,692)	(1,250)	(91,040)	(8,654)	(17,626)	(4,986)	(128,248)
年內轉移	466	20,160	15,793	–	903	(37,322)	–
匯兌差額	4,666	4,275	7,065	(8,923)	6,665	(3,162)	10,586
於2016年12月31日	1,107,723	837,242	1,053,021	455,378	192,538	32,817	3,678,719
<b>累計折舊</b>							
於2016年1月1日	359,925	610,319	651,948	111,233	110,407	–	1,843,832
年內折舊	32,050	63,633	146,138	17,389	21,538	–	280,748
處置抵銷	(83)	(1,096)	(84,331)	(7,602)	(14,085)	–	(107,197)
匯兌差額	111	2,121	5,839	183	6,861	–	15,115
於2016年12月31日	392,003	674,977	719,594	121,203	124,721	–	2,032,498
<b>減值損失備抵</b>							
於2016年1月1日及 2016年12月31日	30,382	–	–	–	–	–	30,382
<b>賬面值</b>							
於2016年12月31日	685,338	162,265	333,427	334,175	67,817	32,817	1,615,839

本集團交通運輸工具中包括用於開展經營租賃業務的飛機。截止2017年末，其原值為1,430,597千元（2016年末：278,867千元）；累計折舊為24,089千元（2016年末：898千元）；淨值為1,406,508千元（2016年末：277,969千元）。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 16. 物業及設備（續）

由於計入本集團租賃土地及建築物的租金無法可靠地於土地和建築物間作出分配，所以整項被分類為租賃並為物業及設備入賬。

截止2017年12月31日和2016年12月31日，本集團租賃土地及建築物中金額為人民幣34,863千元和人民幣36,264千元的房產產權證有待取得。

## 17. 投資物業

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
成本		
於年初	37,610	37,610
於年末	37,610	37,610
累積折舊		
於年初	19,551	18,356
年內折舊	1,195	1,195
於年末	20,746	19,551
賬面值		
於年末	16,864	18,059

於2017年12月31日和2016年12月31日，本集團投資物業的公允價值為人民幣118,162千元和101,506千元。本公司董事參考相同或相似地點及狀況的類似物業的近期市價釐定公允價值。上述公允價值披露歸屬於第三層級。

## 18. 商譽

### 成本及賬面值

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	4,118,734	3,757,597
因發生的企業合併而確認的額外金額(附註71)	4,618	95,568
匯兌調整	(259,832)	265,569
於年末	3,863,520	4,118,734

有關商譽減值測試的詳情乃於附註20中披露。

## 19. 其他無形資產

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於2017年1月1日	224,131	765,335	98,489	14,744	1,102,699
年內添置	1,400	139,450	10,714	9,274	160,838
年內處置	-	(29,042)	(290)	-	(29,332)
年內轉移	-	11,825	-	(11,825)	-
匯兌差額	(387)	10,926	(2,996)	(4,130)	3,413
於2017年12月31日	225,144	898,494	105,917	8,063	1,237,618
<b>累積攤銷</b>					
於2017年1月1日	118,400	471,543	45,006	-	634,949
年內攤銷	-	121,243	5,915	-	127,158
處置抵銷	-	(27,665)	(208)	-	(27,873)
匯兌差額	-	9,760	(429)	-	9,331
於2017年12月31日	118,400	574,881	50,284	-	743,565
<b>賬面值</b>					
於2017年12月31日	106,744	323,613	55,633	8,063	494,053

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 19. 其他無形資產 (續)

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於2016年1月1日	223,757	615,924	92,836	45,720	978,237
年內添置	–	95,925	2,800	14,253	112,978
年內處置	–	(6,891)	(50)	(9,452)	(16,393)
年內轉移	–	40,181	–	(40,181)	–
匯兌差額	374	20,196	2,903	4,404	27,877
於2016年12月31日	224,131	765,335	98,489	14,744	1,102,699
<b>累積攤銷</b>					
於2016年1月1日	118,400	368,827	41,724	–	528,951
年內攤銷	–	93,554	3,089	–	96,643
處置抵銷	–	(4,665)	(50)	–	(4,715)
匯兌差額	–	13,827	243	–	14,070
於2016年12月31日	118,400	471,543	45,006	–	634,949
<b>賬面值</b>					
於2016年12月31日	105,731	293,792	53,483	14,744	467,750

交易席位費主要包括上交所、深交所、香港聯交所及香港期貨交易所有限公司的交易席位，本集團通過交易席位可以於該等交易所或通過該等交易所進行證券及期貨合約買賣。本集團將交易席位費視作一項使用壽命不確定的無形資產，有關交易席位費的減值測試詳見附註20。

## 20. 使用壽命不確定的商譽及交易席位費的減值測試

### 商譽的減值測試

就減值測試而言，載列於附註18的商譽已被分配至六個獨立現金產生單位，包括一家位於上海的子公司（「單位A」）、一家位於香港的子公司（「單位B」）、一家總部位於香港，業務主體位於上海的子公司（「單位C」）、一家總部位於葡萄牙的子公司（「單位D」）、一家總部位於日本的子公司（「單位E」）以及一家位於新加坡的子公司（「單位F」）。於2017年12月31日和2016年12月31日分配至該等單位的商譽賬面值如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
單位A－海通期貨有限公司	5,896	5,896
單位B－海通國際證券集團有限公司	656,173	702,173
單位C－海通恒信金融集團有限公司	2,093,268	2,240,013
單位D－海通銀行（原葡萄牙聖靈銀行）	979,981	1,038,404
單位E－Haitong International Holdings (UK) Limited （原Japaninvest Group plc）	123,584	132,248
單位F－G. K. Goh Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	4,618	-
	<b>3,863,520</b>	<b>4,118,734</b>

截至2017年12月31日及2016年12月31日止，本集團管理層確定單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F的可收回金額高於其各自的賬面值，所以並無對任何包含商譽的現金產生單位作出減值。

上述現金產生單位可收回金額及其主要相關假設的基準概述如下：

單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F的可收回金額已根據計算使用值釐定。該計算應用所批准的財政預算的現金流量預測，於2017年12月31日，對單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F所用貼現率範圍為3.025%至15.00%（於2016年12月31日：3.163%至15.22%）。所應用的貼現率反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

使用價值計算的其他重要假設涉及現金流入／流出的估計，當中包括預算營業收入，毛利率及永續增長率，該估計乃基於該單位的過去表現及管理層對市場發展的預期而定。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 20. 使用壽命不確定的商譽及交易席位費的減值測試（續）

### 商譽的減值測試（續）

管理層相信，即使該等假設出現任何合理可能變動，亦不會導致單位A、單位B、單位C、單位D、單位E及單位F的賬面總值超過其各自可收回總額。

### 使用壽命不確定的交易席位費的減值測試

本公司董事認為，本集團持有的交易席位費被視為使用壽命不確定，因為預期將無限期對現金流量淨額作出貢獻。除非交易席位費的可使用壽命被釐定為有限，否則不計提攤銷。交易席位將每年及於有跡象顯示可能出現減值時接受減值測試。獲分配有關交易席位費的經紀業務相關的三個現金產出單元各自按使用價值計算的可收回金額均高於其賬面值。因此，於2017年12月31日及2016年12月31日，交易席位並無任何減值。

## 21. 於子公司的投資

### 於子公司的投資成本餘額

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
非上市股份，按成本	26,022,222	25,266,156

## 21. 於子公司的投資（續）

本集團主要子公司組成如下：

子公司名稱	註冊成立/ 成立地點	本集團持有的股本權益 於12月31日		股本 註冊及 實繳資本	主要業務
		2017年	2016年		
海富通基金管理有限公司 <sup>2,4</sup>	中國	51%	51%	人民幣 300,000,000	提供基金交易 分銷及管理服務
海富產業投資基金管理有限公司 <sup>2</sup>	中國	67%	67%	人民幣 100,000,000	提供顧問服務 及基金管理服務
海通開元投資有限公司 <sup>2</sup>	中國	100%	100%	人民幣 10,650,000,000	提供顧問服務 及自營交易
海通國際控股有限公司 <sup>2</sup>	香港	100%	100%	港幣 8,850,000,000	投資控股
海通期貨有限公司 <sup>2</sup>	中國	66.667%	66.667%	人民幣 1,300,000,000	實物商品及期貨 合約經紀業務及買賣
海通國際證券集團有限公司 <sup>1</sup>	百慕達	62.43%	61.78%	港幣 550,085,879	證券投資
海通創新證券投資有限公司 <sup>2</sup>	中國	100%	100%	人民幣 3,500,000,000	金融產品投資、 投資諮詢、 及投資管理服務
上海海通證券資產管理有限公司 <sup>2</sup>	中國	100%	100%	人民幣 2,200,000,000	證券資產管理業務
海通恒信金融集團有限公司	香港	100%	100%	港幣 4,146,162,881	融資租賃業務
海通銀行 <sup>3</sup>	葡萄牙	100%	100%	歐元 844,769,000	銀行業務
上海惟泰置業管理有限公司 <sup>2</sup>	中國	100%	N/A	人民幣 10,000,000	房地產開發經營、 物業管理及 餐飲企業管理

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 21. 於子公司的投資（續）

本集團主要子公司組成如下：（續）

- 1 董事會認為，關於海通國際證券集團有限公司間接持有的子公司詳細信息在本報表中披露對股東來說沒有額外價值，因為相關信息會在對外公佈的海通國際證券集團有限公司的2017年年報附註中披露。
- 2 子公司直接由本公司持有。
- 3 2017年，海通國際控股有限公司對海通銀行增資歐元4.19億歐元。增資後海通銀行的註冊資本變更為歐元8.45億元。
- 4 2017年4月27日，海富通基金管理公司原股東自盈餘公積和未分配利潤分別轉出133百萬元和人民幣17百萬元用於轉增資本，變更後的註冊資本及實收資本為人民幣300百萬元。

上述表格列示了本公司董事認為對集團業績及資產規模具有重大影響的子公司，若羅列出所有其他子公司信息則會導致本報告篇幅過長。

### 非完全所有且具有重大非控制權益的子公司

下表列示了集團非完全所有且具有重大非控制權益的子公司

子公司名稱	註冊地點	非控制 權益代表 的股份比例 和投票權		歸屬於非控制 權益的利潤		累計非控制 權益	
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017 人民幣千元	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2017 人民幣千元	31/12/2016 人民幣千元
海通國際證券集團 有限公司	百慕達	37.57%	38.22%	951,164	574,458	7,966,818	7,675,170



## 21. 於子公司的投資（續）

### 非完全所有且具有重大非控制權益的子公司（續）

下面列舉了海通國際證券集團有限公司財務信息概述。該財務信息為集團內部抵銷前金額。

	2017/12/31 人民幣千元	2016/12/31 人民幣千元
流動資產	92,922,345	97,083,831
非流動資產	15,933,063	20,548,928
流動負債	74,377,418	84,321,463
非流動負債	13,272,726	13,230,420
所有者權益合計	21,205,264	20,080,876
子公司的非控制性權益	7,966,818	7,675,170

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入總計	6,014,390	4,786,359
支出總計	(3,482,679)	(3,283,381)
本年利潤	2,531,711	1,502,978
其他全面收益	105,291	104,517
本年全面綜合收益	2,637,002	1,607,495
歸屬於子公司非控制性權益的本年全面綜合收益	990,722	614,406
支付及宣告給非控制性權益的股利	314,385	282,554
經營活動的淨現金流出	(4,415,869)	(2,935,590)
投資活動的淨現金流入／(流出)	5,706,545	(11,600,540)
籌資活動的淨現金(流出)／流入	(3,492,758)	15,220,614
淨現金(流出)／流入	(2,202,082)	684,484

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 22. 在合併的結構性實體中的權益

本集團合併了部份結構性主體，這些主體主要為集合資產管理計劃。對於本集團作為集合資產管理計劃的管理人情形，本集團綜合評估其因持有投資份額如有而享有的回報、其他利益以及作為集合資產管理計劃管理人的管理人報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，從而本集團應作委託人。

合併該等集合資產管理計劃對本集團於2017年12月31日及2016年12月31日的財務狀況及截至2017年度及2016年度的經營成果及現金流量影響並不重大，因此，未對這些被合併主體的財務信息進行單獨披露。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團於所有合併結構性主體之直接權益的公允價值分別為人民幣11,917,811千元及人民幣8,272,156千元。該等本集團所有之直接權益包括本集團於分級產品中認購的風險級產品，本集團作為風險級產品持有人為優先級產品持有人提供增信支持。截至2017年12月31日及2016年12月31日，本集團認購的上述風險級產品公允價值分別為人民幣4,090,020千元及人民幣1,000,811千元。

被合併結構性主體其他權益持有人持有的權益分別體現在綜合損益表的投資收益和綜合財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

## 23. 權益法項下投資

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
聯營企業		
於聯營企業的非上市投資成本	4,053,890	4,028,231
攤分收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	826,779	766,638
小計	4,880,669	4,794,869
合營企業		
於合營企業的非上市投資成本	5,210,136	4,132,921
攤分收購後利潤及其他全面虧損，並扣除已收的股利	(28,435)	(178,198)
小計	5,181,701	3,954,723
總計	10,062,370	8,749,592

## 23. 權益法項下投資（續）

本集團重要的採用權益法計量的投資：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點	本集團持有的股本權益		主要業務
		於2017年 12月31日	於2016年 12月31日	
<b>合營企業</b>				
HT Freedom Multi-Tranche Bond Fund (附註i)	開曼群島	<b>38.63%</b>	28.65%	投資控股
貴安恒信融資租賃（上海） 有限公司 (附註ii)	中國	<b>40%</b>	—	融資租賃
<b>聯營企業</b>				
富國基金管理有限公司	中國	<b>27.775%</b>	27.775%	基金交易分銷服務
吉林省現代農業和新興產業 投資基金有限公司	中國	<b>35.71%</b>	37.51%	證券投資
西安航天新能源產業基金 投資有限公司	中國	<b>37.06%</b>	37%	證券投資
上海文化產業股權投資基金 合夥企業（有限合夥）	中國	<b>42.83%</b>	42.83%	證券投資
上海併購股權投資基金 合夥企業（有限合夥）	中國	<b>33.68%</b>	33.68%	證券投資
海通（吉林）現代服務業創業 投資基金合夥企業（有限合夥）	中國	<b>34.71%</b>	34.71%	證券投資

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 23. 權益法項下投資（續）

公司名稱	註冊成立／ 成立地點	本集團持有的股本權益		主要業務
		於2017年 12月31日	於2016年 12月31日	
<b>聯營企業（續）</b>				
海通興泰（安徽）新興產業 投資基金（有限合夥）	中國	<b>28.16%</b>	28.67%	證券投資
海通齊東（威海）股權投資基金 合夥企業（有限合夥）	中國	<b>33.96%</b>	33.96%	股權投資、 投資管理服務
廣東南方媒體融合發展 投資基金（有限合夥）	中國	<b>27.76%</b>	27.76%	股權投資、 投資管理服務
海通（吉林）股權投資基金 合夥企業（有限合夥）	中國	<b>27.02%</b>	27.02%	私募股權投資基金
上海彤關投資管理 合夥企業（有限合夥）	中國	<b>50.00%</b>	50.00%	實業投資、 投資管理服務
西安軍融電子衛星基金 投資有限公司	中國	<b>35.72%</b>	35.72%	投資管理服務

以上合營企業和聯營企業均為非上市實體，無公開市場報價。

合併財務報表中的所有合營企業和聯營企業均以權益法計量。

## 23. 權益法項下投資（續）

附註：

- (i) 於2017年12月31日，集團按此前所披露享有Haitong Freedom Multi-Tranche Bond Fund（統稱「基金」）的非參與份額權益，這部份非參與份額為本集團提供了基金的收益，但集團無任何決策權與基金日常經營投票權。於2017年12月31日，本集團持有基金50%的管理份額，另外50%的管理份額由獨立第三方所持有。基金的管理股東有權做出所有關鍵融資、經營決定，並要求共同控制股東的一致同意。共同控制的安排由雙方經合同約定。因此，本集團在基金中的權益應被分類為合營企業。

集團對基金沒有未實現的資本承諾。綜合財務狀況表中基金的當前賬面價值人民幣4,440,000千元（於2016年12月31日：3,186,000千元）代表了集團的最大敞口。

- (ii) 本集團之控股子公司與第三方簽署協議設立貴安恒信融資租賃（上海）有限公司的合營企業。於2017年12月31日，本集團對其沒有未實現的資本承諾。

富國基金管理有限公司為對於本集團單體重要的聯營企業，其財務信息概述載列如下：

### 富國基金管理有限公司

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
資產總額	4,227,516	4,289,660
負債總額	1,383,135	1,835,146
資產淨值	2,844,381	2,454,514
年度營業收入	2,367,618	2,469,505
年度淨利潤	726,063	751,903
年度全面綜合收益	719,867	707,923

## 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

### 23. 權益法項下投資（續）

#### 富國基金管理有限公司（續）

將上述聯營企業的財務信息調節為在上述聯營企業的權益金額列示在財務報告中：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
聯營企業股東所持權益	<b>2,844,381</b>	2,454,514
本集團所持權益份額	<b>27.775%</b>	27.775%
其他調整	-	-
賬面價值	<b>790,027</b>	681,741

並非重大的聯營及合營企業財務信息匯總如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
本集團所佔淨利潤總額	<b>506,822</b>	(8,406)
本集團所佔其他全面損益總額	<b>(22,103)</b>	86,478
本集團所佔全面綜合收益總額	<b>484,719</b>	78,072
本集團所持權益份額	<b>9,272,343</b>	8,067,851

## 24. 應收融資租賃款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
應收融資租賃款	49,240,968	42,203,604
減：未實現融資收益	(4,222,749)	(4,336,324)
應收融資租賃款餘額	45,018,219	37,867,280
減：呆賬備抵	(1,482,043)	(1,312,060)
應收融資租賃款淨額	43,536,176	36,555,220
就報告目的分析如下：		
流動資產	21,323,548	14,519,336
非流動資產	22,212,628	22,035,884
	43,536,176	36,555,220

應收融資租賃款最低租賃收款額分析如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
1年以內	24,140,952	16,758,152
1至5年	25,036,034	25,433,807
5年以上	63,982	11,645
小計	49,240,968	42,203,604
未實現融資收益	(4,222,749)	(4,336,324)
應收融資租賃款餘額	45,018,219	37,867,280
呆賬備抵	(1,482,043)	(1,312,060)
應收融資租賃款淨額	43,536,176	36,555,220

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 24. 應收融資租賃款 (續)

呆賬備抵

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	逐筆確認 人民幣千元	組合評估 人民幣千元	合計 人民幣千元	逐筆確認 人民幣千元	組合評估 人民幣千元	合計 人民幣千元
年初數	338,375	973,685	1,312,060	125,571	682,011	807,582
本年新增	225,511	167,628	393,139	224,213	291,674	515,887
收回以前核銷的款項	18,657	–	18,657	–	–	–
本年核銷	(241,813)	–	(241,813)	(11,409)	–	(11,409)
年末數	340,730	1,141,313	1,482,043	338,375	973,685	1,312,060

## 25. 未合併結構性主體之權益

本集團由於擔任投資管理人而在相關期間對其有管理權的結構性主體包括基金、私募基金及集合資產管理計劃。除已於附註22中所述已經合併的結構性主體以外，本公司董事認為，本集團所面臨與本集團作為結構性主體管理人相關的可變回報並不顯著。因此，本集團沒有合併這些結構性主體。

於2017年12月31日及2016年12月31日，由本集團擔任投資管理人且持有權益之未合併結構化主體的賬面價值為人民幣90.69億元及人民幣47.97億元，本集團所面臨風險敞口與賬面價值相若，本集團於該等集合資產管理計劃獲取的管理費收入為人民幣15.93億元及人民幣11.25億元。

除上述披露的本集團管理的未納入合併範圍的結構化主體中的權益之外，本集團還在不作為投資管理人的未納入合併範圍的結構化主體中享有權益。與本集團在結構化產品和信託產品有關的最大可能損失金額接近於各自的賬面價值（詳見附註26和附註35）。



## 26. 可供出售投資

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
債務證券	4,959,363	12,563,689
股權證券	7,756,085	11,639,952
基金	5,018,028	7,339,981
其他 (附註ii)	23,495,280	26,485,216
	<b>41,228,756</b>	58,028,838
分析如下：		
於香港上市	56,115	770,025
於香港境外上市 (主要在中國大陸)	4,661,374	10,831,690
非上市	36,511,267	46,427,123
	<b>41,228,756</b>	58,028,838
分析如下：		
上市股權證券 (附註i)	2,315,782	5,277,291
非上市股權證券	5,440,303	6,362,661
	<b>7,756,085</b>	11,639,952
就報告目的分析如下：		
流動資產	9,503,398	12,758,905
非流動資產	31,725,358	45,269,933
	<b>41,228,756</b>	58,028,838

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 26. 可供出售投資（續）

附註：

- i 於2017年12月31日和2016年12月31日，本集團的上市股權證券中分別約人民幣1,732,080千元及人民幣1,646,561千元為上市的受限制權益性證券，該等證券附有依法必須履行的限制，本集團在指定期限內不得出售該股份。該等證券的公允價值已考慮到該股份相關特性，包括出售限制。
- ii 除下述投資外，其他主要為投資於上市證券和開放式基金等的銀行理財及信託產品，其回報與這些證券和基金等的收益直接相關。

其他包括公司對中國證券金融股份有限公司（以下簡稱「證金公司」）的專戶投資。於2017年12月31日，本公司對該項專戶的投資成本為人民幣150億元，並根據證金公司提供的資產報告確定期末公允價值。該專戶由證金公司進行統一運作與投資管理，由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益。

本公司董事認為，非流動可供出售投資預計由各個報告期末起一年後才可變賣或受到銷售限制。

於2017年12月31日，本公司已與客戶訂立證券借貸協議，分別對外部客戶轉讓公允價值為人民幣1,517千元可供出售投資（2016年12月31日：人民幣4,165千元）。由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此未終止確認該類金融資產。

從客戶處收到人民幣5,383,646千元和人民幣6,179,196千元作為此等在中國境內的證券借貸協議和孖展融資活動的現金抵押品，列示為應付經紀業務客戶款項（附註47）。

至2017年12月31日，權益性可供出售投資的減值準備金額為人民幣533,104千元（2016年12月31日：人民幣564,914千元）。

## 27. 其他貸款及應收款項

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
信託產品	623,000	916,800
理財產品	5,074,361	25,552,523
債項投資	11,906,618	7,269,300
應收保理款	10,776,874	3,954,006
委託貸款及其他貸款	1,207,197	924,677
減：呆賬備抵	(341,475)	(145,887)
	<b>29,246,575</b>	38,471,419
分析如下：		
流動資產	21,147,878	32,787,054
非流動資產	8,098,697	5,684,365
	<b>29,246,575</b>	38,471,419

## 28. 持有至到期投資

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於香港上市債務證券	78,718	83,509
就報告目的分析如下：		
流動資產	78,718	-
非流動資產	-	83,509
	<b>78,718</b>	83,509

於2017年12月31日，持有至到期投資公允價值大約為人民幣78,867千元（2016年：人民幣82,697千元）。於2017年12月31日，該類債券的相關年利率為4.1%（2016年：4.1%）。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 29. 其他資產

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
抵債資產	29,099	51,993
預付租金	829,519	14,501
其他	217,969	252,713
	<b>1,076,587</b>	319,207

## 30. 客戶墊款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
孖展客戶的貸款(附註)	61,883,598	63,410,640
減：呆賬備抵(附註)	(322,645)	(197,720)
	<b>61,560,953</b>	63,212,920
就報告目的分析如下：		
流動資產	61,560,953	63,212,920
非流動資產	—	—
	<b>61,560,953</b>	63,212,920

呆賬備抵的變動如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	197,720	134,482
本年計提	130,876	62,843
匯兌差異	(5,951)	395
於年末	<b>322,645</b>	197,720

## 30. 客戶墊款（續）

附註：

孖展客戶的信貸融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的折讓市值而釐定。

大部份給予孖展客戶的貸款由相關已質押證券作抵押且計息。本集團設有一份認可股份清單，以按特定貸款抵押比率給予孖展借款。倘超逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

於2017年12月31日的客戶墊款，藉客戶向本集團抵押未貼現市值約為人民幣209,005,831千元（2016年12月31日：人民幣222,238,904千元）的證券作為抵押品而擔保。

於2017年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣5,383,646千元（2016年12月31日：人民幣6,179,196千元）。

鑑於業務的性質，賬齡分析不能產生附加值，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。本集團根據對可收回性的評估與管理層的判斷，包括評估信貸質量變動、抵押品以及每位客戶過往的收款歷史，以釐定減值債項的備抵。由於客戶群龐大及無關聯，故此信貸風險的集中程度有限。

## 31. 應收賬款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
應收賬款來自：		
— 現金客戶	377,293	324,699
— 經紀、交易商及結算所	6,021,541	5,512,817
— 顧問及財務規劃	22,787	3,375
— 資產及基金管理	793,758	621,846
— 其他	342,689	541,004
	<b>7,558,068</b>	7,003,741
減：應收帳款的呆賬備抵	<b>(116,068)</b>	(74,204)
	<b>7,442,000</b>	6,929,537

呆賬備抵的變動如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	74,204	65,440
本年增加（轉回）	48,317	(1,376)
收回先前核銷的應收賬款	—	10,140
本年核銷	<b>(6,453)</b>	—
於年末	<b>116,068</b>	74,204

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 31. 應收賬款（續）

由交易日期起，應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
即期至三個月	6,746,631	5,776,157
四至六個月	226,884	51,333
七至十二個月	315,730	670,895
超過一年	152,755	431,152
	<b>7,442,000</b>	6,929,537

## 32. 其他應收及預付款項

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
應收利息	3,703,899	7,422,060
應收股利	3,614	21
其他應收及預付款項 (附註i)	2,302,664	3,268,530
	<b>6,010,177</b>	10,690,611
減：其他應收帳款的呆賬備抵 (附註ii)	(465,907)	(461,809)
	<b>5,544,270</b>	10,228,802

呆賬備抵的變動如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	461,809	483,187
減值備抵轉回，淨額	4,098	(21,668)
收回先前減記的其他應收賬款	—	300
於年內減記金額	—	(10)
於年末	<b>465,907</b>	461,809

附註：

- 其他應收及預付款項主要為經營性租賃的短期租賃押金、日常經營活動的其他預付費用及預付稅項等其他應收及預付款項。
- 本集團的呆賬備抵主要為應收獨立第三方的款項人民幣440,894千元。於先前年度，本公司董事認為收回應收賬款的機會渺茫，故以前年度全數計提。截止2017年12月31日，上述款項已累計收回金額人民幣109,106千元（2016年12月31日：人民幣109,106千元），其中於本年度收回人民幣0千元（2016年12月31日：22,018千元）。

## 33. 買入返售金融資產

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
按抵押品種類劃分：		
股票 (附註)	76,442,210	54,215,365
債券	20,101,753	13,303,923
基金	220	580
理財產品	350,000	17,183,460
減：呆賬備抵	(344,314)	(180,103)
	<b>96,549,869</b>	84,523,225
按市場劃分：		
交易所	81,599,830	55,630,973
銀行間市場	14,944,353	11,888,895
場外交易市場	350,000	17,183,460
減：呆賬備抵	(344,314)	(180,103)
	<b>96,549,869</b>	84,523,225
按報告目的劃分：		
流動	75,345,093	63,600,363
非流動	21,204,776	20,922,862
	<b>96,549,869</b>	84,523,225

### 附註：

該以股票為質押物的買入返售為與符合條件的投資者以約定價格向本集團賣出特定證券，並約定在未來某一日期，按照另一約定價格購回。

截至2017年12月31日，本集團以上買入返售期限為1年以內為人民幣55,170,609千元（2016年12月31日：人民幣34,201,058千元），期限為1年以上為21,271,601人民幣千元（2016年12月31日：人民幣20,014,307千元）。

截至2017年12月31日，買入返售金融資產的擔保物公允價值為人民幣215,587,946千元（2016年12月31日：人民幣200,968,044千元）。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 34. 拆出資金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
拆出境外銀行及其他金融機構	679,092	705,848

## 35. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
交易性金融資產		
債券證券	53,886,954	49,811,132
股權證券	12,637,664	13,749,786
基金	12,589,073	5,478,729
其他	542,949	286,444
	<b>79,656,640</b>	69,326,091
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券證券	9,279,810	3,521,754
股權證券	3,221,188	3,305,157
基金	1,908,295	9,058,906
其他	5,790,762	7,135,585
	<b>20,200,055</b>	23,021,042
債務證券	63,166,764	53,332,885
股權證券	15,858,853	14,537,635
基金	14,497,368	17,054,943
其他	6,333,710	7,422,031
	<b>99,856,695</b>	92,347,494
分析如下：		
於香港上市	10,634,259	5,309,887
於香港境外上市（主要於中國境內）	48,845,711	42,743,537
非上市（附註i·附註ii）	40,376,725	44,294,070
	<b>99,856,695</b>	92,347,494
就報告目的分析如下：		
流動資產	98,904,357	92,347,494
非流動資產（附註ii）	952,338	-
	<b>99,856,695</b>	92,347,494



## 35. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產（續）

附註：

- i. 本集團非上市以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產中包含非上市債券投資、非上市基金投資以及理財產品投資，非上市基金投資和理財產品投資的標的主要為在香港及中國大陸境內上市的公開買賣權益及債券工具。
- ii. 本集團非上市以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中包括集團通過已發行結構化產品獲得的金融資產，該類金融資產用於對沖這些結構化產品（附註51）面臨的經濟風險。

這些金融資產被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是由於這些金融資產以及其對沖風險的金融工具是本集團以公允價值管理風險的投資組合的一部分，本集團所面臨的風險以公允價值為基礎向關鍵管理人員報告。

對與到期日在一年以上的結構化產品相關的金融資產中預期不會在一年以內處置，因此被分類為非流動資產。

於2017年12月31日，本集團和客戶進行了證券借貸交易，轉移給外部客戶的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值總額人民幣12,005千元（2016年：人民幣13,939千元）。由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此本集團未終止確認金融資產。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 36. 交易所儲備及保證金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
交易所儲備及保證金		
－ 上交所	653,424	437,579
－ 深交所	76,223	85,285
－ 全國中小企業股份轉讓系統	4,200	2,662
－ 香港聯合交易所有限公司	1,254	1,342
小計	735,101	526,868
期貨衍生及商品交易所保證金		
－ 上海期貨交易所	2,545,406	2,166,039
－ 大連商品交易所	1,681,289	808,344
－ 鄭州商品交易所	337,627	259,596
－ 中國金融期貨交易所	1,552,040	3,340,775
－ 上海黃金交易所	31,173	7,665
－ 香港期貨結算有限公司	8,754	6,087
－ 香港金銀業貿易場	573	614
－ 付予其他地區的保證金	1,240,906	1,527,605
小計	7,397,768	8,116,725
付予上交所的保證金	24,155	23,864
付予深交所的保證金	22,741	30,528
存於中國證券金融公司的保證金	188,382	121,761
存於上海清算所的保證金	-	21,126
付予香港聯合交易所期權結算所有有限公司的保證金	15,740	5,914
付予香港中央結算有限公司的保證金	76,375	49,189
付予證券及期貨事務監察委員會的保證金	293	313
其他	68,120	55,743
小計	395,806	308,438
合計	8,528,675	8,952,031
就報告目的分析如下：		
流動資產	7,180,974	7,359,343
非流動資產	1,347,701	1,592,688
	8,528,675	8,952,031

## 37. 結算備付金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
為下列人士於結算所持有的結算備付金：		
自有	374,870	2,866,007
客戶	7,607,859	9,325,892
	<b>7,982,729</b>	12,191,899

該等結算備付金由結算所為本集團持有，本集團可自由提取。該等結餘按現行市場利率計息。

## 38. 銀行結餘及現金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
自有賬戶	29,820,328	32,492,200
代客戶持有的現金 (附註i)	70,213,569	87,496,620
	<b>100,033,897</b>	119,988,820
減：非流動受限制銀行存款 (附註ii)	<b>(675,568)</b>	(771,029)
	<b>99,358,329</b>	119,217,791

銀行結餘及現金包括庫存現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註：

- i. 本集團於銀行設有銀行賬戶，以持有來自一般業務交易所產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶款項中確認應付客戶的賬款(附註47)。本集團從法律上無可執行的抵銷權將該客戶存款與相應的應付款項相互抵銷。
- ii. 非流動受限制銀行存款為基金管理風險儲備以及一年以上的保證金存款和質押銀行存款。

## 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

### 39. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
銀行結餘及現金－自有	29,820,328	32,492,200
減：受限制銀行存款(附註)	(2,106,384)	(1,789,188)
存放同業款項	316,134	761,628
存放央行超額準備金	3,415,915	—
結算備付金－自有	374,870	2,866,007
	<b>31,820,863</b>	<b>34,330,647</b>

附註：其中流動性受限制性銀行存款為應收票據保證金、借款保證金以及其他一年期以內的質押銀行存款。

### 40. 存放中央銀行款項及存放同業款項

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
存放中央銀行除法定存款準備金以外款項	3,415,915	260,201
法定存款準備金	29,781	14,102
	<b>3,445,696</b>	<b>274,303</b>
存放同業款項	316,134	761,628
	<b>3,761,830</b>	<b>1,035,931</b>

存放中央銀行除法定存款準備金以外款項為即期償還，法定存款準備金不計息。

## 41. 客戶貸款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
客戶貸款	5,756,475	7,475,938
減：組合貸款減值撥備	(17,038)	(21,194)
減：個別貸款減值撥備	(901,165)	(1,842,455)
	<b>4,838,272</b>	5,612,289
就報告目的分析如下：		
流動資產	751,375	470,655
非流動資產	4,086,897	5,141,634
	<b>4,838,272</b>	5,612,289

## 42. 同業及其他金融機構存放款項

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
同業及其他金融機構存款	<b>293,733</b>	14,586

## 43. 客戶存款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
公司活期存款	473,690	134,728
公司定期存款	2,425,291	4,376,874
個人活期存款	1,885	1,896
個人定期存款	849,755	244,075
	<b>3,750,621</b>	4,757,573
就報告目的分析如下：		
流動負債	3,750,621	4,757,573
非流動負債	-	-
	<b>3,750,621</b>	4,757,573

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 44. 借款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
有抵押借款：		
短期借款 (附註)	4,995,954	9,957,771
長期借款 (附註)	21,657,134	20,650,430
無抵押借款：		
短期借款	25,716,876	28,606,996
長期借款	8,952,026	1,933,358
	<b>61,321,990</b>	61,148,555
流動負債：		
短期借款	30,712,830	38,564,767
一年內到期的長期借款	14,798,617	8,094,346
	<b>45,511,447</b>	46,659,113
非流動負債：		
長期借款	15,810,543	14,489,442
	<b>61,321,990</b>	61,148,555

附註：

截至2017年12月31日，約有折合人民幣6.53億元（2016年12月31日：人民幣6.94億元）的銀行貸款由公允價值約為人民幣7.81億元（2016年12月31日：人民幣7.50億元）的債券作為抵押。

截至2017年12月31日，約有人民幣200.67百萬元（2016年12月31日：人民幣200.67百萬元）的銀行貸款由定期存單2億元及保證金存款2萬元作為質押。

截至2017年12月31日，約有折合人民幣4.84億元（2016年12月31日：人民幣5.18億元）的銀行貸款由人民幣5.5億元定期存款作為質押。

截至2017年12月31日，約有人民幣5.15億元借款（2016年12月31日：人民幣0億元）以公司持有的上海惟泰置業管理有限公司的外灘街道169街坊4/2丘的土地作及持有上海惟泰置業管理有限公司的100%的股權為抵押物。

截至2017年12月31日，約有折合人民幣11.81億元（2016年12月31日：約折合人民幣44.98億元）的銀行貸款由上市股票作抵押，這些上市股票為本集團客戶墊款（經客戶同意的）的抵押物，截至2017年12月31日，其市值約為折合人民幣108.26億元（2016年12月31日：約折合人民幣162.55億元）。〔約有折合人民幣5.19億元（2016年12月31日：人民幣3.02億元）的銀行貸款質押品〕為市值約11.94億元（2016年12月31日：17.18億元）的未上市的債權投資以及未上市的結構化產品，該部份質押品在合併報表中體現在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中。

截至2017年12月31日，約有折合人民幣20.06億元（2016年12月31日：約人民幣16.10元）的銀行貸款是由公允價值約為25.99億元人民幣（2016年12月31日：約人民幣19.64億元）的投資基金擔保，擔保物的公允價值為基金的淨資產價值，該淨資產價值來源於活躍市場中可觀察到的標的投資組合的價格。

## 44. 借款（續）

附註：（續）

截至2017年12月31日，有銀行貸款流動部份約折合人民幣29.67億元（2016年12月31日：約折合人民幣25.46億元）以及非流動部份約折合人民幣20.70億元（2016年12月31日：人民幣19.38億元）分別由海通恒信金融集團有限公司和海通銀行的股權作為抵押。

截至2017年12月31日，非流動借款約59.81億元人民幣（2016年：約人民幣82.54億元）和流動借款約人民幣78.15億元（2016年12月31日：約人民幣87.19億元）以應收融資租賃款項作為質押。截止2017年12月31日，該質押品價值為約人民幣215.89億元（2016年12月31日：約人民幣262.83億元）。

截至2017年12月31日，非流動借款人民幣20.51億元（2016年12月31日：15.26億元）由約人民幣20.32億元（2016年12月31日：13.87億元）的債券作抵押。

## 45. 應付短期融資款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
按市場劃分：		
銀行間（附註i）	5,595,758	—
其他（附註ii）	23,831,004	19,864,117
	<b>29,426,762</b>	19,864,117

附註：

i 2017年3月6日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的短期融資券，期限為1年，發行利率為4.63%。

2017年8月3日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為4.66%。

2017年10月16日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為4.88%。

2017年10月23日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為4.95%。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 45. 應付短期融資款 (續)

附註：(續)

2017年11月15日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣10億元的超短期融資券，期限為9個月，發行利率為5.25%。

2017年12月18日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣6億元的超短期融資券，期限為5個月，發行利率為5.49%。

- ii 本公司及子公司於本年發行的未到期短期收益憑證的票面利率為2.90至5.80%，期限介於7天至12個月之間。

於2017年3月2日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司（「海通國際證券」）發行了面值為港幣2.40億、期限為1年、票面利率5.60%的中期票據。於2017年12月31日，該中期票據餘額為港幣2.40億（折合人民幣2.01億元）。

於2017年12月8日，本集團之子公司海通國際證券集團有限公司發行了面值為港幣3.60億、期限為1年、票面利率5.36%的中期票據。於2017年12月31日，該中期票據餘額為港幣3.60億（折合人民幣3.01億元）。

2017年5月26日，本集團之子公司海通恒信國際租賃有限公司的債券發行主體UNICAN LIMITED發行了總面值為美元1億（折合人民幣6.50億元）的固定利率中期票據，期限為1年，年利率為3.20%。

2017年9月1日，本集團之子公司海通恒信國際租賃有限公司的債券發行主體UNICAN LIMITED發行了總面值為美元1.2億（折合人民幣7.82億元）的固定利率中期票據，期限為1年，年利率為3.20%。

## 46. 拆入資金

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
銀行拆入資金	6,811,639	7,509,462
從中國證券金融公司融入資金	5,000,000	1,300,000
	<b>11,811,639</b>	<b>8,809,462</b>
就報告目的分析如下：		
流動負債	5,450,000	3,210,521
非流動負債	6,361,639	5,598,941
	<b>11,811,639</b>	<b>8,809,462</b>



## 47. 應付經紀業務客戶賬款

大部份應付經紀業務客戶賬款須按要償還，惟若干應付予經紀業務客戶的賬款除外，該等賬款乃就客戶於正常業務過程中進行交易活動而收取客戶的孖展按金。只有超出規定孖展按金的金額可應要求發還客戶。

鑑於業務的性質，賬齡分析不能產生附加值，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。

於2017年12月31日及2016年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣5,383,646千元及人民幣6,179,196千元。

應付經紀業務客戶款項按照現行基準利率計提相應的應付利息。

## 48. 其他應付款項及預計費用

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
應付僱員成本 (附註i)	4,890,342	4,722,531
其他稅費	412,433	642,793
應付股利	19,198	7,536
風險準備金	313,969	294,505
應付客戶清算款	3,961,916	4,028,155
應付結算所款項	746,067	181,450
應付手續費及佣金	32,111	18,917
融資租賃保證金	1,118,493	534,989
遞延收益	80,067	50,192
應付利息	3,376,692	3,568,230
應付經紀商款項	496,369	666,737
應付票據	156,223	3,376,787
代理承銷債券款	-	1,054,351
其他 (附註ii)	3,070,954	1,437,264
	<b>18,674,834</b>	<b>20,584,437</b>
就報告目的分析如下：		
流動負債	<b>17,457,987</b>	19,866,992
非流動負債 (附註i)	<b>1,216,847</b>	717,445
	<b>18,674,834</b>	<b>20,584,437</b>

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 48. 其他應付款項及預計費用（續）

附註：

- i 本集團設立職工獎金詳細支付計劃。根據該計劃總計人民幣508,082千元將於2018年12月31日後償付，因此，被分類為非流動負債。
- ii 本集團其他主要是暫收款項並不計算利息，須予一年內結轉。

## 49. 預計負債

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
於年初	124,622	60,611
本年度增加	82,017	124,622
本年度結轉	(39,296)	(60,611)
預計負債	167,343	124,622

這些或有負債由集團某些或有事項產生，包括進行中的子公司或有稅收負債、對外擔保產生的或有負債及因與員工的未決法律糾紛產生的或有負債。

## 50. 衍生金融工具

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
股指期貨合約（附註i）	-	-	-	-
國債期貨合約（附註ii）	-	-	-	-
商品期貨合約（附註iii）	68,037	-	-	-
利率互換（附註iv）	1,532,748	1,602,469	2,717,683	1,827,642
權益互換（附註v）	63,514	236,272	22,927	227,880
遠期合同	93,772	119,347	125,627	263,974
期權（附註vi）	532,825	1,528,251	433,534	104,224
嵌入式衍生工具	-	86	-	73,045
債券掛鈎票據	265,955	-	526,978	-
外匯互換	18,990	6,597	41,788	52,558
信用違約互換	34,771	2,432	66,534	44,686
合計	2,610,612	3,495,454	3,935,071	2,594,009

## 50. 衍生金融工具 (續)

附註：

### i 股指期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2017年12月31日以及2016年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的股指期貨投資按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。2017年12月31日，本集團用於非套期的未到期股指期貨合約的合約價值為299,927千元，公允價值變動收益為3,251千元（2016年12月31日34,059千元，公允價值變動損失806千元）。

### ii 國債期貨

在每日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2017年12月31日以及2016年12月31日所有的國債期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的國債期貨投資按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。

合約	2017年12月31日	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
T1803	93,175	(232)
T1803	96,902	(97)
TF1803	4,315,418	(11,497)
合計	4,505,495	(11,826)
加：結算		11,826
國債期貨合約淨值		-

合約	2016年12月31日	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
TF1703	178,839	215
TF1703	1,023,357	16,963
TF1706	4,927	(55)
合計	1,207,123	17,123
加：結算		(17,123)
國債期貨合約淨值		-

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 50. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

### iii 商品期貨

在每日無負債結算制度下，2017年12月31日，本集團持有的未到期商品期貨合約的公允價值為零元（2016年12月31日公允價值收益為326千元），與應付款項商品期貨待結算款相互抵銷；在非每日無負債結算制度下本集團持有的未到期商品期貨合約的公允價值收益為68,037千元。

	2017年12月31日	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
其他	828,925	68,037
合計	828,925	68,037

合約	2016年12月31日	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
AU1706	162,210	326
合計	162,210	326
加：結算		(326)
商品期貨合約淨值		—

### iv 利率互換

對於每日無負債結算的利率互換業務，在該制度下，結算備付金已包括本集團於2017年12月31日以及2016年12月31日所有的在上海清算所的利率互換業務產生的持倉損益金額。因此無負債結算下的利率互換按抵消後的淨額列示，為人民幣零元。2017年12月31日，於每日無負債結算制度下，本集團的利率互換合同金額為人民幣10,790,000千元（2016年12月31日：人民幣24,547,000千元）。

對於中國大陸及香港市場非以每日無負債結算的利率互換業務以全額列示，2017年12月31日，該等制度下本集團的利率互換合同金額為人民幣36,634,430千元（2016年12月31日：人民幣46,210,884千元）。

## 50. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

### iv 利率互換 (續)

	2017年12月31日		
	合約價值 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率互換－於上海清算所清算	10,790,000	–	(7,433)
利率互換－非集中清算	36,634,430	1,532,748	(1,602,469)
合計	47,424,430	1,532,748	(1,609,902)
加：結算		–	7,433
利率互換合約淨值		1,532,748	(1,602,469)

	2016年12月31日		
	合約價值 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率互換－於上海清算所清算	24,547,000	–	(9,536)
利率互換－非集中清算	46,210,884	2,717,683	(1,827,642)
合計	70,757,884	2,717,683	(1,837,178)
加：結算		–	9,536
利率互換合約淨值		2,717,683	(1,827,642)

### v 權益互換

2017年12月31日，本集團的名義本金為1,038,712千元（2016年12月31日：1,137,820千元）。

### vi 期權

2017年12月31日以及2016年12月31日，本集團在中國大陸境內投資的期權的名義本金分別為168,659,532千元和438,380,766千元，公允價值變動損失分別為471,132千元和45,770千元。本集團在境外投資的期權名義本金分別為10,879,819千元和67,846,691千元，公允價值變動收益分別為455,830千元和375,105千元。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 51. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
交易性金融負債	7,739,121	8,492,151
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債－合併結構化主體	1,342,318	12,655,009
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債－結構化收益產品(附註i)	10,260,931	13,058,951
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債－黃金租賃(附註ii)	327,600	4,433,520
指定以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債－黃金期權(附註iii)	1,073,529	—
	<b>20,743,499</b>	38,639,631
就報告目的分析如下：		
流動	20,031,099	38,063,861
非流動	712,400	575,770
	<b>20,743,499</b>	38,639,631

附註：

- i 截至2017年12月31日，本集團與交易對手方簽訂的黃金租賃合同被指定為以公允價值計量並且其變動計入當期損益的金融負債。

這些合同的經濟風險主要通過遠期合約進行對沖。

- ii 於2017年12月31日，本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中包括本集團子公司發行的結構化收益產品，以結構化產品的形式發行，一般投資於活躍市場的上市股權投資、非上市股權投資以及合夥投資。

由這些結構化產品引起的經濟風險主要通過指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產對沖。這些結構化產品是集團以公允價值管理風險的投資組合的一部分，本集團作為合約對手方所面臨的風險以公允價值為基礎，向關鍵管理人員報告。

- iii 黃金期權交易系集團通過一攬子掛鈎黃金價格的期權合同，合併形成互相之間抵消黃金標的市場價格波動的目的，最終達成一個穩定的融資工具。集團將這一攬子黃金期權交易指定為以公允價值計量變動進入當期損益的金融負債。

## 52. 賣出回購金融資產款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
按抵押品分類劃分：		
股票	1,504,889	-
債券	17,264,988	32,995,727
客戶墊款	9,900,000	10,736,000
黃金租賃業務	4,375,850	-
	<b>33,045,727</b>	43,731,727
按市場所分類劃分：		
交易所	3,732,338	8,876,743
銀行間市場	13,532,650	24,118,984
場外交易市場	15,780,739	10,736,000
	<b>33,045,727</b>	43,731,727
按報告目的劃分：		
流動	32,645,727	43,638,525
非流動	400,000	93,202
	<b>33,045,727</b>	43,731,727

賣出回購協議是本集團與對手方之間的交易，將證券或者資產出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以固定價格購回。即使回購價格是固定的，本集團仍然面臨着顯著的信用風險，市場風險和出售這些債券的收益。這些證券不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的抵押品，因為本集團和本公司保留了證券的所有風險與收益。因此它被確認為一項金融負債。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 52. 賣出回購金融資產款（續）

以下表格列示了關於被轉移卻未終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值和公允價值：

於2017年12月31日

	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產		可供出售投資	客戶墊款	買入返售		合計
	金融資產	其他			金融資產	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	21,981,730	2,446,013	10,414,800	782,529	7,975,151	43,600,223	
相關負債的賬面價值	14,719,892	1,693,275	9,900,000	760,161	5,972,399	33,045,727	
淨頭寸	7,261,838	752,738	514,800	22,368	2,002,752	10,554,496	

於2016年12月31日

	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產		可供出售投資	客戶墊款	買入返售		合計
	金融資產	其他			金融資產	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	29,246,049	1,427,026	5,609,655	6,366,163	3,999,542	46,648,435	
相關負債的賬面價值	28,079,631	1,151,866	5,520,000	5,377,050	3,603,180	43,731,727	
淨頭寸	1,166,418	275,160	89,655	989,113	396,362	2,916,708	



## 53. 股本

	上市A股		上市H股		合計	
	股份數目	金額	股份數目	金額	股份數目	金額
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
按每股人民幣1.0元 註冊、發行及繳足： 於2016年1月1日 於2016年12月31日及 於2017年12月31日	<b>8,092,131</b>	<b>8,092,131</b>	<b>3,409,569</b>	<b>3,409,569</b>	<b>11,501,700</b>	<b>11,501,700</b>

## 54. 遞延稅項

就本集團財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。下表乃就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	<b>2,851,450</b>	2,773,812
遞延稅項負債	<b>(867,320)</b>	(557,472)
	<b>1,984,130</b>	2,216,340

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 54. 遞延稅項 (續)

以下為有關年度獲確認的主要遞延稅項資產 (負債) 以及其變動：

	交易性 金融工具 人民幣千元	加速折舊 人民幣千元	衍生金融 資產 人民幣千元	應計但未 繳付支出 人民幣千元	可供 出售投資 人民幣千元	衍生金融 負債 人民幣千元	貸款及 應收款項 減值準備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2016年1月1日	(213,577)	(17,233)	67,555	1,016,320	(256,750)	139,860	996,628	117,431	1,850,234
於損益中計入 (扣減)	182,965	1,834	(124,381)	(62,431)	3,130	(102,121)	80,507	180,314	159,817
於其他全面收益中計入	-	-	-	-	123,540	-	-	-	123,540
匯率影響	297	(1,161)	4,599	4,434	4,417	-	62,013	8,150	82,749
於2016年12月31日	<b>(30,315)</b>	<b>(16,560)</b>	<b>(52,227)</b>	<b>958,323</b>	<b>(125,663)</b>	<b>37,739</b>	<b>1,139,148</b>	<b>305,895</b>	<b>2,216,340</b>
於損益中計入 (扣減)	<b>(41,242)</b>	<b>(2,630)</b>	<b>49,004</b>	<b>(7,738)</b>	<b>5,547</b>	<b>(4,425)</b>	<b>305,995</b>	<b>29,969</b>	<b>334,480</b>
於其他全面收益中計入	-	-	-	-	<b>(475,647)</b>	-	-	-	<b>(475,647)</b>
匯率影響	<b>(72)</b>	<b>1,081</b>	<b>3,043</b>	<b>(4,734)</b>	<b>(2,008)</b>	-	<b>(68,390)</b>	<b>(19,963)</b>	<b>(91,043)</b>
於2017年12月31日	<b>(71,629)</b>	<b>(18,109)</b>	<b>(180)</b>	<b>945,851</b>	<b>(597,771)</b>	<b>33,314</b>	<b>1,376,753</b>	<b>315,901</b>	<b>1,984,130</b>

## 55. 應付債券

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
可轉換債券 (附註i)	<b>3,231,864</b>	3,401,402
非可轉換債券 (附註ii)	<b>73,616,916</b>	69,445,196
次級債券 (附註iii)	<b>31,844,619</b>	41,875,847
資產支持證券 (附註iv)	<b>7,470,071</b>	3,008,084
其他 (附註v)	<b>13,994,799</b>	10,564,663
	<b>130,158,269</b>	128,295,192
按報告目的劃分：		
流動	<b>14,739,105</b>	11,103,335
非流動	<b>115,419,164</b>	117,191,857
	<b>130,158,269</b>	128,295,192

## 55. 應付債券（續）

附註：

- i 2013年，2014年和2016年，本集團之子公司海通國際證券分別發行了面值為港幣10.08億元（折合人民幣8.43億元），港幣11.64億元（折合人民幣9.73億元）和港幣38.80億元（折合人民幣32.32億元）上市的固定利率的可轉換債券。到期期限為5年。

債務部份和權益部份的總價值於債券發行之日確定。這些債券的詳細信息請參閱海通國際證券2013年7月18日，2013年10月10日，2014年11月4日，2016年10月12日，2016年10月25日的公告。

截止2017年12月31日，海通國際證券2013年，2014年和2016年發行的可轉債轉換價格分別被調整為每股港幣2.76元（折合人民幣2.31元）（2016年12月31日：每股港幣2.87元（折合人民幣2.40元）），每股港幣4.61元（折合人民幣3.85元）（2016年12月31日：每股港幣4.80元（折合人民幣4.01元））和每股港幣6.53元（折合人民幣5.46元）（2016年12月31日：每股港幣6.8112元（折合人民幣5.6936元））。可轉換債券的轉換價格在截至2017年12月31日的一年中調整，以支付2016年末股息和2017年中股息。

截止2017年12月31日和2016年12月31日，沒有可轉換債券在2013年，2014年和2016年轉換成普通股。

截至2017年12月31日，可轉換債券在2013,2014和2016發行的未行權的股票數目分別為724,638（2016年12月31日：696,864）、29,718,004（2016年12月31日：28,541,666）和594,180,704（2016年12月31日：569,649,988）。

- ii 於2013年11月25日，本公司發行了面值為人民幣120億的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為人民幣72.6億元（已到期償付）、23.5億元和23.9億元。債券3年期品種的票面利率為6.05%，5年期品種的票面利率為6.15%，10年期品種的票面利率為6.18%。其中，三年期的債券已全部到期償付。

於2014年7月14日，本公司發行了面值為人民幣110億的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為人民幣56.5億元、45.5億元和8億元。其中，債券3年期品種的票面利率為5.25%，5年期品種的票面利率為5.45%，10年期品種的票面利率為5.85%。

於2016年5月18日，本公司發行了面值總數為人民幣200億的兩個品種的不可轉換債券。這些債券分為4年期固定利率、5年期固定利率兩個品種，最終發行規模分別為人民幣150億元、50億元。其中，債券4年期品種的票面利率為3.6%，且在第三年末附有發行人贖回權，5年期品種的票面利率為3.8%。

2017年8月9日至2017年8月11日本公司發行了面值為人民幣60億元的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率兩個品種，最終發行規模分別為人民幣50億元、人民幣10億元。債券3年期品種的票面利率為4.63%，5年期品種的票面利率為4.80%。

2017年9月20日至2017年9月22日本公司發行了面值為人民幣55億元、票面利率為4.99%、期限為10年的不可轉換債券。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 55. 應付債券（續）

附註：（續）

ii （續）

2017年10月23日至2017年10月25日本公司發行了面值為人民幣5億元、票面利率為4.77%、期限為3年的不可轉換債券。

於2015年5月15日，本集團全資子公司海通開元投資有限公司發行了總面值為人民幣2億元、票面利率為5.9%、期限為3年的非公開定向債務融資工具。

於2015年12月3日，本集團全資子公司海通開元投資有限公司發行了總面值為人民幣20億元的無擔保債券。這些債券分為5年期固定利率和3年期固定利率兩個品種。最終發行規模分別為14億元和6億元。其中，債券5年期品種的票面利率為4.25%、期限為五年；債券3年期品種的票面利率為3.9%。

於2014年9月11日，本集團子公司Haitong International Finance 2014 Limited發行了面值為美元6億（折合人民幣39.21億元）由海通國際證券擔保，本債券的詳細信息請參閱2014年9月4、11日的相關公告和2014年度年報。

於2015年1月29日，本集團子公司Haitong International Finance 2015 Limited發行了面值為美元7億（折合人民幣45.74億元）的上市擔保債券。本債券的詳細信息請參閱海通國際證券2015年1月22、23、29日的公告。

於2013年10月29日，本集團的子公司Haitong International Finance Holdings Limited在香港交易所發行了面值為美元9億（折合人民幣58.81億元）的固定利率公司債券，期限為5年。債券的面值將於到期日全額贖回。公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。

本公司為上述債券提供了維好協議。根據維好協議，本公司將督促Haitong International Finance Holdings Limited在任何時候均有償付能力，並且擁有足夠的流動性以按時償付債券條款中約定的與該債券相關的應付款項。

於2015年4月21日，本集團之子公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited在香港交易所發行了面值為美元6.7億（折合人民幣43.78億元）由本公司擔保的固定利率債券，期限為5年。本公司提供連帶責任保證擔保。

於2016年5月18日和2016年5月26日，本集團之子公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行了面值為歐元2.2億（折合人民幣17.17億元），固定利率為1.6%的五年期債券。該債券由本公司擔保。

於2015年7月2日，本集團全資子公司Unican Limited發行了總面值為人民幣10億元的固定利率為5.15%的中期票據，期限為3年。

## 55. 應付債券 (續)

附註：(續)

ii (續)

於2016年1月19日，本集團子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣4億元的固定利率中期票據，期限為3年，發行利率為3.6%。

於2016年6月3日，本集團子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣6億元的固定利率中期票據，期限為5年(3+2)，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，發行利率為4.07%。

於2016年7月15日，本集團子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣6億元的固定利率中期票據，期限為5年(3+2)，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，年利率為3.7%。

於2016年9月28日，Unican Limited於香港股票交易所發行了總面值為64,000,000美元(約合人民幣418,189,000)的固定利率中期票據，期限為29個月，其中24,000,000美元(約合人民幣156,820,000)的發行利率為2.90%，40,000,000美元(約合人民幣261,370,000)的發行利率為3.00%。

於2017年6月21日，本集團的子公司海通恒信國際租賃股份有限公司在香港交易所發行了面值為人民幣15億的固定利率公司債券，期限為3年。債券的面值將於到期日全額贖回。

於2017年7月21日，本集團的子公司海通恒信國際租賃股份有限公司在香港交易所發行了面值為人民幣10億的固定利率公司債券，期限為3年。債券的面值將於到期日全額贖回。

於2017年9月9日，本集團之子公司海通恒信國際租賃股份有限公司發行了總面值為人民幣8億元的非公開定向債務融資工具，期限為3年，發行利率為5.80%。

從2009到2017年，本集團之子公司海通銀行發行了一系列債券，本年餘額為歐元2.43億元到期日於兩年之內(約合人民幣18.66億元)。

iii 於2015年4月8日，本公司發行了面值為人民幣150億元的次級債券。債券的票面年利率為5.5%，期限為5年，其中第3年末附發行人贖回權。

於2015年6月12日，本公司發行了面值總數為人民幣200億元的兩個品種的次級債券。其中，人民幣150億元的次級債券的票面利率為5.30%、期限為三年，本公司於2017年6月12日行使了次級債券發行人贖回選擇權，對贖回登記日登記在冊的「15海通C2」進行了全部贖回；人民幣50億元的次級債券的票面利率為5.38%、期限為五年，本公司有權於2018年6月12日以票面金額贖回全部或部份次級債券。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 55. 應付債券 (續)

附註：(續)

iii (續)

於2016年11月17日，本公司發行了面值總數為人民幣60億元兩個品種的次級債券。其中，人民幣40億元的次級債券的票面利率為3.30%、期限為三年；人民幣20億元的次級債券的票面利率為3.40%、期限為五年。

公司於2017年3月16日發行了面值為人民幣45億元的非公開發行次級債券，本期債券為3年期固定利率為4.8%，最終發行規模為人民幣45億元。

於2015年11月9日，本集團子公司上海海通證券資產管理有限公司發行了面值為人民幣10億元的次級債券。債券的票面年利率為4.95%，期限為5年，每年付息一次。

於2015年12月15日，本集團子公司海通期貨有限公司發行了面值為人民幣5億元的次級債券。債券的票面年利率為4.94%，期限為6年，每年付息一次。

iv 於2017年11月17日，本公司發行了總面值為人民幣20億元、票面利率為5.20%、期限為1.5年的資產支持證券，轉移資產為融出資金債權。截止2017年12月31日，本公司自行購買了其中人民幣1億元的次級檔資產支持證券。

於2015年5月7日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣13.48億元、票面利率為5.60到6.55%，期限為51個月，總面值分期支付，次級為總面值為人民幣0.14億元，期限為51個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的的次級資產支持證券。

於2016年4月22日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣11.40億元、票面利率為4.5%，到期限為35個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的的次級資產支持證券。

於2016年11月15日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣14.25億元、票面利率為3.72%，到期限為36個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的的次級資產支持證券。

於2017年8月4日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持證券，其中優先級為總面值為人民幣15.68億元、票面利率為5.40%，到期限為35個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的的次級資產支持證券。

於2017年11月22日，海通恒信國際租賃股份有限公司發行了兩檔資產支持中期票據，其中優先級為總面值為人民幣13.60億元、票面利率為5.80%，到期限為37個月，海通恒信國際租賃股份有限公司自行購買了所有的的次級資產支持中期票據。

## 55. 應付債券（續）

附註：（續）

- v 根據中國證監會《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》（中證協函[2014]285號），本公司獲准試點開展收益憑證業務。本公司於本期共發行1期期限大於一年的收益憑證，未到期產品的收益率為3.4至5.35%，期限介於13至24個月之間。其中，將於本期／年末後一年內到期的，被分類為流動應付債券。

集團子公司海通創新證券投資有限公司開展的長期收益憑證業務，期限介於13至24個月之間，未到期產品的收益率為4.2至4.5%。

## 56. 長期應付款

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
承租人保證金	3,779,786	3,000,514
遞延收益	383,359	320,732
其它	650,554	218,275
	<b>4,813,699</b>	<b>3,539,521</b>

長期應付款主要系本集團從事融資租賃業務收取的保證金。根據合同約定，所有保證金的到期日均在一年以上，分類為非流動負債。

## 57. 儲備及未分配利潤

本集團儲備之金額及年內變動於綜合權益變動表呈列。

### (a) 資本公積

資本公積主要包括應按高於面值發行新股份而產生的股份溢價。

### (b) 投資重估儲備

投資重估儲備為可供出售金融資產公允價值的變動。

### (c) 一般儲備

一般儲備包括法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 57. 儲備及未分配利潤（續）

### (c) 一般儲備（續）

根據中華人民共和國公司法，本公司淨利潤的10%（按中國會計規定釐定）在對股東作出分派前須轉入法定儲備，該儲備達到本公司股本50%時可不再計提。根據公司章程或者經股東大會批准可撥出儲備彌補虧損，擴大生產規模及轉增資本。

根據金融企業適用的金融規則，本公司須在對股東作出分派前，從未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的利潤淨額的10%的作為一般風險儲備，用於彌補虧損。

根據中華人民共和國證券法，本公司須在對股東作出分派前，從未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的利潤淨額的10%作為交易風險儲備，用於彌補交易損失，不能用於利潤分配和轉增資本。

截至2017年12月31日，本公司根據上述中國監管規定轉入共計人民幣1,856,269千元作為法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備（2016年12月31日：人民幣1,717,403千元）。

於2017年12月31日，本公司法定儲備、一般風險儲備及交易風險儲備分別為人民幣5,703,913千元（2016年12月31日：人民幣5,085,157千元）。

本公司的中國子公司也受到法定規則的要求從利潤中撥出一般儲備。於2017年12月31日，子公司所撥出一般儲備總額為人民幣859,985千元（2016年12月31日：人民幣594,111千元）。

### (d) 未分配利潤

根據相關法律，本公司的未分配利潤視作(i)根據中國公認會計準則釐定的未分配利潤或(ii)根據國際財務報告準則釐定的未分配利潤，以較低者為準。



## 58. 信用承諾

截止2017年12月31日

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
或有負債：		
保函和備用信用證	1,360,846	1,607,648
	<b>1,360,846</b>	1,607,648
承諾：		
不可撤銷信貸承諾	108,756	116,032
	<b>108,756</b>	116,032

保函和備用信用證屬於發生代付情況下才可能導致集團資本流出的銀行業務。

不可撤銷信貸承諾為向海通銀行客戶提供的信貸協議（如未使用的信貸額度）。這些協議通常約定了固定期限或其他要素，且需要客戶支付一定的手續費。所有的信貸承諾在授信時都需要客戶維持一定的已核實的條件。

儘管這些或有負債和承諾有其獨特性質，對於這些項目的分析仍遵循與其他商業行為相同的基本原則，因此，就客戶或業務的清償能力而言，本集團要求這些業務在必要時有足夠的擔保物擔保。

按照預期，以上大部份負債或承諾將不會被使用，上述金額不代表未來集團的現金流出。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 59. 經營租賃安排

### 本集團作為承租人

物業租賃的期限和租金經協商後確定平均租期為3年。

於2017年12月31日及2016年12月31日，就所租用物業而言，本集團根據不可撤銷的經營租賃將於下述期限到期的未來最低租金總額如下：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
1年內	341,560	227,851
第2至第5年（包括首尾兩年）	452,982	309,846
超過5年	31,703	20,000
	<b>826,245</b>	<b>557,697</b>

### 本集團作為出租人

於報告期末，本集團與租戶已就下列未來最低租金簽訂合約：

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
1年內	165,688	12,007
第2至第5年（包括首尾兩年）	592,912	25,009
超過5年	344,599	4,921
	<b>1,103,199</b>	<b>41,937</b>

## 60. 資本承擔

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
有關收購物業 及設備的資本開支：		
— 已訂約但未計提	90,390	79,173
對外投資承諾		
— 已簽約但尚未在財務報表中確認	—	600,000
	<b>90,390</b>	<b>679,173</b>

## 61. 股利

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
確認為分派的股利	<b>2,530,374</b>	5,175,765

根據2017年及2016年股東周年大會的決議案，本公司宣派2016年及2015年末期股利，每股份別為人民幣0.22元及人民幣0.45元，以現金支付。2017年股利分配預案見附註73。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 62. 董事、監事及高級管理層酬金

截至2017年12月31日和2016年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司各董事、監事及高級管理層的酬金載列如下：

### 截至2017年12月31日止年度

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及佣金 人民幣千元	花紅 <sup>(a)</sup> 人民幣千元	僱主向 退休金 計劃／年金 計劃供款 人民幣千元	合計 <sup>(b)</sup> 人民幣千元
<b>執行董事：</b>					
周杰 <sup>1</sup>	—	368	345	220	933
瞿秋平 <sup>1</sup>	—	920	506	220	1,646
<b>獨立非執行董事及監事：</b>					
劉志敏 <sup>2</sup>	300	—	—	—	300
肖遂寧 <sup>2</sup>	310	—	—	—	310
馮翕 <sup>2</sup>	210	—	—	—	210
張鳴 <sup>2</sup>	280	—	—	—	280
林家禮 <sup>7</sup>	60	—	—	—	60
王鴻祥 <sup>3</sup>	136	—	—	—	136
李光榮 <sup>2</sup>	150	—	—	—	150
吳紅偉 <sup>8</sup>	—	55	42	33	130
王美娟 <sup>6</sup>	—	951	1,841	352	3,144
胡海蓉 <sup>6</sup>	—	940	1,841	352	3,133
宋世浩 <sup>5</sup>	—	822	1,249	352	2,423
芮政先 <sup>9</sup>	—	36	66	29	131
楊慶忠 <sup>4</sup>	—	331	704	194	1,229
仇夏萍 <sup>6</sup>	—	—	—	—	—
余莉萍 <sup>10</sup>	—	—	—	—	—
陳斌 <sup>11</sup>	—	—	—	—	—
許建國 <sup>12</sup>	—	—	—	—	—
沈鐵冬 <sup>10</sup>	—	—	—	—	—
張新玫 <sup>11</sup>	—	—	—	—	—
壽偉光 <sup>13</sup>	—	—	—	—	—
李林 <sup>14</sup>	—	—	—	—	—
鄭小蕓 <sup>15</sup>	—	—	—	—	—
程峰 <sup>16</sup>	—	—	—	—	—
陳輝峰 <sup>16</sup>	—	—	—	—	—
馮煌 <sup>16</sup>	—	—	—	—	—
宋春風 <sup>17</sup>	—	—	—	—	—
鄔躍舟 <sup>18</sup>	—	—	—	—	—
	<b>1,446</b>	<b>4,423</b>	<b>6,594</b>	<b>1,752</b>	<b>14,215</b>

## 62. 董事、監事及高級管理層酬金（續）

截至2016年12月31日止年度

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金及 佣金、花紅 <sup>(a)</sup> 人民幣千元	僱主向	合計 <sup>(b)</sup> 人民幣千元
			退休金 計劃／年金 計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事：</b>				
周杰 <sup>1</sup>	—	161	43	204
王開國 <sup>1</sup>	—	774	157	931
瞿秋平 <sup>1</sup>	—	598	171	769
<b>獨立非執行董事及監事：</b>				
劉志敏 <sup>2</sup>	210	—	—	210
肖遂寧 <sup>2</sup>	210	—	—	210
李光榮 <sup>2</sup>	190	—	—	190
呂長江 <sup>2</sup>	190	—	—	190
馮倫 <sup>2</sup>	160	—	—	160
張鳴 <sup>2</sup>	17	—	—	17
王鴻祥 <sup>3</sup>	75	—	—	75
徐潮 <sup>3</sup>	59	—	—	59
楊慶忠 <sup>4</sup>	—	538	171	709
仇夏萍 <sup>6</sup>	—	2,240	150	2,390
王美娟 <sup>6</sup>	—	3,307	257	3,564
胡海蓉 <sup>6</sup>	—	3,297	257	3,554
宋世浩 <sup>5</sup>	—	3,025	257	3,282
余莉萍 <sup>10</sup>	—	—	—	—
陳斌 <sup>11</sup>	—	—	—	—
許建國 <sup>12</sup>	—	—	—	—
沈鐵冬 <sup>10</sup>	—	—	—	—
張新玫 <sup>11</sup>	—	—	—	—
壽偉光 <sup>13</sup>	—	—	—	—
李林 <sup>14</sup>	—	—	—	—
鄭小藝 <sup>15</sup>	—	—	—	—
程峰 <sup>16</sup>	—	—	—	—
陳輝峰 <sup>16</sup>	—	—	—	—
馮煌 <sup>16</sup>	—	—	—	—
宋春風 <sup>17</sup>	—	—	—	—
胡京武 <sup>19</sup>	—	—	—	—
許奇 <sup>19</sup>	—	—	—	—
	1,111	13,940	1,463	16,514

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 62. 董事、監事及高級管理層酬金（續）

附註：

- (a) 花紅為酌情花紅，乃參考本集團業績及個人表現而釐定。
  - (b) 本報告期內母公司未實行股權激勵計劃。子公司股權激勵計劃詳見附註64。
1. 王開國先生於2016年7月起不再擔任本公司董事長、執行董事；周杰先生於2016年10月起擔任董事長、執行董事。瞿秋平先生於2014年6月起擔任本公司執行董事及總經理職務。  
王開國先生和瞿秋平先生之薪酬已包含其作為執行官提供服務的報酬。
  2. 劉志敏先生於2011年11年起擔任本公司獨立非執行董事；肖遂寧先生於2013年5月起擔任本公司獨立非執行董事；李光榮先生、呂長江先生和馮倫先生於2014年12月起擔任本公司獨立非執行董事。張鳴先生於2016年6月起擔任本公司獨立非執行董事；呂長江先生於2016年6月起不再擔任本公司獨立非執行董事；李光榮先生於2017年4月辭任公司獨立非執行董事職務。
  3. 王鴻祥先生和徐潮先生於2011年5月起擔任本公司非執行董事，王鴻祥先生於2017年5月起不再擔任本公司非執行董事；徐潮先生於2016年7月起不再擔任本公司非執行董事。
  4. 楊慶忠先生於2004年5月起擔任本公司監事會副主席，於2017年12月起不再擔任本公司監事會副主席、監事。
  5. 宋世浩先生於2015年7月起擔任本公司監事。
  6. 仇夏萍女士於2007年7月起擔任本公司監事，仇夏萍女士於2017年12月起不再擔任本公司監事；王美娟女士和胡海蓉女士於2014年12月起擔任本公司監事；
  7. 林家禮先生於2017年4月起擔任本公司獨立董事。
  8. 吳紅偉先生於2017年12月起擔任本公司監事會副主席。
  9. 芮政先先生於2017年12月起擔任本公司職工監事。
  10. 余莉萍女士和沈鐵東先生於2015年6月起擔任本公司非執行董事。
  11. 陳斌先生和張新玫女士於2014年12月起擔任本公司非執行董事。
  12. 許建國先生於2016年10月起擔任本公司非執行董事。
  13. 壽偉光先生於2015年7月起擔任本公司監事會主席，於2017年4月起不再擔任本公司監事會主席、監事。
  14. 李林先生於2013年5月起擔任本公司監事。
  15. 鄭小薰女士於2015年9月起擔任本公司監事。
  16. 程峰先生、陳輝峰先生和馮煌先生於2014年12月起擔任本公司監事。
  17. 宋春風先生於2016年7月起擔任本公司監事。
  18. 鄒躍舟先生於2017年8月起擔任本公司非執行董事。
  19. 胡京武先生於2013年10月起擔任本公司監事，胡京武先生於2016年3月不再擔任本公司監事；許奇先生於2007年7月起擔任本公司監事，許奇先生於2016年12月起不再擔任本公司監事。

於有關年度，概無本公司董事、監事或高級管理層放棄任何酬金，而本公司亦無向任何董事、監事或高級管理層支付酬金，作為促使彼等加入本集團的獎金或作為離職補償。

## 63. 最高薪人士

五名最高薪人士均非董事、監事或高級管理層。於有關年度，五名最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
薪金及佣金	4,522	3,863
花紅	61,720	70,462
僱員退休金計劃／年金計劃供款	1,760	903
	<b>68,002</b>	<b>75,228</b>

花紅為酌情花紅，乃參考本集團業績及個人表現而釐定。於有關年度，並無對該等人士支付酬金作為促使彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎金或作為離職補償。

本集團最高薪人士的酬金介乎以下範圍：

	2017年度 人數	2016年度 人數
酬金範圍		
– 11,000,001港幣至13,000,000港幣	–	3
– 13,000,001港幣至15,000,000港幣	1	–
– 15,000,001港幣至17,000,000港幣	2	2
– 17,000,001港幣至19,000,000港幣	1	–
– 19,000,001港幣至21,000,000港幣	1	–
	<b>5</b>	<b>5</b>

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃

### 海通國際證券集團有限公司2002購股權計劃

於2002年8月23日，海通國際證券股東批准採納一項購股權計劃（「2002年購股權計劃」）。該項購股權計劃於2012年8月22日到期，依照上市公司披露要求，該項購股權計劃如下：

海通國際證券採納2002年購股權計劃，旨在吸引、挽留及鼓勵能幹之僱員以達成海通國際證券及其子公司制定的長遠表現目標，同時讓參與者共同分享他們為海通國際證券業務付出的努力及貢獻帶來的成果。根據2002年購股權計劃，購股權可授予海通國際證券或其任何子公司或聯營公司的任何全職僱員、執行董事及獨立非執行董事。

根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃准予授出的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，不得超過海通國際證券於採納2002年購股權計劃日期已發行股份總數的10%（「計劃授權限額」），惟海通國際證券可於股東大會尋求股東批准更新計劃授權限額，但海通國際證券董事根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃可授出購股權有關之最高股份數目，不得超過海通國際證券股東於股東大會批准更新此等授權之日海通國際證券已發行股本10%。

如果改變10%限額，之前已根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃授出的購股權（包括尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權）不會計算在內。

儘管有本段以上所述規定，根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，不得超過海通國際證券不時的已發行股份總數30%（或上市規則容許的較高百分比）。根據2002年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃授予個別參與者的購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）獲行使而已發行及將予發行的股份的最高數目，於任何期間不得超過海通國際證券已發行股份總數的1%。如欲進一步授出超越此限額的購股權，須獲海通國際證券股東於股東大會批准。

向海通國際證券董事、主要行政人員或主要股東或其任何聯繫人士授出購股權，須事先獲獨立非執行董事批准。此外，向海通國際證券主要股東或獨立非執行董事或其任何聯繫人士授出任何購股權，如於任何期間內，超過董事作出授予購股權建議之日海通國際證券已發行股份總數的0.1%，或總值（按海通國際證券股份於董事作出授予購股權建議之日的收市價計算）超過港幣500萬元，均須事先獲得海通國際證券股東在股東大會批准。



## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2002購股權計劃（續）

購股權的獲授人可於授出購股權要約日期起計30日內接納該要約，接納購股權時須支付對價港幣1元。購股權之行使期由海通國際證券董事釐定，在授出購股權之6個月期限後，該購股權可於授出購股權日期計10年內行使。購股權的歸屬期由授出日期起計直至行使期開始為止。所有根據2002年購股權計劃授出的購股權均有6個月歸屬期限。

購股權的行使價由海通國際證券董事釐定，不得少於下列各項之最高數值(i)海通國際證券股份於要約日期於香港聯交所每日報價表所示之收市價；(ii)海通國際證券股份於緊接要約日期前5個交易日於香港聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(iii)海通國際證券股份之面值。

購股權持有人無權收取股利或於海通國際證券股東大會上投票。

2002年股權收購計劃已於2012年8月22日屆滿，然而在其屆滿後仍可行使該計劃的條款。

下表披露年內海通國際證券2002年購股權計劃授予其董事及僱員的購股權的變動：

	2017年		2016年	
	加權平均 行使價 每股港幣	配股 權數目 千份	加權平均 行使價 每股港幣	配股 權數目 千份
於年初	2.77	9,132	2.91	12,663
年內調整 <sup>1</sup>	2.76	8	2.77	4
年內行使	2.77	(3,328)	3.25	(3,524)
年內沒收	—	—	3.36	(11)
於年末	2.76	5,812	2.77	9,132

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2002購股權計劃（續）

截止各報告日期未行使購股權的行使價及行使期如下：

購股權數目 千份	行使價 <sup>1</sup> 每股港幣	行使期
<b>2017年12月31日</b>		
<b>5,812</b>	2.764	2011年3月3日至2019年3月2日
2016年12月31日		
9,132	2.768	2011年3月3日至2019年3月2日

<sup>1</sup> 購股權的行使價可就供股、股利或紅股發行或海通國際證券股本的其他類似變動而作出調整。

截止2017年12月31日和2016年12月31日，無新增股權授予。

截止2017年12月31日，根據2002股權計劃，海通國際證券有限公司仍有5,812,110（2016年：9,131,657）股權未執行，代表了當日大約0.11%（2016年0.17%）的海通國際證券有限公司發行的股票。

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃

2015年6月8日（收購日），海通國際證券股東通過了一項新的購股權計劃（「2015購股權計劃」）。作為海通國際控股有限公司的控股公司，海通國際證券集團有限公司的控制方，海通證券以及香港聯交所上市委員會，也於2015年6月8日以及2015年6月12日分別通過了該計劃。按照上市披露要求，關於2015年購股權計劃的主要條款如下：

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃（續）

海通國際證券採取2015年購股權計劃，旨在吸引、挽留及鼓勵能幹之僱員以達成海通國際證券及其子公司制定的長遠業績目標。在2002年購股權計劃與於2012年8月22日過期之後，這是一個激勵他們為了集團利益而為之努力的計劃。根據2015年購股權計劃，購股權可授予由集團董事會認可的集團有貢獻的全職或兼職員工，執行或非執行（無論獨立與否）董事。

根據2015年購股權計劃及海通國際證券任何其他購股權計劃准予授出的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，累計不得超過212,924,439股，大約是海通國際證券於2014年11月30日管理層批准日已發行股份總數的10%。

在採納日期起計12個月的期間及往後每個自前一個採納日期周年日起計12個月的期間（該等12個月期間在下文各稱為「計劃年度」），每計劃年度授予的購股權獲行使時可能發行的本公司股份總數不得超逾21,292,444股（「年度上限」）。本公司可不時於各自的股東大會上尋求本公司股東及海通證券股份有限公司（「海通證券」）股東（只要本公司為根據上市規則規定的海通證券附屬公司）批准更新計劃上限及／或年度上限，但本公司董事根據2015年購股權計劃而可能授出的購股權所涉及的本公司股份總數，(i)計劃上限不得超逾批准更新當日本公司已發行股本的10%；及(ii)年度上限不得超逾批准更新當日本公司已發行股本的1%。當計算該等經更新上限時，先前根據2015年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權（包括該等尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權）將不會計算在內。

儘管有本段以上所述規定，根據2015年購股權計劃及海通國際證券其他購股權計劃已授出但尚未行使的購股權若獲悉數行使，因此而可予發行的最高股份數目，不得超過海通國際證券最新的已發行股份總數30%（或上市規則容許的較高百分比）。

根據2015年購股權計劃及海通國際證券其他購股權計劃授予每個參與者的購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）若悉數行使，則已發行及將要發行的股份的最高數目，於12個月內不得超過海通國際證券已發行股份總數的1%。如欲進一步授出超越此限額的購股權，須獲海通國際證券股東於股東大會批准。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃（續）

海通國際證券董事、主要行政人員或主要股東或其任何聯繫人士授出購股權，須事先獲獨立非執行董事批准。此外，向海通國際證券主要股東或獨立非執行董事或其任何聯繫人士授出任何購股權，在12個月內超過董事作出授予購股權建議之日海通國際證券已發行股份總數的0.1%，或總值（按海通國際證券股份於董事作出授予購股權建議之日的收市價計算）超過港幣500萬元，均須事先獲得海通國際證券股東在股東大會批准。

購股權的獲授人可於授出購股權要約日期起計28日內接納該要約，接納購股權時須支付對價港幣1元。購股權之行使期由海通國際證券董事釐定並且由公司董事於購股權可行使期間向參與者進行公告。無論如何，行使期不得超過要約日後五年並於五年的最後一天到期。2015購股權計劃並不是規定接受購股權的參與者（「被授人」）在行使購股權前達到一定業績目標作為條件。為了維持長時間的海通國際證券與被授人的僱傭關係，被授人必須在可行使日前持有自接受要約起不少於6個月的購股權。

購股權的行使價由海通國際證券董事釐定，不得少於下列各項之最高數值(i)海通國際證券股份於要約日期於香港聯交所每日報價表所示之收市價的110%；(ii)海通國際證券股份要約日期前連續5個交易日於香港聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(iii)海通國際證券股份之面值。

2016年5月12日，海通國際證券在2015年購股權計劃下，以每股港幣4.675元的價格授予了18,100,000股份給予員工，此前18,000,000的股份已經被授予。此項計劃的有效期間是2016年5月12日至2021年5月11日。所有的購股權的授予期間是授予日起的六個月內。海通國際證券的股份的最終價格為港幣4.25元每股。在2016年5月12日授權日的2015年購股權計劃的估計公允價格大約為港幣23.7百萬元，這個價格是用二項式期權定價模型得出的，關鍵數據如下：

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃（續）

	2016
加權平均股價	HK\$4.25
初始行權價格	HK\$4.675
預期波動	53.32%
預期授權期限	5年
無風險折現率	0.897%
預期股息率	5.176%
早期倍數 – 主管	2.34
– 員工	2.07

預期波動是由海通國際證券股權在授權日之前3.6年內的歷史價格決定的。

2017年11月10日，海通國際證券在2015年購股權計劃下，以每股港幣5.038元的價格授予了13,400,000股份給予員工，此前13,350,000的股份已經被授予。此項計劃的有效期間是2017年11月10日至2022年11月9日。所有的購股權的授予期間是授予日起的六個月內。海通國際證券的股份的最終價格為港幣4.25元每股。在2016年5月12日授權日的2015年購股權計劃的估計公允價格大約為港幣17.5百萬元，這個價格是用二項式期權定價模型得出的，關鍵數據如下：

	2017
加權平均股價	<b>HK\$4.58</b>
初始行權價格	<b>HK\$5.038</b>
預期波動	<b>49.493%</b>
預期授權期限	5年
無風險折現率	1.42%
預期股息率	3.849%
早期倍數 – 主管	2.34
– 員工	2.07

預期波動是由海通國際證券股權在授權日之前3.6年內的歷史價格決定的。

截至2017年12月31日，海通國際證券集團已確認在2015年購股權計劃下，支付港幣2,910,000（2016年12月31日：23,673,000），在綜合損益表上。截至當前年度，2015購股權計劃還未發生任何行權。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司2015購股權計劃（續）

下表披露年內海通國際證券2015年購股權計劃授予其董事及僱員的購股權的變動：

	2017		2016	
	加權平均 行使價 每股港幣	配股 權數目 千份	加權平均 行使價 每股港幣	配股 權數目 千份
於年初	4.674	17,807	—	—
年內授予及接受的購股權	5.038	13,350	4.675	18,000
年內調整 <sup>2</sup>	4.668	22	4.674	7
年內行使	—	—	—	—
年內沒收	4.673	(1,951)	4.674	(200)
於年末	4.836	29,228	4.674	17,807

截止各報告日期未行使購股權的行使價及行使期如下：

2017年12月31日		
購股權數目	行使價 <sup>2</sup>	行使期
千份	每股港幣	
15,878	4.667	2016年12月8日至2021年5月11日
13,350	5.038	2018年6月7日至2022年11月9日
<b>29,228</b>		
2016年12月31日		
17,807	4.674	2016年12月8日至2021年5月11日

<sup>2</sup> 購股權的行使價可就供股、股利或紅股發行或海通國際證券股本的其他類似變動而作出調整。

截止到2017年12月31日，海通國際證券集團在2015購股權計劃中擁有29,228,100份（2016年12月31日：17,806,679份）購股權，大約佔到海通國際證券集團當天發行股票的0.53%（2016年12月31日：0.33%）。

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃

在2014年12月19日，海通國際證券董事會通過了一項為期10年股份獎勵計劃（「該計劃」），以激勵選定的員工和董事（「計劃參與人」）為海通國際證券作出的貢獻並為海通國際證券的進一步發展吸引合適人才。

根據該計劃，海通國際證券實收資本中港幣0.1元面值的普通股將會由受託人以成本價購買並由信託為計劃參與人持有至行使日。根據該計劃，授予的股份總數應不超過海通國際證券2014年12月19日（以下簡稱「採納日期」）已發行股本總額的10%或由董事會隨時決定類似的百分比。

如果導致計劃中激勵股份從授予日開始，授予股票的最大數量在12月內累計超過採納日的已發行的股本1%，激勵股份不能授予任何單個計劃參與人。

海通國際證券董事會已委託相應權力和權威給予管理委員會來處理計劃的運作事宜，但有關該計劃的所有重大決策須由海通國際證券董事會作出，除非該計劃中有明確說明或董事會決定將該權力委託給管理委員會行使。

根據該計劃規定，海通國際證券董事會在基於薪酬委員會的建議基礎之上，可以隨時以其絕對酌情權決定它認定合適的條款及條件（包括董事決定人選和薪酬委員的建議人選的資格）選擇任何人作為計劃參與人參與該計劃並確定授予的股票數量。

在計劃參與人的選擇和授予股份的數量由海通國際證券董事會決定後，管理委員會應相應通知受託人。管理委員會還應以授予通知的方式告知計劃參與人。假設計劃參與人已經填

寫了相關確認表單，並在授予通知的規定期限內連同授予通知通過本公司一起返還受託人，海通國際證券應在激勵期內支付受託人款項以購買授予的股份（「參考數量」）。

接到參考數量後，根據該計劃，受託人應通過交易商以市價從交易所購買等值的股份作為授予股份。海通國際證券將這些股份作為庫存股計入股東權益變動表。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃（續）

如果獎勵期是超過12個月，管理委員會須在每個財政年度在獎勵期內對每個計劃參與人進行業績評價（如有）至少一次；如果獎勵期少於12個月，僅需進行一次評價。如果計劃參與人能在相關期間內夠滿足對應的業績條件，激勵股份將會被授予計劃參與人。如果計劃參與人無法滿足相關業績條件，這些激勵股份將會失效。

計劃參與人不得行使或授意受託人行使信託持有的激勵股份的股票權，受託人亦不得行使該股票權。

在2017年12月31日被授予和失效的股票詳細信息如下：

授予 股份的日期	授予 股份的數量	授予既定 股份的數量	已失效授予 股份的數量 (附註(c))	授予被限制 股份的數量	被限制日期	被授予日 的公允價值 HK\$
2016年4月18日	7,865,506	2,457,261	842,591	4,565,564	附註(a)	31,383,000
<b>2017年4月28日</b>	<b>4,246,234</b>	-	<b>269,921</b>	<b>3,976,313</b>	附註(b)	<b>19,320,000</b>

附註：

- (a) 按照商定的條款，三分之一的激勵股權被授予於2016年4月18日的授予日是2017年3月15日，而另外三分之一的激勵股權被授予於2016年4月18日的授予日是2018年3月15日，最後剩餘的是2019年3月15日。
- (b) 按照商定的條款，三分之一的激勵股權被授予於2017年4月28日的授予日是2018年3月19日，而另外三分之一的激勵股權被授予於2017年4月28日的授予日是2019年3月19日，最後剩餘的是2020年3月19日。
- (c) 由於員工離職，被授予的股票在他們的期權到期之前就已經失效。根據協議，已到期的股份由受託人持有，經行政委員會批准，可重新選擇任何被選定的參與者。在合併後的股權變更聲明中披露的股份已從股票獎勵儲備轉移到股票溢價中。



## 64. 子公司的購股權計劃（續）

### 海通國際證券集團有限公司股權激勵計劃（續）

下表披露年內在該計劃下的股權的變動：

	2017		2016	
	HK\$'000	股份數量	HK\$'000	股份數量
1月1日	128,020	21,724,000	128,020	21,724,000
本年失效並且轉出	(14,481)	(2,457,261)	—	—
2017年12月31日	113,539	19,266,739	128,020	21,724,000

### 海通恒信金融集團有限公司購股權計劃

本集團全資子公司海通恒信金融集團於2014年5月27日採納了一項股票期權激勵計劃，該計劃自採納後五年內有效。根據該計劃，激勵對象為董事會認定的海通恒信金融集團及其子公司的董事、高級管理人員、經營管理骨幹、核心技術及業務人員等，總計不超過50人。本計劃擬授予激勵對象不超過97,321,500份股票期權。2015年1月19日，本公司董事會通過了股權激勵議案，將85,980,375份股票期權授予上述人員，並預留了11,341,125份股票期權。

截至2017年12月31日，考慮到海通恒信金融集團戰略發展和經營管理的需要以及中國現行法律法規的要求，對股票期權計劃下已授予但未獲行權的股票期權進行退出性安排。在擬定此安排時，已充分考慮股權激勵計劃有關條文和相關員工對海通恒信金融集團業務所作出的貢獻。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 65. 關聯方交易

除了上文附註23載列的本集團的聯營企業和合營企業情況，本集團其他關聯方名稱及關聯方關係列示如下：

關聯方名稱	關聯方關係
法國巴黎投資管理BE控股公司	持有子公司10%以上股份
法國巴黎銀行(中國)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(日本)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(新加坡)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎財富管理銀行	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎瑞士投資管理有限公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎銀行	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(香港)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
新韓法國巴黎資產(香港)運用株式會社	持有子公司10%以上股份公司的子公司
法國巴黎投資管理(ASIA)公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
上海盛源房地產(集團)有限公司	持有子公司10%以上股份公司的子公司
中國－比利時直接股權投資基金	子公司管理的基金
海通(吉林)現代服務業創業投資基金	
合夥企業(有限合夥)	子公司聯營企業
西安海創之星創業投資有限合夥企業	子公司聯營企業

除了上文附註62載列的交易及結餘金額外，本集團有關年度與關聯方交易的重大交易如下：

## 65. 關聯方交易（續）

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
手續費及佣金收入		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>60,725</b>	60,252
— 西安航天新能源產業基金投資有限公司	<b>18,887</b>	30,095
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	<b>19,878</b>	21,158
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>31,929</b>	38,122
— 富國基金管理有限公司	<b>23,814</b>	53,007
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>5,550</b>	5,659
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	<b>18,890</b>	19,298
— 中國－比利時直接股權投資基金	<b>108,229</b>	172,344
— 上海盛源房地產（集團）有限公司	—	2
— 海通（吉林）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>2,129</b>	633
— 廣東南方媒體融合發展投資基金（有限合夥）	<b>8,306</b>	6,465
— 西安海創之星創業投資有限合夥企業	<b>1,203</b>	1,877
— 海通齊東（威海）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>22,230</b>	—
— 與法國巴黎銀行相關的實體（註a）	<b>10,415</b>	15,914

註：

- a) 與法國巴黎銀行相關的實體包括法國巴黎投資管理BE控股公司、法國巴黎銀行（中國）公司、法國巴黎投資管理（日本）公司、法國巴黎投資管理（新加坡）公司、法國巴黎財富管理銀行、法國巴黎瑞士投資管理有限公司、法國巴黎銀行、法國巴黎投資管理（香港）公司、新韓法國巴黎資產（香港）運用株式會社、法國巴黎投資管理(ASIA)公司以及法國巴黎資產管理公司。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 65. 關聯方交易（續）

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
債券交易		
— 法國巴黎銀行（中國）公司	310,000	1,624,486
利率互換		
— 法國巴黎銀行（中國）	340,000	660,000
質押式回購		
— 法國巴黎銀行（中國）	190,120	—
投資收益		
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	12,187	—
利息支出		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	—	(17,282)
— 其他（註）	—	(27)

註： 其他包括富國基金管理有限公司、西安海創之星創業投資有限合夥企業和西安軍融電子衛星基金投資有限公司。

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
業務及管理費		
— 上海盛源房地產（集團）有限公司	(97)	—
— 與法國巴黎銀行相關實體	(122)	(1,465)

## 65. 關聯方交易（續）

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
應收款項		
— 中國 — 比利時直接股權投資基金	—	112,200
— 與法國巴黎銀行相關實體	<b>2,133</b>	3,734
應付款項		
— 與法國巴黎銀行相關實體	<b>(10,146)</b>	(268)
代理買賣證券款		
— 富國基金管理有限公司	<b>(20)</b>	(30,868)
— 海通齊東（威海）股權投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>(3,579)</b>	—
— 吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	<b>(2,015)</b>	—
— 海通（吉林）現代服務業創業投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>(56)</b>	—
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	<b>(33)</b>	—
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>(18)</b>	—
— 上海盛源房地產（集團）有限公司	<b>(3)</b>	—
— 上海文化產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）	<b>(10)</b>	—
應付短期融資券		
— 上海併購股權投資基金合夥企業（有限合夥）	—	(670,000)
— 海通興泰（安徽）新興產業投資基金（有限合夥）	<b>(14,000)</b>	(14,000)
— 西安海創之星創業投資有限合夥企業	—	(15,050)
— 西安軍融電子衛星基金投資有限公司	—	(49,000)

本集團主要管理人員的薪酬如下：

	2017年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元
短期福利：		
— 袍金，薪金，佣金及花紅	<b>79,863</b>	75,999
退休後福利：		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	<b>5,025</b>	3,721
總計	<b>84,888</b>	79,720

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 66. 母公司財務狀況表

	附註	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元 (已重述)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		1,183,209	1,110,031
投資物業		16,864	18,059
其他無形資產		227,551	203,036
於子公司的投資	21	26,022,222	25,266,156
權益法項下投資		790,027	681,741
可供出售投資		17,446,144	19,914,061
其他貸款及應收款項		200,000	-
遞延稅項資產		1,036,787	1,173,164
其他資產		13,998	41,487
買入返售金融資產		21,204,776	16,919,234
<b>非流動資產總額</b>		<b>68,141,578</b>	<b>65,326,969</b>
<b>流動資產</b>			
客戶墊款		47,877,760	44,591,606
應收賬款		685,160	169,281
其他應收及預付賬款		1,592,123	1,677,902
應收子公司賬款		1,547,320	1,742,531
可供出售投資		3,290,939	4,686,254
其他貸款及應收款項		200,000	14,700,000
買入返售金融資產		67,653,138	49,533,072
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		48,977,872	45,896,579
交易所儲備及保證金		963,294	701,485
結算備付金		8,090,798	12,149,685
銀行結餘及現金		59,257,478	76,058,406
<b>流動資產總額</b>		<b>240,135,882</b>	<b>251,906,801</b>
<b>資產總額</b>		<b>308,277,460</b>	<b>317,233,770</b>

## 66. 母公司財務狀況表（續）

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元 (已重述)
流動負債		
借款	1,137,412	34,479
應付短期融資款	21,897,221	18,434,617
拆入資金	5,450,000	1,900,000
應付經紀業務客戶賬款	51,295,045	65,239,234
其他應付款項及預計費用	6,425,263	7,859,810
應付子公司賬款	30,184	28,792
所得稅負債	818,917	860,982
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	2,276,176	4,195,101
衍生金融負債	625,530	225,340
賣出回購金融資產款	21,054,364	28,230,549
應付債券	6,135,789	5,673,288
流動負債總額	<b>117,145,901</b>	132,682,192
流動資產淨值	<b>122,989,981</b>	119,224,609
資產總額減流動負債	<b>191,131,559</b>	184,551,578
權益		
股本	11,501,700	11,501,700
資本公積	56,486,199	56,486,199
投資重估儲備	1,296,284	(660,702)
一般儲備	17,111,739	15,255,470
未分配利潤	20,463,236	18,662,316
權益總額	<b>106,859,158</b>	101,244,983
非流動負債		
遞延稅項負債	598,833	66,258
應付債券	82,311,178	81,145,026
長期借款	514,780	1,211,621
賣出回購金融資產款	400,000	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	527,800
其他應付款項及預計費用	447,610	355,890
非流動負債總額	<b>84,272,401</b>	83,306,595
權益及非流動負債總額	<b>191,131,559</b>	184,551,578

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 66. 母公司財務狀況表（續）

截止2017年12月31日

	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註a)	投資 重估儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2017年1月1日	11,501,700	56,486,199	(660,702)	15,255,470	18,662,315	101,244,982
年度利潤	-	-	-	-	6,187,564	6,187,564
年度其他全面收益	-	-	1,956,986	-	-	1,956,986
年度全面收益總額	-	-	1,956,986	-	6,187,564	8,144,550
劃撥至一般儲備	-	-	-	1,856,269	(1,856,269)	-
確認為分派的現金股利 (附註61)	-	-	-	-	(2,530,374)	(2,530,374)
於2017年12月31日	11,501,700	56,486,199	1,296,284	17,111,739	20,463,236	106,859,158
於2016年1月1日	11,501,700	56,486,199	(237,093)	13,538,067	19,830,808	101,119,681
年度利潤	-	-	-	-	5,724,675	5,724,675
年度其他全面損失	-	-	(423,609)	-	-	(423,609)
年度全面收益損失／(收益) 總額	-	-	(423,609)	-	5,724,675	5,301,066
劃撥至一般儲備	-	-	-	1,717,403	(1,717,403)	-
確認為分派的現金股利 (附註61)	-	-	-	-	(5,175,765)	(5,175,765)
於2016年12月31日	11,501,700	56,486,199	(660,702)	15,255,470	18,662,315	101,244,982

附註：

(a) 本公司的資本公積主要為發行本公司股份所產生的股份溢價。



## 67. 分部報告

為作出資源分配及評估分部表現，向本公司董事會（作為首席營運決策者）報告的信息主要集中於由本集團銷售的產品及提供的服務的性質，與本集團組織基礎一致。由於個別戰略業務單位提供不同產品並服務不同市場，業務乃分別組織及管理。分部資料根據各分部向管理層報告時採納的會計原則及計量基準計量，與編製財務資料時使用的會計及計量基準一致。

具體來說，本集團可報告及經營分部如下：

- (a) 證券及期貨經紀分部從事代理客戶買賣股票、債券、基金、認股權證及期貨產品，並為客戶提供孖展融資及證券借貸（證券及期貨經紀業務分部）；
- (b) 資產管理分部主要從事通過公司及境內有資格子公司提供傳統資產管理產品及服務、私募股權資產管理業務（資產管理業務分部）；
- (c) 自營交易分部主要通過公司自有賬戶及境內有資格子公司進行股票、債券、基金、衍生工具及其他金融產品等交易（自營業務分部）；
- (d) 投資銀行分部從事提供企業財務服務（包括股份及債務證券承銷）及財務顧問服務（投資銀行業務分部）；
- (e) 直接投資分部通過對非上市公司進行私募股權直接投資，並通過被投資公司首次公開發售股份或出售所持股份退出私募股權投資賺取資本收益，或從被投資公司分得股利。此外，我們還對私募股權基金進行投資（直投業務分部）；
- (f) 管理本部及其他分部主要包括營運管理本部、投資控股、以及產生利息收入及利息開支作一般營運資金之用（管理部門及其他分部）；
- (g) 融資租賃分部主要指本公司全資子公司海通恒信金融集團在中國大陸境內從事的融資租賃業務（「融資租賃業務分部」）；及
- (h) 海外經營分部主要指本公司海外子公司的業務經營，該類子公司主要從事經紀、孖展融資、企業顧問、配售及承銷、買賣及投資以及財務策劃顧問服務及銀行業務（海外業務分部）。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 67. 分部報告（續）

分部間交易（如有）參照收取第三方的價格進行，在有關年度內基準並無變化。

分部利潤／虧損指各分部在未經分配所得稅支出前所賺得的利潤／所錄得的虧損。該等計算乃為資源分配及評估業績而報告予首席營運決策者。

分部資產／負債分配予各分部但不包括聯營企業及合營企業的投資，遞延稅項資產／負債。分部間的沖銷主要包括於其他分部的投資活動產生的資金往來。

應佔聯營企業業績業已分配予各分部列示，然權益法項下投資未進行分配。

## 67. 分部報告 (續)

截至2017年12月31日和2016年12月31日止年度，分部向首席營運決策者提供的經營及可報告分部信息如下：

### 經營及可報告分部

截至2017年12月31日止年度

	證券及期貨 經紀業務 人民幣千元	資產 管理業務 人民幣千元	自營業務 人民幣千元	投資 銀行業務 人民幣千元	直投業務 人民幣千元	管理部門 及其他 人民幣千元	融資 租賃業務 人民幣千元	境外業務 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
<b>分部收益及業績</b>											
收入											
— 外部	11,881,958	2,350,223	3,298,983	2,215,681	1,898,049	2,734,511	3,203,841	8,093,776	35,677,022	-	35,677,022
— 分部間	1,180,504	62	85	9,345	527,348	5,919,424	-	148,938	7,785,706	(7,785,706)	-
其他收入及收益	166,972	55,194	4,257,630	1,593	30,277	497,343	1,069,377	(365,396)	5,712,990	(65,510)	5,647,480
分部收入	13,229,434	2,405,479	7,556,698	2,226,619	2,455,674	9,151,278	4,273,218	7,877,318	49,175,718	(7,851,216)	41,324,502
分部支出	9,438,391	1,024,475	5,571,438	1,062,633	367,611	8,102,312	2,711,021	7,138,042	35,415,923	(6,272,331)	29,143,592
分部業績	3,791,043	1,381,004	1,985,260	1,163,986	2,088,063	1,048,966	1,562,197	739,276	13,759,795	(1,578,885)	12,180,910
應佔聯營企業業績	-	-	-	-	89,974	201,665	-	416,848	708,487	-	708,487
所得稅前利潤	3,791,043	1,381,004	1,985,260	1,163,986	2,178,037	1,250,631	1,562,197	1,156,124	14,468,282	(1,578,885)	12,889,397
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	147,046,483	9,174,514	49,547,796	795,444	10,814,154	134,803,093	61,543,962	141,991,112	555,716,558	(33,924,045)	521,792,513
權益法項下投資											10,062,370
遞延稅項資產											2,851,450
集團資產總額											534,706,333
分部負債	69,842,332	2,175,331	15,048,385	625,941	2,814,299	133,643,944	50,413,309	136,788,409	411,351,950	(7,207,241)	404,144,709
遞延稅項負債											867,320
集團負債總額											405,012,029
<b>其他分部信息</b> (金額已經包括 在分部損益中)											
折舊及攤銷	100,098	16,987	5,328	6,665	3,936	195,258	8,608	148,457	485,337	-	485,337
可供出售投資減值損失	-	(82,539)	95,351	-	45,332	-	-	189,819	247,963	-	247,963
貸款及應收款項 減值損失	180,600	34,346	(12,883)	45	-	13,061	589,894	637,478	1,442,541	(3,846)	1,438,695
利息收入	7,061,455	119,938	213,506	59	47,739	2,276,121	3,116,890	2,288,609	15,124,317	-	15,124,317
利息支出	576,165	4,857	922,206	-	99,120	5,283,199	1,585,425	2,987,420	11,458,392	-	11,458,392

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 67. 分部報告 (續)

### 經營及可報告分部 (續)

截至2016年12月31日止年度

	證券及期貨 經紀業務 人民幣千元	資產 管理業務 人民幣千元	自營業務 人民幣千元	投資 銀行業務 人民幣千元	直投業務 人民幣千元	管理部門 及其他 人民幣千元	融資 租賃業務 人民幣千元	境外業務 人民幣千元	分部合計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合併合計 人民幣千元
<b>分部收益及業績</b>											
<b>收入</b>											
— 外部	13,535,152	1,861,378	2,999,613	2,162,600	1,032,355	3,366,837	2,553,733	7,488,096	34,999,764	-	34,999,764
— 分部間	1,473,861	(86)	100,852	56,080	43,770	3,002,891	-	(26,348)	4,651,020	(4,651,020)	-
其他收入及收益	(67,358)	49,610	5,932,946	913	6,000	370,986	778,502	352,016	7,423,615	68,877	7,492,492
分部收入	14,941,655	1,910,902	9,033,411	2,219,593	1,082,125	6,740,714	3,332,235	7,813,764	47,074,399	(4,582,143)	42,492,256
分部支出	9,764,683	987,431	6,878,209	1,012,510	271,560	7,625,486	2,215,050	7,102,068	35,856,997	(4,326,033)	31,530,964
分部業績	5,176,972	923,471	2,155,202	1,207,083	810,565	(884,772)	1,117,185	711,696	11,217,402	(256,110)	10,961,292
應佔聯營企業業績	-	(52)	-	-	24,047	208,841	-	(32,401)	200,435	-	200,435
所得稅前利潤	5,176,972	923,419	2,155,202	1,207,083	834,612	(675,931)	1,117,185	679,295	11,417,837	(256,110)	11,161,727
<b>分部資產及負債</b>											
分部資產	137,762,028	18,415,373	47,389,875	866,787	11,712,997	164,519,754	48,127,299	159,952,141	588,746,254	(39,403,812)	549,342,442
權益法項下投資											8,749,592
遞延稅項資產											2,773,812
集團資產總額											560,865,846
分部負債	111,094,778	10,436,209	21,132,849	1,665,598	2,464,639	109,662,691	37,957,839	153,314,725	447,729,328	(9,379,355)	438,349,973
遞延稅項負債											557,472
集團負債總額											438,907,445
<b>其他分部信息</b>											
(金額已經包括在分部損益中)											
折舊及攤銷	113,537	18,453	5,211	5,288	340	149,058	4,207	82,995	379,089	-	379,089
可供出售投資減值損失	-	-	-	-	92,775	-	-	147,770	240,545	-	240,545
貸款及應收款項減值損失	35,884	311	22,135	558	-	(23,513)	563,032	580,540	1,178,947	-	1,178,947
利息收入	7,095,941	727,417	304,308	36	16,819	2,831,500	2,451,386	2,753,141	16,180,548	-	16,180,548
利息支出	2,398,375	27,000	690,134	-	113,247	4,355,088	1,250,864	3,506,229	12,340,937	-	12,340,937

本集團於三個主要地區運營，即中國境內、香港及歐洲。除海外經營分部的分部收益及分部資產主要來自香港及歐洲外，其他分部收益及分部資產則均來自中國境內。於有關年度，並無單一客戶向本集團提供10%以上收入。

## 68. 金融風險管理

本集團的主要金融工具包括股權及債務投資、客戶貸款及墊款、應收賬款、其他貸款及應收款項、持有至到期投資、應收融資租賃款、衍生金融資產、拆出資金、其他應收及預付賬款、買入返售金融資產、交易所儲備及保證金、結算備付金、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、借款、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用。有關金融工具的詳情已於各附註中披露。與此類金融工具相關的風險包括市場風險（價格風險、貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動性風險。減低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察風險，以確保及時有效地採取適當的措施。

### 信貸風險

本集團承受信貸風險，信貸風險乃交易對手不能全額支付到期款項的風險。下表列示本集團的最高信貸風險，即通過使用抵押的緩和影響前各可確認金融資產的賬面價值。

	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元
客戶墊款	61,560,953	63,212,920
應收賬款	7,442,000	6,929,537
其他應收及預付賬款	5,741,974	10,228,802
其他貸款及應收款項	29,246,575	38,471,418
持有至到期投資	78,718	83,509
應收融資租賃款	43,536,176	36,555,221
可供出售債務投資	4,959,363	12,563,689
買入返售金融資產	96,549,869	84,523,225
拆出資金	679,092	705,848
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	63,166,764	53,332,885
交易所儲備及保證金	8,528,675	8,952,031
結算備付金	7,982,729	12,191,899
銀行結餘及現金	99,358,329	119,217,455
受限制銀行存款	675,568	771,029
存放中央銀行款項	3,445,696	274,303
存放同業	316,134	761,628
客戶貸款	4,838,272	5,612,289
衍生金融資產	2,610,612	3,935,071
<b>最大信貸風險</b>	<b>440,717,499</b>	<b>458,322,759</b>
表外項目信貸風險		
擔保	1,360,846	1,716,670
不可撤銷的保證	108,756	123,901
<b>最大表外項目信貸風險</b>	<b>1,469,602</b>	<b>1,840,571</b>

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理（續）

### 信貸風險（續）

信貸風險主要由本集團資產組合內的債務證券投資、客戶墊款、應收賬款、拆出資金、應收融資租賃款、結算備付金及銀行結餘等產生。

債務證券及固定收益的信託產品投資產生的信貸風險包括債務證券及／或相關發行人的信貸評級下調及發行人未能履行付款責任。本集團已實施政策，不投資於評級低於A-3（短期）及BBB（中長期）的債務證券。管理層亦定期密切監察各債務證券的信貸評級及相關發行人的財務是否穩健。

由於銀行理財產品主要系國有銀行及大型商業銀行發行，風險較低，面臨的信貸風險敞口較小。

本集團就證券交易向客戶提供孖展融資及提供證券借貸予客戶，以客戶的證券或所持存款作抵押。管理層已委派授信委員會負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序以確保採取後續行動收取逾期債務。根據持有抵押的質量及客戶的財務背景來確定客戶的最大信貸限額。此外，本集團定期審核客戶的可收回金額，以確保為不可回收金額作出充足的減值損失。當孖展客戶的交易超出其各自的限額時，會致電客戶追加保證金，要求在下一個交易日內補充超出部份。本集團尋求對其應收未清償賬款進行嚴格的控制。

於2017年12月31日，客戶墊款由擔保提供保護及／或支持。借款人均設有信貸限額。除抵押品的監察外，本集團亦透過審查借款人或擔保人的財務狀況，致力對其客戶墊款採取嚴謹監控措施，以將信貸風險減至最低。

為了將信貸風險降至最低，本集團尋求對應收未清償賬款維持嚴格控制。管理層定期監察逾期結餘。應收現金客戶的既未逾期亦未減值賬款指在各報告日前最後兩個工作日不同證券交易的未清償客戶交易。逾期但未減值的應收現金及託管客戶賬款指結算日未結算的不同證券交易的客戶交易。當現金及託管客戶未能在結算日償付款項時，本集團有權強制出售相關證券交易的抵押品。經考慮抵押品的可收回性後，於2016年12月31日及2017年12月31日應收現金及託管客戶的未清償賬款被視為未減值。因該等應收賬款而持有的抵押品為可公開買賣交易的證券。

## 68. 金融風險管理（續）

### 信貸風險（續）

本集團應收融資租賃款的信貸風險是承租人無法履行合約責任的風險。本集團對包括租賃項目調查和申報、租賃審查審批、融資租賃款發放、租後監控和不良應收融資租賃款管理等環節的業務全流程實行規範化管理。通過信貸風險管理相關政策制度和流程、租賃業務信息系統和租賃資產結構優化，及時有效識別、監控和管理本集團各環節潛在信貸風險。經濟環境變化將會對本集團的融資租賃資產產生一定的影響，其中不利的影響將增加本集團發生損失的可能性。海通恒信金融集團目前的主要業務營運均位於中國境內，但中國不同地區在經濟發展方面的差異化需要海通恒信金融集團謹慎管理相關的信貸風險。該信貸風險由海通恒信金融集團分管不同行業的業務部門、信審、商務及資產管理部，以及綜合的運營部、法務部及風險控制部負責，並定期向本集團管理層匯報資產質量。本集團已建立相關機制，制定個別承租人可承受的信貸風險額度，本集團定期監控上述信貸風險額度。

海通銀行的信貸風險是基於客戶或對手方在其信用活動中未完全履行與本集團訂立的義務而可能造成的經濟損失。信貸風險主要存在於傳統的銀行產品：客戶貸款，信用承諾以及掉期、遠期和期權。

客戶貸款組合的永久性管理能夠促進多個在信貸流程持續階段進行風險管理的團隊溝通合作。對風險評估和控制的方法及工具的不斷升級被運用以輔助該管理方法的實施。

海通銀行會定期跟踪信貸風險組合，即關注影響信貸風險評估的事項和監測信貸損失。此外，經受分析的還有獲批的信貸限額以及與業務區域內持續活動的信貸條線相關聯的正確運作機制的遵循情況。

流動資金的信貸風險有限，因為交易對手為國際信用評級機構給予高信貸評級別的銀行。

### 流動性風險

流動性風險為本集團於履行與金融負債相關的責任時面對困難的風險。審慎流動性風險管理包括維持足夠的現金、市場中金融機構提供的可用資金及結算市場頭寸的能力。作為保障流動資金措施的一部份，本集團一直保持大量長期及其他備用銀行信貸、拓展多元化資金來源及分散到期日。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理（續）

### 按合約到期日劃分的未貼現現金流量

下表呈列本集團在報告日按合約到期日的剩餘年度於持作管理流動性風險的金融負債項下的應付現金流量。該表披露的金額為合約未貼現現金流量。表格包括利率及主要現金流量。

於2017年12月31日

	即期 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
借款	-	27,348,606	22,388,833	16,482,482	-	66,219,921
央行存放	-	-	468,138	-	-	468,138
同業存放	293,733	-	-	-	-	293,733
客戶存款	475,574	1,149,083	1,670,420	465,339	-	3,760,416
應付經紀業務客戶賬款	83,774,388	-	-	-	-	83,774,388
拆入資金	-	2,502,338	3,153,006	6,054,186	763,897	12,473,427
賣出回購金融資產款	1,684,639	18,897,528	12,513,919	406,066	-	33,502,152
其他應付款項及預計費用	6,863,677	1,070,746	1,674,629	328,101	58,215	9,995,368
應付短期融資款	-	11,905,428	18,372,241	-	-	30,277,669
應付債券	-	1,885,794	18,514,853	111,379,979	10,304,304	142,084,930
以公允價值計量且其變動 計入当期損益的金融負債	17,754,923	1,070,739	1,209,724	712,400	-	20,747,786
衍生金融負債	1,149,788	416,542	317,057	561,371	1,050,696	3,495,454
長期應付款	-	-	-	4,748,305	65,394	4,813,699
	111,996,722	66,246,804	80,282,820	141,138,229	12,242,506	411,907,081



## 68. 金融風險管理（續）

### 按合約到期日劃分的未貼現現金流量（續）

於2016年12月31日

	即期	少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	-	43,410,730	15,300,746	6,349,088	-	65,060,564
央行存放	-	-	-	438,408	-	438,408
同業存放	14,586	-	-	-	-	14,586
客戶存款	136,625	1,338,708	2,531,139	1,105,366	22,052	5,133,890
應付經紀業務客戶賬款	104,059,287	-	-	-	-	104,059,287
拆入資金	-	3,412,118	397,638	5,361,952	868,784	10,040,492
賣出回購金融資產款	-	35,108,688	8,721,705	93,247	-	43,923,640
其他應付款項及預計費用	6,036,524	1,817,715	3,313,003	415,802	67,838	11,650,882
應付短期融資款	-	8,940,379	11,900,779	-	-	20,841,158
應付債券	-	1,093,680	10,771,368	129,603,219	3,633,459	145,101,726
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融負債	20,857,779	293,627	17,063,210	601,046	-	38,815,662
衍生金融負債	228,845	127,717	258,267	648,381	1,330,799	2,594,009
長期應付款	-	-	-	3,521,003	18,518	3,539,521
	131,333,646	95,543,362	70,257,855	148,137,512	5,941,450	451,213,825

### 市場風險

市場風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因經濟環境的改變而波動的風險。市場風險包括三類風險：價格風險、貨幣風險及利率風險。

本集團承受的市場風險包括價格風險、利率風險及貨幣風險。

### 價格風險

價格風險乃金融工具公允價值或未來現金流量因市場價格改變（因利率風險或外匯風險引起除外）而波動的風險，該風險可能是由個別投資或發行人的特定因素或所有影響市場上交易的權益工具的因素引起。

本集團面對由個別投資產生的價格風險，該等價格風險由歸類為交易性金融資產及可供出售投資的股權投資產生。本公司董事會密切監控投資組合以管理風險，並從2010年起訂立衍生合約對沖融資業務產生的風險。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理（續）

### 價格風險（續）

本集團按照證券價格增加或下降對期內淨損益及投資重估儲備的影響進行分析。向主要管理人員內部匯報風險時，管理層估計合理的潛在價格變動為10%。倘有關股本工具的價格上升或下降10%而其他變數維持不變，則對年內利潤及投資重估儲備造成的影響如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年內利潤		
上升10%	1,211,927	933,636
下降10%	(1,211,927)	(933,636)
投資重估儲備		
上升10%	44,405	268,860
下降10%	(44,405)	(268,860)

於上述分析中，管理層亦考慮了已經減值的權益證券投資的情形。截至報告期間，由於可供出售投資減值轉回是通過權益而非損益轉回。於這種情況下，股票價格下跌可能影響損益，之前在其他全面收益當中確認的收益或損失，需要重分類至損益，而相同價格的回升可能影響權益。

當可供出售投資已發生減值時，合理的股票價格下跌將繼續確認於損益，但是股票價格的上升將表現為影響權益。

管理層認為，敏感性分析並不代表着年底的固有價格風險會在年內發生。

### 利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率改變而波動的風險。

本集團的利率風險主要涉及本集團的銀行結餘及現金、客戶墊款、結算備付金、存出保證金、債務證券、拆出資金、應收融資租賃款。管理層透過對利率重設期限的不匹配程度及久期的缺口設立限額，積極監控本集團的利息淨額風險，目的是維持息差，使本集團資產一直處於付息資產淨值狀況，並產生利息收益淨額。

## 68. 金融風險管理（續）

### 利率風險（續）

中國人民銀行所報的現行利率和香港銀行同業拆息波動為本集團現金流量利率風險的主要來源。

本集團金融負債的利率風險在本附註流動資金風險管理部份有說明。

### 敏感度分析

以下敏感度分析主要基於母公司和海通國際控股有限公司的計息資產和負債的利率風險。編製分析時假設報告期末的未行使的金融工具在全年均無行使。分析時通過考慮不同主體的基點價值，管理人員認為這樣的選取方法具有代表性和綜合性。向管理人員內部報告利率風險時，考慮利率的合理變動，採用25個基點的增加或下降進行敏感度分析。

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
所得稅後利潤		
上升25個基點	(32,239)	(40,357)
下降25個基點	32,239	40,357
所得稅後其他全面收益		
上升25個基點	(33,490)	(46,978)
下降25個基點	33,490	46,978

### 貨幣風險

貨幣風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量由於外匯匯率的改變而波動的風險。隨着公司國際化的拓展，貨幣風險逐步顯現。除境外股權投資外，公司外幣業務和外幣資產項目日趨豐富，港幣、美元、歐元等非人民幣資產規模有所增加，境外子公司或附屬子公司還發行了美元債、歐元債和港幣債等非人民幣債券，外幣負債有所增加，上述變動致使公司的資產負債因存在幣種差異而出現貨幣風險。此外，隨着自貿區業務的發展，特別是外幣負債和境外投資逐步增加，外匯風險也有所增加。報告期內，中國人民銀行加大人民幣匯率市場化進程，人民幣兌換外幣的波動率有所加大，導致公司面臨的貨幣風險有所增加。鑑於上述匯率市場和公司自身發展的狀況，公司繼續加強對外匯市場的專門跟蹤研究，不斷完善制度建設和內部管理，並通過一系列措施對沖、緩釋貨幣風險，以應對日趨複雜的外匯市場，並支持公司境外業務的開拓。截至2017年12月31日，本集團的貨幣風險處於可控範圍之內。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理（續）

### 貨幣風險（續）

#### 敏感度分析

本集團主要貨幣風險暴露來自於非本位幣頭寸。以下敏感性分析主要根據集團非本位幣淨頭寸的匯率風險釐定。編製分析時假設報告期末的未行使的金融工具在全年均無行使。向管理層報告貨幣風險時，考慮匯率的合理可能變動，本集團將採用5%的增加或下降進行敏感度分析。

如果人民幣對非本位幣升值或者貶值5%，所有其它變量保持不變，集團於2017年12月31日的利潤將分別減少／增加人民幣343,109千元（2016年12月31日：人民幣381,165千元）。

#### 金融資產及負債的公允價值

集團部份金融資產和金融負債是以公允價值計量的。本集團董事建立了相關過程來確定公允價值計量中合適的估值技術和輸入值。本集團董事定期覆核相關過程以及公允價值確定的合適性。

釐定金融資產及金融負債公允價值的方式如下：

- 附標準條款和條件且在活躍流動市場交易的金融資產的公允價值分別參照所報市場競價釐定；
- 衍生工具的公允價值乃以報價計算。倘無該等報價，非期權衍生工具以工具年期的適用收益曲線進行貼現現金使用分析，期權衍生工具則以期權定價模式進行貼現現金使用分析；
- 其他金融資產及金融負債（不包括上述那些）的公允價值乃根據普遍採納的定價模式按貼現現金使用分析釐定。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值。

本集團在金融工具估值技術中使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平、相關性、提前還款率及交易對手信用差價等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

## 68. 金融風險管理（續）

### 金融資產及負債的公允價值（續）

對於本集團持有的第三層次的金融工具，管理層已評估了宏觀經濟變動，外部評估師估值及損失覆蓋率等參數的影響。若根據合理可能替代假設改變一個或多個不可觀察參數，將不會對這些金融工具的公允價值評估產生重大影響。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

### 不按照公允價值計量的金融工具

下表概述了在集團合併報表中未以公允價值列示、且賬面價值與預期公允價值有明顯偏差金融資產和負債：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
持有至到期金融資產	<b>78,718</b>	<b>78,867</b>	83,509	82,679
<b>金融負債</b>				
非可轉換債券	<b>125,252,866</b>	<b>120,751,828</b>	122,597,884	124,500,824

### 不以公允價值計量的金融工具的公允價值層級

於2017年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
持有至到期投資	—	<b>78,867</b>	—	<b>78,867</b>
<b>金融負債</b>				
應付債券	—	<b>124,154,079</b>	—	<b>124,154,079</b>

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

不按照公允價值計量的金融工具 (續)

不以公允價值計量的金融工具的公允價值層級 (續)

於2016年12月31日

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
持有至到期投資	–	82,679	–	82,679
<b>金融負債</b>				
應付債券	–	129,261,977	–	129,261,977

上述第二層金融資產和金融負債的公允價值，採用廣泛使用的現金流貼現定價模型，主要輸入變量為貼現率，該變量反應了交易對手的信貸風險。

除了以上列出的金融工具以外，本公司董事認為本集團財務狀況表內按照攤餘成本列賬的金融資產及負債賬面值與其公允價值相若。

### 持續按照公允價值計量的金融工具

下表提供了在初步按公允價值確認後計量的金融工具分析，按照公允價值的可觀察程度分為第一至三層。

本集團對於持有的金融工具的估值方法的主要參數包括債券價格、利率、外匯匯率、股權及股票價格、波動性、相關性、提前還款率、交易對手方信用差價等。這些參數均為公開市場可觀察數據。

本集團將運用不可觀察數據估值的金融工具分類為第三層。管理層運用多種方法決定第三層金融資產的公允價值。這些技術包括測試它們公允價值與宏觀經濟變量的相關性、聘請外部估值人員、運用包含了諸如損失覆蓋率等不可觀測參數的估值模型。如果為了考慮各種可能情形而改變一個或多個不可觀測參數，這些金融工具的公允價值不會發生顯著變化。本集團已建立了內部控制程序來控制對於這些金融工具的敞口。

## 68. 金融風險管理 (續)

### 金融資產及負債的公允價值 (續)

#### 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
1) 上市期權	衍生工具	466,542	385,103	第一層	公允價值參考活躍市場上的 標價。	不適用	不適用
		(資產)	(資產)				
		1,024,867	47,497				
		(負債)	(負債)				
2) 場外期權	衍生工具	81,119	48,431	第二層	公允價值根據期權定價模型作 出估計，考慮合約期限、股 票現價、可觀測波動性等。	不適用	不適用
		(資產)	(資產)				
		503,386	56,727				
		(負債)	(負債)				
3) 債券掛鈎票據	衍生工具	265,955	526,978	第二層	公允價值參考基礎債券工具的 報價釐定。	不適用	不適用
4) 商品遠期合約	衍生工具	1,992	8,809	第二層	折現現金流量。未來現金流量 根據可觀察的遠期匯率及合 同匯率作出估計。	不適用	不適用
		(資產)	(資產)				
		12,729	84,467				
		(負債)	(負債)				
5) 外匯遠期合約	衍生工具	91,779	116,818	第二層	折現現金流量。未來現金流量 根據遠期利率(源自報告期末 的可觀察收益率曲線)及合同 利率作出估計。	不適用	不適用
		(資產)	(資產)				
		106,618	179,507				
		(負債)	(負債)				

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理（續）

金融資產及負債的公允價值（續）

持續按照公允價值計量的金融工具（續）

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
6) 利率、外匯及信 貸違約互換	衍生工具	<b>1,586,509</b> (資產)	2,826,005 (資產)	第二層	折現現金流量。未來現金流量 根據遠期利率(源自報告期末 的可觀察收益率曲線)、外匯 匯率及合同利率作出估計。	不適用	不適用
		<b>1,611,497</b> (負債)	1,924,886 (負債)				
7) 嵌入式衍生工具	衍生工具	<b>86</b> (負債)	73,045 (負債)	第二層	公允價值根據期權定價模型作 出估計，考慮合約期限、股 票現價、利率水平等。	不適用	不適用
8) 權益互換	衍生工具	<b>48,678</b> (資產)	22,927 (資產)	第二層	折現現金流量。未來現金流量 根據標的資產的可觀測市場 價格作出估計。	不適用	不適用
		<b>236,272</b> (負債)	227,880 (負債)				
9) 商品期貨	衍生工具	<b>68,037</b> (資產)	-	第二層	商品期貨的公允價值是根據市 場中相似商品期貨的可觀測 到的市場報價金額和無風險 利率，通過集團內部估值模 型所得到的。	不適用	不適用



## 68. 金融風險管理 (續)

### 金融資產及負債的公允價值 (續)

#### 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
10) 上市權益投資(非 限售股)、基金投 資和債券投資	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金 融資產	28,267,897	21,657,821	第一層	採用活躍市場上的標價。	不適用	不適用
		200,021	21,536,767	第二層	權益投資：公允價值以最近交 易價格為基礎。		
		27,964,860	3,771,826	第二層	債券投資：公允價值根據經紀 商/金融機構的報價。		
		2,103,830	-	第二層	債券投資：公允價值是基於貼 現現金流模型，運用可觀察 市場利率確定。		
	交易性金融負債	1,829,906	323,126	第一層	採用活躍市場上的標價。		
		31,318	41,547	第二層	權益投資：公允價值根據經紀 商/金融機構的報價。		
		1,997,549	-	第二層	債券投資：公允價值根據經紀 商/金融機構的報價。		
		3,014,969	-	第二層	債券投資：公允價值運用可觀 測市場利率採用現金流量折 現模型得出。		
		77,496	2,147	第一層	採用活躍市場上的標價。		
		2,924,764	6,272,789	第一層	採用活躍市場上的標價。		
計入當期損益 的金融負債	461,748	3,682,365	第二層	公允價值以最近交易價格為基 礎。			
	377,155	-	第二層	公允價值參考券商和其他金融 機構報價。			

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理（續）

金融資產及負債的公允價值（續）

持續按照公允價值計量的金融工具（續）

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
11) 非上市權益投資 (非限售股)	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金 融資產	954,426	962,956	第二層	公允價值以最近交易價格為基 礎。	不適用	不適用
		344,023	-	第二層	公允價值根據非上市的直投股 權投資的淨值確定，參考以 下因素：(i) 上市的股權投資 的在活躍市場的報價，(ii) 非 上市債權投資的經紀商/金 融機構的報價，(iii) 折現現 金流量，未來現金流乃根據 不同債券的收益率曲線確定。	不適用	不適用
		480,774	269,313	第三層	公允價值參考上市公司股票投 資的權益價值，運用可比公 司法，以可比公司的股價與 流動性折扣作為關鍵參數進 行估值。	市價	市價越高，公 允價值越大。
		-	3,166,124		折現現金流。公允價值乃根 據非上市的直投股權投資的 淨值確定，該股權投資的基 礎上市權益投資為受限制股 份，其公允價值參考市場報 價，考慮非流通性，給予一 定折扣。	參考該股權的 市場價格，考 慮非流通性， 給予一定折扣。	折扣越大，公 允價值越低。

## 68. 金融風險管理（續）

### 金融資產及負債的公允價值（續）

#### 持續按照公允價值計量的金融工具（續）

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
	可供出售投資	661,518	1,607,954	第二層	公允價值參考最近交易價格或 者標的資產的淨值確定。淨 值系根據產品投資組合的可 觀察市值及相關費用決定。	不適用	不適用
		4,803,297	44,284	第三層	公允價值乃參考上市公司股票 投資的權益價值，運用可比 公司法，以可比公司的股價 與流動性折扣作為關鍵參數 進行估值。	市價	市價越高，公 允價值越大。
	指定以公允價值 計量且其變動 進入當期損益 的金融負債	-	1,043	第二層	公允價值以最近交易價格為基 礎。	不適用	不適用
12) 非上市債券投資	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金 融資產	5,226,316	1,013,346	第二層	公允價值以最近交易價格為基 礎。	不適用	不適用
		17,236,440	18,662,260		折現現金流量。未來現金流乃 根據不同債券的收益率曲線 確定。		
		334,930	198,946	第三層	公允價值根據不可觀察市場信 息採用現金流折現模型估值。		
	交易性金融負債	865,380	8,127,478	第二層	公允價值根據經紀商/金融機 構的報價。		
	可供出售投資	61,274	958,456		公允價值根據經紀商/金融機 構的報價。		

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
		1,398,625	4,877,194		折現現金流量，未來現金流乃根據不同債券的收益率曲線確定。		
		557,782	195,462	第三層	公允價值根據不可觀察市場信息採用現金折現模型估值。		
		-	303,700		未來現金流的折現乃根據考慮了發行主體信用風險的折現率對預計現金流折現確定。	信用風險溢價 (違約損失率)	違約損失率越高，公允價值越低。
13) 非上市基金投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,409,472	13,686,104	第二層	公允價值乃參考產品最近交易價格或者淨值確定。淨值系根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定	不適用	不適用
	可供出售投資	4,554,965	7,067,004		公允價值乃參考產品最近交易價格或者淨值確定。淨值系根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定		
		429,422	177,430	第三層	公允價值通過非上市股本和合夥企業投資來確定，即外部購買方所認為的投資重售價格。		

## 68. 金融風險管理 (續)

### 金融資產及負債的公允價值 (續)

#### 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
14) 理財產品、信託及其他產品投資(投資於除了非上市私募股權之外的股票或債券)。	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,333,710	7,422,031	第二層	公允價值根據經紀商/金融機構的市場報價。	不適用	不適用
	可供出售投資	23,045,095	23,835,084		公允價值乃參考最近交易價格		
		450,185	994,601		折現現金流。公允價值系參考到期合約價值。折現率基於可觀察市場收益曲線		
15) 限售股及限售基金	可供出售投資	1,731,046	1,646,561	第三層	折現現金流。產品的公允價值系參考市場報價，由於缺少流動性，根據限制條件給予一定的折價確定。	運用流通性折扣參考上市證券價格。	折扣越大，公允價值越低。
16) 合併結構化主體形成的金融負債	指定以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融負債	1,342,318	12,655,010	第二層	公允價值乃參考產品的淨值確定。淨值系根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。	不適用	不適用
17) 發行結構化產品	指定以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融負債	9,908,780	11,046,114	第二層	包含結構化收益產品，收益受到股權投資，債券投資，基金投資，交易所指數變動影響。其中的風險主要通過以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產來對沖。集團會對資產和負債進行一一管理，用對沖資產的估值來確定相關負債的估值。	不適用	不適用

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元				
		274,655	1,909,546	第三層	根據非上市的直投股權投資的淨值確定，該股權投資的相應上市權益投資為受限制股份，其公允價值參考市場報價，考慮非流通性，給予一定折扣。公司的管理層認為剩餘的與直投股權投資相關的資產或負債的價值接近於公允價值且對於整體而言不是非常重大。	參考該股權的市場價格，考慮非流通性，給予一定折扣。	折扣越大，公允價值越低。
18) 黃金租賃業務	指定以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融負債	327,600	4,433,520	第二層	公允價值根據標的黃金的公允價值確定。	不適用	不適用
19) 黃金期權業務	指定以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融負債	1,073,529	-	第二層	折現現金流量。未來現金流量是黃金期權的行權的買賣差價根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計。	不適用	不適用
20) 結構化產品投資	可供出售投資	-	1,655,531	第三層	未來現金流的折現乃根據考慮了發行主體信用風險的折現率對預計現金流折現確定。	考慮信用風險(違約損失率)	違約損失率越高，折扣越大，公允價值越低。

## 68. 金融風險管理 (續)

### 金融資產及負債的公允價值 (續)

#### 持續按照公允價值計量的金融工具 (續)

下表表示以第三層級公允價值計量的金融工具截至2017年12月31日和2016年12月31日止年度的變動情況。

#### 可供出售投資

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
年初數	4,022,968	6,264,036
轉入	4,361,651	-
購買	779,468	1,183,850
轉出	(1,218,923)	(3,022,987)
總損失 / 收益 — 其他損益	(423,617)	(401,931)
年末數	7,521,547	4,022,968

#### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
年初數	3,634,383	4,780,120
轉入	563,555	492,018
轉出	(3,188,027)	-
總損失 / 收益 — 其他損益	(194,207)	(1,637,755)
年末數	815,704	3,634,383

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
年初數	1,909,546	3,540,206
轉入	213,220	73,095
轉出	(1,721,563)	-
總損失 / 收益 — 其他損益	(126,548)	(1,703,755)
年末數	274,655	1,909,546

2017年，本公司由於需要準備採用國際財務報告準則第9號，以公允價值計量原以成本扣減減值準備的部分可供出售金融資產。由於該計量基礎變化產生的公允價值變動收益計入投資重估儲備。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 68. 金融風險管理（續）

### 資本管理

本集團的資本管理目標為：

- 1 保障本集團持續經營的能力，以使其持續為股東及其他股票持有人提供回報及利益；
- 2 支持本集團的穩定及增長；
- 3 維持強大的資本基礎以支持業務發展；及
- 4 符合管轄區內法規對資本的規定。

根據中國證券監督管理委員會（中國證監會）頒佈的《關於修改〈證券公司風險控制指標管理辦法〉的決定》（證監會第125號令）、《證券公司風險控制指標計算標準規定》（證監會公告[2016]10號）以及上海證監局2014年3月18日通告《關於證券公司為境外全資子公司發行債券提供反擔保有關事項的通知》等規定，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

1. 淨資本與各項風險資本準備之和的比率不得低於100%（「比率1」）；
2. 淨資本與資產淨值的比率不得低於20%（「比率2」）；
3. 淨資本與負債的比率不得低於8%（「比率3」）；
4. 資產淨值與負債的比率不得低於10%（「比率4」）；
5. 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比例不得超過100%（「比率5」）；
6. 自營非權益類證券及其衍生品與淨資本的比例不得超過500%（「比率6」）；
7. 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於8%（「比率7」）；



## 68. 金融風險管理（續）

### 資本管理（續）

8. 優質流動性資產與未來30天現金淨流出量的比率不得少於100%（「比率8」）；及
9. 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於100%（「比率9」）。

淨資本指淨資產減由管理辦法規定的某些資產的風險調節項。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的上述比率如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
淨資本（人民幣千元）	<b>75,292,211</b>	78,663,534
比率1	<b>249.31%</b>	258.90%
比率2	<b>70.46%</b>	77.70%
比率3	<b>50.16%</b>	52.56%
比率4	<b>71.20%</b>	67.65%
比率5	<b>30.78%</b>	29.66%
比率6	<b>57.72%</b>	80.98%
比率7	<b>27.06%</b>	27.64%
比率8	<b>188.90%</b>	155.23%
比率9	<b>135.49%</b>	131.65%

上述比率均系以中華人民共和國企業會計準則編製的財務信息為基礎依據中國證監會監管規定計算得出。

本集團若干子公司也受到分別來自中國大陸、香港及其他行政管轄區的相關法律法規約束。本集團的資本主要由所有者權益構成。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 69. 金融資產和負債的抵消

受相互抵銷、可執行淨額交割協定或類似協議規範的金融資產

2017年12月31日 人民幣千元	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
說明	在財務報表中 已確認的 金融資產總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 負債總額	於財務報表中 列示的金融 資產淨額	未於財務報表中相互 抵銷的金額		淨額
				(d)(i) 金融工具	(d)(ii)已收到 的現金抵押物	
衍生工具 (附註50)	2,613,863	3,251	2,610,612	-	-	2,610,612
應收經紀、交易商及 結算所賬款 (附註31)	9,792,616	3,771,075	6,021,541	188,358	253,302	5,579,881
客戶墊款 (附註30)	61,560,953	-	61,560,953	56,177,307	5,383,646	-
交易所儲備及保證金 (附註36)	8,528,675	-	8,528,675	76,375	-	8,452,300

2016年12月31日 人民幣千元	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
說明	在財務報表中 已確認的 金融資產總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 負債總額	於財務報表中 列示的金融 資產淨額	未於財務報表中相互 抵銷的金額		淨額
				(d)(i) 金融工具	(d)(ii)已收到 的現金抵押物	
衍生工具 (附註50)	3,952,520	17,449	3,935,071	-	-	3,935,071
應收經紀、交易商及 結算所賬款 (附註31)	7,887,737	2,374,920	5,512,817	8,200	55,426	5,449,191
客戶墊款 (附註30)	63,212,920	-	63,212,920	57,033,724	6,179,196	-
交易所儲備及保證金 (附註36)	8,952,031	-	8,952,031	33,548	-	8,918,483

## 69. 金融資產和負債的抵消（續）

受相互抵銷、可執行淨額交割協定或類似協議規範的金融負債

2017年12月31日 人民幣千元	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
說明	已確認的 金融負債總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 資產總額		未於財務報表中相互 抵銷的金額		淨額
		於財務報表中 列示的金融 負債淨額	於財務報表中 列示的金融 負債淨額	(d)(i) 金融工具	(d)(ii)質押 的現金抵押物	
衍生工具 (附註50)	3,514,713	19,259	3,495,454	-	-	3,495,454
應付交易所清算款項 (附註48)	7,732,991	3,771,075	3,961,916	467,475	-	3,494,441
交易性金融負債 (附註51)	6,864,074	-	6,864,074	-	3,849,105	3,014,969
2016年12月31日 人民幣千元	(a)	(b)	(c)=(a)-(b)	(d)		(e)=(c)-(d)
說明	已確認的 金融負債總額	在財務報表中 已確認相互 抵銷的金融 資產總額		未於財務報表中相互 抵銷的金額		淨額
		於財務報表中 列示的金融 負債淨額	於財務報表中 列示的金融 負債淨額	(d)(i) 金融工具	(d)(ii)質押 的現金抵押物	
衍生工具 (附註50)	2,604,351	10,342	2,594,009	-	-	2,594,009
應付交易所清算款項 (附註48)	6,403,075	2,374,920	4,028,155	174,048	-	3,854,107
交易性金融負債 (附註51)	18,900,050	-	18,900,050	-	2,812,094	16,087,956

本集團已就衍生金融資產和應付交易所清算款項應用了可執行的總抵銷協議進行了抵銷列示。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 69. 金融資產和負債的抵消（續）

除上述可執行的總抵銷協議和類似協議下的金融工具的抵銷權外，集團其他如買入返售金融資產、賣出回購金融資產款、有抵押借款、客戶墊款等的抵押物情況均已在相應附註披露，相關科目一般不淨額列示，但假設考慮抵押物公允價值進行淨額列示，相關科目的風險敞口都將因相應的安排而降低。截至2017年12月31日及2016年12月31日，由於相關抵質押物的公允價值高於該金融工具的賬面價值，考慮抵質押物抵銷後的淨敞口和淨額不重大。

## 70. 由籌資活動產生的負債調節表

下表詳述本集團籌資活動所產生的負債變動（包括現金及非現金變動）。籌資活動所產生的負債已經或將會於本集團綜合現金流量表內分類為籌資活動現金流量。

	應付債券／				合計
	借款	應付短期	應付利息	應付股利	
		融資券	(附註)		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2017年1月1日	61,148,555	148,159,309	3,434,556	7,536	212,749,956
融資現金流	2,716,981	12,470,810	(8,307,021)	(2,894,357)	3,986,413
非現金變化：					
— 利息支出	77,135	217,639	8,057,337	—	8,352,111
— 匯率變動	(2,620,681)	(1,262,727)	—	—	(3,883,408)
— 股利分配				2,913,226	2,913,226
其他變動				(7,207)	(7,207)
2017年12月31日	61,321,990	159,585,031	3,184,872	19,198	224,111,091

附註：應付利息僅包括借款、應付債券及應付短期融券所產生的利息。

## 71. 收購子公司

於2016年12月12日，本集團與獨立的第三方賣家簽訂了買賣協議，從第三方處取得所有海通國際金融服務(新加坡)有限公司，(該公司重命名前為G.K. Goh金融服務(新加坡)有限公司)已發行的股份，其主要業務是為交易所交易期貨期權、場外槓桿式外匯、貴金屬和遠期合約提供相關金融服務。該收購已於2017年2月28日完成。

通過本次收購共取得的淨資產約折合人民幣55,316千元，現金及現金等價物為人民幣169,360千元，金額最大的負債項目為應付賬款為人民幣261,130千元。此次收購中付出的現金金額為人民幣60,210千元，再調整了公允價值以後產生的商譽金額為人民幣4,620千元((附註20 Unit F)。

自收購日起至2017年12月31日，海通國際金融服務(新加坡)有限公司對於集團的經營結果影響並不重大。

## 72. 通過購買子公司收購資產

截止2017年12月31日，本集團完成的上海惟泰置業管理有限公司全部股權收購的現金代價為人民幣857,982千元(「惟泰置業」)。此項交易不符合企業合併的定義。所取得的資產和所承擔的負債不構成業務。這筆交易被計入為本集團正常經營過程中獲取的土地使用權。

在惟泰收購的淨資產如下：

	人民幣千元
銀行結餘及現金	1,866
其他資產－預付土地租金	832,441
在建工程	23,675
股東貸款	(101,916)
	756,066
股東貸款轉讓	101,916
總對價由以下構成：	
現金支付	857,982
收購所產生的現金淨流出：	
付出的現金對價	(857,982)
銀行結餘及現金	1,866
	(856,116)

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

## 73. 期後事項

### 利潤分配預案

2018年3月27日，董事會已提出2017年公司利潤分配預案：本公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣2.3元（含稅）。以A股和H股總股本11,501,700,000股為基數，則共計分配現金股利人民幣2,645,391,000.00元，分配後本公司的未分配利潤人民幣17,817,845,957.76元結轉下一年度。具體分配現金股利總額及未分配利潤結轉下一年度的金額，將根據本公司實施分紅股權登記日的實際股數計算。

現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2017年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2017年度利潤分配議案經年度股東大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

### 子公司上市申請

於2017年6月27日，本公司的全資附屬公司海通恒信國際租賃股份有限公司透過聯席保薦人向香港聯合交易所有限公司呈交上市申請（A1表格），申請海通恒信H股股份於聯交所主板上市及批准買賣。由於自上市申請之日起六個月期間已屆滿，上市申請於2018年2月28日獲重續。

### 子公司掛牌

於2018年3月6日，海通期貨股份有限公司，本公司之子公司在全國中小企業股份轉讓系統掛牌公開轉讓。

## 74. 比較數據

比較年度財務報表的部份項目已按本年度財務報表的披露方式進行了重分類。