香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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分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。

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司，中文公司名稱為
「东方证券股份有限公司」，在香港以「東方證券」(中文)及「DFZQ」(英文)開展業務)

(股份代號：03958)

截至2017年12月31日止年度之業績公告

東方證券股份有限公司(「**公司**」)董事會(「**董事會**」)謹此宣佈公司及其附屬公司(「**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。

公司審計委員會已審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止之年度業績。

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)及公司網站(www.dfzq.com.cn)上刊發。

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

承董事會命
董事長
潘鑫軍

中國 • 上海
2018年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事潘鑫軍先生及金文忠先生；非執行董事劉煒先生、吳俊豪先生、陳斌先生、李翔先生、夏晶寒女士、許建國先生及杜衛華先生；以及獨立非執行董事徐國祥先生、陶修明先生、尉安寧先生、許志明先生及靳慶魯先生。

重要提示

一、 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。

二、 本報告經公司第四屆董事會第二次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議。

三、 未有董事、監事對本報告提出異議。

四、 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2017年年度財務報告，分別經德勤華永會計師事務所(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。

五、 公司董事長潘鑫軍、主管會計工作負責人張建輝及會計機構負責人(會計主管人員)張建輝聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

六、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

以2017年末的A股和H股總股本6,993,655,803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2.00元(含稅)，共計分配現金股利人民幣1,398,731,160.60元，本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣4,981,635,329.03元結轉入下一年度。

七、 本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

八、 報告期內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。

九、 報告期內公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

十、 本公司以中英文兩種語言標誌本報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文版本為準。

十一、本報告的分析及闡述，未特別指明的，均以合併會計報表口徑為基礎。

重要提示

十二、重大風險提示

公司的業務高度依賴中國及我們業務所在其他司法轄區的經濟及市場狀況。公司的業務受整體經濟及政治狀況影響，如宏觀經濟及貨幣政策、金融及證券行業的法律法規、市場、商業及金融部門的漲跌趨勢、貨幣及利率水平波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本等。作為一家證券公司，公司的業務直接受證券市場固有風險影響，包括市場波動、投資意願變動、交易量波動、流動性變動及證券行業市場信譽或市場感知信譽。整體經濟狀況低迷和市場不利可能會在多方面對公司的業務、經營業績、財務狀況和前景造成重大不利影響，如客戶對證券交易需求可能會減少，進而導致我們的證券經紀收入下降；公司所持證券交易及投資的金融資產的價值及回報以及公司資產管理產品的投資組合價值可能會受到市場波動的不利影響；公司面臨的違約風險可能會加大，客戶或對手方有可能不能履行其合同責任；公司的融資成本可能會由於流動性和資本市場限制而增加，並可能由此限制我們募集資金來發展業務的能力；公司可能無法有效制定公司的業務計劃以及策略。

公司除了需要面對中國證券行業內的激烈競爭以外，還需要面對來自商業銀行、基金管理公司、保險公司、信託公司、期貨公司及資產管理公司等其他金融機構的劇烈競爭。公司若干個競爭對手相比公司可能有若干競爭優勢，包括財務資源更加充足、品牌認知度更高、產品及服務組合更豐富及營業網點覆蓋範圍更廣。倘公司未能有效競爭，公司業務、財務狀況、經營業績及前景可能受到重大不利影響。

公司依賴銀行及其他外部融資以及債券發行為公司大部分的營運資金需求提供資金。如果公司因缺乏或無法使用內部資源或無法取得替代融資而未能及時償付或償還債務，公司的財務狀況、流動資金及業務營運將會受到不利影響。即使公司有能力履行償債責任，公司所借入的債務金額也可能會在多方面對公司造成不利影響，如限制公司日後就營運資金、戰略性投資、償債需求或其他目的取得任何必須融資的能力；限制公司規劃業務或回應業務變化的靈活性；與債務水平較低的競爭對手相比，令公司置於不利的競爭地位；影響公司的信用評級並增加公司的融資成本；令公司更易受到業務或經濟整體下滑的影響；令公司被迫面對以較高利率為公司的債務進行再融資的風險。

公司已在本報告中詳細描述存在的市場風險、信用風險等，請參見董事會報告中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策的內容。

董事長致辭

2017年，公司在從嚴監管、去槓桿的政策背景下，順應市場發展，堅持穩健經營、加強合規風險管理，全面推進各業務轉型，取得了較為滿意的經營業績。2017年，公司實現收入及其他收益總額人民幣166.79億元，較2016年度增長36.24%；實現歸屬於本公司股東的年度利潤人民幣35.54億元，較2016年度增長53.57%。

公司資本實力顯著增強，經營規模快速擴張。我們克服定增、減持、資管等新規帶來的重重困難，成功完成A股非公開發行，資本實力在三年內連升三級跨越人民幣500億元台階。我們發揮業務優勢，成功實現創新轉型，經營業績在行業整體下滑背景下逆勢大幅增長。我們夯實客戶基礎，證券營業部大幅拓展至153家，全面覆蓋我國31個省區市的76座城市。

公司黨建和企業文化再上新台階、員工獲得感大幅提升。從加強黨的建設到創新群團工作，從快樂東方APP到幸福家園創建活動，從運動會到藝術節，不斷深化核心價值觀內涵，發揚企業精神和東方氣質，弘揚以人為本的「家」文化，為員工創造美好生活。

公司品牌形象廣受讚譽、積極履行企業社會責任。公司自營投資取得良好收益，東方紅資管產品創造業績神話和限購奇蹟，匯添富基金喜獲上海金融創新成果一等獎，我們的競爭優勢不斷顯現。我們心繫公益事業，不斷踐行社會責任。

2017年的成績，乃至過去三年、二十年的成就，是黨和政府、監管部門正確指導的結果，是股東、董監事和社會各界大力支持的結果，更是公司全體幹部員工眾志成城、齊心協力、共同奮鬥的結果。在此我代表公司黨政領導班子，向大家表示衷心的感謝！

2018年，是改革開放40週年和全面貫徹十九大精神的開局之年，是我國改革事業承前啓後、繼往開來的關鍵節點。2018年，也是公司成立二十週年和啓動2018-2020新三年發展戰略之年。我們要堅持穩中求進、提質增效的工作總基調，服務於供給側結構性改革這條主線，勇擔深化產融結合的歷史使命，持續增強集團協同的領先優勢，努力發揮金融科技的巨大作用，銳意進取，埋頭苦幹，紮紮實實做好各項工作，以優秀的業績回報投資者。

董事長致辭

二十年來，我們和衷共濟、榮辱與共，克服道道難關，創造種種奇蹟。「雄關漫道真如鐵，而今邁步從頭越」，我們將再接再厲、堅韌執着，爭作歷史眷顧的堅定者、奮進者、搏擊者，不斷提升創造力、凝聚力、戰鬥力，努力實現更高質量、更有效率、更可持續的發展，奮力譜寫新征程的壯麗篇章！

黨委書記、董事長：**潘鑫軍**

目錄

頁次

6 第一節　釋義

8 第二節　公司簡介和主要財務指標

27 第三節　公司業務概要

34 第四節　董事會報告

89 第五節　重要事項

117 第六節　普通股股份變動及股東情況

133 第七節　優先股相關情況

134 第八節　董事、監事、高級管理人員和員工情況

165 第九節　公司治理

208 第十節　公司債券相關情況

216 第十一節　備查文件目錄

217 第十二節　證券公司信息披露

218　附錄一：東方證券股份有限公司組織架構圖

219　附錄二：公司各證券營業部情況

228 獨立核數師報告

235 綜合損益表

236 綜合損益及其他綜合收益表

237 綜合財務狀況表

240 綜合權益變動表

242 綜合現金流量表

245 綜合財務報表附註

第一節　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：

常用詞語釋義

A股	指	公司每股面值人民幣1元的內資股，於上交所上市並進行交易
《公司章程》	指	《東方證券股份有限公司章程》
董事會	指	東方證券董事會
中國	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣
匯添富基金	指	匯添富基金管理股份有限公司，是公司參股公司
東方花旗	指	東方花旗證券有限公司，是公司控股子公司
公司／本公司／母公司／東方證券	指	東方證券股份有限公司
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	東方證券董事
集團／本集團／我們	指	東方證券股份有限公司及其子公司
H股	指	公司每股面值人民幣1元的境外上市外資股，於香港聯交所上市及以港元買賣
香港	指	中國香港特別行政區
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
IPO	指	首次公開招股
《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

第一節　釋義

全國社保基金會	指	中國社會保障基金理事會
東方香港	指	東方金融控股(香港)有限公司，是公司全資子公司
東證資管	指	上海東方證券資產管理有限公司，是公司全資子公司
東證資本	指	上海東方證券資本投資有限公司，是公司全資子公司
東證期貨	指	上海東證期貨有限公司，是公司全資子公司
東證創投	指	上海東方證券創新投資有限公司，是公司全資子公司
報告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
元、千元、萬元、億元	指	人民幣元、千元、萬元、億元(特別註明除外)
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章證券及期貨條例
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
上海海煙投資	指	上海海煙投資管理有限公司
申能集團	指	申能(集團)有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上海證券綜合指數
監事	指	東方證券監事
監事會	指	東方證券監事會
深證綜指	指	深圳綜合指數
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣
文新報業集團	指	文匯新民聯合報業集團

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	東方證券股份有限公司
公司的中文簡稱	東方證券
公司的外文名稱	ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	DFZQ
公司的法定代表人	潘鑫軍
公司總經理	金文忠
公司授權代表	潘鑫軍、金文忠
聯席公司秘書	楊玉成、梁穎嫻

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	6,993,655,803.00	6,215,452,011.00
淨資本	43,731,920,126.18	33,890,090,462.99

註： 公司於2017年12月28日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢公司非公開發行A股股票的股份登記手續，總股數增至6,993,655,803股，其中A股股數5,966,575,803股，H股股數1,027,080,000股。截至報告披露日，公司已完成註冊資本工商變更登記。

公司的經營範圍

證券經紀；融資融券；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；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷(限國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)；股票期權做市業務。【依法須批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動】

第二節　公司簡介和主要財務指標

公司的各單項業務資格情況

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
1	經營證券業務許可證	中國證監會(編號：10160000)
2	進入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	中國人民銀行貨幣政策司(銀貨政[2000]108號)
3	開展網上證券委託業務資格	中國證監會(證監信息字[2001]8號)
4	開展開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會(證監基金字[2004]50號)
5	開展「上證基金通」業務資格	上交所會員部(上交所[2005])
6	從事短期融資券承銷業務資格	中國人民銀行(銀發[2005]275號)
7	從事相關創新活動的試點證券公司	中國證券業協會(中國證券業協會從事相關創新活動證券公司評審公告第2號)
8	代辦股份轉讓主辦券商業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]158號)
9	報價轉讓業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]173號)
10	上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格	上交所(上證會字[2007]45號)
11	金融期貨經紀業務資格的批覆	中國證監會(證監期貨字[2007]351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	中國證券登記結算有限責任公司(中國結算函字[2008]25號)
13	金融期貨交易結算業務資格	中國證監會(證監許可[2008]684號)
14	直接投資業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2009]475號)
15	開展為期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]132號)
16	設立全資子公司上海東方證券資產管理有限公司，開展證券資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2010]518號)

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
17	開展融資融券業務資格	中國證監會(證監許可[2010]764號)
18	1號牌照 – 證券交易 4號牌照 – 就證券提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVD362)
19	9號牌照 – 提供資產管理	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVH864)
20	實施證券經紀人制度資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]514號)
21	2號牌照 – 期貨合約交易	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AWD036)
22	出資設立東方花旗證券有限公司，開展投資銀行業務資格	中國證監會(證監許可[2011]2136號)
23	從事債券質押式報價回購業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2012]20號)
24	向保險機構投資者提供綜合服務資格	中國保險監督管理委員(資金部函[2012]4號)
25	開展約定購回式證券交易業務資格	中國證監會(機構部部函[2012]481號) 上交所(上證會字[2012]167號) 深交所(深證會[2013]15號)
26	保險資金投資管理人資格	中國保險監督管理委員會公告
27	轉融資業務試點及轉融通業務資格	中國證券金融股份有限公司 (中證金函[2012]149號、中證金函[2012]153號)
28	資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2012]1501號)
29	開展保險機構特殊機構業務資格	中國保險監督管理委員會(《關於開展保險機構特殊機構客戶業務的通知》)
30	保薦機構資格	中國證監會(證監許可[2013]33號)
31	經營期貨業務許可證	中國證監會(編號：31350000)
32	從事代銷金融產品業務資格	上海監管局(滬證監機構字[2013]52號)
33	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事經紀業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司 (股轉系統函[2013]44號)
34	開展有限合夥型私募基金綜合託管業務	中國證監會(機構部部函[2013]174號)
35	開展客戶證券資金消費支付服務試點資格	中國證監會(機構部部函[2013]207號)

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
36	證券投資業務許可證	中國證監會(RQF2013HKS015)
37	公司股票質押式回購業務資格	上交所(上證會[2013]77號) 深交所(深證會[2013]60號)
38	開展代理證券質押登記業務資格	中國證券登記結算有限責任公司 (《代理證券質押登記業務資格確認函》)
39	公開募集證券投資基金管理業務資格	中國證監會(證監許可[2013]1131號)
40	權益類收益互換與場外期權業務資格	中國證券業協會(中證協函[2013]923號)
41	參與轉融券業務試點資格	中國證券金融股份有限公司 (中證金函[2013]227號)
42	從事證券承銷業務資格(限國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)	上海證監局(滬證監許可[2013]265號)
43	經營證券業務許可證	中國證監會(編號：10168001)
44	外幣有價證券經紀業務資格	國家外匯管理局上海分局(上海匯覆[2014]15號)
45	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
46	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統公告[2014]54號、股轉系統函[2014]707號)
47	機構間私募產品報價與服務系統第一批參與人資格	中證資本市場發展監測中心有限責任公司 (報價系統參與人名單公告[第一批])
48	6號牌照－就機構融資提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號BDN128)
49	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)
50	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)
51	黃金現貨合約自營業務試點資格	中國證監會(基金機構監管部部函[2014]1876號)
52	互聯網證券業務試點	中國證券業協會(《關於互聯網證券業務試點證券公司名單的公告》(第3號))

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
53	非金融企業債務融資工具主承銷業務資質	中國銀行間市場交易商協會(中國銀行間市場交易商協會公告[2014]16號)
54	上海證券交易所期權交易參與人資格，並開通股票期權經紀、自營業務交易權限；公司期權結算業務資格	上交所(上證函[2015]61號) 中國證券登記結算公司(中國結算函字[2015]11號)
55	開展客戶保證金轉賬轉入服務資格	中國證券投資者保護基金公司(證保函[2015]67號)
56	股票期權做市業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
57	上證50ETF期權一般做市商資格	上交所(上證函[2015]433號)
58	開展非金融企業債務融資工具報價業務資格	中國銀行間市場交易商協會(中市協備[2015]32號)
59	證券投資基金銷售業務資格	上海監管局(滬證監許可[2015]61號)
60	報價系統做市業務試點公司資格	中證機構間報價系統股份有限公司
61	經營證券業務許可證，經營範圍為證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷與保薦	中國證監會(編號：13790000)
62	基金銷售業務資格	中國證監會(編號：000000519)
63	私募基金業務外包服務機構	中國基金業協會
64	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
65	放債人牌照	香港東區裁判法院(No. 0048/2016)
66	深港通下港股通業務交易權限	深交所(深證會[2016]326號)
67	銀行間黃金詢價業務資格	上海黃金交易所(上金交發[2017]81號)
68	上海證券交易所股票期權交易參與人資格	上交所(上證函[2017]165號)
69	深圳證券交易所質押式報價回購交易權限	深交所(深證會[2017]371號)

此外，公司還擁有中國證券業協會會員資格、上交所會員資格、深交所會員資格、中國國債協會會員資格、上海黃金交易所會員資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格。

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	王如富	李婷婷
聯繫地址	中國上海市中山南路318號2號樓23樓	中國上海市中山南路318號2號樓23樓
電話	+86-021-63325888	+86-021-63325888
傳真	+86-021-63326010	+86-021-63326010
電子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓22層、23層、25-29層
公司註冊地址的郵政編碼	200010
公司辦公地址	中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓13層、21層-23層、25-29層、32層、36層、39層、40層
公司辦公地址的郵政編碼	200010
香港營業地址	香港中環皇后大道中100號第28至29層
公司網址	http://www.dfzq.com.cn
電子信箱	ir@orientsec.com.cn

四、信息披露及備置地點

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、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地點	中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓23層

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
A股	上交所	東方證券	600958
H股	香港聯交所	東方證券	03958

六、公司其他情況

(一)公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

1997年12月10日，本公司前身東方證券有限責任公司(以下簡稱「東方有限」)成立，取得了上海市工商行政管理局頒發的註冊號為150050030000的《企業法人營業執照》，註冊資本為人民幣10億元，註冊地為中國上海市。中國人民銀行於1998年2月23日以銀覆(1998)52號文《關於設立東方證券有限責任公司的批覆》同意成立東方證券有限責任公司，核准其公司章程。

2003年8月13日上海市人民政府以滬府體改審(2003)004號文《關於同意設立東方證券股份有限公司的批覆》批准東方有限變更為股份有限公司。2003年9月12日中國證監會以證監機構字(2003)184號文《關於同意東方證券有限責任公司改制、增資擴股並更名的批覆》同意東方有限改制為股份有限公司。東方有限原股東以2002年12月31日經審計的淨資產按1:1比例折股，同時申能集團、上海煙草(集團)公司、文新報業集團等10家新老股東以貨幣增資人民幣10億元，整體變更成立股份有限公司。整體變更後，公司的註冊資本為人民幣2,139,791,800.00元。2003年10月8日，上海市工商行政管理局向公司換發了《企業法人營業執照》。

為進一步提升公司規模，2007年5月，經中國證監會證監機構字[2007]101號文核准，本公司進行了增資擴股，向全體股東按每10股配售5股的比例進行配售。本次增資擴股後，公司註冊資本由人民幣2,139,791,800.00元增至人民幣3,079,853,836.00元。

第二節　公司簡介和主要財務指標

2007年8月，經中國證監會證監機構字[2007]187號文核准，本公司實施了每10股送1股紅股的2006年度利潤分配方案。本次未分配利潤轉增股本後，公司股本總額由人民幣3,079,853,836.00元增至人民幣3,293,833,016.00元。

2011年11月，經中國證監會證監許可[2011]1769號文核准，本公司以向股東配股的方式增資擴股，配股後，公司的註冊資本由人民幣3,293,833,016.00元增至人民幣4,281,742,921.00元。

2015年3月，公司經中國證監會監許可[2015]305號文批准，公司在上交所主板掛牌上市，公司的註冊資本由人民幣4,281,742,921.00元增至人民幣5,281,742,921.00元。

2015年9月，《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》經公司2015年第一次臨時股東大會審議通過。2016年5月，公司經中國證監會監許可[2016]1026號文核准公司發行不超過10億股境外上市外資股。香港聯交所上市委員會於2016年6月2日舉行上市聆訊，審議公司發行不超過10億股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。2016年7月8日，公司首次公開發行的870,000,000股H股以及售股股東將予出售的87,000,000股H股，共計957,000,000股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易。2016年7月，聯席全球協調人(代表國際承銷商)部分行使超額配售權並要求公司額外發行63,709,090股H股及售股股東因履行國有股減持義務將予售出的6,370,910股H股，共計70,080,000股H股於2016年8月3日在香港聯交所主板上市並交易。至此，公司的註冊資本由人民幣5,281,742,921.00元增至人民幣6,215,452,011.00元。

2017年12月，經中國證監會證監許可[2017]1940號文批准，公司完成非公開發行A股股票778,203,792股，此次非公開發行後，公司的註冊資本由人民幣6,215,452,011.00元增至人民幣6,993,655,803.00元。

（二）公司組織機構情況

1、 公司組織機構

股東大會是公司的權力機構；董事會是公司的決策機構，對股東大會負責；董事會下設戰略發展委員會(「戰略發展委員會」)、薪酬與提名委員會(「薪酬與提名委員會」)、審計委員會(「審計委員會」)和合規與風險管理委員會(「合規與風險管理委員會」)四個專門委員會，各專門委員會對董事會負責。監事會是公司的內部監督機構，對股東大會負責，監事會下設監事會辦公室。

公司實行董事會領導下的總裁負責制；總裁由董事會聘任或解聘，對董事會負責。董事會及各專門委員會下轄董事會辦公室、戰略發展總部、稽核總部、風險管理總部和合規法務管理總部。經營管理層下轄辦公室、黨委辦公室、工會辦事機構、北京辦事處、監察室、人力資源管理總部、計劃財務管理總部、資金管理總部、營運管理總部、系統研發總部、系統運行總部、行政管理總部、財富管理業務總部、固定收益業務總部、證券投資業務總部、證券研究所、證券金融業務總部、金融衍生品業務總部、海外業務總部、場外市場業務總部、託管業務總部、股權投資與交易業務總部、互聯網金融總部等業務職能部門。

公司組織架構圖詳見本報告「附錄一」。

2、 公司全資子公司、控股子公司和主要參股公司

截至報告期末，公司全資子公司、控股子公司和主要參股公司包括：上海東證期貨有限公司、上海東方證券資本投資有限公司、東方金融控股(香港)有限公司、上海東方證券資產管理有限公司、上海東方證券創新投資有限公司、東方花旗證券有限公司、匯添富基金管理股份有限公司。

3、　公司全資及控股子公司基本情況

(1)　上海東證期貨有限公司

地址：　中國(上海)自由貿易試驗區浦電路500號上海期貨大廈14層
成立時間：　1995年12月8日
註冊資本：　人民幣150,000萬元
持股比例：　100%
法定代表人：　盧大印
聯繫電話：　+86-021-68400610

(2)　上海東方證券資本投資有限公司

地址：　中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓36層
成立時間：　2010年2月8日
註冊資本：　人民幣400,000萬元
持股比例：　100%
法定代表人：　金文忠
聯繫電話：　+86-021-63325888

(3)　東方金融控股(香港)有限公司

地址：　香港中環皇后大道中100號28-29樓
成立時間：　2010年2月17日
註冊資本：　港幣210,000萬元
持股比例：　100%
董事長：　楊玉成
聯繫電話：　+852-35191188

(4)　上海東方證券資產管理有限公司

地址：　中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓31層
成立時間：　2010年6月8日
註冊資本：　人民幣30,000萬元
持股比例：　100%
法定代表人：　陳光明
聯繫電話：　+86-021-63325888

(5)　上海東方證券創新投資有限公司

地址：　中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓40層
成立時間：　2012年11月19日
註冊資本：　人民幣300,000萬元
持股比例：　100%
法定代表人：　張建輝
聯繫電話：　+86-021-63325888

(6)　東方花旗證券有限公司

地址：　中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓24層
成立時間：　2012年6月4日
註冊資本：　人民幣80,000萬元
持股比例：　66.67%
法定代表人：　馬驥
聯繫電話：　+86-021-23153888

（三）公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司營業部總數達到153家。（詳見本報告「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	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市黃浦區延安東路222號30樓
	簽字會計師姓名	馬慶輝、潘竹筠
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	德勤•關黃陳方會計師行
	辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
	簽字會計師姓名	馬慶輝
報告期內履行持續督導職責的保薦機構	名稱	光大證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
	簽字的保薦代表人姓名	周平、余健
	持續督導的期間	2015年3月23日至2017年4月18日

第二節　公司簡介和主要財務指標

名稱	國泰君安証券股份有限公司
辦公地址	中國上海市自由貿易試驗區商城路618號
簽字的保薦代表人姓名	苗濤、金利成
持續督導的期間	2017年4月19日至2018年12月31日
名稱	東方花旗證券有限公司
辦公地址	中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓24層
簽字的保薦代表人姓名	蘇躍星、孫曉青
持續督導的期間	2017年4月19日至2018年12月31日

首席風險官兼合規總監	楊斌
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
合規顧問	英高財務顧問有限公司
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司

八、近三年主要會計數據和財務指標

(一)主要會計數據

單位：千元　幣種：人民幣

主要會計數據	2017年度	2016年度	本年度比上年度	2015年度
經營業績				
收入及其他收益總額	**16,679,385**	12,242,382	36.24%	20,459,275
所得稅前利潤	**4,388,513**	2,813,323	55.99%	9,499,086
年度利潤－歸屬於本公司股東	**3,553,626**	2,313,975	53.57%	7,325,225
經營活動(所用)／所得現金淨額	**(6,812,997)**	3,612,152	-288.61%	(22,727,048)
其他綜合支出(所得稅後)	**(1,122,988)**	(1,333,907)	不適用	827,306
每股收益(元／股)				
基本每股收益	**0.57**	0.41	39.02%	1.46
稀釋每股收益	**不適用**	0.41	不適用	不適用
盈利能力指標				
加權平均淨資產收益率(%)	**8.62**	6.25	增加2.37個百分點	25.11

單位：千元　幣種：人民幣

	2017年末	2016年末	本年末比上年末	2015年末
規模指標				
資產總額	**231,859,988**	212,411,087	9.16%	207,897,562
負債總額	**178,358,513**	171,473,262	4.02%	172,521,817
應付經紀業務客戶賬款	**28,219,521**	35,651,787	-20.85%	43,193,275
歸屬於本公司股東的權益	**52,985,502**	40,482,898	30.88%	34,958,119
股本（千股）	**6,993,656**	6,215,452	12.52%	5,281,743
歸屬於本公司股東的每股淨資產（元／股）	**7.58**	6.51	16.44%	6.62
資產負債率（%）	**73.69**	76.76	減少3.07個百分點	78.52

註： 資產負債率=(負債總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款－信用交易代理買賣證券款)／(資產總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款－信用交易代理買賣證券款)

(二)近五年的主要會計數據和財務指標

1、 盈利情況

單位：百萬元　幣種：人民幣

項目	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度
收入及其他收益總額	**16,679**	12,242	20,459	7,888	4,587
支出總額	**12,768**	9,828	11,396	5,090	3,576
所佔聯營企業的業績	**477**	399	436	136	124
所得稅前利潤	**4,389**	2,813	9,499	2,934	1,134
年度利潤－歸屬於本公司股東	**3,554**	2,314	7,325	2,342	1,007

2、 資產狀況

單位：百萬元　幣種：人民幣

項目	2017年末	2016年末	2015年末	2014年末	2013年末
股本	**6,994**	6,215	5,282	4,282	4,282
權益總額	**53,501**	40,938	35,376	18,625	15,778
歸屬於本公司股東的權益	**52,986**	40,483	34,958	18,353	15,550
負債總額	**178,359**	171,473	172,522	88,905	45,074
應付經紀業務客戶賬款	**28,220**	35,652	43,193	21,783	10,894
資產總額	**231,860**	212,411	207,898	107,530	60,852

3、 關鍵財務指標

主要財務指標	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
基本每股收益(元／股)	**0.57**	0.41	1.46	0.55	0.24
稀釋每股收益(元／股)	**不適用**	0.41	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	**8.62**	6.25	25.11	13.81	6.65
資產負債率(%)	**73.69**	76.76	78.52	78.28	67.21
歸屬於本公司股東的每股淨資產(元／股)	**7.58**	6.51	6.62	4.29	3.63

（三）母公司的淨資本及風險控制指標

單位：千元　幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	**43,731,920.13**	33,890,090.46
淨資產	**49,984,782.16**	38,530,671.53
風險覆蓋率（%）	**290.25**	221.73
資本槓桿率（%）	**18.89**	16.06
流動性覆蓋率（%）	**247.63**	190.68
淨穩定資金率（%）	**147.55**	112.44
淨資本／淨資產（%）	**87.49**	87.96
淨資本／負債（%）	**32.90**	27.62
淨資產／負債（%）	**37.60**	31.40
自營權益類證券及其衍生品／淨資本（%）	**39.97**	51.26
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本（%）	**189.18**	204.45

註：　以上數據均係依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

九、境內外會計準則下會計數據差異

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1月至12月及2016年1月至12月的淨利潤、2017年12月31日及2016年12月31日的淨資產無差異。

十、採用公允價值計量的項目

單位：千元　幣種：人民幣

項目名稱	年初餘額	年末餘額	當年變動	對當年利潤的影響金額
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23,329,194	48,029,447	24,700,253	3,089,284
2. 衍生金融工具	(348,668)	(459,457)	(110,789)	269,826
3. 可供出售金融資產	77,261,928	72,234,378	(5,027,550)	3,262,514
4. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,471,177	6,059,727	(1,411,450)	(153,847)
合計	107,713,631	125,864,095	18,150,464	6,467,777

註： 對當年利潤的影響金額包括：(1)持有和處置上述項目取得的投資收益；(2)除可供出售金融資產外的其他項目發生的公允價值變動損益；(3)可供出售金融資產發生的減值損失。且上述對當年利潤的影響金額均為企業所得稅前發生額。

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

公司是一家經中國證券監督管理委員會批准設立的提供證券、期貨、資產管理、理財、投行、投資諮詢及證券研究等全方位、一站式專業綜合金融服務的上市證券金融控股集團。經過多年發展，公司形成了權益類投資、固定收益類投資、證券期貨研究及資產管理等優勢業務的業內領先地位。

報告期內，主要從事以下五大類業務：

- **證券銷售及交易**

  公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括權益類投資及交易、固定收益類投資及交易、金融衍生品交易業務、新三板做市業務、創新投資及證券研究服務。

  - 公司從事專業的權益類投資及交易業務和固定收益類投資及交易業務，投資及交易品種包括各類股票、基金、債券、衍生品等，並積極佈局FICC業務。
  - 公司開展金融衍生品交易業務，以套利交易為手段，以期獲取低風險絕對收益。
  - 公司積極開展新三板做市業務，通過專業挑選優質標的進行做市業務，以期獲取股份買賣時的報價價差。
  - 公司通過全資子公司東證創投從事創新投資業務，投資產品包括二級市場結構化產品、特殊資產證券化產品等。
  - 公司向機構客戶提供研究服務，客戶通過公司進行基金分倉，並根據公司提供的研究服務質量確定向公司租用專用單元交易席位以及分配的交易量。

第三節　公司業務概要

• 投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資基金管理。

- 公司通過全資子公司東證資管開展資產管理業務，提供包括集合資產管理、定向資產管理、專項資產管理和公開募集證券投資基金在內的完整的資產管理業務產品線。
- 公司通過持股35.412%且作為第一大股東的聯營企業匯添富基金為客戶開展基金管理業務。
- 公司通過全資子公司東證資本從事私募股權投資基金管理業務。

• 經紀及證券金融

公司開展證券經紀業務和期貨經紀業務，並為客戶提供融資融券、股票質押回購及約定購回等證券金融服務。

- 公司的證券經紀業務主要是通過營業部接受客戶的委託、按照客戶的指示，代理客戶買賣股票、基金及債券。
- 公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務，東證期貨是上海期貨交易所、鄭州商品交易所、大連商品交易所及中國金融期貨交易所會員，為客戶提供商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢等服務。
- 公司的融資融券業務主要是投資者向公司提供擔保物，借入資金買入證券(融資交易)或借入證券並賣出(融券交易)。
- 公司的股票質押式回購交易業務是指符合條件的資金融入方將其所持有的股票或其他證券質押給公司，向公司融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。
- 公司的約定購回式證券交易是指符合條件的客戶以約定價格向公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期客戶按照另一約定價格從公司購回標的證券的交易。

第三節　公司業務概要

- **投資銀行**

  公司的投資銀行業務主要通過公司相關職能部門和持股66.67%的子公司東方花旗進行。

  - 公司提供股票承銷與保薦服務，包括首次公開發行、非公開發行和配股等再融資項目。
  - 公司提供債券承銷業務，包括公司債、企業債、國債、金融債等承銷服務。
  - 公司提供併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務。

- **管理本部及其他業務**

  公司的管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。

  - 總部資金業務主要包括總部融資業務和流動性儲備投資。
  - 公司通過全資子公司東方香港開展國際化業務，業務經營地位於香港。東方香港通過其全資子公司開展證券交易、融資業務、證券承銷、資產管理等業務。

2017年，上證綜指較上年末上漲6.56%，深證綜指收盤較上年末下跌3.54%，中債全價指數下跌4.26%；滬深兩市股票日均成交額人民幣4,586.07億元，同比下滑11.74%。報告期內，金融監管秉持「依法監管、從嚴監管、全面監管」的監管理念，監管層對多項制度規範進行了修訂，旨在規範證券公司的行為，防範風險，促進證券業健康、有序地發展。

第三節　公司業務概要

中國證券業協會數據顯示，證券公司整體資產規模穩中有升，資本實力持續增強。截至2017年12月31日，行業總資產人民幣61,420.02億元，較年初增加6.00%；淨資產人民幣18,491.15億元，較年初增加12.50%。行業合計實現營業收入人民幣3,113.28億元，較上年同期下降5.08%；實現淨利潤人民幣1,129.95億元，較上年同期下降8.47%。證券經紀業務方面，受交易量及佣金費率下降影響，經紀業務收入同比依然持續下滑。行業實現代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃收入)人民幣820.92億元，同比減少22.04%。投資銀行業務方面，投行業務收入及承銷規模較2016年有所下降。行業實現投行業務收入人民幣510.30億元，同比減少25.43%。自營業務方面，受益於股指上漲，投資業務收入增長顯著。證券公司投資業務收入人民幣860.98億元，同比增長人民幣292.50億元，增幅51.45%。資產管理業務方面，通道類資管規模擴張受到抑制，定向資管規模降幅明顯，但從收入來看，資管收入環比依然維持正增長，全年行業資產管理業務淨收入人民幣310.21億元，同比增長人民幣13.75億元，增幅為4.64%，在營業收入中佔比達到10%。行業全年實現利息淨收入人民幣348.09億元，同比下降8.83%。

報告期內，公司整體業績表現良好，收入利潤增幅顯著高於行業平均水平，資產負債規模穩中有升，淨資產大幅增長。公司完成A股非公開發行，合理佈局資產配置，有效保障了業績增收；證券銷售及交易業務持續保持競爭優勢；投資管理業務處於行業領先地位；合規、風控工作卓有成效，持續獲評A類券商；品牌影響大幅提升，精準扶貧公益效果顯著。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

詳見本報告「第四節、二、(三)資產、負債情況分析」。

其中：境外資產人民幣166.39億元，佔總資產的比例為7.18%。

三、報告期內核心競爭力分析

經過多年的積澱，公司人才、資本、風控、文化等方面在業內具有比較優勢，一些優勢業務、創新品牌在業內具有較強的競爭力。

(一)穩定的管理團隊和專業的人才隊伍

公司的高管團隊有著平均超過15年的證券及金融行業的管理經驗，對資本市場有著深刻的理解，公司高管團隊團結進取、務實專業、敢於擔當、穩定和諧，對於公司具有長遠的戰略規劃、國際化理念及視野。公司高管團隊長期穩定，有助於公司戰略決策的一致性與戰略執行的連貫性。

專業化、高素質、穩定的人才隊伍是公司重要的核心競爭力，公司通過多層次、多形式、具有東方特色的人才培養方式，有效調動員工的積極性、挖掘員工的潛力，增強人才隊伍的企業歸屬感，完善人才梯隊的建設。公司還依託於市場化的激勵機制、廣闊的平台空間吸引資本市場上優秀人才加盟，與公司同發展共進步。公司堅持內部挖掘和外部引進相結合，培養了一大批具有較強市場競爭力的專業骨幹。

(二)快速提升的資本實力

公司通過連續三年的股權融資(A股上市、H股上市、A股非公開發行)，結合公司債券、海外債等債務融資工具的發行以及公司自身的盈利能力，迅速增加公司資本實力，提高公司市場競爭力、抗風險能力，為公司業務轉型、創新業務發展提供了堅實的資本保障。截至報告期末，公司總資產達人民幣2,318.60億元，淨資產達人民幣535.01億元，穩步跨入一流券商行列。

（三）投研能力卓越，投資能力突出

公司擁有卓越的投資管理能力，在證券投資、資產管理、基金管理方面長期保持業內領先地位。

公司在證券投資業務方面始終堅持「價值投資、主動管理風險」的投資理念，追求絕對收益，形成了備受行業認可的投研能力，證券投資業務規模和業績保持業內領先地位。

東證資管長期堅持價值投資理念及主動管理策略，始終以客戶利益最大化為宗旨，以追求絕對收益為目標，不以盲目追求資產管理規模為導向。東證資管資產管理業績長期排名行業前列，東方紅系列產品淨值屢創新高，東方紅品牌享譽市場。

匯添富基金資產管理規模穩步增長，排名保持穩定，投資業績優異，創新能力保持領先地位。截至報告期末，匯添富基金資產管理規模超過人民幣5,500億元，較年初增長15%，其中，公募基金管理規模居公募基金行業前10。匯添富基金旗下主動管理權益型公募基金近五年業績穩居前十大基金公司首位。

（四）創新轉型深入，合規風控有效

公司業務創新轉型提升公司發展空間。近年來，公司認真落實戰略規劃要求，積極推進傳統經紀業務向財富管理轉型、傳統通道服務向綜合金融服務轉型、傳統交易向資本中介業務轉型、傳統投資向銷售交易轉型，四大轉型取得積極進展。公司重點發展場外市場及私募業務、衍生產品及資本中介業務、國際化業務和互聯網金融業務，四大領域創新成效顯現。經過幾年來創新轉型，公司在諸多領域已形成先發效應和品牌優勢，報告期內，公司創新業務收入佔比34.9%，匯添富基金申報的「上海國企ETF」創新項目獲上海金融創新成果一等獎。

合規風控守住穩健經營底線。公司長期秉承合規創造價值理念，持續完善全面風險管理體系，落實合規管理、風險管理與內部控制工作的融合，加強信息技術在合規與風險管理工作中的應用，不斷提升合規與風險管理工作的有效性。報告期內，公司未發生重大違規與風險事件，券商分類評價連續九年獲得A類AA級或A類A級，合規風控卓有成效，切實守住了穩健經營底線，為公司經營發展保駕護航。

（五）持續加強黨建和企業文化建設

公司高度重視企業黨建和企業文化建設工作，堅持「黨建和企業文化就是生產力」的理念，圍繞發展抓黨建，抓好黨建促發展，對內增強凝聚力，對外提升影響力。多年來，公司深入貫徹落實基層黨建工作責任和全面從嚴治黨各項要求，加強基層服務型黨組織建設，持續推進群團組織創新工作，深化企業文化品牌項目，培養「三信」員工和以人為本的「家」文化，為員工創造幸福生活。由於公司黨建和企業文化工作常抓不懈，公司從領導班子到中層幹部，再到普通員工都上下一心，黨建和企業文化凝心聚力作用功效顯著。

第四節　董事會報告

一、經營情況討論與分析

2017年，黨的十九大描繪的宏偉藍圖對資本市場改革發展提出更高要求，中央經濟工作會議也為來年的宏觀經濟政策定下主基調。我國經濟正由高速增長階段向高質量發展階段轉變，金融監管力度增強，全球經濟復甦緩慢，多重因素共振令我國資本市場發生了深刻的變化，A股震蕩加劇，個股走勢嚴重分化，債券市場由牛轉熊，利率有所抬高。2017年全年，上證綜指上漲6.56%，深證綜指下降3.54%，創業板指下跌10.67%，中債全價指數下跌4.26%。

面對紛雜的經濟形勢、趨嚴的監管政策和多變的市場環境，公司抓重點、補短板，實現穩中求進，交出了一份令人滿意的成績單。在2017年全行業營業收入和淨利潤同比雙降的背景下，公司實現業績逆勢增長。報告期內，公司克服定增、減持、資管等新規帶來的重重困難，成功完成A股增發，募集資金人民幣110.58億元，進一步壯大了公司的資本實力，夯實了發展基礎。公司依法治理、合規經營，緊跟監管動態，穩守防範金融風險的底線，全年未發生重大的風險和違規違法事件。公司保持優勢業務深化業務轉型，各業務板塊齊頭並進，證券投資業務成績亮眼，謀求業務轉型，在深耕A股的同時，加強海外市場研究及投資，推進FICC業務轉型發展；財富管理轉型成效顯現，股基市佔率創九年新高；研究服務穩中求進，場外託管業務體系日漸完善；子公司持續發展，行業影響力大幅提升；公司高度重視產融結合，積極利用金融屬性和資源優勢，推動多個產融結合項目落地，協同發展增效雙贏；公司加大自主研發力度，構建了領先的投資交易系統等，為公司營運、業務發展提質增效；公司謀篇佈局三年戰略，治理水平不斷提升，人才建設更成體系，市場機制不斷深化，管理協調有序加強，品牌影響大幅提升；公司推進「兩學一做」學習教育常態化、制度化，黨建和企業文化建設碩果纍纍。

二、報告期內主要經營情況

截至2017年末，公司總資產人民幣2,318.60億元，較年初增長9.16%，歸屬於母公司所有者權益人民幣529.86億元，母公司淨資本人民幣437.32億元，較年初增長29.04%；歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣35.54億元，同比增加53.57%。實現收入及其他收益人民幣166.79億元，其中證券銷售及交易業務人民幣52.11億元，佔比30.83%；投資管理業務人民幣24.19億元，佔比14.31%；經紀及證券金融業務人民幣56.01億元，佔比33.13%；投資銀行業務人民幣15.65億元，佔比9.26%；管理本部及其他業務人民幣21.07億元，佔比12.47%。（分部收入及其他收益、分部支出及其佔比未考慮合併抵消因素，下同。）

（一）集團主營業務情況

損益表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元　幣種：人民幣

分業務	分部收入及其他收益	分部支出	利潤率（%）	分部收入及其他收益比上年增減（%）	分部支出比上年增減（%）	利潤率比上年增減（%）
證券銷售及交易	5,211,407	1,893,675	63.66	205.74	30.41	增加48.85個百分點
投資管理	2,419,274	1,406,473	61.57	66.94	105.09	減少18.61個百分點
經紀及證券金融	5,601,125	3,077,723	45.05	(0.72)	4.22	減少2.60個百分點
投資銀行	1,565,218	838,862	46.41	(3.38)	(4.14)	增加0.43個百分點
管理本部及其他	2,107,138	5,696,124	(170.33)	(6.09)	42.42	減少92.08個百分點

1、　證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括自營交易(權益類投資及交易、固定收益類投資及交易、金融衍生品交易)、新三板做市、創新投資及證券研究服務。報告期內，證券銷售及交易業務分部實現營業收入人民幣52.11億元，佔比30.83%。

自營交易

下表載列我們按資產類別劃分的自營交易業務餘額

(人民幣百萬元)	截至2016年12月31日	截至2017年12月31日
股票	7,914.19	**11,912.00**
基金	2,743.49	**4,173.50**
債券	40,529.52	**56,593.78**
其他(註1)	4,294.67	**2,273.07**
總計	55,481.87	**74,952.35**

註1： 主要包括使用自有資金對資產管理計劃及財富管理產品進行投資。

2017年，世界經濟緩慢復蘇，中國經濟顯著走強，金融風險監管不斷加強，公司夯實投研核心競爭力，自營業務的規模和業績保持行業領先地位。

權益類自營交易業務方面，公司秉承追求絕對收益的目標，貫徹價值投資、主動管理風險的投資文化，以及中長期堅持核心競爭力價值觀的投資理念，持續紮根A股和港股市場深入開展行業和個股研究。結合市場各項監管政策的解讀以及對上市公司經營情況的持續跟蹤，加大優質白馬股和港股的配置比例。報告期內，整體投資組合的淨值增長率在人民幣50億規模以上

股票型基金產品中相對收益排名位於前10%。從公司成立至今，公司權益類自營投資平均複合收益率為23.91%。公司將進一步拓展國際化投資業務，做好全球資產配置，分享市場紅利，注重風險控制；開發更多投資策略，開創新的利潤增長點，持續優化收入結構。

報告期內，公司固定收益類自營交易業務順應市場發展，調整經營策略，通過發展套利業務，積極引入量化方法，以提高投資的安全性；通過減少信用債持倉比例，提高資金鏈的穩定性，降低信用風險。報告期內，銀行間市場現券交易量人民幣3.63萬億，同比增長5.66%，債券交割總量人民幣5.30萬億，同比增長13.01%，均名列證券公司前列。報告期內，公司榮獲外匯交易中心頒發的核心交易商、優秀債券交易商和最佳技術獎，榮獲中央國債登記結算有限責任公司頒發的優秀自營機構獎。

公司銀行間債券市場做市業務取得突出業績，活躍度不斷提高，市場影響力不斷增強，並獲得了首批債券通報價機構資格。全年累計完成做市交易量人民幣1.64萬億，全市場排名第二位；債券通累計成交人民幣134億元，在24家債券通報價機構中排名第八位，券商第二位。

報告期內，公司衍生品交易業務從傳統的alpha策略投資向期權、國債期貨、商品期貨多品種的場內交易以及場外衍生品銷售與交易轉型，公司各項金融衍生品業務穩步推進。以場外衍生品業務為代表的銷售交易業務成為公司衍生業務的主要收入來源，大宗交易、場外個股期權、期權做市、商品期貨交易、場外商品期權、國債期貨交易、基金做市等多個業務都逐步發展成熟，收益逐步增加且越發多元化。

新三板做市

2017年，新三板做市指數累計下跌了10.65%。在此嚴峻的市場環境下，公司繼續貫徹全產業鏈服務的精品做市策略，圍繞「去庫存、調結構、建設核心投研能力」三大主題，加強對存量做市股票的投後管理，進一步優化股票投資組合；對於增量做市股票更加精挑細選，更加重視企業成長潛力、行業空間、業務規模及估值的安全邊際。新三板做市業務持續保持行業領先地位。

2017年1月至12月，根據股轉公司公佈的「主辦券商執業質量月度評價」，公司做市成交量和做市即時性指標合計得分在96家做市商中排名第二。截至報告期末，公司投資新三板掛牌公司155家，其中101家進入創新層，持倉市值佔公司持倉總市值70.9%。公司為84家新三板企業提供做市服務，做市業務餘額人民幣33.64億元。

報告期內，公司獲得中國新三板做市商大會評選的「2016中國新三板十大最佳做市商」，以及由《證券時報》評選的「2017年中國區新三板做市商君鼎獎」。

創新投資

公司通過全資子公司東證創投開展另類投資業務。報告期內，東證創投穩步推進特殊資產包收購與處置業務，從與銀行合作發展擴展到與資產管理公司全面合作，在市場中建立了良好的口碑。截至報告期末，東證創投存續項目76個，存續投資規模人民幣28.86億元。

證券研究

報告期內，公司證券研究業務繼續深耕公募市場，以機構客戶為基礎，努力提升市佔率水平和增加客戶覆蓋，並積極開拓非公募客戶。報告期內，公司研究所實現佣金收入人民幣2.74億元；其中，公募佣金(含專戶、社保、年金席位)收入人民幣2.43億元，市佔率為2.81%。在核心公募基金客戶的研究排名持續提升，在2017年新財富最佳分析師評選中獲得「最具潛力研究機構」第二名。此外，證券研究業務積極轉型，加強集團內的支持和協同，助力集團實現綜合金融服務；利用核心研究能力探索企業客戶的服務路徑，為更廣義的產業資本提供高價值服務；強化海外研究力量的配置與培養，在海外研究領域培育新的競爭優勢。截至報告期末，公司證券研究業務共有研究崗位人員77人，具備分析師資格49人，具備投顧資格21人，全年共發佈各類研究報告2,444篇。

2、　投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資業務。報告期內，投資管理業務實現營業收入人民幣24.19億元，佔比14.31%。

資產管理

公司主要通過全資子公司東證資管開展資產管理業務。

2017年，資本市場呈現出比較明顯的結構化特徵，資產管理行業新規密集發佈，一行三會統一監管力度不斷提升，加速券商資管向主動管理轉型，資產管理行業面臨根本性變化。擁有產品創設能力、穩健風控能力、在業務佈局上具有較強戰略前瞻性的證券公司將獲得競爭優勢。

東證資管作為券商資產管理行業的領跑者，一直專注於提升核心競爭力，積極把握行業發展機遇，圍繞「專業化、品牌化」的發展戰略，堅持以客戶為中心，致力於為各類客戶提供多層次多方位的投融資解決方案。面對行業的導向與經營模式的變化，東證資管堅守資產管理行業本源，走主動管理路線，堅持專業化、差異化的發展道路。

公司資產管理業務堅持長期價值投資、追求絕對收益，經歷了市場的考驗，累積了豐富的投資管理經驗和風險控制經驗，中長期業績持續保持行業領先優勢。2017年，東證資管主動管理權益類產品的平均年化回報率為56.25%，同期滬深300指數回報率為21.78%。自2005年至報告期末，東證資管主動管理權益類產品的平均年化回報率為25.16%，同期滬深300指數平均年化回報率為12.79%。

截至報告期末，公司受託資產管理規模人民幣2,143.92億元，較上年同期增長39.12%，其中主動管理規模突破人民幣兩千億元，佔比高達98.02%，遠超券商資管行業平均水平。據中國證券業協會統計，東證資管受託資產管理業務淨收入行業排名第一位。

下表載列公司按產品類型劃分的資產管理規模：

（人民幣百萬元）	截至2016年12月31日	截至2017年12月31日
集合資產管理計劃	29,202.13	**51,544.49**
定向資產管理計劃	77,909.87	**75,459.66**
專項資產管理計劃	10,723.27	**12,054.49**
券商公募基金	36,272.98	**75,333.28**
合計	154,108.25	**214,391.92**

下表載列公司按主動管理和非主動管理型產品的規模：

（人民幣百萬元，百分比除外）	截至2016年12月31日		截至2017年12月31日	
	資產管理規模	百分比	資產管理規模	百分比
主動管理產品	142,798.75	92.66%	**210,145.71**	**98.02%**
非主動管理產品	11,309.50	7.34%	**4,246.21**	**1.98%**
合計	154,108.25	100.00%	**214,391.92**	**100.00%**

多年來東證資管始終秉承「感恩、責任、夢想」的企業文化，經過不懈努力，「東方紅」品牌獲得了業界和客戶的廣泛讚譽。報告期內，東方紅內需增長、東方紅睿豐等多隻產品獲得客戶踴躍認購，但公司堅持將客戶利益放在首位，不盲目追求管理規模，通過深化客戶培育工作，持續引導客戶開展長期投資。報告期內，東證資管召開部分產品持有人大會，調整產品投資範圍，以保障老客戶的投資收益。報告期內，公司榮獲了包括「金牛券商資產管理人獎」在內的20餘項各類獎項。

通過匯添富進行的基金管理

公司主要通過持股35.412%且為最大股東的聯營企業匯添富基金開展基金管理業務。

匯添富基金始終堅持「客戶第一」的價值觀和「一切從長期出發」的經營理念，充分發揮投資管理、產品創新、客戶服務、風險管理四大核心能力，致力於為投資者創造更加豐厚的回報。匯添富基金連續三年榮獲「東方財富風雲榜」的「年度最佳基金公司」獎項。

截至報告期末，匯添富基金公募基金規模人民幣3,225億元，較年初增長17.59%，是上海地區公募資產管理規模最大的基金公司；專戶及社保規模近人民幣2,000億元，較年初增長33.78%，業績排名領先。互聯網電商平台全面升級，建立多層次客戶服務體系，全面提升了客戶體驗；國際業務總資產管理規模突破人民幣兩百億元，港股投資及海外債券投資業績持續優異，中港策略基金保持晨星三年5星評級。

截至報告期末，匯添富基金旗下股票類基金主動投資管理收益率最近五年、最近三年分別高達184.98%、89.86%，均位居前10大基金公司首位。業績優異、運營穩健，讓匯添富基金贏得了更多投資者的信任。2017年匯添富基金的客戶數從4,000多萬增加至6,000多萬戶。

私募股權投資

公司主要通過全資子公司東證資本從事私募股權投資基金業務。東證資本從券商直投子公司轉型成為券商私募基金子公司，業務主要以私募基金管理的方式實施，東證資本以收取管理費及／或根據基金合同約定和業績情況獲取業績報酬為主要收入來源；同時，東證資本作為私募基金投資人之一分享投資者收益。

東證資本始終圍繞「不斷拓展業務規模，鞏固股權投資和併購業務的市場份額，加強投後管理，提升資金使用率，提高資產收益率」的經營理念。報告期內，東證資本榮獲「2016年金牛券商直投機構」、「清科2017年中國私募股權投資機構50強」稱號等榮譽。

截至報告期末，東證資本及其管理的基金資產管理規模人民幣243.43億元，存續在投項目總計81個，累計投資項目96個，累計投資金額人民幣110.01億元和美元10.79億元。儲備項目9個，涉及金額約人民幣16億元。

3、 經紀及證券金融

公司經紀及證券金融板塊主要包括證券經紀業務、期貨經紀業務、以及包括融資融券和股票質押式回購在內的證券金融業務等。業務核心是以客戶為中心，通過低成本、高效率的「輕型化」營業網點擴張和線上服務平台的拓展，圍繞客戶需求提供差異化及個性化的增值服務，着力打造「全業務鏈」多元化綜合金融服務平台，推進傳統經紀業務向財富管理轉型。報告期內，經紀及證券金融業務實現營業收入人民幣56.01億元，佔比33.13%。

經紀業務主要依託公司營業部開展。報告期內，公司抓住市場機遇，持續擴大營業部網絡建設，為證券經紀業務和綜合金融服務奠定了堅實的基礎。截至報告期末，共有證券營業部153家，覆蓋76個城市、31個省自治區直轄市，初步完成分支機構的全國性佈局。截至報告期末，共有期貨營業部24家。公司網點設立將進入常態化，在現有網點佈局的基礎上，以「人才優先、盈利優先」為原則，三年內網點數量實現結構性增長。

報告期內，公司互聯網金融業務發展迅速，推動東方贏家財富版移動互聯網統一門戶的整體提升，形成全方位的綜合競爭優勢。「東方贏家財富版APP」已實現資訊、行情、交易、理財等多個板塊的綜合服務，並以用戶投資行為週期為主線，設計開發了一系列具有智能化特徵的服務功能，初步構建了人工智能投資服務體系，實現用金融科技手段擴大用戶服務覆蓋面，提升用戶服務效率。截至報告期末，「東方贏家財富版APP」累計註冊用戶27.1萬人，同比增長近147%，累計場內交易額人民幣548.82億元。通過互聯網及手機移動終端進行交易的客戶數佔公司股票及基金經紀客戶的94.73%，線上新增開戶數佔同期全部開戶數的89.09%。通過互聯網和手機平台的股票及基金經紀交易額佔當期公司股票及基金經紀交易總額的81.49%。報告

期內，「東方贏家財富版APP」以其在金融科技領域的突出表現，在「券商中國•2017優秀證券公司APP評選」活動中榮獲「券商中國2017證券公司APP十大品牌」、「2017券商APP突破創新獎」等殊榮，並在華爾街見聞2017金融領軍者評選中獲得「年度卓越金融科技產品」，獲得了業內的廣泛關注。

證券經紀

2017年，滬深兩市全年日均股基交易額人民幣4,586.07億元，同比下降11.74%。報告期內，公司代理買賣證券交易額人民幣175,563.90億元，市場佔有率2.29%，行業排名上升至第14位；其中股基交易量人民幣37,588.23億元，市場佔有率1.55%，行業排名上升至第18位(根據Wind統計)，平均股票基金經紀佣金率(含席位)為萬分之3.34。

下表載列所示期間我們按產品類別劃分的證券經紀業務交易額(根據Wind統計)：

	截至12月31日	
(人民幣百萬元)	**2016年**	**2017年**
股票及基金		
股票	3,243,359.20	**2,911,169.68**
基金	304,714.75	**847,653.95**
小計	3,548,073.95	**3,758,823.63**
債券	10,428,581.67	**13,797,566.31**
合計	13,976,655.62	**17,556,389.94**

報告期內，公司通過廣泛的證券營業部網絡和互聯網平台代銷理財產品，以大類資產配置為方向，建立豐富的金融產品線，滿足客戶需求。

下表載列所示期間我們代理銷售金融產品的種類及金額(包括OTC產品):

		截至12月31日
(人民幣百萬元)	2016年	2017年
公募基金	121,865.60	**110,379.52**
券商集合理財產品	937.62	**5,149.54**
信託計劃	–	**167.54**
私募基金產品	1,122.07	**1,292.88**
其他金融產品	16,841.25	**21,341.89**
合計	140,766.54	**138,331.37**

報告期內,公司以經紀業務為基礎,做好交易服務;同時,以大類資產配置為方向,推進傳統經紀業務向財富管理轉型;大力發展機構業務,強化綜合金融服務能力。PB業務成功落地225隻產品,新引入管理人93家;扎實回歸券商業務,支持實體經濟,踐行產融結合,持續挖掘消費金融、供應鏈金融等領域業務機會;積極拓展機構客戶,截至報告期末,公司經紀業務客戶137.98萬戶,託管資產總額人民幣5,520.47億元;其中,機構客戶4,875戶,增加670戶,託管資產總額人民幣3,170.26億元,佔公司經紀業務客戶資產總額的57.43%,同比提升2.8個百分點。

報告期內,公司大力發展投顧業務,提高服務能力和覆蓋度;全力打造「東方贏家」財富管理品牌,提升品牌影響力,塑造品牌價值,增強品牌聚合效應;重視投資者教育工作,積極開展「上海市證券期貨投資者教育基地」建設與申報工作,公司投教基地最終榮獲「首批上海市證券期貨投資者教育基地」。公司榮獲《證券時報》評選的「2017中國財富管理機構君鼎獎」。

期貨經紀

公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務。報告期內，東證期貨積極開發公募基金、銀行、保險、私募基金、產業等機構投資者和專業投資者，提升市場佔有率；完善線上服務體系，力爭開發行業內領先的期貨移動綜合金融服務終端「東證贏家App2.0」，構建線上線下融合的一體化財富管理體系；提升期貨行業的衍生品研究服務水平，對客戶提供投研等增值服務；期現業務逐漸開展，現貨銷售業務規模快速上升；推進國際化業務；整合集團資源，為客戶提供全方位金融服務，打造綜合金融管理平台。

截至報告期末，東證期貨客戶數39,939戶，客戶權益規模為人民幣125.44億元，全年日均客戶權益規模為人民幣107.76億元。報告期內，東證期貨完成代理買賣成交量201.21百萬手，成交金額人民幣129,698.54億元，其中商品期貨(含商品期權)成交金額人民幣112,989.30億元，金融期貨人民幣16,709.24億元。

報告期內，東證期貨榮獲鄭州商品交易所頒發的2016年度鄭商所市場發展優秀會員，大連商品交易所頒發的2016年度優秀會員金獎，中國金融期貨交易所頒發的2016年度優秀會員白金獎；榮獲《證券時報》「中國財富管理機構君鼎獎」、「2017中國創新產業服務期貨公司君鼎獎」等榮譽。

證券金融

報告期內，在去槓桿、嚴監管、再融資新規及減持新規相繼出台的背景下，公司及時調整業務策略，提出了「穩規模、控風險、清資產」的經營理念，通過調整組織架構、審慎評估項目風險、加強投後管理、妥善處理風險事件等方式，使證券金融業務保持穩定的發展。截至報告期末，全市場融資融券餘額為人民幣10,262.64億元，較年初增長9.26%。2016年日均餘額人民幣8,974.25億元，2017年日均餘額人民幣9,345.91億元，總體保持平穩緩慢增長。全市場股票質押業務規模人民幣15,602.08億元(證券業協會統計)，較年初增長27.23%，但全市場股票質押

式回購交易規模增速明顯放緩。公司證券金融業務審時度勢，及時調整業務策略，總體規模保持穩定發展。截至報告期末，證券金融業務總規模為人民幣460.17億元，較年初增長1.78%。全年實現業務收入人民幣23.04億元，同比增長16.35%。

截至報告期末，公司融資融券業務規模人民幣126.59億元，較年初增長22.81%，增長率高於市場13.55個百分點。公司融資融券業務的市場佔有率為1.23%，較年初提高了0.13個百分點，行業排名第20位(根據Wind統計)。公司融資融券客戶數為27,035戶，較年初增長了4.84%。

截至報告期末，公司股票質押餘額人民幣333.40億元，市場佔有率為2.14%，行業排名第15位(交易所統計)，其中自有資金出資部分的規模排名為第7名(交易所統計)，市場佔有率為3.88%。截至報告期末，公司約定購回式證券交易業務餘額人民幣0.18億元。

其他業務

國內券商櫃檯市場業務整體處於發展初期，未來有較大的發展空間。公司櫃檯市場業務在行業內位於前列。通過三年的建設，公司已搭建場外櫃檯交易系統、交易撮合系統、登記結算系統、場外金融產品管理系統、做市商交易系統等5大核心系統，成為業內首家部署獨立的櫃檯交易系統和做市商系統的券商，並與報價系統、中國結算、券商資管、信託公司、銀行等實現互聯互通，打造了具備產品發行、掛牌轉讓、做市服務、互聯互通、投資功能、融資功能以及質押回購功能的大場外業務平台，依託集團整體進行資源、業務、功能整合，為客戶提供一站式的綜合金融服務。

報告期內，公司櫃檯市場業務總規模人民幣300.30億元，同比增長37.40%。其中，產品發行規模(含認購與申購)共人民幣257.98億元，同比增長37.52%。產品轉讓、做市交易規模共計人民幣8.32億元，較上年同期的人民幣0.62億元增長了12倍，市場交易活躍度大幅提升。截至報告期末，公司櫃檯市場業務存續規模約人民幣214.12億元。

報告期內，公司大力發展私募基金綜合金融服務，實現了業務規模、業務收入、合作客戶的較快增長，初步樹立了高效、專業的市場口碑，初步搭建完成「私募機構智能管家」線上服務平台，獲評《和訊財經》財富風雲榜「私募基金服務創新獎」。

截至報告期末，在線運行託管及運營外包產品組合達1,006隻，較年初淨增590隻，增幅141.83%；業務規模人民幣706.10億元，較年初，淨增人民幣467.43億元，增幅195.85%。

4、　投資銀行

公司主要通過持股66.67%的子公司東方花旗及公司固定收益業務總部從事投資銀行業務。其中，東方花旗從事公司股票和公司債券的承銷與保薦、企業債和資產支持證券等的承銷、併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務；固定收益業務總部從事國債、金融債等承銷服務。報告期內，投資銀行業務實現營業收入人民幣15.65億元，佔比9.26%。

股票承銷

2017年，證監會對於新股發行的審核速度逐漸加快、相對的併購重組的審核節奏有所放緩，再融資受新規出台的影響，發行難度加大。債券承銷市場在金融市場去槓桿和市場利率不斷上揚的大背景下表現有所走弱。報告期內，全市場共438家IPO，總募集資金人民幣2,301億元，同比增長54%；再融資募集資金人民幣1.50萬億元，同比下降23%；承銷債券金額人民幣8.97萬億元，同比下降17%。

報告期內，東方花旗完成股權融資項目16個，主承銷金額為人民幣234.67億元，主承銷金額行業排名第14位，其中，再融資主承銷金額行業中排名第9位(根據Wind統計)。東方花旗嚴控客戶質量和項目執行，連續兩年IPO過會率名列券商前列。截至報告期末，東方花旗儲備項目中，IPO項目1個過會、17個在審；再融資項目7個過會，3個在審。

下表載列公司擔任主承銷商的各類股權融資交易明細：

	截至12月31日	
(人民幣百萬元)	**2016年**	**2017年**
首次公開發行：		
發行次數	7	**9**
主承銷金額	2,348.64	**3,991.13**
再融資：		
發行次數	15	**7**
主承銷金額	16,423.59	**19,475.63**
合計：		
發行次數	22	**16**
主承銷金額	18,772.23	**23,466.76**

債券承銷

報告期內，公司債券承銷業務中主承銷金額達人民幣957.11億元。其中，東方花旗債券主承銷金額行業排名第19位，合資券商中排名第1位(根據Wind統計)。此外，東方花旗的承銷服務質量得到了市場機構及各業務領域專家的認可，在國家發展改革委辦公廳公佈的2016年度企業債券主承銷商信用評價結果中，在84家主承銷商中位列前三甲。截至報告期末，東方花旗債券承銷項目32個過會，11家在審。報告期內，由東方花旗獨家承銷的中國首單扶貧專項公司債券－宜昌長樂投資集團有限公司非公開發行社會責任公司債券(扶貧)是我國金融扶貧領域的一次創新。該債券發行實現了借助資本市場的融資優勢，發揮市場化機制的作用，精準對接扶貧的個性化需求，同時增強了貧困地區經濟發展的內生動力，獲得了各合作方的一致好評和行業內的讚譽。

報告期內，公司累計承銷記賬式國債人民幣1,094.8億元，同行業排名第2；累計承銷國開行金融債人民幣1,111.9億元、累計承銷農發行金融債人民幣520.1億元，均列同行業排名第1。公司非金融企業債務融資工具在券商類主承銷商中排名第9。此外，公司積極參與債券通、綠色金融債承銷等創新業務，榮獲中央國債登記結算公司評選的2017年度優秀承銷機構獎、中債綠色債券指數成分券優秀承銷機構獎；榮獲中國國家開發銀行「銀行間市場優秀承銷商」、「交易所市場優秀承銷商」、「綠色金融債券優秀承銷商」、「國家開發銀行金融債券承銷商創新獎」等殊榮。

下表載列公司擔任主承銷商的各類債券承銷明細：

	截至12月31日	
（人民幣百萬元）	2016年	2017年
公司債券：		
主承銷次數	27	**28**
主承銷金額	34,860.00	**30,280.00**
企業債券：		
主承銷次數	15	**19**
主承銷金額	18,920.00	**15,765.00**
金融債：		
主承銷次數	2	**28**
主承銷金額	12,130.00	**26,624.00**
資產支持證券：		
主承銷次數	14	**8**
主承銷金額	20,082.00	**11,612.00**
非金融企業債務融資工具：		
主承銷次數	9	**19**
主承銷金額	3,797.00	**11,430.33**
合計：		
主承銷次數	67	**102**
主承銷金額	89,789.00	**95,711.33**

財務顧問

報告期內，東方花旗財務顧問業務穩步推進，全年完成併購重組項目6家，交易金額人民幣192.28億元。其中，擔任獨立財務顧問的上市公司重大資產重組項目3家（按通過中國證監會併購重組委家數統計）。東方花旗成為中國證券業協會11家連續三年獲得上市公司併購重組財務顧問業務A類評價的券商之一。截至報告期末，東方花旗財務顧問在審項目1個。

報告期內，東方花旗完成新三板推薦掛牌項目9家，掛牌股數9.40億股，完成19次掛牌企業的股票定向發行，累計金額人民幣20.07億元。

截至報告期末，累計督導61家掛牌公司。報告期內，東方花旗榮獲《證券時報》評選的「中國區股權再融資投行君鼎獎」等4個獎項、《國際金融報》評選的「併購重組先鋒投行」等4個先鋒獎、第十屆《新財富》最佳投行評選的3項「最佳」等榮譽。

5、　管理本部及其他

公司管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。報告期內，管理本部及其他業務實現營業收入人民幣21.07億元，佔比12.47%。

資金業務及其他

資金業務旨在提升公司資金綜合統籌管理能力，主要包括流動性風險管理、負債管理及流動性儲備投資管理。報告期內，公司不斷完善流動性風險管理，拓寬融資渠道、優化負債長短期配置，持續改善流動性風險指標，並對流動性資產儲備進行合理配置，實現了資金安全性、流動性和收益性的有機統一。

截至報告期末，公司流動性充裕，母公司流動性覆蓋率和淨穩定資金比率分別為247.63%和147.55%，持續滿足監管要求。

境外業務

境外業務領域，公司主要通過全資子公司東方香港及其子公司開展有關業務，業務經營地位於香港。

2017年，香港資本市場表現亮眼，恒生指數躋身全球表現最好指數之一。在「滬港通」、「深港通」推出後，「債券通」正式上線運行。隨著人民幣國際化、「一帶一路」、「產融結合」、「粵港澳大灣區」戰略的進一步推進，香港在資本市場互聯互通方面具有無法替代的優勢。隨著香港最新上市制度改革，未來將有更多的創新型公司都可在香港主板上市，這將吸引更多的新經濟企業來港上市，為香港金融市場打開了新的發展空間。

東方香港通過其全資子公司持有證券交易、就證券提供意見、期貨合約交易、資產管理、就機構融資提供意見、放債等業務牌照，搭建了較完整的綜合性海外業務平台。報告期內，東方香港依託母公司資源和優勢，抓住香港特殊的發展機遇，着力增強業務經營能力，擴大客戶規模，豐富業務範圍，持續完善業務平台，不斷增強綜合金融服務能力。

（二）綜合損益表主要項目情況

1、 收入及其他收益

報告期內，集團實現收入及其他收益人民幣166.79億元，同比增加人民幣44.37億元，增幅36.24%。主要原因是公司在從嚴監管、去槓桿的政策背景下，順應市場發展，堅持穩健經營、加強合規風險管理，全面推進各業務轉型，在證券投資業務和資產管理業務上取得了較為滿意的經營業績，實現了顯著的收入增幅。其中：

佣金及手續費收入人民幣53.78億元，佔32.24%，增幅16.39%，主要原因為公司受託資產管理規模增長，產品投資業績出眾，帶動資產管理業務收入大幅增長。

利息收入人民幣39.31億元，佔23.57%，降幅7.98%。主要原因為客戶資金存款利息收入、股票質押業務利息收入及子公司貸款利息收入同比減少。

投資收益淨額人民幣67.38億元，佔40.40%，增幅139.50%，主要原因為證券自營業務取得的投資收益同比增加，以及持有的自營證券公允價值變動影響同比增加。

其他收入及收益人民幣6.32億元，佔3.79%，增幅17.76%，主要原因為收到的政府補助及子公司大宗商品銷售收入增加。

集團於報告期間的收入及其他收益結構如下：

單位：千元　幣種：人民幣

項目	2017年1-12月 金額	結構	2016年1-12月 金額	結構	增減情況 金額	比例
佣金及手續費收入	**5,377,803**	**32.24%**	4,620,340	37.74%	757,463	16.39%
利息收入	**3,930,852**	**23.57%**	4,271,636	34.89%	(340,784)	-7.98%
投資收益淨額	**6,738,575**	**40.40%**	2,813,575	22.98%	3,925,000	139.50%
其他收入及收益	**632,155**	**3.79%**	536,831	4.39%	95,324	17.76%
收入及其他收益合計	**16,679,385**	**100.00%**	12,242,382	100.00%	4,437,003	36.24%

2、 支出總額

報告期內，集團支出總額人民幣127.68億元，同比增加人民幣29.40億元，增幅29.92%，主要原因為僱員成本、利息支出及減值損失支出增加。其中：

折舊和攤銷費用人民幣1.81億元，增幅4.53%，主要原因為無形資產攤銷同比增加。

僱員成本人民幣35.98億元，增幅49.53%，主要原因為公司業務收入增加，計提的薪酬支出相應增加。

佣金及手續費支出人民幣3.71億元，降幅12.97%，主要原因為股票基金成交量同比萎縮，證券經紀業務手續費支出相應減少。

利息支出人民幣59.42億元，增幅16.08%，主要原因為公司增加了債券回購規模，新增發行次級債、海外美元債等債券。

其他支出包括運營費用和税金及附加等，共支出人民幣22.42億元，增幅58.41%，主要原因為業務量增加致與業務相關的運營費用相應增加。

減值損失人民幣4.34億元，增幅50.62%，主要是由於計提應收款壞賬準備、融資業務壞賬準備及股票質押回購壞賬準備所致。

2017年全年集團支出總額的構成情況如下：

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	比例
折舊和攤銷費用	**180,611**	172,790	7,821	4.53%
僱員成本	**3,598,494**	2,406,474	1,192,020	49.53%
佣金及手續費支出	**371,323**	426,638	(55,315)	-12.97%
利息支出	**5,941,311**	5,118,370	822,941	16.08%
其他支出	**2,241,740**	1,415,113	826,627	58.41%
減值損失	**434,176**	288,257	145,919	50.62%
合計	**12,767,655**	9,827,642	2,940,013	29.92%

3、研發投入

研發投入情況表

單位：千元　幣種：人民幣

本期費用化研發投入	105,185
本期資本化研發投入	59,778
研發投入合計	164,963
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.57
公司研發人員的數量(人)	118
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	2.51
研發投入資本化的比重(%)	36.24

4、公益投入

2017年集團在慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣2,739萬元。

5、　現金流量

報告期內，公司現金及現金等價物淨增加額人民幣51.70億元。其中：

(1)　經營活動所用現金淨額人民幣68.13億元，主要原因為：

1)　受限制或代客戶持有的現金及結算備付金的減少導致現金淨流入人民幣77.48億元；

2)　以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具的增加導致現金淨流出人民幣229.18億元；

3)　融資客戶墊款的增加導致現金淨流出人民幣23.53億元；

4)　應付經紀業務客戶賬款的減少導致現金淨流出人民幣74.32億元；

5)　拆入資金的增加導致現金淨流入人民幣61.00億元；

6)　賣出回購金融資產款的增加導致現金淨流入人民幣97.21億元。

(2)　投資活動所得現金淨額人民幣64.67億元，主要原因為：

1)　可供出售金融資產、持有至到期投資的減少導致現金淨流入人民幣39.77億元；

2)　投資收到的股息及利息導致現金淨流入人民幣31.20億元；

(3)　融資活動所得現金淨額人民幣55.15億元，主要原因為：

1)　A股定向增發募集資金導致現金淨流入人民幣110.28億元；

2)　支付債券、短期應付款及借款利息現金淨流出人民幣33.49億元；

3)　淨償還債券、應付短期融資款及借款現金淨流出人民幣12.19億元；

4)　支付股東股利現金淨流出人民幣9.46億元。

（三）綜合財務狀況表主要項目分析

1、 *綜合財務狀況表主要項目分析*

報告期內，集團資產總額人民幣2,318.60億元，較年初增加人民幣194.49億元，增幅9.16%；負債總額人民幣1,783.59億元，較年初增加人民幣68.85億元，增幅4.02%。集團流動資產中可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資和衍生金融資產等佔資產的47.68%，融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收及預付款項等佔資產總額的18.26%，結算備付金、保證金、現金及銀行餘額等佔資產總額的22.73%；非流動資產中物業及設備佔資產總額的0.88%。公司資產結構合理，流動性較強。

截至報告期末，集團自有資產負債率為73.69%，同比下降3.07個百分點。

集團綜合財務狀況表項目分析如下：

單位：千元　幣種：人民幣

	2017年12月31日	構成	2016年12月31日	構成	增減情況 金額	增減情況 比例
非流動資產	**26,261,069**		**32,288,003**		**(6,026,934)**	**-18.67%**
物業及設備	**2,033,609**	**0.88%**	1,844,486	0.88%	189,123	10.25%
商譽	**32,135**	**0.01%**	32,135	0.02%	–	0.00%
其他無形資產	**127,939**	**0.06%**	114,884	0.05%	13,055	11.36%
對聯營企業的投資	**4,005,604**	**1.73%**	3,514,660	1.65%	490,944	13.97%
可供出售金融資產	**9,940,762**	**4.29%**	10,712,807	5.04%	(772,045)	-7.21%
持有至到期投資	**37,500**	**0.02%**	140,500	0.07%	(103,000)	-73.31%
買入返售金融資產	**9,932,998**	**4.28%**	15,456,170	7.28%	(5,523,172)	-35.73%
遞延稅項資產	**150,522**	**0.06%**	253,903	0.12%	(103,381)	-40.72%
其他應收款項及預付款項	**–**	**0.00%**	218,458	0.10%	(218,458)	-100.00%

	2017年12月31日	構成	2016年12月31日	構成	增減情況 金額	比例
流動資產	**205,598,919**		**180,123,084**		**25,475,835**	**14.14%**
融資客戶墊款	**12,940,064**	**5.58%**	10,651,586	5.01%	2,288,478	21.48%
應收賬款	**962,844**	**0.42%**	737,500	0.35%	225,344	30.56%
其他應收賬款及預付款項	**3,725,463**	**1.61%**	3,837,759	1.81%	(112,296)	-2.93%
可供出售金融資產	**62,293,616**	**26.87%**	66,549,121	31.33%	(4,255,505)	-6.39%
持有至到期投資	**73,000**	**0.03%**	71,560	0.03%	1,440	2.01%
買入返售金融資產	**24,685,493**	**10.65%**	19,102,771	8.99%	5,582,722	29.22%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**48,029,447**	**20.71%**	23,329,193	10.98%	24,700,254	105.88%
衍生金融資產	**168,719**	**0.07%**	70,509	0.03%	98,210	139.29%
於交易所及金融機構的保證金	**1,025,096**	**0.44%**	1,099,849	0.52%	(74,753)	-6.80%
結算備付金	**9,349,322**	**4.03%**	10,504,501	4.95%	(1,155,179)	-11.00%
現金及銀行餘額	**41,895,955**	**18.07%**	43,718,835	20.58%	(1,822,880)	-4.17%
受限制銀行保證金	**449,900**	**0.19%**	449,900	0.21%	–	0.00%
資產總額	**231,859,988**		**212,411,087**		**19,448,901**	**9.16%**
流動負債	**121,666,197**		**123,973,035**		**(2,306,838)**	**-1.86%**
借款	**2,327,670**	**1.30%**	480,727	0.28%	1,846,943	384.20%
拆入資金	**11,200,000**	**6.28%**	5,100,000	2.97%	6,100,000	119.61%
應付經紀業務客戶賬款	**28,219,521**	**15.82%**	35,651,787	20.80%	(7,432,266)	-20.85%
應計員工成本	**1,852,383**	**1.04%**	1,377,921	0.80%	474,462	34.43%
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	**4,315,525**	**2.42%**	3,591,833	2.09%	723,692	20.15%
當期稅項負債	**433,308**	**0.24%**	237,925	0.14%	195,383	82.12%
應付債券	**11,639,397**	**6.53%**	24,020,769	14.01%	(12,381,372)	-51.54%
應付短期融資款	**1,810,486**	**1.01%**	4,942,779	2.88%	(3,132,293)	-63.37%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	**6,059,727**	**3.40%**	7,471,177	4.36%	(1,411,450)	-18.89%
衍生金融負債	**628,176**	**0.35%**	419,177	0.24%	208,999	49.86%
賣出回購金融資產款	**53,180,004**	**29.82%**	40,678,940	23.72%	12,501,064	30.73%
流動資產淨額	**83,932,722**		**56,150,049**		**27,782,673**	**49.48%**

	2017年12月31日	構成	2016年12月31日	構成	增減情況 金額	比例
非流動負債	**56,692,316**		**47,500,227**		**9,192,089**	**19.35%**
借款	**–**	**0.00%**	859,034	0.50%	(859,034)	-100.00%
賣出回購金融資產款	**2,940,000**	**1.65%**	5,720,000	3.34%	(2,780,000)	-48.60%
遞延稅項負債	**82,026**	**0.05%**	357,851	0.21%	(275,825)	-77.08%
應付債券	**53,670,290**	**30.09%**	40,563,342	23.66%	13,106,948	32.31%
負債總額	**178,358,513**		**171,473,262**		**6,885,251**	**4.02%**
權益總額	**53,501,475**		**40,937,825**		**12,563,650**	**30.69%**

註： 構成比例資產類為佔資產總額的比例，負債類為佔負債總額的比例。

2、非流動資產

截至報告期末，公司非流動資產人民幣262.61億元，較年初減少人民幣60.27億元，降幅18.67%，主要原因為期限一年以上的股票質押回購規模減小。

3、流動資產和負債

截至報告期末，公司流動資產淨值人民幣839.33億元，較年初增加人民幣277.83億元，增幅49.48%，主要原因為流動資產增加及流動負債減少。其中：

流動資產增加主要因為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產規模增加，融資客戶墊款及期限一年以內的股票質押式回購融出資金增加。

截至報告期末，受限制資產為貨幣資金人民幣4.499億元，係子公司借款保證金存款。

流動負債減少主要因為：公司發行的部分債券到期兑付及應付經紀業務客戶賬款減少。

4、 非流動負債

截至報告期末，公司非流動負債人民幣566.92億元，較年初增加人民幣91.92億元，增幅19.35%，主要是公司發行長期債券所致。

5、 借款和債券融資

截至報告期末，公司借款及債券融資總額為人民幣806.48億元，下表載列於報告期末公司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	**65,309,687**	64,584,111
借款	**2,327,670**	1,339,761
應付短期融資款	**1,810,486**	4,942,779
拆入資金	**11,200,000**	5,100,000
合計	**80,647,843**	75,966,651

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見本報告獨立核數師報告中的附註37、38、42和43。

截至報告期末，於一年內到期的借款、拆入資金、應付短期融資款及應付債券金額為人民幣269.78億元，公司的流動資產淨值為人民幣839.33億元，大於一年內到期的應付債券、借款、拆入資金等帶息負債，不存在流動性風險。

除在本報告中已披露的負債外，截至報告期末，公司並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兑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。

（四）報表合併範圍變更的說明

1、　本年新增合併單位4家，具體為：東證資本新增1家子公司，東方香港新增1家子公司、2個結構化主體。

2、　本年減少合併單位10家，具體為：東證資管減少8個結構化主體，東證期貨減少1個結構化主體，東方香港減少1個結構化主體。

（五）行業經營性信息分析

1、　報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況

(1)　向子公司增資情況

1)　2017年3月，公司向東證創投增資人民幣6億元，已完成工商變更登記，即東證創投註冊資本變更為人民幣17億元。此次增資事項已經公司總裁辦公會議審議通過。

2)　2017年6月，公司向東證創投增資人民幣3億元，已完成工商變更登記，即東證創投註冊資本變更為人民幣20億元。此次增資事項已經公司總裁辦公會議審議通過。

3)　2017年11月，公司向東證創投增資人民幣10億元(可分批完成)，已完成工商變更登記，即東證創投註冊資本變更為人民幣30億元。此次增資事項已經公司總裁辦公會議審議通過。

4)　2017年11月，公司向東證期貨增資人民幣5億元，已完成工商變更登記，即東證期貨註冊資本變更為人民幣15億元。此次增資事項已經公司總裁辦公會議審議通過。

(2)　公司新設營業部情況

公司收到上海證監局《關於核准東方證券股份有限公司設立33家證券營業部的批覆》(滬證監許可[2016]74號)，公司獲准在北京、上海等33個城市各設立1家證券營業部。業務範圍為證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品。信息系統建設模式均為B型。

2017年1月12日，公司收到中國證券會上海監管局的《關於同意東方證券股份有限公司延長27家證券營業部籌建期限的函》(滬證監機構字[2017]21號)，批准同意延長27家營業部的籌建期限，公司證券營業部的籌建工作需從即日起6個月內完成。

報告期內，公司共完成31家證券營業部的設立工作，公司證券營業部總數達到153家。新設營業部情況詳見下表：

序號	營業部名稱	地址	獲得許可證日期
1	東方證券股份有限公司揚州文匯東路證券營業部	中國江蘇省揚州市經濟開發區文匯東路231號	2017年01月05日
2	東方證券股份有限公司常熟李閘路證券營業部	中國江蘇省常熟市李閘路65-21、22、23	2017年01月05日
3	東方證券股份有限公司金華八一北街證券營業部	中國浙江省金華市婺城區八一北街190號	2017年01月06日
4	東方證券股份有限公司張家港東環路證券營業部	中國江蘇省張家港市楊舍鎮東環路68號(城南大廈)	2017年01月06日

序號	營業部名稱	地址	獲得許可證日期
5	東方證券股份有限公司紹興勝利東路證券營業部	中國浙江省紹興市越城區勝利東路402號，迪蕩湖路68號705、706-1	2017年03月13日
6	東方證券股份有限公司西安未央路證券營業部	中國陝西省西安市未央路109-1號大唐星河苑1號樓1F-04號鋪	2017年03月30日
7	東方證券股份有限公司深圳深南東路證券營業部	中國廣東省深圳市羅湖區桂園街道深南東路5002號信興廣場主樓19樓02、03、05室	2017年04月24日
8	東方證券股份有限公司珠海吉大路證券營業部	中國廣東省珠海市香洲區吉大路103號石油大廈第一樓106、二樓202號	2017年05月05日
9	東方證券股份有限公司上海靜安區延平路證券營業部	中國上海市靜安區延平路167號1-2層	2017年05月12日
10	東方證券股份有限公司淄博柳泉路證券營業部	中國山東省淄博市高新區柳泉路258號華馨園16、17號營業房	2017年05月17日
11	東方證券股份有限公司合肥梅山路證券營業部	中國安徽省合肥市蜀山區梅山路19號	2017年05月17日
12	東方證券股份有限公司蕪湖北京中路證券營業部	中國安徽省蕪湖市鏡湖區北京中路1號鏡湖之星104、501	2017年07月05日
13	東方證券股份有限公司長春自由大路證券營業部	中國吉林省長春市二道區自由大路3999號第一國際中心B棟110室	2017年07月05日

序號	營業部名稱	地址	獲得許可證日期
14	東方證券股份有限公司 天津南馬路證券營業部	中國天津市南開區南馬路1201號	2017年07月05日
15	東方證券股份有限公司 許昌許都路證券營業部	中國河南省許昌市東城區許都路南側、智慧大廈西側匯通商務苑A幢1、2層	2017年07月05日
16	東方證券股份有限公司 常州龍錦路證券營業部	中國江蘇省常州市新北區龍錦路1590號現代傳媒中心3號樓102、1103、1104室	2017年07月06日
17	東方證券股份有限公司 青島苗嶺路證券營業部	中國山東省青島市嶗山區苗嶺路36號-1號101-A	2017年07月06日
18	東方證券股份有限公司 唐山北新西道證券營業部	中國河北省唐山市路北區張大里麗景琴園北新西道36-13號	2017年07月06日
19	東方證券股份有限公司 江門迎賓大道中證券營業部	中國廣東省江門市蓬江區迎賓大道中118號1幢109室、2208-2209室	2017年07月06日
20	東方證券股份有限公司 大連太原街證券營業部	中國遼寧省大連市沙河口區太原街177-13號	2017年07月12日
21	東方證券股份有限公司 東莞鴻福路證券營業部	中國廣東省東莞市南城街道鴻福路102號匯成大廈104號	2017年07月12日
22	東方證券股份有限公司 北京大郊亭南街證券營業部	中國北京市朝陽區大郊亭南街5號院1號樓1層106及2層2017	2017年07月13日
23	東方證券股份有限公司 成都益州大道證券營業部	中國四川省成都市高新區益州大道北段777號1棟2單元1樓104號	2017年07月13日

序號	營業部名稱	地址	獲得許可證日期
24	東方證券股份有限公司重慶洪湖西路證券營業部	中國重慶市渝北區洪湖西路41、43號	2017年07月13日
25	東方證券股份有限公司徐州和平路證券營業部	中國江蘇省徐州市雲龍區和平路59號江蘇師範大學科技園文遠大樓101-1	2017年07月13日
26	東方證券股份有限公司廣州廣州大道中路證券營業部	中國廣東省廣州市越秀區廣州大道中路129-133號301自編之二房	2017年07月18日
27	東方證券股份有限公司洛陽南昌路證券營業部	中國河南省洛陽市澗西區南昌路14號院4幢107號	2017年07月18日
28	東方證券股份有限公司中山中山五路證券營業部	中國廣東省中山市東區中山五路2號紫馬奔騰廣場3座12層01卡	2017年07月18日
29	東方證券股份有限公司宜昌西陵一路證券營業部	中國湖北省宜昌市西陵區西陵一路15號(金安東誠117舖、217舖)	2017年07月19日
30	東方證券股份有限公司佛山南海大道北證券營業部	中國廣東省佛山市南海區桂城街道南海大道北84號越秀星匯雲錦廣場一區E棟寫字樓17層[03-08]	2017年07月19日
31	東方證券股份有限公司岳陽金鶚中路證券營業部	中國湖南省岳陽市岳陽樓區金鶚中路408號聖鑫城財智公館1樓	2017年07月19日

(3)　公司營業部遷址情況

1) 東方證券股份有限公司紹興上虞財富廣場證券營業部同城遷址，營業部從中國浙江省紹興市上虞區百官街道財富廣場8號樓1層遷至中國浙江省紹興市上虞區百官街道梁祝大道北段2389號(新天龍大廈一樓)，名稱變更為東方證券股份有限公司紹興上虞梁祝大道證券營業部。

2) 東方證券股份有限公司福州五四路證券營業部同城遷址，營業部從中國福建省福州市五四路252號金百合大酒店6層遷至中國福建省福州市台江區新港街道群眾東路93號三木大廈一層、五層，名稱變更為東方證券股份有限公司福州群眾東路證券營業部。

3) 東方證券股份有限公司湘潭河東大道證券營業部同城遷址，營業部從中國湖南省湘潭市岳塘區長潭路3號潭水大廈4樓遷至中國湖南省湘潭市岳塘區寶塔街道湖湘北路3號湘銀熙城D地塊D1-2棟0101002-0101003，名稱變更為東方證券股份有限公司湘潭湖湘北路證券營業部。

4) 東方證券股份有限公司成都天祥寺街證券營業部同城遷址，營業部從中國四川省成都市成華區望平街118號天祥大廈2樓遷至中國四川省成都市成華區建設路9號1棟21層2102、2103室，名稱變更為東方證券股份有限公司成都建設路證券營業部。

5) 東方證券股份有限公司義烏賓王路證券營業部同城遷址，營業部從中國浙江省義烏市稠城街道賓王路68號11樓東側遷至中國浙江省義烏市工人西路113號，名稱變更為東方證券股份有限公司義烏工人西路證券營業部。

6) 東方證券股份有限公司深圳中山大道證券營業部同城遷址，營業部從中國廣東省深圳市坪山新區坪山辦事處東晟時代花園8棟商業裙樓109遷至中國廣東省深圳市南山區海德三道199號天利中央商務廣場A座9樓，名稱變更為東方證券股份有限公司深圳海德三道證券營業部。

7) 東方證券股份有限公司湖州人民路證券營業部同城遷址，營業部從中國江蘇省湖州市人民路133號愛山廣場20號樓4-07室遷至中國江蘇省湖州市愛山廣場18號樓(志成路112號)18-1-06、18-2-05、18-2-06、18-2-07、18-2-08，名稱變更為東方證券股份有限公司湖州志誠路證券營業部。

8) 東方證券股份有限公司南京進香河路證券營業部同城遷址，營業部從中國江蘇省南京市玄武區進香河路22-5、6號遷至中國江蘇省南京市玄武區北京東路31號工藝美術大樓，名稱變更為東方證券股份有限公司南京北京東路證券營業部。

9) 東方證券股份有限公司莆田荔華東大道證券營業部同城遷址，營業部從中國福建省莆田市城廂區霞林街道荔華東大道598號啓迪溫泉小區1號樓502、503、504室遷至中國福建省莆田市城廂區龍橋街道荔城中大道2299號1-3樓，名稱變更為東方證券股份有限公司莆田荔城中大道證券營業部。

10) 東方證券股份有限公司太原南內環街證券營業部同城遷址，營業部從中國山西省太原市小店區南內環街98-2號財富大廈919室遷至中國山西省太原市小店區平陽路186號171幢1-2層1001號、1002號、1003號，名稱變更為東方證券股份有限公司太原平陽路證券營業部。

11) 東方證券股份有限公司福州鰲江路證券營業部同城遷址，營業部從中國福建省福州市台江區鰲峰街道鰲江路8號(江濱中大道北側，曙光路東側)福州金融街萬達廣場二期C2#寫字樓19層10、11、12室遷至中國福建省福州市鼓樓區五四路82號融都國際大廈19層01-02單元，名稱變更為東方證券股份有限公司福州五四路證券營業部。

2、　賬戶規範情況專項說明

公司嚴格按照中國證監會、中國證券登記結算有限公司關於賬戶管理相關要求推進賬戶管理工作，進一步完善健全賬戶規範管理的長效機制，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，公司各營業部共規範另庫不合格資金賬戶42戶、另庫不合格證券賬戶22戶；另庫小額休眠資金賬戶激活636戶、另庫小額休眠證券賬戶1,077戶；另庫風險處置資金賬戶激活28戶、另庫風險處置證券賬戶24戶。

截至報告期末，公司客戶資金賬戶1,707,125戶、證券賬戶2,768,870戶，其中合格資金賬戶1,379,793戶、證券賬戶2,462,350戶；其中另庫不合格資金賬戶10,381戶、另庫不合格證券賬戶1,261戶；另庫小額休眠資金賬戶283,238戶(含2017年6月和11月根據中國證券登記結算有限公司要求新增小額休眠資金賬戶27,874戶)、另庫小額休眠證券賬戶290,803戶(含2017年6月和11月根據中國證券登記結算有限公司要求新增小額休眠證券賬戶54,694戶)；其中風險處置資金賬戶33,713戶、證券賬戶14,456戶。

3、　創新業務開展情況及其風險控制情況

(1)　創新業務開展情況分析

公司始終注重創新業務的開展，以創新業務為抓手，推進公司業務轉型發展，通過公司幾年的努力，創新能力已成為公司核心競爭力重要的組成部分，創新成果日益顯現，為公司帶來了新的利潤增長點，2017年創新成果主要體現為：

1)　公司創新業務收入在總營業收入中支撐作用明顯。2017年度，公司創新業務收入在總收入佔比已達34.9%，對公司營業收入的貢獻巨大。

2)　公司部分創新業務已形成品牌效應及先發優勢。公司在互聯網金融、資產證券化、跨境投資及併購、新三板做市、櫃檯市場等業務領域，在業內已形成品牌效應及先發優勢。

3) 公司的創新能力逐漸被市場認可。匯添富基金申報的「上海國企ETF」項目榮獲上海金融創新成果獎一等獎；公司獲得由《證券時報》評選的「2017年中國區新三板做市商君鼎獎」；公司首批獲得債券通報價機構資格，成為獲批此資格的4家券商之一。

(2) 針對業務創新的風險控制情況

隨著公司發展戰略的推進，報告期內，各項創新業務穩步發展。公司結合實際情況，緊跟業務創新，重點加強了業務風險的審核，主要採取了如下措施：

1) 組織架構方面，風險管理部門加強與業務部門的溝通，跟蹤監控創新業務，主動開展風險識別和評估工作，由業務部門、分支機構及子公司作為第一道防線，風險管理職能部門作為第二道防線，風險監督管理部門作為第三道防線，共同防範業務風險。

2) 管理流程方面，公司進一步完善創新業務的風險管理同步機制，密切跟進公司各項創新業務的合規與風險管理相關工作，建立了創新業務評估審查機制，跟進創新業務所涉及的框架設計、創新申報、業務開展等全過程。

3) 風險識別與評估方面，公司切實履行創新產品風險審查職責，對場外期權、內嵌期權的收益憑證等產品中的期權定價、對沖策略以及回測結果做出獨立的專業風險審查意見，同時不斷完善壓力測試機制，有力保證複雜金融衍生產品業務的順利開展。

4) 風險報告方面，公司將創新業務的風險計量與開展情況納入全面風險管理報告體系，認真總結創新業務的風險管理經驗。

5) 系統建設方面，將創新業務納入全面風險管理系統建設，公司創新業務穩健開展，公司風險可測可控可承受。

4、 公司風險控制指標和淨資本補足機制建立情況

(1) 風險控制指標動態監控機制的建立情況

報告期內，公司貫徹落實中國證監會修訂發佈的《證券公司風險控制指標管理辦法》及配套規則的要求，及時完成制度修訂、系統建設和人員培訓等方面的事宜，切實做好有關工作。

為了加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，公司根據監管部門的要求和自身風險管理的需要，建設了風險控制指標動態監控系統，並搭建了配套的組織體系和內部管理制度。監控系統能夠實現風險控制指標的準確計量、動態監控和自動預警，公司根據市場、業務發展、技術、監管環境的變化不斷調整和完善系統，使之能夠覆蓋公司開展的各項業務活動。

公司設有各業務條線和公司總量指標的風險監控崗，崗位分工明確、職責清晰，以各項業務監控系統和風險控制指標動態監控系統為工作平台，對相關風險控制指標的異動、觸警等情況進行實時監控和預警，定期和不定期編寫監控報告，並負責跟蹤所涉及風險事項的整改落實。

(2) 資本補足機制

公司根據監管風險控制指標的變化及自身的風險承受能力，對經營範圍和各項業務的規模、結構進行動態調整，同時，根據業務發展需要，補充或提高淨資本。

公司每年初制訂資產負債配置計劃及風險限額指標，風險管理部門負責對風險控制指標進行動態監控，一旦發現有風險控制指標觸及公司自設預警值或監管標準的情況，公司將採用壓縮風險性較高的投資品種或業務規模、調整金融資產投資結構、採取對沖機制降低風險敞口等方式，以及通過借入長期次級債、增資配股等多種融資渠道及時補足淨資本。

(3)　壓力測試機制的建立情況

公司建立了壓力測試機制，確保在壓力情景下風險可測、可控、可承受，保障公司可持續經營。公司在制度中明確，在可能導致淨資本和流動性等風險控制指標發生明顯不利變化或接近預警線、確定重大業務規模、開展重大創新業務等情況時需開展專項或綜合壓力測試，並根據分析測試結果提出業務規模調整等相關建議，成為公司管理層決策的重要依據。

報告期內，依據中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》的要求，從組織保障、制度建設和系統支持等多方面入手，不斷優化全面壓力測試機制。全年多次實施包括年度壓力測試在內的綜合壓力測試和專項壓力測試。綜合壓力測試的對象包括但不限於淨資本和流動性等風險控制指標和整體財務指標；專項壓力測試的對象根據專項壓力測試的目的予以選擇。

(4)　報告期內風險控制指標達標情況

報告期內，公司淨資本與流動性相關的主要風險控制指標持續符合《證券公司風險控制指標管理辦法》所規定的監管標準，且具備一定的安全邊際。

5、　融資情況說明

(1)　公司融資渠道

從融資方式來看，公司通常使用的融資渠道有股權融資和債務融資兩種方式；從融資期限來看，公司通常通過資金拆借、債券回購和發行短期融資券、短期收益憑證、短期收益權融資、證券公司短期公司債券、轉融通融入資金等方式，解決短期的資金需求；通過發行或借入長期次級債、發行公司債券、發行長期收益憑證、長期收益權融資、股權融資等方式，解決中長期的資金需求。

(2)　融資能力分析

公司規範經營，信譽良好，具備較強的融資能力和償付能力，與各大金融機構保持良好的合作關係，可以採取各類經主管部門批准或報備的方式進行融資。

報告期內，公司嘗試了多種形式的債務融資，包括信用拆借、債券回購、收益憑證、次級債券、證券公司債券、證券公司短期債券。公司各項債務融資工具發行的具體情況詳見本報告「第六節、二、證券發行與上市情況」。

(3)　公司負債結構

參見「第四節、二、(三)資產、負債情況分析」。

(4)　公司為維護流動性水平所採取的措施和相關管理政策

公司一貫堅持資金的統一管理和運作，持續加強資金管理體系的建設，統一管理公司的資金調配。同時，根據可變現能力分層配置流動性資產儲備，不斷提升公司抗擊各種流動性衝擊的能力。

公司嚴格執行資金集中管理和集體決策流程，資金管理總部作為流動性風險管理的主辦部門，負責自有資金的計劃、融資、調度、投資和定價等，在防範流動性風險的前提下優化公司資金使用的效率和收益。

報告期內，公司積極拓展各類長短期融資渠道，強化對負債的管理，加強表內外負債品種、期限、融資市場、交易對手和融資抵(質)押品等的集中度管理。集團通過發行公司債、次級債券、收益憑證、境外美元債等債務工具，不斷優化債務結構及其期限，滿足公司日常運營所需資金，以及業務發展的需要。公司與各大商業銀行等融資對手方均保持良好的合作關係，通過同業拆借、債券回購等融資方式，解決短期資金需求。

公司進一步加強流動性風險監測工作，從風險敞口、槓桿率、資金、規模等方面完善流動性指標體系，提高日常監測的有效性。著重加強日間流動性風險管理，確保具有充足的日間流動性頭寸，滿足正常及壓力情景下的支付結算需求。報告期內，公司維持較充足的流動性資產儲備，流動性風險監管指標持續符合規定。

（六）投資狀況分析

1、 對外股權投資總體分析

報告期末，集團長期股權投資人民幣40.06億元，較年初增加人民幣4.91億元，增幅13.97%。主要是東證資本報告期內淨新增投資人民幣2.43億元，報告期內權益法下確認的投資收益人民幣4.77億元，以及滙添富基金現金股利分配人民幣3.02億元。子公司投資詳見本報告獨立核數師報告中的附註21。

(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
匯添富基金管理股份有限公司	35.412%	1,680,601	433,793	1,017

註： 本年損益指該項投資對報告期公司淨利潤的影響。

本年所有者權益變動不包括報告期損益的影響。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，公司無重大的非股權投資。

(3)　以公允價值計量的金融資產

單位：千元　幣種：人民幣

項目	年末投資成本	年末賬面價值	本年內購入或出售的淨額	本年內公允價值變動	本年內投資收益
1、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	46,094,092	48,029,447	23,163,577	1,390,787	1,698,497
2、可供出售金融資產	73,088,097	72,234,378	(3,610,313)	(1,505,469)	3,410,482
3、衍生金融工具	(504,915)	(459,457)	(462,444)	489,725	(219,899)

（七）重大資產和股權出售

報告期內，公司無重大資產和股權出售。

（八）主要控股參股公司分析

1、　上海東證期貨有限公司，註冊資本人民幣15億元，公司持有100%的股權。截至2017年12月31日，上海東證期貨有限公司總資產人民幣1,538,734.89萬元，淨資產人民幣213,894.17萬元；2017年實現營業收入人民幣91,200.41萬元，淨利潤人民幣12,654.93萬元。

主營業務：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。

2、　上海東方證券資本投資有限公司，註冊資本人民幣40億元，公司持有100%的股權。截至2017年12月31日，上海東方證券資本投資有限公司總資產人民幣478,147.87萬元，淨資產人民幣387,619.08萬元；2017年實現營業收入人民幣29,101.28萬元，淨利潤人民幣9,143.52萬元。

主營業務：使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資、債權投資相關的財務顧問服務；經中國證監會認可開展的其他業務。

3、 上海東方證券資產管理有限公司，註冊資本人民幣3億元，公司持有100%的股權。截至2017年12月31日，上海東方證券資產管理有限公司總資產人民幣288,988.23萬元，淨資產人民幣166,110.58萬元；2017年實現營業收入(主營業務收入)人民幣210,018.73萬元，淨利潤人民幣60,085.83萬元。

主營業務：證券資產管理業務、公開募集證券投資基金管理業務。

4、 東方花旗證券有限公司，註冊資本人民幣8億元，公司持有66.67%的股權。截至2017年12月31日，東方花旗證券有限公司總資產人民幣217,608.06萬元，淨資產人民幣129,494.65萬元；2017年實現營業收入人民幣103,938.92萬元，淨利潤人民幣18,823.59萬元。

主營業務：證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷與保薦；中國證監會批准的其他業務。

5、 上海東方證券創新投資有限公司，註冊資本人民幣30億元，公司持有100%股權。截至2017年12月31日，上海東方證券創新投資有限公司總資產人民幣313,736.50萬元，淨資產人民幣305,736.80萬元；2017年實現營業收入人民幣28,966.14萬元，淨利潤人民幣12,025.26萬元。

主營業務：金融產品投資，證券投資，投資管理和投資諮詢。

6、 東方金融控股(香港)有限公司，註冊資本港幣21億元，公司持有100%的股權。截至2017年12月31日，東方金融控股(香港)有限公司總資產港幣1,844,410.36萬元，淨資產港幣191,609.17萬元；2017年實現營業收入港幣36,748.81萬元，淨利潤港幣9,896.57萬元。

主營業務：投資控股，通過設立不同子公司分別經營香港《證券及期貨條例》允許的經紀業務、企業融資和資產管理等業務。

7、 匯添富基金管理股份有限公司，註冊資本人民幣13,272.4224萬元，公司持有35.412%的股權。截至2017年12月31日，匯添富基金管理股份有限公司總資產人民幣898,948.34萬元，淨資產人民幣488,147.58萬元；2017年實現營業收入人民幣334,403.87萬元，淨利潤人民幣122,591.92萬元。

主營業務：基金募集，基金銷售，資產管理，經中國證監會許可的其他業務。

以上控股參股公司的會計數據均依據中國企業會計準則編制得出。

（九）公司控制的結構化主體情況

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18個結構化主體納入合併報表範圍。

本年新增2個結構化主體納入合併報告範圍；因持有份額變化等原因喪失控制權或清算減少10個結構化主體。

本期納入合併範圍的結構化主體情況如下：

單位：千元　幣種：人民幣

納入合併範圍的結構化主體	2017年12月31日或2017年度
資產總額	5,629,410
負債總額	773,051
所有者權益總額	4,856,359
營業收入	184,453
淨利潤	141,533

（十）募集資金

1、 A股非公開發行募集資金使用情況

經中國證券監督管理委員會《關於核准東方證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2017]1940號文）核准，公司於2017年12月完成非公開發行人民幣普通股(A股)股票的發行工作，公司實際非公開發行人民幣普通股（A股）股票計778,203,792股，發行價格為人民幣14.21元／股，募集資金總額為人民幣11,058,275,884.32元，扣除非公開發行的部分承銷費用人民幣69,485,269.97元之後的非公開發行A股募集資金金額為人民幣10,988,790,614.35元。上述非公開發行A股募集資金已於2017年12月27日全部存入本公司開立的募集資金專戶，已經德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）審驗，並出具了編號為德師報（驗）字(17)第00593號的驗資報告。上述募集資金總額扣減已發生的發行費用人民幣101,095,545.51元後，實際募集資金淨額為人民幣10,957,180,338.81元。

根據公司非公開發行A股股票申請文件反饋意見的回覆中承諾募集資金主要用於以下方面：

(1) 不超過人民幣25億元將用於支持經紀及證券金融業務發展；

(2) 不超過人民幣30億元將用於投入證券銷售交易業務發展；

(3) 不超過人民幣20億元將用於提升投資管理服務能力；

(4) 不超過人民幣20億元將用於加大創新業務投入；

(5) 不超過人民幣23億元將用於推進公司集團化發展戰略；

(6) 不超過人民幣2億元將用於營運資金及其他一般企業用途。

截至報告披露日，公司使用人民幣1,067,560,114.16元用於經紀及證券金融業務發展；使用人民幣3,000,000,000.00元用於投入證券銷售交易業務發展；使用人民幣420,000,000.00元用於提升投資管理服務能力；使用人民幣1,500,000,000.00元用於加大創新業務投入；使用人民幣1,000,000,000.00元用於推進公司集團化發展戰略；使用人民幣200,000,000.00元用於營運資金及其他一般企業用途；公司累計使用非公開發行A股募集資金人民幣7,187,560,114.16元。

2、 H股募集資金使用情況

經中國證監會核准，公司於2016年7月8日於香港聯交所發行境外上市外資股(H股)股票，並於2016年8月3日行使超額配售權。H股募集資金已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)驗證，並出具德師報(驗)字(16)第1082號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次公開發行境外上市外資股(H股)933,709,090股，售股股東已出售93,370,910股H股，共計1,027,080,000股，每股面值為人民幣1元，每股H股為港幣8.15元，以港幣現金繳納，共計港幣8,370,702,000.00元，在扣除交易費及其他費用總計港幣145,045,025.30元後，港幣8,225,656,974.70元已存入H股募集資金賬戶，以實際資金劃至上述賬戶日中國人民銀行公佈的港幣兑人民幣匯率中間價折合人民幣7,083,154,510.65元(包含已取得的利息收入)。此等募集資金在扣除劃轉給社保基金會的募集款及其他發行費用後，本公司H股募集資金淨額計港幣7,417,133,357.56元。

截至報告披露日，公司H股募集資金使用情況如下：港幣2,560,341,264.00元用於進一步發展公司經紀及證券金融業務，港幣2,225,000,000.00元用於發展公司的境外業務，港幣1,097,250,000.00元用於擴大公司投資管理業務，港幣731,500,000.00元用於發展公司證券銷售及交易業務，港幣115,606,181.29元用於資本支出，港幣401,451,100.00元用於營運資金及其他。

截至報告披露日，公司募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據實際業務需求，本著股東利益最大化的原則，在合理的時間安排使用。

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

近年來，證券行業業務綜合化、經營規模化、競爭差異化、運營科技化、佈局國際化的發展態勢十分明顯。

綜合金融服務推動證券行業集團化、綜合化發展。隨著中國經濟的發展和直接融資的增長，客戶的金融服務需求更趨多元化、精細化。證券公司從業務、產品、渠道、支持服務體系等方面進行整合，向具有完整業務鏈和服務鏈的綜合金融服務商轉變。圍繞滿足客戶綜合金融服務需求的目標，各業務體系、子公司負責專業化運營，集團推動戰略資源配置，母子公司「一體化管控」和聯動發展的趨勢更加明顯。

規模化經營成為證券公司發展的關鍵驅動因素。證券行業從過去單純依靠通道佣金的盈利模式，向以資本中介業務為代表的資本依賴性模式轉變，融資融券、股票質押、自營投資等重資本業務成為主要的收入來源，資本實力也就成為證券公司核心業務形成規模效應、提升盈利能力的關鍵因素。證券公司紛紛通過多渠道補充淨資本，規模競爭、加速擴張仍將持續，併購重組序幕已經拉開，行業集中度將進一步上升。

差異化競爭成為證券公司重要的發展路徑。證券公司根據不同的資源稟賦，實行差異化的競爭策略，建立自身品牌特色。領先券商依託綜合化金融平台，憑藉強大的規模效應和較強的資源整合能力，在滿足客戶多元化需求、高端客戶爭奪、金融同業併購上佔有優勢。中小券商聚焦某幾類目標客戶群體，重點發展專業化的優勢業務，或者依靠區位優勢深耕部分區域，在細分業務領域形成差異化競爭優勢。

金融科技助力證券行業集約化運營。金融科技引發證券行業商業模式的顛覆性變革，從傳統的收費型模式向注重專業服務、深化客戶關係和利用網絡服務等多元化模式轉化。證券公司以金融科技應用為突破口，推進金融產品創新和服務創新，為投資者提供個性化、專屬化的產品與服務；通過大數據分析了解客戶需求，提高客戶滿意度；借助信息技術開展數據治理，提高風險管理的標準化和精確度。

經濟全球化推動證券行業國際化發展進程。境內投資者跨境配置資產和全球財富管理需求日益旺盛，境外投資者對中國資本市場的參與度提升，證券公司將充分發揮網絡和客戶資源優勢，實現國際國內業務協同發展。作為證券公司國際化的「橋頭堡」，香港中資投行悄然崛起，隨著國內和香港市場在股票、債券、基金等互投領域的雙向開放更為廣泛、深入，中資券商的境外佈局將會迎來廣闊的發展空間。

（二）公司發展戰略

公司三年(2015-2017)戰略規劃，明確了「創建具有國內一流核心競爭力，為客戶提供綜合金融服務的現代投資銀行」的願景，確定了「持續推進規模擴張和創新轉型，完善現代投資銀行的基礎功能、業務體系和管理體系，努力實現公司綜合實力進入行業前十強，成為上海國際金融中心的系統重要性金融機構」的戰略目標。

報告期內，公司制定了新三年(2018-2020)戰略規劃，明確了公司發展的戰略目標：堅持穩中求進、提質增效的工作總基調，努力實現主要經營指標全面進入行業前十名，部分優勢業務和創新業務穩居行業前五名，成為申能集團市場化機制創新的引領者和上海國際金融中心建設的排頭兵。

（三）經營計劃

2018年公司經營管理工作的總體思路是：以「穩中求進、提質增效」為工作主基調，降低經營槓桿，守住防範金融風險的底線；同時合理資產配置，節約資金成本，提升資產收益水平；以打造財富管理新模式為核心，發揮資產端優勢，為公司自有渠道量身定製產品，將產品優勢轉化為客戶優勢；加強金融科技應用，促進科技與經營管理融合；強化集團內部的協同協作，推動資源整合，提高公司運營效率。

公司將重點開展以下幾點工作：嚴把合規風控關，確保不出現重大合規風險事件；做好大類資產配置，有效進行成本控制；有效發揮資產端優勢，打造財富管理新模式；大投資板塊再接再厲，鞏固行業領先地位；深入開展內部協作，促進研究業務資源共享；更好發揮平台效應，突出場外託管的協同效益；繼續加強集團化發展，實現子公司業績再上新台階；積極推進產融結合，更好服務實體經濟；加快金融與科技融合步伐，力爭取得有效突破；力推管理精細化，提升公司管理效率；深入學習十九大精神，做好新形勢下黨建和企業文化工作。

（四）可能面對的風險及應對措施

公司業務經營活動面臨的風險主要有：市場風險、信用風險、流動性風險及操作風險等，具體來講，主要表現及應對措施如下：

1、 市場風險

市場風險是指公司持有的組合因市場的不利變動而導致損失的風險。市場風險可分為證券資產價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別是指由證券資產價格、利率、匯率和商品價格等波動給公司帶來的風險。

公司建立覆蓋全集團的資產負債配置及風險限額體系，反映公司整體市場風險偏好和風險承受能力。在公司整體業務授權框架下，各項業務實行分層級的風險限額授權，對各項業務及產品實施有效控制，確保風險水平在公司設定的風險偏好之內。公司各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線，公司風險管理職能部門負責統籌公司的市場風險管理工作。

公司運用逐日盯市、集中度分析、衝擊成本分析及定量風險模型和優化技術對規模、槓桿、風險敞口、久期等進行管理，建立動態止損機制，通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。

公司密切關注宏觀經濟指標和趨勢，重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險，定期監測市場風險控制指標，對投資策略進行調整。同時，建立重大事項處置決策、執行及責任機構，制定各種可預期極端情況下的應急預案，並根據嚴重程度對重大事項進行分級和管理。

(1)　證券資產價格風險

公司具有傳統優勢的權益類自營業務投資規模相對較大，由於其盈利及風險狀況與市場景氣程度高度相關，因此公司的市場風險主要集中於此。

為監控市場變化情況對權益類證券價值的影響，公司每日跟蹤持倉變化情況，通過實施多元化投資策略，適時調整倉位，並運用股指期貨進行套期保值，一定程度上減小了市場風險敞口；同時，公司通過對行業和單票的分散投資，加大了對投資集中度風險的控制。

此外，公司審慎控制各類複雜金融衍生品業務規模，嚴格執行場外期權等高風險衍生品的產品定價、對沖策略和回測結果的模型風險審查工作流程，嚴控市場風險。公司衍生品業務主要以低風險套利業務為主，因此面對的市場風險暴露相對較小。

(2)　利率風險

公司資產中有關利率風險的部分主要包括債券投資和貨幣性存款等相對低風險業務。

2017年，貨幣政策保持穩健中性，市場總體流動性相對偏緊，債券收益率曲線整體上行，債券市場延續2016年以來的低迷行情。公司適量增加了債券持倉規模，公司佔總持倉市值73%的券種集中分佈於久期0年至5年的區間內。債券組合加權平均久期在上半年略有增大，隨後回落至3.6年左右；基點價值亦在上半年有所增加，下半年則保持平穩。

基於對利率及債券市場的分析判斷，公司固定收益類證券自營業務投資規模平穩上升，投資組合久期控制有力，整體資產受利率波動變化影響較小。同時，使用利率互換、國債期貨等投資品種，對沖可能的利率風險。

(3)　風險價值

風險價值(VaR)是在一定置信水平下，持倉投資組合在未來某一時間段內由於市場價格變動導致的可能損失。公司採用置信區間95%及99%、觀察期1天的VaR來衡量公司金融產品投資組合的市場風險狀況。2017年，公司權益類資產VaR值因市場環境及持倉配置等因素呈現出一定程度的波動。截至報告期末，公司市場風險總體95%及99%VaR值分別為1.49億元和2.34億元。

2、　信用風險

信用風險主要指債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的可能性。一是直接信用風險，即由於債務人未能履行約定契約中的義務而造成的風險；二是交易對手風險，即在衍生品交易或證券融資交易中由於交易對手方違約造成的風險；三是結算風險，即在交易的清算交收過程中的違約行為，簡言之是公司履行交付行為而交易對手方違約。

公司圍繞淨資本管理與風險承受度，分層次、分模塊，統籌管理規模、交易對手、風險敞口等風控指標，從品種、模型、對沖等角度出發，對信用風險敞口進行細化管理，有效控制信用風險。

從業務實踐角度，公司分別建立了針對客戶、債券發行主體、交易對手方的信用風險管理體系，加強了對其資質和風險的評估工作，通過合同審查及交易監控形式實現信用風險管理，重點關注交易過程中的可能違約環節，制定風險處置應急預案。在證券金融業務中，建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、監控報告等機制，並通過動態平倉機制及時處置潛在風險；在債券投資中，加強對持有單隻債券的基本面分析，建立了公司內部債券評分體系，並通過信用風險管理系統實現了內部評級、授信管理、投資品集中度管理、違約客戶管理、壓力測試、監控預警及風險報告等功能，加強信用風險管控；在衍生品交易中，公司對交易對手設定保證金比例和交易規則限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口。

3、 流動性風險

流動性風險主要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。

流動性風險管理方面，報告期內公司依照《證券公司流動性風險管理指引(修訂稿)》和風控指標管理辦法新規建立了流動性管理系統，健全流動性風險管理制度體系，及時進行流動性風險分析和跟蹤。公司一貫重視流動性風險管理，開展資產負債配置、淨資本、風險限額及融資管理，進行流動性壓力測試，並按監管要求監控、報送流動性覆蓋率、淨穩定資金率等指標，確保公司流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足，將流動性風險控制在可承受的範圍內，保障《證券公司流動性風險管理指引(修訂稿)》各項要求的落實。

4、 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。

操作風險管理層面，報告期內公司在內控流程基礎上細化梳理了操作流程，識別了流程中的操作風險，並按照管理需要對風險進行了分類管理；根據風險的影響程度和發生可能性等建立操作風險評估模型，對識別的操作風險進行分析計量並進行等級評價，確定重點關注和優先控制的風險；建立關鍵風險指標監測機制，實現對重點關注操作風險的量化監測管理；建立了操作風險損失事件上報機制，實現公司內部操作風險事件上報及行業操作風險事件收集管理。另外，報告期內公司完成開發操作風險管理系統，實現對操作風險的識別、評估、監測、計量和報告等管理。

(五)其他

1、 公司董事、監事及高管情況

報告期內公司董事、監事及高管的構成、變動詳情以及建立詳情請參見本報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

2、 優先認購權安排

根據中國法律及公司章程的規定，公司股東並無優先認股權。

3、　公眾持股量的充足性

於本年報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。

4、　董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

公司非執行董事陳斌先生自2014年12月起至今擔任海通證券股份有限公司的非執行董事，公司非執行董事許建國先生自2016年10月起至今擔任海通證券股份有限公司的非執行董事。由於海通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，海通證券股份有限公司已經或可能與公司某些業務直接或間接構成競爭。除此以外，公司無其他任何董事在與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。

5、　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。

6、　董事、監事在重大交易、安排及合約中的權益

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

7、　購股權計劃

公司沒有設置購股權計劃。

8、　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。日臻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集團收入及其他收益的比例不超過5%。

鑒於公司業務性質，公司無主要供應商。

9、　與員工、客戶及供貨商及有重要關係人士的關係

有關本公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料請參閱本報告「第八節、董事、監事、高級管理人員和員工情況」。有關本公司與主要客戶及供貨商的關係請參閱本報告「第四節、三、(五)、8、主要客戶及供貨商」。

10、　利潤分配方案

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」。

11、　稅項減免

(1)　A股股東

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《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)及《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)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之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，實際稅負為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，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，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。

對於合格境外機構投資者(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%的稅率統一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。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《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)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上海證券交易所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港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股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市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，應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。

對於機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

(2)　H股股東

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%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。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《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，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者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，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《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。

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。

12、 重要合約

報告期內，公司無控股股東，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。

13、 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重大部份業務的管理及行政。

14、 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。

15、 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。

16、 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」、「第七節、優先股相關情況」及「第十節、公司債券相關情況」。

17、 公司的環境政策及表現

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

18、 遵守相關法律法規

有關本公司遵守對公司有重大影響的有關法律法規的情況，請參見本報告「第九節、公司治理」。

19、 期後事項

除本報告所披露外，於財政年度結算日後截至本報告日期，本公司並無發生其他重大事項。

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

報告期內，公司不存在因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況。

五、新金融工具準則對公司的影響分析

2017年，財政部陸續頒佈了修訂的《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》、《企業會計準則第37號 – 金融工具列報》（以下簡稱「新金融工具準則」）。

新金融工具準則的主要變化有：

1、 金融資產分類按照「業務模式」和「合同現金流量特徵」改為「三分類」（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、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）。

2、 金融資產減值改為「預期損失法」(考慮金融資產未來預期信用損失)，並且擴大了計提範圍。

3、 套期會計方面拓寬了符合條件的套期工具和被套期項目的範圍，改進了有效性評估要求，引入了通過調整套期工具和被套期項目的數量實現套期關係的「再平衡」，有助於套期會計更好地反映企業的風險管理活動。

根據財政部的要求，公司於2018年1月1日開始施行新金融工具準則。根據銜接規定，企業無需重述前期可比數，但應當對期初留存收益或其他綜合收益進行追溯調整。因此，本公司將於2018年初變更會計政策，自2018年一季報起按新準則要求進行會計報表披露，不重述2017年比較期間數據，新舊準則轉換數據影響將調整2018年期初留存收益和其他綜合收益。上述新準則實施預計將對本公司財務報告產生較廣泛影響。

第五節　重要事項

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

公司嚴格按照《公司章程》第二百四十五條的規定，按照「同股同權、同股同利」的原則，根據各股東持有的公司股份比例進行分配。公司實行持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的長期發展。

公司在《公司章程》中明確制定了公司的利潤分配政策：「公司結合所處發展階段、資金需求等因素，選擇有利於股東分享公司成長和發展成果、取得合理投資回報的考量下，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，公司一般在盈利年度進行年度現金分紅，並且在符合利潤分配原則，滿足現金分紅條件的前提下，公司也可以進行中期現金分紅。公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，單一年度以現金方式分配的利潤不少於當年度實現的可分配利潤的30%。」

董事會擬定的利潤分配方案須經全體董事過半數通過，獨立董事應對利潤分配方案發表獨立意見，並提交股東大會審議決定。對於按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，股東大會審議利潤分配方案時，須經出席股東大會會議的股東（包括股東代理人）所持表決權的1/2以上表決通過。公司在特殊情況下無法按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，應當在定期報告中披露具體原因以及獨立董事的明確意見，並對公司留存收益的用途及預計投資收益等事項進行專項說明。公司當年利潤分配方案應當經出席股東大會的股東（包括股東代理人）所持表決權的2/3以上通過，並且相關股東大會會議審議時應當為股東提供網絡投票便利條件。監事會應對董事會執行現金分紅政策和股東回報規劃以及是否履行相應決策程序和信息披露等情況進行監督。

公司根據行業監管政策、自身經營情況、投資規劃和長期發展的需要，或者由於外部經營環境或者自身經營狀況發生較大變化而需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反相關法律、法規以及中國證監會和證券交易所的有關規定，有關調整利潤分配政策議案由董事會根據公司經營狀況和相關規定及政策擬定，並提交股東大會審議。董事會擬定調整利潤分配政策議案過程中，應當充分聽取獨立董事的意見，進行詳細論證。董事會擬定的調整利潤分配政策的議案須經全體董事過半數通過，獨立董事應發表獨立意見。監事會應對董事會調整利潤分配政策的行為進行監督。調整利潤分配政策的議案須經出席股東大會會議的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上表決通過，並且相關股東大會會議審議時應為股東提供網絡投票便利條件。

公司2016年度利潤分配方案已於2017年8月2日實施完畢。以公司總股本6,215,452,011股為基數，每10股派發現金股利人民幣1.50元(含稅)，分配現金股利人民幣932,317,801.65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

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	–	2.00	–	1,398,731,160.60	3,553,626,384.73	39.36
2016年	–	1.50	–	932,317,801.65	2,313,974,857.75	40.29
2015年	–	3.50	–	1,848,610,022.35	7,325,224,517.53	25.24
2015年中期	–	1.00	–	528,174,292.10	5,877,605,505.21	8.99

經審計，集團2017年度合併報表中歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣3,553,626,384.73元，母公司2017年度淨利潤為人民幣2,442,708,717.76元。

根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《金融企業財務規則》及《公司章程》等相關規定，公司以2017年母公司實現的淨利潤為基數分別提取10%的法定盈餘公積金、5%的任意盈餘公積金、11%的一般風險準備金和15%的交易風險準備金共計人民幣1,001,510,574.28元，本年可供分配的利潤為人民幣1,441,198,143.48元。加上以前年度結餘未分配利潤人民幣5,871,486,147.80元，減去公司本年實施2016年度利潤分配方案分配的股利人民幣932,317,801.65元，本年度累計可供投資者現金分配的利潤為人民幣6,380,366,489.63元。

根據中國證監會《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》等相關規定以及公司業務發展的實際需求，公司綜合考慮長遠發展和投資者利益，建議利潤分配方案如下：

1、 公司2017年度利潤分配採用現金分紅的方式，向2017年度現金股利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，以2017年末總股本6,993,655,803股為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣2.00元(含稅)，共派發現金股利人民幣1,398,731,160.60元，尚未分配的利潤人民幣4,981,635,329.03元轉入下一年度。

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。港幣實際派發金額按照公司2017年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2017年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。

公司將適時公佈2017年年度股東大會的召開日及為決定有權出席應屆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。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。

(三)以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

報告期內，公司不存在以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況。

（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

報告期內，公司不存在盈利且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情況。

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	申能集團	已向本公司出具《避免同業競爭承諾函》，承諾申能集團及其直接、間接控制的公司、企業不以任何形式從事與本公司及其子公司構成競爭或可能構成競爭的業務和經營。	在本公司公開發行股票並上市後	是	是		
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	申能集團	承諾自本公司股票在證券交易所上市交易之日起36個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份。	在本公司公開發行股票並上市後36個月	是	是		
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	申能集團	承諾在持股鎖定期滿後2年內，每年減持發行人的股份不超過發行人總額的5%，並且將以不低於發行價的價格減持。	鎖定期滿後24個月	是	是		

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	上海海煙投資	承諾在持股鎖定期滿後2年內無減持意向，但因國家政策或外部環境發生重大變化所導致的減持不受此限。	鎖定期滿後24個月	是	是		
與首次公開發行相關的承諾	其他	上市公司	公司承諾公司A股股票上市後3年內，如公司股票收盤價連續20個交易日均低於公司最近一期經審計的每股淨資產，公司將採取回購本公司股票的方式穩定公司股價。	在本公司公開發行股票並上市後36個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	申能集團	承諾自新增持本公司股票在證券交易所上市交易之日起48個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份，也不由本公司回購該部分股份。	在本公司非公開發行A股股票並上市後48個月	是	是		
與再融資相關的承諾	股份限售	上海海煙投資	承諾自新增持本公司股票在證券交易所上市交易之日起36個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份，也不由本公司回購該部分股份。	在本公司非公開發行A股股票並上市後36個月	是	是		

（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

報告期內，公司無資產或項目盈利預測。

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，公司無資金被佔用情況。

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

報告期內，不存在公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明。

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

1、 ***會計政策變更原因***

本次會計政策變更，是本公司依據財政部頒佈的《關於印發修訂〈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〉的通知》(財會〔2017〕13號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第16號 – 政府補助〉的通知》(財會〔2017〕15號)和《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會〔2017〕30號)對本公司的會計政策進行變更。

根據財政部要求，公司自2017年開始按照修訂的一般企業財務報表的格式編製財務報表；自2017年5月28日起執行第42號準則；自2017年6月12日起執行修訂版第16號準則。

2、 ***會計政策變更影響分析***

(1)　一般企業財務報表格式的變更與影響

在利潤表中，新增「資產處置收益」項目，將出售劃分為持有待售的非流動資產(金融工具、長期股權投資和投資性房地產除外)或處置組時確認的處置利得或損失，以及處置未劃分為持有待售的固定資產、在建工程、及無形資產而產生的處置利得或損失，在「資產處置收益」項目列報。對於上述列報項目的變更，公司採用追溯調整法進行會計處理，並對上年比較數據進行重新列報。

(2)　*持有待售的非流動資產、處置組和終止經營變更與影響*

明確了持有待售類別的劃分條件、持有待售類別的計量、終止經營的列報。對於準則施行日存在的持有待售的非流動資產、處置組和終止經營，採用未來適用法處理。持有待售的非流動資產、處置組和終止經營會計政策變更對公司當期和前期淨損益、總資產和淨資產不產生重大影響。

(3)　*政府補助會計政策變更與影響*

增加了對政府補助特徵的表述；規定了與資產相關的政府補助應當沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益；與收益相關的政府補助中，與企業日常活動相關的政府補助應當按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用；與企業日常活動無關的政府補助，應當計入營業外收支。根據準則要求，對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理；對2017年1月1日至該準則施行日之間新增的政府補助根據修訂後的準則進行調整。政府補助會計政策變更對公司當期和前期淨損益、總資產和淨資產不產生重大影響。

(二)公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

報告期內，公司無重大會計差錯。

(三)與前任會計師事務所進行的溝通情況

報告期內，公司改聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2017年度境內審計機構。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)已經按照相關審計準則的要求與前任會計師事務所就相關問題進行了溝通。

(四)其他說明

報告期內，公司無其他說明。

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	德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）
境內會計師事務所報酬	119
境內會計師事務所審計年限	1
境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行
境外會計師事務所報酬	119
境外會計師事務所審計年限	2

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	德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）	30

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，公司實際支付2016年境內年度財務報表審計費用和內控審計費用（含差旅費等）共計人民幣205萬元，支付2016年境外年度財務報表審計費用人民幣118萬元，支付2017年半年度境外財務報表審閱費用人民幣40萬元。

報告期內，公司聘任德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2017年度境內審計機構。因公司原境內審計機構立信會計師事務所（特殊普通合夥）聘期屆滿，公司採用邀請招標方式，並經公司董事會、股東大會審議同意聘請德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2017年度境內審計機構。德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）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，年度審計費用人民幣119萬元。

報告期內，公司聘任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為內部控制審計機構，審計費用人民幣30萬元。公司聘任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為集團內子公司提供審計服務費用，審計費用合計人民幣79.22萬元。

報告期內，公司聘任德勤•關黃陳方會計師行為公司2017年度境外審計機構，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，年度審計費用人民幣119萬元，半年度審閱費用為人民幣40萬元。

報告期內，未出現董事會不同意審計委員會對聘任、解聘會計師事務所事宜的意見。

七、面臨暫停上市風險的情況

報告期內，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，公司不存在面臨終止上市的情況。

九、破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

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人民幣1,000萬元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，不存在媒體普遍質疑的事項。

公司主要訴訟及仲裁(佔公司訴訟及仲裁總額90%以上)情況如下：

單位：元　幣種：人民幣

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
東方證券	大連長富瑞華集團有限公司	無	訴訟	附註1	800,000,000.00元及應付未付融資利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	否	附註1	附註1	附註1
東方證券	李建國	無	訴訟	附註2	405,000,000.00元及應付未付融資利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	否	附註2	附註2	附註2
東方證券	賈躍亭 賈躍民	無	訴訟	附註3	400,000,000.00元及應付未付融資利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	否	附註3	附註3	附註3
東方證券	上海盈方微電子技術有限公司	無	訴訟	附註4	324,000,000.00元及應付未付融資利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	否	附註4	附註4	附註4

附註1： 大連長富瑞華集團有限公司(以下簡稱「長富瑞華」)與公司於2014年6月開展了4筆股票質押式回購交易，長富瑞華將其持有的「*ST大控」(600747)限售股質押給公司，涉及初始交易金額人民幣8億元，約定的購回交易日期均為2017年6月23日。涉及交易協議均由上海市黃浦公證處出具公證書。鑒於長富瑞華出現司法凍結且未按期支付利息，公司根據協議約定於2016年9月21日正式向長富瑞華發出提前購回申請，長富瑞華未及時購回構成違約。此後公司向上海市黃浦公證處申請簽發強制執行證書並於2017年2月16日獲得。公司於2017年3月21日向上海市高級人民法院申請強制執行，獲法院執行立案。後因管轄權的相關規則變更，2017年5月，公司向上海市高級人民法院撤回強制執行申請。公司於2017年6月7日向遼寧省高級人民法院申請執行立案。2017年7月6日，遼寧省高級人民法院作出裁定，將本案指定由大連市中級人民法院執行。2017年8月1日，大連市中級人民法院依法立案執行，隨後，大連市中級人民法院依法輪候凍結了長富瑞華所持有的全部「*ST大控」(600747)股份，並向遼寧省高級人民法院及瀋陽市中級人民法院兩家首封法院商請移送案涉質押股票的執行權。目前，大連市中級人民法院已經取得全部質押股票的執行權，後續將推動對本案主要財產(即質押股票)採取強制執行措施。

附註2： 自然人李建國於2015年2月、3月、9月和12月以其持有的「皇氏集團」(002329)限售股與公司先後開展了5筆股票質押式回購交易，約定的購回交易日期依次為2018年2月1日、2018年3月23日、2018年9月7日及2018年1月31日，涉及交易協議均由上海市黃浦公證處出具公證書。鑒於質押股份出現司法凍結，且李建國未按合同約定按期支付利息，公司已於2017年4月24日正式向李建國發出提前購回申請，李建國未及時購回構成違約。目前尚未購回的融資本金為人民幣4.05億元。公司向黃浦公證處申請簽發強制執行證書並於2017年7月31日獲取。2017年8月2日公司向北京市高級人民法院申請並獲執行立案，後指定北京市第二中級人民法院承辦。隨後，北京市第二中級人民法院依法輪候凍結了李建國質押給公司的股票，並商請質押股票的首封法院移送質押股票的執行權。目前，北京第二中級人民法院已經取得全部質押股票的執行權，後續將推動對本案主要財產(即質押股票)採取強制執行措施。

附註3： 自然人賈躍亭於2014年7月以其持有的高管鎖定股「樂視網」(300104)與公司開展了股票質押式回購交易，約定的購回交易日期為2017年6月30日。涉及交易協議均由北京市方正公證處出具公證書。後經送股、部分歸還本金、部分解除質押及補充質押股票，目前尚未購回的融資本金為人民幣2億元。鑒於賈躍亭未按協議約定按時足額支付利息且未按協議約定進行到期購回，已構成違約，公司向北京市方正公證處申請簽發強制執行證書並於2017年8月2日獲得。次日，公司向北京市第三中級人民法院申請強制執行並已獲執行立案。隨後，北京市第三中級人民法院依法輪候凍結了賈躍亭質押給公司的股票，以及部分銀行賬戶、非上市股權、房產等，目前正在商請質押股票的首封法院移送質押股票的執行權。

自然人賈躍民於2016年5月以其名下持有的流通股「樂視網」(300104)與公司開展了股票質押式回購交易，約定的購回交易日期為2017年5月4日。後經送股、補充質押股票，目前尚未購回的融資本金為人民幣2億元。公司於2017年6月27日向上海市第二中級人民法院起訴。2017年7月6日，上海市第二中級人民法院依法對賈躍民的質押股票進行了凍結，取得首封主動權。2017年8月14日，賈躍民向上海市第二中級人民法院提出管轄權異議，2017年8月30日，法院裁定駁回賈躍民管轄權異議，就此賈躍民向上海市高級人民法院提出上訴，上海高級人民法院於2017年11月27日作出終審裁定駁回其上訴。2018年2月28日，上海市第二中級人民法院做出一審判決，判被告賈躍民支付公司融資本金人民幣2億元、融資利息人民幣180萬元、以及按協議約定計算的延期利息及違約金，若賈躍民不履行上述付款義務的，公司有權以質押股票折價，或者以拍賣、變賣質押股票所得價款優先受償，質押股票折價或拍賣、變賣後，不足部分由被告賈躍民清償。

附註4： 上海盈方微電子技術有限公司(以下簡稱「盈方微電子」)與公司於2014年9月、12月和2015年3月先後開展了3筆股票質押式回購交易，盈方微電子將其持有的「盈方微」(000670)限售股質押給公司，約定的購回交易日期依次為2017年9月8日、2017年12月22日及2018年3月9日。涉及交易協議均由上海市黃浦公證處出具公證書。盈方微電子目前尚未購回的融資本金為人民幣3.24億元。鑒於質押股份出現司法凍結，且盈方微電子未按合同約定按期支付利息，公司已於2017年4月14日正式向盈方微電子發出提前購回申請，盈方微電子未及時購回構成違約。此後公司針對上述3筆交易向上海市黃浦公證處申請簽發強制執行證書並於2017年5月16日獲得。

2017年5月23日，公司依據其中2筆交易(對應融資本金為人民幣3.05億元)的執行證書向上海市第一中級人民法院申請並獲執行立案，同年6月，盈方微電子向上海市第一中級人民法院提出執行異議，7月下旬上海市第一中級人民法院做出裁定駁回異議，同年8月，盈方微電子向上海市高級人民法院提出複議，9月15日被上海市高級人民法院裁定駁回。2017年11月，上海市第一中級人民法院取得對應質押股票的執行權。2018年2月9日，上海市第一中級人民法院正式發佈司法拍賣公告，已於2018年3月14日10時至2018年3月15日10時在淘寶網上針對對應的6,900萬股質押股票公開進行網絡司法拍賣活動，本次拍賣流拍。根據上海市第一中級法院的相關安排，擬在4月份進行第二次網絡司法拍賣。

2017年12月11日，公司針對另外1筆交易(對應融資本金為人民幣1,900萬元)向上海市黃浦區人民法院起訴並獲立案。2018年1月8日，上海市黃浦區人民法院開庭審理此案，2018年2月23日，上海市黃浦區人民法院做出一審判決，對公司要求盈方微電子歸還融資本金、按約支付融資利息、延期利息、違約金，賠償公證費、律師費損失，並要求依法實現質權的訴請，均依法予以支持。

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

（一）2017年5月5日，中國證監會湖北證監局向申請人公司控股子公司東方花旗出具[2017]6號《關於對東方花旗證券有限公司採取出具警示函措施的決定》。因東方花旗作為武漢銀都文化傳媒股份有限公司（以下簡稱「銀都傳媒」）推薦新三板掛牌業務的主辦券商，在執業過程中存在關聯方及關聯交易核查程序不規範、未對毛利率異常採取有效調查手段、未對異常客戶進行實質性核查、未及時更正信息披露違規事項等問題，違反了《非上市公眾公司監管管理辦法》等相關法律法規。湖北證監局出具了警示函，並要求東方花旗應引以為戒，在開展業務時恪守勤勉盡責義務，並於2017年6月5日前提交書面報告。

針對監管機構提出的問題，東方花旗已對相關責任人進行了問責。此外，東方花旗針對新三板推薦掛牌業務開展了全面自查及整改工作，進一步排查和識別新三板推薦掛牌業務存在的問題和潛在風險。針對銀都傳媒等部分項目存在核查不充分和工作底稿不規範的現象，東方花旗質量控制部向各項目組提出了整改的要求，且相關項目組目前已經完成了整改工作。

同時，東方花旗對於新三板推薦掛牌項目，要求項目組盡可能採取更為完善的盡調方法，更為審慎的推薦公司掛牌；對於新三板持續督導工作，東方花旗要求項目組按照掛牌公司屬地證監局要求做好溝通、報告的工作，結合各掛牌公司的實際經營情況與風險因素，增加對於風險事項的識別和排查手段，適當增加現場檢查頻次，對於確認存在的風險事項及時發佈主辦券商風險提示公告。

（二）2017年5月10日，公司全資子公司東證資管收到上海證監局《關於對上海東方證券資產管理有限公司採取責令整改措施的決定》（滬證監決[2017]44號），因子公司東證資管在業務開展中存在投資研究管理內控薄弱、交易頭寸管理控制鬆懈、人員行為管理不到位等問題，違反了《證券投資基金管理公司管理辦法》等相關法律法規。中國證監會上海監管局要求東證資管落實整改上述問題，進一步梳理相關流程，強化有關人員合規守法意識，並於2017年5月22日前提交書面報告。東證資管領導高度重視，要求各部門狠抓整改落實，對檢查中發現的具體問題進行梳理並逐項整改落實，按照要求於2017年5月19日向中國證監會上海監管局提交了整改報告。

針對監管機構提出的問題，東證資管已就關聯交易管理、異常交易管理、投資人員管理、債券詢價管理等方面進行了逐項整改和落實，通過對相關業務流程的梳理，進一步強化全面風險防控，完善了內部控制機制、合規和風險管理體系，主要整改措施如下：

1、　公司治理方面，完善合規與風險管理委員會制度、加強關聯交易管理，並啓動《公司章程》修訂工作，以更好地適應《證券公司全面風險管理規範》。

2、　投資研究方面，嚴格執行《上海東方證券資產管理有限公司研究部研究工作管理制度》與《上海東方證券資產管理有限公司權益類證券研究庫管理辦法》的規定，加強研究檔案保管工作、完善股票庫的管理工作。

3、　投資管理方面，公司優化了固定收益研究部門人員結構，加強了對信用分析的人員投入，加強對於信用風險的監督管理。

（三）2017年12月4日，公司控股子公司東方花旗收到上海證監局《關於對東方花旗證券有限公司採取責令改正措施的決定》（滬證監決[2017]102號），因東方花旗存在員工未取得證券公司高級管理人員任職資格但實際行使證券公司高級管理人員職權的問題，違反了《證券公司董事、監事和高級管理人員任職資格監管辦法》等相關法律法規。上海證監局要求東方花旗立即制止不具備高級管理人員任職資格的人員實際履行職權，健全完善內部控制機制，切實加強合規管理和合規報告工作，並於2017年12月30日前提交書面報告。

針對監管機構提出的問題，東方花旗高度重視，第一時間向股東進行情況通報，股東要求公司嚴格按照要求切實進行整改。同時，東方花旗立即組織相關部門和人員，深入研究查找問題根源，通過完善程序、健全制度、規範管理和追究相關責任人等措施，健全完善內部控制機制，按照要求於2017年12月26日向中國證監會上海證監局提交了整改報告。為進一步規範和完善內部授權體系，東方花旗制定了《東方花旗證券有限公司授權管理辦法》，明確了高級管理人員之間的授權形式和限制，確保今後高級管理人員的各項授權有規可依。東方花旗將授權管理工作納入日常合規檢查中，重點加強對授權管理工作的合規檢查力度。

（四）公司無控股股東和實際控制人。除上文披露以外，報告期內，公司及其董事、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。

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

公司第一大股東為申能集團。報告期內，公司誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、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，公司未實行股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

十四、重大關聯交易／非獲豁免關連交易

根據《香港上市規則》的規定，本公司於報告期內已披露的關連交易情況如下：

2017年2月13日，公司第三屆董事會第二十五次會議審議通過了關於公司非公開發行A股股票方案的議案及相關事宜。2017年2月28日，公司第三屆董事會第二十六次會議審議通過了關於調整公司非公開發行股票定價基準日的議案及相關事宜。據此，公司將向不超過十名(含十名)的特定對象發行不超過80,000萬股(含80,000萬股)A股，預計募集資金總額不超過人民幣120億元(含發行費用)(「建議非公開發行A股」)。作為建議非公開發行A股的一部分，公司於2017年2月28日與申能集團訂立認購協議(「申能認購協議」)，據此申能集團有條件同意認購而公司已有條件同意發行建議非公開發行A股項下不低於200,000,000股且不超過230,000,000股的A股(「申能認購事項」)。申能集團作為公司的主要股東，為公司的關連人士。根據《香港上市規則》第14A章，申能認購事項構成公司的關連交易。

2017年12月28日，申能集團認購公司230,000,000股A股，認購總金額為人民幣3,268,300,000.00元。

有關上述交易的進一步詳情，可參閱公司以下公告：(1)日期為2017年2月28日的公告，內容包括建議非公開發行A股，關連交易 – 建議由主要股東認購A股，及建議由現有股東認購A股；(2)日期為2017年3月30日的關於股東特別大會及H股類別股東會議的通函；(3)日期為2017年4月14日的關於股東特別大會、A股類別股東會議及H股類別股東會議投票結果的公告；以及(4)日期為2017年12月29日的非公開發行A股發行結果暨股本變動公告。

公司確認就上述關連交易已符合香港上市規則第14A章的規定。除上文所披露者外，報告期內，本公司無根據香港上市規則第14A章規定需要披露的其他關連交易。報告期內，有關會計準則下的關聯方交易情況可參見合併財務報表附註55，該等關聯方交易並不構成香港上市規則第14A章規定需要披露的關連交易。

十五、重大合同及其履行情況

(一)託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

（二）擔保情況

單位：億元　幣種：人民幣

報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）	
報告期末擔保餘額合計（A）（不包括對子公司的擔保）	
公司及其子公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	47.19
報告期末對子公司擔保餘額合計（B）	72.91
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額（A+B）	72.91
擔保總額佔公司淨資產的比例（%）	13.76
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額（C）	
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）	68.62
擔保總額超過淨資產50%部分的金額（E）	
上述三項擔保金額合計（C+D+E）	68.62
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	
擔保情況說明	(1) 報告期內，公司及其全資子公司存在對下屬子公司發行美元債券提供的擔保。截至2017年12月31日，擔保金額約為人民幣64.31億元。 (2) 報告期內，公司全資子公司存在對下屬全資子公司開展銀行授信提供的擔保。截至2017年12月31日，擔保金額約為人民幣8.60億元。

註： 公司美元擔保金額按2017年12月末人民幣兑美元即期匯率1：6.5342折算，港幣擔保金額按2017年12月末人民幣兑港幣即期匯率1：0.8359折算。

（三）其他重大合同

報告期內，公司無其他重大合同。

十六、其他重大事項的說明

（一）非公開發行A股股票

2017年2月13日，東方證券第三屆董事會第二十五次會議審議通過了關於公司非公開發行A股股票方案的議案及相關事宜。

2017年2月28日，東方證券第三屆董事會第二十六次會議審議通過了關於調整公司非公開發行股票定價基準日的議案及相關事宜。

2017年4月14日，東方證券2017年第一次股東特別大會、2017年第一次A股類別股東會議（「A股類別股東會議」）、2017年第一次H股類別股東會議（「H股類別股東會議」）審議通過了關於公司非公開發行A股股票方案的議案及相關事宜。

2017年5月15日，東方證券第三屆董事會第三十次會議審議通過了關於調整發行對象的議案及相關事宜。

2017年8月7日，東方證券第三屆董事會第三十二次會議審議通過了關於調整發行方案的議案及相關事宜。

2017年9月19日，本次非公開發行股票的申請獲得中國證監會發行審核委員會審核通過。

2017年11月6日，公司收到中國證監會出具的《關於核准東方證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2017]1940號），核准公司非公開發行不超過8億股新股。該批覆自核准之日起6個月內有效。

2017年12月28日，公司本次非公開發行A股股票在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢股份登記手續。

有關上述交易的進一步詳情，可參閱公司以下公告：(1)日期為2017年2月28日的公告，內容包括建議非公開發行A股，關連交易－建議由主要股東認購A股，及建議由現有股東認購A股；(2)日期為2017年3月30日的關於股東特別大會及H股類別股東會議的通函；(3)日期為2017年4月14日的關於股東特別大會、A股類別股東會議及H股類別股東會議之投票結果的公告；(4)日期為2017年5月15日及2017年8月7日的有關建議非公開發行A股及建議由現有股東認購A股的公告；(5)日期為2017年6月8日的關於收到《中國證監會行政許可申請受理通知書》的公告；(6)日期為2017年9月19日的非公開發行A股股票申請獲得中國證監會發行審核委員會審核通過的公告；(7)日期為2017年11月6日的關於收到中國證監會核准非公開發行A股股票批覆的公告；以及(8)日期為2017年12月29日的非公開發行A股發行結果暨股本變動公告。

(二)公司換屆事項

公司於2017年10月27日披露《關於公司董事會及監事會延期換屆的提示性公告》。鑒於公司第三屆董事會、監事會和高級管理人員任期已於2017年10月28日屆滿，公司董事會及監事會換屆工作尚在籌備中，為確保公司相關工作的連續性，公司董事會和監事會將延期換屆，董事會各專門委員會和高級管理人員的任期亦相應順延。公司依照相關法律、法規和《公司章程》的規定，公司進行換屆選舉，產生公司第四屆董事會、監事會和高級管理人員。

公司於2017年12月11日召開第三屆職工代表大會第二次全體會議，會議選舉杜衛華先生為公司第四屆董事會職工董事，選舉李賓先生、周文武先生、姚遠先生為公司第四屆監事會職工監事。

公司於2018年3月6日召開2018年第一次股東特別大會通過，會議選舉潘鑫軍先生、金文忠先生為公司第四屆董事會執行董事，選舉劉煒先生、吳俊豪先生、陳斌先生、李翔先生、夏晶寒女士和許建國先生為公司第四屆董事會非執行董事，選舉徐國祥先生、陶修明先生、尉安寧先生、許志明先生和靳慶魯先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事。選舉張芊先生、黃來芳女士、佟潔女士、劉文彬先生、尹克定先生和吳正奎先生為公司第四屆監事會非職工監事。

至此，公司第四屆董事會成員(2名執行董事、6名非執行董事、5名獨立非執行董事和1名職工董事)已全部經選舉產生，共同組成公司第四屆董事會。公司第四屆監事會成員(6名非職工監事和3名職工監事)已全部經選舉產生，共同組成公司第四屆監事會。

公司於2018年3月9日召開第四屆董事會第一次會議，會議選舉潘鑫軍先生為公司第四屆董事會董事長並選舉了公司第四屆董事會專門委員會委員及主任委員。

公司於2018年3月9日召開第四屆監事會第一次會議，會議選舉張芊先生為公司監事會主席，選舉李賓先生為公司監事會副主席，選舉阮斐女士為公司監事會秘書。

公司於2018年3月29日召開第四屆董事會第二次會議，會議聘任金文忠先生為公司總裁，聘任楊玉成先生、舒宏先生、張建輝先生和杜衛華先生為公司副總裁，聘任張建輝先生為公司財務總監，聘任楊斌先生為公司首席風險官兼合規總監，聘任王如富先生為公司董事會秘書，聘任李婷婷女士為公司證券事務代表，任期自董事會審議通過之日起至公司第四屆董事會屆滿之日止。

十七、積極履行社會責任的工作情況

（一）上市公司扶貧工作情況

1、　精準扶貧規劃

(1)　基本方略

公司積極響應國家號召和行業指引，深入貫徹落實相關文件精神，2017年，公司繼續積極落實「一司一縣」結對幫扶倡議，找準精準扶貧發力點，履行公司社會責任，圍繞產業扶貧、教育扶貧、金融扶貧、公益扶貧、消費扶貧等方面開展扶貧工作。未來，公司將繼續做好各項精準扶貧工作，確保實現「真扶貧、扶真貧」，為打贏脫貧攻堅戰提供堅強保障，為精準扶貧、精準脫貧的體制機制創新和模式創新做出新的貢獻。

(2)　主要策略

1)　以點帶面、點面結合地做好精準扶貧。在目前6個結對幫扶縣中，公司結合當地特色資源，因地制宜地進行產業幫扶，未來一段時間內公司計劃以湖北五峰、內蒙古莫旗為重點項目落地區域，發展當地特色產業項目，建立長效脫貧機制，以點帶面地穩步推進結對幫扶縣脫貧工作，做到重點突出、點面結合。

2) 堅持以產業扶貧為主，借助消費渠道推動貧困縣實現「造血」功能。根據此前產業扶貧項目的成功經驗，公司未來將繼續堅持以產業扶貧為主，通過整合集團資源及互聯網資源，包括聯手知名電商網站，共同促進當地特色產業發展，長久地為當地實現產業「造血」功能。

3) 推進「一縣一企」，深化精準扶貧。公司將發揮金融資金的引導和協同作用，因地制宜，因企施策，幫助結對幫扶貧困縣內相關企業規範公司治理，改善融資狀況，增強貧困地區內在發展動力，達到通過扶持產業發展帶動區域性脫貧的目標。

4) 為貧困地區提供人才保障。公司在扶貧工作中堅持「扶貧先扶智」的工作思路，將繼續通過掛職幹部、金融知識講座、職業技能培訓、教育扶貧等多種方式，為貧困縣提供智力支持和輸送相關人才，確保當地在實現脫貧後，還能保持穩定健康發展。

5) 充分利用金融企業優勢，創新精準扶貧新模式。在2017年助力國內首單扶貧專項公司債券的基礎上，公司將繼續發揮金融企業優勢，充分整合併利用相關資源，創新精準扶貧模式，為精準脫貧提供更多具有參考意義和可複製性的案例。

6) 強化扶貧項目過程管理，推動精準扶貧順利落地。公司內部成立扶貧工作領導小組，確立每年精準扶貧的重點工作，並通過與結對幫扶貧困縣日常工作聯繫機制、實地走訪調研、事中事後反饋機制等，做好扶貧項目過程管理，保障扶貧項目順利開展，確保扶貧項目落實到位。

2、　年度精準扶貧概要

在中國證監會和中國證券業協會的指導和倡議下，東方證券積極響應國家號召和行業指引，目前已先後與6個國家級貧困縣簽約，扎實推進精準扶貧工作，得到社會各界高度認可。2017年，公司榮獲上海上市公司協會頒發的「金融扶貧獎」，在所有上市證券公司中排名第1；東方菇娘產業扶貧項目榮獲新浪頒發的「2017金融企業扶貧創新獎」；在人民日報旗下《國際金融報》舉辦的「2017中國資本市場扶貧先鋒巡禮」中，公司榮獲「扶貧先鋒機構獎」，全資子公司東證期貨榮獲「扶貧模式創新先鋒機構獎」；東方菇娘產業扶貧項目榮獲「最佳產業扶貧案例獎」，國內首單扶貧專項公司債項目、陝西延長縣蘋果產業扶貧項目同時榮獲「最佳創新扶貧案例獎」。

截至報告期末，公司先後與內蒙古呼倫貝爾莫力達瓦達斡爾族自治旗、山西省靜樂縣、吉林省通榆縣、四川省沐川縣、湖北省五峰縣、寧夏回族自治區鹽池縣等6個國家級貧困縣簽訂「一司一縣」結對幫扶協議，開展扶貧工作。此外，公司還在新疆麥蓋提縣、陝西省延長縣、山西省汾西縣等12個非結對國家級貧困縣以及上海市金山區楓涇鎮12個薄弱村開展結對幫扶工作。

2017年，公司在扶貧方面投入資金共計人民幣1,439.50萬元(含公益基金會)，啓動扶貧項目共計20個。其中，產業扶貧項目7個，投入扶貧資金人民幣615.96萬元，成功打造「東方菇娘」品牌，探索脱貧長效機制；教育扶貧項目7個，投入扶貧資金人民幣193.40萬元；公益扶貧項目4個，投入扶貧資金人民幣528.10萬元；消費扶貧項目2個，投入扶貧資金人民幣102.00萬元。

此外，公司充分發揮金融專業優勢，積極服務貧困地區融資及國家綠色發展戰略。2017年度，公司通過多種融資方式為貧困地區融資人民幣42.65億元，公司子公司東方花旗獨家承銷中國首單精準扶貧專項公司債，為貧困地區發展注入金融活水；發行承銷綠色債券人民幣31.90億元，強化大眾綠色責任投資意識，擴大綠色金融社會效應。

第五節　重要事項

首單扶貧專項公司債成功發行

2017年11月3日，公司子公司東方花旗獨家承銷的中國首單扶貧專項公司債券正式在上交所掛牌。這一債券的成功發行是我國金融扶貧領域的一次創新，通過借助資本市場融資優勢，發揮市場化機制的作用，滿足貧困地區精準對接扶貧個性化的需求，推動扶貧由「輸血」向「造血」轉變。

債券發行金額為人民幣5億元，期限7年，票面利率為7.00%，募資全部用於五峰土家族自治縣的精準扶貧項目，主要用於易地扶貧搬遷安置點房屋、配套設施和產業扶貧基地的建設三個方面。項目將直接惠及五峰縣4,125戶、12,132位建檔立卡貧困居民，在保障易地搬遷貧困戶住房安全，改善其基本生活條件，提供便利的教育醫療等基本公共服務的基礎上，還將通過支持特色農牧業、工業園區和鄉村旅遊等特色產業發展的方式，確保實現「既要搬得出，還要住得穩」的扶貧目標。

這一項目得到了社會各界的廣泛關注，中央電視台《新聞聯播》、《朝聞天下》、《新聞直播間》等欄目相繼進行了報道，對這一模式給予了肯定。

「東方菇娘」結碩果

2017年，公司在內蒙古莫旗地區，選擇當地特色產業菇娘作為產業扶貧的重點，在當地建立了「東方證券產業扶貧基地」，經過長達3個多月的基地駐紮，打造了「系出東方　表樸質華」的東方菇娘果。2017年9月，東方菇娘推向全國市場，僅半個月時間就售出近人民幣400萬元，並出現了秒搶一空、一果難求的局面。

這一項目惠及當地千餘農戶，取得了非常好的市場反饋和社會效應。《上海證券報》頭版用了半個版面講述東方菇娘背後的故事，新浪專門開闢了專欄，《證券時報》、《國際金融報》、《21世紀經濟新聞》等主流媒體紛紛進行專題報道。

在打造菇娘產業的過程中，公司一直堅持用商業化的思路和產業化的運作來實現扶貧「輸血」向「造血」轉變。我們深知，沒有好的品質就沒有可持續的發展，種植過程中，公司專門聘請了農科院的專家深入田間地頭做指導，收果時，公司以高於市場30%至50%的收購價，引導農戶摘果後做第一道分揀，隨後再僱傭當地農戶逐個做二次分揀。從種植到分揀加工，這一項目大大增加了農戶的收入，更保證了產品的品質。

2017年，莫旗遇到了多年不遇的凍害、冰雹、連續陰雨惡劣天氣的情況，公司專門在基地所在北石場村成立了抗災基金，按照村民種植面積和收果數量分別予以補貼。平均每戶補貼達到人民幣近2,000元，最高超過人民幣5,000元，這一基金有效地幫助村民應對天氣災害影響，堅定果農收果的信心，減少當地農戶損失。

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		1,439.50
2. 物資折款		
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)		419
二、 分項投入		
1. 產業發展脫貧		
其中：		
1.1 產業扶貧項目類型	✔農林產業扶貧 □旅游扶貧 ✔電商扶貧 □資產收益扶貧 □科技扶貧 ✔其他	
1.2 產業扶貧項目個數(個)		9
1.3 產業扶貧項目投入金額		717.96
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)		419
2. 轉移就業脫貧		
其中：		
2.1 職業技能培訓投入金額		
2.2 職業技能培訓人數(人／次)		980
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)		43

指標		數量及開展情況
3.	易地搬遷脫貧	
	其中：	
	3.1　幫助搬遷戶就業人數(人)	70,750
4.	教育脫貧	
	其中：	
	4.1　資助貧困學生投入金額	74.44
	4.2　資助貧困學生人數(人)	282
	4.3　改善貧困地區教育資源投入金額	119
5.	健康扶貧	
	其中：	
	5.1　貧困地區醫療衛生資源投入金額	
6.	生態保護扶貧	
	其中：	
	6.1　項目名稱	□開展生態保護與建設 □建立生態保護補償方式 □設立生態公益崗位 □其他
	6.2　投入金額	
7.	兜底保障	
	其中：	
	7.1　幫助「三留守」人員投入金額	
	7.2　幫助「三留守」人員數(人)	
	7.3　幫助貧困殘疾人投入金額	
	7.4　幫助貧困殘疾人數(人)	
8.	社會扶貧	
	其中：	
	8.1　東西部扶貧協作投入金額	
	8.2　定點扶貧工作投入金額	
	8.3　扶貧公益基金	520.10

指標	數量及開展情況
9. 其他項目	
其中：	
9.1. 項目個數(個)	1
9.2. 投入金額	8
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口脱貧數(人)	
9.4. 其他項目説明	莫旗「魯日格勒」傳承計劃

三、 所獲獎項(內容、級別)

2017年公司榮獲上海上市公司協會頒發的「金融扶貧獎」；榮獲《國際金融報》頒發的「扶貧先鋒機構獎」。東方菇娘產業扶貧項目榮獲新浪頒發的「2017金融企業扶貧創新獎」，並榮獲《國際金融報》頒發的「最佳產業扶貧案例獎」；全資子公司東證期貨榮獲《國際金融報》頒發的「2017扶貧模式創新先鋒機構獎」；控股子公司東方花旗國內首單扶貧專項公司債項目榮獲《國際金融報》頒發的「最佳創新扶貧案例獎」；全資子公司東證期貨陝西延長縣蘋果產業扶貧項目榮獲《國際金融報》頒發的「最佳創新扶貧案例獎」。

4、 後續精準扶貧計劃

(1) 落地實施湖北五峰特色產業扶貧項目

2017年9月，公司與湖北五峰土家族自治縣人民政府簽訂精準扶貧結對幫扶協議。在多次調研了解當地具有一定特色產業基礎後，公司決定以當地宜紅茶產業為扶貧切入點，擬聯手知名電商渠道，整合相關茶葉加工資源，同時結合公司資產管理「東方紅」的品牌優勢，為當地打造具有競爭優勢的特色茶葉產業項目，並通過市場化商業運作模式打造品牌效應，幫助當地建立扶貧長效機制。此外，公司計劃借助五峰特有自然資源優勢，以茶文化為主題，開發打造極具當地特色的旅遊扶貧項目，為當地特色產業之間帶來良性互動，實現依靠產業發展帶來的「造血」功能。

(2)　積極推動國內首單扶貧專項公司債券順利落地實施

2017年11月，公司旗下東方花旗獨家承銷的中國首單扶貧專項公司債券正式在上交所掛牌，該項目是我國金融扶貧領域的一次創新，募資將用於易地扶貧搬遷安置點房屋、配套設施和產業扶貧基地的建設三個方面，在精準扶貧方面具有較強的參考意義。公司未來將通過項目流程管理，並積極與當地政府溝通，確保該項目順利落地實施，達到既定精準扶貧的目標。

(3)　進一步加大內蒙古莫旗「東方菇娘」項目投入

在2017年取得較好社會效益的基礎上，2018年公司將繼續加大對內蒙古莫旗「東方菇娘」產業項目的資源投入，具體措施包括：第一，擴大當地基地建設規模，擴建鮮果交易場所、分揀場地等；第二，結合當地地理情況，優選適合種植的品種，從源頭確保產品質量；第三，過程中嚴控產品質量，做到栽種、採摘、運輸、分揀等全產業鏈質量管控；第四，完善與本來生活網合作機制，並借助集團優勢和電商渠道優勢，加大對菇娘產品的推廣、銷售力度，惠及當地更多貧困農戶，實現「東方菇娘」項目常態化。

(4)　持續推進教育扶貧工作

公司將繼續通過收集申請表等方式來確定結對幫扶縣內需要幫扶的學生數量，繼續進行貧困生資助項目，並將扶貧資金精準發放至建檔立卡貧困生家庭中，資助貧困高中生順利完成學業。此外，公司將繼續投入資金用於各地小學改造、捐贈等項目，並穩步推進公益「愛早餐」助學計劃。

(5)　加強貧困地區人才培養力度，加大智力扶持力度

針對貧困地區發展觀念落後、專業技能欠缺等現狀，公司將派駐業務骨幹到貧困縣掛職工作，並根據產業扶貧項目工作需要，聘請相關專家為當地農戶提供專業的技能培訓和指導工作等。同時，公司將繼續加大對結對幫扶縣提供的智力支持力度，包括但不限於，為貧困縣在IPO、債券承銷發行、新三板掛牌融資、掛牌後融資工具發行及做市商交易等方面提供金融服務，根據貧困縣扶貧的工作需要，為當地提供金融知識普及，為政府、企業融資諮詢和資本市場業務培訓等。

公司用愛與堅持，讓扶貧行動在貧困地區結出了碩果。展望未來，公司將一如既往，扎扎實實推進精準扶貧，勇於承擔脱貧攻堅社會責任，向社會傳遞有愛心、有情懷、有責任、有擔當的公司形象。

（二）社會責任工作情況

有關公司的環境政策及表現、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説明，請參見公司於2018年3月29日在香港聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)、上交所網站(http://www.sse.com.cn)以及本公司網站(http://www.dfzq.com.cn)披露的《2017年東方證券環境、社會責任及管治報告》。

（三）環境信息情況

公司所處的行業是金融證券業，主要經營業務為證券經紀；融資融券；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；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷；股票期權做市業務等。公司向來重視社會責任，對於能源節約和環境保護尤為看重，倡導綠色辦公，推行無紙化辦公，建立並使用OA辦公系統，通過電子流轉的方式進行業務審批，鼓勵紙張重複利用，利用科學技術減少能源浪費的同時提高工作效率。

報告期內，公司不存在因違反環保方面的法律法規而受到處罰的情況。

十八、可轉換公司債券情況

報告期內，公司及其附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

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

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	2,062,217,163	33.18	778,203,792	-	-	-	778,203,792	2,840,420,955	40.61
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	2,030,217,163	32.66	568,288,240	-	-	-	568,288,240	2,598,505,403	37.15
3、其他內資持股	32,000,000	0.52	209,915,552	-	-	-	209,915,552	241,915,552	3.46
其中:境內非國有法人持股	32,000,000	0.52	209,915,552	-	-	-	209,915,552	241,915,552	3.46
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	4,153,234,848	66.82	-	-	-	-	-	4,153,234,848	59.39
1、人民幣普通股	3,126,154,848	50.30	-	-	-	-	-	3,126,154,848	44.70
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,027,080,000	16.52	-	-	-	-	-	1,027,080,000	14.69
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、普通股股份總數	6,215,452,011	100.00	778,203,792	-	-	-	778,203,792	6,993,655,803	100.00

2、　普通股股份變動情況說明

根據中國證監會《關於核准東方證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2017]1940號)，公司於2017年12月28日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢股份登記手續，發行A股股票778,203,792股。截至報告期末，公司普通股股份從6,215,452,011股增至6,993,655,803股，其中A股5,966,575,803股，佔總股本約85.31%；H股1,027,080,000股，佔總股本約14.69%。

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

公司本次非公開發行A股股票於2017年12月28日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢股份登記手續，公司的總資產、淨資產和淨資本均相應增長。由於此次募集資金於2017年底到位，對公司最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標幾乎沒有影響。

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，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

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
申能(集團)有限公司	1,537,522,422	–	–	1,537,522,422	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
申能(集團)有限公司	–	–	230,000,000	230,000,000	非公開發行股份限售	2021年12月28日
上海電氣(集團)總公司	194,073,938	–	–	194,073,938	首次公開發行股份限售	2018年3月23日

第六節　普通股股份變動及股東情況

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
上海建工集團股份有限公司	133,523,008	–	–	133,523,008	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
全國社會保障基金理事會轉持二戶	65,288,341	–	–	65,288,341	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
上海繽紛商貿發展有限公司	66,539,635	–	–	66,539,635	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
上海市外經貿投資開發有限公司	33,269,819	–	–	33,269,819	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
山西卓融投資有限公司	20,000,000	–	–	20,000,000	首次公開發行股份限售	2018年5月19日
威達高科技控股有限公司	12,000,000	–	–	12,000,000	首次公開發行股份限售	2018年2月14日
上海海煙投資管理有限公司	–	–	59,215,263	59,215,263	非公開發行股份限售	2020年12月28日
浙能資本控股有限公司	–	–	208,700,000	208,700,000	非公開發行股份限售	2018年12月28日
山西太鋼投資有限公司	–	–	70,372,977	70,372,977	非公開發行股份限售	2018年12月28日
國華人壽保險股份有限公司–傳統一號	–	–	70,372,976	70,372,976	非公開發行股份限售	2018年12月28日
中原股權投資管理有限公司	–	–	35,186,489	35,186,489	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金–浦發銀行–西安善美卓和投資基金合夥企業(有限合夥)	–	–	42,223,786	42,223,786	非公開發行股份限售	2018年12月28日

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
財通基金－寧波銀行－上海工業投資(集團)有限公司	–	–	21,111,893	21,111,893	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－建設銀行－銀華財富資本管理(北京)有限公司	–	–	14,074,595	14,074,595	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－中國銀行－財通基金－富春創益定增3號資產管理計劃	–	–	7,037,298	7,037,298	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－南京銀行－中國北方工業公司	–	–	7,037,298	7,037,298	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－寧波銀行－上海化學工業區投資實業有限公司	–	–	3,518,649	3,518,649	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－寧波銀行－四川璞信產融投資有限責任公司	–	–	2,111,189	2,111,189	非公開發行股份限售	2018年12月28日

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
財通基金－招商銀行－外貿信託－外貿信託•華資1號單一資金信託	–	–	2,111,189	2,111,189	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－寧波銀行－廈門建發集團有限公司	–	–	2,111,189	2,111,189	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－興業銀行－淮北皖淮投資有限公司	–	–	2,104,152	2,104,152	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－招商銀行－財通基金－祥和2號資產管理計劃	–	–	703,730	703,730	非公開發行股份限售	2018年12月28日
財通基金－光大銀行－廣州聯鑫基金管理有限公司－聯鑫六號私募基金	–	–	211,119	211,119	非公開發行股份限售	2018年12月28日
合計	2,062,217,163	–	778,203,792	2,840,420,955	/	/

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（除非另有定明）

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格（或利率）	發行數量（或金額）	上市日期	獲准上市交易數量（或金額）	交易終止日期
普通股股票類						
A股	2015-03-11	10.03元	10億股	2015-03-23	10億股	
H股	2016-06-22	港幣8.15元	9.57億股	2016-07-08	9.57億股	
H股（超額配售）	2016-07-28	港幣8.15元	0.70億股	2016-08-03	0.70億股	
A股（非公開發行）	2017-12-28	14.21元	7.78億股	2017-12-29	7.78億股	
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
證券公司短期公司債券	2016-05-19	3.40%	90億元	2016-06-07	90億元	2017-05-19
證券公司短期公司債券	2016-12-16	4.00%	40億元	2016-12-22	40億元	2017-12-16
證券公司債券	2014-08-26	6.00%	60億元	2014-09-23	60億元	2019-08-26
證券公司債券	2015-11-26	3.90%	120億元	2015-12-18	120億元	2020-11-26
證券公司債券	2017-06-09	5.30%	40億元	2017-07-19	40億元	2020-06-09
證券公司債券	2017-06-09	5.50%	10億元	2017-07-19	10億元	2022-06-09
證券公司債券	2017-08-03	4.98%	40億元	2017-08-15	40億元	2027-08-03
次級債券	2013-11-15	6.70%	36億元	2013-11-29	36億元	2017-11-15
次級債券	2014-11-17	5.50%	14億元	2014-12-09	14億元	2018-11-17
次級債券	2015-05-29	5.60%	60億元	2015-07-02	60億元	2020-05-29
次級債券	2015-06-18	6.82%	6億元	2015-08-27	6億元	2018-06-17

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格（或利率）	發行數量（或金額）	上市日期	獲准上市交易數量（或金額）	交易終止日期
次級債券	2016-11-14	3.45%	40億元	2016-11-25	40億元	2021-11-14
次級債券	2017-04-26	4.90%	15億元	2017-05-11	15億元	2020-04-26
次級債券	2017-04-26	5.10%	15億元	2017-05-11	15億元	2022-04-26
次級債券	2017-05-15	5.15%	15億元	2017-05-31	15億元	2020-05-15
次級債券	2017-05-15	5.35%	15億元	2017-05-31	15億元	2022-05-15
人民幣債券	2014-11-26	6.50%	9億元	2014-11-27	9億元	2017-11-26
人民幣債券	2015-08-05	6.50%	6.2億元	2015-08-06	6.2億元	2017-11-26
人民幣債券	2016-04-15	5.00%	5億元	未上市	未上市	2017-04-10
美元債	2015-05-08	4.20%	美元2億元	未上市	未上市	2018-05-08
美元債	2015-08-25	4.09%	美元1.5億元	未上市	未上市	2018-08-25
美元債	2017-11-30	3.63%	美元5億元	2017-12-01	美元5億元	2022-11-30

截至報告期內證券發行情況的說明：

1、 根據中國證監會《關於核准東方證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2017]1940號），公司以每股人民幣14.21元的價格非公開發行778,203,792股A股股票。2017年12月28日，本次公司非公開發行A股股票在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成股份登記。

2、 2015年4月23日，公司第三屆董事會第七次會議審議通過《關於公司發行境內債務融資工具授權的議案》，並經公司2014年年度股東大會審議通過，同意在新增待償還債務融資工具總額不超過上一年度經審計淨資產的200%限額內，發行包括次級債券、短期融資券、證券公司短期債、公司債券、收益憑證及監管機構許可發行的其他品種。

2016年3月11日，公司第三屆董事會第十七次會議審議通過了《關於公司發行次級債券(含永續次級債券)的議案》，並經2016年5月25日召開的公司2015年年度股東大會審議通過，授權公司發行規模不超過(含)人民幣100億元(含永續次級債券)。2016年11月1日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]2057號)，同意公司發行次級債的規模為人民幣100億元，可在12個月內在上海證券交易所分期掛牌轉讓。

2017年4月26日，公司完成發行2017第一期次級債券。2017第一期次級債券分為2個品種，品種一為3年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為4.90%；品種二為5年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為5.10%。

2017年5月15日，公司完成發行2017第二期次級債券。2017第二期次級債券分為2個品種，品種一為3年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為5.15%；品種二為5年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為5.35%。

3、 2017年2月13日，公司第三屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》，並經2017年4月14日召開的公司2017年第一次臨時股東大會審議通過，授權公司在債務融資工具待償還的餘額總額不超過上一年度經審計淨資產(母公司)的200%的限額內發行境內債務融資工具。

2017年5月12日，公司收到上交所《關於對東方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[2017]491號)，同意公司面向合格投資者非公開發行規模不超過人民幣160億元的公司債券，可在12個月內在上海證券交易所分期掛牌轉讓。

2017年6月9日，公司完成發行2017年第一期非公開發行公司債券。2017年第一期非公開發行公司債券分為2個品種，品種一為3年期，發行規模人民幣40億元，票面利率為5.30%；品種二為5年期，發行規模人民幣10億元，票面利率為5.50%。

4、 2017年6月6日，公司收到上交所《關於東方證券股份有限公司面向合格投資者公開發行公司債券上市預審核意見的函》(上證債(審)[2017]101號)，同意公司面向合格投資者公開發行面值不超過(含)人民幣40億元的公司債券。

2017年7月3日，公司收到中國證監會《關於核准東方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]974號)，同意公司面向合格投資者公開發行面值不超過(含)人民幣40億元的公司債券。

2017年8月3日，公司完成發行2017年公開發行公司債券。本次債券10年期，發行規模人民幣40億元，票面利率為4.98%。

5、 2014年7月30日，公司第二屆董事會第二十七次會議審議通過了《關於公司發行境外債務融資工具一般性授權的議案》，並經2014年8月14日召開的公司2014年第二次臨時股東大會審議通過，同意在待償還餘額不超過人民幣70億元限額內，發行包括但不限於美元債券、離岸人民幣或其他外幣債券或次級債券、外幣票據(包括但不限於商業票據)以及成立中期票據計劃等。

2016年3月11日，公司第三屆董事會第十七次會議審議通過了《關於追加公司發行境外債務融資工具規模的議案》，並經2016年5月25日召開的公司2015年年度股東大會審議通過，授權公司或公司的境外全資附屬公司或公司在境外設立的直接或間接全資附屬離岸公司作為境外債務融資工具的發行主體，在境外發行一次或多次或多期境外債務融資工具，規模為發行後待償還餘額上限(含公司2014年第二次臨時股東大會確定的發行後待償還餘額上限人民幣70億元在內)合計不超過人民幣100億元。該授權在到期前已經公司第三屆董事會第三十二次會議於2017年8月7日審議通過《關於公司發行境外債務融資工具授權的議案》，並經2017年9月27日召開的公司2017年第二次臨時股東大會審議通過的新授權所替代。新授權保持原有授權規模不變，即公司境外債務融資工具發行後待償餘額上限合計不超過人民幣100億元，授權有效期至2020年9月27日。

2017年11月30日，公司間接持股的境外全資子公司Orient HuiZhi Limited完成公開發行5年期限美元債券，發行總額為5億美元，票面利率3.625%，公司作為擔保人為其提供全額本息擔保。

（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

截至報告期末，公司已成功完成非公開發行A股股票。本次發行完成後，公司普通股股份總數由6,215,452,011股增至6,993,655,803股，其中A股股票5,966,575,803股，H股股票1,027,080,000股。

截至報告期末，公司第一大股東申能集團的持股比例從24.74%上升至25.27%。在公司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，佔公司總股本的14.68%。

公司資產和負債結構變動情況詳見本報告「第四節、二、（三）資產、負債情況分析」。

（三）現存的內部職工股情況

報告期內，公司無內部職工股。

三、股東和實際控制人情況

（一）股東總數

截止報告期末普通股股東總數（戶）	150,529
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數（戶）	144,610

（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）	前十名股東持股情況						
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
申能（集團）有限公司	230,000,000	1,767,522,422	25.27	1,767,522,422	無	-	國有法人
香港中央結算（代理人）有限公司	-4,400	1,026,964,000	14.68	-	無	-	境外法人
上海海煙投資管理有限公司	59,215,263	345,486,596	4.94	59,215,263	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	69,033,564	272,265,592	3.89	-	無	-	國有法人
上海報業集團	-3,610,900	243,267,306	3.48	-	無	-	國有法人
浙能資本控股有限公司	208,700,000	208,700,000	2.98	208,700,000	無	-	國有法人
上海電氣（集團）總公司	-	194,073,938	2.77	194,073,938	無	-	國有法人
中國郵政集團公司	-9,123,343	178,743,236	2.56	-	無	-	國有法人
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	-5,300,000	160,653,687	2.30	-	無	-	境內非國有法人
上海建工集團股份有限公司	-	133,523,008	1.91	133,523,008	無	-	國有法人

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	1,026,964,000	境外上市外資股	1,026,964,000
上海海煙投資管理有限公司	286,271,333	人民幣普通股	286,271,333
中國證券金融股份有限公司	272,265,592	人民幣普通股	272,265,592
上海報業集團	243,267,306	人民幣普通股	243,267,306
中國郵政集團公司	178,743,236	人民幣普通股	178,743,236
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	160,653,687	人民幣普通股	160,653,687
長城信息產業股份有限公司	121,980,000	人民幣普通股	121,980,000
上海市教育發展有限公司	92,188,251	人民幣普通股	92,188,251
綠地控股集團有限公司	91,962,080	人民幣普通股	91,962,080
中央滙金資產管理有限責任公司	53,919,400	人民幣普通股	53,919,400
上述股東關聯關係或一致行動的說明	申能(集團)有限公司、上海電氣(集團)總公司、上海建工集團股份有限公司同為上海市國資委下屬公司。其他未知有關聯關係或一致行動關係。		

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況 持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	申能(集團)有限公司	1,537,522,422	2018年03月23日	–	限售期為36個月
2	申能(集團)有限公司	230,000,000	2021年12月28日	–	限售期為48個月
3	浙能資本控股有限公司	208,700,000	2018年12月28日	–	限售期為12個月
4	上海電氣(集團)總公司	194,073,938	2018年03月23日	–	限售期為36個月
5	上海建工集團股份有限公司	133,523,008	2018年03月23日	–	限售期為36個月

			有限售條件股份可上市交易情況		
		持有的有限售條件		新增可上市交易	
序號	有限售條件股東名稱	股份數量	可上市交易時間	股份數量	限售條件
6	山西太鋼投資有限公司	70,372,977	2018年12月28日	–	限售期為12個月
7	國華人壽保險股份有限公司–傳統一號	70,372,976	2018年12月28日	–	限售期為12個月
8	上海繽紛商貿發展有限公司	66,539,635	2018年12月28日	–	限售期為12個月
9	全國社會保障基金理事會轉持二戶	65,288,341	2018年12月28日	–	限售期為12個月
10	上海海煙投資管理有限公司	59,215,263	2018年12月28日	–	限售期為12個月
11	財通基金–浦發銀行–西安善美卓和投資基金合夥企業(有限合夥)	42,223,786	2018年12月28日	–	限售期為12個月
上述股東關聯關係或一致行動的說明		申能(集團)有限公司、上海電氣(集團)總公司、上海建工集團股份有限公司、上海繽紛商貿發展有限公司同為上海市國資委下屬公司。其他未知有關聯關係或一致行動關係。			

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。

(三)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）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，據公司及董事合理查詢所深知，以下主要股東及其他人士（公司董事、監事及最高行政人員除外）於公司股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條規定須於備存之登記冊所登記的權益及淡倉：

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	股份數目[附註1]	佔公司已發行類別總股本之概約百分比(%)[附註2]	約佔公司已發行總股本之概約百分比(%)[附註2]
申能(集團)有限公司	A股	實益擁有人	1,767,522,422(L)	29.62	25.27
中國煙草總公司[附註3]	A股	受控法團權益	345,486,596(L)	5.79	4.94
上海煙草集團有限責任公司[附註3]	A股	受控法團權益	345,486,596(L)	5.79	4.94
上海海煙投資管理有限公司[附註3]	A股	實益擁有人	345,486,596(L)	5.79	4.94
祝立家[附註4]	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.36
孫紅豔[附註4]	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.36
紅佳金融有限公司[附註4]	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.36
Kaiser Century Investments Limited[附註4]	H股	實益擁有人	94,940,800(L)	9.24	1.36
Raise Sino Investments Limited[附註5]	H股	實益擁有人	113,737,200(L)	11.07	1.63
交通銀行股份有限公司[附註6]	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
Bank of Communications (Nominee) Company Limited[附註6]	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
交銀國際資產管理有限公司[附註6]	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
交銀國際控股有限公司[附註6]	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
BOCOM International Global Investment Limited[附註6]	H股	實益擁有人	93,991,600(L)	9.15	1.34

附註：

1、　(L) 代表好倉。

2、 於2017年12月31日，公司已發行股份共6,993,655,803股，其中包括A股5,966,575,803股及H股1,027,080,000股。

3、 上海海煙投資管理有限公司由上海煙草集團有限責任公司全資擁有，而上海煙草集團有限責任公司由中國煙草總公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，中國煙草總公司及上海煙草集團有限責任公司分別被視為於上海海煙投資管理有限公司所持有本公司股份中擁有權益。

4、 Kaiser Century Investments Limited由紅佳金融有限公司擁有全部權益。紅佳金融有限公司由祝立家先生及其配偶孫紅艷女士各自擁有50%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，祝立家先生、孫紅艷女士及紅佳金融有限公司分別被視為於Kaiser Century Investments Limited所持有本公司股份中擁有權益。

5、 Raise Sino Investments Limited由Chu Lam Yiu擁有全部權益。

6、 BOCOM International Global Investment Limited由交銀國際資產管理有限公司全資擁有。交銀國際資產管理有限公司由交銀國際控股有限公司全資擁有，而交銀國際控股有限公司由Bank of Communications (Nominee) Company Limited全資擁有。Bank of Communications (Nominee) Company Limited由交通銀行股份有限公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，交通銀行股份有限公司、Bank of Communications (Nominee) Company Limited、交銀國際控股有限公司及交銀國際資產管理有限公司分別被視為於BOCOM International Global Investment Limited所持有本公司股份中擁有權益。

除上文披露者外，截至2017年12月31日，概無其他主要股東或人士於公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須予備存之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

（五）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，就公司所獲得的資料及據董事所知，公司董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部分）的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知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》的規定需要通知公司和香港聯交所之權益或淡倉。

四、控股股東及實際控制人情況

（一）控股股東情況

截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股25.27%。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

截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股25.27%，公司不存在實際控制人。

(三)控股股東及實際控制人其他情況介紹

截至報告期末，公司無控股股東或實際控制人。

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元　幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人或法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
申能集團	黃迪南	1996年11月18日	913100001322718147	100	從事電力、能源基礎產業的投資開發和管理，天然氣資源的投資，城市燃氣管網的投資，房地產、高科技產業投資管理，實業投資，資產經營，國內貿易(除專項規定)。【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】

情況說明

1、 截至報告期末，申能集團對公司的持股比例為25.27%。

2、 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。

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。

七、回購、出售或贖回本公司之證券

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

第七節　優先股相關情況

報告期內，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

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額人民幣(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
潘鑫軍	黨委書記、執行董事、董事長	男	1961年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	199.25	否
金文忠	黨委副書記、執行董事、總裁	男	1964年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	199.25	否
吳建雄	副董事長、非執行董事	男	1965年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	是
張芊	非執行董事	男	1974年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	是
吳俊豪	非執行董事	男	1965年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	是
陳斌	非執行董事	男	1981年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	否
李翔	非執行董事	男	1971年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	是
許建國	非執行董事	男	1964年	2016-11-08	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	否
黃來芳	非執行董事	女	1969年	2016-06-27	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	否
徐國祥	獨立非執行董事	男	1960年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	16.00	否
陶修明	獨立非執行董事	男	1964年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	16.00	否
尉安寧	獨立非執行董事	男	1963年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	16.00	否
許志明	獨立非執行董事	男	1961年	2016-07-08	2017-10-28	0	0	0	無	16.00	否
靳慶魯	獨立非執行董事	男	1972年	2017-10-16	2017-10-28	0	0	0	無	4.75	否
宋雪楓	監事會主席	男	1970年	2014-10-31	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	是
李賓	黨委副書記、監事會副主席、職工監事	男	1959年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	171.46	否
劉文彬	監事	男	1975年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	是
尹克定	監事	男	1964年	2014-10-30	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	是
吳正奎	監事	男	1974年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	0.00	否
周文武	職工監事	男	1961年	2015-08-11	2017-10-28	0	0	0	無	220.10	否
姚遠	職工監事	男	1973年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	223.85	否
楊玉成	副總裁	男	1965年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	171.46	否

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額人民幣(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
舒宏	副總裁	男	1967年	2014-10-29	2017-10-28	0	0	0	無	171.46	否
張建輝	副總裁	男	1968年	2015-07-24	2017-10-28	0	0	0	無	171.46	否
	財務總監			2014-10-29	2017-10-28						否
杜衛華	副總裁	男	1964年	2015-08-11	2017-10-28	0	0	0	無	171.46	否
楊斌	首席風險官	男	1972年	2015-06-19	2017-10-28	0	0	0	無	535.00	否
	合規總監			2015-07-01	2017-10-28						否
王如富	董事會秘書	男	1973年	2016-11-28	2017-10-28	0	0	0	無	212.60	否
周堯	非執行董事(已離任)	男	1967年	2014-10-29	2017-12-05	0	0	0	無	0.00	否
潘飛	獨立非執行董事(已離任)	男	1956年	2015-06-01	2017-07-06	0	0	0	無	12.67	否
李志強	獨立非執行董事(已離任)	男	1967年	2014-10-29	2017-10-16	0	0	0	無	15.83	否
合計	/	/	/	/	/				/	2,544.60	/

註： 公司第三屆董事會、監事會和高級管理人員任期已於2017年10月28日屆滿。考慮到公司董事會及監事會換屆工作的籌備時間，為確保公司相關工作的連續性，公司董事會及監事會延期換屆，董事會各專門委員會及高級管理人員的任期亦相應順延。

公司於2017年12月11日召開了第三屆職工代表大會第二次全體會議，會議選舉杜衛華先生為公司第四屆董事會職工董事，選舉李賓先生、周文武先生、姚遠先生為公司第四屆監事會職工監事。公司於2018年3月6日召開2018年第一次臨時股東大會選舉產生第四屆董事會和監事會成員，與職工代表大會選舉產生的職工董事和職工監事共同組成公司第四屆董事會和監事會。詳見本報告「第五節、十六、其他重大事項的說明」。

姓名	主要工作經歷
	執行董事(2名)
潘鑫軍	1961年出生，中共黨員，工商管理碩士，高級經濟師。現任公司黨委書記、執行董事、董事長，東方花旗證券有限公司董事長，上海東方證券資產管理有限公司董事。自1984年6月至1986年1月擔任工商銀行上海分行長寧區辦事處愚園路企業分理處代理支部書記、支部書記，自1985年3月至1988年10月擔任工商銀行上海分行整黨辦公室聯絡員、長寧區辦事處愚園路企業分理處黨支部書記、組織處副主任科員，自1988年11月至2003年1月擔任工商銀行上海分行長寧區辦事處黨委書記、工會主席、副主任、支行行長，自2003年1月至2010年1月擔任公司黨委副書記、總經理，自2010年1月至2010年9月擔任公司黨委書記、董事長兼總經理，自2012年6月至2015年4月擔任滙添富基金管理股份有限公司董事長，自2014年11月至2015年8月擔任東方金融控股(香港)有限公司董事，自2013年3月至2015年8月擔任上海東方證券資本投資有限公司董事長、董事，於2010年9月起擔任公司黨委書記、董事長。
金文忠	1964年出生，中共黨員，經濟學碩士，經濟師。現任公司黨委副書記、執行董事、總裁，上海東方證券資本投資有限公司董事長，上海東證期貨有限公司董事長，上海東方證券創新投資有限公司董事，上海東方證券資產管理有限公司董事。自1992年1月至1995年9月擔任萬國證券發行部副經理、研究所副所長、總裁助理，自1995年10月至1997年12月擔任野村證券企業現代化委員會項目室副主任，自1997年12月至2010年9月擔任公司黨委委員、副總經理，於2010年9月起擔任公司黨委副書記、執行董事、總裁。

姓名	主要工作經歷
	非執行董事(7名)
吳建雄	1965年出生，中共黨員，工學碩士，高級工程師(教授級)。現任公司非執行董事、副董事長，申能(集團)有限公司黨委副書記、總經理，兼任申能股份有限公司董事長。自1989年3月至1993年9月擔任申能電力開發公司工程部助理工程師、工程師，自1993年9月至1994年1月擔任申能股份有限公司策劃部經理助理，自1994年1月至1999年6月擔任上海申能房地產有限公司總經理助理、黨支部書記、副總經理、董事、總經理，自1999年6月至2003年12月擔任申能股份有限公司總經理助理、董事、副總經理，自2004年12月至2010年4月擔任上海液化天然氣有限公司常務副總經理、董事長，自2008年5月至2011年6月擔任上海燃氣(集團)有限公司董事長，自2003年12月至2008年4月擔任申能(集團)有限公司總經理助理、副總經理，於2008年3月起擔任申能(集團)有限公司黨委副書記，於2008年4月起擔任申能(集團)有限公司總經理，於2011年5月起擔任申能股份有限公司董事長。
張芊	1974年出生，中共黨員，本科，工商管理碩士，經濟師。現任公司非執行董事，申能(集團)有限公司副總經理，上海久聯集團有限公司董事長，上海申能誠毅股權投資有限公司董事長，成都市新申創業投資有限公司董事。自1996年7月加入申能(集團)有限公司，自2001年1月至2004年10月擔任申能(集團)有限公司綜合管理部副主管、主管，自2004年10月至2006年1月擔任上海申能資產管理有限公司金融資產部副經理、經理，自2006年1月至2007年2月擔任申能集團財務有限公司籌備組副組長，自2000年8月至2007年3月擔任申能(集團)有限公司團委書記，自2007年2月至2009年8月擔任申能集團財務有限公司副總經理、工會主席，自2009年8月至2016年7月擔任申能集團財務有限公司黨支部書記、總經理，其間2015年9月起至今擔任申能(集團)有限公司副總經理。

姓名	主要工作經歷
吳俊豪	1965年出生，中共黨員，研究生，管理學碩士，經濟師。現任公司非執行董事，申能(集團)有限公司金融管理部經理，中國太平洋保險(集團)股份有限公司董事，中國太平洋人壽保險股份有限公司董事，中國太平洋財產保險股份有限公司董事，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事，成都市新申創業投資有限公司董事，中國光大銀行股份有限公司監事，上海誠毅投資管理有限公司監事，上海申能融資租賃有限公司監事長，上海申能誠毅股權投資有限公司監事長。曾任上海新資源投資諮詢公司常務副總經理，上海百利通投資公司副總經理，自2003年9月至2006年1月擔任上海申能資產管理有限公司副主管，自2006年1月至2011年4月擔任申能(集團)有限公司資產管理部副主管、主管、高級主管、金融管理部副經理(主持工作)，於2011年4月起擔任申能(集團)有限公司金融管理部經理。
陳斌	1981年出生，中共黨員，碩士研究生。現任公司非執行董事，上海海煙投資管理有限公司副總經理，海通證券股份有限公司董事。自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，自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，自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，於2014年12月起擔任海通證券股份有限公司非執行董事，於2017年2月起擔任上海海煙投資管理有限公司副總經理。

姓名	主要工作經歷
李翔	1971年出生，中共黨員，本科學歷。現任公司非執行董事，上海報業集團黨委委員、副總經理，上海新華發行集團有限公司黨委書記、董事，上海新華傳媒股份有限公司黨委書記、董事，上海文新經濟發展有限公司執行董事，上海對外信息服務熱線有限公司董事，上海東方明珠房地產有限公司董事，上海上報資產管理有限公司董事，上海晨昕文化傳媒有限公司董事，上海閱客信息科技有限公司董事，上海東方報業有限公司董事，上海郵政全日送物流配送有限公司董事，上海東杰廣告傳媒有限公司董事，上海新聞晚報傳媒有限公司董事長、法定代表人，上海新融資產管理有限公司執行董事、法定代表人，上海新華金融投資有限公司執行董事、法定代表人，上海新華傳媒交流中心有限公司執行董事、法定代表人，上海新融文化產業服務有限公司執行董事、法定代表人，上海怡成房產有限公司執行董事、法定代表人，上海解放置業有限公司董事長、法定代表人。自1995年7月至2008年1月擔任文匯報經濟部記者、副主任、專刊部主任，自2008年1月至2013年10月擔任文匯新民聯合報業集團經濟管理部副主任、主任，自2010年5月至2016年1月擔任上海文新投資有限公司董事，自2010年2月至2016年1月擔任上海新民傳媒有限公司董事，自2010年11月至2016年9月擔任上海文匯新民實業有限公司董事，自2015年4月至2016年11月擔任匯添富基金管理股份有限公司董事，自2013年10月至2017年5月擔任上海報業集團經營管理辦公室主任，自2017年6月至2017年10月擔任上海新華傳媒股份有限公司黨委書記、總裁，自2014年7月至2017年12月擔任界面(上海)網絡科技有限公司董事，於2017年11月起擔任上海報業集團黨委委員、副總經理。

姓名	主要工作經歷
許建國	1964年出生，中共黨員，會計學碩士。現任公司非執行董事，上海電氣(集團)總公司財務預算部部長，上海海立(集團)股份有限公司監事長，上海人壽保險股份有限公司董事，上海電氣集團財務有限責任公司董事，海通證券股份有限公司董事，上海微電子裝備(集團)股份有限公司董事，上海集優機械股份有限公司監事長。自1984年7月至2001年12月任職於上海電纜廠，自2002年1月至2004年3月任職於上海電氣(集團)總公司，自2004年4月至2005年9月擔任上海電氣資產管理有限公司資產財務部高級主管，自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，自2006年3月至2008年8月兼任上海力達重工製造有限公司財務總監，自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，自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，於2013年4月起擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部部長。

姓名	主要工作經歷
黃來芳	1969年出生，工商管理碩士，經濟師。現任公司非執行董事，中國郵政集團公司上海市分公司副總經理、工會主席兼上海郵政博物館館長。自2006年7月至2009年1月擔任上海市郵政(局)公司寶山區(郵政)局計財科科長，自2009年1月至2010年11月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局副局長，自2010年11月至2012年3月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局局長，自2012年3月至2013年4月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局局長兼黨委書記，自2013年4月至2013年9月擔任上海市郵政公司市場經營部經理兼寶山區郵政局局長、黨委書記，自2013年9月至2014年7月擔任上海市郵政公司市場經營部經理兼寶山區郵政局(分公司)局長(總經理)，自2014年7月至2015年5月擔任上海市郵政公司市場部總經理，自2015年5月至2016年2月擔任中國郵政集團公司上海市分公司市場部總經理(2015年10月至2016年1月參加中共中國郵政黨校2015年秋季青年幹部培訓班學習)，自2016年2月至2016年6月擔任中國郵政集團公司上海市分公司副總經理，自2016年6月至2016年9月擔任中國郵政集團公司上海市分公司副總經理、工會主席，自2016年9月至今擔任中國郵政集團公司上海市分公司副總經理、工會主席兼上海郵政博物館館長。
獨立非執行董事(5名)	
徐國祥	1960年出生，中共黨員，博士，教授。現任公司獨立非執行董事，上海財經大學應用統計研究中心主任，上海財經大學統計與管理學院講席教授，中華企業股份有限公司獨立董事，瀘州老窖股份有限公司獨立董事，大眾交通(集團)股份有限公司監事，上海新通聯包裝股份有限公司監事。曾任上海海運學院管理系講師，自1986年1月至2003年5月擔任上海財經大學統計學系講師、副教授、教授、系主任，於2003年6月起擔任上海財經大學應用統計研究中心主任。

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
陶修明	1964年出生，中共黨員，法學博士。現任公司獨立非執行董事，北京君澤君律師事務所創始合夥人暨管委會主任，北京厚健投資有限公司執行董事，泰康資產管理有限責任公司獨立董事。自1989年7月至1992年4月在中國法律諮詢中心任職，自1992年4月至1994年12月在中國社會科學院法學研究所國際法研究室任職，於1995年7月起擔任北京君澤君律師事務所創始合夥人暨管委會主任。
尉安寧	1963年生，博士。現任公司獨立非執行董事，上海谷旺投資管理有限公司執行董事兼總經理，華寶基金管理有限公司獨立董事，杭州聯合農村商業銀行股份有限公司董事，大成食品(亞洲)有限公司獨立董事，寧夏谷旺投資管理有限公司執行董事，寧波谷旺投資管理有限公司執行董事，新疆泰昆集團股份有限公司董事，煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司董事，江蘇金融租賃股份有限公司董事。曾任寧夏廣播電視大學(銀川)經濟學統計學講師，中國社會科學院經濟研究所發展經濟研究室主任、助理研究員，世界銀行農業自然資源局農業經濟學家，自1998年2月至2003年1月擔任荷蘭合作銀行東北亞區董事、農業食品工商業主管，自2003年2月至2006年6月新希望集團常務副總裁，自2007年1月至2010年7月擔任比利時富通銀行中國業務發展主管、中國區CEO、上海分行行長，自2010年8月至2012年8月擔任山東亞太中慧集團董事長，於2010年9月起擔任上海谷旺投資管理有限公司執行董事及總經理，自2017年11月起擔任江蘇金融租賃股份有限公司董事。

姓名	主要工作經歷
許志明	1961年出生，經濟學博士。現任公司獨立非執行董事，寬帶資本創始合夥人。自1986年12月至1999年8月歷任中國國際信託投資公司國際研究所研究員、野村國際(香港)有限公司企業財務部聯席總監及資本市場部聯席總監、英國國民西敏銀行董事兼大中華區投資銀行部主管、美國波士頓銀行董事兼大中華區企業融資部主管，自1999年8月至2001年12月擔任華潤創業有限公司執行董事、華潤北京置地有限公司執行董事、華潤勵致有限公司董事總經理兼首席運營官，自2002年1月至2005年5月擔任TOM集團有限公司高級顧問、TOM在線有限公司執行董事兼首席運營官，於2006年3月起擔任寬帶資本創始合夥人。
靳慶魯	1972年出生，中共黨員，博士，教授。現任公司獨立非執行董事，上海財經大學會計學院副院長、會計與財務研究院副院長和會計改革與發展協同創新中心主任、博士生導師，上海洗霸科技股份有限公司獨立董事。自2005年6月至2011年6月擔任上海財經大學會計學院會計學助教授，自2011年7月至2012年6月擔任上海財經大學會計學院會計學副教授，自2012年7月至今擔任上海財經大學會計學院會計學教授，自2014年2月至今擔任上海財經大學會計與財務研究院副院長，自2015年4月至今擔任上海財經大學會計學院副院長，自2016年1月至今擔任上海財經大學會計改革與發展協同創新中心主任。

姓名	主要工作經歷
	監事(7名)
宋雪楓	1970年出生，中共黨員，博士研究生，高級經濟師、工程師、註冊會計師。現任公司監事會主席，申能(集團)有限公司黨委委員、副總經理，申能股份有限公司監事會主席，上海誠毅投資管理有限公司董事長，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事長，上海誠毅創業投資管理有限公司執行董事。曾任申能股份有限公司財務部主管，自2001年3月至2008年5月擔任申能股份有限公司財務部副經理、經理，自2005年4月至2011年5月擔任申能股份有限公司總經理助理兼財務部經理、總會計師兼財務部經理、副總經理兼總會計師，自2010年10月至2011年10月擔任四川自貢市市長助理(掛職)，自2012年1月至2014年8月擔任申能(集團)有限公司總經理助理，於2014年8月起擔任申能(集團)有限公司副總經理，2011年5月起擔任申能股份有限公司監事會主席，2016年12月起擔任申能(集團)有限公司黨委委員。
李賓	1959年出生，中共黨員，本科，中級經濟師、中級政工師。現任公司黨委副書記、紀委書記、監事會副主席、心得益彰基金會理事長。自1978年2月至1981年1月擔任北京空軍39583部隊機械員，自1981年7月至1988年9月擔任上海建築機械廠團委幹事、副書記、書記、人事科幹部、裝配車間黨支部書記，自1988年9月至1996年8月擔任上海市石油化工設備公司總經理辦公室主任、黨委辦公室主任，自1996年8月至2000年7月擔任上海市物價局人事處主任科員，自2000年7月至2011年4月擔任中共上海市金融工作委員會辦公室主任科員、副主任、機關黨委副書記、紀委書記、主任，自2011年4月至2014年3月擔任中共上海市金融工作委員會幹部人事處(人力資源處、老幹部處)處長，於2014年3月起擔任公司黨委副書記、紀委書記，於2014年11月起擔任公司監事會副主席，於2015年4月起擔任心得益彰基金會理事長。

姓名	主要工作經歷
劉文彬	1975年出生，中共黨員，碩士，高級會計師。現任公司監事，中國長城科技集團股份有限公司財務總監。自2000年6月至2017年2月擔任長城信息產業股份有限公司子公司會計、財務經理、財務部長、副總會計師、財務總監，於2017年2月起擔任中國長城科技集團股份有限公司財務總監。
尹克定	1964年出生，中共黨員，本科學歷，高級會計師。現任公司監事，上海建工集團股份有限公司總會計師，上海浦東建信村鎮銀行有限責任公司董事。自1987年7月至2001年7月擔任上海建工(集團)總公司海外事業部財務主管，自2001年7月至2004年6月擔任香港建設控股有限公司財務總監，自2004年6月至2005年1月擔任上海建工(集團)總公司財務處副處長、自2005年1月至2009年1月擔任上海建工(集團)總公司南方公司總會計師，自2010年1月至2011年10月擔任上海第二建築有限公司總會計師，自2011年10月至2012年12月擔任上海建工集團股份有限公司副總會計師，於2012年12月起擔任上海建工集團股份有限公司總會計師，2014年1月起擔任上海浦東建信村鎮銀行有限責任公司董事。
吳正奎	1974年出生，中共黨員，碩士研究生，會計師。現任公司監事，綠地控股集團有限公司財務部副總經理，綠地控股集團審計中心常務副總經理，上海綠地建設(集團)有限公司董事，上海雲峰(集團)有限公司董事，綠地金融投資控股集團有限公司監事，上海新華發行(集團)有限公司財務總監，錦州銀行股份有限公司董事，綠地香港控股有限公司執行董事。自1998年9月至1999年12月任江蘇天能集團職員，2000年1月至2001年2月擔任昆山市南方化工廠會計，自2002年1月至2003年12月擔任上海綠地建築工程有限公司財務部經理，於2004年1月起擔任綠地控股集團有限公司財務部經理、總經理助理、財務部副總經理、審計中心常務副總經理。於2008年1月至今擔任上海雲峰(集團)有限公司董事、2011年6月至今擔任綠地金融投資控股集團有限公司監事，2007年1月至今兼任上海新華發行(集團)有限公司財務總監，2011年10月至今擔任錦州銀行股份有限公司董事。

姓名	主要工作經歷
周文武	1961年出生，中共黨員，本科學歷。現任公司職工監事、工會辦事機構主任、工會副主席、退管會副主任，黃浦區總工會兼職副主席。自1988年6月至1992年9月擔任上海招商國際旅遊公司財務部副經理、經理，自1992年10月至1997年1月擔任上海市金橋出口加工區聯合發展公司財務部襄理，自1997年2月至1998年10月擔任上海中電理曼實業有限公司總會計師，自1998年11月至2000年10月擔任上海生物技術工業園醫藥銷售有限公司財務部經理，自2000年11月至2014年12月擔任東方證券股份有限公司遼寧管理總部專員、資金財務管理總部總經理助理、資金財務管理總部副總經理，於2014年11月起擔任公司工會副主席，於2015年2月起擔任退管會副主任，於2016年4月起擔任黃浦區總工會兼職副主席。
姚遠	1973年出生，中共黨員，本科，註冊會計師。現任公司職工監事，合規法務管理總部兼風險管理總部總經理，上海東證期貨有限公司監事，上海東證資本投資有限公司監事。自1993年9月至1998年3月擔任上海浦東發展銀行楊浦證券營業部財務，自1998年3月至2014年12月擔任東方證券股份有限公司稽核總部主辦、主管、高級主管、資深主管、總經理助理、副總經理，自2014年12月至2017年3月擔任公司合規法務管理總部副總經理(主持工作)，於2017年3月起擔任公司合規法務管理總部兼風險管理總部總經理。

姓名	主要工作經歷
	其他在任高級管理人員(6名)
楊玉成	1965年出生，中共黨員，經濟學碩士，高級經濟師。現任公司副總裁，東方金融控股(香港)有限公司董事長，東方花旗證券有限公司監事會主席，長城基金管理有限公司董事。自1987年8月至1993年7月擔任上海財經大學財政系教師，自1993年8月至1999年1月擔任君安證券有限公司證券投資部總經理助理，自1999年2月至2001年7月擔任上海大眾科技創業(集團)股份有限公司董事、董事會秘書、副總經理，自2001年10月至2004年8月擔任上海申能資產管理有限公司董事、副總經理，自2004年5月至2007年3月擔任東方證券股份有限公司財務總監、副總經理，自2007年2月至2009年7月擔任申能集團財務有限公司董事、總經理，自2012年1月至2016年11月兼任董事會秘書，於2009年7月起擔任公司副總裁。
舒宏	1967年出生，中共黨員，工商管理學碩士，工程師。現任公司副總裁，上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司董事。自1993年3月至1998年11月擔任申銀萬國證券股份有限公司電腦網絡中心開發部經理，自1998年11月至2004年3月擔任東方證券有限責任公司信息技術中心負責人、總經理，自2001年12月至2014年4月擔任東方證券股份有限公司總經理助理兼信息技術中心總經理、總經理助理兼經紀業務總部總經理、信息技術總監兼總經理助理、營運總監兼總經理助理、營運總監(現更名為首席營運官)，於2014年4月起擔任公司副總裁。

姓名	主要工作經歷
張建輝	1968年出生，中共黨員，經濟學碩士、工商管理學碩士，中級會計師。現任公司副總裁、財務總監、計劃財務管理總部總經理，上海東方證券創新投資有限公司董事長，上海東方證券資本投資有限公司董事，中證信用增進股份有限公司監事，東方金融控股(香港)有限公司董事、上海誠毅投資管理有限公司監事、上海誠毅新能源創業投資有限公司監事、東方睿德(上海)投資管理有限公司監事。自1994年3月至1998年3月擔任上海浦東發展銀行主辦科員，自1998年3月至2003年7月擔任東方證券有限責任公司資金財務管理總部總經理助理，自2003年7月至2015年6月擔任東方證券股份有限公司遼寧管理總部副總經理、總經理，資金財務管理總部副總經理(主持工作)、總經理，自2014年5月起擔任本公司財務總監，2015年6月起擔任公司計劃財務總部總經理，於2015年7月起擔任公司副總裁。
杜衛華	1964年出生，中共黨員，碩士研究生，副教授。現任公司副總裁、工會主席、紀委委員，上海東方證券資本投資有限公司董事，上海東方證券創新投資有限公司董事，上海東方證券資產管理有限公司董事。自1984年7月至1998年6月擔任上海財經大學金融學院教師，自1998年6月至2017年5月分別擔任東方證券股份有限公司營業部經理，經紀業務總部總經理助理、副總經理，營運管理總部總經理，人力資源管理總部總經理，自2012年1月至2015年8月擔任公司總裁助理、職工監事，於2015年8月起擔任公司副總裁。

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
楊斌	1972年出生，中共黨員，經濟學碩士。現任公司首席風險官兼合規總監、稽核總部總經理，上海東證期貨有限公司董事，東方金融控股(香港)有限公司董事，東方花旗證券有限公司董事。自1997年7月至1998年7月擔任中國人民銀行上海分行非銀行金融機構管理處科員，自1998年7月至2004年3月擔任上海證管辦稽查處、稽查局案件審理處副主任科員、主任科員，自2004年3月至2007年2月擔任上海證監局稽查一處、機構二處主任科員，自2007年2月至2015年5月擔任上海證監局機構一處副處長、期貨監管處處長、法制處處長，於2015年6月起擔任公司首席風險官，2015年7月起擔任公司合規總監，2017年8月起擔任公司稽核總部總經理。
王如富	1973年出生，中共黨員，工學碩士，註冊會計師。現任公司董事會秘書兼董事會辦公室主任，滙添富基金管理股份有限公司監事，上海誠毅投資管理有限公司董事，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事。自2002年8月至2004年4月擔任申銀萬國證券計劃統籌總部綜合計劃專員、發展協調辦公室戰略管理專員，自2004年5月至2005年10月擔任金信證券規劃發展部總經理助理、秘書處副主任(主持工作)，自2005年10月至2008年3月擔任東方證券股份有限公司研究所證券市場戰略資深研究員，自2008年3月至2016年11月歷任董事會辦公室資深主管、主任助理、副主任、主任(兼證券事務代表)，於2016年11月起擔任公司董事會秘書。

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
	離任董事(3名)
周堯	1967年出生，中共黨員，管理學碩士、工商管理碩士。2014年10月至2017年12月任公司非執行董事。現任上海金橋(集團)有限公司黨委委員、副總裁，上海金橋土控聯合投資開發有限公司總經理、董事。曾任上海市城市排水監測站分析室工程師，中共上海市浦東新區黨工委、管委會辦公室秘書處主任科員，中共上海市浦東新區區委辦公室秘書處主任科員，自2003年10月至2005年3月擔任上海市浦東新區環保與市容衛生局環保處副處長，自2005年3月至2007年6月擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司總經理助理兼住宅與公共事業建築部經理，自2007年6月至2014年8月擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司副總經理，自2014年8月至2016年9月擔任上海金橋(集團)有限公司工程管理中心總經理，於2016年9月起擔任上海金橋土控聯合投資開發有限公司總經理、董事，於2017年11月起擔任上海金橋(集團)有限公司黨委委員、副總裁。
潘飛	1956年出生，中共黨員，管理學博士。2015年6月至2017年7月任公司獨立非執行董事。現任上海財經大學會計學院教授、博士生導師。曾任上海財經大學會計學院助教、講師、副教授、副院長，於2000年7月起擔任上海財經大學會計學院教授、博士生導師。
李志強	1967年出生，中共黨員，法學碩士，律師。2014年10月至2017年10月任公司獨立非執行董事。現任上海金茂凱德律師事務所創始合夥人，上海外高橋保稅區開發股份有限公司獨立董事，上海新世界股份有限公司獨立董事。自1990年7月至2008年7月擔任上海市金茂律師事務所主任、高級合夥人，美國格傑律師事務所中國法律顧問，環太平洋律師協會法律執業委員會副主席，於2008年6月起擔任上海金茂凱德律師事務所創始合夥人。

（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，公司不存在董事、高級管理人員被授予的股權激勵情況。

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
吳建雄	申能(集團)有限公司	黨委副書記	2008年03月	至今
吳建雄	申能(集團)有限公司	總經理	2008年04月	至今
張芊	申能(集團)有限公司	副總經理	2015年09月	至今
吳俊豪	申能(集團)有限公司	金融管理部經理	2011年04月	至今
陳斌	上海海煙投資管理有限公司	副總經理	2017年02月	至今
李翔	上海報業集團	黨委委員、副總經理	2017年11月	至今
許建國	上海電氣(集團)總公司	財務預算部部長	2013年04月	至今
宋雪楓	申能(集團)有限公司	黨委委員	2016年12月	至今
宋雪楓	申能(集團)有限公司	副總經理	2014年08月	至今
尹克定	上海建工集團股份有限公司	總會計師	2012年12月	至今
吳正奎	綠地控股集團有限公司	財務部副總經理	2012年01月	至今

（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
潘鑫軍	東方花旗證券有限公司	董事長	2012年06月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2010年07月	至今
吳建雄	申能股份有限公司	董事長	2011年04月	至今
金文忠	上海東方證券資本投資有限公司	董事長	2012年03月	至今
	上海東證期貨有限公司	董事長	2014年12月	至今
	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2012年11月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2010年07月	至今
張芊	成都市新申創業投資有限公司	董事	2011年04月	至今
	上海久聯集團有限公司	董事長	2015年10月	至今
	上海申能誠毅股權投資有限公司	董事長	2016年12月	至今
吳俊豪	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	董事	2012年07月	至今
	中國太平洋人壽保險股份有限公司	董事	2012年07月	至今
	中國太平洋財產保險股份有限公司	董事	2012年07月	至今
	上海久聯集團有限公司	董事	2012年04月	2017年12月
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事	2010年10月	至今
	成都市新申創業投資有限公司	董事	2011年04月	至今
	中國光大銀行股份有限公司	監事	2009年11月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	監事	2010年10月	至今
	上海申能融資租賃有限公司	監事長	2016年12月	至今
	上海申能誠毅股權投資有限公司	監事長	2016年12月	至今

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
陳斌	海通證券股份有限公司	董事	2014年12月	至今
	上海煙草集團靜安煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海煙草集團閘北煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	2018年01月
	上海煙草集團盧灣煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海煙草集團鐵路煙草有限公司	董事	2016年11月	至今
	上海煙草集團嘉定煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海煙草集團普陀煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海煙草集團奉賢煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海煙草集團金山煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海煙草集團長寧煙草糖酒有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海白玉蘭煙草材料有限公司	董事	2016年11月	至今
	上海金鼎印務有限公司	董事	2016年10月	至今

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
	上海海煙煙行連鎖企業管理有限公司	董事	2016年08月	至今
	上海煙草拍賣行有限責任公司	董事	2017年04月	至今
	華環國際煙草有限公司	董事	2017年07月	至今
	上海煙草包裝印刷有限公司	董事	2017年08月	至今
	上海牡丹香精香料有限公司	董事	2017年12月	至今
李翔	上海新華傳媒股份有限公司	董事	2017年09月	至今
	上海新華傳媒股份有限公司	黨委書記	2017年06月	至今
	上海新華傳媒股份有限公司	總裁	2017年06月	2017年10月
	上海文新經濟發展有限公司	執行董事	2010年04月	至今
	上海對外信息服務熱線有限公司	董事	2009年07月	至今
	上海新華發行集團有限公司	黨委書記、董事	2014年05月	至今
	界面(上海)網絡科技有限公司	董事	2014年07月	2017年12月
	上海東方明珠房地產有限公司	董事	2015年07月	至今
	上海上報資產管理有限公司	董事	2015年09月	至今
	上海晨昕文化傳媒有限公司	董事	2016年01月	至今
	上海閱客信息科技有限公司	董事	2016年05月	至今
	上海郵政全日送物流配送有限公司	董事	2016年06月	至今
	上海東傑廣告傳媒有限公司	董事	2016年06月	至今
	上海東方報業有限公司	董事	2016年07月	至今
	上海新聞晚報傳媒有限公司	董事長	2017年11月	至今
	上海新融資產管理有限公司	執行董事	2018年01月	至今

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
	上海新華金融投資有限公司	執行董事	2018年01月	至今
	上海新華傳媒交流中心有限公司	執行董事	2018年01月	至今
	上海新融文化產業服務有限公司	執行董事	2018年01月	至今
	上海怡成房產有限公司	執行董事	2018年01月	至今
	上海解放置業有限公司	董事長	2018年01月	至今
許建國	上海集優機械股份有限公司	監事長	2016年05月	至今
	上海海立(集團)股份有限公司	董事	2016年06月	2017年12月
	上海人壽保險股份有限公司	董事	2015年03月	至今
	上海電氣集團財務有限責任公司	董事	2013年04月	至今
	海通證券股份有限公司	董事	2016年10月	至今
	上海微電子裝備(集團)股份有限公司	董事	2016年06月	至今
	上海海立(集團)股份有限公司	監事長	2017年12月	至今
黃來芳	中國郵政集團公司上海市分公司	副總經理	2016年02月	至今
	中國郵政集團公司上海市分公司	工會主席、郵政博物館館長	2016年06月	至今
徐國祥	上海財經大學應用統計研究中心	主任	2003年06月	至今
	保定天威保變電器股份有限公司	獨立董事	2011年10月	2018年02月
	中華企業股份有限公司	獨立董事	2012年04月	至今
	大眾交通(集團)股份有限公司	監事	2006年04月	至今
	上海新通聯包裝股份有限公司	監事	2011年11月	至今
	瀘州老窖股份有限公司	獨立董事	2015年06月	至今
陶修明	北京君澤君律師事務所	創始合夥人暨管委會主任	1995年07月	至今
	高林資本管理有限公司	董事	2014年04月	2017年09月
	北京厚健投資有限公司	執行董事	2014年03月	至今
	泰康資產管理有限責任公司	獨立董事	2014年08月	至今

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
尉安寧	上海谷旺投資管理有限公司	執行董事、總經理	2010年09月	至今
	寧波天邦股份有限公司	獨立董事	2013年08月	2017年05月
	華寶基金管理有限公司	獨立董事	2015年09月	至今
	杭州聯合農村商業銀行股份有限公司	董事	2011年01月	至今
	大成食品(亞洲)有限公司	獨立董事	2014年10月	至今
	寧夏谷旺投資管理有限公司	執行董事	2014年05月	至今
	新疆泰昆集團股份有限公司	董事	2016年02月	至今
	煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司	董事	2017年06月	至今
	寧波谷旺投資管理有限公司	執行董事	2015年04月	至今
	江蘇金融租賃股份有限公司	董事	2017年11月	至今
許志明	寬帶資本	創始合夥人	2006年03月	至今
靳慶魯	上海財經大學會計學院	副院長	2015年04月	至今
	上海洗霸科技股份有限公司	獨立董事	2017年10月	至今
宋雪楓	申能股份有限公司	監事會主席	2011年05月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	董事長	2013年07月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事長	2013年07月	至今
	上海誠毅創業投資管理有限公司	執行董事	2013年07月	至今
李賓	上海東方證券心得益彰公益基金會	理事長	2015年04月	至今
尹克定	上海浦東建信村鎮銀行有限責任公司	董事	2014年01月	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
吳正奎	上海綠地建設(集團)有限公司	董事	2007年01月	至今
	上海雲峰(集團)有限公司	董事	2008年01月	至今
	綠地金融投資控股集團有限公司	監事	2011年06月	至今
	上海新華發行(集團)有限公司	財務總監	2007年01月	至今
	錦州銀行股份有限公司	董事	2011年10月	至今
	綠地香港控股有限公司	執行董事	2013年08月	至今
周文武	黃浦區總工會	兼職副主席	2016年04月	至今
姚遠	上海東證期貨有限公司	監事	2016年03月	至今
	上海東證資本投資有限公司	監事	2015年08月	至今
楊玉成	東方金融控股(香港)有限公司	董事長	2010年08月	至今
	東方花旗證券有限公司	監事會主席	2015年02月	至今
	長城基金管理有限公司	董事	2015年02月	至今
舒宏	上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司	董事	2009年01月	至今
張建輝	上海東方證券創新投資有限公司	董事長	2016年07月	至今
	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2015年08月	至今
	上海東方證券資本投資有限公司	董事	2015年08月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	監事	2010年03月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	監事	2010年10月	至今
	東方睿德(上海)投資管理有限公司	監事	2014年08月	至今
	中證信用增進股份有限公司	監事	2015年05月	至今
杜衛華	上海東方證券資本投資有限公司	董事	2011年09月	至今
	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2012年11月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2016年04月	至今

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
楊斌	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2015年08月	至今
	東方花旗證券有限公司	董事	2015年10月	至今
	上海東證期貨有限公司	董事	2015年08月	至今
王如富	滙添富基金管理股份有限公司	監事	2015年09月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	董事	2015年03月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事	2015年03月	至今
周堯(已離任)	上海金橋土控聯合投資開發有限公司	總經理	2016年09月	至今
	上海金橋土控聯合投資開發有限公司	董事	2016年09月	至今
	上海金橋(集團)有限公司	黨委委員、副總裁	2017年11月	至今
潘飛(已離任)	上海財經大學會計學院	教授	2000年07月	至今
	環旭電子股份有限公司	獨立董事	2014年04月	2017年07月
	重慶新世紀遊輪股份有限公司	獨立董事	2016年08月	2017年07月
	中銀國際證券有限責任公司	獨立董事	2015年10月	2017年07月
李志強(已離任)	上海金茂凱德律師事務所	創始合夥人	2008年06月	至今
	上海晨光文具股份有限公司	獨立董事	2014年06月	2017年05月
	中國海誠工程科技股份有限公司	獨立董事	2012年12月	2017年08月
	上海外高橋保稅區開發股份有限公司	獨立董事	2014年05月	至今
	上海新世界股份有限公司	獨立董事	2017年06月	至今

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	公司非執行董事(除職工董事)、非職工監事不在公司領取報酬。公司獨立非執行董事津貼由董事會擬定，報股東大會決定。公司執行董事和總監級以上高級管理人員基本薪酬由董事會薪酬與提名委員會核定，報董事會批准；其他高級管理人員的年度薪酬根據公司薪酬管理制度確定。年度績效獎金計提總額由董事會薪酬與提名委員會根據當年度績效考評結果核定，報董事會批准。領導班子成員績效薪酬、任期激勵與其個人年度績效考評結果和任期考核結果掛鈎，分配結果經董事會薪酬與提名委員會確認後，由董事長負責實施。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司獨立非執行董事津貼參照同行業上市公司水平確定；公司執行董事、職工監事和高級管理人員的報酬由公司薪酬考核體系確定。為進一步推進公司市場化體制機制建設，公司試行職業經理人薪酬分配制度，公司董事長、總裁、副總裁、副總裁級領導班子成員的薪酬結構和水平按照公司《推進職業經理人薪酬分配制度改革實施方案》有關規定執行。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見「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	人民幣2,544.60萬元

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
周堯	非執行董事	離任	因工作調動原因，周堯先生於2017年12月5日申請辭去公司第三屆董事會非執行董事及合規與風險管理委員會委員職務。
潘飛	獨立非執行董事	離任	因個人原因，潘飛先生於2017年7月5日申請辭去公司第三屆董事會獨立非執行董事、董事會審計委員會主任委員職務。
李志強	獨立非執行董事	離任	因個人作為獨立非執行董事的任期已滿，李志強先生於2017年8月29日申請辭去公司第三屆董事會獨立非執行董事、董事會薪酬與提名委員會主任委員和合規與風險管理委員會委員職務。鑒於李志強先生的辭職將導致公司獨立非執行董事人數少於董事會成員的三分之一，根據相關法律法規規定，該辭職申請自公司增補獨立非執行董事、滿足獨立非執行董事不低於董事會成員三分之一的條件後生效。2017年10月16日增補獨立非執行董事靳慶魯正式履職後李志強先生辭職申請生效。
靳慶魯	獨立非執行董事	選舉	公司於2017年9月27日召開的2017年第二次股東特別大會選舉靳慶魯先生為第三屆董事會獨立非執行董事，2017年10月16日公司收到中國證券監督管理委員會上海監管局《關於核准靳慶魯證券公司獨立董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]80號)，據此，靳慶魯先生正式履行公司獨立非執行董事和審計委員會主任委員的職責。

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員不存在因本公司事項近三年受證券監管機構處罰的情況。

2017年7月6日，獨立非執行董事潘飛先生向公司遞交的書面辭職報告，即日辭去公司第三屆董事會獨立非執行董事、董事會審計委員會主任委員職務。辭職後，潘飛先生將不再擔任公司任何職務。2017年12月15日，潘飛先生因其擔任江蘇雅百特科技股份有限公司(以下簡稱「雅百特」)獨立非執行董事期間，雅百特信息披露違法收到中國證監會《行政處罰決定書》(編號：[2017]102號)，決定對潘飛先生給予警告並處以人民幣4萬元罰款。

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	3,399
主要子公司在職員工的數量	1,311
在職員工的數量合計	4,710
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
管理人員	386
研究人員	211
投資銀行人員	377
經紀業務人員	2,544
資產管理人員	168
投資業務人員	246
財務人員	240
信息技術人員	302
其他人員	236
合計	4,710

教育程度

教育程度類別	教育程度人數
博士	70
碩士	1,423
大學本科	2,707
大學專科及以下	510
合計	4,710

（二）薪酬政策

公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，實行崗位工資制和績效提成獎金相結合的工資制度，薪酬水平與崗位價值、地區市場水平和績效評估結果掛鈎，做到了「效率優先、兼顧公平」。根據適用的中國法律法規，公司與每位員工簽訂了勞動合同，建立勞動關係。勞動合同內容包含關於合同期限、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。

依據適用的中國法律法規，公司為員工建立各項社會保險(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險)、住房公積金，並按時足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時依據適用的國家法規，公司於2006年建立企業年金制度和補充醫療保險制度，為員工提供補充養老和補充醫療保障。

（三）培訓計劃

2017年，公司培訓工作圍繞公司戰略目標，加大各類人才培養投入，關注中高層管理人員、專業骨幹人才、新員工等關鍵人才隊伍培養，完成各類重點培訓項目，培訓次數及覆蓋人數均創公司歷年新高。2017年公司共組織舉辦各類面授內訓305期，參與人數達9,002人次；外派培訓397次，參與員工1,664名；網絡培訓60餘次，輻射面超萬人。

2018年，公司將繼續完善人才培養機制，促進員工成長成才，有效健全多層次、多元化、多形式的員工培訓體系，幫助員工提高綜合素質。加大各類人才培養投入，創新多元化培養機制。針對各類人才梯隊提供定制化培訓課程，保障優秀人才知識補給。

（四）勞務外包情況

單位：元　幣種：人民幣

勞務外包的工時總數	1,148,374小時
勞務外包支付的報酬總額	28,394,191.92

七、其他

（一）公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

公司對經紀人管理採用委託代理的管理模式，截至2017年12月31日，公司在職經紀人911人。

1、 公司經紀人管理組織體系是通過整合公司資源，建立證券經紀人管理平台和證券經紀人隊伍，培養證券經紀人營銷服務能力，提高投資者服務水平，實現風險有效控制，促進公司經紀業務健康穩定發展。

2、 經紀人與公司簽訂委託代理合同，在公司授權範圍內，代理公司從事客戶招攬和客戶服務等活動的公司以外的自然人，委託代理合同一年一簽。

3、 證券經紀人接受公司管理，公司證券經紀人管理以合規管理為基礎，充分尊重證券經紀人合理的職業發展訴求和合法權益。

4、 證券經紀人在公司授權範圍內從事客戶招攬和客戶服務工作，嚴格遵守國家的法律、行政法規、監管機構和行政管理部門的規定、自律規則以及職業道德，遵守公司有關規章制度。

5、 證券經紀人培訓：證券經紀人根據證券行業協會要求開展培訓學習工作，經紀人入職開展執業前培訓時間不少於60小時，其中合規培訓不少於20小時；認真完成每年度後續執業培訓學習工作並通過協會年檢；完成公司合規、反洗錢以及員工執業、信息安全資料學習和考試，相關培訓記錄和測評結果匯總歸檔並按要求上報；不定期開展相關在線課程的崗位培訓，涉及從業資格、營銷管理知識及產品類、風控類培訓等。

第九節　公司治理

一、公司治理相關情況說明

（一）公司治理情況

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。公司嚴格依照中國《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《企業管治守則》等相關法律法規以及公司《公司章程》的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、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，確保了公司的穩健經營和規範運作。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。

報告期內，根據相關監管要求，公司進一步修訂完善了公司《公司章程》以及其他內部規章制度，並獲得公司董事會和股東大會審批批准。通過以上制度的建立並不斷完善，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高。此外，報告期內，公司根據實際情況，研究制定公司董事會、監事會和經營管理層的換屆方案，有序開展換屆籌備工作，以保證平穩順利完成公司第四屆董事會、監事會和經營管理層的換屆。

報告期內，公司嚴格遵循《企業管治守則》中的所有守則條文，同時達到了《企業管治守則》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，董事會會議12次，監事會會議6次，戰略發展委員會溝通會議1次，合規與風險管理委員會會議7次，薪酬與提名委員會會議4次，審計委員會會議7次，共計40次會議。

（二）內幕信息知情人登記管理制度的制定與實施情況

報告期內，公司嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項有關處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、合同訂立等階段及報告、傳遞、編製、審核、決議、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，並按照規定要求填寫內幕信息知情人檔案與重大事項進程備忘錄，有效防範內幕信息知情人進行內幕交易，認真做好公司信息披露工作。

（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《企業管治守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍包括：

1、　制定及檢討公司的企業管治政策及常規；

2、　檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；

3、　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；

4、　制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；

5、　檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

公司治理與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異。報告期內，董事已履行上述企業管治職能。

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
2017年第一次股東特別大會、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	2017年04月14日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2017年04月14日
2016年股東週年大會	2017年06月05日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2017年06月05日
2017年第二次股東特別大會	2017年09月27日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2017年09月27日

股東大會情況說明

報告期內，公司於2017年4月14日在中國上海市徐滙區肇嘉浜路777號青松城大酒店召開了公司2017年第一次股東特別大會、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。公司2017年第一次股東特別大會審議通過了2項特別決議議案：《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票預案(修訂稿)的議案》；審議通過了9項普通決議議案：《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》、《關於公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告的議案》、《關於前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯／連交易的議案》、《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案》、《關於提請股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會授權董事會辦理公司非公開發行A股股票相關事宜的議案》、《關於非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的議案》、《關於公司未來三年股東回報規劃(2017-2019)的議案》、《關於公司發行境內債務融資工具授權的議案》。公司2017年第一次A股類別股東會議審議通過了《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票預案(修訂稿)的議案》、《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案》、《關於提請股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會授權董事會辦理公司非公開發行A股股票相關

事宜的議案》。公司2017年第一次H股類別股東大會審議通過了《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票預案(修訂稿)的議案》、《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案》、《關於提請股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會授權董事會辦理公司非公開發行A股股票相關事宜的議案》。相關決議結果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.dfzq.com.cn),於2017年4月15日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

公司於2017年6月5日在中國上海市徐滙區肇嘉浜路777號青松城大酒店召開了2016年股東週年大會,審議通過了9項普通決議議案:《公司2016年度董事會工作報告》、《公司2016年度監事會工作報告》、《公司2016年度財務決算報告》、《公司2016年度利潤分配方案》、《公司2016年年度報告》、《關於公司2017年度自營規模的議案》、《關於聘請2017年度會計師事務所的議案》、《關於預計公司2017年度日常關聯/連交易的議案》、《關於公司2017年度對外擔保的議案》。相關決議結果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.dfzq.com.cn),於2017年6月6日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

公司於2017年9月27日在中國上海市徐滙區肇嘉浜路777號青松城大酒店召開了公司2017年第二次股東特別大會,會議審議通過了1項特別決議議案:《關於修訂〈公司章程〉部分條款的議案》;審議通過了3項普通決議議案:《關於公司發行境外債務融資工具授權的議案(分項表決)》、《關於公司與東方花旗證券有限公司業務區分的議案》、《關於選舉公司獨立非執行董事的議案》。相關決議結果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.dfzq.com.cn),於2017年9月28日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

公司沒有表決權恢復的優先股股東,因而報告期內不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會、召集和主持股東大會、提交股東大會臨時提案的情況。

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、高級管理人員和員工情況」。董事及高級管理人員與其他董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；除本報告「第九節、四、(二)、4、審計委員會」所披露者外，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)條，第3.10(A)條的規定。此外，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，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

		參加董事會情況						參加股東大會情況
董事姓名	是否獨立董事	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	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
潘鑫軍	否	12	12	9	0	0	否	3
吳建雄	否	12	12	9	0	0	否	2
金文忠	否	12	11	9	1	0	否	3
張芊	否	12	12	9	0	0	否	1
吳俊豪	否	12	11	9	1	0	否	2
陳斌	否	12	11	9	1	0	否	3
李翔	否	12	12	9	0	0	否	0
許建國	否	12	12	9	0	0	否	2
黃來芳	否	12	10	9	2	0	否	0
徐國祥	是	12	12	9	0	0	否	2
陶修明	是	12	12	9	0	0	否	0
尉安寧	是	12	11	9	1	0	否	2
許志明	是	12	12	9	0	0	否	1
靳慶魯(註1)	是	2	2	2	0	0	否	0
周堯(註2)	否	11	9	8	2	0	否	0
潘飛(註3)	是	7	7	5	0	0	否	2
李志強(註4)	是	10	10	7	0	0	否	3

註：

1、 2017年9月27日，公司2017年第二次股東特別大會選舉靳慶魯先生為公司第三屆董事會獨立非執行董事，第三屆董事會第三十二次會議選舉靳慶魯先生為公司第三屆董事會審計委員會主任委員。2017年10月16日，公司收到中國證券監督管理委員會上海監管局《關於核准靳慶魯證券公司獨立董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2017]80號)，據此，靳慶魯先生正式履行公司獨立非執行董事和審計委員會主任委員的職責。

2、 2017年12月5日，公司收到非執行董事周堯先生的辭職報告，因工作調動原因，周堯先生辭去公司第三屆董事會非執行董事及合規與風險管理委員會委員職務，其辭任自辭職報告提呈董事會時生效。

3、 2017年7月6日，公司收到獨立非執行董事潘飛先生的書面辭職報告，因個人原因(職業安排)，潘飛先生辭去公司第三屆董事會獨立非執行董事及審計委員會主任委員職務，其辭任自辭職報告提呈董事會時生效。

4、 2017年8月29日，公司收到獨立非執行董事李志強先生的書面辭職報告，因個人作為獨立非執行董事的任期已滿，李志強先生辭去公司第三屆董事會獨立非執行董事、薪酬與提名委員會主任委員及合規與風險管理委員會委員職務。鑒於李志強先生的辭職將導致公司獨立非執行董事人數少於董事會成員的三分之一，根據相關法律法規規定，該辭職申請自公司增補獨立非執行董事、滿足獨立非執行董事不低於董事會成員三分之一的條件後生效。2017年10月16日，增補獨立非執行董事靳慶魯先生正式履職後李志強先生辭職申請生效。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

年內召開董事會會議次數	12
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	9
現場結合通訊方式召開會議次數	0

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12次會議，具體如下：

1、 2017年2月13日，現場召開第三屆董事會第二十五次會議，會議審議通過了《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》、《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票預案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告的議案》、《關於前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯／連交易的議案》、《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案》、《關於提請股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會授權董事會辦理公司非公開發行A股股票相關事宜的議案》、《關於非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的議案》、《關於公司未來三年股東回報規劃(2017-2019)的議案》、《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》、《關於制定〈東方證券信息披露暫緩與豁免管理制度〉的議案》、《關於東證期貨向公司「心得益彰」公益基金會捐款的議案》、《關於公司申請北京金融資產交易所會員資格的議案》和《關於召開公司2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次A股類別股東大會和2017年第一次H股類別股東大會的議案》。

2、 2017年2月28日，通訊方式召開第三屆董事會第二十六次會議，會議審議通過了《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》、《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票預案(修訂稿)的議案》、《關於公司非公開發行A股股票涉及關聯／連交易的議案》、《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案》、《關於取消公司第三屆董事會第二十五次會議審議通過的召開2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次A股類別股東大會和2017年第一次H股類別股東大會的議案》和《關於召開公司2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次A股類別股東大會和2017年第一次H股類別股東大會的議案》。

3、 2017年3月17日，通訊方式召開第三屆董事會第二十七次會議，會議審議通過了《關於公司全面風險管理工作方案的議案》。

4、 2017年3月30日，現場召開第三屆董事會第二十八次會議，會議審議通過了《公司2016年度董事會工作報告》、《公司2016年度經營工作報告》、《公司2016年度財務決算報告》、《公司2016年度利潤分配方案》、《東方證券股份有限公司2016年年度報告》、《公司2016年度風險控制指標執行情況的報告》、《關於公司2017年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》、《關於公司2017年度自營規模的議案》、《公司2016年度風險管理工作報告》、《公司2016年度合規報告》、《公司2016年度內部控制評價報告》、《關於確定2016年度會計師事務所審計費用的議案》、《關於聘請2017年度會計師事務所的議案》、《關於公司2016年度社會責任報告的議案》、《關於預計公司2017年度日常關聯／連交易的議案》、《關於計提公司經營班子成員2016年度績效獎金的議案》、《關於公司2017年度對外擔保的議案》、《關於東方金融控股(香港)有限公司進行架構調整的議案》、《關於聘任公司證券事務代表的議案》和《關於召開公司2016年度股東大會的議案》，會議聽取了《公司2016年度獨立董事述職報告》和《公司董事會審計委員會2016年度履職報告》。

5、 2017年4月25日，通訊方式召開第三屆董事會第二十九次會議，會議審議通過了《公司2017年第一季度報告》。

6、 2017年5月15日，通訊方式召開第三屆董事會第三十次會議，會議審議通過了《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於修訂公司非公開發行A股股票預案(修訂稿)的議案》和《關於公司與上海報業集團簽署股份認購協議終止協議的議案》。

7、 2017年6月22日，通訊方式召開第三屆董事會第三十一次會議，會議審議通過了《關於修訂〈東方證券股份有限公司流動性風險管理辦法〉的議案》、《關於修訂〈東方證券股份有限公司全面風險管理基本制度〉的議案》、《關於制定〈東方證券股份有限公司內部控制管理辦法(試行)〉的議案》和《關於上海東方證券資本投資有限公司架構調整的議案》。

8、 2017年8月7日，通訊方式召開第三屆董事會第三十二次會議，會議審議通過了《關於調整公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於修訂公司非公開發行A股股票預案(第二次修訂稿)的議案》、《關於公司與申能集團、上海海煙投資分別簽署股份認購協議之補充協議的議案》、《關於修訂公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告的議案》、《關於修訂〈公司章程〉部分條款的議案》、《關於公司發行境外債務融資工具授權的議案》、《關於公司與東方花旗證券有限公司業務區分的議案》、《關於選舉公司獨立非執行董事的議案》、《關於選舉靳慶魯先生為董事會審計委員會主任委員的議案》和《關於召開2017年第二次臨時股東大會的議案》。

9、 2017年8月25日，現場召開第三屆董事會第三十三次會議，會議審議通過了《東方證券股份有限公司2017年半年度報告》、《公司2017年中期淨資本風險控制指標執行情況的報告》、《公司2017年中期合規報告》、《公司2017年中期風險管理工作報告》和《關於調整公司向東方證券心得益彰公益基金會捐贈額度的議案》，會議聽取了《2017年上半年度公司經營工作報告》。

10、 2017年9月29日，通訊方式召開第三屆董事會第三十四次會議，會議審議通過了《關於修訂〈東方證券股份有限公司合規管理基本制度〉的議案》。

11、 2017年10月27日，通訊方式召開第三屆董事會第三十五次會議，會議審議通過了《公司2017年第三季度報告》。

12、 2017年12月5日，通訊方式召開第三屆董事會第三十六次會議，會議審議通過了《關於公司董事會換屆選舉的議案》、《關於修訂〈公司章程〉部分條款的議案》、《關於修訂〈東方證券股份有限公司首席風險官工作細則〉的議案》、《關於修訂〈東方證券股份有限公司合規總監工作細則〉的議案》和《關於召開公司2018年第一次臨時股東大會的議案》。

（二）獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事未對董事會議案及其他議案提出異議。獨立董事出席股東大會、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」以及「各專門委員會職責及召開會議情況」的有關內容，獨立董事履職情況具體見公司於2018年3月30日在上交所網站上披露的《東方證券股份有限公司2017年度獨立董事述職報告》。

（三）董事會與經營管理層

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，在總裁(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、 董事長及總裁

公司董事長和總裁(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。董事長由潘鑫軍先生擔任，總裁由金文忠先生擔任，董事會審議通過《董事會議事規則》和《總裁工作細則》分別對董事長和總裁的職責分工進行了明確的界定。

董事長潘鑫軍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。總裁金文忠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。

2、　委任及重選董事

根據《公司章程》的規定，董事由股東大會選舉或更換，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，並由股東大會選舉通過。

3、　非執行董事的任期

本公司的非執行董事均於股東大會或職工代表大會上推選，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》、《合規與風險管理綜合報告》等，協助董事及時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。每名董事加入董事會時亦會收到操守指引等文件。除此以外，董事的具體培訓情況如下：

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
全體董事	2017年4月5日	/	香港聯交所	《董事職務及董事委員會的角色與職能》	/
全體董事	2017年6月14日	/	公司	《上海證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》解讀	/
全體董事	2017年7月10日	/	香港聯交所	《風險管理及內部監控；環境、社會及管治報告》	/
全體董事	2017年10月16日	/	香港聯交所	《企業管治 — 董事及公司秘書的角色》	/

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)董事會下設專門委員會及其成員情況

公司第三屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

1、	戰略發展委員會：	非執行董事吳建雄(主任委員)、執行董事潘鑫軍、執行董事金文忠、非執行董事黃來芳、獨立非執行董事陶修明
2、	合規與風險管理委員會：	執行董事潘鑫軍(主任委員)、執行董事金文忠、非執行董事李翔
3、	薪酬與提名委員會：	非執行董事張芊、非執行董事陳斌、獨立非執行董事徐國祥、獨立非執行董事尉安寧
4、	審計委員會：	獨立非執行董事靳慶魯(主任委員)、非執行董事吳俊豪、非執行董事許建國、獨立非執行董事徐國祥、獨立非執行董事尉安寧

註： 2017年8月7日，公司第三屆董事會第三十二次會議審議通過了《關於選舉靳慶魯先生為董事會審計委員會主任委員的議案》，選舉選舉靳慶魯先生為第三屆董事會審計委員會主任委員。

(二)各專門委員會職責及召開會議情況

1、 戰略發展委員會

戰略發展委員會的主要職責是：對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對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；對須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；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；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

報告期內，戰略發展委員會共召開戰略溝通會議1次，具體如下：

2017年12月8日，召開第三屆董事會戰略發展委員會2017年第一次戰略溝通會，會議聽取了《東方證券2015-2017年戰略執行回顧及新三年行業形勢分析報告》、《金融科技專題報告》及《東方證券新三年戰略規劃工作匯報》。

2、 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是：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理制度、機構設置及其職責進行審議並提出意見；監督、評價公司的合規管理和風險管理工作，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；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對公司總體和各項業務的風險容忍度及規模進行審議，對與風險容忍度相匹配的資產配置機制進行評估；對公司經營活動中的風險和相關措施的有效性進行檢查和評價，與管理層討論風險管理制度，確保管理層已履行職責建立有效的風險管理制度；主動或應董事會的委派，就有關風險管理事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；對需董事會審議的的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討公司遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事宜。

報告期內，合規與風險管理委員會共召開7次會議，具體如下：

2017年2月13日，召開第三屆董事會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年度合規管理有效性評估工作方案》。

2017年3月17日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2017年第二次會議，會議審議通過了《關於公司全面風險管理工作方案的議案》。

2017年3月29日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2017年第三次會議，會議審議通過了《公司2016年度風險控制指標執行情況的報告》、《關於公司2017年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》、《關於公司2017年度自營規模的議案》、《公司2016年度風險管理工作報告》、《公司2016年度合規報告》和《公司2016年度合規管理有效性評估報告》，對合規總監2016年度績效進行了考評。

2017年6月22日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2017年第四次會議，會議審議通過了《關於修訂〈東方證券股份有限公司全面風險管理基本制度〉的議案》、《關於修訂〈東方證券股份有限公司流動性風險管理辦法〉的議案》和《關於制定〈東方證券股份有限公司內部控制管理辦法（試行）〉的議案》。

2017年8月25日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2017年第五次會議，會議審議通過了《公司2017年中期淨資本風險控制指標執行情況的報告》、《公司2017年中期合規報告》和《公司2017年中期風險管理工作報告》。

2017年9月29日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2017年第六次會議，會議審議通過了《關於修訂〈東方證券股份有限公司合規管理基本制度〉的議案》。

2017年12月5日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2017年第七次會議，會議審議通過了《東方證券股份有限公司2017年度合規管理有效性評估工作方案》、《東方證券股份有限公司2017年度全面風險管理評估工作方案》、《關於修訂〈東方證券股份有限公司首席風險官工作細則〉的議案》和《關於修訂〈東方證券股份有限公司合規總監工作細則〉的議案》。

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
潘鑫軍	7/7
金文忠	7/7
李翔	7/7
周堯(已離任)	6/6
李志強(已離任)	6/6

3、 薪酬與提名委員會

薪酬與提名委員會的主要職責是：至少每年檢討董事會的架構、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策略而擬對董事會作出的變動提出建議。公司已制定董事會的多元化政策，在考慮董事會成員組合時，應確保董事會中執行與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合保持均衡，同時應從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景及專業經驗；對董事、高級管理人員的選擇標準和程序進行審議並提出意見，搜尋合格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總裁)繼任計劃向董事會提出建議；審查獨立董事的獨立性；根據公司高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，研究、審議董事、高級管理人員的績效考核與薪酬管理制度。績效考核與薪酬管理制度主要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。就公司董事及高級管理人員的全體績效考核與薪酬管理制度及架構，及就設立正規而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議各執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。該薪酬待遇包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；就各非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；審查及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；審查及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人(定義見《香港上市規則》)不得參與釐定他自己的薪酬；對公司董事、監事(非職工監事)、總裁和其他高級管理人員的履行職責情況進行考核並提出建議；對公司總裁和其他高級管理人員薪酬和考核制度的執行情況進行檢查；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事宜。

報告期內，薪酬與提名委員會共召開4次會議，具體如下：

2017年2月13日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2017年第一次會議，會議審議通過了《公司推進職業經理人薪酬分配制度改革實施方案(試行)》。

2017年3月30日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2017年第二次會議，會議審議通過了《關於對公司總裁、副總裁級領導班子成員開展2016年度績效評估的議案》和《關於計提公司經營班子2016年度績效獎金的議案》。

2017年8月7日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2017年第三次會議，會議審議通過了《關於選舉公司獨立非執行董事的議案》、《關於選舉靳慶魯先生為董事會審計委員會主任委員的議案》和《關於公司經營班子2017年度經營業績考核目標的議案》。

2017年12月5日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2017年第四次會議，會議審議通過了《關於公司董事會換屆選舉的議案》。

報告期內，薪酬與提名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
張芊	4/4
陳斌	4/4
徐國祥	4/4
尉安寧	4/4
李志強(已離任)	3/3

薪酬與提名委員會原主任委員李志強先生於2017年10月16日起不再履行公司獨立非執行董事、董事會薪酬與提名委員會主任委員和合規與風險管理委員會委員職務。於李志強先生辭任後，公司未能符合《香港上市規則》第3.25條及附錄14守則條文A.5.1關於薪酬與提名委員會組成的規定，並且薪酬與提名委員會主席之位成為空缺。董事會於2017年12月5日召開會議，同意提名公司第四屆董事會候選人並將董事候選人名單提交股東特別大會審議批准。公司第四屆董事會的選舉已於2018年3月6日獲股東特別大會通過。自此，公司已符合香港上市規則第3.25條及其附錄14守則條文第A.5.1條關於薪酬與提名委員會組成的規定。

4、　審計委員會

審計委員會的主要職責是：向董事會提議聘請、重新聘請或者更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款，處理任何有關該外部審計機構辭職或辭退該外部審計機構的問題，監督外部審計機構的執業行為；按適用的標準檢討及監察外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前先與外部審計機構討論審計性質及範圍及有關申報責任；就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，外部審計機構包括與負責審計的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責外部審計機構的本土或國際業務的一部分的任何機構。審計委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；擔任公司與外部審計機構之間的代表，負責監察二者之間的關係；監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；審查和評價公司財務監控及內控制度；監督、評價公司的內部稽核和審計制度、會計政策及其實施；與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；負責組織內部審計與外部審計之間的溝通，確保內部審計機構和外部審計機構的工作得到協調；確保內部審計機構在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；審查集團的財務及會計政策及操作；審查外部審計機構給予管理層的《審核情況説明函件》、外部審計機構就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時響應於外部審計機構給予管理層的《審核情況説明函件》中提出的事宜；審查公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審計委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；公司關聯交易控制和日常管理；就前述事宜向董事會匯報；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事項。

報告期內，審計委員會共召開7次會議，具體如下：

2017年2月13日，召開第三屆董事會審計委員會2017年第一次會議，審議通過了《關於公司非公開發行股票涉及關聯交易的議案》、《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案》和《公司2016年度內部控制評價工作方案》。

2017年2月28日，召開第三屆董事會審計委員會2017年第二次會議，審議通過了《關於公司非公開發行股票涉及關聯交易的議案》和《關於與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的議案》。

2017年3月30日，召開第三屆董事會審計委員會2017年第三次會議，審議通過了《公司2016年度審計及審計結果的報告》、《公司2016年度報告》、《公司董事會審計委員會2016年度履職報告(非表決)》、《公司2016年度內部控制評價報告的議案》、《公司2016年度稽核工作報告(非表決)》、《關於預計公司2017年度日常關聯交易的議案》、《關於確定2016年度會計師事務所審計費用的議案》和《關於聘用2017年度會計師事務所的議案》。

2017年4月25日，召開第三屆董事會審計委員會2017年第四次會議，審議通過了《公司2017年第一季度報告》。

2017年8月25日，召開第三屆董事會審計委員會2017年第五次會議，審議通過了《公司2017年半年度報告》。

2017年10月27日，召開第三屆董事會審計委員會2017年第六次會議，審議通過了《公司2017年第三季度報告》。

2017年12月4日，召開第三屆董事會審計委員會2017年第七次會議，審議通過了《公司2017年度審計前溝通報告》和《公司2017年度內部控制評價工作方案》。

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
靳慶魯	2/2
吳俊豪	6/7
許建國	7/7
徐國祥	7/7
尉安寧	6/7
潘飛(已離任)	4/4

審計委員會原主任委員潘飛先生於2017年7月6日不再履行公司獨立非執行董事及審計委員會主任委員職務，根據《香港上市規則》第3.10(2)條及第3.21條的規定，潘飛先生之辭任導致公司無法滿足獨立非執行董事中至少一名以及審計委員會成員中至少一名須具備適當的專業資格或具備適當的會計或相關財務管理專長的規定，並且審計委員會主任委員之位成為空缺。2017年10月16日，靳慶魯先生正式履行公司獨立非執行董事和審計委員會主任委員的職責。自此，公司已符合《香港上市規則》第3.10(2)條及第3.21條的規定。

五、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司全體監事遵守法律法規及《公司章程》的有關規定，依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行了職責。監事們積極出席監事會議，對公司的財務、合規與風險管理情況進行有效監督，及時提出意見和建議，推動了公司的持續健康發展。

報告期內，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
宋雪楓	6	6	3	0	0	否
李賓	6	6	3	0	0	否
劉文彬	6	5	3	1	0	否
尹克定	6	6	3	0	0	否
吳正奎	6	5	3	1	0	否
周文武	6	6	3	0	0	否
姚遠	6	6	3	0	0	否

(二)監事會召開情況

報告期內，監事會共召開6次會議，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。情況如下：

2017年2月13日，現場召開第三屆監事會第十次會議，審議通過了《關於前次募集資金使用情況報告的議案》。

2017年3月30日，現場召開第三屆監事會第十一次會議，審議通過了《公司2016年度監事會工作報告》、《公司2016年度財務工作報告》、《公司2016年度合規報告》、《公司2016年度風險管理工作報告》、《公司2016年度內部控制評價報告》、《公司2016年度董事履職評價報告》、《公司2016年度監事履職評價報告》、《公司2016年度高管人員履職評價報告》、《公司2016年年度報告》。

2017年4月25日，通訊方式召開第三屆監事會第十二次會議，審議通過了《公司2017年第一季度報告》。

2017年8月25日，現場召開第三屆監事會第十三次會議，審議通過了《公司2017年半年度報告》。會議還聽取了《公司2017年度中期監事會工作報告》、《公司2017年中期財務工作報告》、《公司2017年中期合規報告》、《公司2017年中期風險管理工作報告》。

2017年10月27日，通訊方式召開第三屆監事會第十四次會議，審議通過了《公司2017年第三季度報告》。

2017年12月5日，通訊方式召開第三屆監事會第十五次會議，審議通過《關於公司監事會換屆選舉的議案》。

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

公司無控股股東，截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股25.27%。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管理總部，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中國《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。

（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況。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

報告期內，公司不存在因股份制改制、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的同業競爭和關聯交易情況。

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

報告期內，公司高級管理人員堅持「創新、轉型、發展」的總思路，順應行業發展新形勢，帶領幹部員工奮發圖強、團結進取，進一步加快資本補充和人才建設，進一步完善體制、機制建設，推進業務轉型，加強合規風控工作，公司各項業務發展以及考核指標取得了顯著成績。報告期內，公司加大年輕幹部的引進、培養、提拔和使用力度，進一步優化幹部隊伍結構；實施幹部任期考察，嚴格幹部履職監督；加大幹部培訓培養力度，提升中高層幹部領導力。

公司對高級管理人員職責範圍內的工作明確業績目標，在每個會計年度結束後，公司對高級管理人員都進行年度績效考評。

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於2018年3月30日在上交所網站(http://www.sse.com.cn)披露的《東方證券股份有限公司2017年度內部控制評價報告》。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

報告期內，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

公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)對公司內部控制進行了審計，並出具了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於2018年3月30日在上交所網站披露的《東方證券股份有限公司內部控制審計報告》。

十、內部控制責任聲明及風險管理及內部控制制度建設情況

(一)董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施風險管理及內部控制系統，評價該等制度的有效性，並如實披露內部控制評價報告是董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。公司的該等風險管理及內部控制系統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。

(二)風險管理及內部控制機構設置情況

公司建立了科學、高效的內部控制架構體系，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。

董事會對公司內部控制有效性負責。董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會等專門委員會，總體監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價。合規總監負責執行合規管理的戰略和政策，並向董事會提交合規報告。監事會負責對董事會建立與實施內部控制進行監督。公司經營層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

內部控制管理職能部門主要包括合規法務管理總部、風險管理總部、稽核總部、戰略發展總部、監察室、系統研發總部、系統運行總部及人力資源管理總部等部門，負責內部控制工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性。公司各職能部門、分支機構、全資及控股子公司為內部控制實施單位，指定專人負責本單位內部控制體系的完善和評價等相關工作。

（三）風險管理及內部控制制度的建立健全情況

報告期內，公司在上一年度工作的基礎上，依據本年度發佈的證券公司全面風險管理、合規管理、投資者適當性等方面的法律法規，結合公司內部控制評價工作，對公司治理、主營業務及合規風控等方面的制度進行了全面梳理和完善，制定、修訂了一批管理制度，旨在進一步健全內部控制機制，規範業務流程，確保內部控制覆蓋公司各業務環節及管理事項的決策、執行和監督全過程。

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監控系統的成效。報告期內，公司共簽發制度98項，其中公司級及以上制度64項，部門級制度34項。主要包括：《東方證券股份有限公司章程》《東方證券股份有限公司合規管理基本制度》《東方證券股份有限公司全面風險管理基本制度》《東方證券股份有限公司合規總監工作細則》《東方證券股份有限公司首席風險官工作細則》《東方證券股份有限公司子公司風險管理辦法》《東方證券股份有限公司市場風險管理辦法》《東方證券股份有限公司信用風險管理辦法》《東方證券股份有限公司投資者適當性管理辦法》《東方證券股份有限公司基金銷售業務管理辦法》《東方證券股份有限公司數據治理辦法》《東方證券股份有限公司壓力測試管理辦法》《東方證券股份有限公司操作風險管理辦法》等。

（四）建立財務報告內部控制的依據

依據中國財政部、中國證監會、中國審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，公司建立健全財務報告內部控制體系。

報告期內，公司嚴格按照中國《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，對公司財務會計管理制度進行了梳理和完善。

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。

（五）風險管理及內部控制體系的運行情況

截至2017年底，公司已建立了全面覆蓋公司各部門、分支機構、全資及控股子公司的內部控制體系。公司根據《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》等相關法律法規的要求，對各部門、分支機構、全資及控股子公司的業務流程進行了全面梳理，並定期根據外部法律法規、公司制度及業務開展情況進行更新，識別風險並編製風險清單，評估內部控制措施的有效性，編製內部控制手冊，通過對標現有政策、制度及風險清單等查找內部控制缺陷，制定內控缺陷整改方案，督促各單位對內控缺陷進行分析和整改落實，並對內部控制運行情況組織實施評價工作。

（六）風險管理及內部控制評價結論

公司已根據《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》等相關法律法規的要求，對公司截至2017年12月31日的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是否足夠和有效作出分析及獨立評估。報告期內，根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

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。

（七）董事會關於2018年度內部控制的工作計劃

為保證公司內部控制與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，公司將在2018年結合自身發展需求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的要求，對內部控制管理進行不斷地調整和完善；繼續加強內部控制規範的宣傳和培訓，持續提升公司內部控制及風險管理水平。

十一、公司合規管理體系建設情況

2017年，在證券行業依然保持着「依法、從嚴、全面監管」的監管態勢下，公司堅持恪守依法經營、合規經營的底線，密切跟進外部法律法規的修訂變化，落實變化要求，梳理、完善公司合規管理體系，推進集團化合規管理工作；聚焦客戶管理以及異常交易監測、證券諮詢業務、員工執業行為、反洗錢、產品管理、信息隔離牆等合規重點工作，積極配套管控措施，確保公司合規展業；切實履行法律審查、司法協作、法律支持等法務管理職責，加強合規風險的事前預防與事後妥善處置；夯實合規考核、合規培訓與宣傳、合規檢查等合規管理基礎工作，提升合規管理的效力和效率。從具體工作效果來看，公司通過上述各項舉措，各項合規管理工作順利推進，合規管理體系運行基本有效，全年未發生重大違法違規事件，合規管理有效性得到明顯提升。

（一）公司合規管理理念

公司所倡導的合規管理理念主要有：全員合規；合規從管理層做起；合規創造價值；合規是公司的生存基礎。

（二）公司合規管理原則

公司通過建立和執行合規管理制度，建立合規管理機制，確保合規管理體系的有效性、全面性、獨立性及強制性。

（三）合規管理組織架構及職責

為保障公司依法經營，合規運作，增強公司自我約束能力，實現公司持續規範穩健發展，公司根據《證券公司監督管理條例》、《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、《證券公司合規管理實施指引》等相關法律法規、自律規則的規定，堅持有效性、獨立性、全面性及強制性的原則，構建了較為完善的合規管理體系。

在公司合規管理組織架構中，公司各層級的合規管理職責為：

董事會負責決定本公司的合規管理目標，對公司合規管理的有效性承擔最終責任。其具體職責包括：審議批准合規管理的基本制度；審議批准年度合規報告；決定解聘對發生重大合規風險負有主要責任或者領導責任的高級管理人員；決定聘任、解聘、考核合規總監，決定其薪酬待遇；建立與合規總監的直接溝通機制；評估合規管理有效性，督促解決合規管理中存在的問題；公司章程規定的其他合規管理職責等。

為保障合規管理的專業化，董事會設合規與風險管理委員會，其合規管理職責包括：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責等。

公司監事會對公司合規管理的有效性承擔監督責任。其具體職責包括：對董事、高級管理人員履行合規管理職責的情況進行監督；對發生重大合規風險負有主要責任或者領導責任的董事、高級管理人員提出罷免的建議；公司章程規定的其他合規管理職責等。

第九節　公司治理

公司高級管理人員負責落實合規管理目標，健全合規管理機制，落實日常經營管理的合規管理工作。其具體職責包括：建立健全合規管理組織架構，遵守合規管理程序，配備充足、適當的合規管理人員，並為其履行職責提供充分的人力、物力、財力、技術支持和保障；組織起草、制定以及貫徹執行公司規章制度，並監督其實施；主動在日常經營過程中倡導合規經營理念，積極培育公司合規文化，認真履行合規管理職責，主動落實合規管理要求；充分重視公司合規管理的有效性，發現存在問題時要求各部門、各分支機構、各層級子公司及其工作人員及時改進；督導、提醒公司其他高級管理人員以及各部門、各分支機構、各層級子公司負責人認真履行合規管理職責，落實合規管理要求；支持合規總監、合規法務管理總部以及各部門、各分支機構、各層級子公司合規管理人員的工作，督促各部門、各分支機構、各層級子公司為合規管理人員履職提供有效保障；支持各部門、各分支機構、各層級子公司及其合規管理人員按照公司制度規定，向公司及合規法務管理總部報告合規風險事項；支持合規總監及合規法務管理總部按照監管要求和公司制度規定，向董事會、監管部門報告合規風險事項；在其職責範圍內的經營決策過程中，充分聽取合規總監、合規法務管理總部及各部門、各分支機構、各層級子公司合規管理人員的合規意見，並給予充分關注；督促公司各部門、各分支機構、各層級子公司就合規風險事項開展自查或配合公司調查，嚴格按照公司規定進行合規問責，並落實整改措施；公司章程規定或者董事會確定的其他合規管理職責等。

公司各部門、各分支機構及各子公司的負責人負責落實本單位的合規管理目標，並應當加強對本單位工作人員執業行為合規性的監督管理，對本單位合規運營承擔責任。其具體職責包括：在本單位組織貫徹執行公司各項規章制度，組織起草、制定與本單位職責相關的規章制度，並監督其實施；建立並完善本單位的合規管理制度與機制，將各項經營活動的合規性要求嵌入業務管理制度與操作流程中；在本單位主動倡導合規經營理念，積極培育公司合規文化；積極配合合規總監及合規法務管理總部的工作，認真聽取並落實合規總監及合規法務管理總部提出的合規管理意見；為本單位配

備合格合規管理人員，避免分配與其履行合規職責相衝突的工作；支持本單位合規管理人員的工作，為本單位合規管理人員提供履職保障，包括但不限於參與本單位重要會議、查閱本單位各類業務與管理文檔、充分尊重其獨立發表合規專業意見的權利等；在業務開展前應當充分論證業務的合法合規性，充分聽取本單位合規管理人員的合規審查意見，有效評估業務的合規風險，主動避免開展存在合規風險的業務；發現與本單位業務相關的合規風險事項時，及時按公司制度規定進行報告，提出整改措施，並督促整改落實等。

公司全體工作人員應當遵守與其執業行為有關的法律、法規和準則，主動識別、控制其執業行為的合規風險，並對其自身經營活動範圍內所有業務事項和執業行為的合規性承擔直接責任，履行下列合規管理職責：主動了解、掌握和遵守相關法律、法規和準則；積極參加公司安排的合規培訓和合規宣導活動；根據公司要求，簽署並信守相關合規承諾；在執業過程中充分關注執業行為的合法合規性；在業務開展過程中主動識別和防範業務合規風險；發現違法違規行為或者合規風險隱患時，應當主動按照公司規定及時報告；出現合規風險事項時，積極配合公司調查，並接受公司問責，落實整改要求等。

為保障合規管理的有效開展，公司根據規定設立了合規總監，合規總監是公司的合規負責人，是公司高級管理人員，直接向董事會負責，對本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查、監督和檢查。

為保障合規總監獨立開展工作，公司還規定合規總監不得兼任業務部門負責人及具有業務職能的分支機構負責人，不得分管業務部門及具有業務職能的分支機構，不得在下屬子公司兼任具有業務經營性質的職務等與合規管理職責相衝突的職務。

合規總監職責主要包括：

1、 組織擬定合規管理的基本制度和其他合規管理制度，督導下屬各單位實施；外部法律法規和準則發生變動時，及時建議董事會或高級管理人員並督導有關部門，評估其對合規管理的影響，修改、完善有關制度和業務流程。

2、 對公司內部規章制度、重大決策、新產品和新業務方案等進行合規審查，並出具書面合規審查意見；對公司報送中國證監會及其派出機構、自律組織的有關申請材料或報告，應上述機構要求進行合規審查，並簽署合規審查意見；申請材料或報告中基本事實和業務數據的真實性、準確性及完整性應由其他相關高級管理人員負責；公司不採納合規總監的合規審查意見的，應將有關事項提交董事會決定。

3、 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監督，並按照中國證監會及其派出機構、自律組織的要求和公司規定進行定期、不定期的檢查。

4、 協助董事會和高級管理人員建立和執行信息隔離牆、利益衝突管理和反洗錢制度。

5、 為公司高級管理人員、下屬各單位提供合規諮詢。

6、 組織對公司高級管理人員、下屬各單位及員工進行合規培訓。

7、 指導和督促公司有關部門處理涉及公司和員工違法違規行為的投訴和舉報。

8、　按照公司規定，向董事會、經營管理主要負責人報告公司經營管理合法合規情況和合規管理工作開展情況；發現公司存在違法違規行為或合規風險隱患的，應當依照公司章程規定及時向董事會、經營管理主要負責人報告，提出處理意見，並督促整改。應當同時督促公司及時向中國證監會相關派出機構報告；公司未及時報告的，應當直接向中國證監會相關派出機構報告；有關行為違反行業規範和自律規則的，還應當向有關自律組織報告。

9、　及時處理中國證監會及其派出機構、自律組織要求調查的事項，配合中國證監會及其派出機構、自律組織對公司的檢查和調查，跟蹤和評估監管意見和監管要求的落實情況。

10、　將出具的合規審查意見、提供的合規諮詢意見、簽署的公司文件、合規檢查工作底稿等與履行職責有關的文件、資料存檔備查，並對履行職責的情況作出記錄。

11、　其他與合規管理工作不衝突的職責。

公司還設合規部門配合合規總監工作，公司合規部門為合規法務管理總部。合規法務管理總部是配合合規總監履行合規管理職責的職能部門，負責公司的合規管理和法務管理。合規法務管理總部負責人應當由合規總監提名。合規法務管理總部對合規總監負責，按照公司規定和合規總監的安排履行合規管理職責。合規法務管理總部不得承擔業務、財務、信息技術等與合規管理職責相衝突的其他職責。

公司在各部門和分支機構設立專職或兼職的合規與風控專員崗，負責制定並細化本單位的內部控制流程、對本部門各項業務活動進行合規審核、落實合規管理工作，並協助合規法務管理總部開展工作，保障將合規管理覆蓋到經營管理和員工執業行為的全過程。合規與風控專員崗由其所在單位一定職級以上人員擔任，並具有履職勝任能力。

稽核總部將合規管理的有效性納入內部審計範疇，對公司和所屬各部門、分支機構、全資及控股子公司的合規管理情況進行獨立稽核和評價，提出合理稽核意見，促進公司提高合規管理水平。對於內部審計發現的問題，相關責任單位應當及時落實整改。公司應將稽核結果納入考核與問責範圍，對於存在嚴重違規問題或因整改不力造成一定後果的單位或個人，應當實施責任追究。

（四）公司合規管理制度體系

公司根據中國證監會《證券公司監督管理條例》《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》、中國證券業協會《證券公司合規管理實施指引》等法律法規和自律規則的要求，根據公司的實際情況，對公司各層級合規管理職責、履職保障、運行機制等進行了規定。

基於前兩年針對母公司及六家子公司開展的內控規範化建設工作，2017年公司進入常態化內控建設管理階段，完成《內控手冊》的印製工作，組織公司各總部、分支機構、全資及控股子公司開展了2017年度內部控制自查及更新工作，並完成內控電子化平台的權限設置及功能優化工作，通過內控的常態化管理，推進公司的規範運作，保障公司制度的有效落地和執行。

另，公司在制定修訂各項制度時，將合規管理的各項要求融入到各項業務流程。根據規定，公司制訂修訂各項制度需要經過合規部門審核，為各項制度的規範性提供了保障。2017年，公司對135項公司級、部門級新訂及修訂的制度進行審核，實現了各項制度的與時俱進。

（五）合規與風險管理報告體系

在合規與風險管理報告方面，公司建立了包括日報、月報、年報、臨時報告、專項報告等在內的完整的報告體系。合規總監發現公司存在違法違規行為或合規風險隱患，按規定及時向董事會、監事會、經營管理層、監管機構及行業自律組織報告。公司合規管理基本制度、風險管理基本制度對公司各層級合規與風險管理的報告路徑進行了規定。當前公司合規風險管理報告體系主要包括：

年報及半年報方面，根據規定，公司於每年8月31日前向監管機構報送中期合規報告，並於每年4月30日前報送上一年度的公司年度合規報告。合規報告按規定內容格式撰寫，由董事會審議通過並經董事簽署意見。同時，合規報告還報監事會，以便監事更好地了解公司合規管理工作開展情況。

月報方面，合規部門各業務條線都有合規與風險管理監控月報，分別報送合規總監、被監控部門及其分管領導。合規部門還通過合規管理綜合月報、風險管理綜合月報，向公司主要領導匯報每月風險事項及合規與風險管理工作開展情況。各部門合規與風控專員崗也建立了合規與風險管理月報制度。

日報方面，合規部門主要業務條線建立有工作日報，每日記錄各項閥值與主要合規點。相關業務部門的合規與風控專員崗也建立了相應的日報制度。

對於一些特殊事項，公司通過臨時報告與專項報告的形式及時報告。

十二、公司合規稽核部門檢查稽核情況

（一）合規檢查情況

2017年，公司以風險為導向，加強對各業務條線、各總部、分支機構、子公司的合規檢查，包括日常檢查及各類專項檢查。

其中，日常檢查主要是由合規與風險管理職能部門按月（每月一次）針對公司證券投資業務、固定收益業務、金融衍生品業務、研究諮詢業務、證券金融業務、資金管理業務、經紀業務等業務條線，以及反洗錢管理、員工執業行為合規管理、信息技術權限及系統安全管理等專項合規管理事項開展合規檢查。

專項檢查方面，2017年公司開展專項合規檢查共計11次。具體情況如下：

第一，員工執業行為管理方面，共開展專項檢查6次－一是緊密跟蹤2016年底對公司各業務部門交易室合規管理措施集中檢查的結果，並對相關整改措施進行個別抽查；二是開展2017年員工執業行為合規管理年度檢查工作，對公司16個部門所涉及的員工執業行為合規管理落實情況實施專項合規檢查；三是分四個季度分別組織員工執業技防監測措施專項檢查，對電子郵件、辦公電話錄音和交易室等執業技防監測措施開展專項檢查。

第二，針對公司託管／保管、外包業務開展合規檢查1次，範圍覆蓋財富管理業務總部、託管業務總部相關業務。

第三，信息技術權限管理方面，針對營運管理總部開展計算機應用系統權限專項檢查1次。

第四，信息隔離牆方面，對公司重點業務部門及子公司2016年7月1日至2017年6月30日信息隔離牆制度執行情況開展專項合規檢查。

第五，內部控制管理方面，組織公司各總部、分支機構、全資及控股子公司開展2017年度內部控制自查及更新工作。

第六，從操作風險、合規風險、法律風險三大風險類別方面，配合上海證監局檢查組完成公司全面風險管理工作的現場檢查工作。

（二）稽核情況

報告期內，公司稽核部門共完成108個稽核項目，分別是：13個總部級常規稽核項目（營運管理、計劃財務管理、資金管理、信息技術管理、財富管理業務、場外市場業務、證券投資業務、證券研究業務、固定收益業務、證券金融業務、託管業務、股權投資與交易業務和金融衍生品業務）、6個子公司常規稽核項目（東證期貨、東證資管、東證資本、東方香港、東證花旗和東證創新）；45個營業部常規稽核項目；17個離任稽核項目；25個領導幹部任期經濟責任審計項目；2個專項稽核項目（信息隔離牆專項稽核、反洗錢專項稽核）。同時，牽頭組織完成公司年度內部控制評價及合規管理有效性評估工作。

十三、其他

（一）公司秘書

楊玉成先生與梁穎嫻女士為本公司聯席公司秘書，梁穎嫻女士為信永方圓企業服務集團有限公司的總監，本公司與梁穎嫻女士之間的內部之主要聯絡人為本公司聯席公司秘書楊玉成先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，報告期內，楊玉成先生及梁穎嫻女士均接受了超過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。根據對董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：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2018年3月30日在上交所網站上披露的《東方證券股份有限公司2017年度內部控制審計報告》。

（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。

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，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http://www.dfzq.com.cn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》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年度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)。

(六)投資者關係活動

規範專業化的投資者關係管理既是上市公司的應盡義務，也是樹立品牌形象與體現企業價值的有效手段。公司高度重視投資者關係管理工作，並將投資者關係作為未來公司資本戰略最重要的部署之一。公司不斷完善投資者關係管理長效機制，建立IR工作體系、工作制度、工作流程；公司通過專設投資者熱線、電子郵件、公司網站、微信公眾號、電話會議、現場接待、網上互動、投資者見面會、業績發佈會、業績路演及上海證券交易所推出的e互動平台等多種載體加強與投資者的溝通服務。

2017年，公司接待境內外機構、分析師現場調研9次，參加中國上市公司協會(CAPCO)或券商交流會等投資者活動7次，舉辦現場業績發佈會2次，接待投資者400餘名，及時與投資者進行互動問答，提升投資者對公司的認同度，推進投資者與公司的協同發展。

第九節　公司治理

2017年公司接待調研工作開展情況：

序號	時間	地點	方式	調研機構	調研內容
1	2017/01/24	公司	實地調研	滙豐銀行(2人次)	公司經營情況和發展戰略
2	2017/04/12	公司	實地調研	中泰證券、交銀施羅德基金(3人次)	公司經營情況和發展戰略
3	2017/05/17	公司	實地調研	太平洋證券、中投證券(3人次)	公司經營情況和發展戰略
4	2017/05/17	公司	實地調研	重陽投資、華泰證券等(12人次)	公司經營情況和發展戰略
5	2017/06/19	公司	實地調研	安信證券、長信基金等(6人次)	公司經營情況和發展戰略
6	2017/07/11	公司	實地調研	廣發證券、中金公司等(4人次)	公司經營情況和發展戰略
7	2017/07/14	公司	實地調研	長城證券(2人次)	公司經營情況和發展戰略
8	2017/09/06	公司	實地調研	安信證券、中金基金等(7人次)	公司經營情況和發展戰略
9	2017/09/18	公司	電話接入	平安證券、富蘭克林華美投資信託等(3人次)	公司經營情況和發展戰略

（七）《公司章程》變更

報告期內，公司共修訂了兩次《公司章程》。

經公司第三屆董事會第三十二次會議及2017年第二次股東特別大會審議通過，公司根據中央有關「將黨建工作總體要求納入國有企業章程」的政策及監管機構關於證券公司全面風險管理、證券公司私募投資基金子公司及另類投資子公司等最新要求，並結合公司經營管理的實際需要，對《公司章程》部分條款進行了修訂。詳見公司刊登於香港聯交所網站（http://www.hkexnews.hk）的日期為2017年8月7日及12月27日的相關公告。

經公司第三屆董事會第三十六次會議及2018年第一次股東特別大會審議通過，公司根據中國證監會新修訂的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》及中國證券業協會新制定的《證券公司合規管理實施指引》對證券公司合規管理提出的新要求，以及公司第四屆董事會和監事會換屆方案，結合公司經營管理的實際需要，對《公司章程》部分條款進行了修訂。詳見公司刊登於香港聯交所網站（http://www.hkexnews.hk）的日期為2017年12月5日、2018年1月19日及2018年3月6日的相關公告。

第十節　公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

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
2014年東方證券股份有限公司債券	14東證債	123021	2014-08-26	2019-08-26	60	6.00	單利按年付息	上海證券交易所
東方證券股份有限公司公開發行2015年公司債券	15東證債	136061	2015-11-26	2020-11-26	120	3.90	單利按年付息	上海證券交易所
東方證券股份有限公司2017年非公開發行公司債券(第一期)(品種一)	17東證01	145576	2017-06-09	2020-06-09	40	5.30	單利按年付息	上海證券交易所
東方證券股份有限公司2017年非公開發行公司債券(第一期)(品種二)	17東證02	145577	2017-06-09	2022-06-09	10	5.50	單利按年付息	上海證券交易所
東方證券股份有限公司2017年公開發行公司債券	17東方債	143233	2017-08-03	2027-08-03	40	4.98	單利按年付息	上海證券交易所

公司債券付息兌付情況

報告期內，公司按照募集說明書約定按時足額支付公司債券利息，無兌付。

公司債券其他情況的說明

(一)　證券公司短期公司債券

2015年4月23日，公司第三屆董事會第七次會議審議通過《關於公司發行境內債務融資工具授權的議案》，並經公司2014年年度股東大會審議通過，同意在新增待償還債務融資工具總額不超過上一年度經審計淨資產的200%限額內，發行包括次級債券、短期融資券、證券公司短期債、公司債券、收益憑證及監管機構許可發行的其他品種。

第十節　公司債券相關情況

2015年8月26日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2015年證券公司短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2015]1508號)，同意公司發行短期公司債券的規模為120億元，可在12個月內在上海證券交易所分期掛牌轉讓。公司於2016年5月19日完成發行2016年第一期證券公司短期公司債券，發行規模為人民幣90億元，期限1年，票面利率3.40%，於報告期內完成本息兑付和摘牌。

2016年11月1日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2016年非公開發行證券公司短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]2061號)，同意公司發行短期公司債券的規模為170億元，可在12個月內在上海證券交易所分期掛牌轉讓。公司於2016年12月16日完成發行2016年第二期證券公司短期公司債券，發行規模為人民幣40億元，期限1年，票面利率4.00%，於報告期內完成本息兑付和摘牌。

(二) 次級債券

2016年3月11日，公司第三屆董事會第十七次會議審議通過了《關於公司發行次級債券(含永續次級債券)的議案》，並經2016年5月25日召開的公司2015年年度股東大會審議通過，授權公司發行規模不超過(含)人民幣100億元(含永續次級債券)。2016年11月1日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]2057號)，同意公司發行公司債券的規模為人民幣100億元，可在12個月內在上海證券交易所分期掛牌轉讓。

2017年4月26日，公司完成發行2017第一期次級債券。2017第一期次級債券分為2個品種，品種一為3年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為4.90%；品種二為5年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為5.10%。

2017年5月15日，公司完成發行2017第二期次級債券。2017第二期次級債券分為2個品種，品種一為3年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為5.15%；品種二為5年期，發行規模人民幣15億元，票面利率為5.35%。

公司於2013年11月15日完成發行2013年東方證券股份有限公司次級債券，發行規模為人民幣36億元，期限4年，票面利率6.70%，於報告期內完成本息兑付和摘牌。

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

債券受託管理人	名稱	光大證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市新閘路1508號
	聯繫人	周平
	聯繫電話	+86-021-22169999
債券受託管理人	名稱	東莞證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市芳甸路1155號浦東嘉里城25層
	聯繫人	吳昆晟
	聯繫電話	+86-021-50155120
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	中國上海市青浦區興業路599號1幢968室

其他說明：

證券業協會於2015年6月5日發佈了《公司債券受託管理人執業行為準則》，準則中引入債券受託管理人概念，因此公司2014年公司債券未有公司債券受託管理人。

光大證券股份有限公司為公司2015年公司債券的債券受託管理人，東莞證券股份有限公司為公司2017年非公開發行公司債券及2017年公開發行公司債券的債券受託管理人。

三、公司債券募集資金使用情況

(一) 14東證債

公司於2014年8月26日定向發行人民幣60億元的公司債券。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行費用後的資金淨額全部用於補充營運資金，以擴大業務範圍和規模，優化業務結構，提高公司的綜合競爭力。

公司實際使用用途與債券募集說明書承諾的用途及其他約定一致。

（二）15東證債

經中國證監會「許可[2015]2406號」文核准，公司於2015年11月26日公開發行人民幣120億元的公司債券。根據該期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

該期債券募集資金已匯入募集說明書中公司指定的募集資金專項賬戶，並用於補充公司營運資金，與募集說明書承諾的用途及其他約定一致。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)對募集資金到位情況出具編號為「德師報(驗)字(15)第1759號」的驗資報告。

（三）17東證01、17東證02

公司於2017年6月9日非公開發行人民幣50億元公司債券。「17東證01」期限為3年期，發行規模人民幣40億元，「17東證02」期限為5年期，發行規模人民幣10億元，扣除發行相關費用後轉入募集資金專用賬戶金額為人民幣49.96億元。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

（四）17東方債

公司於2017年8月3日公開發行人民幣40億元公司債券。根據該期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。扣除發行相關費用後轉入募集資金專用賬戶金額為人民幣39.97億元。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

四、公司債券評級情況

報告期內，中誠信證券評估有限公司對公司已發行公司債券「14東證債」、「15東證債」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《東方證券股份有限公司2014年公司債券跟蹤評級報告(2017)》(信評委函字[2017]跟蹤073號)、《東方證券股份有限公司2015年公司債券跟蹤評級報告(2017)》(信評委函字[2017]跟蹤074號)，維持公司債券「14東證債」、「15東證債」的信用等級為AAA，維持本次發債主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

報告期內，中誠信證券評估有限公司對公司2017年公開發行的公司債券「17東方債」的信用狀況進行了評級，並出具了《東方證券股份有限公司2017年公開發行公司債券信用評級報告》(信評委函字[2017]G234號)，評定公司債券「17東方債」的信用等級為AAA，評定本次發債主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司不存在債券增信機制。

償債計劃及其他相關情況

(一) 利息支付

1、 存續期內每年支付一次，最後一期利息隨本金的兑付一起支付。「17東方債」的付息日為2017年至2027年每年的8月3日，「17東證01」的付息日2017年至2020年每年的6月9日，「17東證02」的付息日2017年至2022年每年的6月9日，「15東證債」的付息日為2016年至2020年每年的11月26日，「14東證債」的付息日為2015年至2019年每年的8月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個工作日，順延期間不另計利息)。

2、 債券利息的支付通過登記機構和有關機構辦理。利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的付息公告中加以說明。

3、 根據國家税收法律、法規，投資者投資本次債券應繳納的有關税金由投資者自行承擔。

(二) 本金的償付

1、 債券到期一次還本。「17東方債」的本金付息日為2027年8月3日，「17東證01」的本金兑付日為2020年6月9日，「17東證02」的本金兑付日為2022年6月9日，「15東證債」的本金兑付日為2020年11月26日，「14東證債」的本金兑付日為2019年8月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個工作日，順延期間不另計利息)。

2、 債券本金的償付通過債券登記機構和有關機構辦理。本金償付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的兑付公告中加以説明。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內未召開公司債券持有人大會。

七、公司債券受託管理人履職情況

「17東方債」於2017年8月3日完成發行，債券受託管理人東莞證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集説明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前公告上一年度的債券受託管理事務報告。

「17東證01、17東證02」於2017年6月9日完成發行，債券受託管理人東莞證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集説明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前公告上一年度的債券受託管理事務報告。

「15東證債」於2015年11月26日完成發行，債券受託管理人光大證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集説明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前公告上一年度的債券受託管理事務報告。

八、截至報告期末公司近兩年的會計數據和財務指標

單位：千元　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(千元)	10,432,731	8,014,443	30.17	主要是利潤總額增加
流動比率(%)	147.69	132.20	增加15.49個百分點	流動資產增幅超過流動負債增幅
速動比率(%)	147.69	132.20	增加15.49個百分點	速動資產增幅超過流動負債增幅
資產負債率(%)	73.69	76.76	減少3.07個百分點	
EBITDA全部債務比(%)	7.30	6.17	增加1.13個百分點	主要是息稅折舊攤銷前利潤增加
利息保障倍數	1.75	1.56	12.18	主要是利潤總額增加
現金利息保障倍數	(1.41)	0.45	-413.33	主要是經營現金流出增加
EBITDA利息保障倍數	1.78	1.59	11.95	主要是息稅前利潤增加
貸款償還率(%)	100.00	100.00	–	
利息償付率(%)	100.00	100.00	–	

註： 資產負債率=(負債總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款－信用交易代理買賣證券款)／(資產總額－代理買賣證券款－代理承銷證券款－信用交易代理買賣證券款)

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

報告期內，公司其他債券和債務融資工具包括證券公司短期公司債券、次級債券等，各項債務融資工具均按期償還本息，未發生逾期違約情況。

十、公司報告期內的銀行授信情況

截至報告期末，公司共獲得107家銀行的授信，額度合計人民幣4,038億元，其中大型國有商業銀行及股份制銀行授信總額為人民幣1,617億元，城農商行授信總額為人民幣2,421億元。報告期內，公司與各類銀行均保持着良好的合作關係，授信額度快速增長，具備較強的短期和中長期融資能力。

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

報告期內，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

報告期內，未發生影響公司經營情況和償債能力的重大事項。

第十一節　備查文件目錄

備查文件目錄	經法定代表人簽字和公司蓋章的本次年度報告全文和摘要
備查文件目錄	經法定代表人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人(會計主管人員)簽字並蓋章的2017年年度財務會計報告
備查文件目錄	其他

董事長：潘鑫軍

董事會批准報送日期：2018年3月29日

第十二節　證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

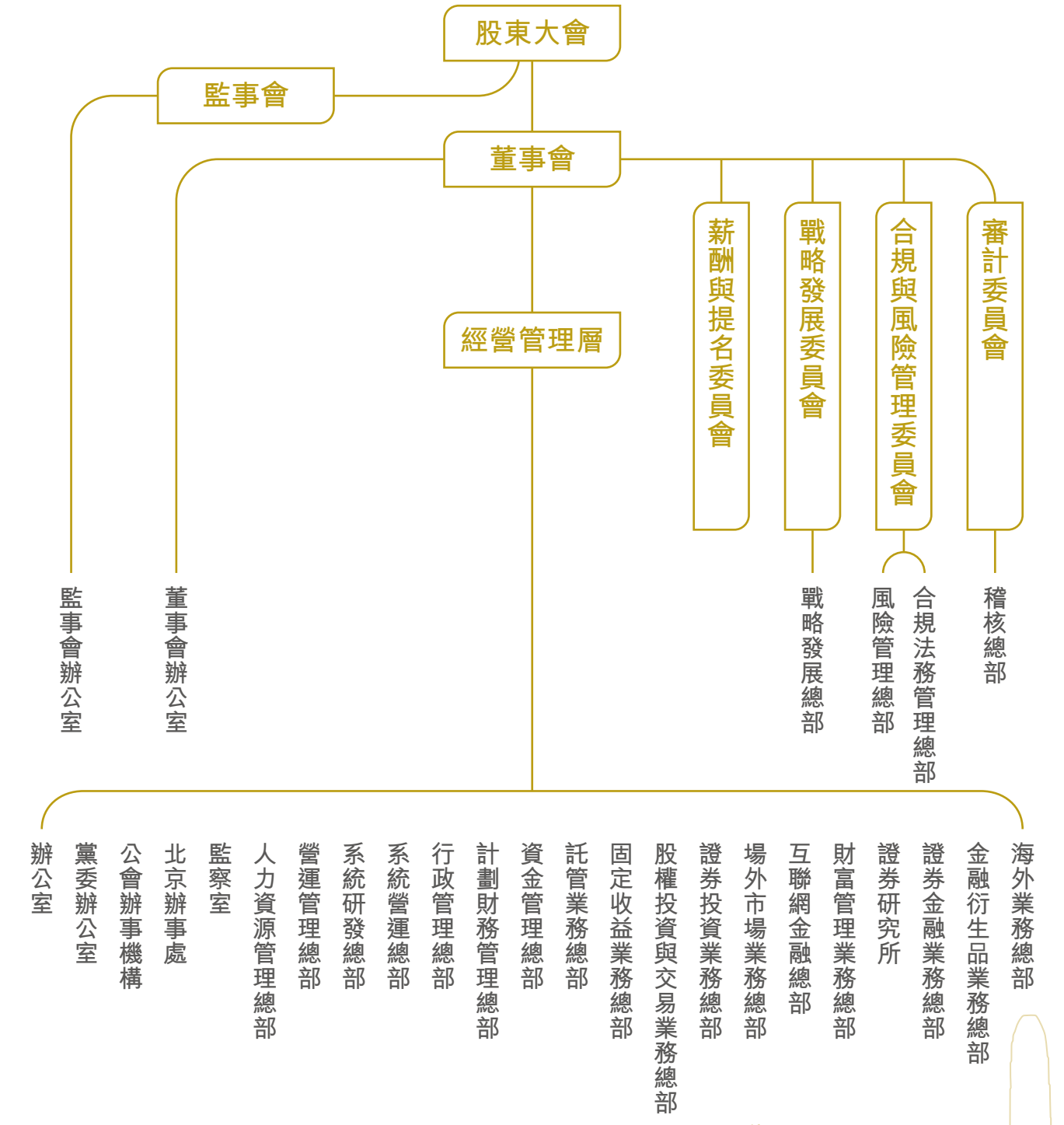
序號	發文單位	文件標題	文號	發文日期
1	上海證監局	關於同意東方證券股份有限公司延長27家證券營業部籌建期限的函	滬證監機構字[2017]21號	2017年01月12日
2	上交所	關於對東方證券股份有限公司非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2017]491號	2017年05月12日
3	中國證監會	關於東方證券非公開發行股票的監管意見書	機構部函[2017]1340號	2017年05月25日
4	上交所	關於東方證券股份有限公司面向合格投資者公開發行公司債券上市預審核意見的函	上證債(審)[2017]101號	2017年06月06日
5	中國證監會	關於核准東方證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆	證監許可[2017]974號	2017年06月22日
6	上海證監局	關於核准靳慶魯證券公司獨立董事任職資格的批覆	滬證監許可[2017]80號	2017年09月30日
7	中國證監會	關於東方證券股份有限公司為境外子公司提供擔保事項無異議的函	機構部函[2017]2476號	2017年10月27日
8	中國證監會	關於核准東方證券股份有限公司非公開發行股票的批覆	證監許可[2017]1940號	2017年10月30日
9	上海證監局	關於核准東方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]113號	2017年12月25日

二、監管部門對公司的分類結果

2017年公司分類評級結果獲評A類A級。

附錄一：東方證券股份有限公司組織架構圖

公司組織結構



附錄二：公司各證券營業部情況

截至報告期末，公司證券營業部153家。

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司北海北海大道證券營業部	廣西壯族自治區北海市北海大道187號逢勝大廈三層0301號	2006年05月12日
東方證券股份有限公司北海茶亭路證券營業部	廣西壯族自治區北海市茶亭路31號富鈺大廈1205-1207號	2015年07月28日
東方證券股份有限公司北京安苑路證券營業部	北京市朝陽區小關北里45號	2001年04月04日
東方證券股份有限公司北京學院路證券營業部	北京市海淀區學院路30號科大天工大廈B座12層	2006年07月18日
東方證券股份有限公司長春同志街證券營業部	吉林省長春市朝陽區同志街2222號通滙大廈四層、十一層	2006年07月31日
東方證券股份有限公司長沙勞動西路證券營業部	湖南省長沙市勞動西路471號7樓	2002年06月07日
東方證券股份有限公司朝陽朝陽大街證券營業部	遼寧省朝陽市雙塔區朝陽大街三段60號	2014年06月04日
東方證券股份有限公司成都天府大道證券營業部	四川省成都市高新區天府大道南段1399號1棟16層1601、1603、1605、1607、1609號	2014年06月24日
東方證券股份有限公司成都建設路證券營業部	四川省成都市成華區建設路9號1棟21層2102、2103室	2001年04月11日
東方證券股份有限公司德陽長江西路證券營業部	四川省德陽市旌陽區長江西路88號二樓電梯左側	2014年08月15日
東方證券股份有限公司福州五四路證券營業部	福建省福州市鼓樓區五四路82號融都國際大廈19層01-02單元	2014年06月10日
東方證券股份有限公司群眾東路證券營業部	福建省福州市台江區新港街道群眾東路93號三木大廈1層、5層	2007年08月24日
東方證券股份有限公司撫順遼中街證券營業部	遼寧省撫順市望花區遼中街25-2號	1998年08月18日
東方證券股份有限公司撫順清原證券營業部	遼寧省撫順市清原滿族自治縣清原鎮紅河路49號	2001年12月18日
東方證券股份有限公司撫順綏化路證券營業部	遼寧省撫順市東洲區綏化路西段45號	2014年04月25日
東方證券股份有限公司撫順新華大街證券營業部	遼寧省撫順市順城區新華大街20號樓9號	2002年03月28日
東方證券股份有限公司撫順裕民路證券營業部	遼寧省撫順市新撫區裕民路15號(浙商國際商貿城6號館四、五層)	1998年08月18日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司廣州寶崗大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區寶崗大道283號五樓	2002年04月21日
東方證券股份有限公司廣州平月路證券營業部	廣東省廣州市平月路161號	2006年08月29日
東方證券股份有限公司貴陽花果園證券營業部	貴州省貴陽市南明區花果園彭家灣花果園項目F區6棟1單元40層6、7、8、9、10、11、12號寫字樓	2015年08月07日
東方證券股份有限公司桂林臨桂縣人民路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市臨桂縣臨桂鎮人民路大世界主樓二樓1幢1-2-1、1-2-3號	2014年07月03日
東方證券股份有限公司桂林中山中路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市中山中路16號金泰大廈四樓	2006年05月10日
東方證券股份有限公司哈爾濱贛水路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市經開區南崗集中區贛水路84號哈爾濱萬達商業中心商業樓1-3層14號門市	2015年07月31日
東方證券股份有限公司海口金龍路證券營業部	海南省海口市龍華區金龍路19號東郊椰林國際大廈第一層和第二層	2015年08月05日
東方證券股份有限公司杭州龍井路證券營業部	浙江省杭州市龍井路53號	2006年08月01日
東方證券股份有限公司杭州體育場路證券營業部	浙江省杭州市體育場路286號	2002年08月07日
東方證券股份有限公司合肥望江西路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區望江西路99號	2012年01月31日
東方證券股份有限公司呼和浩特新華東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區新華東街18號國際金融大廈綜合樓1102號	2014年05月28日
東方證券股份有限公司湖州志成路證券營業部	浙江省湖州市愛山廣場18號樓(志成路112號)18-1-06、18-2-05、18-2-06、18-2-07、18-2-08	2014年04月21日
東方證券股份有限公司濟南經七路證券營業部	山東省濟南市經七路319號	2007年04月09日
東方證券股份有限公司嘉興中山西路證券營業部	浙江省嘉興市秀洲區高照街道中山西路1776號	2015年07月30日
東方證券股份有限公司江陰人民東路證券營業部	江蘇省江陰市人民東路112號一層，108、110、112二層	2015年07月09日
東方證券股份有限公司昆明白龍路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白龍路19號滇高商務大樓10層1001、1008號	2014年06月05日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司拉薩察古大道證券營業部	西藏自治區拉薩市柳梧新區柳梧大廈1306室	2014年07月10日
東方證券股份有限公司蘭州南昌路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區南昌路1918號盛世凱旋宮一層	2015年08月05日
東方證券股份有限公司臨沂解放東路證券營業部	山東省臨沂市河東區解放東路銀橋金居小區商業樓A座105-108房	2012年02月14日
東方證券股份有限公司柳州文昌路證券營業部	廣西壯族自治區柳州市文昌路26號東郡21棟2-1、2、3號	2015年07月16日
東方證券股份有限公司南昌綠茵路證券營業部	江西省南昌市綠茵路129號聯發廣場寫字樓2902、2903室(第29層)	2014年04月23日
東方證券股份有限公司南充文化路證券營業部	四川省南充市順慶區文化路1號宇豪酒店5樓501號	2014年09月29日
東方證券股份有限公司南京北京東路證券營業部	江蘇省南京市玄武區北京東路31號工藝美術大樓	2006年05月10日
東方證券股份有限公司南寧民主路證券營業部	廣西壯族自治區南寧市民主路6-8號都市華庭四樓	2006年05月15日
東方證券股份有限公司南通工農路證券營業部	江蘇省南通市工農路181、183、185號	2015年06月25日
東方證券股份有限公司寧波中興路證券營業部	浙江省寧波市江東區中興路601號(1-2)(2-2)	2015年07月30日
東方證券股份有限公司莆田荔城中大道證券營業部	福建省莆田市城廂區龍橋街道荔城中大道2299號1-3樓	2014年05月29日
東方證券股份有限公司泉州津淮街證券營業部	福建省泉州市豐澤區津淮街25號燃氣大廈A座502	2015年07月30日
東方證券股份有限公司汕頭長平路證券營業部	廣東省汕頭市長平路161號藝苑大廈一樓及九至十一樓	2006年05月12日
東方證券股份有限公司上海寶山區長江西路證券營業部	上海市寶山區長江西路1788號	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海寶山區淞南路證券營業部	上海市寶山區淞南路427-1號(臨)	2014年06月12日
東方證券股份有限公司上海寶山區殷高西路證券營業部	上海市寶山區殷高西路638號2樓	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海長寧區長寧路證券營業部	上海市長寧區長寧路546號1號樓1303單元	1998年06月23日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司上海長寧區遵義路證券營業部	上海市長寧區遵義路567號	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海崇明東門路證券營業部	上海市崇明縣東門路425-427號	2012年11月19日
東方證券股份有限公司上海奉賢區南亭公路證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮南亭公路269號1幢1-2層	2012年02月28日
東方證券股份有限公司上海虹口區飛虹路證券營業部	上海市飛虹路19號三樓、35號三樓	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海黃浦區北京東路證券營業部	上海市黃浦區北京東路270號5層主樓	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海黃浦區鳳陽路證券營業部	上海市黃浦區鳳陽路310號	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海黃浦區中華路證券營業部	上海市黃浦區中華路1600號西側301-304室、803、804室	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海黃浦區中山南路第一證券營業部	上海市黃浦區中山南路318號4樓402室	2014年07月14日
東方證券股份有限公司上海嘉定區曹安公路證券營業部	上海市嘉定區曹安公路1685號1層106、107、108室	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海嘉定區滬宜公路證券營業部	上海市嘉定區滬宜公路1158號1層103室	2012年11月2日
東方證券股份有限公司上海嘉定區金沙路證券營業部	上海市嘉定區金沙路77號5層	2012年02月17日
東方證券股份有限公司上海金山區衛清西路證券營業部	上海市金山區衛清西路132號、134號、128弄17號	2011年06月30日
東方證券股份有限公司上海靜安區烏魯木齊北路證券營業部	上海市烏魯木齊北路480號2樓	1994年10月28日
東方證券股份有限公司上海閔行區都市路證券營業部	上海市閔行區都市路3898號一樓、三樓	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海閔行區古龍路證券營業部	上海市閔行區古龍路214號地下一層、二層；216地下一層、二層；218、220、222地下一層、一至二層、224號地下一層、二層	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海閔行區鶴慶路證券營業部	上海市閔行區鶴慶路338號	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海閔行區南江燕路證券營業部	上海市閔行區南江燕路121號	2014年06月26日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司上海浦東新區春曉路證券營業部	上海市張江高科技園區春曉路350號102室	2014年03月31日
東方證券股份有限公司上海浦東新區富特西三路證券營業部	上海市自由貿易試驗區富特西三路77號10幢樓9層936室	2014年09月02日
東方證券股份有限公司上海浦東新區牡丹路證券營業部	上海市浦東新區牡丹路60號6樓	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區南門大街證券營業部	上海市浦東新區南門大街128號	1995年02月20日
東方證券股份有限公司上海浦東新區平度路證券營業部	上海市浦東新區平度路258號3幢247室	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區浦東南路證券營業部	上海市浦東新區浦東南路1658號	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區唐安路證券營業部	上海市浦東新區唐安路782號	2014年10月10日
東方證券股份有限公司上海浦東新區新川路證券營業部	上海市浦東新區新川路611號	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區耀華路證券營業部	上海市耀華路58號1層、4至6層	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區銀城中路證券營業部	上海市自由貿易試驗區銀城中路488號2301B室	2015年05月08日
東方證券股份有限公司上海浦東新區張楊路證券營業部	上海市張楊路638號	2006年05月17日
東方證券股份有限公司上海浦東新區周東路證券營業部	上海市浦東新區川周公路4128號1樓、2樓，周東路716、718號	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海普陀區光新路證券營業部	上海市光新路88號401-403室、405-406室、2201-2203室	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海普陀區蘭溪路證券營業部	上海市蘭溪路182號301-309室、401-404室、409室	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海青浦區公園東路證券營業部	上海市青浦區公園東路1606號D座	2011年07月01日
東方證券股份有限公司上海青浦區華徐公路證券營業部	上海市青浦區徐涇鎮華徐公路999號B座102室	2014年07月15日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司上海松江區滬亭北路證券營業部	上海市松江區滬亭北路607弄38號303室-C商舖	2010年06月29日
東方證券股份有限公司上海松江區新松江路證券營業部	上海市松江區新松江路251號	2010年07月05日
東方證券股份有限公司上海徐滙廣元西路證券營業部	上海市徐滙區廣元西路315號2幢6樓B、C室	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海徐滙區肇嘉浜路證券營業部	上海市肇嘉浜路333號9樓	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海楊浦區安波路證券營業部	上海市楊浦區安波路521號一層2室、二層、三層	1998年06月23日
東方證券股份有限公司上海楊浦區長陽路證券營業部	上海市楊浦區長陽路1080號72幢1B整層，2B層06-09室	1993年12月09日
東方證券股份有限公司上海楊浦區四平路證券營業部	上海市四平路999號三、四、五層	2006年05月15日
東方證券股份有限公司上海閘北區中興路證券營業部	上海市中興路457號一樓、二樓	1998年06月23日
東方證券股份有限公司深圳金田路證券營業部	廣東省深圳市福田區福中一路1016號地鐵大廈5樓、15樓	1995年07月06日
東方證券股份有限公司深圳深南大道證券營業部	廣東省深圳市福田區深南大道7888號東海國際中心A座22樓	2006年05月18日
東方證券股份有限公司深圳海德三道證券營業部	廣東省深圳市南山區海德三道199號天利中央商務廣場A座9樓	2014年06月17日
東方證券股份有限公司瀋陽長江南街證券營業部	遼寧省瀋陽市皇姑區長江南街169號	2006年05月15日
東方證券股份有限公司瀋陽大北關街證券營業部	遼寧省瀋陽市大東區大北關街79號3-4層	2006年05月16日
東方證券股份有限公司瀋陽惠工街證券營業部	遼寧省瀋陽市瀋河區惠工街167號CD座1-3層	2006年06月14日
東方證券股份有限公司瀋陽南八中路證券營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區南八中路25號	2006年05月15日
東方證券股份有限公司石家莊體育南大街證券營業部	河北省石家莊市裕華區體育南大街233號	2015年08月07日
東方證券股份有限公司蘇州西環路證券營業部	江蘇省蘇州市西環路2115號裙樓北一樓	2005年08月12日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司台州淑江區中山東路證券營業部	浙江省台州市淑江區中山東路368號	2015年07月30日
東方證券股份有限公司太原平陽路街證券營業部	山西省太原市小店區平陽路186號171幢1-2層1001號、1002號、1003號	2014年04月17日
東方證券股份有限公司天津西康路證券營業部	天津市和平區西康路42號	2006年05月10日
東方證券股份有限公司溫州信河街證券營業部	浙江省溫州市鹿城區信河街松台大廈A幢601室	2015年08月07日
東方證券股份有限公司烏魯木齊南湖路證券營業部	新疆維吾爾自治區烏魯木齊市水磨溝區南湖路133號城建大廈三層4號、5號、6號	2015年08月07日
東方證券股份有限公司無錫新生路證券營業部	江蘇省無錫市新生路152號	2015年08月07日
東方證券股份有限公司武漢三陽路證券營業部	湖北省武漢市江岸區三陽路118號三陽金城A座五樓	2006年05月11日
東方證券股份有限公司西安錦業路證券營業部	陝西省西安市高新區錦業路1號都市之門C座716、717、718、719室	2014年07月14日
東方證券股份有限公司西安桃園南路證券營業部	陝西省西安市蓮湖區桃園南路38號	2015年07月22日
東方證券股份有限公司西寧黃河路證券營業部	青海省西寧市城西區黃河路21號3號樓15號商舖	2015年08月07日
東方證券股份有限公司廈門仙岳路證券營業部	福建省廈門市思明區仙岳路555號105店面、108店面之一	2015年07月14日
東方證券股份有限公司湘潭湖湘北路證券營業部	湖南省湘潭市湖湘北路納帕溪谷4期3號門面	2014年04月23日
東方證券股份有限公司煙台迎春大街證券營業部	山東省煙台市萊山區迎春大街170號	2014年07月22日
東方證券股份有限公司義烏工人西路證券營業部	浙江省義烏市工人西路113號	2014年05月26日
東方證券股份有限公司銀川民族北街證券營業部	寧夏回族自治區銀川市興慶區民族北街12號2層	2015年08月07日
東方證券股份有限公司鎮江東吳路證券營業部	江蘇省鎮江市東吳路38號1幢第1層110室	2015年08月07日
東方證券股份有限公司鄭州商務中央公園證券營業部	河南省鄭州市鄭東新區商務中央公園2號1號樓18層1801號	2014年05月27日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司重慶時代天街證券營業部	重慶市渝中區時代天街2號1棟18-4和18-05單元	2014年06月03日
東方證券股份有限公司株洲建設南路證券營業部	湖南省株洲市蘆淞區建設南路320號	2015年06月18日
東方證券股份有限公司太原高新街證券營業部	山西省太原市高新區高新街15號15層	2016年12月06日
東方證券股份有限公司包頭青年路證券營業部	內蒙古自治區包頭市青山區青年路28號恒源銀座商務樓1-A4	2016年12月19日
東方證券股份有限公司金華八一北街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一北街190號	2017年01月06日
東方證券股份有限公司揚州文滙東路證券營業部	江蘇省揚州市經濟開發區文滙東路231號	2017年01月05日
東方證券股份有限公司常熟李閘路證券營業部	江蘇省常熟市李閘路65號21-23	2017年01月05日
東方證券股份有限公司張家港東環路證券營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮東環路68號城南大廈	2017年01月06日
東方證券股份有限公司紹興勝利東路證券營業部	浙江省紹興市越城區勝利東路402號，迪蕩湖路68號705, 706-1	2017年03月13日
東方證券股份有限公司西安未央路證券營業部	陝西省西安市未央路109-1號大唐星河苑1號樓1F-04號鋪	2017年03月30日
東方證券股份有限公司深圳深南東路證券營業部	廣東省深圳市羅湖區桂園街道深南東路5002號信興廣場主樓19樓02、03、05室	2017年04月24日
東方證券股份有限公司珠海吉大路證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大路103號石油大廈第一樓106、二樓202號	2017年05月05日
東方證券股份有限公司淄博柳泉路證券營業部	山東省淄博市高新區柳泉路258號	2017年05月17日
東方證券股份有限公司上海靜安區延平路證券營業部	上海市靜安區延平路167號1-2層	2017年05月12日
東方證券股份有限公司合肥梅山路證券營業部	安徽省合肥市梅山路19號安徽輕工大廈1、2樓	2017年05月17日
東方證券股份有限公司蕪湖北京中路證券營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區北京中路1號鏡湖之星104、501	2017年07月05日
東方證券股份有限公司岳陽金鶚中路證券營業部	湖南省岳陽市岳陽樓區金鶚中路408號聖鑫城財智公館1樓	2017年07月19日
東方證券股份有限公司洛陽南昌路證券營業部	河南省洛陽市澗西區南昌路14號院4幢107號	2017年07月18日

附錄二：公司各證券營業部情況

證券營業部名稱	註冊地址(中國)	成立日期
東方證券股份有限公司 常州龍錦路證券營業部	江蘇省常州市新北區龍錦路1590號現代傳媒中心3號樓102、1103、1104室	2017年07月06日
東方證券股份有限公司 青島苗嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山區苗嶺路36號-1號101-A	2017年07月06日
東方證券股份有限公司 大連太原街證券營業部	遼寧省大連市沙河口區太原街177-13號	2017年07月12日
東方證券股份有限公司 唐山北新西道證券營業部	河北省唐山市路北區張大里麗景琴園北新西道36-13號	2017年07月06日
東方證券股份有限公司 長春自由大路證券營業部	吉林省長春市二道區自由大路3999號第一國際中心B棟110室	2017年07月05日
東方證券股份有限公司 天津南馬路證券營業部	天津市南開區南馬路1201號	2017年07月05日
東方證券股份有限公司 東莞鴻福路證券營業部	廣東省東莞市南城街道鴻福路102號滙成大廈104號	2017年07月12日
東方證券股份有限公司 北京大郊亭南街證券營業部	北京市朝陽區大郊亭南街5號院1號樓1層106及2層2017	2017年07月13日
東方證券股份有限公司 宜昌西陵一路證券營業部	湖北省宜昌市西陵區西陵一路15號(金安東誠117舖、217舖)	2017年07月19日
東方證券股份有限公司 成都益州大道證券營業部	四川省成都市高新區益州大道北段777號1棟2單元1樓104號	2017年07月13日
東方證券股份有限公司 許昌許都路證券營業部	河南省許昌市東城區許都路南側、智慧大廈西側滙通商務苑A幢1、2層	2017年07月05日
東方證券股份有限公司 佛山南海大道北證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道南海大道北84號越秀星滙雲錦廣場一區E棟寫字樓17層[03-08]	2017年07月19日
東方證券股份有限公司 廣州廣州大道中路證券營業部	廣東省廣州市越秀區廣州大道中路129-133號301自編之二房	2017年07月18日
東方證券股份有限公司 江門迎賓大道中證券營業部	廣東省江門市蓬江區迎賓大道中118號1幢109室、2208-2209室	2017年07月06日
東方證券股份有限公司 中山中山五路證券營業部	廣東省中山市東區中山五路2號紫馬奔騰廣場3座12層01卡	2017年07月18日
東方證券股份有限公司 重慶洪湖西路證券營業部	重慶市渝北區洪湖西路41、43號	2017年07月13日
東方證券股份有限公司 徐州和平路證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區和平路59號江蘇師範大學科技園文遠大樓101-1	2017年07月13日

獨立核數師報告

Deloitte.
德勤

致東方證券股份有限公司列位股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

意見

吾等已審計第235至380頁所載列的東方證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表,包括於2017年12月31日的綜合財務狀況表,截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

吾等認為,綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映了 貴集團於2017年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。吾等就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」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」),吾等獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他職業道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的職業判斷，對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項是在吾等審計綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
可供出售權益金融資產減值	
如附註24披露，於2017年12月31日， 貴集團持有可供出售權益工具人民幣16,838百萬元，其中人民幣14,150百萬元按公允價值計量而人民幣2,688百萬元按成本減減值計量。 對按公允價值計量的可供出售權益工具而言， 貴集團運用重大判斷以評估是否存在客觀減值跡象。誠如附註4披露，對於按公允價值計量的上市的可供出售股權投資及其他股權相關投資而言，公允價值大幅或長期跌至成本以下視作客觀減值跡象；於評估按成本減減值計量的可供出售權益工具時， 貴本集團應用重大判斷評估減值的客觀證據及釐定未來貼現現金流量。 吾等將可供出售權益工具(包括權益證券、基金及其他投資)的減值作為關鍵審計事項，原因是 貴集團在釐定可供出售權益工具的減值時運用重大判斷。	與管理層對可供出售權益工具進行減值評估有關的程序包括： • 了解識別具有減值跡象的可供出售權益工具有關的程序及控制； • 質疑及評估管理層在釐定可供出售權益工具是否減值時所作判斷； • 檢查管理層對可供出售權益工具減值撥備的計算； 此外，就按公允價值計量的可供出售權益工具而言： • 按照市場數據抽樣檢查管理層使用的數據，包括所報市價及公允價值持續下跌至低於成本的持續時間； 就按成本減減值計量的可供出售權益工具而言： • 通過檢查有關股權投資的最近期財務資料，抽樣評估管理層所作貼現未來現金流量估計的適當性。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
融資客戶墊款及買入返售金融資產減值	
如附註28披露，截至2017年12月31日， 貴集團持有融資客戶墊款人民幣13,039百萬元，相應的減值撥備為人民幣99百萬元。如附註15披露，減值損失人民幣70百萬元已計入2017年。 誠如附註26所披露，於2017年12月31日， 貴集團持有買入返售金融資產人民幣34,806百萬元，扣除減值撥備人民幣187百萬元。誠如附註15所披露，減值損失人民幣187百萬元乃於2017年扣除。 如附註4披露， 貴集團評估是否存在任何可觀察數據，顯示存在客觀減值跡象。此外， 貴集團亦在釐定減值時檢討自客戶收取的證券抵押品的價值。 吾等將計入融資客戶墊款及買入返售金融資產的減值估計作為關鍵審計事項，原因是其金額具有重大性，以及管理層於評估減值時運用重大判斷。	與管理層對融資客戶墊款及買入返售金融資產進行減值評估有關的程序包括： • 了解管理層對減值跡象的識別及減值撥備的有關程序及控制； • 檢查在扣減證券抵押品可收回金額之後的融資客戶墊款及以股票抵押的買入返售金融資產不足額的計算過程的準確性； • 根據支持性文件及所報市價，抽樣檢查證券抵押品是否存在及其可收回金額； • 評估管理層所使用的減值模型及假設的適當性及合理性，檢查管理層對減值撥備的計算。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
合併結構化主體	
誠如附註4所披露，對於 貴集團作為投資管理人參與其中的集合資產管理計劃及投資基金， 貴集團會評估合併其所持有的投資(如有)連同其報酬與信用增級會否使其面臨來自集合資產管理計劃及投資基金業務的可變回報風險，而有關風險足夠重大，從而表明 貴集團是主要責任人。如 貴集團為主要責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須納入合併範圍。 已合併結構化主體的詳情載於綜合財務報表附註21。 貴集團持有若干結構化主體，包括 貴集團以投資管理人的身份參與的集合資產管理產品及投資基金。吾等將合併結構化實體作為關鍵審計事項， 貴集團在確定該等結構化實體是否屬於合併範圍及是否合併時運用重大判斷。合併該等結構化主體與否將對 貴集團的綜合財務報表造成重大影響。	與管理層確定合併範圍有關的程序包括： • 了解管理層在確定結構化主體是否納入合併範圍有關的程序及控制； • 根據年內新收購之或投資控股或條款有變動之結構化主體的相關投資協議及其他相關投資服務協議，檢查管理層於評估重要結構化主體的合併標準時所用資料； • 質疑及評估管理層於釐定各重要結構化主體的合併範圍以及就合併標準是否達成作結論所作出的判斷。

其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括年報內所載信息，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

在吾等審計綜合財務報表時，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據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平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時， 貴公司董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非 貴公司董事擬將 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法。

治理層負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等僅根據吾等協定的委聘條款向全體股東報告，不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據國際審計準則進行的審計工作不能保證能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據此等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對　貴集團內部監控的有效性發表意見。

- 評估　貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，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。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致　貴集團無法持續經營。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任*(續)*

- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。

- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等僅對吾等的審計意見承擔責任。

吾等與治理層就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

吾等亦向治理層作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，吾等釐定對本期間綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的不利後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為馬慶輝。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

2018年3月29日

綜合損益表

截至2017年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度 2017年 人民幣千元	 2016年 人民幣千元
收入			
佣金及手續費收入	*6*	**5,377,803**	4,620,340
利息收入	*7*	**3,930,852**	4,271,636
淨投資收益	*8*	**6,738,575**	2,813,575
		16,047,230	11,705,551
其他收入及收益或損失	*9*	**632,155**	536,831
		16,679,385	12,242,382
折舊和攤銷	*10*	**(180,611)**	(172,790)
員工成本	*11*	**(3,598,494)**	(2,406,474)
佣金及手續費支出	*12*	**(371,323)**	(426,638)
利息支出	*13*	**(5,941,311)**	(5,118,370)
其他經營支出	*14*	**(2,241,740)**	(1,415,113)
減值損失撥備	*15*	**(434,176)**	(288,257)
支出總額		**(12,767,655)**	(9,827,642)
所佔聯營企業的業績		**476,783**	398,583
所得稅前利潤		**4,388,513**	2,813,323
所得稅費用	*16*	**(785,495)**	(386,672)
年度利潤		**3,603,018**	2,426,651
歸屬於：			
本公司股東		**3,553,626**	2,313,975
非控制性權益		**49,392**	112,676
		3,603,018	2,426,651
歸屬於本公司股東的每股收益 （以每股人民幣元列示）			
– 基本	*17*	**0.57**	0.41
– 攤薄	*17*	**不適用**	0.41

綜合損益及其他綜合收益表

截至2017年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年度利潤		**3,603,018**	2,426,651
本公司擁有人應佔其他綜合支出(所得稅後)：			
其後可能重新分類至損益的事項：			
可供出售金融資產公允價值虧損淨額	*47(4)*	**(1,505,469)**	(1,904,594)
所得稅影響		**376,538**	474,220
所佔聯營企業的其他綜合收益		**60,409**	53,210
外幣折算產生的匯兑差額		**(54,536)**	43,479
其他		**70**	(222)
年度其他綜合支出(所得稅後)		**(1,122,988)**	(1,333,907)
年度綜合收益總額		**2,480,030**	1,092,744
歸屬於：			
本公司股東		**2,430,568**	980,290
非控制性權益		**49,462**	112,454
		2,480,030	1,092,744

綜合財務狀況表

於2017年12月31日

	附註	於12月31日 2017年 人民幣千元	 2016年 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備	*18*	**2,033,609**	1,844,486
商譽	*19*	**32,135**	32,135
其他無形資產	*20*	**127,939**	114,884
對聯營企業的投資	*22*	**4,005,604**	3,514,660
可供出售金融資產	*24*	**9,940,762**	10,712,807
持有至到期投資	*25*	**37,500**	140,500
買入返售金融資產	*26*	**9,932,998**	15,456,170
遞延稅項資產	*27*	**150,522**	253,903
其他應收款項及預付款項	*30*	**–**	218,458
非流動資產總額		**26,261,069**	32,288,003
流動資產			
融資客戶墊款	*28*	**12,940,064**	10,651,586
應收賬款	*29*	**962,844**	737,500
其他應收款項及預付款項	*30*	**3,725,463**	3,837,759
可供出售金融資產	*24*	**62,293,616**	66,549,121
持有至到期投資	*25*	**73,000**	71,560
買入返售金融資產	*26*	**24,685,493**	19,102,771
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	*31*	**48,029,447**	23,329,193
衍生金融資產	*32*	**168,719**	70,509
於交易所及非銀行金融機構的保證金	*33*	**1,025,096**	1,099,849
結算備付金	*34*	**9,349,322**	10,504,501
現金及銀行餘額	*35*	**41,895,955**	43,718,835
受限制銀行存款	*35*	**449,900**	449,900
流動資產總額		**205,598,919**	180,123,084
資產總額		**231,859,988**	212,411,087

綜合財務狀況表

於2017年12月31日

	附註	於12月31日 2017年 人民幣千元	 2016年 人民幣千元
流動負債			
借款	*37*	**2,327,670**	480,727
拆入資金	*38*	**11,200,000**	5,100,000
應付經紀業務客戶賬款	*39*	**28,219,521**	35,651,787
應計員工成本	*40*	**1,852,383**	1,377,921
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	*41*	**4,315,525**	3,591,833
當期所得稅負債		**433,308**	237,925
應付債券	*42*	**11,639,397**	24,020,769
應付短期融資款	*43*	**1,810,486**	4,942,779
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	*44*	**6,059,727**	7,471,177
衍生金融負債	*32*	**628,176**	419,177
賣出回購金融資產款	*45*	**53,180,004**	40,678,940
流動負債總額		**121,666,197**	123,973,035
流動資產淨值		**83,932,722**	56,150,049
資產總額減流動負債		**110,193,791**	88,438,052
權益			
股本	*46*	**6,993,656**	6,215,452
儲備	*47*	**37,517,315**	27,155,720
未分配利潤	*48*	**8,474,531**	7,111,726
歸屬於本公司股東權益		**52,985,502**	40,482,898
非控制性權益		**515,973**	454,927
權益總額		**53,501,475**	40,937,825

綜合財務狀況表

於2017年12月31日

	附註	於12月31日 2017年 人民幣千元	 2016年 人民幣千元
非流動負債			
借款	*37*	**–**	859,034
賣出回購金融資產款	*45*	**2,940,000**	5,720,000
遞延稅項負債	*27*	**82,026**	357,851
應付債券	*42*	**53,670,290**	40,563,342
非流動負債總額		**56,692,316**	47,500,227
權益及非流動負債總額		**110,193,791**	88,438,052

財務報表已於2018年3月29日由董事會批准及許可刊發，並由以下代表簽署：

潘鑫軍
董事長

張建輝
首席財務官

綜合權益變動表

截至2017年12月31日止年度

	附註	本公司股東應佔權益								非控制性權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			儲備								
		股本 人民幣千元 (附註46)	資本儲備 人民幣千元 (附註47)	盈餘儲備 人民幣千元 (附註47)	一般儲備 人民幣千元 (附註47)	投資重估儲備 人民幣千元 (附註47)	外幣折算儲備 人民幣千元 (附註47)	未分配利潤 人民幣千元 (附註48)	小計 人民幣千元		
於2017年1月1日		6,215,452	18,028,781	2,685,798	5,712,873	708,065	20,203	7,111,726	40,482,898	454,927	40,937,825
年度利潤		-	-	-	-	-	-	3,553,626	3,553,626	49,392	3,603,018
年度其他綜合(支出)/收益		-	-	-	-	(1,068,522)	(54,536)	-	(1,123,058)	70	(1,122,988)
年度綜合(支出)/收益總額		-	-	-	-	(1,068,522)	(54,536)	3,553,626	2,430,568	49,462	2,480,030
非公開發行A股		778,204	10,280,072	-	-	-	-	-	11,058,276	-	11,058,276
非公開發行A股交易成本		-	(53,923)	-	-	-	-	-	(53,923)	23,583	(30,340)
非控股股東注資		-	-	-	-	-	-	-	-	1,960	1,960
從子公司非控股股東收購的額外權益		-	1	-	-	-	-	-	1	(226)	(225)
劃撥至盈餘存儲		-	-	366,406	-	-	-	(366,406)	-	-	-
劃撥至一般存儲		-	-	-	892,097	-	-	(892,097)	-	-	-
確認為分派的股息	*49*	-	-	-	-	-	-	(932,318)	(932,318)	(13,733)	(946,051)
於2017年12月31日		6,993,656	28,254,931	3,052,204	6,604,970	(360,457)	(34,333)	8,474,531	52,985,502	515,973	53,501,475

綜合權益變動表

截至2017年12月31日止年度

		本公司股東應佔權益									
			儲備								
	附註	股本 人民幣千元 (附註46)	資本儲備 人民幣千元 (附註47)	盈餘儲備 人民幣千元 (附註47)	一般儲備 人民幣千元 (附註47)	投資重估儲備 人民幣千元 (附註47)	外幣折算儲備 人民幣千元 (附註47)	未分配利潤 人民幣千元 (附註48)	小計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2016年1月1日		5,281,743	12,569,391	2,457,998	5,138,431	2,085,229	(23,276)	7,448,603	34,958,119	417,626	35,375,745
年度利潤		–	–	–	–	–	–	2,313,975	2,313,975	112,676	2,426,651
年度其他綜合(支出)/收益		–	–	–	–	(1,377,164)	43,479	–	(1,333,685)	(222)	(1,333,907)
年度綜合(支出)/收益總額		–	–	–	–	(1,377,164)	43,479	2,313,975	980,290	112,454	1,092,744
首次公開發行H股		933,709	5,619,077	–	–	–	–	–	6,552,786	–	6,552,786
首次公開發行H股交易成本		–	(177,102)	–	–	–	–	–	(177,102)	–	(177,102)
非控股股東注資		–	–	–	–	–	–	–	–	15,861	15,861
出售子公司		–	–	–	–	–	–	–	–	(85,598)	(85,598)
劃撥至盈餘儲備		–	–	227,800	–	–	–	(227,800)	–	–	–
劃撥至一般儲備		–	–	–	574,442	–	–	(574,442)	–	–	–
確認為分派的股息	*49*	–	–	–	–	–	–	(1,848,610)	(1,848,610)	(5,416)	(1,854,026)
其他		–	17,415	–	–	–	–	–	17,415	–	17,415
於2016年12月31日		6,215,452	18,028,781	2,685,798	5,712,873	708,065	20,203	7,111,726	40,482,898	454,927	40,937,825

綜合現金流量表

截至2017年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營活動		
所得稅前利潤	**4,388,513**	2,813,323
就下列各項做出調整：		
利息支出	**5,941,311**	5,118,370
所佔聯營企業的業績	**(476,783)**	(398,583)
折舊及攤銷	**180,611**	172,790
減值損失撥備	**434,176**	288,257
出售物業及設備產生的虧損	**165**	750
外匯虧損／(收益)	**129,905**	(291,371)
處置子公司產生的收益淨額	**–**	(39,008)
處置聯營企業產生的收益淨額	**(725)**	–
可供出售金融資產產生的淨變現收益及收入	**(3,410,481)**	(3,644,325)
持有至到期投資產生的利息收入	**(9,851)**	(32,080)
貸款、應收投資及其他產生的淨變現收益及收入	**(112,255)**	(39,392)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的未變現公允價值變動	**(1,390,787)**	270,144
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的未變現公允價值變動	**193,516**	(355,501)
衍生金融工具的未變現公允價值變動	**(489,725)**	487,055

綜合現金流量表

截至2017年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	**2016年 人民幣千元**
營運資金變動前的營運現金流量	**5,377,590**	4,350,429
融資客戶墊款(增加)／減少	**(2,353,355)**	3,555,270
買入返售金融資產增加	**(246,901)**	(8,060,726)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產(增加)／減少	**(22,917,952)**	7,791,315
按金及儲備資金以及於交易所的保證金減少／(增加)	**74,753**	(39,838)
受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金減少	**7,748,087**	8,060,611
應收賬款、其他應收款項及預付款項減少	**293,284**	98,331
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用增加	**1,141,741**	1,158,316
應付經紀業務客戶賬款減少	**(7,432,266)**	(7,541,488)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債(減少)／增加	**(1,395,967)**	4,917,109
賣出回購金融資產款增加／(減少)	**9,721,064**	(1,481,151)
折入資金增加／(減少)	**6,100,000**	(5,100,000)
營運(所用)／所得現金	**(3,889,922)**	7,708,178
已付所得稅	**(398,904)**	(1,876,760)
已付利息	**(2,524,171)**	(2,219,266)
經營活動(所用)／所得現金淨額	**(6,812,997)**	3,612,152

綜合現金流量表

截至2017年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度 2017年 人民幣千元	 2016年 人民幣千元
投資活動			
自投資收到的股息及利息		**3,119,776**	2,567,635
處置物業及設備所得款項		**6,003**	1,032
處置或贖回可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及融資客戶墊款的所得款項		**110,767,852**	88,073,522
向聯營企業注資		**(452,331)**	(1,230,925)
購買可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及融資客戶墊款及其他投資		**(106,790,615)**	(105,959,800)
購買物業及設備以及其他無形資產		**(389,563)**	(318,748)
處置子公司所得款項		**–**	171,383
處置聯營企業所得款項		**206,170**	–
投資活動所得／(所用)現金淨額		**6,467,292**	(16,695,901)
籌資活動			
非控股股東注資		**1,960**	15,861
發行A股或H股所得款項		**11,058,276**	6,552,786
發行債券及應付短期融資款所得款項		**35,558,980**	39,137,892
償還已發行債券及應付短期融資款款項		**(37,819,057)**	(29,969,551)
籌集借款所得款項		**1,521,580**	870,593
償還借款		**(480,727)**	(300,000)
已付股東股利		**(946,051)**	(1,869,444)
發行A股或H股已付交易成本		**(30,340)**	(177,102)
已付債券及應付短期融資款利息		**(3,286,828)**	(3,159,068)
已付借款利息		**(62,280)**	(19,223)
子公司部分權益收購款項		**(225)**	–
與其他籌資活動有關的付款		**–**	(344)
籌資活動所得現金淨額		**5,515,288**	11,082,400
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		**5,169,583**	(2,001,349)
年初現金及現金等價物		**17,546,809**	19,213,798
外匯匯率變動的影響		**(399,555)**	334,360
年末現金及現金等價物	*36*	**22,316,837**	17,546,809

綜合財務報表附註
截至2017年12月31日止年度

1. 一般資料

東方證券股份有限公司(「本公司」,前身為東方證券有限責任公司)於1997年12月10日成立為一家有限責任公司。於2003年10月8日,經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)及上海市政府批准,東方證券有限責任公司改制為股份有限公司,並更名為東方證券股份有限公司。於2015年3月23日,本公司於上海證券交易所上市,股票代碼為600958。於2016年7月8日,本公司於香港交易及結算所有限公司(「聯交所」)上市,股票代碼為03958。

本公司註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)上海市中山南路318號2號樓22層、23層及25至29層。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券及期貨經紀、融資融券、證券投資諮詢、證券投資及交易、資產管理、金融產品代銷、證券承銷與保薦以及中國證監會批准的其他業務活動。

綜合財務報表乃以人民幣(「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

就編製及呈列綜合財務報表而言,本集團已於本年度首次應用下列與本集團有關的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本:

國際會計準則第7號(修訂)	主動披露
國際財務報告準則第12號(修訂)	對2014年至2016年週期國際財務報告準則的年度改進的一部分
國際會計準則第12號(修訂)	就未變現虧損確認遞延税項資產

應用上述國際財務報告準則修訂,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,惟以下各項除外:

國際會計準則第7號(修訂)主動披露

本集團已於本年度首次應用該等修訂。修訂規定實體提供披露,以使財務報表的使用者能夠評估籌資活動所產生負債的變動,包括現金及非現金變動。

具體而言,該修訂本要求披露下列各項:(i)融資現金流量的變動;(ii)取得或失去附屬公司或其他業務控制權所引起的變動;(iii)外幣匯率變動的影響;(iv)公允價值的變動;及(v)其他變動。

2. 國際財務報告準則的應用(續)

國際會計準則第7號(修訂)主動披露(續)

本集團籌資活動所產生負債包括借款(附註37)、應付債券(附註42)、應付短期融資款(附註43)以及該等三項負債之應付利息(附註41)。項目期初與期末結餘之間的對銷乃於附註60提供。與修訂的過渡條款一致，本集團尚未就過往期間披露比較資料。除附註60的額外披露外，應用該等修訂對本集團的綜合財務報表尚未產生影響。

本集團並無提早應用下列與本集團有關且已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的新修訂及詮釋。

國際財務報告準則第9號	金融工具[1]
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂[1]
國際財務報告準則第16號	租賃[2]
國際財務報告準則第17號	保險合約[4]
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易與預收(付)代價[1]
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性[2]
國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的付款交易之分類及計量[1]
國際財務報告準則第4號(修訂)	應用國際財務報告準則第4號保險合約時一併應用國際財務報告準則第9號金融工具[1]
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[2]
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營企業或合營公司之間的資產出售或注資[3]
國際會計準則第19號(修訂)	計劃修訂、縮減或清償[2]
國際會計準則第28號(修訂)	於聯營企業及合營公司的長期權益[2]
國際會計準則第28號(修訂)	作為國際財務報告準則2014年至2016年週期的年度改進的一部分[1]
國際會計準則第40號(修訂)	投資物業轉撥[1]
國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進[5]

1 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效
2 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效
3 於待定日期或之後開始的年度期間生效
4 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

2. 國際財務報告準則的應用(續)

國際會計準則第7號(修訂)主動披露(續)

本公司的董事會正對新準則及修訂對綜合財務報表的影響進行評估，目前得出的結論為：除下文所述者外，新準則及修訂的應用不太可能對綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號引用對金融資產、金融負債的分類及計量及金融資產的一般對沖會計及減值規定的新規定。

國際財務報告準則第9號中與本集團有關的主要規定如下：

- 在國際財務報告準則第9號範圍內的所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公允價值計量。特別是，於旨在收回合約現金流量的業務模式內持有，且其合約現金流量僅為支付本金及按未償還本金支付利息的債務投資一般於其後的會計期末按攤銷成本計量。於旨在收回合約現金流量及出售金融資產的業務模式內持有，且其合約條款於指定日期所產生的現金流量僅為支付本金及按未償還本金支付利息的債務工具一般按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入其他綜合收益」)計量。所有其他債務投資及股權投資於其後的會計期末按其公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，於其他綜合收益內呈列股權投資(並非交易性或收購方於企業所確認的或然代價)的公允價值的其後變動，一般只有股息收入於損益內確認。

- 就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債計量而言，國際財務報告準則第9號規定，由金融負債的信貸風險變動而引起的金融負債公允價值變動金額於其他綜合收益內呈列，除非於其他綜合收益內確認該等變動將會導致或擴大損益的會計錯配。由金融負債的信貸風險而引起的公允價值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號的規定，指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的所有公允價值變動金額均於損益中呈列。

- 就金融資產的減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算有所不同，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生導致信貸風險的事項後方可確認信貸虧損。

根據本集團於2017年12月31日的金融工具及風險管理，本公司董事預期初步應用國際財務報告準則第9號將產生下列潛在影響分類及計量。

2. 國際財務報告準則的應用(續)

國際財務報告準則第9號金融工具(續)

分類及計量

附註31所披露按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的權益工具：部分該等權益工具可根據國際財務報告準則第9號指定為按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入其他綜合收益」)計量，本集團選擇此項購股權。就此等金融資產而言，根據國際財務報告準則第9號，投資重估儲備累計的公允價值收益或損失其後將不再重新分類為損益，與現行處理方式不同。這將影響本集團損益及其他綜合收益確認的金額，但不影響綜合收益總額。於首次應用國際財務報告準則第9號時，與該等金融資產有關的留存收益將會轉入截至2018年1月1日的投資重估儲備。

附註30所披露分類為按攤銷成本列值的支付予客戶的貸款及墊款的投資：若干該等金融資產並非在同一業務模式下持有，而有關業務模式的目標既非收回合約現金流量(僅為支付本金及未償還本金的利息)，亦非收回合約現金流及在公開市場上出售債務工具。因此，此等金融資產其後於應用國際財務報告準則第9號時將按公允價值計量，而公允價值收益或虧損將於損益確認。

附註24所披露分類為按公允價值計量的可供出售投資的債務工具：i)先前分類為可供出售及符合合約現金流特徵測試之部分該等金融資產，於旨在收回合約現金流量的業務模式內持有，且僅為支付本金及按未償還本金支付利息。因此，該等金融資產其後將於應用國際財務報告準則第9號時按攤銷成本計量；ii)根據管理層對現金流量特徵及業務模式的評估，若干該等金融資產其後將按公允價值計量，而公允價值收益或虧損將於損益而非根據國際財務報告準則第9號於其他全面收益內確認。於首次應用國際財務報告準則第9號時，(i)有關其後按攤銷成本列值的該等金融資產的投資重估儲備將對金融資產的公允價值作出調整，(ii)有關該等其後按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資重估儲備將於2018年1月1日轉撥至未分配利潤。

2. 國際財務報告準則的應用(續)

國際財務報告準則第9號金融工具(續)

分類及計量(續)

如附註24所披露，權益工具及其他投資分類為按公允價值列賬之可供出售金融資產：i)部分該等權益工具及其他投資合資格根據國際財務報告準則第9號指定為按公允價值計入其他綜合收益計量，本集團選擇此項購股權。就此等金融資產而言，根據國際財務報告準則第9號，投資重估儲備累計的公允價值收益或損失其後將不再重新分類為損益，與現行處理方式不同。這將影響本集團損益及其他綜合收益確認的金額，但不影響綜合收益總額；ii)權益工具之餘下部分，本集團將不會選擇根據國際財務報告準則第9號指定為按公允價值計入其他綜合收益計量，故此餘下權益工具，連同不合資格指定為按公允價值列計入其他綜合收益者將按公允價值計量及其後公允價值收益或損失將於損益中確認。於首次應用國際財務報告準則第9號時，有關該等餘下金融資產的投資反向重估儲備將轉入2018年1月1日的留存收益。

如附註24所披露，權益工具分類為按成本減減值列值之可供出售金融資產：就分類為按成本減減值列賬的可供出售投資的部分股本工具，本集團將會選擇根據國際財務報告準則第9號指定為按公允價值計入其他綜合收益計量，而餘下部分將按公允價值計量及其後公允價值收益或損失將於損益中確認。於首次應用國際財務報告準則第9號時，公允價值變動(即餘下部分的成本減減值與公允價值的差額)將調整至2018年1月1日的投資重估儲備及留存收益。

本公司所有董事預期應用國際財務報告準則第9號不會對本集團的其他金融資產及負債的計量基準造成重大影響。

減值

整體而言，本公司董事預期，應用國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式將導致須提前就本集團按攤銷成本計量的金融工具及於本集團應用國際財務報告準則第9號後須計提減值撥備的其他項目確認尚未產生之信貸虧損。

根據本公司董事的評估，就金融資產採納上述新分類及計量基準及預期信貸虧損模式將導致於2018年1月1日的本公司擁有人應佔權益的影響淨額為低於2017年12月31日金額的1.5%。

2. 國際財務報告準則的應用(續)

國際財務報告準則第15號客戶合約收入

國際財務報告準則第15號制定單一全面模式，供實體用以將自客戶合約產生的收入入賬。當國際財務報告準則第15號生效後，其將取代現時的收入確認指引，包括國際會計準則第18號*收入*、國際會計準則第11號*建築合約*及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體應確認收入以說明向客戶轉讓已承諾的貨品或服務，而該金額反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。特別是，該準則引入確認收入的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收入，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號要求更廣泛的披露資料。

於2016年4月，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，內容有關識別履約責任、主體對代理代價及發牌的應用指引。

本集團擁有附註6、7及9所披露的多項收益及收入。利息收入為本集團收益構成的大部分，惟並不在國際財務報告準則第15號的範圍內。本集團已評估國際財務準則第15號對收益的影響，且並不預期應用此準則將對確認或計量此等服務的大部分收入將有重大影響。然而，應用國際財務報告準則第15號或會導致在綜合財務報表有更多披露。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第16號將於生效時取代現有租賃指引，包括國際會計準則第17號*租賃*及相關詮釋。

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(資產負債表外)及融資租賃(資產負債表內)之差異自承租人會計處理中移除，並須就所有租賃(即均為資產負債表內)確認使用權資產及相應負債的模式替代。

2. 國際財務報告準則的應用(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

使用權資產最初按成本計量及其後按成本(除若干豁免外)減累計折舊及累計減值損失計量,並就任何重新計量的租賃負債作出調整。租賃負債其後按於租賃付款尚未支付當日的現值計量。後來,租賃負債就利息及租賃付款以及租賃修改之影響等作出調整。此外,現金流量之分類亦會受到影響,此乃由於經營租賃根據國際會計準則第17號被呈列為經營現金流量;而根據國際財務報告準則第16號模式,租賃付款將分為本金和利息部分,及將分別呈列為融資及經營現金流量。

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類為經營租賃或融資租賃。

此外,國際財務報告準則第16號要求更詳盡之披露。

於2017年12月31日,本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣568,525千元(披露於附註52)。初步評估顯示該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義,因此本集團將就所有租賃確認使用權資產及對應負債,除非其符合低值或短期租賃。

此外,本集團現時認為已付可退回租賃按金人民幣31,239千元及已收可退回租賃按金人民幣930千元乃租賃項下的權利及義務,適用於國際會計準則第17號。按國際財務報告準則第16號租賃付款的定義,上述按金並非與使用相關資產權利有關的付款,因此,上述按金的賬面值可予調整至經攤銷成本,而有關調整乃被視為額外租賃付款。已付可退回租賃按金的調整會計入使用權資產的賬面值內。已收可退回租賃按金的調整應會被視為預收租賃付款。

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. 重大會計政策

綜合財務報表乃按與國際財務報告準則一致的下列會計政策編製。此外,綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

綜合財務報表乃以歷史成本法編製而成,惟若干金融工具乃按下文會計政策所述以公允價值計量。

歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價的公允價值。

3. 重大會計政策*(續)*

公允價值是於計量日市場參與者間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債的公允價值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*範圍內的以股份為基礎的付款交易及國際會計準則第17號*租賃*範疇的租賃交易，以及與公允價值存在一些相似之處但並非公允價值的計量(例如國際會計準則第2號*存貨*的可變現淨值或國際會計準則第36號*資產減值*的使用價值)除外。

此外，就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二及第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可取得的完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據(第一級包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

合併基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其子公司所控制的主體(包括結構化主體)的財務報表。控制權將獲實現，倘本公司：

- 擁有對投資對象的權力；
- 享有或有權享有因參與投資對象業務而產生的可變收益；及
- 有能力藉行使其權力而影響收益。

倘事實及情況表明上述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。

3. 重大會計政策(續)

合併基準(續)

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時，本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 本集團持有投票權之規模相對於其他選票持有人持有投票權之規模及分散性；
- 本集團、其他選票持有人或其他方持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 於需要作出決定(包括先前股東大會上之投票模式)時表明本集團當前擁有或並無擁有掌控相關業務之能力的任何額外事實及情況。

本集團於獲得子公司控制權時將子公司進行合併，並於失去子公司控制權時終止合併。具體而言，於本年購入或出售之子公司之收入及支出，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去子公司控制權當日止，計入綜合損益及其他綜合收益表內。

損益及其他綜合收益的各項乃歸屬於本公司股東及非控制性權益。子公司的綜合收入合計乃歸屬於本公司股東及非控制性權益，即使此舉引致非控制性權益餘額為負數。

子公司之財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

凡與本集團各成員公司間的交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均已於合併時悉數抵銷。

3. 重大會計政策(續)

合併基準(續)

本集團於現有子公司之所有權權益變動

倘本集團於子公司之所有權權益變動不會導致本集團失去對子公司的控制權，則作為權益交易入賬。對本集團權益相關部分及非控制性權益的賬面價值作出調整，以反映其於子公司相關權益的變動，包括根據本集團與非控制性權益之權益比例重新歸屬本集團與非控制性權益之相關儲備。

重新歸屬相關權益部分就非控制性權益作出調整的金額與已付或已收代價公允價值間的差額直接於權益確認，且歸屬於本公司股東。

當本集團失去對子公司之控制權，該子公司及非控制性權益(如有)的資產及負債會終止確認。收益或虧損於損益確認，並按以下兩者之差額計算：(1)已收代價之公允價值與任何保留權益之公允價值的總額；及(2)歸屬於本公司股東的該子公司的資產(包括商譽)及負債的過往賬面價值。所有先前於其他綜合收益確認的有關該子公司的金額，將按猶如本集團已直接出售該子公司的相關資產或負債入賬(即按適用國際財務報告準則所規定／許可者重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權當日於前子公司保留的任何投資的公允價值將根據國際會計準則第39號*金融工具：確認及計量*，於其後入賬時被列作初始確認的公允價值，或(如適用)於初始確認時於聯營企業的投資成本。

本集團擔任集合資產管理計劃及基金的管理人。該等集合資產管理計劃及基金主要投資於股權、債務證券以及現金及現金等價物。本集團於該等結構化主體的所有權百分比可隨本集團及第三方於該等實體的參與情況每日波動。倘本集團被視為控制該等集合資產管理計劃及基金，且控制權按國際財務報告準則第10號*綜合財務報表*的指引分析加以釐定，則將其合併入賬，且將本集團以外各方的權益分類為負債。由於作為發行人的相關集團實體須承擔合約責任，以現金購回或贖回於該等集合資產管理計劃及基金中的單位，故於綜合財務狀況表下被指定為按公允價值計量並變動計入損益的金融負債內呈列為「合併結構化主體中歸屬於其他持有人的權益」。

業務合併

業務收購採用收購法入賬。業務合併中所轉讓的代價按公允價值計量，而該公允價值為本集團獲轉讓資產於收購日期的公允價值、本集團向被收購方前股東承擔的負債及本集團為交換被收購方的控制權而發行的股本權益的總和。收購相關成本通常於產生時在損益確認。

3. 重大會計政策*(續)*

業務合併*(續)*

於收購日期，所收購可辨別資產及所承擔負債按其公允價值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排有關的資產或負債分別按國際會計準則第12號*所得稅*及國際會計準則19號*僱員福利*予以確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎的付款安排或本集團為替換被收購方以股份為基礎的付款安排而訂立的以股份為基礎的付款安排有關的負債或股本工具，乃於收購日期按國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*予以計量；及
- 已按國際財務報告準則第5號*持作出售的非流動資產及已終止經營業務*分類為持作出售的資產(或出售組別)乃按該準則予以計量。

商譽乃按所轉讓代價、任何非控制性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和超出所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期淨值的差額計量。倘於重新評估後，所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超過了所轉讓代價、任何非控制性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和，則超出的差額立即作為購買利得於損益確認。

屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關子公司資產淨值的非控制性權益可初步按公允價值或非控制性權益按比例分佔被收購方可辨別資產淨值的已確認金額計量。計量基準視乎個別交易作出選擇。其他類別的非控制性權益按其公允價值或(如適用)其他國際財務報告準則訂明的基準計量。

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或有對價安排產生之資產或負債，則或有對價按其於收購日期之公允價值計量，並計為於業務合併所轉讓之代價之一部分。符合資格為計量期間調整之或有對價公允價值變動將予追溯調整，並相應調整商譽。計量期間調整為於「計量期間」(不可超過自收購日期起計一年)取得有關於收購日期已存在之事實及情況之額外資料產生之調整。

不合資格為計量期間調整的或有對價公允價值變動的後續會計處理取決於如何分類或有對價。分類為權益的或有對價不會於後續報告日期重新計量，其後續結算亦於權益內入賬。分類為資產或負債的或有對價於後續報告日期重新計量，而相應的收益或虧損於損益內確認。

3. 重大會計政策(續)

業務合併(續)

倘業務合併乃分階段進行，則本集團先前持有的被收購方的股本權益乃按收購日期(即本集團獲得控制權當日)的公允價值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損(如有)則會於損益確認。倘出售於被收購方的權益，則此前在其他綜合收益中確認的於收購日期前從該等權益產生的金額將重新分類至損益(倘此處理方法屬合適)。

倘業務合併的初步會計處理於合併產生的報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間內作出調整(見上文)，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

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(見上述會計政策)減累計減值損失(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽獲分配至預期將從合併的協同效應中受益的本集團各現金產出單元(或現金產出單元組別)。現金產出單元(或現金產出單元組別)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。

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，倘有跡象表明該單元可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。就報告期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)則於該報告期結束前進行減值測試。倘現金產出單元的可收回金額少於該單元的賬面價值，則減值損失首先減少該單元獲分配的任何商譽的賬面價值，其後以該單元(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元的其他資產。商譽的任何減值損失直接於損益確認。就商譽確認的減值損失於其後期間不予撥回。

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。

本集團有關收購聯營企業產生的商譽的政策概述如下。

3. 重大會計政策*(續)*

對聯營企業的投資

聯營企業為本集團對之有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財務及經營政策決定的權力，但對該等政策並無控制權。

聯營企業的業績以及資產及負債以權益會計法計入綜合財務報表。作權益會計法用途的聯營企業財務報表乃按與本集團就同類交易及同類情況下事件的一致會計政策編製。

根據權益法，於一家聯營企業的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後就確認本集團分佔該聯營企業的損益及其他綜合收益而作出調整。當本集團分佔一家聯營企業的虧損超出本集團於該聯營企業的權益(包括實質上成為本集團於該聯營企業淨投資一部分的任何長期權益)時，本集團終止確認其分佔的進一步虧損。僅於本集團已產生法律或推定責任，或已代表該聯營企業支付款項的情況下，方會確認其他虧損。

於投資對象成為一家聯營企業當日，於一家聯營企業的投資採用權益法入賬。於收購一家聯營企業的投資時，投資成本超過本集團分佔該投資對象可辨別資產及負債公允價值淨值的任何部分乃確認為商譽，並計入投資的賬面價值。倘本集團分佔可辨別資產及負債於重新評估後之公平淨值高於投資成本，則於收購投資期間即時於損益確認。

在確定是否有必要就本集團在聯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。於有需要時，投資的全部賬面價值(包括商譽)將會根據國際會計準則第36號*資產減值*作為單一資產進行減值測試，方法為比較其可收回金額(使用價值及公允價值減銷售成本之較高者)與其賬面價值。被確認的任何減值損失均構成投資賬面價值的一部分。該減值損失的任何撥回根據國際會計準則第36號確認，惟受其後增加的可收回投資金額規限。

3. 重大會計政策(續)

對聯營企業的投資(續)

本集團自投資不再為聯營企業當日起或投資(或其中一部分)被分類為持作出售時終止採用權益法。倘本集團於前聯營企業及合營公司中擁有保留權益且保留權益為金融資產,則本集團於該日按公允價值對保留權益進行計量,且公允價值按照國際會計準則第39號被視為初始確認公允價值。聯營企業或合營公司於終止採用權益法當日的賬面價值與任何保留權益的公允價值及出售該部分權益的所得款項的差額計入釐定出售聯營企業或合營公司損益內。此外,本集團會將先前在其他綜合收益就該聯營企業或合營公司確認的所有金額入賬,所用基準與該聯營企業或合營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此,倘該聯營企業或合營公司先前已於其他綜合收益確認的收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益,則於出售或部分出售相關聯營企業時本集團會將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘本集團削減其於聯營企業的所有權權益而本集團繼續採用權益法,倘有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益,則本集團會將先前已於其他綜合收益確認的與削減所有權權益有關的收益或虧損部分重新分類至損益。

當集團實體與本集團的一家聯營企業進行交易(如銷售或注入資產)時,則與該聯營企業交易所產生的損益僅於該聯營企業的權益與本集團無關時,方於本集團的綜合財務報表確認。

物業及設備

物業及設備(包括用於提供服務或行政用途的租賃土地及建築物(分類為融資租賃)(下列在建工程除外))按成本減其累計折舊及其累計減值損失(如有)後列示於綜合財務狀況表。

折舊的確認乃以直線法按物業及設備(在建工程除外)項目的估計使用壽命撇銷其成本減剩餘價值計算。估計使用壽命、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末覆核,並計算未來任何估計變動的影響。

在建工程按成本減任何已確認的減值損失列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)按本集團會計政策予以資本化的借款成本。當已完工並達到擬定用途時,該等資產會被分類至合適的物業及設備類別中。該等資產按與其他物業及設備相同的基準,於資產達到其擬定用途時開始折舊。

3. 重大會計政策(續)

物業及設備(續)

物業及設備項目於處置時或預期繼續使用該資產不能產生未來經濟利益的情況下終止確認。物業及設備項目的或報廢所產生的任何收益或虧損按資產的出售所得款項與其賬面價值之間的差額釐定，並於損益確認。

各類物業及設備(在建工程除外)的估計剩餘價值率及使用壽命如下：

類別	估計剩餘價值率	使用壽命
租賃土地及建築物	3%	建築物的租賃期與估計使用壽命(30年)之較短者
電子及通訊設備	3%	3至10年
汽車	3%	6年
辦公設備	3%	5年
租賃物業裝修	無	整個租賃期

日後業主自用的在建建築物

倘在建建築物作生產或作行政用途，興建期間就預付租賃付款的攤銷列作在建建築物成本一部分。在建建築物按成本值減任何已識別減值損失列賬。建築物於可供使用時(即於建築物達致按管理層擬定方式運作所需地點及狀況時)開始折舊。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購的使用壽命有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。使用壽命有限的無形資產在其估計使用壽命內按直線法確認攤銷。估計使用壽命及攤銷方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。單獨收購的使用壽命不確定的無形資產(即交易權)按成本減任何其後累計減值損失列賬(見下文與有形及無形資產減值損失相關的會計政策)。

3. 重大會計政策(續)

無形資產(續)

內部產生的無形資產 – 研發支出

研發活動的支出在其發生之期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目之開發階段)產生之內部產生無形資產予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售之意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產之開發，並使用或出售該無形資產；及
- 源自該無形資產開發階段之支出能夠可靠地計量。

內部產生之無形資產之初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準日期後所產生支出之總額。倘無法確認內部產生之無形資產，開發支出於發生期間於損益確認。

在初始確認後，內部產生之無形資產應按與單獨取得之無形資產相同之基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量。

3. 重大會計政策*(續)*

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值

於報告期末，本集團覆核其使用壽命有限的有形及無形資產的賬面價值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已發生減值損失。倘存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失(如有)的程度。

使用壽命不確定的無形資產至少會每年及於有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

當不可能估計個別資產之可收回金額時，本集團估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。當可識別合理及一致之分配基準時，公司資產亦分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準之最小組別現金產生單位。

可收回金額是指公允價值減處置成本及使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映對貨幣時間價值及該資產特有的風險(未對風險調整估計未來現金流量)的當前市場評估。

倘估計某資產(或現金產出單元)的可收回金額將少於其賬面價值，則該資產(或現金產出單元)的賬面價值會減至其可收回金額。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。減值損失即時於損益確認。

倘減值損失其後撥回，則資產(或現金產出單元)的賬面價值會增至其修改後的估計可收回金額，但增加的賬面價值不應超過假設過往年度並無就該資產(或現金產出單元)確認減值損失而原應釐定的賬面價值。減值損失撥回即時於損益確認，除非相關資產按重新估價的金額列賬，在此情況下，減值損失則視作重估減值處理。

3. 重大會計政策(續)

租賃

當租賃的條款將所有權相關的絕大部分風險及回報轉讓予承租方時，該等租賃應分類為融資租賃。所有其他租賃應分類為經營租賃。

本集團作為出租方

經營租賃的租金收入於相關租賃期內按直線法於損益確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本會添至該租賃資產的賬面價值，並於租賃期內按直線法予以確認。

本集團作為承租方

經營租賃付款於租賃期內按直線法確認為支出，惟另有系統性基準較消耗租賃資產的經濟利益的時間模式更具代表性則除外。經營租賃下的或然租金在其產生期間確認為支出。

為鼓勵訂立經營租賃而收取的租賃獎勵應確認為負債。獎勵的利益總額按直線法確認為租金支出減少額，惟另有系統性基準較消耗租賃資產的經濟利益的時間模式更具代表性則除外。

租賃土地及建築物

當本集團就一項包括租賃土地及建築物兩個元素的物業權益付款時，本集團根據對與各元素所有權相關的絕大部分風險及回報是否已轉讓予本集團而將各元素分別分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，在此情況下，整項租賃則分類為經營租賃，特別是全部代價(包括任何提前支付的一筆過付款)按初步確認時租賃土地及建築物元素的租賃權益的相對公允價值比例在租賃土地及建築物之間分配。

當相關付款能可靠分配時，於入賬列為於經營租賃的租賃土地的權益在綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃付款」，並按直線法在租賃期內進行攤銷。當物業付款不能在租賃土地及建築物元素之間可靠地分配時，通常將整項租賃按租賃土地屬融資租賃之方式分類。

3. 重大會計政策*(續)*

外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易日的現行匯率予以確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目應按當日的現行匯率重新換算。以公允價值列賬的以外幣計值的非貨幣項目應按公允價值確定日的現行匯率重新換算。以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目不再重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兑差額於產生期間在損益中確認。

為呈列綜合財務報表，本集團境外業務的資產及負債均採用各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目均按期內平均匯率換算。所產生的匯兑差額(如有)均於其他綜合收益內確認，並累計計入外幣折算儲備項下的權益(歸屬於非控股性權益，如適當)。

處置境外業務時(即處置本集團在境外業務中的所有權益，或者處置涉及失去對包含境外業務的子公司的控制權，或者部分處置包含境外業務的合營安排或聯營企業中的權益(保留權益成為一項金融資產))，於權益中累計的、與該業務相關的歸屬於本公司股東的所有匯兑差額重新分類至損益。

此外，對於未導致本集團失去對子公司控制權的部分處置，按比例分佔的累計匯兑差額應重新歸屬於非控制性權益，且不於損益確認。對於所有其他部分處置(如未導致本集團失去重大影響力的對聯營企業或合營安排的部分處置)，按比例分佔的累計匯兑差額應重新分類至損益。

借款成本

直接歸屬於合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到擬定用途或可銷售狀態的資產)的購買、建造或生產的借款成本，直至該等資產實質上已達到擬定用途或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。

所有其他借款成本應於其產生期間於損益確認。

3. 重大會計政策(續)

政府補助

除非合理確定本集團將達到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。

政府補助於本集團在將補助擬補償相關成本確認為支出期間按系統基準於損益表內確認。尤其當輔助基本條件為本集團應購買、建造或收購非流動資產時，政府補助於綜合財務狀況表內確認為遞延收入並於相關資產的使用壽命內按系統及合理基準轉撥至損益。

作為對已產生的支出或損失的補償，或是為本集團提供即時財務支持，而未來不會產生任何相關成本的應收政府補助在其確定可收取的期間於損益確認。

僱員福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利支出於損益確認。

短期僱員福利

有關工資及薪金、年假及病假的僱員福利於相關服務獲提供期間，按為換取該等服務而預期支付福利的未經折扣金額確認為一項負債。

就短期僱員福利確認的負債按為換取相關服務而預期支付福利的未經折扣金額計量。

社會福利

社會福利支出指對中國政府設立的僱員社會福利體系的付款，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。本集團根據僱員薪金的特定百分比定期對該等基金作出供款，供款在僱員提供賦予彼等享有供款的權利的服務期間於損益確認。本集團就該等基金的責任限於報告期間內應支付的供款。

年金計劃

本集團亦為合資格僱員設立年金計劃。年金供款按僱員參與者提供賦予彼等享有供款的權利的服務的薪金總額的特定百分比計算而得。供款在僱員提供賦予彼等享有供款的權利的服務時於損益確認。

3. 重大會計政策(續)

稅項

所得稅支出指應付當期稅項及遞延稅項的總和。

應付當期稅項乃按本年應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益表所報之「除稅前利潤」不同，乃由於前者不包括其他年度之應課稅收入或可扣稅支出以及毋須課稅或不得扣稅之項目。本集團的當期稅項於各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表內資產及負債賬面價值與計算應課稅利潤所採用相應稅基之暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認，遞延稅項資產則一般於可扣減暫時性差額將有可能用以抵銷應課稅利潤時就所有可扣減暫時性差額確認。如暫時性差額由初始確認不影響應課稅利潤或會計利潤之交易之資產及負債(業務合併除外)所產生，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時性差額由初始確認商譽所產生，則遞延稅項負債不予確認。

遞延稅項負債乃就於子公司及聯營企業之投資以及於共同安排之權益有關之應課稅暫時性差額確認，惟本集團可控制暫時性差額之撥回及於可見將來暫時性差額可能不會撥回者除外。與該等投資及權益相關之可扣減暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅利潤以動用暫時差額之利益且預計於可見將來可予撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面價值乃於各報告期末進行覆核，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅利潤可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率(及稅務法例)，以預期於清償負債或資產變現當期所採用之稅率計算。

遞延稅項資產及負債之計量反映本集團於報告期末，預期將要收回或清償其資產及負債之賬面價值之稅務後果。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其有關之事項在其他綜合收益或直接在權益中被確認之情況下，當期及遞延稅項亦會分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

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，且遞延稅項資產及負債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。

3. 重大會計政策(續)

金融工具

倘集團實體成為工具合約條款之一方時，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初始以公允價值進行計量。因取得或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債除外)而直接產生之交易成本，加上或減去金融資產或金融負債(如適當)於初始確認時的公允價值。因取得以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益中確認。

金融資產

金融資產歸類為以下指定類別，即以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)之金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產及持有至到期投資。分類取決於金融資產之性質及用途，並於初始確認時釐定。所有透過正常方式購買或出售金融資產按交易日期基準確認及終止確認。正常方式進行之購買或出售為按照市場規則或慣例所確定之時限內須交付資產之金融資產購買或銷售。

實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及分配相關期間利息收入之方法。實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間，準確將估計未來現金收入或付款(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用、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。

除分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外(其利息收入計入淨投資收益)，債務工具之收入乃按實際利率基準確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分為兩類，包括交易性金融資產及於初始確認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：

倘金融資產屬下列情況，則歸類為交易性金融資產：

- 主要為於短期內出售而購入；或
- 構成本集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且近期出現實際短期獲利模式；或
- 屬於未被指定之衍生工具，並可有效作為套期工具。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

倘除交易性金融資產以外的金融資產屬下列情況，則可於確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 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
- 金融資產為一組金融資產或一組金融負債或兩者的組成部分，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，而有關分組的資料亦按該基準由內部提供；或
- 金融資產為包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的組成部分，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當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產按公允價值入賬，重新計量產生之任何損益於收益或虧損中確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括就金融資產獲得之任何股息或利息。公允價值按附註59所述方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，並無在活躍市場上報價。貸款及應收款項(包括融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項、買入返售金融資產、於交易所及金融機構的保證金、結算備付金、現金及銀行餘額)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值損失(見下文有關金融資產減值損失的會計政策)計量。

利息收入採用實際利率法確認，惟貼現影響並不重大的短期應收款項除外。

持有至到期投資

除以下情況外，持有至到期投資為附帶固定或可釐定付款及固定到期日並於活躍市場報價的非衍生金融資產，而本集團有明確意向和能力將該投資持有至到期日：

- 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；
- 本集團指定為可供出售；及
- 符合貸款及應收款項定義。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

持有至到期投資(續)

於初始確認後，持有至到期投資採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值損失(請參閱下文金融資產之減值損失之會計政策)計量。

可供出(可供出售)金融資產

可供出售金融資產為未指定為或未被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資之非衍生工具。

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。可供出售貨幣金融資產與可供出售股權投資通過實際利率法計算得到的利息收入及股息有關的賬面價值變動於損益確認。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收益或虧損被重新歸類至損益(請參閱下文有關金融資產減值損失的會計政策)。

倘本集團確立收取股息之權利，則可供出售股權投資之股息於損益確認。

以外幣計值的可供出售貨幣金融資產的公允價值按外幣釐定，並以報告期末現行即期匯率換算。確認為損益的外匯收益及虧損乃基於貨幣資產之攤銷成本釐定。其他外匯收益及虧損於其他綜合收益內確認。

就在活躍市場並無市場報價且公允價值無法可靠計量的可供出售權益工具而言，於各報告期末按成本減任何已識別減值損失(請參閱下文有關金融資產減值損失的會計政策)計量。

金融資產減值

以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產以外之金融資產於各報告期末評定有否減值跡象。倘有客觀證據顯示，金融資產之估計未來現金流量因一項或多項於初始確認金融資產後發生之事件而受到影響，則認為金融資產出現減值。

就可供出售股權投資而言，證券公允價值大幅或長期跌至低於其成本時被視為減值之客觀證據。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手方出現重大財政困難；或
- 違約，如未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 因財務困難導致該金融資產失去活躍市場。

就融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收賬款及其他應收款項等若干金融資產類別而言，即便該等資產個別被評估為非減值，亦須按整體基準進行減值評估。應收款項組合之客觀減值證據可包括本集團之過往收款經驗及與應收款項逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，已確認之減值損失金額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。

就按成本列值之金融資產而言，減值損失金額以資產賬面價值與以類似金融資產之現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值間之差額計量。該減值損失不會於往後期間撥回(請參閱下列會計政策)。

除融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項之賬面價值會透過撥備賬作出扣減外，所有金融資產之減值損失會直接於金融資產之賬面價值中扣減。撥備賬賬面價值變動於損益確認。倘融資客戶墊款、應收賬款或其他應收款項被視為無法收回，則於撥備賬核銷。其後收回過往核銷之款項計入撥備賬內。撥備賬之賬面價值變動於損益確認。

倘可供出售金融資產被視為減值時，則先前於其他綜合收益確認之累計損益於期內重新分類至損益。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值損失金額於往後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值損失後發生之事件有關，則先前已確認之減值損失將透過損益撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面價值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

就可供出售權益證券而言，先前於損益確認之減值損失不會透過損益撥回。減值損失確認後公允價值之任何增加直接於其他綜合收益確認，並於投資重估儲備項下累計。就可供出售債務證券而言，倘該投資公允價值之增加客觀上與確認減值損失後發生之事件有關，減值損失其後將透過損益撥回。

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指能證明擁有本集團實體在減去其所有負債後之資產中剩餘權益之任何合約。由本集團發行之權益工具按已收取所得款項減直接發行成本確認。

本集團的金融負債一般被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

當金融負債為(i)收購者可能支付的或有對價(作為適用於國際財務報告準則第3號的業務合併的一部分)；(ii)交易性金融負債；或(iii)被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，則金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

倘金融負債屬下列情況，則歸類為交易性金融負債：

- 主要為於短期內購回而產生；
- 於初始確認時，屬於本集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，且近期出現實際短期獲利模式；或
- 屬於未被指定的、有效套期工具的衍生工具。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

在下列情況下，除屬交易性或收購者可能支付的作為業務合併一部分的或有對價的金融負債外，金融負債可在初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅降低原會出現的計量或確認不一致；
- 金融負債為一組金融資產或一組金融負債或兩者的組成部分，並根據本集團既定的風險管理或投資策略，按公允價值基準進行管理及評估表現，而有關分組的資料亦按該基準由內部提供；或
- 金融負債為包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號允許整份合併合約指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

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列賬，重新計量產生之任何損益於收益或虧損確認。於損益中確認之收益或虧損淨額包括任何已付利息或已付股息。公允價值按附註59所述方式釐定。

其他金融負債

其他金融負債包括借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶賬款、其他應付款項及預計費用、應付債券及賣出回購金融資產款，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

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分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。

利息支出按實際利息基準確認，除被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債外，其利息支出計入淨投資收益或虧損。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

衍生金融工具

本集團訂立各種衍生金融工具以管理其所面對的利率及價格風險，包括利率掉期及股指期貨。衍生金融工具的進一步詳情於附註32披露。

衍生工具初始按訂立衍生工具合約當日的公允價值確認，其後重新計量至其於各報告期末的公允價值。由此而產生的收益或虧損即時於損益內確認。

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於損益確認的合約。

賣出回購金融資產款及買入返售金融資產

賣出回購金融資產款倘不會導致金融資產終止確認，則持續入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期投資或「可供出售金融資產」(如適用)，相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。為買入返售金融資產支付的代價入賬列為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款及買入返售金融資產初始按公允價值計量，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

融出證券

本集團向客戶借出證券，而根據證券借貸協議規定的現金抵押餘額以及現金抵押所產生的利息則計入「應付經紀業務客戶賬款」。本集團所持有的已出借予客戶的證券不會終止確認，並繼續記在可供出售金融資產下。

終止確認

當從資產收取現金流量之合約權利已到期，或當本集團已將金融資產及其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予其他方時，本集團終止確認金融資產。倘本集團並無轉讓亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，本集團確認其於資產內的保留權益，並就其可能須支付的款項確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，同時亦就已收取之所得款項確認有抵押借款。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

終止確認(續)

於終止確認金融資產時，資產賬面價值與已收及應收代價以及已於其他綜合收益確認並於權益累計之累計收益或虧損之總和之差額，將於損益中確認。

除全面終止確認外，於終止確認金融資產時(例如當本集團保留購回部分已轉讓資產的選擇權時)，本集團會將金融資產之過往賬面價值，在根據持續參與情況繼續確認之部分及不再確認之部分兩者間按該等部分於轉讓日期之相對公允價值之基準作出分配。不再確認部分獲分配之賬面價值與不再確認部分之已收代價及其獲分配並已於其他綜合收益確認之任何累計收益或虧損之總和之差額，乃於損益內確認。已於其他綜合收益確認之累計收益或虧損，將在繼續確認之部分及不再確認之部分兩者間按該等部分之相對公允價值之基準作出分配。

當且只有當本集團之責任獲解除、取消或到期時，本集團終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面價值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量，指就於日常業務過程中所提供服務應收的款項。倘經濟利益很可能流入本集團且收入能可靠計量，則按以下基準確認收入：

(i) 經紀業務的佣金收入按交易日基準確認為收入，而經紀業務產生的服務費於提供有關服務時確認；

(ii) 承銷及保薦人費用於相關重大活動已經完成時根據承銷協議或交易授權的條款確認為收入；

(iii) 當經濟利益很可能將流入本集團，且該收入金額能可靠計量時則確認該金融資產之利息收入。金融資產之利息收入按時間基準並參考未償還本金及按適用實際利率計算，該利率乃於金融資產之預期使用壽命內將估計日後現金收入準確貼現至該資產初始確認時之賬面淨值之比率；

(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；

3. 重大會計政策(續)

收入確認(續)

(v) 資產及基金管理費收入在提供管理服務時確認；

(vi) 投資產生的股息收入在確立收取相關付款的股東權利時確認(前提是經濟利益很可能將流入本集團且收入金額能夠可靠計量)；及

(vii) 經營租賃之租金收入乃按有關租賃之年期以直線法確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本會添至該租賃資產的賬面價值，並於租賃期內按直線法予以確認。

(viii) 當貨品已交付及所有權已轉至客戶時，即確認貨品／物件銷售收入。

預計負債

預計負債在本集團因過往事件而產生現時義務(法定或推定)，本集團可能須履行相關義務，且相關義務的金額能可靠估計時予以確認。

確認為預計負債的金額為清償各報告期末的現有義務所需代價的最佳估計，並經計及該項義務涉及的風險及不確定性。如預計負債乃使用清償現有義務估計所需的現金流量而計量，且貨幣的時間價值的影響屬重大，則其賬面價值為該等現金流量的現值。

當清償預計負債所需的部分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。

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷

本公司董事在應用附註3所述本集團的會計政策時，須對無法從其他來源清楚得知的資產及負債的賬面價值作出估計及假設。估計及相關假設基於歷史經驗及其他被視為相關的因素。實際結果可能與該等估計不同。

本公司董事會持續覆核估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，則於該期間確認修訂，而倘影響當期及未來期間，則需在作出修訂的期間及未來期間作出確認。

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

評估不確定性的關鍵來源

以下為於報告期末關於未來的關鍵假設以及評估不確定性的其他關鍵來源，對下一個財政年度的資產及負債賬面價值具有進行重大調整的重大風險。

金融工具的公允價值

本集團採用估值技術估計在活躍市場並無報價的金融工具的公允價值。該等估值技術包括使用相同或類似工具的近期交易價格，貼現現金流量分析法及期權定價模型。通過估值技術估計公允價值時使用市場實際可觀察輸入值及數據，例如利率收益曲線、外匯匯率及期權隱含波動率。當市場可觀察輸入值不可獲得時，本集團會使用經校準盡可能接近市場可觀察數據的假設進行估計。然而，管理層需要對本集團及交易對手方面臨的信貸風險、市場波動及相關性等方面作出估計。該等因素假設的變動可能影響金融工具的估計公允價值。

處置受限的金融資產乃分類為可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於法律明令限制持有人在特定期間內處置的金融資產，該等證券的公允價值乃以市場報價為基準並根據該工具的特性進行調整。該等工具公允價值的估計包括沒有可觀察市場價格或利率支持所作出的假設。

融資客戶墊款及買入返售金融資產減值

本集團會定期覆核融資客戶墊款及以股票抵押的買入返售金融資產，以評估減值。在判定是否應在損益中確認減值損失時，本集團須判斷是否有任何可觀察數據顯示有客觀減值證據，即融資客戶墊款及買入返售金融資產的估計未來現金流量將出現可計量的減少。此外，本集團在判定減值時亦覆核了從客戶收到的證券抵押品的價值。本集團會定期覆核未來現金流量金額及時間所用的方法及假設，以減少估計虧損與實際虧損之間的任何差異。

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

評估不確定性的關鍵來源(續)

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。當該等事項的最終稅項結果與初始估計金額出現出入時，該等差異將影響釐定稅項期間的當期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於日後是否有充足的未來利潤或應課稅暫時性差額。

倘預期可能產生充足利潤或應課稅暫時性差額，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，倘預期不會產生充足利潤或應課稅暫時差額，則期內於損益撥回遞延稅項資產。有關稅項虧損及可扣減暫時性差額的詳情於附註16及27中披露。

應用會計政策時作出的重大判斷

可供出售金融資產減值

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及其他按公允價值計量的股權相關投資而言，公允價值顯著或長期低於成本乃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。於判斷過程中，本集團評估某項投資公允價值低於其成本的持續時間及程度。於評估是否為長期下跌時，本集團根據資產公允價值低於其初始確認的原始成本的期間評估相關下跌。於評估是否為重大下跌時，則根據該資產初始確認的原始成本評估公允價值的下跌。本集團亦考慮其他因素，例如：市場波動及特定投資價格的歷史數據、於技術、市場、經濟或法律以及行業及板塊業績以及財務報表方面的重大變動、表明可能無法收回權益類證券成本的投資對象財務報表。在確定歷史表現是否可以作為推斷當前和未來經濟狀況的依據時亦需作出判斷。

對於可供出售債務工具，本集團判斷有無客觀減值證據顯示有關債務工具的估計未來現金流量將有可計量減幅。就按成本計量的非上市可供出售股權投資而言，本集團根據投資對象的財務狀況及業務前景判斷有無出現客觀減值證據，當中包括行業環境以及營運及財務現金流。上述事項需要管理層作出重大判斷，而有關判斷會影響損益內的減值損失金額。可供出售金融投資的詳情載於附註24。

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

結構化主體的合併

評估本集團是否作為投資者控制投資對象時須考慮所有事實及情況。控制原則載列以下三大控制要素：(a)擁有對投資對象的權力；(b)參與投資對象所得可變回報的風險及權利；及(c)利用對投資對象的權力影響投資者回報額的能力。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控制投資對象。

對於本集團以管理人及投資者的身份參與的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會審視決策權限的範圍及評估合併其所持有的投資連同其報酬與信用增級會否使其面臨來自集合資產管理計劃及投資基金業務的可變回報風險，而有關風險足夠重大，從而表明本集團是主要責任人。如本集團為責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須合併入賬。

5. 分部報告

向本公司董事會(即主要經營決策者，下稱「主要經營決策者」)呈報用於資源配置及評估分部業績的資料主要關注本集團所銷售產品及所提供服務的性質，該性質亦與本集團的組織基礎一致，據此各業務分部作為提供不同產品及服務於不同市場的單個策略業務單位獨立組織及管理。向管理層報告時，分部資料按照各分部所採納的會計政策及計量標準計量，該計量方法與編製綜合財務資料所用的會計及計量標準一致。

本集團的可呈報經營分部具體如下：

(a) 證券銷售及交易：主要包括買賣股票、債券、基金、衍生品及其他金融產品賺取的投資收益及投資收入，以及提供相關投資研究活動賺取的費用，主要來自「自營交易業務」，包括本公司證券投資業務總部、固定收益業務總部及金融衍生品業務總部；

(b) 投資管理：主要包括向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務所賺取的管理及諮詢費，以及來自私募股權投資及創新投資的投資收益；

5. 分部報告(續)

(c) 經紀及證券金融：主要包括代理客戶買賣股票、債券、基金及認股權證以及期貨而提供的經紀及投資諮詢服務所賺取的手續費及佣金，以及提供融資融券服務賺取的利息；

(d) 投資銀行：主要包括權益證券承銷及保薦、債券承銷以及提供財務諮詢服務賺取的佣金及手續費；

(e) 管理本部及其他：包括總部營運及香港海外業務，包括因一般營運資金用途而賺取的利息收入及產生的支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於2017年及2016年內均無變化。

分部利潤／虧損指分攤所得稅支出前各分部所賺得的利潤／所產生的虧損。該等利潤或虧損為報告予主要經營決策者以供資源配置及業績評估的計量值。

5. 分部報告(續)

分部資產／負債分配予各分部，惟遞延稅項資產／負債除外。分部間餘額對銷主要包括因某一分部對另一分部的投資活動而產生的應收／應付另一分部的金額。

向主要經營決策者呈報的有關經營分部於截至2017年及2016年12月31日止年度的分部資料如下：

經營分部

截至2017年12月31日止年度

	證券銷售及交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	5,211,407	2,349,886	5,167,981	1,529,182	1,996,409	16,254,865	(207,635)	16,047,230
分部其他收入及收益	–	69,388	433,144	36,036	110,729	649,297	(17,142)	632,155
分部收入及其他收益	5,211,407	2,419,274	5,601,125	1,565,218	2,107,138	16,904,162	(224,777)	16,679,385
分部支出	(1,893,675)	(1,406,473)	(3,077,723)	(838,862)	(5,696,124)	(12,912,857)	145,202	(12,767,655)
分部業績	3,317,732	1,012,801	2,523,402	726,356	(3,588,986)	3,991,305	(79,575)	3,911,730
所佔聯營企業的業績	–	476,783	–	–	–	476,783	–	476,783
所得稅前利潤／(虧損)	3,317,732	1,489,584	2,523,402	726,356	(3,588,986)	4,468,088	(79,575)	4,388,513
分部資產及負債								
分部資產	86,131,048	7,572,144	81,697,665	2,127,479	68,153,146	245,681,482	(13,972,016)	231,709,466
遞延稅項資產								150,522
本集團資產總額								231,859,988
分部負債	44,309,898	2,134,037	40,215,948	881,134	92,946,766	180,487,783	(2,211,296)	178,276,487
遞延稅項負債								82,026
本集團負債總額								178,358,513
其他分部資料								
計入計量分部損益的金額：								
折舊及攤銷	4,324	4,908	52,474	5,803	113,102	180,611	–	180,611
減值損失撥備	129,048	1,174	225,556	3,005	75,393	434,176	–	434,176
資本開支	710	17,701	74,778	4,694	291,681	389,564	–	389,564

5. 分部報告(續)

經營分部(續)

截至2016年12月31日止年度

	證券銷售及交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	1,704,362	1,415,626	5,615,334	1,589,238	1,785,593	12,110,153	(404,602)	11,705,551
分部其他收入及收益	155	33,578	26,349	30,739	458,192	549,013	(12,182)	536,831
分部收入及其他收益	1,704,517	1,449,204	5,641,683	1,619,977	2,243,785	12,659,166	(416,784)	12,242,382
分部支出	(1,452,137)	(685,793)	(2,953,198)	(875,068)	(3,999,630)	(9,965,826)	138,184	(9,827,642)
分部業績	252,380	763,411	2,688,485	744,909	(1,755,845)	2,693,340	(278,600)	2,414,740
所佔聯營企業的業績	–	398,583	–	–	–	398,583	–	398,583
所得稅前利潤╱(虧損)	252,380	1,161,994	2,688,485	744,909	(1,755,845)	3,091,923	(278,600)	2,813,323
分部資產及負債								
分部資產	66,424,700	8,051,720	91,837,945	2,194,209	60,492,144	229,000,718	(16,843,534)	212,157,184
遞延稅項資產								253,903
本集團資產總額								212,411,087
分部負債	31,003,146	1,785,895	53,344,453	1,137,589	87,146,113	174,417,196	(3,301,785)	171,115,411
遞延稅項負債								357,851
本集團負債總額								171,473,262
其他分部資料								
計入計量分部損益的金額：								
折舊及攤銷	4,322	2,010	58,909	5,072	102,477	172,790	–	172,790
減值損失撥備╱(撥回)	247,729	(891)	9	3	46,788	293,638	(5,381)	288,257
資本開支	686	7,668	42,138	6,765	296,317	353,574	–	353,574

5. 分部報告(續)

經營分部(續)

本集團的非流動資產主要位於中國(所在國家)。本集團的大部分收入來自其在中國境內的業務。

截至2017年及2016年12月31日止年度，本集團無單一客戶佔本集團10%及以上的收入。

6. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入	**1,574,338**	1,784,961
承銷、保薦及財務顧問費收入	**1,369,811**	1,518,901
期貨經紀業務佣金及手續費收入	**221,313**	222,762
資產及基金管理費收入	**1,979,850**	892,781
諮詢收入	**220,094**	174,373
其他	**12,397**	26,562
	5,377,803	4,620,340

7. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
融資融券利息收入	**854,000**	846,629
買入返售金融資產利息收入	**2,101,726**	2,234,112
於交易所及金融機構的保證金利息收入	**904,558**	995,038
其他	**70,568**	195,857
	3,930,852	4,271,636

8. 淨投資收益

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
處置可供出售金融資產產生的淨變現收益	**390,144**	1,103,802
可供出售金融資產產生的股息收入及利息收入	**3,020,337**	2,540,523
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的淨變現收益／(虧損)	**318,718**	(1,363,557)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的股息收入及利息收入	**1,379,779**	1,226,393
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的淨變現收益／(虧損)	**39,669**	(367,951)
持有至到期投資產生的利息收入	**9,851**	32,080
出售子公司產生的淨變現收益	**–**	39,008
出售聯營企業產生淨變現收益	**725**	–
衍生金融工具產生的淨變現虧損	**(219,899)**	(34,417)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的未變現公允價值變動	**1,390,787**	(270,144)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的未變現公允價值變動	**(193,516)**	355,501
衍生金融工具未變現公允價值變動	**489,725**	(487,055)
其他	**112,255**	39,392
	6,738,575	2,813,575

9. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
外匯(虧損)／收益	**(129,905)**	291,371
租金收入	**10,876**	16,714
政府補助*(附註)*	**306,755**	217,954
處置物業及設備的虧損	**(165)**	(750)
大宗商品貿易收入及其他	**444,594**	11,542
	632,155	536,831

附註： 本公司及其子公司從當地政府收取無附帶條件的政府補助，用於補貼該實體在特定目的上的營運。

10. 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
物業及設備折舊	**122,609**	124,991
其他無形資產攤銷	**58,002**	47,799
	180,611	172,790

11. 員工成本

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	**3,148,614**	2,011,150
社會福利	**351,173**	327,969
對年金計劃作出的供款	**98,707**	67,355
	3,598,494	2,406,474

附註： 本集團於中國境內的僱員參與中國各個地方政府設立的國家退休福利計劃。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內地各省市政府設立的界定供款退休福利計劃外，期內每月還需按僱員薪金及獎金的固定比例向年金計劃供款。本集團目前除了上述每月的供款以外，在僱員退休金給付及其他僱員退休後福利方面沒有額外的重大支出。本集團對該等養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益內。

12. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
證券及期貨經紀業務支出	**324,030**	395,988
承銷、保薦及財務顧問費用支出	**47,293**	30,650
	371,323	426,638

13. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的負債利息：		
應付經紀業務客戶賬款	**77,703**	90,040
賣出回購金融資產款	**2,001,898**	1,669,682
借款	**67,652**	21,198
拆入資金	**261,717**	207,053
應付短期融資款	**113,238**	87,988
應付債券	**3,320,958**	2,953,819
其他	**98,145**	88,590
	5,941,311	5,118,370

14. 其他經營支出

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
顧問費	**197,574**	154,519
核數師薪酬	**7,488**	4,099
商務差旅支出	**98,826**	82,850
通訊支出	**106,348**	94,141
電子設備運轉費	**139,723**	97,737
招待支出	**79,834**	67,769
行政支出	**187,285**	174,598
租賃物業的經營租賃租金	**288,262**	239,268
產品代銷支出	**469,003**	166,952
證券及期貨投資者保障基金	**64,319**	36,642
交易所費用	**36,272**	33,468
雜費	**48,567**	54,853
稅項及附加稅*(附註)*	**65,923**	199,059
捐贈	**27,390**	8,378
大宗商品貿易支出及其他	**424,926**	780
	2,241,740	1,415,113

附註： 根據由財務部及國家稅務總局於2016年3月頒佈的「關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知」(財稅[2016]36號)，本集團已自2016年5月1日起採用增值稅代替營業稅。

15. 減值損失撥備

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應收賬款及其他應收款項的減值損失撥備／(撥回)	**29,288**	(3,844)
可供出售金融資產的減值損失撥備	**147,968**	259,355
融資客戶墊款的減值損失撥備	**69,569**	32,746
買入返售金融資產的減值損失撥備	**187,351**	–
	434,176	288,257

16. 所得稅支出

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅	**568,182**	453,324
香港利得稅	**–**	4,215
	568,182	457,539
就過往年度當期所得稅作出的調整：		
中國企業所得稅	**28,697**	10,123
香港利得稅	**(2,592)**	–
	26,105	10,123
遞延稅項	**191,208**	(80,990)
	785,495	386,672

16. 所得稅支出*(續)*

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》,本集團的中國境內子公司的稅率為25%。

香港利得稅按估計應課稅利潤的16.5%計算。

本年所得稅支出可與所得稅前利潤對賬如下:

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	**2016年 人民幣千元**
所得稅前利潤	**4,388,513**	2,813,323
按法定稅率25%計算的稅項	**1,097,128**	703,331
分佔聯營企業業績的稅務影響	**(119,196)**	(99,646)
就過往年度作出的調整	**26,105**	10,123
不得抵扣的支出的稅務影響	**77,357**	53,512
不可因稅項理由課稅的收入的稅務影響*(附註)*	**(310,756)**	(293,869)
未確認稅項虧損的稅務影響	**20,183**	17,148
使用過往年度未確認的稅項虧損	**(5,326)**	(1,755)
於其他司法轄區經營的子公司稅率差異的影響	**–**	(2,172)
本年所得稅費用	**785,495**	386,672

附註: 不可因稅項理由課稅的收入主要包括股票投資股息、國債利息收入等。

於2017年及2016年12月31日,本集團分別擁有估計未動用稅項虧損約人民幣256百萬元及人民幣173百萬元,可用於抵銷未來利潤。由於難以估計未來利潤之流入金額,故並無就估計稅項虧損確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可於未來五年或無限期結轉。

17. 每股收益

本公司股東應佔每股基本及攤薄收益的計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
用以計算每股基本／攤薄收益的盈利：		
本公司股東應佔本年利潤	**3,553,626**	2,313,975
股份數目：		
已發行普通股的加權平均數(以千計)	**6,223,980**	5,665,479
潛在攤薄普通股的效應		
超額配售權(千份)	**–**	51
就計算每股攤薄收益的已發行普通股加權平均數(千股)	**6,223,980**	5,665,530
每股基本收益(人民幣元)	**0.57**	0.41
每股攤薄收益(人民幣元)	**不適用**	0.41

根據超額配售權，國際承銷商有權自國際承銷協議日期起直至遞交香港公開發售申請的最後日期後30日內任何時間要求本公司配發及發行最多130,000,000股額外發售股份。於2016年7月27日，若干超額配售權已獲行使，因此，本公司按發行價每股8.15港元發行63,709,090股以港元計價的普通股。截至2016年12月31日止年度，此等超額配售權於行使或屆滿前對每股基本收益產生潛在攤薄影響。

截至2017年12月31日止年度，並無潛在攤薄已發行普通股，故無呈列每股攤薄盈利。

18. 物業及設備

	租賃土地及建築物 人民幣千元	電子及通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2017年1月1日	322,276	572,521	33,098	82,787	308,068	1,345,009	2,663,759
添置	–	61,990	3,201	4,382	47,335	201,525	318,433
處置	(4,938)	(25,056)	(1,147)	(4,019)	(59)	–	(35,219)
年內重分類	–	34,273	770	5,651	–	(40,694)	–
匯兑差額	–	(703)	(41)	(55)	(190)	(107)	(1,096)
於2017年12月31日	317,338	643,025	35,881	88,746	355,154	1,505,733	2,945,877
累計折舊							
於2017年1月1日	62,096	432,236	21,280	57,858	245,803	–	819,273
本年計提	10,303	62,681	3,062	8,869	37,694	–	122,609
出售時核銷	(717)	(23,634)	(1,026)	(3,659)	(15)	–	(29,051)
匯兑差額	–	(451)	(5)	(42)	(65)	–	(563)
於2017年12月31日	71,682	470,832	23,311	63,026	283,417	–	912,268
賬面價值							
於2017年12月31日	245,656	172,193	12,570	25,720	71,737	1,505,733	2,033,609

18. 物業及設備(續)

	租賃土地及建築物 人民幣千元	電子及通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2016年1月1日	322,276	516,047	30,010	76,355	281,616	1,220,136	2,446,440
添置	–	47,702	5,118	6,818	37,155	155,889	252,682
處置	–	(20,071)	(2,057)	(3,213)	(10,930)	–	(36,271)
年內重分類	–	28,239	–	2,777	–	(31,016)	–
匯兑差額	–	604	27	50	227	–	908
於2016年12月31日	322,276	572,521	33,098	82,787	308,068	1,345,009	2,663,759
累計折舊							
於2016年1月1日	51,693	398,611	20,332	50,537	207,112	–	728,285
本年計提	10,403	52,501	2,933	9,921	49,233	–	124,991
出售時核銷	–	(19,209)	(1,986)	(2,638)	(10,656)	–	(34,489)
匯兑差額	–	333	1	38	114	–	486
於2016年12月31日	62,096	432,236	21,280	57,858	245,803	–	819,273
賬面價值							
於2016年12月31日	260,180	140,285	11,818	24,929	62,265	1,345,009	1,844,486

本集團的物業及設備的賬面價值包括土地使用權，由於租賃土地及建築物支出無法在土地與建築物元素之間可靠地分配，全部入賬列作物業及設備。

19. 商譽

商譽減值測試

就減值測試而言，商譽已分別獲分配至兩個獨立的現金產出單元(現金產出單元)，包括本公司購入的證券經紀營業部(「單位A」)及本公司購入的上海東證期貨有限公司(「單位B」)。以下為截至2017年及2016年12月31日獲分配至該等現金產出單元商譽的賬面價值：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
成本及賬面價值		
單位A – 證券經紀營業部	**18,948**	18,948
單位B – 上海東證期貨有限公司	**13,187**	13,187
	32,135	32,135

單位A指購入的證券經紀營業部現金產出單元，購入成本超過可辨別資產淨值的公允價值。於2017年及2016年12月31日，本集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位B指上海東證期貨有限公司現金產出單元，為本公司購入的期貨經紀及投資顧問現金產出單元。於2017年及2016年12月31日，本集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位A及單位B的可收回金額乃根據使用價值的計算方法釐定。該計算方法採用基於經管理層批准的財務預算的現金流預測。基於單位過往表現及管理層對市場發展的預期，管理層認為，現金產出單元賬面價值不大可能超過可收回金額。

20. 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	總計 人民幣千元
成本			
於2017年1月1日	**61,553**	**294,725**	**356,278**
添置	**–**	**71,130**	**71,130**
匯兑差額	**–**	**(345)**	**(345)**
於2017年12月31日	**61,553**	**365,510**	**427,063**
累計攤銷			
於2017年1月1日	**39,810**	**201,584**	**241,394**
本年計提	**–**	**58,002**	**58,002**
匯兑差額	**–**	**(272)**	**(272)**
於2017年12月31日	**39,810**	**259,314**	**299,124**
賬面價值			
於2017年12月31日	**21,743**	**106,196**	**127,939**
成本			
於2016年1月1日	61,553	228,364	289,917
添置	–	66,066	66,066
匯兑差額	–	295	295
於2016年12月31日	61,553	294,725	356,278
累計攤銷			
於2016年1月1日	39,810	153,558	193,368
本年計提	–	47,799	47,799
匯兑差額	–	227	227
於2016年12月31日	39,810	201,584	241,394
賬面價值			
於2016年12月31日	21,743	93,141	114,884

20. 其他無形資產(續)

交易席位費主要包括於准許本集團買賣證券及期貨合約的上海證券交易所、深圳證券交易所和全國中小企業股份轉讓系統的交易席位費。

不確定可用年期交易席位費減值測試

本公司董事認為本集團持有的交易席位費具有不確定可用年期，原因是預期其對現金流淨額的貢獻不確定。交易席位費不作攤銷直至其可用年期釐定為可確定。相反，每年或當有跡象表明其可能減值時將對其進行減值測試。採用使用價值進行計算，與該等交易席位費被分配至的經紀營業部業務相關的現金產出單元的各可收回金額超過賬面價值。因此，於2017年及2016年12月31日，本集團管理層確認無交易席位費減值。

21. 本公司主要子公司的詳情

於各報告期末，本公司擁有以下組成本集團的子公司：

子公司名稱	法定實體註冊類別	註冊成立／成立的地點	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	本集團持有的股權截至12月31日 2016年	註冊資本截至12月31日	主要業務	核數師／公認會計準則
上海東證期貨有限公司(1)	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣1,500,000,000元	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##
上海東祺投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣100,000,000元	股權投資、投資管理、資產管理	德勤中國公認會計準則(2)##
東證潤和資本管理有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣200,000,000元	股權投資、投資管理、資產管理	德勤中國公認會計準則(2)##
上海東方證券資產管理有限公司(1)	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣300,000,000元	證券資產管理、證券投資、基金管理	德勤中國公認會計準則(2)##
上海東方證券資本投資有限公司(1)	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣4,000,000,000元	私募股權投資、債券投資和相關投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體註冊類別	註冊成立／成立的地點	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	2016年	註冊資本截至12月31日	主要業務	核數師／公認會計準則
東方睿德(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣570,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##
上海東方睿德股權投資基金有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣2,500,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##
東方睿義(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣810,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##
東方嘉實(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**65.00%**	65.00%	人民幣5,400,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##
東方弘泰(北京)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣10,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##
東方弘泰資本投資(北京)有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣20,000,000元	投資管理、資產管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則(2)##

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體註冊類別	註冊成立／成立的地點	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	2016年	註冊資本截至12月31日	主要業務	核數師／公認會計準則
上海東證桔石投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣5,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[(2)##]
東方星暉(北京)投資基金管理有限公司	有限責任公司	中國	**57.95%**	57.95%	人民幣8,800,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[(2)##]
拉薩經濟技術開發區東證國煦投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣5,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[(2)##]
海寧東方紅投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣10,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[(2)##]
上海東方富厚股權投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**58.00%**	58.00%	人民幣5,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[(2)##]
東方騰駿(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣5,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[(2)##]
上海東證橡睿投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣5,000,000元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[(2)##]

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體註冊類別	註冊成立/成立的地點	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	本集團持有的股權截至12月31日 2016年	註冊資本截至12月31日	主要業務	核數師/公認會計準則
上海東證互娛欣商投資中心(有限合夥)	有限合夥企業	中國	**50.99%**	50.99%	人民幣196,100元	投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[2]##
星輝海納(上海)投資中心(有限合夥)	有限合夥企業	中國	**57.95%**	57.95%	人民幣2,400,000元	投資管理	德勤中國公認會計準則[2]##
上海東翎投資合夥企業(有限合夥)	有限合夥企業	中國	**50.62%**	50.62%	人民幣55,717,310元	實業投資、投資管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[2]##
東石發展有限公司	有限責任公司	香港	**100.00%**	100.00%	港元3,000,000元	投資管理、投資諮詢	不適用[3]
東證湧銘(上海)資產管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣10,000,000元	投資管理、資產管理、投資諮詢	德勤中國公認會計準則[2]##
上海東證招才投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣5,000,000元	實業投資、投資管理	德勤中國公認會計準則[2]##
東證嘉實紘成(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	有限合夥企業	中國	**100.00%**	77.50%	人民幣5,000,000元	投資管理、投資諮詢、實業投資	德勤中國公認會計準則[2]##

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體註冊類別	註冊成立／成立的地點	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	2016年	註冊資本截至12月31日	主要業務	核數師／公認會計準則
新疆東證新域股權投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣5,000,000元	股權投資	德勤中國公認會計準則[2]##
海寧東證投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**58.00%**	58.00%	人民幣10,000,000元	投資管理、投資諮詢、管理諮詢	德勤中國公認會計準則[2]##
東方翌睿(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣2,000,000元	投資管理、資產管理、實業投資	德勤中國公認會計準則[2]##
上海東證錫毅投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣10,000,000元	投資管理	德勤中國公認會計準則[2]##
共青城東證德睿投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣5,000,000元	投資管理、資產管理、項目投資	德勤中國公認會計準則[2]##
東方弘泰資本投資(成都)有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	51.00%	人民幣100,000,000元	投資管理、資產管理、項目投資	德勤中國公認會計準則[2]##
Golden Power Group Limited	有限責任公司	英屬處女群島	**100.00%**	100.00%	100美元	股權投資、實業投資	不適用[3]

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體註冊類別	註冊成立/成立的地點	本集團持有的股權 截至12月31日 2017年	本集團持有的股權 截至12月31日 2016年	註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師/公認會計準則
誠麒環球有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	**100.00%**	100.00%	100美元	股權投資、實業投資	不適用(3)
蘇州東證恒晟投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣5,000,000元	股權投資、實業投資	德勤中國公認會計準則(2)##
東方金融控股(香港)有限公司(1)	有限責任公司	香港	**100.00%**	100.00%	2,100,000,000港元	投資控股及提供管理服務	信永中和(香港)香港財務報告準則(2)#
東方證券(香港)有限公司	有限責任公司	香港	**100.00%**	100.00%	550,000,000港元	證券經紀	信永中和(香港)香港財務報告準則(2)#
東方期貨(香港)有限公司	有限責任公司	香港	**100.00%**	100.00%	230,000,000港元	期貨經紀	信永中和(香港)香港財務報告準則(2)#
東方資產管理(香港)有限公司	有限責任公司	香港	**100.00%**	100.00%	30,000,000港元	資產管理	信永中和(香港)香港財務報告準則(2)#
東方融資(香港)有限公司	有限責任公司	香港	**100.00%**	100.00%	50,000,000港元	股票交易	信永中和(香港)香港財務報告準則(2)#
東方信貸財務(香港)有限公司	有限責任公司	香港	**100.00%**	100.00%	31,000,000港元	信貸業務	信永中和(香港)香港財務報告準則(2)#
東方鴻盛有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	**100.00%**	100.00%	1美元	特殊目的	不適用(3)

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體註冊類別	註冊成立／成立的地點	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	2016年	註冊資本截至12月31日	主要業務	核數師／公認會計準則
ORIENT ZHISHENG LIMITED	有限責任公司	英屬處女群島	**100.00%**	100.00%	1美元	特殊目的	不適用[3]
東方智匯有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	**100.00%**	100.00%	1美元	特殊目的	不適用[3]
東方花旗證券有限公司[1]	有限責任公司	中國	**66.67%**	66.67%	人民幣800,000,000元	證券承銷及保薦	畢馬威中國中國公認會計準則
上海東方證券創新投資有限公司[1]	有限責任公司	中國	**100.00%**	100.00%	人民幣3,000,000,000元	金融資產投資、證券投資、投資管理及諮詢	德勤中國公認會計準則[2]##
東方弘泰(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**100.00%**	–	人民幣10,000,000元	投資管理及諮詢	德勤中國公認會計準則[2]##
景德鎮北汽東證產業投資管理有限公司	有限責任公司	中國	**51.00%**	不適用	人民幣10,000,000元	投資管理及諮詢	德勤中國公認會計準則[2]##
ORIENT HUIZHI LIMITED	有限責任公司	英屬處女群島	**100.00%**	–	1美元	特殊目的	不適用[3]

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

(1) 本公司直接持有該等子公司。

(2) 本集團各子公司的核數師如下：

– 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)，為中國的註冊會計師事務所；

– 信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)，為香港的註冊會計師事務所；

– 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，為中國的註冊會計師事務所；

該等子公司於2017年將其核數師由德勤•關黃陳方會計師行(香港)更換為信永中和(香港)。

該等子公司已於2017年將彼等的核數師由立信會計師事務所(特殊普通合夥)變為德勤。

(3) 對子公司並無法定審計要求，因此並無刊發經審核財務報表。

下表列示了有關本集團唯一具有重大非控制權益的子公司東方花旗證券有限公司的信息。下面列舉的綜合財務報表為本公司內部抵銷前金額。

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	**2016年 人民幣千元**
流動資產	**2,117,588**	2,177,501
非流動資產	**58,493**	66,708
非流動負債	**–**	150
流動負債	**881,134**	1,137,590
權益總額	**1,294,947**	1,106,469
歸屬於：		
本公司股東	**863,314**	737,646
非控制性權益	**431,633**	368,823

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入合計	**1,039,389**	1,155,105
年度利潤	**188,236**	258,473
歸屬於：		
本公司股東	**125,497**	172,315
非控制性權益	**62,739**	86,158
其他綜合收益／(支出)	**241**	(727)
歸屬於：		
本公司股東	**161**	(484)
非控制性權益	**80**	(243)
綜合收入合計	**188,477**	257,746
歸屬於：		
本公司股東	**125,658**	171,831
非控制性權益	**62,819**	85,915
經營活動所得現金流量	**(98,910)**	1,084,735
投資活動所得現金流量	**(25,369)**	167,380
籌資活動所得現金流量	**–**	–

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

納於合併範圍的結構化主體中的權益：

本集團擁有已合併的若干結構化主體，包括資產管理產品。對於本集團參與擔任管理人及投資者的資產管理計劃，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該等資產管理計劃活動回報變動的風險，而相關風險是判斷本集團為委託人的重要依據。

該等綜合資產管理計劃截至2017年及2016年12月31日的資產淨值總額分別為人民幣4,856百萬元及人民幣7,377百萬元。

於2017年及2016年12月31日，本集團於所有綜合資產管理計劃中持有的權益公允價值分別為人民幣4,443百萬元及人民幣7,114百萬元，包括本集團於該等結構化產品的次級部分中持有的權益。通過持有該等次級部分權益，本集團向優先級部分的投資者提供信用增級。

其他權益持有人持有的權益於綜合損益表內呈列為淨投資收益變動，並於綜合財務狀況表內計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

22. 對聯營企業的投資

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
對聯營企業的非上市投資成本	**2,290,525**	2,011,102
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	**1,715,079**	1,503,558
	4,005,604	3,514,660

22. 對聯營企業的投資(續)

於各報告期末，本集團擁有下列聯營企業：

聯營企業名稱	成立的地點及日期	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	2016年	主要業務
匯添富基金管理股份有限公司(「匯添富」)	中國 2005年2月3日	**35.41%**	35.41%	基金管理
上海誠毅投資管理有限公司	中國 2010年4月7日	**45.00%**	45.00%	股權投資
上海誠毅新能源創業投資有限公司(「誠毅新能源」)	中國 2011年7月12日	**27.73%**	27.73%	投資管理
上海騰希投資合夥企業(有限合夥)	中國 2014年5月6日	**22.50%**	22.50%	投資管理
上海朱雀甲午投資中心(有限合夥)	中國 2015年1月17日	**不適用**	23.12%	投資管理
北京東方智雲股權投資中心(有限合夥)	中國 2015年8月20日	**42.19%**	42.19%	股權投資
東方嘉實(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	中國 2015年4月15日	**26.74%**	26.74%	投資管理
上海東證遠譽投資中心(有限合夥)	中國 2015年8月25日	**33.33%**	33.33%	投資管理

22. 對聯營企業的投資(續)

聯營企業名稱	成立的地點及日期	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	2016年	主要業務
上海東證今緣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	中國 2015年10月16日	**30.00%**	30.00%	股權投資
東證騰駿(上海)投資合夥企業(有限合夥)	中國 2015年9月11日	**38.69%**	49.00%	投資管理
上海君煜投資中心(有限合夥)	中國 2015年12月16日	**45.45%**	45.45%	投資管理
東證睿波(上海)投資中心(有限合夥)	中國 2015年6月25日	**35.69%**	35.69%	投資管理
上海東證睿芃投資中心(有限合夥)	中國 2015年12月3日	**–**	39.28%	投資管理
上海東證春醫投資中心(有限合夥)	中國 2015年11月3日	**49.26%**	49.26%	投資管理
海寧春秋投資合夥企業(有限合夥)	中國 2016年2月4日	**34.51%**	35.00%	股權投資
上海東松投資合夥企業(有限合夥)	中國 2014年5月23日	**–**	33.24%	投資管理

22. 對聯營企業的投資(續)

聯營企業名稱	成立的地點及日期	本集團持有的股權截至12月31日 2017年	2016年	主要業務
海寧東證藍海併購投資合夥企業（有限合夥）	中國 2016年7月13日	**25.85%**	25.70%	投資管理
OCI International Holdings Limited**	開曼群島 2015年6月6日	**29.63%**	29.63%	證券投資
杭州東證誠泰投資管理有限公司	中國 2017年3月27日	**36.00%**	不適用	投資管理
溫州俊元資產管理合夥企業(有限合夥)	中國 2016年7月11日	**79.98%**	–	資產管理
溫州財韻資產管理合夥企業(有限合夥)	中國 2016年7月11日	**81.19%**	–	資產管理

** Dragonite International Limited於2017年7月4日更名為OCI International Holdings Limited。

22. 對聯營企業的投資(續)

以下為根據國際財務報告準則編製的匯添富綜合財務報表概要，其為本集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

匯添富

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產總額	**8,989,484**	6,951,263
負債總額	**4,108,008**	2,580,145
資產淨值	**4,881,476**	4,371,118

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入合計	**3,344,039**	2,987,146
年度利潤	**1,225,919**	1,041,011
其他綜合收益	**2,904**	11,868
綜合收入合計	**1,228,823**	1,052,879

以上綜合財務報表與上述聯營企業的權益賬面價值的對賬於財務報表中確認：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
歸屬於聯營企業股權持有人的權益	**4,746,163**	4,371,118
本集團持有的股權百分比	**35.41%**	35.41%
賬面價值	**1,680,601**	1,547,813

22. 對聯營企業的投資(續)

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
本集團所佔年度收益／(損失)	**42,991**	(124,579)
本集團所佔其他綜合收益	**72,279**	48,438
本集團所佔綜合收益／(支出)總額	**115,270**	(76,141)
本集團持有的該等聯營企業權益的合計賬面價值	**2,325,003**	1,966,847

23. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

本集團為結構化主體(包括集合資產管理計劃及投資基金)的投資管理人，因此於截至2017年及2016年12月31日止年度對其擁有權力。除本集團已合併的結構化主體外(披露於附註21)，本公司董事認為，本集團於該等本集團擁有權益的集合資產管理計劃及投資基金的各種可變收益不重大。因此本集團未合併該等結構化主體。

本集團管理的未納入合併範圍的基金及資產管理計劃截至2017年及2016年12月31日的資產總額分別為人民幣214,239百萬元及人民幣156,880百萬元。本集團適當地將於該等未納入合併範圍的基金及資產管理計劃的投資劃分為可供出售金融投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2017年及2016年12月31日，本集團於未納入合併範圍的基金及管理計劃的權益賬面價值分別人民幣650百萬元及人民幣590百萬元(與本集團的最大風險敞口相若)，資產管理費收入分別為人民幣1,980百萬元及人民幣893百萬元。

23. 未納入合併範圍的結構化主體的權益(續)

下表列示於2017年及2016年12月31日本集團擔任投資管理人並持有權益的未納入合併範圍的基金及資產管理計劃的賬面值及該等權益涉及的最高損失風險。

於2017年12月31日

	賬面值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**9,316**	9,316
可供出售金融資產	**640,805**	640,805
總計	**650,121**	650,121

於2016年12月31日

	賬面值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**9,444**	9,444
可供出售金融資產	**580,618**	580,618
總計	**590,062**	590,062

24. 可供出售金融資產

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
非流動		
按公允價值計量：		
– 權益證券	**243**	43,176
– 基金	**10,010**	66,414
– 債務證券	**822,543**	677,756
– 其他投資*(附註a)*	**6,420,191**	7,954,615
按成本計量：		
– 權益證券	**2,687,775**	1,973,848
減：減值損失撥備	**–**	(3,002)
	9,940,762	10,712,807
分類如下：		
– 上市*(附註b)*	**822,543**	667,943
– 非上市	**9,118,219**	10,044,864
	9,940,762	10,712,807
流動		
按公允價值計量：		
– 權益證券	**1,102,742**	5,665,534
– 基金	**1,861,489**	1,485,486
– 債務證券	**54,574,015**	53,361,897
– 其他投資*(附註a)*	**4,755,370**	6,036,204
	62,293,616	66,549,121
分類如下：		
– 上市	**32,391,653**	35,978,793
– 非上市	**29,901,963**	30,570,328
	62,293,616	66,549,121

24. 可供出售金融資產(續)

本集團持有的非上市權益證券由(其中包括)製造業、能源技術及多媒體行業的民營企業發行。由於合理的公允價值區間估計極為重大，本公司董事認為公允價值無法可靠計量，該等權益證券於各報告期末按成本減減值計量。

本集團的其他可供出售金融資產的公允價值按附註59所述方式釐定。

截至2017年及2016年12月31日，本集團已上市權益證券分別包括約人民幣41百萬元及人民幣334百萬元受限制股份。受限制股份乃於中國上市，且該等證券受法律強制限制以防止本集團於特定期間出售。

於2017年12月31日，本集團已質押抵押的可供出售金融資產包括賣出回購金融資產及證券借貸，分別約人民幣28,498百萬元及人民幣3,158百萬元。

於2016年12月31日，本集團已質押抵押的可供出售金融資產包括賣出回購金融資產及證券借貸，分別約人民幣34,696百萬元及人民幣5,576百萬元。

截至2017年及2016年12月31日，本集團與客戶簽立融券安排從而引致向客戶轉讓公允價值總額分別為人民幣33百萬元及人民幣16百萬元的可供出售權益證券及交易所買賣基金。該等證券繼續被確認為本集團的金融資產。該等安排的進一步詳情載於附註50。

本公司董事認為，預期非流動可供出售金融資產自各報告期期末起一年內不會變現。

附註a： 其他投資主要指於本集團發行及管理的集合資產管理計劃、銀行發行的理財產品及非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)的投資。其主要投資在中國上市的債務證券、公開買賣權益證券。本集團承諾持有其於本集團管理的集合資產管理計劃的投資直至投資期間結束。

亦計入中國證券金融股份有限公司(「中國證券金融」)所管理特殊賬目的投資餘額中。本公司於2017年贖回一批出資。中國證券金融對此等賬戶執行統一的經營投資管理，而包括本公司在內的所有投資者依據其出資比例分佔投資風險及潛在收入。於2017年12月31日，投資的成本為人民幣48.9億元，而本公司根據中國證券金融提供的估值報告釐定投資的總公允價值。

附註b： 於上海證券交易所、深圳證券交易所及聯交所買賣的證券及基金屬於「上市」類別。

25. 持有至到期投資

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
非流動		
– 債務證券(*附註a*)	**37,500**	140,500
分類如下：		
– 上市(*附註c*)	**37,500**	70,500
– 非上市(*附註d*)	**–**	70,000
	37,500	140,500
流動		
– 債務證券(*附註b*)	**73,000**	71,560
分類如下：		
– 上市(*附註c*)	**33,000**	51,560
– 非上市(*附註d*)	**40,000**	20,000
	73,000	71,560

附註a： 於2017年及2016年12月31日，持有至到期債券投資分別按每年7.23厘及6.86厘至7.48厘計息，且不得於一年內贖回。

附註b： 於2017年及2016年12月31日，持有至到期債券投資分別按每年6.86厘至7.48厘及5.68厘至7.48厘計息，且將於一年內贖回。

附註c： 截至2017年及2016年12月31日，上市債務證券於上海證券交易所上市。

附註d： 截至2017年及2016年12月31日，非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

26. 買入返售金融資產

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
非流動		
按抵押品類型分類：		
股票*(附註)*	**9,932,998**	15,456,170
按市場分類：		
證券交易所	**9,932,998**	15,456,170
流動		
按抵押品類型分類：		
股票*(附註)*	**21,228,019**	17,447,312
債券	**3,644,825**	1,625,459
其他	**–**	30,000
減：呆賬撥備	**(187,351)**	–
	24,685,493	19,102,771
按市場分類：		
證券交易所	**21,789,360**	18,473,271
銀行間市場	**3,083,484**	599,500
場外	**–**	30,000
減：呆賬撥備	**(187,351)**	–
	24,685,493	19,102,771

附註： 買入返售金融資產(以股票抵押)指合資格投資者與本集團訂立的承諾按約定價格於日後購買指定證券的買入返售協議下的金融資產。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團根據轉售協議持有的金融資產用作抵押品(與根據購回協議出售的金融資產有關)，分別約為人民幣2,774百萬元及人民幣8,286百萬元。

27. 遞延稅項

以下為就財務報告目的進行的遞延稅項餘額分析：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
遞延稅項資產	**150,522**	253,903
遞延稅項負債	**(82,026)**	(357,851)
	68,496	(103,948)

以下為確認的主要遞延稅項資產(負債)及變動：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生工具 人民幣千元	應計員工成本 人民幣千元	可供出售金融資產 人民幣千元	減值損失撥備 人民幣千元	政府補助及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	**82,717**	**167,606**	**(142,269)**	**20,347**	**(232,349)**	**(103,948)**
於損益中計入／(扣減)	**(362,465)**	**81,534**	**(23,127)**	**46,688**	**66,162**	**(191,208)**
於其他綜合收益中計入／(扣減)	**–**	**–**	**376,538**	**–**	**(12,886)**	**363,652**
於2017年12月31日	**(279,748)**	**249,140**	**211,142**	**67,035**	**(179,073)**	**68,496**
於2016年1月1日	(98,193)	297,139	(675,921)	20,309	(202,492)	(659,158)
於損益中計入／(扣減)	180,910	(129,533)	59,432	38	(29,857)	80,990
計入其他綜合收益	–	–	474,220	–	–	474,220
於2016年12月31日	82,717	167,606	(142,269)	20,347	(232,349)	(103,948)

28. 融資客戶墊款

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
給予融資客戶的貸款	**12,624,308**	10,291,012
其他融資客戶墊款	**414,860**	394,801
減：呆賬撥備	**(99,104)**	(34,227)
	12,940,064	10,651,586

給予融資客戶的信用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。

如附註39所披露，給予融資客戶貸款由相關已抵押證券及現金抵押品作抵押且計息。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融資借款。倘超過借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

融資客戶墊款乃由客戶的證券及現金抵押品作為抵押品向本集團提供抵押擔保。截至2017年及2016年12月31日，客戶就融資業務於所有保證金賬戶所持有的所有抵押品的未貼現市值分別約為人民幣40,275百萬元及人民幣36,806百萬元。

根據管理層對每名客戶的信用質素變動、抵押品及過往還款記錄的評估，本集團對給予融資客戶的貸款的可收回性進行評估。截至2017年及2016年12月31日，減值損失撥備為就借予本集團融資客戶的貸款人民幣99百萬元及人民幣34百萬元作出撥備。

於2017年及2016年12月31日，本集團墊付予客戶的款項用作與根據購回協議出售金融資產有關的抵押品，分別約人民幣12,624百萬元及人民幣10,291百萬元。

29. 應收賬款

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
來自／與以下相關的應收賬款：		
– 結算所	**244,559**	248,104
– 經紀商	**60,977**	130,370
– 資產管理費及交易席位佣金	**654,542**	341,348
– 顧問及投資銀行佣金	**10,585**	20,852
減：呆賬撥備	**(7,819)**	(3,174)
	962,844	737,500
以下為呆賬撥備變動：		
於年初	**3,174**	2,488
本年計提	**4,645**	686
於年末	**7,819**	3,174
自交易日起的應收賬款賬齡分類如下：		
– 1年內	**904,984**	715,664
– 1至2年	**55,331**	21,738
– 2至3年	**2,438**	98
– 3年以上	**91**	–
	962,844	737,500

來自結算所及經紀商的應收賬款正常結算期為交易日後三個月內。客戶均有交易限額。來自資產管理費及交易席位佣金、顧問及投資銀行佣金的應收賬款正常結算期限乃根據合同條款釐定，通常於提供服務後三個月之內。

30. 其他應收款項及預付款項

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
非流動		
給予客戶的貸款及墊款	–	219,556
減：呆賬撥備*(附註)*	–	(1,098)
	–	218,458
呆賬撥備變動載列如下：		
年初	**1,098**	–
年內計提	**–**	1,098
年內轉出	**(1,098)**	–
年末	**–**	1,098
流動		
其他應收款項	**252,069**	347,377
應收利息	**2,242,935**	1,746,275
應收股息	**–**	76
給予客戶的貸款及墊款	**1,075,119**	1,729,494
預付款項	**209,121**	75,591
減：呆賬撥備*(附註)*	**(53,781)**	(61,054)
	3,725,463	3,837,759
呆賬撥備變動列示如下：		
年初	**61,054**	66,176
年內轉入	**1,098**	–
年內計提／(撥回)	**24,818**	(5,122)
核銷	**(33,189)**	–
年末	**53,781**	61,054

附註： 本集團的其他應收款撥備主要指按過往收虧損率及根據個別資產集合的貼現現金流量所作個別經評估撥備作出的計提0.5%的集合評估撥備。於2017年及2016年，分別有人民幣4百萬元及人民幣48百萬元的逾期貸款已計入個別資產的撥備中。於2017年，上述應收款項中的人民幣11百萬元已收回。

31. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
交易性金融資產		
– 債務證券	**25,791,241**	7,890,386
– 權益證券	**9,081,033**	1,966,735
– 基金	**6,618,205**	6,244,872
– 其他投資*(附註a)*	**2,206,068**	2,963,498
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益		
– 新三板上市公司股票	**3,522,534**	4,076,625
– 受限制股份	**810,366**	187,077
	48,029,447	23,329,193
分類如下：		
– 上市*(附註b)*	**25,944,713**	7,230,758
– 非上市*(附註c)*	**22,084,734**	16,098,435
	48,029,447	23,329,193

附註a： 其他投資主要指對本集團發行及管理的集合資產管理計劃、信託產品及其他理財產品的投資。

附註b： 於上海證券交易所、深圳證券交易所、聯交所及其他證券交易所交易的證券及基金計入「上市」類別。

附註c： 非上市證券主要包括於銀行間市場交易的債務證券及基金。

於2017年12月31日，本集團債券計入以公允價值計量且其變動計入損益的已質押抵押品，乃與其根據購回協議出售的金融資產及證券借貸有關，分別為約人民幣15,107百萬元及人民幣1,136百萬元。

於2016年12月31日，本集團債券計入以公允價值計量且其變動計入損益的已質押抵押品，乃與其根據購回協議出售的金融資產及證券借貸有關，分別為約人民幣3,223百萬元及人民幣754百萬元。

32. 衍生金融工具

	截至12月31日			
	2017年		2016年	
	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(i)	–	–	23	–
國債期貨(ii)	–	–	–	–
商品期貨(ii)	–	–	–	–
遠期合約(ii)	–	–	–	–
利率掉期(iii)	**5,344**	–	19,281	–
嵌入式期權工具(iv)	–	**332**	–	86
權益類收益掉期(v)	**16,189**	–	13,331	–
股票期權(vi)	**10,763**	**20,995**	12,776	1,795
黃金掉期(vii)	–	**58,365**	–	216,405
黃金遠期	–	**24,430**	–	–
商品遠期(ii)	**68**	–	–	–
信用違約掉期	–	**14,875**	–	–
股票掛鈎衍生工具(viii)	**136,355**	**509,179**	–	49,578
貨幣掉期(ix)	–	–	25,098	151,313
總計	**168,719**	**628,176**	70,509	419,177

(i) 股指期貨：根據每日無負債結算，本集團於股指期貨(「股指期貨」)的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」，惟香港市場的未經每日無負債結算股指期貨於2016年12月31日以全額列示。

本集團截至2017及2016年12月31日的股指期貨合約價值分別約為人民幣905百萬元及人民幣272百萬元。

(ii) 國債期貨、商品期貨及遠期合約：根據每日無負債結算，本集團於國債期貨，商品期貨及遠期合約的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」。因此，上述合約截至2017年及2016年12月31日的淨頭寸為零。

(iii) 利率掉期：本公司於2014年7月1日起實施無負債結算。本集團於利率掉期(「利率掉期」)的任何持倉損益每日結算，惟於2014年7月1日前交易的未經每日無負債結算的利率掉期於報告期末以全額列示。本集團截至2017年及2016年12月31日的利率掉期合約名義本金額分別為人民幣73,190百萬元及人民幣23,790百萬元。合約期間通常持續一至五年。2017年支付的固定利率區間為0.65%-4.87%；浮動參考利率主要為SHIBOR_3M及FixingRepo Rate007。收取的固定利率區間為0.65%-5.00%，浮動參考利率主要為SHIBOR_3M及FixingRepoRate007。2016年支付的固定利率區間為2.42%-4.56%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FixingRepoRate007；收取的固定利率區間為2.59%-5.00%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FixingRepoRate007。

32. 衍生金融工具*(續)*

(iv) 嵌入式期權工具：認購／認沽期權為嵌入非衍生主合約，主要與股票指數有關。本集團截至2017年及2016年12月31日的嵌入式期權工具合約名義本金額分別約為人民幣56百萬元及人民幣45百萬元。

(v) 權益類收益掉期：本集團與合資格客戶約定在未來一定期限內，按照約定的名義本金額和收益額對收益進行交換的衍生品交易。交換的收益與相關權益證券的表現掛鈎。本集團及本公司截至2017年及2016年12月31日的權益類收益掉期名義本金額分別為人民幣240百萬元及人民幣31百萬元。

(vi) 股票期權：所購得的股票期權入賬為資產，所出售的股票期權則入賬為負債。本集團於2017年及2016年12月31日購入期權的名義本金額分別約為人民幣18百萬元及人民幣22百萬元。本集團於2017年及2016年12月31日售出期權的名義本金額分別約為人民幣21百萬元及人民幣4百萬元。

(vii) 黃金掉期：本集團截至2017年及2016年12月31日的黃金掉期名義本金額分別約為人民幣3,984百萬元及人民幣4,545百萬元。

(viii) 股票掛鈎衍生工具：本衍生工具的回報與相關股權證券的表現掛鈎。本集團股票掛鈎衍生工具於2017年及2016年12月31日的名義本金額分別為人民幣3,220百萬元及人民幣727百萬元。

(ix) 貨幣掉期：於2017年及2016年12月31日的本集團人民幣至港元或美元貨幣掉期合同下名義本金額約為人民幣零元及人民幣2,841百萬元。

本集團的股指期貨詳情載列如下：

	截至12月31日			
	2017年		2016年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
股指期貨	**904,799**	**6,472**	13,795	11
減：結算		**6,472**		(12)
股指期貨合約的淨頭寸		**–**		23

32. 衍生金融工具*(續)*

本集團的國債期貨、商品期貨及遠期合約詳情載列如下：

	截至12月31日			
	2017年		2016年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
國債期貨	**9,585,879**	**(20,266)**	7,023,969	(128,263)
減：結算		**(20,266)**		(128,263)
國債期貨的淨頭寸		**–**		–
商品期貨	**185,532**	**3,330**	162,672	1,711
減：結算		**3,330**		1,711
商品期貨的淨頭寸		**–**		–
遠期合約	**29,644**	**(124)**	100,385	(3,432)
減：結算		**(124)**		(3,432)
遠期的淨頭寸		**–**		–

本集團的利率掉期詳情載列如下：

	截至12月31日			
	2017年		2016年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
利率掉期	**73,190,000**	**(104,722)**	23,790,000	(123,951)
減：結算		**(110,066)**		(143,232)
股指期貨合約的淨頭寸		**5,344**		19,281

33. 於交易所及金融機構的保證金

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於證券交易所的保證金：		
上海證券交易所	**63,731**	73,886
深圳證券交易所	**44,581**	48,594
香港交易所	**1,573**	2,365
其他	**2,043**	2,761
於期貨及商品交易所的保證金：		
上海期貨交易所	**–**	500
大連商品交易所	**253**	500
鄭州商品交易所	**340**	400
中國金融期貨交易所	**274,902**	161,345
上海黃金交易所	**2,187**	7,915
支付予上海證券交易所的業務保證金	**11,875**	9,313
支付予深圳證券交易所的業務保證金	**16,325**	11,847
於中國證券金融股份有限公司的保證金	**356,811**	527,390
於上海結算所的保證金	**211,275**	96,877
於其他金融機構的保證金		
權益類收益掉期	**12,400**	12,400
貨幣掉期	**26,800**	143,202
大宗鋼交易中心	**–**	554
	1,025,096	1,099,849

34. 結算備付金

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
就結算所為下列各方所持有的結算備付金：		
自有賬戶	**940,517**	3,037,512
客戶	**8,408,805**	7,466,989
	9,349,322	10,504,501

35. 現金及銀行餘額

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
自有賬戶	**21,834,220**	14,967,197
代客戶持有的現金*(附註a)*	**20,511,635**	29,201,538
	42,345,855	44,168,735
減：受限制銀行存款*(附註b)*	**(449,900)**	(449,900)
	41,895,955	43,718,835

現金及銀行餘額包括手頭現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註a： 本集團於銀行設有賬戶，以持有來自一般業務交易產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶賬款中確認相應款項(附註39)。

附註b： 受限制銀行存款為在一年內到期的已抵押銀行存款。

36. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
現金及銀行餘額	**21,834,220**	14,967,197
結算備付金	**940,517**	3,037,512
減：上海東證期貨有限公司的結算保證金	**(8,000)**	(8,000)
受限制銀行存款*(附註)*	**(449,900)**	(449,900)
	22,316,837	17,546,809

附註： 受限制銀行存款在一年內為於一年內到期的已抵押銀行存款。

37. 借款

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
流動		
一年內無抵押短期借款*(附註a)*	**1,469,368**	480,727
一年內質押長期借款*(附註c)*	**421,576**	–
一年內質押短期借款*(附註d)*	**52,212**	–
須於一年以內償還的有抵押長期借款*(附註b)*	**384,514**	–
	2,327,670	480,727
非流動		
須於一到兩年間償還的質押長期借款*(附註c)*	**–**	447,564
須於一到兩年間償還的有抵押長期借款*(附註b)*	**–**	411,470
	–	859,034

附註a： 短期銀行借款須於一年內償還。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為200百萬港元(約折合人民幣167百萬元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.1厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為300百萬港元(約折合人民幣251百萬元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.8厘計息。

截至2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為港元100百萬港元(約折合人民幣84百萬元)且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2厘計息。

截至2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為港元150百萬港元(約折合人民幣125百萬元)且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為270百萬港元(約折合人民幣226百萬元)，且按3個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.7厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為50百萬美元(約折合人民幣326百萬元)且按固定利率3.7厘計息。

於2017年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為44.5百萬美元(約折合人民幣290百萬元)且按固定利率3.7厘計息。

37. 借款*(續)*

附註a：*(續)*

截至2016年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為100百萬港元(約折合人民幣89百萬元)且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.5厘計息。

於2016年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為50百萬港元(約折合人民幣45百萬元)，且按一週香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2厘計息。

於2016年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為約387百萬港元(約折合人民幣347百萬元)且按固定利率3.7厘計息。

附註b： 於2017年及2016年12月31日，本公司的香港子公司東方金融控股(香港)有限公司的長期借款由本集團的結構性主體Orient Sun Rise China Bond Fund Segregated Portfolio的全部參與股份作抵押。該結構性主體於2017年及2016年12月31日的賬面價值為人民幣606百萬元及人民幣517百萬元。該借款按港元計值，且按3個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率1.8厘計息。

附註c： 於2017年及2016年12月31日，長期借款以存款作質押，其賬面值為人民幣449.9百萬元。於2017年及2016年12月31日之借款約65百萬美元(於2017年及2016年12月31日：約人民幣422百萬元及人民幣448百萬元)按12個月倫敦銀行同業拆借利率浮動利率加年利率0.75厘計息，須於2018年11月17日償還。

附註d： 於2017年12月31日，已質押銀行借款以本集團持有之基金JSS Short Term Bond Global Opportunities質押。該基金之賬面值為人民幣66百萬元。於2017年12月31日的5百萬美元(約人民幣33百萬元)借款的利率高出銀行資金成本0.77%，且須於一年內償還。於2017年12月31日，須於一年內償還的已質押銀行借款，金額為3百萬美元(約折合人民幣20百萬元)，且按1.5厘的固定利率計息。

38. 拆入資金

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
銀行拆入資金(*附註a*)	**9,700,000**	2,600,000
中國證券金融股份有限公司拆入資金(*附註b*)	**1,500,000**	2,500,000
	11,200,000	5,100,000

附註a： 截至2017年及2016年12月31日，銀行拆入資金的年利率分別介乎3.60%至8.40%及2.74%至3.75%之間。銀行拆入資金須於自報告期末起七日內償還。

附註b： 截至2017年及2016年12月31日，中國證券金融股份有限公司拆入資金的年利率分別為5.10%及3.00%。中國證券金融股份有限公司拆入資金須於自報告期末起六個月內償還。

39. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款餘額須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押物餘額除外。只有超出規定孖展按金及現金抵押物的金額可應要求償還。

鑒於該等業務的性質，賬齡分析作用不大，本公司董事認為無需披露賬齡分析。

應付經紀業務客戶賬款主要包括本集團代表客戶在銀行及結算所持有的款項，該等賬款按現行市場利率計息。

截至2017年及2016年12月31日，就融資融券安排自客戶收到的孖展按金及現金抵押物約人民幣1,294百萬元及人民幣1,718百萬元已計入本集團應付經紀業務客戶賬款。

40. 應計員工成本

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	**1,845,457**	1,371,929
社會福利	**426**	592
年金計劃	**6,500**	5,400
	1,852,383	1,377,921

41. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
其他應付賬款		
應付承銷及產品代銷費用	**338,521**	163,592
應付結算款	**654,119**	50,775
其他應付款項及預計費用		
營業税及其他税項	**184,046**	173,903
應付利息	**1,610,026**	1,553,613
應付證券及期貨投資者保護基金	**38,006**	19,698
期貨風險儲備	**57,969**	47,249
應付股息	**80**	80
預收款項	**7,673**	6,517
代理承銷證券款	**264,033**	587,550
履約保函	**260,079**	358,363
其他	**900,973**	630,493
	4,315,525	3,591,833

42. 應付債券

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
流動		
公司債券(*附註a*)	**–**	12,999,877
次級債券(附註a)	**1,999,923**	3,599,645
收益憑證(*附註b*)	**7,358,217**	5,424,000
境外債券(*附註a*)	**2,281,257**	1,997,247
	11,639,397	24,020,769
非流動		
公司債券(*附註a*)	**26,999,407**	17,999,730
次級債券(*附註a*)	**15,999,782**	11,999,653
收益憑證(*附註b*)	**7,450,000**	8,148,217
境外債券(*附註a*)	**3,221,101**	2,415,742
	53,670,290	40,563,342

附註a：

名稱		發行規模	起息日	到期日期	票面利率
14公司債券(1)	人民幣	6,000,000,000	26/08/2014	26/08/2019	6.00%
14東方次級債券(2)	人民幣	1,400,000,000	17/11/2014	17/11/2018	5.50%
15-1離岸美元債券(3)	美元	200,000,000	08/05/2015	08/05/2018	4.20%
15東方次級債券(4)	人民幣	6,000,000,000	29/05/2015	29/05/2020	5.60%
15東證期貨次級債券(5)	人民幣	600,000,000	18/06/2015	17/06/2018	6.82%
15-2離岸美元債券(6)	美元	150,000,000	25/08/2015	25/08/2018	4.09%
15公司債券(7)	人民幣	12,000,000,000	26/11/2015	26/11/2020	3.90%
16東方次級債券(8)	人民幣	4,000,000,000	14/11/2016	14/11/2021	3.45%
17-1東方次級債券(9)	人民幣	1,500,000,000	26/04/2017	26/04/2020	4.90%
17-2東方次級債券(10)	人民幣	1,500,000,000	26/04/2017	26/04/2022	5.10%
17-3東方次級債券(11)	人民幣	1,500,000,000	15/05/2017	15/05/2020	5.15%
17-4東方次級債券(12)	人民幣	1,500,000,000	15/05/2017	15/05/2022	5.35%
17-1公司債券(13)	人民幣	4,000,000,000	09/06/2017	09/06/2020	5.30%
17-2公司債券(14)	人民幣	1,000,000,000	09/06/2017	09/06/2022	5.50%
17-3公司債券(15)	人民幣	4,000,000,000	03/08/2017	03/08/2027	4.98%
17離岸美元債券(16)	美元	500,000,000	30/11/2017	30/11/2022	3.63%

42. 應付債券(續)

附註a:(續)

(1) 經中國證監會[2014]816號文批准,本公司於2014年8月26日發行面值為人民幣60億元的公司債券。債券為期五年,利率為6.00%,利息每年支付一次。

(2) 經中國證監會批准,本公司於2014年11月17日發行面值為人民幣14億元的14東方次級債券。債券為期四年,利率為5.50%,利息每年支付一次。

(3) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於2015年5月8日發行面值為2億美元(約人民幣1,307百萬元)的三年期離岸美元債券。本公司為債券提供維好協議。離岸美元債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保。債券按4.20%的固定年利率計息,利息每半年支付一次。

(4) 經中國證監會批准,本公司於2015年5月29日發行面值為人民幣60億元的15東方次級債券。債券為期五年,利率為5.60%,利息每年支付一次。

(5) 本公司的子公司上海東證期貨有限公司於2015年6月18日向合資格機構投資者發行面值為人民幣6億元的15東證期貨次級債券。債券為期三年,利率為6.82%,利息每年支付一次。

(6) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於2015年8月25日發行面值為1.5億美元(約人民幣980百萬元)的三年期離岸美元債券。離岸美元債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保,且本公司亦提供維好協議。該債券按4.09%的固定年利率計息,利息每半年支付一次。

(7) 經中國證監會[2015]2406號文批准,本公司於2015年11月26日發行面值為人民幣120億元的公司債券。債券為期五年,利率為3.90%,利息每年支付一次。

(8) 經中國證監會批准,本公司於2016年11月14日發行面值為人民幣40億元的16東方次級債券。債券為期5年,利率為3.45厘,利息每年支付一次。

(9) 經中國證監會批准,本公司於2017年4月26日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期3年,利率為4.90厘,利息每年支付一次。

(10) 經中國證監會批准,本公司於2017年4月26日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期5年,利率為5.10厘,利息每年支付一次。

(11) 經中國證監會批准,本公司於2017年5月15日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期3年,利率為5.15厘,利息每年支付一次。

(12) 經中國證監會批准,本公司於2017年5月15日發行面值為人民幣15億元的次級債券。債券為期5年,利率為5.35厘,利息每年支付一次。

(13) 經中國證監會批准,本公司於2017年6月9日發行面值為人民幣40億元的公司債券。債券為期3年,利率為5.3厘,利息每年支付一次。

(14) 經中國證監會批准,本公司於2017年6月9日發行面值為人民幣10億元的公司債券。債券為期5年,利率為5.5厘,利息每年支付一次。

42. 應付債券*(續)*

附註a：(續)

(15) 經中國證監會批准，本公司於2017年8月3日發行面值為人民幣40億元的公司債券。債券為期10年，利率為4.98厘，利息每年支付。

(16) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於2017年11月30日發行面值為5億美元(約人民幣3,267百萬元)的五年期離岸美元債券。離岸美元債券由本公司擔保。債券按固定年利率3.625%計算，利息每半年支付。

附註b： 根據中國證券業協會(「中證協」)《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)，本公司獲准開展收益憑證業務。收益憑證指本公司發行的為期超過一年的收益憑證。於2017年及2016年12月31日，未償還收益憑證的收益率分別介乎每年3.60厘至6.30厘及3.50厘至6.30厘之間。

43. 應付短期融資款

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收益憑證*(附註)*	**1,810,486**	4,942,779
	1,810,486	4,942,779
分類如下：		
場外	**1,810,486**	4,942,779
	1,810,486	4,942,779

附註： 根據中國證券業協會(「中證協」)《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)，本集團擁有開展收益憑證業務的授權。於2017年及2016年12月31日，所有未償還收益憑證的收益率分別介於每年1.00厘至8.00厘及1.00厘至5.60厘之間。

44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
交易性金融負債		
– 附票息債券*(附註a)*	**688,536**	2,787,366
– 黃金借貸*(附註b)*	**4,957,680**	4,420,325
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
– 已合併結構化主體的其他持有人應佔的權益*(附註c)*	**413,511**	263,486
	6,059,727	7,471,177

附註a： 於2017年及2016年12月31日，計入本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為由本集團借入的附息債券。

附註b： 於2017年及2016年12月31日，計入本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為由本公司與交易對手方訂立的黃金借貸合約。

這些合同的經濟風險主要採用掉期合約進行對沖。

附註c： 合併結構化計劃及基金中歸屬其他持有人的權益包括第三方份額持有人於該等合併結構化主體中的權益，因持有人可以該等權益向本集團換取現金，該等權益被列為一項負債。

於綜合集合資產管理計劃及基金所產生的金融負債中的第三方權益的變現無法準確預測。此乃由於該等權益為第三方份額持有人為保證投資合約負債而於合併集合資產管理計劃及基金中擁有的權益，且該等權益受市場風險及第三方投資者行為的影響。

45. 賣出回購金融資產款

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
流動		
按抵押品類型分類		
– 債券	**44,060,004**	30,293,940
– 股票質押式回購協議	**2,500,000**	5,405,000
– 融資客戶墊款質押式回購協議	**6,620,000**	4,970,000
– 其他	**–**	10,000
	53,180,004	40,678,940
按市場分類		
– 交易所	**18,061,981**	19,708,434
– 銀行間市場	**21,499,338**	9,152,007
– 場外市場	**13,618,685**	11,818,499
	53,180,004	40,678,940
非流動		
按抵押品類型分類		
– 股票質押式回購協議	**–**	1,500,000
– 融資客戶墊款質押式回購協議	**2,940,000**	4,220,000
	2,940,000	5,720,000
按市場分類		
場外市場	**2,940,000**	5,720,000

賣出回購協議是指本集團賣出一項證券並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定，本集團仍須承受該等已售出證券的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於本集團保留了該等證券的絕大部分風險及回報，故該等證券不會於財務報表中終止確認，而被視作該等負債的「抵押品」。

46. 股本

本公司所發行的全部股份均為繳足普通股，每股面值為人民幣1元。本公司已發行股份數目及其面值如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
每股人民幣1元的已註冊、發行及繳足普通股(千股)：			
於2017年12月31日	**6,215,452**	**778,204**	**6,993,656**
於2016年12月31日	5,281,743	933,709	6,215,452

截至2017年12月28月，本公司已完成於中國證券登記結算有限公司上海分公司登記非公開發行的新增A股。截至2017年12月31日，本公司完成778,204千股以人民幣計值的股份的A股非公開發行，發行價為每股人民幣14.21元。經扣除承銷、保薦費用(不包括支付予本集團附屬公司東方花旗證券有限公司的若干款項，乃於綜合財務報表中撇銷)及其他分銷費用後，所得款項淨額分別確認為人民幣778,204千元的股本及人民幣10,226,149千元的股本溢價。

於2016年7月8日，本公司於聯交所上市並向公眾發行870,000,000股以港元計值的普通股，發行價為每股8.15港元。於2016年8月3日，本公司以超額配售權向公眾額外發行63,709,090股以港元計值的普通股，發行價為每股8.15港元。發行該等股份募集資金總額約為人民幣6,552,786,258元。經扣除承銷及保薦費用以及其他分銷費用(不包括支付予本集團附屬公司東方花旗證券有限公司的款項，乃於綜合財務報表中撇銷)，所得款項淨額確認為人民幣933,709,090元的股本及人民幣5,441,974,816元的股份溢價。

47. 儲備

(1) 資本儲備

資本儲備主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價、收購非控股股東權益的代價與相應比例資產淨值的面額之間的差額及聯營企業視作收益／損失。

本集團的資本儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
股本溢價*(附註46)*	**18,025,556**	**10,226,150**	**28,251,706**
其他資本儲備	**3,225**	**–**	**3,225**
於2017年12月31日	**18,028,781**	**10,226,150**	**28,254,931**
股本溢價*(附註46)*	12,583,581	5,441,975	18,025,556
其他資本儲備	(14,190)	17,415	3,225
於2016年12月31日	12,569,391	5,459,390	18,028,781

(2) 盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備及任意盈餘儲備。

根據《中華人民共和國公司法》，按適用於中國相關會計準則釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘儲備，直至該儲備達到本公司股本的50%。根據本公司的公司章程細則或於股東週年大會上經股東批准，撥出的盈餘公積金可用於抵銷累計虧損、擴大業務規模及轉增資本。

47. 儲備(續)

(2) 盈餘儲備(續)

自2014年公司章程獲得修訂起，本公司須根據中國相關會計準則，從留存收益中撥出5%的淨利潤作為任意儲備。

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定儲備	**2,164,967**	**244,271**	**2,409,238**
任意儲備	**520,831**	**122,135**	**642,966**
截至2017年12月31日止年度	**2,685,798**	**366,406**	**3,052,204**
法定儲備	2,013,100	151,867	2,164,967
任意儲備	444,898	75,933	520,831
截至2016年12月31日止年度	2,457,998	227,800	2,685,798

(3) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據《金融企業財務規則》，本公司須於在向股東分派股利前，自留存收益中撥出按中國相關會計準則核算的淨利潤的10%作為一般風險儲備。自2014年起，本公司管理層決定自未分配利潤中撥出核算純利的11%作為一般風險儲備。

根據《中華人民共和國證券法》，本公司須在向股東作出分派前，自留存收益中撥出不低於按中國相關會計準則核算的純利的10%作為交易風險儲備，且不能供分派或轉為股本。

東方期貨有限公司根據《金融企業財務規則》及《金融企業財務規則－實施指南》規定，按照留存收益淨利潤的10%提取一般風險儲備。

東證資管根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》的規定，按照不得低於基金管理費收入10%的比例計提一般風險儲備。

47. 儲備(續)

(3) 一般儲備(續)

本集團的一般儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
一般風險儲備	**2,422,022**	**423,012**	**2,845,034**
交易風險儲備	**3,290,851**	**469,085**	**3,759,936**
截至2017年12月31日止年度	**5,712,873**	**892,097**	**6,604,970**
一般風險儲備	2,183,678	238,344	2,422,022
交易風險儲備	2,954,753	336,098	3,290,851
截至2016年12月31日止年度	5,138,431	574,442	5,712,873

(4) 投資重估儲備

本集團的投資重估儲備變動載列如下：

	截至12月31日 2017年 人民幣千元	 2016年 人民幣千元
年初	**708,065**	2,085,229
可供出售金融資產		
年內公允價值淨值變動	**(1,263,293)**	(1,060,147)
年內與公允價值淨值變動相關的所得稅	**315,994**	257,702
於出售時重新分類產生的損益調整	**(390,144)**	(1,103,802)
於減值時重新分類產生的損益調整	**147,968**	259,355
與年內重新分類至損益賬調整相關的所得稅	**60,544**	216,518
佔聯營企業可供出售金融資產公允價值收益	**60,409**	53,210
年末	**(360,457)**	708,065

47. 儲備(續)

(5) 匯兌儲備

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按報告期末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的匯兑差額(如有)於其他綜合收益內確認並於換算儲備內累計。

48. 未分配利潤

本集團的未分配利潤變動載列如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年初	**7,111,726**	7,448,603
本年利潤	**3,553,626**	2,313,975
提取盈餘儲備	**(366,406)**	(227,800)
提取一般儲備	**(892,097)**	(574,442)
確認為分派的股息	**(932,318)**	(1,848,610)
年末	**8,474,531**	7,111,726

股息詳情載於附註49。

49. 股息

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
確認為分派的股息	**932,318**	1,848,610

根據於2017年6月6日召開的股東週年大會決議案，本公司以截至2016年12月31日的62.2億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣9.32億元，每十股派發人民幣1.50元現金股息(含税)。

49. 股息(續)

根據於2016年5月25日召開的股東週年大會決議案，本公司以截至2015年12月31日的52.8億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣18.5億元，每十股派發人民幣3.50元現金股息(含税)。

50. 金融資產轉移

回購協議

賣出回購協議是指本集團賣出一項證券或一項融資客戶墊款中的權益並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定，本集團仍須承受該等已售出證券的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於本集團保留了該等證券及融資客戶墊款的絕大部分風險及回報，故該等證券不會於財務報表中終止確認，而被視作該等負債的「抵押品」。因本集團賣出合約權利以換取證券的現金流，其於協議期間無權使用該等已轉讓證券。

下表載列有關已轉讓但未全數終止確認的金融資產的賬面價值及公允價值以及相關負債的概要：

於2017年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 人民幣千元	可供出售金融資產 人民幣千元	買入返售金融資產 人民幣千元	融資客戶墊款 人民幣千元	持有至到期投資 人民幣千元	證券借貸安排 人民幣千元	其他應收款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
轉讓資產的賬面價值	15,107,267	28,498,001	2,773,770	12,624,307	–	3,271,521	–	62,274,866
相關負債的賬面價值	14,033,189	26,543,848	2,500,000	9,560,000	–	3,482,967	–	56,120,004
淨頭寸	1,074,078	1,954,153	273,770	3,064,307	–	(211,446)	–	6,154,862

50. 金融資產轉移(續)

回購協議(續)

於2016年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 人民幣千元	可供出售金融資產 人民幣千元	買入返售金融資產 人民幣千元	融資客戶墊款 人民幣千元	持有至到期投資 人民幣千元	證券借貸安排 人民幣千元	其他應收款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
轉讓資產的賬面價值	3,223,465	34,695,965	8,285,550	10,291,011	51,185	301,764	35,397	56,884,337
相關負債的賬面價值	2,214,485	27,933,050	6,905,000	9,190,000	31,205	115,200	10,000	46,398,940
淨頭寸	1,008,980	6,762,915	1,380,550	1,101,011	19,980	186,564	25,397	10,485,397

證券借貸安排

於2017年及2016年12月31日，本集團與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為可供出售金融資產的權益證券及交易所基金(總賬面價值分別為人民幣33百萬元及人民幣16百萬元)，是以客戶已作為抵押品持有的證券及保證金作擔保。按照證券借貸協議的規定，該等權益證券及交易所基金的法定所有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，其仍有義務於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為180天。由於本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與回報，因此並未於綜合財務報表中終止確認該等證券。

51. 資本承諾

	截至12月31日 2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
關於購買物業及設備的資本支出：		
已訂約但未撥備	**100,043**	71,291

52. 經營租賃承諾

本集團作為承租方

於2017年及2016年12月31日，本集團於租賃物業的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額的到期日如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
一年以內	**207,003**	144,681
一年以上五年以內	**362,394**	256,473
五年以上	**755**	8,870
	570,152	410,024

本集團作為出租方

於2017年及2016年內，本集團(作為出租方)並無擁有重大租賃承諾。

53. 董事及監事酬金

截至2017年及2016年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司董事及監事的酬金如下：

截至2017年12月31日止年度

姓名	獨立董事袍金* 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	養老金計劃的僱主供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
潘鑫軍[a]	–	1,351	304	641	2,296
金文忠[a]	–	1,351	304	641	2,296
非執行董事：					
吳建雄[b]	–	–	–	–	–
張芊[c]	–	–	–	–	–
吳俊豪[d]	–	–	–	–	–
周堯[d]	–	–	–	–	–
陳斌[f]	–	–	–	–	–
李翔[f]	–	–	–	–	–
許建國[g]	–	–	–	–	–
黃來芳[h]	–	–	–	–	–
獨立非執行董事：					
靳慶魯[i]	47	–	–	–	47
李志強[j]	158	–	–	–	158
徐國祥[k]	160	–	–	–	160
陶修明[l]	160	–	–	–	160
尉安寧[l]	160	–	–	–	160
潘飛[m]	127	–	–	–	127
許志明[n]	160	–	–	–	160
監事：					
宋雪楓[o]	–	–	–	–	–
李賓[p]	–	1,064	243	650	1,957
劉文彬[q]	–	–	–	–	–
姚遠[r]	–	656	127	1,583	2,366
尹克定[r]	–	–	–	–	–
吳正奎[s]	–	–	–	–	–
周文武[u]	–	618	143	1,583	2,344
	972	5,040	1,121	5,098	12,231

53. 董事及監事酬金(續)

截至2016年12月31日止年度

姓名	獨立董事袍金* 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	養老金計劃的僱主供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
潘鑫軍[a]	–	644	435	106	1,185
金文忠[a]	–	644	479	4,300	5,423
非執行董事：					
吳建雄[b]	–	–	–	–	–
張芊[c]	–	–	–	–	–
吳俊豪[d]	–	–	–	–	–
徐潮[d]	–	–	–	–	–
周堯[d]	–	–	–	–	–
陳必昌[e]	–	–	–	–	–
陳斌[f]	–	–	–	–	–
李翔[f]	–	–	–	–	–
許建國[g]	–	–	–	–	–
黃來芳[h]	–	–	–	–	–
獨立非執行董事：					
李志強[j]	167	–	–	–	167
徐國祥[k]	147	–	–	–	147
陶修明[l]	147	–	–	–	147
尉安寧[l]	147	–	–	–	147
潘飛[m]	167	–	–	–	167
許志明[n]	80	–	–	–	80
監事：					
宋雪楓[o]	–	–	–	–	–
李賓[p]	–	580	326	100	1,006
劉文彬[q]	–	–	–	–	–
尹克定[r]	–	–	–	–	–
姚遠[r]	–	618	97	1,827	2,542
吳正奎[s]	–	–	–	–	–
周文武[u]	–	618	109	1,789	2,516
	855	3,104	1,446	8,122	13,527

* 除了已披露的獨立董事袍金，無其他董事袍金。

53. 董事及監事酬金*(續)*

a. 潘鑫軍於2010年1月獲委任為董事長。金文忠於2010年9月獲委任為董事。

b. 吳建雄於2014年10月獲委任為董事。

c. 張芊於2002年6月獲委任為董事。

d. 吳俊豪、徐潮和周堯於2011年3月獲委任為董事。徐潮於2016年7月辭任及周堯於2017年12月辭任。

e. 陳斌和李翔於2014年10月獲委任為董事。

f. 許建國於2016年11月獲委任為董事。

g. 黃來芳於2016年5月獲委任為董事。

h. 靳慶魯於2017年10月獲委任為獨立董事。

i. 李志強於2011年3月獲委任為獨立董事，但於2017年10月辭任。

j. 徐國祥於2014年10月獲委任為獨立董事。

k. 陶修明和尉安寧於2014年10月獲委任為獨立董事。

l. 潘飛於2015年6月獲委任為獨立董事，但於2017年7月辭任。

m. 許志明於2015年9月獲委任為董事。委任於2016年7月本公司於聯交所上市時生效。

n. 宋雪楓於2013年8月獲委任為董事，並於2014年10月獲委任為監事會主席。

o. 李賓於2014年11月獲委任為監事。

p. 劉文彬於2011年3月獲委任為監事。

q. 尹克定和姚遠於2014年10月獲委任為監事。

r. 吳正奎於2012年2月獲委任為監事。

s. 周文武於2015年8月獲委任為監事。

t. 陳必昌於2012年3月獲委任為董事，但於2016年4月辭任。

53. 董事及監事酬金(續)

上述執行董事的薪金與其管理本集團及本公司事務所提供的服務相關。

上述獨立董事的薪金與其作為本公司董事提供的服務相關。

上述監事的薪金與其作為本公司監事提供的服務相關。

獎金屬酌情性質，且參考本集團及個人的表現釐定。截至2017年12月31日止年度已支付及披露的獎金數額實際上為2016年的表現獎金。

截至2017年及2016年12月31日止年度，概無本公司董事或監事放棄任何酬金，且本公司亦無向任何董事或監事支付任何酬金，作為其加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

54. 最高薪酬僱員

於五名最高酬金僱員中，概無酬金於附註53中披露的董事或監事。截至2017年及2016年止年度，五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
基本薪金及津貼	**11,238**	8,041
年終獎	**75,955**	87,269
養老金計劃的僱主供款	**112**	112
	87,305	95,422

獎金屬酌情性質，且參考本集團及個人的表現釐定。截至2017年及2016年12月31日止年度，該等人士概無獲支付或應收取任何酬金，作為加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

54. 最高薪酬僱員(續)

本集團五名最高薪酬僱員的酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
酬金範圍		
– 17,500,001港元至18,000,000港元	**1**	–
– 19,000,001港元至19,500,000港元	**1**	–
– 19,500,001港元至20,000,000港元	**–**	1
– 20,000,001港元至20,500,000港元	**–**	2
– 21,000,001港元至21,500,000港元	**1**	–
– 21,500,001港元至22,000,000港元	**–**	1
– 22,000,001港元至22,500,000港元	**1**	–
– 24,000,001港元至24,500,000港元	**1**	1
	5	5

55. 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

本集團及主要股東

下列持有本公司10%以上股份的主要股東被視為本集團的關聯方：

	截至12月31日所持股份的百分比	
	2017年 %	2016年 %
申能(集團)有限公司	**25.27**	24.74

55. 關聯方關係及交易(續)

(1) 關聯方關係(續)

本公司及子公司

本公司子公司詳情載於附註21。

本集團及聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註22。

(2) 關聯方交易及餘額

截至2017年及2016年12月31日，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款		
– 上海大眾燃氣有限公司	**1,441**	518
– 申能集團財務有限公司	**1,007**	1
– 上海燃氣(集團)有限公司	**14,673**	25
– 申能(集團)有限公司	**12**	–
– 上海久聯集團有限公司	**16,016**	18,033

截至2017年及2016年12月31日止年度，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
佣金及手續費收入		
– 申能集團財務有限公司	**59**	8
– 上海燃氣(集團)有限公司	**–**	83
– 上海久聯集團有限公司	**6**	80
利息支出		
– 上海大眾燃氣有限公司	**3**	2
– 申能集團財務有限公司	**17**	8
– 上海燃氣(集團)有限公司	**19**	29
– 申能(集團)有限公司	**29**	25,131
– 上海久聯集團有限公司	**39**	40

55. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2017年及2016年12月31日，本集團與聯營企業的重大餘額如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款		
– 匯添富	**20,001**	–
– 東方嘉實(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	**1**	3
– 上海東證今緣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	**–**	28
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	**589**	–
– 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	**13**	–
其他應收款項		
– 上海東證春醫投資中心(有限合夥)	**9,798**	–
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	**2,200**	–
– 東證騰駿(上海)投資合夥企業(有限合夥)	**1,940**	–
應收賬款		
– 上海騰希投資合夥企業(有限合夥)	**1,427**	–
其他應付賬款		
– 北京東方智雲股權投資中心(有限合夥)	**409,346**	409,346

55. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2017年及2016年12月31日止年度，本集團與聯營企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
佣金及手續費收入		
– 北京東方智雲股權投資中心(有限合夥)	–	11,500
– 東方嘉實(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	5,189	5,460
– 東證騰駿(上海)投資合夥企業(有限合夥)	1,830	–
– 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	18,108	–
– 匯添富	75,570	97,455
– 上海東證春醫投資中心(有限合夥)	9,243	–
– 上海東證今緣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	1,180	529
– 上海東證遠譽投資中心(有限合夥)	–	2,115
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	2,076	–
– 上海騰希投資合夥企業(有限合夥)	1,346	–

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
利息支出		
– 東方嘉實(上海)投資管理合夥企業(有限合夥)	13	–
– 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	32	–
– 上海東證今緣股權投資基金合夥企業(有限合夥)	3	–
– 上海君煜投資中心(有限合夥)	1	–

55. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2017年及2016年12月31日，本集團與其他關聯方**的重大餘額如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款		
– 海通證券股份有限公司	**1,620**	6,608
– 上海東方心得益彰公益基金會	**5,236**	5,217
– 上海建工集團股份有限公司	**20,058**	1

截至2017年及2016年12月31日止年度，本集團與其他關聯方的重大交易如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
佣金及手續費收入		
– 海通證券股份有限公司	**693**	–
利息支出		
– 海通證券股份有限公司	**20**	–
– 上海東方心得益彰公益基金會	**19**	–
– 上海建工集團股份有限公司	**28**	–

** 本公司董事及監事已於2017年12月31日獲委任為此等關聯方的高級管理人員。

55. 關聯方關係及交易(續)

(3) 主要管理人員

本集團主要管理人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
短期福利：		
薪金、津貼及獎金	**19,292**	30,267
退休後福利：		
養老金計劃／年金計劃的僱主供款	**2,002**	2,574
	21,294	32,841

截至2017年12月31日止年度已支付及披露的獎金數額實際上是2016年的表現獎金。

(4) 本公司提供的擔保

於2017年11月，本公司同意就Orient HuiZhi Limited(本公司全資子公司東方金融控股(香港)有限公司之子公司)所發行債券提供金額為591百萬美元的擔保。

56. 本公司財務狀況表及儲備

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
非流動資產		
物業及設備	**1,984,437**	1,798,148
商譽	**18,948**	18,948
其他無形資產	**111,082**	105,736
對子公司的投資	**10,097,753**	8,197,753
對聯營企業的投資	**1,680,601**	1,547,813
可供出售金融資產	**7,314,917**	8,879,416
持有至到期投資	**37,500**	140,500
買入返售金融資產	**9,932,998**	15,456,170
遞延稅項資產	**–**	114,684
非流動資產總額	**31,178,236**	36,259,168
流動資產		
融資客戶墊款	**12,624,307**	10,291,011
應收賬款	**284,443**	193,905
其他應收款項及預付款項	**2,141,318**	1,776,418
可供出售金融資產	**60,084,541**	62,293,581
持有至到期投資	**73,000**	71,560
買入返售金融資產	**24,420,352**	18,658,612
以公允價值計量且其變動		
計入當期損益的金融資產	**33,881,571**	16,916,321
衍生金融資產	**168,360**	45,388
於交易所及金融機構的保證金	**789,075**	899,281
結算備付金	**5,995,853**	6,493,772
現金及銀行餘額	**28,764,613**	29,973,828
流動資產總額	**169,227,433**	147,613,677
資產總額	**200,405,669**	183,872,845

56. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
流動負債		
拆入資金	**11,200,000**	5,100,000
應付經紀業務客戶賬款	**17,481,712**	22,651,454
應計員工成本	**721,231**	513,890
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	**2,082,144**	2,155,437
當期稅項負債	**–**	54,782
應付債券	**8,757,062**	22,017,655
應付短期融資款	**1,810,486**	2,712,779
以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融負債	**5,616,807**	7,207,691
衍生金融負債	**613,301**	267,864
賣出回購金融資產款	**48,681,319**	39,145,441
流動負債總額	**96,964,062**	101,826,993
流動資產淨額	**72,263,371**	45,786,684
資產總額減流動負債	**103,441,607**	82,045,852
權益		
股本	**6,993,656**	6,215,452
儲備	**36,610,759**	26,443,734
未分配利潤	**6,380,367**	5,871,486
權益總額	**49,984,782**	38,530,672
非流動負債		
賣出回購金融資產款	**2,940,000**	5,720,000
遞延稅項負債	**90,946**	266,050
應付債券	**50,425,879**	37,529,130
非流動負債總額	**53,456,825**	43,515,180
權益總額及非流動負債	**103,441,607**	82,045,852

56. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	盈餘儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	**6,215,452**	**17,978,032**	**2,685,798**	**5,350,777**	**429,127**	**5,871,486**	**38,530,672**
本年利潤	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**2,442,709**	**2,442,709**
本年其他綜合支出	**–**	**–**	**–**	**–**	**(1,013,461)**	**–**	**(1,013,461)**
本年綜合(支出)/收益總額	**–**	**–**	**–**	**–**	**(1,013,461)**	**2,442,709**	**1,429,248**
非公開發行A股	**778,204**	**10,280,072**	**–**	**–**	**–**	**–**	**11,058,276**
非公開發行A股成本	**–**	**(101,096)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(101,096)**
提取盈餘儲備	**–**	**–**	**366,406**	**–**	**–**	**(366,406)**	**–**
提取一般儲備	**–**	**–**	**–**	**635,104**	**–**	**(635,104)**	**–**
確認為分派的股息	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(932,318)**	**(932,318)**
於2017年12月31日	**6,993,656**	**28,157,008**	**3,052,204**	**5,985,881**	**(584,334)**	**6,380,367**	**49,984,782**
於2016年1月1日	5,281,743	12,569,391	2,457,998	4,955,924	1,786,008	6,824,081	33,875,145
本年利潤	–	–	–	–	–	1,518,668	1,518,668
本年其他綜合支出	–	–	–	–	(1,356,881)	–	(1,356,881)
本年綜合(支出)/收益總額	–	–	–	–	(1,356,881)	1,518,668	161,787
首次公開發行H股	933,709	5,619,077	–	–	–	–	6,552,786
首次公開發行H股成本	–	(227,851)	–	–	–	–	(227,851)
提取盈餘儲備	–	–	227,800	–	–	(227,800)	–
提取一般儲備	–	–	–	394,853	–	(394,853)	–
確認為分派的股息	–	–	–	–	–	(1,848,610)	(1,848,610)
其他	–	17,415	–	–	–	–	17,415
於2016年12月31日	6,215,452	17,978,032	2,685,798	5,350,777	429,127	5,871,486	38,530,672

附註a： 本公司的資本儲備主要指發行本公司股份產生的股份溢價。

57. 金融工具

金融工具分類

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
金融資產		
可供出售金融資產	**72,234,378**	77,261,928
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**48,198,166**	23,399,702
持有至到期投資	**110,500**	212,060
貸款及應收款項	**104,758,014**	105,701,738
	225,301,058	206,575,428
金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	**6,687,903**	7,890,354
其他金融負債	**169,103,628**	161,425,926
	175,791,531	169,316,280

58. 財務風險管理

58.1 風險管理概覽及組織架構

(1) 風險管理概覽

本集團致力於推行「全員合規，風控為本」的理念，注重全面風險和內控管理體系以及風險管理文化的建設。本集團著力實現風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合與銜接，構建了較為完善的、內生性的全面風險管理體系和有效的內部控制機制，覆蓋本集團所有業務、各個部門、分支機構和全體人員，並貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節。

本集團對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、技術風險、聲譽風險、合規風險、法律風險、道德風險等實施風險管理全覆蓋，包括從風險識別、評估、監測到控制／緩釋、報告的風險全流程管理。

58. 財務風險管理(續)

58.1 風險管理概覽及組織架構(續)

(2) 風險管理組織架構

本集團致力於構築嚴密有效的風險管理「三道防線」。通過建立各業務部門、各分支機構、各子公司重要一線崗位的雙人、雙職、雙責及崗位分離制衡機制，形成第一道防線；相關職能管理部門對各自職責範圍內的合規與風險管理事項進行檢查和督導，通過相關部門及相關崗位的相互制衡、監督，形成第二道防線；包括風險監督管理部門對各職能管理部門進行風險監督與管理，形成第三道防線。

本集團按照《證券公司全面風險管理規範》的要求，結合自身的運營需求，建立五個層次的風險管理架構，其中包括：(i)董事會；(ii)經營管理層；(iii)首席風險官及合規總監；(iv)風險管理各職能部門；及(v)各業務部門、分支機構及子公司的風險管理職能。

58.2 信用風險

信用風險主要指債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的風險。本集團的信用風險目前主要來自於證券金融業務中的交易對手信用風險以及證券投資業務中的固定收益類投資業務中的債券發行人信用風險以及場外衍生品等業務交易對手方的違約風險。

本集團分別建立了針對客戶、交易對手以及債券發行人的信用風險管理體系，結合外部信用評級，根據資質、事務歷史記錄、信用記錄和交收違約記錄等因素進行信用評級，並定期更新。在融資融券、股票質押式回購、約定購回式證券交易等業務中，本集團建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、監控報告等機制，並且通過實時、動態平倉機制及時處置潛在的風險。同時本集團加強對持有的單隻債券的基本面分析，並建立了公司內部債券評分體系，以防範債券投資中的信用風險。在場外衍生品交易中，本集團對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口。

58. 財務風險管理(續)

58.2 信用風險(續)

本集團面臨的最大信用風險如下：

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
融資客戶墊款	**12,940,064**	10,651,586
應收賬款	**962,844**	737,500
其他應收款項	**3,516,342**	3,980,626
可供出售金融資產	**55,396,558**	54,039,653
買入返售金融資產	**34,618,491**	34,558,941
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	**25,791,241**	7,890,386
持有至到期投資	**110,500**	212,060
衍生金融資產	**168,719**	70,509
於交易所及金融機構的保證金	**1,025,096**	1,099,849
結算備付金	**9,349,322**	10,504,501
現金及銀行餘額	**41,895,955**	43,718,835
受限制銀行存款	**449,900**	449,900
	186,225,032	167,914,346

總體而言，本集團隨時監控及管理信用風險，並採取每項可能的措施將信用風險敞口緩釋及控制在可接受的範圍之內。

58.3 市場風險

市場風險主要指在證券市場中因股價、利率、匯率等的變動而導致損失的風險。本集團的市場風險主要來自於證券投資業務。本集團的各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線。本集團的風險管理職能部門負責統籌市場風險管理工作。

58. 財務風險管理*(續)*

58.3 市場風險*(續)*

目前，為加強市場風險的管控，本集團採取了如下措施：

- 運用逐日盯市、集中度分析、衝擊成本分析及定量風險模型和優化技術對規模、槓桿、風險敞口、久期等進行管理，建立動態跟蹤止損機制。
- 通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。
- 進行多元化和科學化的資產配置，利用股指期貨等衍生品對沖風險，運用各種投資策略實現套期保值。
- 密切關注宏觀經濟指標和趨勢，重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險。
- 建立危機處置決策、執行及責任機構，制定各種可預期極端情況下的應急預案，並根據嚴重程度對危機進行分級和管理。

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變動而波動的風險。

本集團面臨的利率風險主要與本集團銀行餘額、融資客戶墊款、結算備付金、可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應付債券、應付經紀業務客戶賬款、借款及賣出回購金融資產款等相關。管理層透過對利率重定價的錯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，使本集團的資產一直處於淨利息頭寸，並產生利息收入淨額。

中國人民銀行所報的現行利率、上海銀行同業拆息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。

58. 財務風險管理(續)

58.3 市場風險(續)

利率風險(續)

下表載列本集團按至重新定價日或合約到期日(以較早者為準)止的剩餘期限劃分的計息金融資產及負債。下表未有載入的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

截至2017年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	315,757	12,624,307	–	–	–	–	12,940,064
應收賬款	–	–	–	–	–	962,844	962,844
其他應收款項	28,306	–	281,923	–	–	3,206,113	3,516,342
買入返售金融資產	7,238,388	4,081,434	13,365,671	9,932,998	–	–	34,618,491
可供出售金融資產	1,940,694	2,962,766	9,488,719	22,615,102	18,389,277	16,837,820	72,234,378
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	697,038	1,417,417	4,608,269	11,998,130	7,070,387	22,238,206	48,029,447
持有至到期投資	8,000	25,000	40,000	37,500	–	–	110,500
衍生金融資產	–	–	–	–	–	168,719	168,719
於交易所及金融機構的保證金	1,025,096	–	–	–	–	–	1,025,096
結算備付金	9,349,322	–	–	–	–	–	9,349,322
現金及銀行餘額	41,895,955	–	–	–	–	–	41,895,955
受限制銀行存款	–	–	449,900	–	–	–	449,900
小計	62,498,556	21,110,924	28,234,482	44,583,730	25,459,664	43,413,702	225,301,058
金融負債							
借款	613,068	1,065,219	649,383	–	–	–	2,327,670
應付債券	1,100,000	2,338,217	8,201,180	49,670,298	3,999,992	–	65,309,687
應付經紀業務客戶賬款	28,219,521	–	–	–	–	–	28,219,521
其他應付賬款及其他應付款項	–	–	–	–	–	4,116,260	4,116,260
拆入資金	9,700,000	1,000,000	500,000	–	–	–	11,200,000
應付短期融資款	171,542	168,742	1,470,202	–	–	–	1,810,486
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	16,380	1,092,000	4,328,427	193,199	16,210	413,511	6,059,727
衍生金融負債	–	–	–	–	–	628,176	628,176
賣出回購金融資產款	38,815,000	1,173,871	13,191,133	2,940,000	–	–	56,120,004
小計	78,635,511	6,838,049	28,340,325	52,803,497	4,016,202	5,157,947	175,791,531
淨利息頭寸	(16,136,955)	14,272,875	(105,843)	(8,219,767)	21,443,462	38,255,755	49,509,527

58. 財務風險管理(續)

58.3 市場風險(續)

利率風險(續)

截至2016年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	360,575	10,291,011	–	–	–	–	10,651,586
應收賬款	–	–	–	–	–	737,500	737,500
其他應收款項	68,087	189,131	597,231	218,458	–	2,907,719	3,980,626
買入返售金融資產	3,028,513	1,683,402	14,390,856	15,456,170	–	–	34,558,941
可供出售金融資產	1,727,996	3,413,401	3,781,725	25,740,399	19,376,132	23,222,275	77,261,928
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	324,252	150,687	970,614	4,176,855	2,267,978	15,438,807	23,329,193
持有至到期投資	6,000	25,000	40,560	140,500	–	–	212,060
衍生金融資產	–	–	–	–	–	70,509	70,509
於交易所及金融機構的保證金	1,099,849	–	–	–	–	–	1,099,849
結算備付金	10,504,501	–	–	–	–	–	10,504,501
現金及銀行餘額	43,718,835	–	–	–	–	–	43,718,835
受限制銀行存款	–	–	449,900	–	–	–	449,900
小計	60,838,608	15,752,632	20,230,886	45,732,382	21,644,110	42,376,810	206,575,428
金融負債							
借款	456,195	537,014	346,552	–	–	–	1,339,761
應付債券	800,000	–	23,220,769	40,563,342	–	–	64,584,111
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	–	–	–	–	–	35,651,787
其他應付賬款及其他應付款項	–	–	–	–	–	3,408,548	3,408,548
拆入資金	3,100,000	2,000,000	–	–	–	–	5,100,000
應付短期融資款	395,107	1,966,991	2,580,681	–	–	–	4,942,779
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	2,527,702	259,664	–	–	4,683,811	7,471,177
衍生金融負債	–	–	–	–	–	419,177	419,177
賣出回購金融資產款	27,738,547	3,704,580	9,235,813	5,720,000	–	–	46,398,940
小計	68,141,636	10,736,287	35,643,479	46,283,342	–	8,511,536	169,316,280
淨利息頭寸	(7,303,028)	5,016,345	(15,412,593)	(550,960)	21,644,110	33,865,274	37,259,148

58. 財務風險管理(續)

58.3 市場風險(續)

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於按利率計息的金融資產及負債承擔的利率風險(包括可變利率工具的現金流量利率風險，以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的定息金融資產及可供出售資產的公允價值利率風險)而釐定。該分析乃假設於各報告期末未結清的計息金融資產及負債於整個年度未結清。向管理層報告利率風險時，採用相關利率升降50個基點用作敏感度分析，以考慮利率的合理可能變動。

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年度利潤		
上升50個基點	**(216,000)**	(85,444)
下降50個基點	**223,214**	87,542
權益		
上升50個基點	**(1,042,736)**	(922,778)
下降50個基點	**1,045,003**	961,156

匯率風險

匯率風險是指由於外匯匯率波動導致本集團的財務狀況和現金流量發生不利變動。除海外子公司持有以不同於相關集團實體功能貨幣的外幣計值的金融資產外，本集團僅持有極少量以外幣計值的投資。管理層認為本集團的外匯匯率風險並不重大，因為本集團的外幣資產與負債佔本集團的總資產與負債的比率極低。

58. 財務風險管理(續)

58.3 市場風險(續)

價格風險

價格風險主要涉及導致發生財務損失的股票價格、金價、金融衍生工具價格和商品價格的不利變動。從定量角度而言，本集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致本集團利潤的成比例波動，以及由於可供出售金融工具的價格波動導致本集團權益的成比例波動。除日常監控投資頭寸、交易及盈利指標外，本集團亦在日常風險監測中主要使用風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

以下分析顯示在所有其他變量保持不變的情況下，所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益在權益證券、基金、衍生工具及集合資產管理計劃的價格變動10%時所受到的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	**2016年 人民幣千元**
年內所得稅前利潤		
增加10%	**1,673,804**	1,062,838
減少10%	**(1,673,804)**	(1,062,838)
年內所得稅前其他綜合收益		
增加10%	**1,415,005**	2,125,143
減少10%	**(1,415,005)**	(2,125,143)

58.4 流動性風險

流動性風險指證券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。本集團的流動性風險管理目標是建立健全流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效識別、計量、監測和控制，確保本集團的流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。

58. 財務風險管理(續)

58.4 流動性風險(續)

本集團明確了流動性風險管理的職能部門，主要負責自有資金的流動性管理、融資和利率管理等，實現資金的集中和統籌管理及使用，從本集團戰略角度加大並逐步完善流動性管理體系的建設，優化資金使用效率和收益，提高防範流動性風險的能力。本集團已建立適當的預警指標體系，包括流動性覆蓋率、淨穩定資金比率等指標，日常監測可能引發流動性危機的特定情景或事件。本集團建立了淨資本補充機制，根據業務發展需要，以發行次級債、收益憑證、同業拆借等形式，補充或增加淨資本或短期流動資金。通過定期不定期開展壓力測試，測試本集團的淨資本風控指標狀況及流動性狀況，以實現提前預判與管控流動性風險。

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量

下表列出各期末本集團按非衍生金融負債剩餘合約到期日劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未貼現的現金流量，亦包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未貼現金額乃基於各報告期末的利率計算。本集團的衍生金融負債的流動性風險並不重大，並未於下表中披露。

截至2017年12月31日

	按要求償還 人民幣千元	3個月內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年及以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
借款	–	809,760	1,572,887	–	–	2,382,647	2,337,746
應付短期融資款	–	355,301	1,543,340	–	–	1,898,641	1,835,773
拆入資金	–	10,736,344	512,892	–	–	11,249,236	11,227,854
應付經紀業務客戶賬款	28,219,521	–	–	–	–	28,219,521	28,219,521
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	1,343,370	4,615,977	212,532	17,288	6,189,167	6,102,037
其他應付賬款及其他應付款項	2,506,234	–	–	–	–	2,506,234	2,506,234
賣出回購金融資產款	–	40,156,935	13,470,716	3,065,038	–	56,692,689	56,201,180
應付債券	–	3,675,665	9,466,036	56,984,634	4,996,000	75,122,335	66,733,010
	30,725,755	57,077,375	31,181,848	60,262,204	5,013,288	184,260,470	175,163,355

58. 財務風險管理(續)

58.4 流動性風險(續)

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量(續)

截至2016年12月31日

	按要求償還 人民幣千元	3個月內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年及以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
借款	–	140,040	367,364	869,275	–	1,376,679	1,344,465
應付短期融資款	–	2,509,510	2,681,965	–	–	5,191,475	4,971,048
拆入資金	–	5,139,548	–	–	–	5,139,548	5,128,860
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	–	–	–	–	35,651,787	35,651,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	3,394,207	4,145,506	–	–	7,539,713	7,535,615
其他應付賬款及其他應付款項	1,854,935	–	–	–	–	1,854,935	1,854,935
賣出回購金融資產款	–	31,680,083	9,794,243	5,864,010	–	47,338,336	46,541,690
應付債券	–	1,133,182	24,983,044	45,967,344	–	72,083,570	65,868,704
	37,506,722	43,996,570	41,972,122	52,700,629	–	176,176,043	168,897,104

58.5 資本管理

本集團及本公司的資本管理目標為：

- 保障本集團及本公司持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；
- 支持本集團及本公司的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 符合中國及香港法規對資本的要求。

58. 財務風險管理*(續)*

58.5 資本管理*(續)*

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法(2016年修訂版)》(「管理辦法」),本公司須一直符合以下風險控制指標標準:

1. 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於100%(「比率1」);

2. 淨核心資本除以表內外資產總和的比率不得低於8%(「比率2」);

3. 優質流動性資產除以未來三十日的現金淨流出的比率不得低於100%(「比率3」);

4. 可動用穩定資本除以所需穩定資本的比率不得低於100%(「比率4」);

5. 淨資本除以淨資產的比率不得低於20%(「比率5」);

6. 淨資本除以負債的比率不得低於8%(「比率6」);

7. 淨資產除以負債的比率不得低於10%(「比率7」);

8. 自營權益類證券及其衍生品的合計額除以淨資本的比例不得超過100%(「比率8」);及

9. 自營非權益證券及其衍生品的合計額除以淨資本的比例不得超過500%(「比率9」)。

淨資本指淨資產扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

58. 財務風險管理*(續)*

58.5 資本管理*(續)*

截至2017年及2016年12月31日，本公司的上述比率如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
淨資本(人民幣千元)	**43,731,920**	33,890,090
比率1	**290.25%**	221.73%
比率2	**18.89%**	16.06%
比率3	**247.63%**	190.68%
比率4	**147.55%**	112.44%
比率5	**87.49%**	87.96%
比率6	**32.90%**	27.62%
比率7	**37.60%**	31.40%
比率8	**39.97%**	51.26%
比率9	**189.18%**	204.45%

上述比率是基於按適用於中國境內企業的相關會計規則和財務規定編製的相關財務資料計算得出。

本公司若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

本公司的資本主要由其權益總額構成。

59. 金融工具的公允價值

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債根據活躍市場報價估計或根據貼現現金流量法釐定公允價值。

本集團所持有的不按照經常性基準計量的金融工具的貼現現金流量法所用主要參數包括可從公開市場獲得且可觀察的債券利率、外幣匯率及對手方信用利差。

下表為本集團綜合財務狀況表中未以公允價值呈列的金融資產及負債具有明顯差異的賬面價值以及預計公允價值的概要。

59. 金融工具的公允價值(續)

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	截至12月31日			
	2017年		2016年	
	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
金融資產				
持有至到期金融資產	**110,500**	**110,904**	212,060	217,150
金融負債				
應付債券				
公司債券	**26,999,407**	**26,607,628**	30,999,607	31,232,563
次級債券	**17,999,705**	**17,999,328**	15,599,298	15,595,289
收益憑證	**14,808,217**	**14,747,880**	13,572,217	13,552,201
其他	**5,502,358**	**5,260,974**	4,412,989	4,330,124
總計	**65,309,687**	**64,615,810**	64,584,111	64,710,177

截至2017年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	**70,882**	**40,022**	**–**	**110,904**
金融負債				
應付債券	**38,010,000**	**26,605,810**	**–**	**64,615,810**

截至2016年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	125,812	91,338	–	217,150
金融負債				
應付債券	12,237,600	52,472,577	–	64,710,177

59. 金融工具的公允價值(續)

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

以上第二層級類別中的金融資產及金融負債的公允價值根據基於現金流貼現的公認定價模型釐定，最重要的輸入值是反映各集團實體或對手方信用風險的貼現率。

除上文所述，本公司董事認為本集團綜合財務狀況表中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

部分金融資產及金融負債於2017年及2016年年底以公允價值計量。下表載列該等金融資產及金融負債公允價值的計量方法，並載有其公允價值層級、所用的估值技術及主要輸入值的資料。

金融資產／金融負債	公允價值 截至2017年12月31日	公允價值 截至2016年12月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
1) 可供出售金融資產						
債務證券						
– 於證券交易所交易	**32,047,973**	31,170,045	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
– 於銀行間市場交易	**23,348,585**	22,869,608	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量使用不同類別債券的利息收益曲線作為主要參數進行估算。	不適用	不適用
權益證券						
– 於證券交易所交易	**673,753**	4,777,624	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
– 於新三板交易	**388,352**	597,285	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
– 受限制股份	**40,880**	333,801	第三層級	公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出貼現調整而釐定。	就市場流動性的缺乏情況作出貼現	貼現率越高，公允價值越低

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值 截至2017年12月31日	公允價值 截至2016年12月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
1) 可供出售金融資產						
基金						
– 於證券交易所交易	**408,683**	365,509	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
– 其他基金	**1,462,816**	1,186,391	第二層級	基於基金資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
其他投資						
– 金融機構發行的集合資產管理計劃	**11,175,561**	13,990,819	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的資產淨值，按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
	69,546,603	75,291,082				
2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
債務證券						
– 於證券交易所交易	**14,583,654**	1,907,781	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
– 於銀行間市場交易	**11,207,587**	5,982,605	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要數據作出估計。	不適用	不適用

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值 截至2017年12月31日	公允價值 截至2016年12月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
權益證券						
– 於證券交易所交易	**9,081,033**	1,966,735	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
– 於新三板交易	**3,522,534**	4,076,625	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
– 受限制股份	**810,366**	187,077	第三層級	公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出貼現調整而釐定。	就市場流動性的缺乏情況作出貼現	貼現率越高，公允價值越低
基金						
– 於證券交易所交易	**1,469,660**	3,169,165	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
– 其他基金	**5,148,545**	3,075,707	第二層級	基於基金資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
其他投資						
– 金融機構發行的集合資產管理計劃	**2,206,068**	2,963,498	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的資產淨值，按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
	48,029,447	23,329,193				

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值 截至2017年12月31日	公允價值 截至2016年12月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債						
債務證券						
– 於銀行間市場交易	**688,536**	2,787,366	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要輸入數據作出估計。	不適用	不適用
黃金借貸	**4,957,680**	4,420,325	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
金融機構發行的集合資產管理計劃	**413,511**	263,486	第二層級	分佔產品淨值，參照產品的資產淨值，按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關開支作出調整而釐定。	不適用	不適用
	6,059,727	7,471,177				
4) 衍生金融工具						
利率掉期 – 資產	**5,344**	19,281	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期利率(來自於報告期末的可觀察收益曲線)及合約利率，並按反映各對手方信貸風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用
股指期貨 – 資產	**–**	23	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
商品遠期 – 資產	**68**	–	第二層級	近期成交價。	不適用	不適用

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值 截至2017年12月31日	公允價值 截至2016年12月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
4) 衍生金融工具						
股票收益掉期 – 資產	**16,189**	13,331	第二層級	按相關權益證券股票回報(按中國股票交易所報價計算)與公司與掉期對手協議的固定收入之差而計算。	不適用	不適用
股票期權 – 資產	**10,763**	12,776	第二層級	近期成交價	不適用	不適用
股票期權 – 負債	**(20,995)**	(1,795)	第二層級	近期成交價	不適用	不適用
股票掛鈎衍生工具 – 資產	**136,355**	–	第二層級	根據相關權益證券在中國證券交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值 截至2017年12月31日	公允價值 截至2016年12月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
4) 衍生金融工具						
股票掛鈎衍生工具 – 負債	**(509,179)**	(49,578)	第二層級	根據相關權益證券在中國證券交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
嵌入式期權	**(332)**	(86)	第二層級	按合約利率計算，乃經參考市場價格後根據合約利率估計。	不適用	不適用
黃金掉期 – 負債	**(58,365)**	(216,405)	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
黃金遠期 – 負債	**(24,430)**	–	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
貨幣掉期 – 資產	**–**	25,098	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據合約匯率(來自本報告期末的可觀察即期匯率)估計。	不適用	不適用

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	公允價值 截至2017年12月31日	公允價值 截至2016年12月31日	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
4) 衍生金融工具						
貨幣掉期 – 負債	–	(151,313)	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據即期匯率(來自本報告期末的可觀察即期匯率)估計。	不適用	不適用
信用違約掉期 – 負債	(14,875)	–	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃經參考相關資產的信貸違約風險後根據合約利率,並按反映各對手方信貸風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用
	(459,457)	(348,668)				

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

截至2017年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售金融資產				
– 債務證券	32,047,973	23,348,585	–	55,396,558
– 權益類投資	673,753	388,352	40,880	1,102,985
– 基金	408,683	1,462,816	–	1,871,499
– 其他	–	11,175,561	–	11,175,561
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
– 債務證券	14,583,654	11,207,587	–	25,791,241
– 權益類投資	9,081,033	3,522,534	810,366	13,413,933
– 基金	1,469,660	5,148,545	–	6,618,205
– 其他	–	2,206,068	–	2,206,068
衍生金融資產	–	168,719	–	168,719
總計	58,264,756	58,628,767	851,246	117,744,769
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	4,957,680	1,102,047	–	6,059,727
衍生金融負債	82,795	545,381	–	628,176
總計	5,040,475	1,647,428	–	6,687,903

59. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

截至2016年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售金融資產				
– 債務證券	31,170,045	22,869,608	–	54,039,653
– 權益類投資	4,777,624	597,285	333,801	5,708,710
– 基金	365,509	1,186,391	–	1,551,900
– 其他	–	13,990,819	–	13,990,819
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
– 債務證券	1,907,781	5,982,605	–	7,890,386
– 權益類投資	1,966,735	4,076,625	187,077	6,230,437
– 基金	3,169,165	3,075,707	–	6,244,872
– 其他	–	2,963,498	–	2,963,498
衍生金融資產	23	70,486	–	70,509
總計	43,356,882	54,813,024	520,878	98,690,784
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	4,420,325	3,050,852	–	7,471,177
衍生金融負債	216,405	202,772	–	419,177
總計	4,636,730	3,253,624	–	7,890,354

59. 金融工具的公允價值(續)

於相關期間，第一層級與第二層級間並無工具轉移。

下表呈列第三層級金融工具於相關期間的變動。

可供出售金融資產

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年初	**333,801**	384,082
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	**(23,035)**	(12,461)
購買	**–**	300,000
第三層級轉出*(附註)*	**(269,886)**	(337,820)
年末	**40,880**	333,801

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年初	**187,077**	–
於損益內確認的公允價值變動	**(66,988)**	27,077
購買	**746,236**	160,000
第三層級轉出*(附註)*	**(55,959)**	–
年末	**810,366**	187,077

附註： 有鎖定期的股票交易所買賣權益證券在鎖定期失效時由第三層級轉向第一層級並且不再受到限制。

60. 融資活動產生的負債對賬

下表詳述本集團融資活動所產生的負債變動(包括現金及非現金變動)。融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融資活動現金流量。

	借款 人民幣千元	應付債券及應付短期融資款 人民幣千元	應付利息 *(附註)* 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	1,339,761	69,526,890	1,317,565	80	72,184,296
融資現金流量	1,040,853	(2,260,077)	(3,349,108)	(946,051)	(5,514,383)
利息開支	–	11,619	3,490,229	–	3,501,848
已宣派脈息	–	–	–	946,051	946,051
外匯	(52,944)	(158,259)	–	–	(211,203)
於2017年12月31日	2,327,670	67,120,173	1,458,686	80	70,906,609

附註： 應付利息僅包括借款、應付債券及應付短期融資款所產生的利息。

61. 資產及負債到期情況

根據剩餘合約期限對本集團截至2017年及2016年12月31日的若干資產及負債到期情況的分析如下：

	按要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	–	12,940,064	–	–	–	12,940,064
應收賬款	962,844	–	–	–	–	962,844
其他應收款項	3,206,113	310,229	–	–	–	3,516,342
歸為以下類別的債務證券：						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	–	5,695,667	4,079,047	8,810,168	7,206,359	25,791,241
可供出售投資	–	6,781,351	5,067,641	24,106,872	19,440,694	55,396,558
持有至到期投資	–	73,000	37,500	–	–	110,500
買入返售金融資產	–	24,685,493	8,613,173	1,319,825	–	34,618,491
於交易所及金融機構的保證金	1,025,096	–	–	–	–	1,025,096
結算備付金	9,349,322	–	–	–	–	9,349,322
現金及銀行餘額	41,895,955	–	–	–	–	41,895,955
受限制銀行存款	–	449,900	–	–	–	449,900
	56,439,330	50,935,704	17,797,361	34,236,865	26,647,053	186,056,313
負債						
借款	–	2,327,670	–	–	–	2,327,670
拆入資金	–	11,200,000	–	–	–	11,200,000
應付經紀業務客戶賬款	28,219,521	–	–	–	–	28,219,521
其他應付賬款及其他應付款項	4,116,260	–	–	–	–	4,116,260
應付短期融資款	–	1,810,486	–	–	–	1,810,486
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	6,059,727	–	–	–	6,059,727
賣出回購金融資產款	–	53,180,004	2,940,000	–	–	56,120,004
應付債券	–	11,639,397	13,449,752	36,220,546	3,999,992	65,309,687
	32,335,781	86,217,284	16,389,752	36,220,546	3,999,992	175,163,355

61. 資產及負債到期情況(續)

	按要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2016年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	–	10,651,586	–	–	–	10,651,586
應收賬款	737,500	–	–	–	–	737,500
其他應收款項	2,907,719	854,449	218,458	–	–	3,980,626
歸為以下類別的債務證券：						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	–	1,280,529	1,252,032	2,957,436	2,400,389	7,890,386
可供出售金融資產	–	8,074,593	3,666,245	22,756,666	19,542,149	54,039,653
持有至到期投資	–	71,560	103,000	37,500	–	212,060
買入返售金融資產	–	19,102,771	6,851,710	8,604,460	–	34,558,941
於交易所及金融機構的保證金	1,099,849	–	–	–	–	1,099,849
結算備付金	10,504,501	–	–	–	–	10,504,501
現金及銀行餘額	43,718,835	–	–	–	–	43,718,835
受限制銀行存款	–	449,900	–	–	–	449,900
	58,968,404	40,485,388	12,091,445	34,356,062	21,942,538	167,843,837
負債						
借款	–	480,727	859,034	–	–	1,339,761
拆入資金	–	5,100,000	–	–	–	5,100,000
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	–	–	–	–	35,651,787
其他應付賬款及其他應付款項	3,408,548	–	–	–	–	3,408,548
應付短期融資款	–	4,942,779	–	–	–	4,942,779
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	7,471,177	–	–	–	7,471,177
賣出回購金融資產款	–	40,678,940	5,720,000	–	–	46,398,940
應付債券	–	24,020,769	12,563,794	27,999,548	–	64,584,111
	39,060,335	82,694,392	19,142,828	27,999,548	–	168,897,103

62. 結算日後事項

根據2018年3月29日召開的董事會會議所達成的決議案，建議就每十股派發人民幣2.00元現金股息(含税)，根據本公司現有股本6.99億股股份計算，截至2017年12月31日止年度的現金股息合共約為人民幣14.0億元。此次建議派發現金股息尚待股東大會批准，方可作實。

於2018年1月，本公司宣佈分別向其全資附屬公司上海東方證券創新投資有限公司及上海東方證券資本投資有限公司增資人民幣500百萬元及人民幣500百萬元，相應的工商登記變更已完成。

於2018年3月22日，Orient HuiZhi Limited(本公司全資子公司東方金融控股(香港)有限公司之子公司)發行面額為250百萬美元的債券。債券按利率3.625%計息，到期日為2022年11月30日。本公司已同意就其提供擔保。