

证券代码：832396

证券简称：开源证券

主办券商：财达证券股份有限公司



开源证券

NEEQ : 832396

开源证券股份有限公司

(KAIYUAN SECURITIES CO., LTD.)

年度报告

—— 2017 ——

公司年度大事记

2017年1月10日，根据中央国债登记结算有限责任公司《关于发布2016年度中国债券市场优秀成员评选结果的通知》（中债字[2017]3号），公司获承分销机构进步奖。

2017年1月16日，公司取得全国中小企业股份转让系统《关于开源证券股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]166号）文件，此次股票发行总额为489,983,000股，其中限售条件463,060,000股，无限售条件26,923,000股。

2017年2月，在2016年全国金融系统思想政治工作和企业文化建设调研活动中，公司参与撰写的《社会主义核心价值观引领下证券行业价值观的提炼与践行研究》被中国证券业协会评选为一等奖。

2017年2月，公司获中证互联股份有限公司颁发的2016年证券公司“一司一县”结对帮扶最佳消费扶贫贡献奖。

2017年3月22日，公司在“中国新三板做市商大会”中获评“2016中国新三板十大新锐做市商奖”。

2017年4月6日，根据中国人民银行西安分行、陕西银监局、陕西证监局、陕西保监局《关于2017年“315”期间金融消费者权益保护及宣传活动的通报》（西银发[2017]65号），公司获通报表扬。

2017年6月9日，公司在第三届全国新三板价值分析大赛中获评“2017年创新层十佳新锐督导券商”。

2017年10月20日，经中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于核准开源证券股份有限公司设立3家分支机构的批复》（陕证监许可字[2017]23号）文件批准，同意公司新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市、江苏省南京市和苏州市各设立1家分公司。

2017年12月2日，公司在2017新三板年度盛典暨点金奖颁奖典礼上获评“点金奖 最佳牌券商奖”及“点金奖 最持续督导券商奖”。

2017年12月6日，公司在获第十七届中国股权投资年度论坛上获评“2017年（VC/PE支持）中国企业新三板挂牌主办券商10强”。

2018年1月19日，公司获上海证券交易所颁发的“2017年度绿色公司债券（含资产支持证券）优秀参与机构奖”。

2018年3月13日，公司在上海证券交易所“2017年度投资者教育与保护系列活动颁奖大会”中获评“最佳公开课、最佳图文、我是股东最佳组织”奖项。

2018年3月19日，公司在《新财富》“第十一届新财富中国最佳投行榜单”上获评“最佳新三板投行”、“最佳公司债项目”奖。

目 录

第一节 声明与提示	3
第二节 公司概况	4
第三节 会计数据和财务指标摘要	6
第四节 管理层讨论与分析	12
第五节 重要事项	42
第六节 股本变动及股东情况	43
第七节 融资及利润分配情况	47
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况	53
第九节 公司治理及内部控制	28
第十节 财务报告	30

释义

释义项目		释义
公司、本公司、我公司	指	开源证券股份有限公司
报告期内	指	2017年1月1日至2017年12月31日
《公司章程》	指	《开源证券股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证监会陕西监管局、陕西证监局	指	中国证券监督管理委员会陕西监管局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
新三板、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
长安期货	指	长安期货有限公司
深圳开源投资	指	深圳开源证券投资有限公司
开源创投	指	开源创新投资(北京)有限公司
陕煤集团	指	陕西煤业化工集团有限责任公司

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人李刚、主管会计工作负责人县亚楠及会计机构负责人(会计主管人员)张旭保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

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

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、技术风险	当信息系统运行发生故障时,可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪,这将影响公司的正常业务和服务质量,损害公司的信誉,甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。
2、流动性风险	流动性风险是公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。
3、政策法律风险和合规风险	若公司在日常经营中违反国家法律、部门规章、交易所业务规则等规定,可能会受到监管机构的处罚,同时还存在业务操作不当或违规引发民事诉讼和承担赔偿责任的风险。
4、信用风险	信用风险是因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。
5、市场风险	市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。
6、经营风险	经营风险包括经纪业务风险、资产管理业务风险、投资银行业务风险、信用交易业务风险、自营业务风险、做市业务风险等
7、操作风险	操作风险是由于员工、过程、基础设施和技术或对运作有影响的类似因素(包括欺诈活动)的失误而导致亏损的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	开源证券股份有限公司
英文名称及缩写	KAIYUAN SECURITIES CO., LTD./KYSEC
证券简称	开源证券
证券代码	832396
法定代表人	李刚
办公地址	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务管理人	县亚楠
是否通过董秘资格考试	是
电话	029-88365801
传真	029-88365835
电子邮箱	xianyanan@kysec.cn
公司网址	http://www.kysec.cn
联系地址及邮政编码	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层/710065
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.cn
公司年度报告备置地	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1994年2月21日
挂牌时间	2015年4月30日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J 金融业-J67 资本市场服务-J671 证券市场服务
主要产品与服务项目	证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金销售;代销金融产品业务(经营证券业务许可证有效期至2019年01月21日);为期货公司提供中间介绍业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本(股)	1,789,983,000
优先股总股本(股)	-
做市商数量	-
控股股东	陕西煤业化工集团有限责任公司
实际控制人	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91610000220581820C	否
注册地址	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层	否
注册资本	1,789,983,000.00	是
-		

五、中介机构

主办券商	财达证券
主办券商办公地址	石家庄市自强路35号庄家金融大厦25层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	曹爱民、高靖杰
会计师事务所办公地址	西安市浐灞生态区浐灞大道1号商务中心二期五楼511-512

六、报告期后更新情况

√适用

- 1、2018年1月15日，新三板交易方式变更后，公司股票转让方式为集合竞价。
- 2、2018年3月20日，经公司2018年第一次临时股东大会第一次会议审议通过，公司拟面向在册股东定向发行不超过8亿股股份，累计募集不超过32亿元资金。截至报告报出日，公司尚未完成相关股份发行事项。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	999,166,310.55	1,075,393,467.37	-7.09%
利润总额	61,657,116.68	211,958,691.64	-70.91%
归属于挂牌公司股东的净利润	55,657,790.91	184,195,352.11	-69.78%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,724,726.68	177,163,395.63	-70.80%
其他综合收益	-147,183,017.04	34,791,923.32	-523.04%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	1.68%	9.07%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.56%	8.73%	-
基本每股收益	0.03	0.14	-77.46%
经营活动产生的现金流量净额	-2,169,675,508.18	-117,829,762.94	-

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	12,873,669,844.39	9,053,446,859.90	42.20%
负债总计	9,337,023,312.00	6,856,817,594.09	36.17%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,380,308,300.39	2,038,568,869.08	65.82%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.89	1.57	20.38%
资产负债率%（母公司）	66.84%	69.07%	-
资产负债率%（合并）	65.72%	66.94%	-
流动比率	107.00%	121.00%	-
利息保障倍数	1.2200	2.7500	-

三、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	42.20%	10.72%	-
营业收入增长率%	-7.09%	20.61%	-
净利润增长率%	-70.31%	-28.17%	-

四、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	1,789,983,000	1,300,000,000	37.69%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
带有转股条款的债券	-	-	-
期权数量	-	-	-

五、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-96,833.84
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	8,224,389.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,286,564.04
非经常性损益合计	6,840,991.66
所得税影响数	1,782,805.02
少数股东权益影响额(税后)	1,125,122.41
非经常性损益净额	3,933,064.23

六、净资本及风险控制指标

	本期期末	本期期初	增减比例
净资本	2,811,133,297.77	1,766,805,172.79	59.11%
其中：核心净资本	2,561,133,297.77	1,416,805,172.79	80.77%
附属净资本	250,000,000.00	350,000,000.00	-28.57%
净资产	3,350,942,704.97	2,017,189,618.81	66.12%
各项风险资本准备之和	2,195,227,156.27	1,452,670,099.47	51.12%
表内外资产总额	10,767,169,360.58	6,706,914,872.53	60.54%
风险覆盖率(%)	128.06%	121.62%	-
资本杠杆率(%)	23.79%	21.12%	-
流动性覆盖率(%)	165.82%	227.14%	-
净稳定资金率(%)	129.01%	126.77%	-
净资本/净资产(%)	83.89%	87.59%	-
净资本/负债(%)	41.63%	39.22%	-
净资产/负债(%)	49.62%	44.78%	-
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	41.46%	20.67%	-
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	218.95%	216.74%	-
融资(含融券)的金额/净资本(%)	62.01%	47.60%	-

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√ 不适用

八、业绩预告、业绩快报的差异说明

√ 不适用

九、主要财务数据与财务指标**(一) 主要项目财务数据 (合并)**

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减率(%)	原因
货币资金	2,745,526,003.23	2,747,621,205.16	-0.08%	
结算备付金	277,032,141.86	456,478,646.84	-39.31%	客户资金减少
融出资金	1,070,134,625.22	707,085,427.77	51.34%	融资融券规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	923,668,199.25	471,353,589.08	95.96%	自营交易性金融资产持仓增加
衍生金融资产	3,963,086.11	-	-	新业务成立
买入返售金融资产	3,596,657,292.03	2,488,350,740.47	44.54%	买入返售金融资产买断式和股票质押式回购规模增加
应收款项	35,670,128.61	26,405,960.12	35.08%	应收资产管理业务管理费增加
应收利息	122,963,579.76	45,729,048.11	168.90%	可供出售金融资产债券利息增加
存出保证金	189,999,573.96	91,633,731.16	107.35%	交易量增加和客户资金增加
可供出售金融资产	3,317,116,209.21	1,541,072,538.66	115.25%	债券持仓增加
持有至到期投资	-	1,420,000.00	-	产品到期
长期股权投资	249,907,094.98	199,778,046.05	25.09%	参股公司业绩增长
固定资产	64,732,624.26	65,790,777.70	-1.61%	控制成本
无形资产	45,437,950.55	38,739,985.02	17.29%	购置软件
递延所得税资产	107,978,740.19	27,250,083.06	296.25%	递延可供出售金融资产公允价值的变动
资产总计	12,873,669,844.39	9,053,446,859.90	42.20%	主要为债券持仓增加以及回购业务规模增加所致
应付短期融资款	985,770,000.00	478,440,000.00	106.04%	发行期限一年以内的收益凭证
衍生金融负债	72,900,547.44	-	-	新业务成立
卖出回购金融资产	4,440,211,248.80	3,036,038,258.32	46.25%	自营正回购增加

款				
代理买卖证券款	2,556,726,051.83	2,409,399,156.33	6.11%	客户资金增加
应付职工薪酬	318,300,791.23	275,579,326.98	15.50%	新设分支机构人员增加、投行、资管业绩增长，业绩绩效增加
应交税费	36,936,619.36	18,289,783.67	101.95%	公司增值税和个人所得税增加
应付利息	35,596,845.01	21,842,959.09	62.97%	发行收益凭证金额增加
应付债券	700,000,000.00	500,000,000.00	40.00%	发行期限一年以上的收益凭证
递延所得税负债	10,662,551.12	18,546,460.40	-42.51%	交易性金融资产公允价值变动影响
负债合计	9,337,023,312.00	6,856,817,594.09	36.17%	-
股本	1,789,983,000.00	1,300,000,000.00	37.69%	增资扩股
资本公积	1,177,189,425.24	199,810,056.63	489.15%	股本溢价
其他综合收益	-147,183,017.04	34,791,923.32	-	可供出售金融资产公允价值变动影响
盈余公积	51,634,501.79	46,867,160.41	10.17%	本年盈利按比例计提
一般风险准备	129,588,157.41	119,359,262.50	8.57%	本年盈利按比例计提
未分配利润	379,096,232.99	337,740,466.22	12.24%	本年提取各项准备后的盈余
所有者权益合计	3,536,646,532.39	2,196,629,265.81	61.00%	-
项目	2017年	2016年	增减率(%)	原因
营业收入	999,166,310.55	1,075,393,467.37	-7.09%	本年投资收益减少
营业支出	944,010,179.32	872,143,471.75	8.24%	新业务部增加费用及薪酬增加
利润总额	61,657,116.68	211,958,691.64	-70.91%	收入减少费用增加
净利润	55,484,862.47	186,893,254.79	-70.31%	收入减少费用增加
归属于母公司所有者的净利润	55,657,790.91	184,195,352.11	-69.78%	收入减少费用增加
其他综合收益的税后净额	-181,974,940.36	-168,022,162.49	-	可供出售金融资产公允价值下降
综合收益总额	-126,490,077.89	18,871,092.30	-	-

主要财务指标（合并）

单位：元

项 目	2017年	2016年	增幅(%)
-----	-------	-------	-------

基本每股收益（元/股）	0.032	0.142	-77.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.030	0.136	-77.94
加权平均净资产收益率（%）	1.68	9.07	-81.48
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（元/股）	1.56	8.73	-82.13
归属于母公司股东的每股净资产（元）	1.89	1.57	20.38

（二）主要项目财务数据（母公司）

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减率（%）
货币资金	2,367,465,217.75	2,453,173,211.82	-3.49%
结算备付金	247,807,352.54	430,151,821.31	-42.39%
融出资金	1,070,134,625.22	707,085,427.77	51.34%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	923,353,199.25	453,194,372.08	103.74%
衍生金融资产	3,963,086.11	-	-
买入返售金融资产	3,571,857,094.03	2,488,350,740.47	43.54%
应收款项	35,670,128.61	26,391,905.33	35.16%
应收利息	122,963,579.76	45,729,048.11	168.90%
可供出售金融资产	3,060,698,848.55	1,394,323,321.20	119.51%
长期股权投资	475,400,224.95	425,320,952.98	11.77%
无形资产	44,492,958.66	37,865,161.45	17.50%
递延所得税资产	106,779,846.69	26,643,970.66	300.77%
资产总计	12,213,075,020.31	8,673,448,149.78	40.81%
应付短期融资款	985,770,000.00	548,440,000.00	79.74%
衍生金融负债	72,900,547.44	-	-
卖出回购金融资产款	4,440,211,248.80	3,036,038,258.32	46.25%
代理买卖证券款	2,109,107,085.21	2,151,204,383.85	-1.96%
应付职工薪酬	309,588,052.28	275,193,779.85	12.50%
应交税费	32,804,668.60	15,409,174.78	112.89%
应付利息	35,596,845.01	21,892,109.77	62.60%
应付债券	700,000,000.00	500,000,000.00	40.00%
递延所得税负债	10,703,483.36	18,630,622.74	-42.55%
其他负债	115,450,384.64	39,446,282.14	192.68%
负债合计	8,862,132,315.34	6,656,258,530.97	33.14%
股本	1,789,983,000.00	1,300,000,000.00	37.69%

资本公积	1,176,379,694.47	199,000,325.86	491.14%
其他综合收益	-147,186,635.04	34,790,273.32	-
盈余公积	51,634,501.79	46,867,160.41	10.17%
一般风险准备	129,588,157.41	119,359,262.50	8.57%
未分配利润	350,543,986.34	317,172,596.72	10.52%
所有者权益合计	3,350,942,704.97	2,017,189,618.81	66.12%
营业收入	917,404,866.15	1,028,154,127.83	-10.77%
营业支出	871,422,627.36	829,266,311.34	5.08%
利润总额	50,519,702.94	208,594,278.83	-75.78%
净利润	47,673,413.76	185,627,824.47	-74.32%
其他综合收益的税后净额	-181,976,908.36	-168,088,529.99	-
综合收益总额	-134,303,494.60	17,539,294.48	-

注：母公司财务数据变动原因与合并报表口径基本相同

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式

公司属于资本市场服务业。公司具有开展证券行业的多种业务资格，通过设立各业务部门、在各地设立分支机构，为投资者提供证券金融服务。公司的服务对象包括股民、有融资需求的客户、有资产管理需求的投资者等。公司建立营销团队和客户服务团队，负责开发客户资源，为客户提供投融资服务。

报告期内公司商业模式较上年度未发生变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

核心竞争力分析：

√ 适用

公司秉承“上善若水，泽被万物”之道，立足陕西，放眼全国，坚持服务实体经济和社会民生发展，坚持走市场化道路，努力构建行业一流的人才队伍，不断拓展新的利润增长点，实现持续、健康发展。

1、建立了细分业务领域的领先优势

公司致力于为客户提供卓越的金融服务并创造价值，持续加强全功能业务平台与全产业链服务能力的建设。近年来，公司以客户为中心，已形成了投资银行业务、固定收益业务、资产管理业务、资产证券化业务、场外市场业务、期货业务等多元化、全功能的业务平台。2017年，公司各项业务服务能力显著提升，部分细分业务领域已形成领先优势。根据中国证券业协会及wind数据统计，截至2017年末公司投资银行业务净收入行业排名26位，公司债承销额行业排名第12位、企业债承销额行业排名第4位；2017年新三板推荐挂牌业务挂牌数行业排名第2位；资产证券化业务承销规模行业排名第11位。

2、挂牌新三板，实现双轮驱动增长

公司通过登陆资本市场，进一步规范了公司治理，扩大了品牌影响力，并为公司实现做大做强打开了资本的通道。同时可以有效借助资本市场，拓宽融资渠道，破解制约公司发展的资本瓶颈，实现“双轮驱动”增长。

3、有效的公司治理、经验丰富的管理团队以及高素质的专业员工团队

公司已建立起规范、合理的法人治理构架，股东大会、董事会、监事会和执行委员会相互分离、相互制衡，分别在各自的职责、权限范围内各司其职、各负其责，确保了公司的规范运作和科学决策。公司实施“人才领先、创新为魂”的发展战略，高级管理团队拥有丰富的证券及金融行业管理经验，对宏观经济形势、证券行业发展有深入理解，在战略管理、业务运营、风险管理等方面拥有丰富经验，具备优秀的团队领导力。公司不断激励和引入优秀人才，员工队伍呈现专业化、年轻化、市场化的特征。

4、强有力的股东支持助力公司快速发展

公司控股股东为陕西煤业化工集团有限责任公司，是陕西省能源化工产业发展的骨干企业，也是陕西省内煤炭大基地开发建设的主体。注册资本100亿元。2017年，陕煤集团完成煤炭产量1.4亿吨，化工产品1621万吨，钢铁产量1024万吨，发电量434亿千瓦时，实现营业收入2600亿元，实现利润105亿元，位列2017年世界企业500强第337位。控股股东在增资扩股、市场化的体制机制建设等方面全方位支持公司发展。

5、“一带一路”及“大西安中心城市”战略为公司发展提供良好机遇

在深入推进“一带一路”建设的背景下，中西部地区由开放的大后方，变成开放的前沿。随着《关中平原城市群发展规划》的获批，西安成为第9个国家中心城市。公司所处西安高新区，在“一带一路”及“大西安中心城市”的战略发展中具有良好的区位优势。公司将通过提供综合性投融资服务的方式，全面参与国家战略发展，分享区域改革、创新和经济发展成果。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

2017年，面对国家金融“降杠杆”、“防风险”的宏观形势和严监管的政策环境，以及证券市场的高度不确定性，公司坚决贯彻落实董事会确定的年度经营计划及各项决议精神，以一流券商为发展目标，迎难而上，锐意进取。一方面，持续推进“大投行、大资管、大零售”发展战略并取得良好成绩，其中，“大投行”业务延续高速发展态势，已成为公司支柱力量；资产管理业务持续增长，主动管理转型取得实效；经纪业务市场份额持续扩张，信用业务快速增长。另一方面，进一步建立健全公司合规风控及质控体系，夯实规范发展基石；优化绩效考核体系，全面提升公司管控水平，强化中后台服务支撑；扎实有序推进党建和扶贫工作，履行社会责任。但主要受到证券投资业务、长期股权投资收益下降及刚性成本增加的影响，整体业绩出现下滑。

1、合并报表口径：

2017年公司累计完成营业收入99,916.63万元，实现利润总额6,165.71万元，净利润5,548.49万元。截至2017年12月31日公司总资产为1,287,366.98万元，总负债为933,702.33万元，净资产为353,664.65万元。

资产负债情况：

单位：万元

项目	2017年	2016年	同比增幅%
资产总计	1,287,366.98	905,344.69	42.20
负债总计	933,702.33	685,681.76	36.17
股本	178,998.30	130,000.00	37.69
资本公积	117,718.94	19,981.01	489.15
未分配利润	37,909.62	33,774.05	12.24
股东权益（净资产）合计	353,664.65	219,662.93	61.00

经营利润情况：

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年	同比增幅%
一、营业收入	99,916.63	107,539.35	-7.09
二、营业支出	94,401.02	87,214.35	8.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,515.61	20,325.00	-72.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,165.71	21,195.87	-70.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,548.49	18,689.33	-70.31

2、母公司口径：

2017 年公司累计完成营业收入 91,740.49 万元，实现利润总额 5,051.97 万元，净利润 4,767.34 万元。截至 2017 年 12 月 31 日公司总资产为 1,221,307.50 万元，总负债为 886,213.23 万元，净资产为 335,094.27 万元。

资产负债情况：

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年	同比增幅%
资产总计	1,221,307.50	867,344.81	40.81
负债总计	886,213.23	665,625.85	33.14
股本	178,998.30	130,000.00	37.69
资本公积	117,637.97	19,900.03	491.14
未分配利润	35,054.40	31,717.26	10.52
股东权益（净资产）合计	335,094.27	201,718.96	66.12

经营利润情况：

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年	同比增幅%
一、营业收入	91,740.49	102,815.41	-10.77
二、营业支出	87,142.26	82,926.63	5.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,598.22	19,888.78	-76.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,051.97	20,859.43	-75.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,767.34	18,562.78	-74.32

（二）行业情况

2017 年全国金融工作会议强调要引导资金脱虚向实，推动金融回归主业，服务实体经济。2017 年以来，金融领域监管全面升级，“一行三会”对各领域的风险进行排查整治，同业业务风险、理财业务风险、互联网金融风险、交叉金融风险成为监管整治的重中之重。证券行业继续保持“依法、全面、从严”的监管常态。证监会推动、防范化解业务风险，规范行业发展秩序，为实体经济发展创造良好的金融环境，并就券商全面风险管理、资管业务、重组业务、再融资业务、股票质押等业务相继出台了监管

政策。

2017年证券市场走势分化，整体处于宽幅震荡区间。截至2017年末，上证综指较年初上涨6.56%，深证综指下跌3.54%，中小板指下跌1.25%，创业板指下跌15.32%，中债指数下跌0.34%。市场投资热情依然不足，两市成交相对清淡，沪深市场累计股票成交金额1118969.09亿元，日均股票成交金额4585.94亿元，较2016年下滑11.66%。债券市场现券交易累计成交992634.75亿元，同比下降20.74%；债券回购累计成交8743920.08亿元，同比增长5.30%。沪深两市融资融券余额10262.64亿元，同比增长9.26%。2017年新股发行节奏开始加大，股权融资规模为2301.09亿元，同比增长53.81%。债券市场共发行各类债券94238.41亿元，同比下降17.65%。新三板市场保持快速发展，报告期末，挂牌企业总数11630家，同比增长14.43%。

（三）财务分析

1. 资产负债结构分析

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	2,745,526,003.23	21.33%	2,747,621,205.16	30.35%	-0.08%
结算备付金	277,032,141.86	2.15%	456,478,646.84	5.04%	-39.31%
拆出资金	-	-	-	-	-
融出资金	1,070,134,625.22	8.31%	707,085,427.77	7.81%	51.34%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	923,668,199.25	7.17%	471,353,589.08	5.21%	95.96%
衍生金融资产	3,963,086.11	0.03%	-	-	-
买入返售金融资产	3,596,657,292.03	27.94%	2,488,350,740.47	27.49%	44.54%
应收款项	35,670,128.61	0.28%	26,405,960.12	0.29%	35.08%
应收利息	122,963,579.76	0.96%	45,729,048.11	0.51%	168.90%
存出保证金	189,999,573.96	1.48%	91,633,731.16	1.01%	107.35%
可供出售金融资产	3,317,116,209.21	25.77%	1,541,072,538.66	17.02%	115.25%
持有至到期投资		0.00%	1,420,000.00	0.02%	-
长期股权投资	249,907,094.98	1.94%	199,778,046.05	2.21%	25.09%
固定资产	64,732,624.26	0.50%	65,790,777.70	0.73%	-1.61%
无形资产	45,437,950.55	0.35%	38,739,985.02	0.43%	17.29%
商誉	18,659,016.94	0.14%	18,659,016.94	0.21%	0.00%
递延所得税资产	107,978,740.19	0.84%	27,250,083.06	0.30%	296.25%
其他资产	104,223,578.23	0.81%	126,078,063.76	1.39%	-17.33%
资产总计	12,873,669,844.39		9,053,446,859.90		42.20%
应付短期融资款	985,770,000.00	7.66%	478,440,000.00	5.28%	106.04%
拆入资金	50,000,000.00	0.39%	50,000,000.00	0.55%	0.00%
衍生金融负债	72,900,547.44	0.57%	-	-	-

卖出回购金融资产款	4,440,211,248.80	34.49%	3,036,038,258.32	33.53%	46.25%
代理买卖证券款	2,556,726,051.83	19.86%	2,409,399,156.33	26.61%	6.11%
应付职工薪酬	318,300,791.23	2.47%	275,579,326.98	3.04%	15.50%
应交税费	36,936,619.36	0.29%	18,289,783.67	0.20%	101.95%
应付款项		0.00%	3,919.52	0.00%	-100.00%
应付利息	35,596,845.01	0.28%	21,842,959.09	0.24%	62.97%
应付债券	700,000,000.00	5.44%	500,000,000.00	5.52%	40.00%
递延所得税负债	10,662,551.12	0.08%	18,546,460.40	0.20%	-42.51%
其他负债	129,918,657.21	1.01%	48,677,729.78	0.54%	166.90%
负债合计	9,337,023,312.00	72.53%	6,856,817,594.09	75.74%	36.17%
股本	1,789,983,000.00	13.90%	1,300,000,000.00	14.36%	37.69%
资本公积	1,177,189,425.24	9.14%	199,810,056.63	2.21%	489.15%
其他综合收益	-147,183,017.04	-1.14%	34,791,923.32	0.38%	_____
盈余公积	51,634,501.79	0.40%	46,867,160.41	0.52%	10.17%
一般风险准备	129,588,157.41	1.01%	119,359,262.50	1.32%	8.57%
未分配利润	379,096,232.99	2.94%	337,740,466.22	3.73%	12.24%
归属于母公司所有者权益合计	3,380,308,300.39	26.26%	2,038,568,869.08	22.52%	65.82%
少数股东权益	156,338,232.00	1.21%	158,060,396.73	1.75%	-1.09%
所有者权益合计	3,536,646,532.39	27.47%	2,196,629,265.81	24.26%	61.00%

资产负债项目重大变动原因

2017年全国金融工作会议强调要引导资金脱虚向实，推动金融回归主业，服务实体经济。2017年以来，金融领域监管全面升级，“一行三会”对各领域的风险进行排查整治，同业业务风险、理财业务风险、互联网金融风险、交叉金融风险成为监管整治的重中之重。证券行业继续保持“依法、全面、从严”的监管常态。证监会推动、防范化解业务风险，规范行业发展秩序，为实体经济发展创造良好的金融环境，并就券商全面风险管理、资管业务、重组业务、再融资业务、股票质押等业务相继出台了监管政策。

2017年证券市场走势分化，整体处于宽幅震荡区间。截至2017年末，上证综指较年初上涨6.56%，深证综指下跌3.54%，中小板指下跌1.25%，创业板指下跌15.32%，中债指数下跌0.34%。市场投资热情依然不足，两市成交相对清淡，沪深市场累计股票成交金额1118969.09亿元，日均股票成交金额4585.94亿元，较2016年下滑11.66%。债券市场现券交易累计成交992634.75亿元，同比下降20.74%；债券回购累计成交8743920.08亿元，同比增长5.30%。沪深两市融资融券余额10262.64亿元，同比增长9.26%。2017年新股发行节奏开始加大，股权融资规模为2301.09亿元，同比增长53.81%。债券市场共发行各类债券94238.41亿元，同比下降17.65%。新三板市场保持快速发展，报告期末，挂牌企业总数11630家，同比增长14.43%。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	

一、营业收入	999,166,310.55	-	1,075,393,467.37	-	-7.09%
手续费及佣金净收入	858,526,079.05	85.92%	706,507,857.49	65.70%	21.52%
利息净收入	-15,236,330.18	-1.52%	21,235,388.44	1.97%	-
投资收益	140,923,452.41	14.10%	370,670,725.63	34.47%	-61.98%
公允价值变动收益	14,613,103.06	1.46%	-23,201,362.71	-2.16%	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
其他收益	405,215.54	0.04%	-	-	-
其他业务收入	-	-	180,858.52	0.02%	-
二、营业成本	944,010,179.32	94.48%	872,143,471.75	81.10%	8.24%
税金及附加	7,419,978.88	0.74%	26,525,019.82	2.47%	-72.03%
业务及管理费	904,482,887.57	90.52%	802,942,345.12	74.66%	12.65%
其他业务成本	-	-	-	-	-
资产减值损失	32,107,312.87	3.21%	42,676,106.81	3.97%	-24.77%
三、营业利润	55,156,131.23	5.52%	203,249,995.62	18.90%	-72.86%
营业外收入	8,253,122.14	0.83%	11,198,962.50	1.04%	-26.30%
营业外支出	1,752,136.69	0.18%	2,490,266.48	0.23%	-29.64%
四、利润总额	61,657,116.68	6.17%	211,958,691.64	19.71%	-70.91%
所得税费用	6,172,254.21	0.62%	25,065,436.85	2.33%	-75.38%
五、净利润	55,484,862.47	5.55%	186,893,254.79	17.38%	-70.31%
归属于母公司所有者 (或股东)的净利润	55,657,790.91	5.57%	184,195,352.11	17.13%	-69.78%

项目重大变动原因：

(1) 利息净收入下降171.75%，主要为2017年债券市场下滑，公司卖出回购金融资产业务利息支出增加所致。

(2) 投资收益下降61.98%，主要为2017年债券市场下滑，公司债券投资亏损，以及权益法核算长期股权投资单位收益较上年下降所致。

(3) 公允价值变动损益下降162.98%，主要为公司股票投资公允价值下降所致。

(4) 税金及附加减少72.03%，主要原因为2016年金融行业营改增公司主要税种变化所致。

(5) 所得税费用减少75.38%，主要原因为公司本年利润总额减少所致。

营业利润业务分部情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	增幅%
证券经纪业务	-127,341,336.31	-51,160,979.38	-
资产管理业务	43,133,309.21	10,720,098.48	302.36%
证券投资业务	59,712,796.51	124,235,275.35	-51.94%
做市业务	-27,358,145.51	14,568,789.17	-
衍生产品业务	13,482,572.10	-	-
投资银行业务	236,652,073.15	129,623,292.97	82.57%
投资咨询业务	365,489.57	2,312,142.76	-84.19%

信用交易业务	74,534,506.00	52,850,565.86	41.03%
期货业务	-18,753,237.70	-16,898,424.65	
长期股权投资收益	50,119,759.93	121,394,514.09	-58.71%
其他	-249,391,655.72	-184,395,279.03	
合计	55,156,131.23	203,249,995.62	-72.83%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2017年	2016年	增减百分比(%)
陕西省	93,623,132.32	228,393,281.18	-59.01
北京市	-10,497,762.09	-907,835.05	-
广东省	120,672.27	-5,301,503.58	-
四川省	-1,914,409.29	-3,764,911.92	-
辽宁省	-3,379,299.01	-538,762.63	-
重庆市	-675,843.65	-1,007,808.39	-
江苏省	-2,741,688.13	-1,537,975.96	-
福建省	-2,916,284.10	-2,332,987.25	-
湖南省	1,355,891.76	-1,624,611.94	-
山东省	-1,916,115.54	-1,416,701.11	-
上海市	-6,048,015.57	-4,289,770.88	-
浙江省	-1,275,999.66	-448,230.68	-
云南省	-1,316,838.99	-522,187.60	-
河南省	-2,004,254.12	-1,449,998.57	-
吉林省	-893,556.26	-	-
天津市	-1,283,287.37	-	-
海南省	-1,092,310.33	-	-
江西省	-993,683.80	-	-
安徽省	-994,217.21	-	-
合计	55,156,131.23	203,249,995.62	-72.86

(2) 收入构成

报告期内，公司实现营业收入 99,916.63 万元，同比下降 7.09%，主要是利息净收入及投资收益减少所致。

具体各业务的营业收入变化情况如下：

按业务分类分析：

单位：元

项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例%
证券经纪业务	99,479,953.42	9.96%	122,038,042.87	11.35%
-	-	-	-	-
资产管理业务	124,722,929.39	12.48%	62,546,899.63	5.82%
证券投资业务	84,934,874.11	8.50%	207,808,485.20	19.32%
证券承销业务	-	-	-	-
财务顾问业务	-	-	-	-
做市业务	-1,417,337.84	-0.14%	18,266,363.63	1.70%
衍生产品业务	21,899,259.27	2.19%	-	-
投资银行业务	599,592,072.77	60.00%	491,122,413.52	45.67%
投资咨询业务	5,840,748.61	0.58%	7,707,142.53	0.72%
信用交易业务	83,896,790.53	8.40%	61,511,916.19	5.72%
期货业务	26,458,231.80	2.65%	20,693,117.70	1.92%
长期股权投资收益	50,119,759.93	5.02%	121,394,514.09	11.29%
其他	-96,360,971.44	-9.64%	-37,695,427.99	-3.51%
合计	999,166,310.55	100.00%	1,075,393,467.37	100.00%

按业务分析经营情况及竞争力：

① 证券经纪业务

经营情况：公司按照线上线下协同并进的思路，一方面在重点城市布局分支机构，战略覆盖空白区域；另一方面，加大转型力度，着重通过移动终端交易方式的整合及开发等方式，积极布局互联网金融业务，建设肥猫理财 APP，凭借理财产品创新和高效便捷的客户体验吸引广大客户，推进传统经纪业务与创新业务协同发展。报告期内，公司经纪业务新增客户资产 142.32 亿元，总资产 1084.95 亿元。实现营业收入 9,948.00 万元，较去年同期 12,203.80 万元减少 18.48 %。

竞争力分析：公司经纪业务在强化分支机构规范运营的基础上，持续推动创新业务发展和投顾业务转型，丰富公司金融产品线，加大金融产品销售业务拓展力度，以服务带营销。报告期内，公司证券营业部数量达 47 家，分公司 20 家，基本覆盖全国主要城市，市场份额持续增长。

② 证券投资业务

经营情况：2017 年公司证券投资业务在严格执行业务规模、风险资本限额的前提下，主要围绕“防风险、去杠杆”的经营策略，有效的降低了公司的经营风险。对固定收益类投资及时调仓、置换品种，目前持仓债券的风险收益比合理，业务杠杆处于适中水平。报告期内，证券投资业务实现营业收入 8,493.49 万元，较去年同期 20,780.85 万元减少 59.13%，营业利润 5,971.28 万元，较去年同期减少 51.94%。

竞争力分析：在权益投资方面，在控制投资风险的前提下，着重分析相关制度红利，进一步完善投资策略并积极参与可交换债券业务、定向增发投资业务，灵活运用量化衍生工具保障自营仓位安全性；在固定收益投资方面，加强对重点行业的研究，优化持仓结构，降低业务风险，提高收益质量，提升证券投资业务市场竞争力。

③ 做市业务

经营情况：面对严峻的做市业务市场环境，2017年公司做市业务努力采取“优中选精”的发展方针，认真梳理了已做市企业的风险隐患，进一步加强待做市企业的甄选标准，做市家数稳定增加，但受市场行情影响，收益出现下滑。报告期内，公司做市业务全年实现营业收入-141.73万元，较去年同期1,826.64万元减少1,968.37万元，营业利润-2,735.81万元，较去年同期减少4,192.69万元。

竞争力分析：报告期内，做市业务积极调整投资策略，加强对已做市企业的投后管理工作。2017年新增21个做市企业，截至2017年末，公司已累计为107家新三板企业提供做市报价服务。据wind数据统计，公司做市业务在全国88家做市商中排名第26名。

④ 投资银行业务

经营情况：面对日益变化的市场格局，公司持续加强内控水平，提高内核标准，严控项目质量；同时，公司继续加大对全国重点区域内优质企业的开拓力度，提高在全国重点区域的市场占有率，为IPO、并购重组和再融资业务储备优质标的；继续提升在投行业务领域的服务水平，提高项目运作水平，增强承销能力，为客户提供全面的专业服务。2017年公司投资银行业务延续高速发展态势，债券主承销规模为390.4亿元，同比增长13.79%，债券主承销家数为53支，同比增长52.63%；公司新三板推荐挂牌企业116家，持续督导的挂牌公司169家。共为新三板挂牌公司完成定向增发20余次，融资5.18亿元，为15家新三板企业收购、2家重大资产重组担任独立财务顾问。报告期内，投资银行业务实现营业收入59,959.21万元，较去年同期49,112.24万元增长22.09%；营业利润23,665.21万元，较去年同期增长82.57%。

竞争力分析：根据中国证券业协会及wind数据排名，公司债券主承销家数排名16位，债券主承销金额排名21位，推荐挂牌数量行业排名第2位，资产证券化业务承销规模行业排名第11位，在企业债权ABS承销榜上位居行业首位。代表项目包括云南城投、潞安矿业等AAA级公司债项目以及全国首只债转股专项债券—陕西金资市场化银行债权转股权专项债券，云南水务绿色可续期公司债券和珠海国轩可交换公司债券等创新品种，全国发行规模最大的单期企业债—西安高新控股有限公司公司债券，陕西省国家扶贫开发重点县获批的首支企业债券—2017年蒲城县投资发展公司债券，国内首单培育型CMBS项目等。公司获中央国债登记结算有限责任公司“承分销机构进步奖”，新三板推荐挂牌业务先后获得2017年创新层十佳新锐督导券商、点金奖·最佳挂牌券商奖、点金奖·最持续督导券商奖、2017年（VC/PE支持）中国企业新三板挂牌主办券商10强等一系列奖项。

⑤ 资产管理业务

经营情况：2017年，公司资产管理业务顺应监管要求，逐步压缩通道业务，积极提升主动管理能力，强化投研能力和产品设计管理能力，实现了持续增长。报告期内，公司资产管理业务实现营业收入12,472.29万元，同比增长99.41%，资产管理受托规模为1,312.08亿元，较去年同比增长了42.12%。

竞争力分析：公司资产管理业务类型涵盖股票投资、债券投资等标准化业务，可以全面满足客户的需求。公司主动管理能力不断增强，发行了数只权益类和固定收益类产品，有效提升了竞争力。根据中国证券业协会数据，截至2017年末，公司受托客户资产管理业务净收入排名行业第49位。

⑥ 信用交易业务

经营情况：2017年公司主动变革，领先市场开展“心心向融”融资融券专项推广活动，快速占领市场，扩大业务规模。报告期内，公司信用交易业务实现营业收入8,389.68万元，较去年同期的6,151.19万元增加36.39%。截至报告期末，信用客户数量的市场占比1.16%，市场占比较上年末增长30%；信用

业务总规模69.65亿元，较上年末增长44%。

竞争力分析：2017年，公司信用业务利息收入迅速增长，对公司的经营业绩贡献不断加大。公司已建立了完善的信用业务风控体系及业务流程，融资成本相对较低，客户规模不断增加，市场份额持续扩大，可以为客户提供综合性融资方案。

⑥ 期货业务

经营情况：2017年，伴随着供给侧结构性改革不断深化，我国期货市场规模稳步扩大，品种和规则体系进一步完善，价格发现和风险管理功能得到进一步发挥，期货市场服务实体经济的能力进一步增强。在此基础上，公司子公司长安期货有限公司紧紧围绕董事会下达的工作任务和经营指标，抢抓机遇，创新思路，通过拓展客户资源、优化市场布局、强化经营管理，努力服务实体经济。2017年长安期货的期货业务实现营业收入2,645.82万元，较去年同期的2,069.31万元，增长了27.86%。

竞争力分析：长安期货有限公司拥有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所三家商品交易所和中国金融期货交易所交易席位。2017年6月，长安期货取得上海国际能源交易中心会员资格，可以为客户提供全方位的期货经纪服务业务。长安期货设立有投资咨询部，配备有不同产业、行业的分析师，为客户期货交易提供投资咨询服务，同时设有能源化工、金融、农产品三个事业部，并在上海、郑州、福建、成都、西安、汉中、宝鸡、韩城、延安等地开立多家分支机构，已基本形成辐射全国的期货服务网络，形成了以期货经纪业务为主线、以资产管理业务和投资咨询业务为辅的业务模式。

按区域分类分析：

√ 适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
陕西省	935,379,691.90	93.62%	1,046,405,096.49	97.30%
北京市	7,931,552.71	0.79%	5,542,969.26	0.52%
广东省	36,777,326.20	3.68%	7,955,871.97	0.74%
四川省	2,036,454.96	0.20%	2,709,734.96	0.25%
辽宁省	3,704,121.79	0.37%	5,276,486.65	0.49%
重庆市	1,223,713.25	0.12%	1,525,998.32	0.14%
江苏省	2,255,665.48	0.23%	1,678,781.80	0.16%
福建省	670,811.79	0.07%	1,211,086.46	0.11%
湖南省	4,737,572.74	0.47%	362,047.65	0.03%
山东省	1,098,012.21	0.11%	621,683.65	0.06%
上海市	1,746,792.90	0.17%	1,044,895.95	0.10%
浙江省	818,020.97	0.08%	548,522.65	0.05%
云南省	217,471.64	0.02%	9,665.92	0.00%
河南省	220,985.16	0.02%	500,625.64	0.05%
吉林省	30,576.29	0.01%	-	-
天津市	43,984.24	0.01%	-	-
海南省	97,069.22	0.01%	-	-

江西省	166,701.15	0.02%	-	-
安徽省	9,785.95	0.00%	-	-
合计	999,166,310.55	100.00%	1,075,393,467.37	100.00%

收入构成变动的原因：

按业务分析：

公司 2017 年营业收入较去年同期变动较大的主要有证券自营业务、做市业务、资产管理业务、信用交易业务、长期股权投资收益以及其他，其中：

证券自营业务营业收入较去年同期减少 59.13%，主要为公司债券及集合理财投资亏损所致。

做市业务营业收入较去年同期减少 107.76%，主要为公司做市持仓股票投资亏损所致。

衍生品业务为本期公司新开展业务。

资产管理业务营业收入较去年同期增长 99.41%，主要为公司资产管理业务规模增长所致。

信用交易业务营业收入较去年同期增长 36.39%，主要为公司融出资金规模增加所致。

长期股权投资收益较去年同期减少 58.71%，主要为权益法核算单位前海开源基金管理有限公司本年利润减少所致。

其他项目较去年减少 155.63%，主要为公司债券逆回购融资业务利息净支出增加所致。

按区域分析：

公司 2017 年实现营业收入 99,916.63 万元，较去年 107,539.35 万元下降 7.09%，收入变化较大的区域为陕西省、北京市、广东省以及湖南省。

其中：北京市以及广东省收入分别增长 43.09%和 362.27%，主要由子公司开源创新投资（北京）有限公司及深圳开源投资有限公司业绩增长影响。

湖南省本期收入增长 1208.55%，主要为湖南分公司收到的客户代买卖证券款规模大幅增加，手续费及佣金收入增长所致。

陕西省为公司总部，受到公司自营业务以及新三板做市业务亏损影响，收入下降 10.61%。

(3) 营业成本构成

单位：元

项目	本期成本金额	上期成本金额
证券经纪业务	226,821,289.73	173,199,022.25
-	-	-
资产管理业务	81,589,620.18	51,826,801.15
证券投资业务	25,222,077.60	83,573,209.85
证券承销业务	-	-
财务顾问业务	-	-
做市业务	25,940,807.67	3,697,574.46
衍生产品业务	8,416,687.17	-
投资银行业务	362,939,999.62	361,499,120.55
投资咨询业务	5,475,259.04	5,394,999.77
信用交易业务	9,362,284.53	8,661,350.33
期货业务	45,211,469.50	37,591,542.35
其他	153,030,684.28	146,699,851.04
合计	944,010,179.32	872,143,471.75

营业支出地区分部情况

单位：元

地区	本期金额	上期金额	增减百分比 (%)
陕西省	841,756,559.57	818,011,815.31	2.90
北京市	18,429,314.80	6,450,804.31	185.69
广东省	36,656,653.93	13,257,375.55	176.50
四川省	3,950,864.25	6,474,646.88	-38.98
辽宁省	7,083,420.80	5,815,249.28	21.81
重庆市	1,899,556.90	2,533,806.71	-25.03
江苏省	4,997,353.61	3,216,757.76	55.35
福建省	3,587,095.89	3,544,073.71	1.21
湖南省	3,381,680.98	1,986,659.59	70.22
山东省	3,014,127.75	2,038,384.76	47.87
上海市	7,794,808.47	5,334,666.83	46.12
浙江省	2,094,020.63	996,753.33	110.08
云南省	1,534,310.63	531,853.52	188.48
河南省	2,225,239.28	1,950,624.21	14.08
吉林省	924,132.55	-	-
天津市	1,327,271.61	-	-
海南省	1,189,379.55	-	-
江西省	1,160,384.95	-	-
安徽省	1,004,003.16	-	-
合计	944,010,179.31	872,143,471.75	8.24

营业成本构成变动的原因：

按业务分析：

公司 2017 年营业支出较去年同期变动较大的主要有证券经纪业务、证券自营业务、做市业务、资产管理业务，其中：

经纪业务营业支出较去年同期增长 30.96%，主要为公司 2017 年新增 21 家营业部，费用增长所致。

证券自营业务营业支出较去年同期减少 69.82%，主要为业务亏损，本期未计提业绩提成。

做市业务营业支出较去年同期增长 601.56%，主要为公司计提做市股票减值准备所致。

资产管理业务营业支出较去年同期增长 57.43%，主要为资管业务人员增长，费用增长所致。

按区域分析：

公司 2017 年营业支出增长主要集中于公司总部、北京市及广东省，其中：

公司总部陕西省营业支出增长主要受公司人员快速增长，费用增长所致。

北京市营业支出较去年同期增长 185.69%，主要为公司子公司开源创新投资（北京）有限公司费用

增长以及公司北京地区人员增长导致费用增加所致。

广东省营业支出较去年同期增长 176.50%，主要为公司子公司深圳开源投资有限公司费用增长所致。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动现金流入小计	1,939,118,786.70	2,381,104,108.80	-18.56%
经营活动现金流出小计	4,108,794,294.88	2,498,933,871.74	64.42%
经营活动产生的现金流量净额	-2,169,675,508.18	-117,829,762.94	-
投资活动现金流入小计	1,051,262,890.46	1,746,743,118.46	-39.82%
投资活动现金流出小计	1,194,573,365.67	1,710,854,371.50	-30.18%
投资活动产生的现金流量净额	-143,310,475.21	35,888,746.96	-
筹资活动现金流入小计	3,933,089,000.00	629,745,010.00	524.55%
筹资活动现金流出小计	1,801,644,723.52	982,616,287.73	83.35%
筹资活动产生的现金流量净额	2,131,444,276.48	-352,871,277.73	-
现金及现金等价物净增加额	-181,541,706.91	-434,812,293.71	-

现金流量分析：

2017 年度现金及现金等价物净增加额为-18,154.17 万元。

(1) 经营活动产生的现金流量净额为-216,967.55 万元，与上期相比减少 205,184.57 万元，主要原因为其他与经营活动有关的现金中处置可供出售金融资产上期为净增加额 130,522.40 万元，本期为净减少额 189,828.07 万元。

经营活动产生的现金流入为 193,911.88 万元，其中收取利息、手续费及佣金的现金 132,186.96 万元，回购业务资金净增加额 32,012.71 万元，收到的其他与经营有关的现金 29,712.21 万元。

经营活动产生的现金流出为 410,879.43 万元，其中融出资金净增加额 36,341.26 万元，代理买卖证券支付的现金净额 4,209.73 万元，支付利息、手续费及佣金的现金 39,278.48 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 62,679.12 万元，支付的各项税费 7,490.16 万元，支付的其他与经营活动有关的现金 260,880.68 万元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-14,331.05 万元，与上期相比减少 17,919.92 万元，主要原因为本期收回投资所收到的现金本期 104,594.04 万元，比上期 171,965.48 万元减少 67,371.44 万元，投资支付的现金本期 114,516.51 万元，比上期 166,538.51 万元减少 52,022.00 万元。

投资活动产生的现金流入为 105,126.29 万元，其中收回投资所收到的现金 104,594.04 万元，取得投资收益收到的现金为 515.25 万元，收到的其他与投资活动有关的现金 17.00 万元。

投资活动产生的现金流出为 119,457.34 万元，其中投资支付现金 114,516.51 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 4,840.12 万元，支付的其他与投资活动有关的现金 100.70 万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 213,144.43 万元，与上期相比增加 248,431.56 万元，主要原因为公司本期发行收益凭证收到 246,188.00 万元，上期为 57,844.00 万元，增加 188,344.00 万元；收益凭证到期本期支付 175,455.00 万元，上期为 87,232.00 万元，增加 88,223.00 万元；公司本期增发新股吸收投资所收到的现金 147,120.90 万元，上期为 130.50 万元，增加 146,990.40 万元。

筹资活动产生的现金流入为 393,308.90 万元，其中吸收投资所收到的现金 147,120.90 万元，收到的其他与筹资活动有关的现金 246,188.00 万元。

筹资活动产生的现金流出为 180,164.47 万元，其中分配股利、利润或偿付利息支付的现金 4,457.43 万元，支付其他与筹资活动有关的现金 175,707.04 万元。

（四）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

（1）控股子公司：

①长安期货有限公司

公司地址：西安市浐灞大道一号浐灞商务中心二期四层

公司成立时间：1993年4月

公司注册资本：2亿元

公司法定代表人：王锐

公司总经理：马拥军

联系电话：029-83597677

传真电话：029-83597676

邮政编码：710024

公司网址：www.cafut.cn

电子信箱：ad@cafut.cn

报告期内，长安期货有限公司实现营业收入4,434.93万元，较上一年度4,460.17万元减少25.24万元；营业支出4,521.15万元，较上一年度3,759.15万元增加762万元；利润总额107.11万元，较上一年度600.43万元减少493.32万元

②深圳开源证券投资有限公司

公司地址：深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

公司成立时间：2013年5月20日

公司注册资本：10000万元人民币

公司法定代表人：王贵东

联系电话：0755-82777765 邮政编码：518000

电子信箱：12692053@qq.com

报告期内，按母公司报表口径统计，深圳开源证券投资有限公司实现营业收入3,427.31万元，较上一年度244.72万元增加3,182.59万元；营业支出2,364.17万元，较上一年度441.77万元增加1,922.40万元；利润总额1,063.08万元，较上一年度-197.17万元增加1260.25万元。

2017年5月12日，经公司执行委员会2017年第12期会议审议通过，任命王贵东为深圳开源投资法定代表人、执行董事，并推荐其兼任深圳开源投资总经理，原执行董事陈晓不再担任相关职务。2017年7月5日，经执行委员会2017年第16期会议审议通过，推荐朱晓燕担任深圳开源投资合规、风控负责人。

③开源创新投资（北京）有限公司

公司地址：北京市西城区阜成门外大街甲271号6层6188室

公司成立时间：2015年8月14日

公司注册资本：5000万元

法定代表人：姚晖

联系电话：029-81124749

邮政编码：100037

电子信箱：yaohui@kysec.cn

报告期内，按母公司报表口径统计，开源创新投资（北京）有限公司实现营业收入398.50万元，较上一年度97.53万元增加300.97万元；营业支出390.93万元，较上一年度95.84万元增加295.09万元；利润总额6.59万元，较上一年度1.69万元增加4.90万元。

2017年8月29日，经公司执行委员会2017年第25期会议审议通过，推荐王轶为开源创投总经理。2017年12月18日，经公司执行委员会2017年第42期会议审议通过，推荐董昕为开源创投合规、风控负责人。

(2) 参股公司：前海开源基金管理有限公司

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室

办公地址：深圳市福田区深南大道7006号万科富春东方大厦2203-2209室

公司设立时间：2013年1月23日

公司注册资本：20000万元

法定代表人：王兆华

联系电话：0755-88601888

公司网址：www.qhkyfund.com

报告期内，前海开源基金管理有限公司实现营业收入91,808.76万元，较上一年度90,975.22万元增加833.54万元；营业支出70,935.66万元，较上一年度40,298.11万元增加30,637.55万元；利润总额20,774.06万元，较上一年度51,152.04万元减少30,377.98万元。

2、委托理财及衍生品投资情况

公司具有证券自营业务资格，可以按规定从事金融衍生品的投资和交易。为保证资金流动性需要，提高资金使用效率和收益，公司使用部分自有流动性资金用于购买银行保本型或低风险的理财产品。2017年末公司持有银行理财产品余额为3,000.00万元。截至报告期末公司衍生品投资情况详见本报告所附财务报表附注七（五）衍生金融工具。

报告期内，公司无委托贷款情况。

3、公司控制的特殊目的主体情况

无

4、业务创新情况

(1) 业务创新情况

报告期内公司积极服务实体经济，助力供给侧结构性改革，大力实施创新驱动发展战略，努力发挥业务创新在公司转型与发展中的重要作用，形成了一定的品牌效应和先发优势。

投资银行业务方面，发行全国首支债转股专项债券—陕西金资市场化银行债权转股权专项债券，发行全国规模最大的单期企业债—西安高新控股有限公司公司债券，陕西省国家扶贫开发重点县获批的首支企业债券—2017年蒲城县投资发展公司债券以及云南水务绿色可续期公司债券和珠海国轩可交换公司债券等创新债券品种。资产证券化业务方面，发行首单陕西省证券公司资产证券化类REITS产品—开源-北京海航实业大厦资产支持专项计划，北京污水处理首单绿色资产支持专项计划—桑德北京水务一期绿色资产支持专项计划以及国内首单优质培育型CMBS项目—开源-云城投置业成都银泰中心资产支持专项计划。衍生品方面，2017年公司逐步探索衍生产品业务，上半年完成制度建设、协议修订、系统采购、业务申报等前期准备工作，下半年开始拓展市场，已开展机构间私募产品报价与服务系统场外衍生品交易业务。

此外，公司为抢抓人工智能发展的重大战略机遇，打造公司在行业内的差异化发展优势，于2017年8月正式启动智能投顾建设项目，已完成多项开发工作。

(2) 创新业务风险控制

在加大创新业务拓展力度背景下，其所带来的未知风险也使公司面临前所未有的挑战。报告期内，公司着力加强各项创新业务风险控制，完善了相关业务的内部授权审批机制，对业务风险点进行评估分析并制订了具体的风险控制措施。公司合规法律部审核评估创新业务的合规性，风险管理部针对创新业

务开展专项压力测试。在评估创新业务时，对该业务的交易机制和规则进行全面的分析，对可能产生的风险进行排查，制订有针对性的控制措施，并在业务开展过程中进行实时监控，确保创新业务的风险可测、可控、可承受。

（3）创新业务发展的未来计划

在未来的发展中，公司将顺应经济和行业发展大势，以客户需求为中心，不断对创新业务实现新突破；依托全业务牌照，继续申请各项创新业务资格，发挥业务协同效应；进一步加大对创新业务的全面投入，重点加强对衍生产品、新三板、资产证券化、互联网金融等创新业务的拓展和延伸，力争在创新业务上建立比较优势；实现传统业务和创新业务的相辅相成和协同发展，转变盈利模式，促进公司长远健康发展。

5、融资渠道和融资能力

（1）报告期内，公司全面拓宽融资渠道，进一步有效利用银行间市场债券回购、次级债券、转融通融入资金、收益凭证等融资工具，增强公司资本与资金实力。

（2）报告期末，公司负债总额 933,702.33 万元，扣除客户资金后公司自有负债总额为 678,029.73 万元，其中：发行次级债 50,000.00 万元，发行收益凭证融入资金 118,577.00 万元（含应付短期融资券 98,577.00 万元，应付债券中期限超过 1 年的收益凭证 20,000.00 万元），转融通借入资金 5,000.00 万元，债券回购融资 444,021.12 万元，其他为预提的投资者保护基金、应交税费、应付职工薪酬和其他应付款等。

（3）公司为维护流动性水平所采取的措施：

一是公司董事会对各业务规模进行授权，并设定了风险限额，经理层严格按照董事会规定的规模进行落实，保证公司流动性指标在监管范围内。

二是在每项业务开展前，公司风险管理部均及时评估业务规模对公司流动性的影响，模拟测算流动性指标的变化情况，实时监测公司流动性风险指标变化。并通过压力测试，评估业务规模对流动性的影响，积极应对和防范公司流动性风险，不断优化公司流动性指标。

三是公司积极开拓、维护各种融资渠道，增加长期资金来源，调整债务结构，公司本期新增发行期限超过 1 年的收益凭证 2 亿元。

四是2017年1月，公司定向发行股份489,983,000股，募集资金1,469,949,000.00元，暂时缓解了公司中长期发展的资本瓶颈。

（五）审计情况

1、非标准审计意见说明

√ 不适用

2、关键审计事项说明

√ 适用

具体内容详见第十节 财务报告中“一、审计报告”相关内容。

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√ 适用

1、根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）修订的规定，自 2017 年 1 月 1 日起，与企业日常活动有关的政府补助计入“其他收益”，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收入，采用未来适用法处理。

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

3、公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）的规定，相应地对财务报表格式进行了修订，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。

除上述外，公司本期无其他重要的会计政策、会计估计变更以及重大会计差错更正。

（七）合并报表范围的变化情况

√ 适用

2017 年 6 月，公司子公司开源创投与巨万祥金融服务（深圳）有限公司、江苏苏美达资本控股有限公司共同出资 100 万元，组建苏州开源美达投资管理有限公司，其中开源创投出资 35 万元，持股比例 35%；巨万祥金融服务（深圳）有限公司出资 34 万元，持股比例 34%；江苏苏美达资本控股有限公司出资 31 万元，持股比例 31%。截至报告期末股东资金尚未到账，该公司尚未开始经营。

依据其公司章程规定，其董事会由 3 名董事组成，其中开源创投有权委派 2 名董事。因开源创投为该公司的控股股东，该公司纳入公司合并报表范围。

（八）企业社会责任

公司深入贯彻落实党的十八大、十九大精神和习近平新时代中国特色社会主义思想，坚决贯彻执行陕西省委、省政府精准扶贫决策部署，充分发挥国有企业金融扶贫作用，探索打造“金融扶贫+产业扶贫+教育扶贫+消费扶贫”的“开源扶贫模式”，以实际行动致力打赢脱贫攻坚战。

2012 年公司首批进入国家级连片特困区安康市汉阴县开展包联帮扶工作，先后与汉阴县响洞河村、中银村建立了对口扶贫帮扶关系。5 年来，公司深入一线、深入群众、真抓实干、锲而不舍，始终把脱贫攻坚工作放在公司战略全局中谋划推动。2013 年率先实现汉阴县蒲溪镇响洞河村全面脱贫；2014 年，按照汉阴县统一部署，向漩渦镇中银村派驻了第一书记和扶贫工作队。2016 年公司积极响应中国证监会、中国证券业协会“一司一县”结对扶贫的号召，成为全国首批“一司一县”结对扶贫券商，也是陕西首家开展“一司一县”结对扶贫的券商。2017 年，为加快金融扶贫步伐，公司进一步将“一司一县”扩大到“一司两县”，结对帮扶了安康市汉阴县和渭南市蒲城县。2017 年公司扶贫工作具体情况如下：

1、金融扶贫。一是 2017 年 8 月公司设立金融扶贫工作站暨汉阴营业部，这是公司在贫困县设立的首家分支机构，通过对汉阴县域的企业、个人提供全方位的金融服务支持，助力产业脱贫工作，进一步加强了公司在结对帮扶前沿阵地的组织建设和网点支撑。二是公司作为主承销商于 2017 年 8 月成功发行了蒲城县投资发展有限公司企业债券第一期债券，规模 10 亿元。该债券是陕西省首次发行的国家级贫困县企业债券，也是陕西省获批发行的第三只县级城投债券。该债券募集的资金对化解蒲城县融资难，促进蒲城县产业扶贫和重点项目建设，推动蒲城县传统融资业务模式转型升级、优化债务结构具有特殊意义。三是依托控股股东陕西煤业化工集团有限责任公司，为汉阴县成功协调引入陕煤集团 5000 万元产业扶贫基金。四是参与汉阴县中小企业周转贷基金，积极服务解决中小企业资金周转难题。五是以参与举办《金融大讲堂》的形式在扶贫县传授金融专业知识，以知识带动发展，以授课促进交流。

2、产业扶贫。一是根据国家农业供给侧改革精神，协调帮助中银村开展“土地流转”，即水田流转，集中种植，彻底解决土地撂荒、产能偏低问题，为农业规模化经营，提升农业生产效率奠定基础。报告期内，已为 82 户村民（含 35 户贫困户）流转土地 272 余亩，占全村土地的 9%。二是对全村贫困户成立中银村荣盛生态农业合作社，提供种苗和技术并以高于市场价进行回收，帮助养殖大户，实行“公

司+合作社+贫困户+基地”的模式，带动产业发展，直接带动贫困户脱贫。

3、教育扶贫。公司于2017年7月，捐建汉阴县漩渦镇中银村凤江小学650平方米三层综合楼，为221名小学生和12名教师创造了更好地学习环境和硬件设施。同时面向汉阴全县山区中、小学启动“书香满源”进校园活动。报告期内，已完成8所学校图书角建设，累计捐赠图书15000余册，文体用具100余套；利用信息技术优势，开展校园多媒体教室建设活动，建成多媒体教室一间。

4、消费扶贫。积极发挥和调动各方优势与资源，推荐当地企业进入“中证互联消费平台”，并在全县范围内进行企业推广，目前已上线4家特色农产品企业的6种商品，提升了贫困户的“造血功能”，促进稳定持续增收。

5、基础建设。公司帮助修建凤江小学到村部的水泥路1.2公里，对五保户、特困户危房搬迁，建房20套，为村民居住安全提供保障。

“开源扶贫模式”坚持真扶贫、扶真贫，截至报告期末，直接驻村的中银村231户贫困户中脱贫130户，脱贫率56.3%，贫困户人均收入从1200元/年增至3500元/年，为结对帮扶的汉阴县、蒲城县区域经济和社会民生发展贡献了应有力量，逐步走出了一条有效服务贫困地区、打赢扶贫攻坚战的务实之路。2017年，公司荣获中证互联股份有限公司“2016年度最佳消费扶贫贡献奖”；公司扶贫队获评汉阴县优秀扶贫工作队；公司荣获陕煤集团精准扶贫先进单位。

三、持续经营评价

报告期内，公司法人治理结构健全，经营管理层保持稳定，公司经营业务未发生重大变化，创新业务正常开展，经营状况保持持续稳定，营业收入、营业利润等财务指标保持较好水平，且公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营产生重大疑虑的事项或情况。

四、未来展望

√适用

（一）行业发展趋势

2018年，在“防风险”为核心的宏观政策体系下，货币政策实施宽松的可能性较小。但中国A股将在2018年6月正式加入MSCI国际指数系统，A股迎来外资配置，预计行情走势将好于2017年表现，证券行业经营大环境有望得到一定改善。2018年证券行业发展依旧存在一定的风险因素。证券行业业务同质化严重，行业佣金率持续维持在低位，显著压缩券商经纪业务的利润空间，大券商抢占资产管理、投行业务市场份额更有优势，传统业务的同质性导致行业竞争加速，中小券商竞争压力增大。

习近平总书记指出，金融安全是国家安全的重要组成部分，必须加强党对金融工作的领导，紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，保障国家金融安全，促进经济和金融良性循环、健康发展。监管层也多次强调要严厉打击各类炒作，坚决抑制监管套利、资金在金融体系空转等问题。2018年证券行业仍将延续严监管氛围，继续落实证券“依法监管、从严监管、全面监管、稳中求进”监管理念。监管趋严将对券商的业务专业能力、审慎度、勤勉度等提出更高要求。

（二）公司发展战略

通过新三板挂牌引领公司跨越式发展，通过构建创新环境激活公司发展活力，通过精细化管理确保资源合理配置，通过定向发行股份，扩充公司资本金，为各项业务发展提供资金支持。通过推进合规、风控工作规避新业务新风险。围绕市场需求，不断开发金融产品、深化金融服务，为各类客户提供金融解决方案，遵循创新发展和风控合规动态平衡原则，坚持以风控能力为拓展业务的边界线，坚持合规管理。健全人才培养机制，着力培养、选拔、使用德才兼备、作风过硬的创新型优秀人才。完善公司治理机制，按现代金融企业的目标要求，建立科学有效的决策、运行、制约、激励等配套制度，上下同欲，共同实现一流券商发展目标。

（三）经营计划或目标

2018年是公司由高速发展向高质量发展转变的关键一年，公司将按照十九大报告精神和陕西省委、省政府追赶超越要求，沿着回归本源、做大做强、实现高质量发展的发展方向，紧紧抓住人才和资本核心，全面加强服务实体经济能力，全面提升合规风控和内部管理水平，降杠杆、补短板、控费用、提质量。

1、把握投行战略机遇期，打造一流大投行业务体系

2018年，公司将顺应证券行业回归本源，服务实体经济，提升直接融资比例趋势，着重调整优化资源配置，引进一流人才队伍，理顺管控机制，做强优势业务，补上股权业务短板，打造一流开源投行。

一是着力打造“开源债券”品牌。二是加快股权业务发展步伐。三是保持新三板推荐业务领头羊地位。四是战略推进资产证券化业务发展。

2、提升主动管理能力，夯实资管业务长远发展基础

资产管理业务将要回归主动管理业务，服务资本供给端客户。在资产管理业务方面，公司将不断吸引业内一流人才，加强专业研究、销售团队建设，加快向主动管理转型。

3、增网点、提份额，继续保持经纪业务适度战略扩张

经纪业务是券商其他业务的基础，2018年，公司将根据市场和人才、客户储备情况，在可承受范围内新设分支机构，实现全国网点覆盖。同时加强考核及合规运营管理，以投资顾问业务及金融产品销售业务为主线推动经纪业务转型。

4、提升信用交易业务收入占比，构建公司业绩稳定器

2018年，公司将加大对信用交易业务的资源配置，提升信用交易业务收入和利润占比，不断促进公司业务模式、盈利模式和收入结构转型升级。

5、深化业务协同，提升公司整体市场竞争力

2018年，公司将不断优化完善内部市场机制，强化业务协同，将业务团队“点”的优势，业务条线“线”的优势转换为公司“面”的优势，优势互补，协同发展。着力发挥大投行、大资管业务引擎的驱动作用，延长、完善全业务链条，更好的满足客户综合金融服务需求，提升公司市场竞争能力。

6、严守“合规优先、风控至上”，打造合规风控核心竞争力

公司将继续坚守合规风控底线，按照证券行业合规风险管理相关要求，根据业务实际发展情况，进一步提升合规风险防控能力，力争打造一流的合规风控防线。

7、持续强化党建工作和精准扶贫行动

2018年公司党委将一如既往地凝心聚力抓党建，改进方法，加压奋进，坚持围绕改革发展抓党建，抓好党建促发展促改革。同时不断深入学习贯彻党的十九大精神，推动全面落实党对企业的领导，充分发挥党的领导核心和政治核心作用。

在新一轮精准扶贫工作中，公司将深入贯彻脱贫攻坚战略部署，推动脱贫攻坚工作，继续采用精准扶贫+金融扶贫+产业扶贫+消费扶贫相结合的扶贫开发模式，以贫困地区实体经济需求为导向，以资本市场服务产业扶贫为重点，优先支持贫困地区企业利用资本市场资源，拓宽直接融资渠道，降低融资成本，不断增强贫困地区自我发展能力。

（四）不确定性因素

对公司未来发展战略或经营计划有重大影响的不确定性因素主要包括：证券经营牌照放开导致行业竞争加剧，证券市场的持续低迷导致公司经纪、自营等相关业务的发展受限，金融创新的不确定性导致创新业务推进缓慢，核心业务人员流失导致公司相应业务受到严重影响等。

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

公司经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险、

声誉风险等。为保证公司经营目标的实现，公司建立了风险管理制度体系和组织架构，采取措施对公司面临的风险进行控制。

1、风险管理制度体系

公司根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》等法律法规，建立了风险管理制度体系，公司的风险管理制度主要包括：全面风险管理办法，市场风险管理办法，流动性风险管理办法，操作风险管理办法，信用风险管理办法，压力测试管理办法，风险控制指标动态监控管理办法，各项业务的风险管理实施细则等。

2、风险管理组织架构

公司按照中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》，建立健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系。建立了公司董事会及下设的发展战略与风险控制委员会——经理层及下设的风险管理委员会——履行风险管理、合规、稽核等内部监督检查部门与财务、清算、信息技术、人力资源等相关职能部门及各业务部门与分支机构的四个层次的风险管理组织架构，遵循全面性、独立性、合理性、同步性基本原则，对公司经营活动中所承担的流动性风险、市场风险、操作风险、信用风险、合规与法律风险等，进行识别、计量、评估、监控、应对与报告。

3、风险控制措施

（1）市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。公司的持仓证券来自于自营投资以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

公司通过多种机制监控市场风险，并确保已建立的风控指标受到严密监控。公司采取不同的方法或模型计量不同投资组合的市场风险，通过模型计量市场风险相关盈亏指标、风险敞口指标、敏感性指标、压力测试指标和风险价值指标等。公司对市场风险实施日常压力测试与专项压力测试，作为风险计量的补充手段。公司建立各业务部门与风险管理部的协调机制，以规范金融工具估值的方法、模型和流程，确保风险计量基础的科学性。

（2）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。公司信用风险管理涵盖固定收益、融资融券、约定购回、股票质押和部分创新业务。在充分了解交易对手方经营状况、历史履约情况等信息的基础上，通过建立债券评分系统、调整客户信用等级和授信额度等方式管理信用风险；在不同投资品种、客户之间适当进行资产组合配置，确保单一领域或客户的信用风险不会对公司的持续经营产生重大影响。

（3）流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司风险管理部、计划财务部和相关业务部门在各自职责范围内对流动性风险进行持续跟踪，并通过执行优质流动性资产管理、流动性风险指标监控、流动性风险限额管理、流动性风险压力测试等方法，定期评估公司流动性管理操作及业务运作中的流动性风险，防范风险事件发生。信息技术中心负责流动性风险管理相关系统开发和技术维护工作。其他部门、分支机构作为独立的风险管理责任单元，在各自职责范围内承担流动性风险管理责任。

公司成立了流动性风险管理应急处理小组，制订了《流动性风险管理制度》及流动性应急预案。每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。定期或不定期开展流动性专项压力测试，对于自营、信用交易等业务，通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司的风险承受能力。

（4）操作风险

操作风险是指由于员工、过程、基础设施和技术或对运作有影响的类似因素（包括欺诈活动）的失误而导致亏损的风险。

公司目前主要通过健全的授权机制和岗位职责、简洁高效的制度及流程、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、事后监督检查等手段综合管理操作风险。公司各风险管理单元定期对相关产品、业务、流程及系统内的操作风险进行识别评估，对操作风险事件和关键监测指标施行一线监测，同时建立相应的操作风险预警机制，针对潜在损失不断增大的风险，及时采取措施控制、降低风险，降低损失事件的发生频率及损失程度。此外，公司在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥合规法律部、风险管理部、稽核审计部等内部控制部门的相关控制职能。

（5）信息技术风险

目前信息技术在证券公司得到了广泛的应用，集中交易、资金清算、网上交易、银证转账等业务均依赖于 IT 系统和信息管理软件的支持，风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。电力保障、通讯保障、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行发生故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

公司进一步加大投入，强化信息技术建设，建立了高标准的总部中心机房，逐步发挥其统筹整合及服务支持功能。同时，严格按照国家和行业的各项标准完成了新设分支机构机房建设，保证了营业部各项业务的正常、稳定开展。公司信息技术系统安全、稳定运行，有力支持了经营管理活动的开拓和发展，报告期内未发生技术风险。

（6）声誉风险

声誉风险是指由公司经营管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

公司主动管理声誉风险，积极应对声誉风险事件，最大程度地减少公司的损失，降低负面影响。公司避免开展违反监管规定的业务，同时避免开展可能产生声誉风险的业务（包括但不限于涉及监管机关调查、惩处的产品或交易对手的业务）。

在报告期内，上述所有风险均未对公司业绩造成实质性影响。

（二）报告期内新增的风险因素

无

六、动态风险控制指标监控及补足机制建立、达标情况

（一）报告期内净资产等风控指标动态监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》要求，公司建立了净资产、流动性等风控指标动态监控机制，设立专岗对净资产等风控指标进行动态监控，能够及时监控以净资产、流动性为核心的各项风险控制指标的变动情况，并根据变化情况采取有效措施，确保净资产、流动性等风控指标在任一时点都符合《证券公司风险控制指标管理办法》的规定。

（二）风控指标压力测试开展情况

公司采用情景分析压力测试方法，测试多种风险因素同时变化的压力情景下公司净资产、流动性等风控指标达标情况，评估未来压力情景下公司整体风险状况及风险承受能力，合理确定各项业务的最大规模。业务开展前出具《债券承销业务开展前净资产压力测试报告》、《分支机构设立前压力测试报告》等百余次压力测试报告，针对风控指标测算出具《2017 年度压力测试报告》、《公司风控指标存在问题及改善措施》等测算报告，并且定期或不定期进行风控指标测算，为公司资源配置和重大决策提供了重要参考依据。

（三）净资产补足机制建立情况

公司《风险控制指标动态监控管理办法》规定，当净资产和流动性等风险控制指标达到或突破公司内控标准、监管预警标准或监管规定标准且仍可能朝不利方向发展时，公司可以采取降低业务规模、控制证券包销数量、减少财务支出等措施，确保公司风险控制指标符合监管标准要求。公司必要时通过增

资扩股、发行次级债券等方式提高公司净资本,改善风险控制指标状况。报告期内,公司净资本及其他主要风控指标未触发净资本补足机制,各业务风险控制运行良好。

(四)报告期内风险控制指标触及预警标准、不符合规定标准的情况及采取的整改措施、整改效果:

1、2017年4月风险控制指标“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”达到预警标准,由于公司投资银行业务主承的债券回售兑付出现困难,出于维护债券市场稳定,支持发行人长远发展、切实推动振兴实体经济的考虑,公司承接部分债券额度。

2、2017年11月风险控制指标“单一客户融资规模/净资本”达到预警标准,由于当月公司综合收益亏损,导致净资本下降,单一客户融资规模与净资本的比例被动超过监管预警标准。公司将在现有业务规模的基础上,适当调整资产配置,提升净资本。同时,公司正在开展增资扩股工作进行净资本的扩充,确保公司各项风控指标持续达标。

七、注册资本、净资本、经营范围及各单项业务资格情况

(一)公司注册资本:

公司注册资本为1,789,983,000元。

(二)公司净资本:

公司净资本为2,811,133,297.77元。

(三)公司经营范围:

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

(四)公司各单项业务资格情况:

1、2001年1月9日,中国证券监督管理委员会(证监机构字[2001]17号)核准陕西开源证券公司为经纪类证券公司,2001年12月,中国证券监督管理委员会(证监机构字[2001]310号)同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业。

2、2002年10月24日,深圳证券交易所(深证复[2002]275号文件)同意陕西开源证券经纪有限责任公司成为深圳证券交易所会员。

3、2002年11月6日,上海证券交易所(上证会字[2002]139号)同意陕西开源证券经纪有限责任公司成为上海证券交易所会员。

4、2005年11月2日,中国证券监督管理委员会(证监信息字[2005]6号)核准陕西开源证券经纪有限责任公司网上证券委托业务资格。

5、2009年8月6日,中国证券监督管理委员会(证监许可[2009]752号)核准陕西开源证券经纪有限责任公司增加投资咨询业务资格。

6、2011年5月6日,中国证券监督管理委员会(证监许可[2011]674号)核准公司增加证券自营;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务。

7、2012年1月12日,中国证券监督管理委员会陕西监管局(陕证监许可字[2012]3号)核准公司增加证券资产管理业务。

8、2012年8月16日,中国证券监督管理委员会(证监许可[2012]1110号)核准公司增加融资融券业务。

9、2012年8月22日,中国证券监督管理委员会陕西监管局(陕证监许可字[2012]70号)核准公司增加证券承销业务。

10、2012年12月21日,上海证券交易所(上证会字[2012]259号)核准公司取得约定购回式证券交易权限。

11、2012年12月27日,中国证券监督管理委员会(证监许可[2012]1752号)核准公司增加证券投资基金销售业务。

12、2013年2月2日,深圳证券交易所(深证会[2013]21号)公司取得约定购回式证券交易权限。

13、2013年4月26日，经中国证券金融公司（中证金函[2013]127号）同意公司参与转融通业务。

14、2013年5月3日，中国证券监督管理委员会陕西监管局（陕证监函[2013]103号）同意公司取得为期货公司提供中间介绍业务。

15、2013年7月2日，深圳证券交易所（深证会[2013]60号）同意公司取得股票质押式回购交易权限。

16、2013年7月5日，上海证券交易所（上证会字[2013]89号）同意公司取得股票质押式回购交易权限。

17、2013年12月3日，中国人民银行上海总部（银总部函[2013]90号）同意公司进入全国银行间同业拆借市场，从事同业拆借业务。

18、2014年7月2日，中国证券监督管理委员会陕西证监局（陕证监许可字[2014]50号）核准公司取得代销金融产品业务资格。

19、2015年1月6日，中国证券业协会（中证协函[2015]12号）同意公司开展中小企业私募债券承销业务。

20、2015年4月22日，全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1531号）同意公司在全国中小企业股份转让系统从事经纪业务。

21、2015年5月14日，全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1906号）同意公司在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

22、2015年5月26日，中国证券登记结算公司（中国结算函字[2015]141号）同意公司开展期权结算业务。

23、2015年6月15日，上海证券交易所（上证函[2015]868号）同意公司成为上海证券交易所股票期权交易人。

24、2015年10月19日，中国证券投资者保护基金公司（证保函[2015]325号）同意公司开展私募基金综合托管业务。

25、2015年11月23日，上海证券交易所（上证函[2015]2280号）同意公司A股交易单元的港股通业务交易权限。

26、2015年12月24日，中国证券监督管理委员会（证监许可[2015]3051号）核准公司保荐机构资格。

27、2016年2月5日，全国中小企业股份转让系统《主办券商业务备案函》（股转系统函[2016]1134号），同意公司在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务。

28、2016年11月4日，深圳证券交易所（深证会[2016]330号）同意公司开通深港通下港股通业务交易权限。

八、公司其他情况

（一）公司历史沿革

公司前身为陕西省财政厅国债服务部。1993年2月，依据财政部[1993]财国债字第24号文件，公司更名为陕西省开源证券公司，注册资本金3000万元人民币；2001年1月，经中国证监会、财政部证监机构字[2001]17号文件批准，改制为证券经纪公司；2001年12月，经证监机构字[2001]310号《关于同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业的批复》文件批准，同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业，注册资本金5000万元人民币，股东为陕西省生产资金管理局；2007年2月，根据中国证监会证监机构字[2007]48号，公司吸收新股东入股，注册资本增至1.14亿元人民币；2009年12月，根据中国证监会证监许可[2009]1291号，公司注册资本由1.14亿元增至5亿元；2010年7月，根据陕西证监局陕证监函[2010]143号《关于陕西开源证券经纪有限责任公司新住所验收确认函》文件批准，并根据陕西省工商行政管理局核准，公司由原“陕西开源证券经纪有限责任公司”变更为“开源证券有限责任公司”，注册地址由原“西安市南四府街11号”变更为“西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层”；2012

年 5 月，根据陕西证监局陕证监许可字[2012]39 号，公司吸收新股东入股，注册资本由 5 亿元增至 13 亿元。

2014 年 12 月 21 日，开源证券股份有限公司召开创立大会。全体股东一致同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以经审计的账面净资产人民币 1,538,839,530.12 元为依据整体变更设立股份公司。公司净资产中 1,300,000,000 元折为公司股份总额 1,300,000,000 股，每股面值人民币 1 元，原一般风险准备金 14,448,516.34 元和其他综合收益 26,328,417.02 元保持不变，剩余 198,062,596.76 元列入公司资本公积金。2014 年 12 月 25 日，陕西省工商行政管理局核准了上述变更事项，公司领取了营业执照，注册资本人民币 13 亿元，股本总额为 13 亿股。

2015 年 4 月 20 日，经全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1479 号）《关于同意开源证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》文件批准，同意公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2017 年 1 月 16 日，公司取得全国中小企业股份转让系统《关于开源证券股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]166 号），此次股票发行总额为 489,983,000 股，其中有限售条件 463,060,000 股，无限售条件 26,923,000 股，发行价格为人民币 3 元/股，募集资金 1,469,949,000.00 元。2017 年 2 月 6 日公司取得了变更后的营业执照，注册资本为 178,998.3 万元。

2018 年 3 月 20 日，经公司 2018 年第一次临时股东大会第一次会议审议通过，公司拟面向在册股东定向发行不超过 8 亿股股份，累积募集不超过 32 亿元资金。并于 2018 年 4 月 4 日在股转系统发布《股票发行认购公告》。

截至报告期末，公司尚未完成相关股份发行事项。

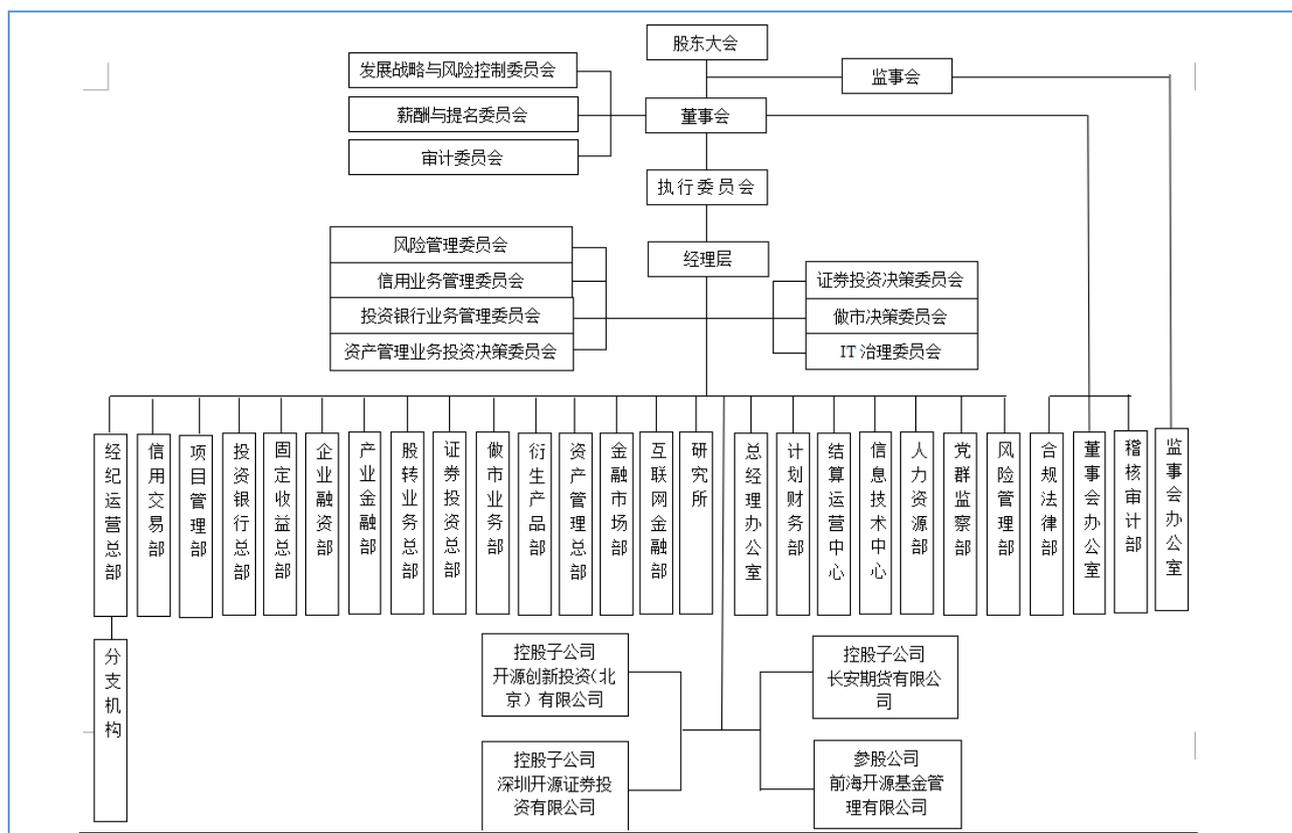
（二）公司组织机构情况

公司按《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》等法律、法规和证监会的有关规章制度及《公司章程》，不断完善法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会、执行委员会和经理层相互分离、相互制衡的法人治理结构，在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

公司最高权力机构为股东大会，决策机构为董事会，监督机构为监事会，最高经营管理机构为执行委员会。董事长为法定代表人及执行委员会主任委员。公司董事会下设发展战略与风险控制委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会三个专门委员会。

公司下设各部门：董事会办公室、监事会办公室、总经理办公室、合规法律部、稽核审计部、风险管理部、人力资源部、党群监察部、信息技术中心、结算运营中心、计划财务部、研究所、经纪运营总部及各分支机构、信用交易部、项目管理部、投资银行总部、固定收益总部、企业融资部、产业金融部、股转业务总部、证券投资总部、做市业务部、衍生产品部、资产管理总部、金融市场部、互联网金融部。

公司组织机构如下图：



(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共设有证券营业部 47 家，其中陕西省内 31 家，陕西省外 16 家。

具体分布为：陕西省西安市 11 家，陕西省咸阳市 3 家，陕西省汉中市 3 家，陕西省榆林市 2 家，陕西省铜川市 2 家，陕西省宝鸡市 3 家，陕西省商洛市 1 家，陕西省渭南市 1 家，陕西省韩城市 1 家，陕西省兴平市 1 家，陕西省延安市 1 家，陕西省安康市 2 家，北京市 2 家，广东省佛山市 2 家，辽宁省沈阳市 1 家，辽宁省鞍山市 1 家，山东省济南市 1 家，福建省厦门市 1 家，广东省深圳市 1 家，广东省广州市 1 家，上海市 1 家，浙江省杭州市 1 家，天津市 1 家，安徽省安庆市 1 家，浙江省绍兴市 1 家，江苏省淮安市 1 家。详细情况如下：

序号	营业部名称	营业地址	负责人
1	西安西大街证券营业部	陕西省西安市西大街 495 号(西门里 200 米路北)	寇兴军
2	西安长安路证券营业部	陕西省西安市长安南路 447 号(政法学院正对面华银大厦二楼)	张东洲
3	西安纺织城正街证券营业部	陕西省西安市纺织城三厂什字西南角(纺正街 426 号)	刘创锋
4	榆林航宇路证券营业部	陕西省榆林市航宇路中段长丰大厦三层	杨涛
5	商洛通江西路证券营业部	陕西省商洛市商州区通江西路全兴紫苑 13-5 座一层	冉妙娜
6	榆林神木证券营业部	陕西榆林市神木县麟州街与精煤路十字向北 200 米路西	蒋慧
7	铜川正阳路证券营业部	陕西省铜川市新区正阳路东段华荣商城一号	高岩
8	渭南朝阳大街证券营业部	陕西省渭南市朝阳大街中段林业大厦	李辉
9	咸阳兴平证券营业部	陕西省兴平市金城路中段金城一号天镜一号	赵嘉琨
10	西安锦业三路证券营业部	陕西省西安市锦业三路紫薇田园都市 C 区 S2-2	孙瑶瑶
11	韩城盘河路证券营业部	陕西省韩城市盘河路南段京都国际北楼 4 层 B 户	方胜

12	汉中南郑证券营业部	陕西省汉中市南郑县大河坎镇江南西路银钩桥小区君临汉江二期	王 鹏
13	佛山顺德新宁路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良新宁路1号信业大厦8楼	麦庆华
14	西安锦业路证券营业部	西安市锦业路1号都市之门2号楼10608室	李振龙
15	宝鸡清姜路证券营业部	陕西省宝鸡市胜利桥南清姜路西综合楼商铺三楼	裴彦斌
16	沈阳大南街证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区大南街429号10门	田 峻
17	安康巴山东路证券营业部	陕西省安康市汉滨区巴山东路41号	李 伟
18	延安中心街证券营业部	陕西省延安市宝塔区中心街治平大厦712室	蒋 军
19	西安太华路证券营业部	陕西省西安市未央区太华北路西安大明宫万达广场第1幢3单元17层31703号房	贺 斌
20	厦门莲前西路证券营业部	福建省厦门市思明区莲前西路209号福源大厦13层C单元	张志丹
21	深圳福华三路证券营业部	广东省深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼807	王 强
22	西安纺北路证券营业部	陕西省西安市灞桥区纺北路纺织城客运站负一层	郭锦辉
23	佛山顺德新桂中路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良街道办事处云路社区居委会新桂中路海悦新城93A号	苏健敏
24	西安凤城一路证券营业部	陕西省西安市经济技术开发区凤城一路6号利君V时代A座1903室	葛 艳
25	上海中山南路证券营业部	上海市黄浦区中山南路969号1103室谷泰滨江大厦	周俊君
26	北京西直门外大街证券营业部	北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座1708	候 鑫
27	广州华强路证券营业部	广东省广州市天河区华强路9号2809房	陈俊勇
28	杭州丰潭路证券营业部	浙江省杭州市拱墅区丰潭路380号银泰城8幢801室-4	王 弢
29	鞍山南五道街证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区南五道20栋1-2层	孟繁盛
30	西安太白南路证券营业部	陕西省西安市雁塔区太白南路109号领南郡10101号	罗 敏
31	济南新泺大街证券营业部	山东省济南市高新区新泺大街康桥颐东2栋2单元106	李 毅
32	西安阎良人民路证券营业部	陕西省西安市阎良区人民路与公园路十字东侧路北一层	王冠楠
33	咸阳渭阳中路证券营业部	陕西省咸阳市秦都区渭阳中路副6号政协综合楼4楼	郭 麾
34	西安临潼华清路证券营业部	西安市临潼区华清路4号楼独栋4-(1-2)04一层	卢 捷
35	铜川红旗街证券营业部	陕西省铜川市王益区红旗街3号	郭 凡
36	咸阳人民西路证券营业部	陕西省咸阳市秦都区人民西路37号117幢1层商铺	柏雨辰
37	汉中兴汉路证券营业部	陕西省汉中市汉台区陈家营什字东侧兴汉路一层营业房	王 倩
38	天津霞光道证券营业部	天津市南开区霞光道花园别墅42、43号楼及地下室的房屋的1幢宁泰广场写字楼19层05及06单元	王 岩

39	宝鸡金台大道证券营业部	陕西省宝鸡市金台区金台大道6号	李海东
40	北京振兴路证券营业部	北京市昌平区科技园区振兴路28号绿创科技大厦6层B614\615	郑祺
41	咸阳玉泉路证券营业部	咸阳玉泉路丽彩广场综合楼1单元14层1403号	胡勇
42	汉中东大街证券营业部	陕西省汉中市汉台区东大街莲湖城市花苑一层	郑卓
43	宝鸡中山路证券营业部	陕西省宝鸡市中山路72号1层	孙健铭
44	安庆湖心北路证券营业部	安徽省安庆市开发区湖心北路1号	赵创
45	淮安翔宇大道证券营业部	江苏省淮安市淮安区翔宇大道北侧、经六路西侧(华夏商务中心102室)	夏海斌
46	绍兴胜利东路证券营业部	绍兴市越城区元城大厦1201-1室	李晓锋
47	安康汉阴北城街证券营业部	陕西省安康市汉阴县城关镇北城街100号	王连生

(四) 其他

报告期末，分公司情况如下：

1、法定中文名称：开源证券股份有限公司江苏分公司

分公司地址：江苏省南京市建邺区河西大街198号（同进大厦四单元901室）

设立时间：2015年3月13日

分公司负责人：许小加

联系电话：025-86573877

邮政编码：210000

电子信箱：xuxiaojia@kysec.cn

2、法定中文名称：开源证券股份有限公司湖南分公司

分公司地址：湖南省长沙市岳麓区潇湘北路三段1088号渔人商业广场16栋305-307, 310, 复215-复216号铺

设立时间：2016年8月2日

分公司负责人：冯晖

联系电话：0731-85130113

邮政编码：410000

电子信箱：fenghui@kysec.cn

3、法定中文名称：开源证券股份有限公司福建分公司

分公司地址：福建省厦门市思明区七星西路178号17层02单元

设立时间：2015年10月12日

分公司负责人：曾薇

联系电话：0592-5360780

邮政编码：361007

电子信箱：zengwei@kysec.cn

4、法定中文名称：开源证券股份有限公司北京分公司

分公司地址：北京市西城区锦什坊街35号院1号楼2层201室

设立时间：2015年12月16日

分公司负责人：黄卫东

联系电话：010-58080588

邮政编码：100033

电子信箱：zhangwei@kysec.cn

5、法定中文名称：开源证券股份有限公司上海分公司

分公司地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号 62 楼 62T60 室

设立时间：2015 年 8 月 27 日

分公司负责人：章炼

联系电话：029-88365819

邮政编码：200120

电子信箱：huoyaohui@kysec.cn

6、法定中文名称：开源证券股份有限公司深圳分公司

分公司地址：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心 4 号楼 18 层 1806-1808 号

设立时间：2015 年 8 月 27 日

分公司负责人：黄益宏

联系电话：0755-88363169

邮政编码：518026

电子信箱：huangyihong@kysec.cn

7、法定中文名称：开源证券股份有限公司珠海分公司

分公司地址：广东省珠海市香洲区九洲大道西 2021 号富华里 A 座 2105

设立时间：2016 年 4 月 18 日

分公司负责人：颀秉鹤

联系电话：0756-8686587

邮政编码：519000

电子信箱：jiebinghe@kysec.cn

8、法定中文名称：开源证券股份有限公司云南分公司

分公司地址：云南省昆明市滇池度假区金成财郡商业中心 5 幢 2 层 B502 室

设立时间：2016 年 8 月 24 日

分公司负责人：李靓

联系电话：0871-64166006

邮政编码：650228

电子信箱：liliang@kysec.cn

9、法定中文名称：开源证券股份有限公司深圳第一分公司

分公司地址：深圳市南山区沙河西路 2009 号尚美科技大厦 902 房

设立时间：2016 年 11 月 21 日

分公司负责人：李延如

联系电话：0755-86660488

邮政编码：518000

电子信箱：liyanru@kysec.cn

10、法定中文名称：开源证券股份有限公司河南分公司

分公司地址：河南省郑州市郑东新区金水东路 33 号美盛中心 808 号

设立时间：2016 年 12 月 1 日

分公司负责人：许双

联系电话：0371-61778601

邮政编码：450000

电子信箱：dongshuo@kysec.cn

11、法定中文名称：开源证券股份有限公司咸阳分公司

分公司地址：陕西省西咸新区沣西新城世纪大道世纪家园三期 A 座 6 号 1-2 层

设立时间：2012 年 6 月 11 日

分公司负责人：张勇

联系电话：029-33660530

邮政编码：712000

电子信箱：zhangyong@kysec.cn

12、法定中文名称：开源证券股份有限公司北京第三分公司

分公司地址：北京市丰台区榴乡路 88 号院 18 号楼 6 层 601 室

设立时间：2012 年 12 月 24 日

分公司负责人：张文春

联系电话：010-83570866

邮政编码：100079

电子信箱：zhangwenchun@kysec.cn

13、法定中文名称：开源证券股份有限公司重庆分公司

分公司地址：重庆市渝北区新南路 166 号 2 幢 1 单元 21-4

设立时间：2014 年 5 月 9 日

分公司负责人：李峰

联系电话：023-63560036

邮政编码：400000

电子信箱：lifengl@kysec.cn

14、法定中文名称：开源证券股份有限公司山东分公司

分公司地址：济南市市中区旅游路 28666 号国华东方美郡 109 号楼一层

设立时间：2015 年 8 月 7 日

负责人：毛琳琳

电话：0531-82666773

邮政编码：250000

电子邮箱：maolinlin@kysec.cn

15、法定中文名称：开源证券股份有限公司海南分公司

分公司地址：海南省海口市龙华区金贸西路 1 号富丽花园文景阁 308 室

设立时间：2017 年 1 月 16 日

分公司负责人：张杰

联系电话：0898-36608883

邮政编码：570000

电子信箱：zhangjie@kysec.cn

16、法定中文名称：开源证券股份有限公司江西分公司

分公司地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 A1#办公楼-1501 室

设立时间：2017 年 2 月 20 日

分公司负责人：邓欣

联系电话：0791-83820859

邮政编码：330038

电子信箱：dengxin@kysec.cn

17、法定中文名称：开源证券股份有限公司吉林分公司

分公司地址：吉林省长春市南关区人民大街 10606 号

设立时间：2017 年 3 月 1 日

分公司负责人：金志明

联系电话：0431-81888388

邮政编码：130022

电子邮箱：wangchao@kysec.cn

18、法定中文名称：开源证券股份有限公司北京第二分公司

分公司地址：北京市朝阳区建国门外大街8号楼16层1605单元

设立时间：2017年6月9日

分公司负责人：蒋敬

联系电话：010-85660036

邮政编码：100022

电子信箱：jiangjing@kysec.cn

19、法定中文名称：开源证券股份有限公司上海第二分公司

分公司地址：上海市世纪大道1239号世纪大都会2号楼13层02B单元

设立时间：2017年2月7日

分公司负责人：刘闯

联系电话：021-58391058

邮政编码：200122

电子邮箱：liuchuang@kysec.cn

20、法定中文名称：开源证券股份有限公司四川分公司

分公司地址：四川省成都市高新区天府大道北段28号1幢1单元20层2003、2004号

设立时间：2013年9月4日

分公司负责人：黄刚

联系电话：028-65261995

邮政编码：610041

电子邮箱：huanggang@kysec.cn

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否对外提供借款	否	-
是否存在日常性关联交易事项	是	第五节二(一)
是否存在偶发性关联交易事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	是	第五节二(二)
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	是	第五节二(四)
是否存在失信情况	否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	是	第五节二(五)

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	18,100,000.00	1,688,304.99
6. 其他	-	-
总计	18,100,000.00	1,688,304.99

1、《公司章程》中有关于关联交易权限的规定，对股东大会、董事会的决策程序作了要求。根据《公司章程》制定的关联交易管理制度第五条规定：关联交易是指公司与公司关联人发生的转移资源或义务的事项，包括但不限于下列事项：购买或者出售资产；提供担保；租入或者租出资产；签订管理方面的合同；委托或者受托销售；其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项；中国证监会、全国中小企业股份转让系统公司认为应当属于关联交易的其他事项。公司所发生的部分关联交易属于日常性关联交易。

2、关联方关系

- （1）陕西煤业化工集团有限责任公司为公司控股股东；
- （2）前海开源基金管理有限公司为公司参股公司；
- （3）西安煤化实业有限公司与公司为受同一母公司（陕西煤业化工集团有限责任公司）控制的公

司。

3、报告期内日常性关联方交易明细

具体事项类型	预计金额(元)	发生金额(元)
公司收取陕西煤业化工集团有限责任公司定向资管计划“陕煤化集团-开源证券-浦发银行定向资产管理计划”管理费	1,000,000.00	37,107.22
公司收取陕西煤业化工集团有限责任公司财务顾问费	8,000,000.00	0
公司收取前海开源基金管理有限公司交易单元佣金	5,000,000.00	348,884.08
公司收取前海开源基金管理有限公司开放式证券投资基金销售代理服务费	2,600,000.00	530,874.86
公司向关联方西安煤化实业有限公司支付物业费	1,500,000.00	771,438.83
总计	18,100,000.00	1,688,304.99

（二）经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

开源创新投资（北京）有限公司是公司下属私募基金子公司，由公司与中国工艺（集团）有限公司（以下简称“工艺集团”）共同出资设立，其中公司持有其 80%的股权，工艺集团持有其 20%的股权。公司 2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于收购开源创新投资（北京）有限公司 20%股权的议案》，同意由公司收购工艺集团持有的开源创投的 20%股权，并授权公司执行委员会在开源创投评估值的基础上确定受让价格，并办理股权收购相关具体事项。本次股权收购后，公司将持有开源创投 100%股权。

该事项对公司业务的连续性、管理层稳定性及其他方面不会产生不利影响。开源创投成为公司全资设立的私募基金子公司，将符合外规规定及监管要求，可以合规、正常开展业务，从而提升公司综合金融服务能力，对公司财务状况和经营成果具有积极作用。

截至报告期末，公司尚未完成该收购事项。

该事项已于 2017 年 12 月 5 日在全国中小企业股份转让系统公开披露。

（三）承诺事项的履行情况

公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东和董事、监事、高级管理人员做出避免同业竞争的承诺事项，报告期严格履行相关承诺，未发生违反相关承诺的情况。

（四）调查处罚事项

2015 年 9 月，唐山市通顺交通投资开发有限责任公司（以下简称“通顺交投”）非公开发行公司债券，由公司担任其发行的主承销商和受托管理人。经中国证监会河北证监局查实，通顺交投募集资金专户管理及使用不规范，且未及时履行信息披露义务，违反了《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办》法”）第十五条、第四十二条相关规定。公司作为该项目债券发行主承销商及受托管理人，未充分履行受托管理职责，督促通顺交投按规定管理使用募集资金及偿债保障金专户，未持续督导

通顺交投按规定履行信息披露义务，违反了《管理办法》第四十九条、五十条的相关规定。河北证监局根据《管理办法》第五十八条规定，决定对公司采取出具警示函的行政监管措施，并记入诚信档案。

收到河北证监局出具的《关于对开源证券股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》后，公司全面梳理债券业务管理制度和业务流程，严格按照相关制度对责任人进行追责。

该事项已于2017年7月7日在全国中小企业股份转让系统公开披露。

（五）自愿披露其他重要事项

1、公司聘任、解聘会计师事务所及更换注册会计师情况

为符合监管要求，满足公司审计工作需要，保证审计工作效率和质量，经公司第二届董事会第二次会议及2018年第一次临时股东大会审议通过，将公司审计机构由四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)更换为希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)，聘期一年，其签字注册会计师为高靖杰和曹爱民。报告期的年报审计费40万元尚未支付。

2、公司信息系统建设投入指标情况

按照中国证券业协会印发《关于新增信息系统建设投入指标审计事项的通知》(中证协发(2018)51号)的规定，希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)编制了《证券公司信息系统建设投入指标专项审计报告》(希会审字(2018)1865号)，认为“截至2017年12月31日公司指标表在所有重大方面按照中国证券业协会的规定编制，公允反映了公司2017年12月31日信息系统建设投入的情况。”

证券公司信息系统建设投入指标表

金额(单位:元)

人员数(单位:人)

序号	内容	项目	数额
1	资本性支出	2017年硬件电子设备	7,816,476.31
2		2017年系统或软件采购	12,885,535.15
3		2017年系统或软件开发	-
4		小计	20,702,011.46
5	IT费用	2017年IT日常运维费	13,454,052.79
6		2017年机房租赁或折旧	1,035,374.05
7		2017年线路租费	9,350,539.18
8		2017年信息技术劳务费	-
9		2017年信息技术研发费	-
10		小计	23,839,966.02
11	IT人员	2017年信息技术部人员总数	30
12		2017年风控部人员总数	10
14		2017年风控部IT人员总数	1
15		2017年合规部人员总数	13
16		2017年合规部IT人员总数	2
17	IT人员薪酬	2017年信息技术部人员薪酬	7,776,881.46
18		2017年风控部IT人员薪酬	620,343.45
19		2017年合规部IT人员薪酬	424,348.78
20		小计	8,821,573.69
21	营业收入	2016年公司营业收入	1,028,154,127.83

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	1,079,000,000	83.00%	26,923,000	1,105,923,000	61.78%
	其中：控股股东、实际控制人	442,000,000	34.00%	0	442,000,000	24.69%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	221,000,000	17.00%	463,060,000	684,060,000	38.22%
	其中：控股股东、实际控制人	221,000,000	17.00%	255,000,000	476,000,000	26.59%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		1,300,000,000	100%	489,983,000	1,789,983,000	100%
普通股股东人数						15

(二) 普通股股东情况（前五大股东）

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	陕西煤业化工集团有限责任公司	663,000,000	255,000,000	918,000,000	51.29%	476,000,000	442,000,000
2	佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	459,456,000	176,714,000	636,170,000	35.54%	176,714,000	459,456,000
3	佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司	65,000,000	25,000,000	90,000,000	5.03%	25,000,000	65,000,000
4	广东顺德控股集团有限公司	39,000,000	15,000,000	54,000,000	3.02%	0	54,000,000
5	陕西省财政专项资金管理局	31,000,000	11,923,000	42,923,000	2.40%	0	42,923,000
合计		1,257,456,000	483,637,000	1,741,093,000	97.28%	677,714,000	1,063,379,000

以上股东间相互关系说明：

广东顺德控股集团有限公司实际控制人为佛山市顺德区国有资产监督管理办公室，佛山市顺德区诚

顺资产管理有限公司为广东顺德控股集团有限公司全资子公司。

二、优先股股本基本情况

√ 不适用

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

公司控股股东为陕西煤业化工集团有限责任公司，截至报告期末，陕西煤业化工集团有限责任公司持有公司 51.2854%的股权。基本情况如下：

法定代表人：杨照乾

注册资本：100 亿元人民币

成立日期：2004 年 2 月 19 日

统一社会信用代码/注册号：916100007625687785

经营范围：煤炭开采、销售、加工和综合利用；煤化工产品、化学肥料和精细化工产品的研发、生产及销售；电力生产与供应；煤炭铁路运输（限自营铁路）；机械加工；煤矿专用设备、仪器及配件制造与修理；煤炭、化工、煤机的科研设计；煤田地质勘探；咨询服务；煤及伴生矿物深加工；矿山工程及工业和民用建筑；机电设备安装；矿井（建筑）工程设计；工程监理；建材销售；气体产品的制造和销售；火工、公路运输；物资仓储；高科技产业；农林业；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（其中煤炭开采、电力生产与供应、煤田地质勘察、气体产品制造、公路运输项目由集团公司所属企业凭许可证在有效期内经营）。

（二）实际控制人情况

公司控股股东为陕西煤业化工集团有限责任公司，由于陕西煤业化工集团有限责任公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，故公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会。

报告期内实际控制人无变动。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016年11月28日	2017年2月8日	3.00	489,983,000	1,469,949,000.00	0	0	0	0	0	是

2018年3月5日公司在股转系统发布《2018年股票发行方案》，拟面向在册股东发行股份不超过800,000,000股，发行价格为4元/股，募集资金不超过3,200,000,000元。截至年报披露日，募集资金尚未到账。

募集资金使用情况：

（一）募集资金的基本情况：

2016年11月28日，公司召开第一届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于股票发行方案的议案》，该议案经2016年12月13日召开的2016年第六次临时股东大会审议通过。

本次发行股份489,983,000股，发行价格为人民币3元/股，募集资金1,469,949,000.00元。截至2017年1月4日，募集资金全部到账。2017年1月5日经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）希会验字[2017]0001号《验资报告》验证，扣除发行费用后，公司募集资金净额为1,467,362,368.61元。2017年1月16日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于开源证券股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]166号）。2017年2月8日，公司新增无限售股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

（二）原募集资金的使用计划：

根据股票发行方案，公司拟投入0.6亿元用于新设分支机构、投入5.4亿元用于自营业务、投入4亿元用于资产管理业务、投入5亿元用于信用交易业务，合计总共15亿元。

（三）变更后的募集资金使用用途：

为顺应新的监管政策要求和行业发展趋势，满足公司实际业务发展需求，更好的发挥募集资金使用效率，提高公司盈利能力，拟变更实际募集资金的使用用途，即保持《股票发行方案》中经纪业务0.6亿元、信用交易业务5亿元资金使用额度不变，将资产管理业务资金使用额度由4亿元减少至0.3亿元，将自营业务资金使用额度由5亿元增加至8.78亿元。

（四）变更募集资金用途履行程序说明：

根据股转系统股票发行相关规定，2017年3月17日公司召开第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于变更募集资金使用用途的议案》；同时召开第一届董事会第二十七次会议，审议通过了该议案；2017年4月5日，公司召开2017年第二次临时股东大会，审议通过了该议案。

公司董事会对《关于变更募集资金使用用途的议案》进行了审核，并发表审核意见如下：公司本次变更募集资金使用用途，相关决策符合股转系统《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）—募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》及公司《募集资金管理制度》等相关规定的要求，不存在改变或变相改变公司募集资金使用用途而损害股东利益的情形，同意公司本次变更募集资金使用用途。

（五）监事会对变更募集资金使用用途的意见：

2017年3月17日，公司召开第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于变更募集资金使用用途的议案》。监事会认为：本次用途变更及时履行了决策程序，不存在损害中小股东利益的情况，公司监事会同意本次募集资金用途的变更。

（六）募集资金剩余情况：

截至报告期末，募集资金已使用 14.51 亿元，均用于增加公司自营、信用交易、经纪及资产管理业务规模以及支付发行费用。募集资金剩余 0.29 亿元。

以上内容已在股转系统公开披露。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

√ 不适用

三、债券融资情况

√ 适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
SU3215	开利 25 号 A 款	收益凭证	4,500,000.00	4.90%	2017年08月28日-2018年02月26日	否
SQ5960	开利 25 号 B 款	收益凭证	17,310,000.00	5.00%	2017年08月28日-2018年02月26日	否
SAB569	专享 18 号	收益凭证	120,000,000.00	5.30%	2017年09月28日-2018年03月29日	否
SAE656	开利 38 号 A 款	收益凭证	7,280,000.00	4.80%	2017年10月13日-2018年01月11日	否
SAE657	开利 38 号 B 款	收益凭证	10,520,000.00	4.85%	2017年10月13日-2018年01月11日	否
SAE659	开利 50 号 A 款	收益凭证	10,780,000.00	4.80%	2017年10月20日-2018年01月17日	否
SAE660	开利 50 号 B 款	收益凭证	28,560,000.00	4.90%	2017年10月20日-2018年01月17日	否
SAE661	开利 51 号	收益凭证	3,040,000.00	4.90%	2017年10月20日-2018年04月19日	否
SAF167	开利 53 号	收益凭证	22,690,000.00	4.80%	2017年10月27日	否

					日-2018年01月26日	
SAF168	开利 55 号 A 款	收益凭证	2,510,000.00	4.90%	2017年10月27日-2018年04月25日	否
SAF169	开利 55 号 B 款	收益凭证	8,410,000.00	5.00%	2017年10月27日-2018年04月25日	否
SAF171	开利 57 号 A 款	收益凭证	11,320,000.00	4.80%	2017年11月03日-2018年02月08日	否
SAF172	开利 57 号 B 款	收益凭证	20,660,000.00	4.90%	2017年11月03日-2018年02月08日	否
SAG907	开利 59 号	收益凭证	17,650,000.00	4.80%	2017年11月09日-2018年01月11日	否
SAG917	开利 60 号	收益凭证	5,770,000.00	4.85%	2017年11月09日-2018年02月07日	否
SAJ003	开利 62 号 A 款	收益凭证	4,760,000.00	4.90%	2017年11月16日-2018年05月16日	否
SAJ005	开利 62 号 B 款	收益凭证	10,990,000.00	5.00%	2017年11月16日-2018年05月16日	否
SAK907	开利 65 号 A 款	收益凭证	9,690,000.00	4.90%	2017年11月23日-2018年03月01日	否
SAK908	开利 65 号 B 款	收益凭证	17,330,000.00	4.95%	2017年11月23日-2018年03月01日	否
SAK909	开利 66 号	收益凭证	7,510,000.00	5.00%	2017年11月23日-2018年05月24日	否
SAK910	开利 67 号 A 款	收益凭证	17,140,000.00	4.80%	2017年11月30日-2018年01月05日	否
SAK911	开利 67 号 B 款	收益凭证	33,530,000.00	4.90%	2017年11月30日-2018年01月05日	否
SAK912	开利 68 号 A 款	收益凭证	11,730,000.00	5.00%	2017年11月30日-2018年03月08日	否

SAK913	开利 68 号 B 款	收益凭证	43,420,000.00	5.10%	2017 年 11 月 30 日-2018 年 03 月 08 日	否
SAM600	开利 69 号 A 款	收益凭证	11,800,000.00	4.90%	2017 年 12 月 07 日-2018 年 01 月 12 日	否
SAM601	开利 69 号 B 款	收益凭证	11,710,000.00	4.95%	2017 年 12 月 07 日-2018 年 01 月 12 日	否
SAM602	开利 69 号 C 款	收益凭证	33,900,000.00	5.00%	2017 年 12 月 07 日-2018 年 01 月 12 日	否
SAM786	开利 70 号 A 款	收益凭证	18,840,000.00	5.18%	2017 年 12 月 07 日-2018 年 03 月 15 日	否
SAM787	开利 70 号 B 款	收益凭证	17,220,000.00	5.28%	2017 年 12 月 07 日-2018 年 03 月 15 日	否
SAM788	开利 71 号 A 款	收益凭证	5,000,000.00	5.40%	2017 年 12 月 07 日-2018 年 03 月 08 日	否
SAK915	开利 71 号 B 款	收益凭证	30,000,000.00	5.50%	2017 年 12 月 07 日-2018 年 03 月 08 日	否
SAM791	开利 72 号 A 款	收益凭证	13,040,000.00	5.00%	2017 年 12 月 14 日-2018 年 02 月 01 日	否
SAM792	开利 72 号 B 款	收益凭证	30,280,000.00	5.10%	2017 年 12 月 14 日-2018 年 02 月 01 日	否
SAM795	开利 73 号 A 款	收益凭证	8,080,000.00	5.20%	2017 年 12 月 14 日-2018 年 03 月 22 日	否
SAM796	开利 73 号 B 款	收益凭证	37,740,000.00	5.30%	2017 年 12 月 14 日-2018 年 03 月 22 日	否
SAN795	专享 20 号	收益凭证	200,000,000.00	6.10%	2017 年 12 月 18 日-2018 年 03 月 15 日	否
SAN796	开利 76 号 A 款	收益凭证	13,880,000.00	5.00%	2017 年 12 月 21 日-2018 年 02 月 01 日	否
SAN797	开利 76 号 B 款	收益凭证	16,910,000.00	5.10%	2017 年 12 月 21 日-2018 年 02 月	否

					01日	
SAN798	开利77号A款	收益凭证	5,320,000.00	5.20%	2017年12月21日-2018年03月29日	否
SAN799	开利77号B款	收益凭证	20,590,000.00	5.30%	2017年12月21日-2018年03月29日	否
SAQ126	开利78号A款	收益凭证	13,410,000.00	5.20%	2017年12月28日-2018年02月02日	否
SAQ127	开利78号B款	收益凭证	14,750,000.00	5.30%	2017年12月28日-2018年02月02日	否
SAQ128	开利78号C款	收益凭证	19,780,000.00	5.40%	2017年12月28日-2018年02月02日	否
SAQ129	开利79号	收益凭证	16,420,000.00	5.40%	2017年12月28日-2018年04月10日	否
SV6953	专享17号	收益凭证	200,000,000.00	4.00%	2017年10月13日-2019年4月9日	否
125990	15开源01	次级债券	500,000,000.00	6.00%	2015年6月12日至2019年6月11日	否
合计	-	-	1,685,770,000.00	-	-	-

债券违约情况：

√ 不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

√ 不适用

四、可转换债券情况

√ 不适用

五、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
无	-	-	-	-	否
合计	-	-	-	-	-

违约情况：

√ 不适用

六、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

√ 不适用

（二）利润分配预案

√ 不适用

未提出利润分配预案的说明

√ 适用

经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：开源证券股份有限公司 2017 年度实现基本每股收益 0.032 元。期初母公司未分配利润为 317,172,596.72 元，2017 年度实现净利润为 47,673,413.76 元，本年度可供分配利润为 364,846,010.48 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：

按 2017 年度公司实现净利润的 10%提取法定公积金 4,767,341.38 元；

按 2017 年度公司实现净利润的 10%提取一般风险准备金 4,767,341.38 元；

按 2017 年度公司实现净利润的 10%提取交易风险准备金 4,767,341.38 元；

上述三项提取合计为 14,302,024.14 元。

扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 350,543,986.34 元。

根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除累计公允价值变动损益对可供分配利润影响金额 42,650,204.51 元，公司 2017 年末可供分配的利润为 307,893,781.83 元。

鉴于公司目前处于快速发展时期，为适应行业发展变化，更好地维护全体股东的长远利益，经公司第二届董事会第三次会议审议通过，拟提议 2017 年度不进行利润分配。

以上事项需经股东大会审议通过。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬	年度薪酬
李刚	董事长、总经理	男	46	硕士	2017年12月21日-2020年12月20日(任董事长), 2017年7月19日-2020年7月18日(任总经理)	是	_____
李盈斌	董事	男	47	本科	2017年12月21日-2020年12月20日	是	_____
王锐	董事	男	51	硕士	2017年12月21日-2020年12月20日	是	_____
霍耀辉	董事、副总经理	男	45	本科	2017年12月21日-2020年12月20日(任董事), 2017年12月21日-2020年12月20日(任副总经理)	是	_____
周乘东	董事	男	55	硕士	2017年12月21日-2020年12月20日	是	_____
陈江旭	独立董事	男	66	博士	2017年12月21日-2020年12月20日	是	_____
崔天钧	独立董事	男	52	硕士	2017年12月21日-2020年12月20日	是	_____
徐润萍	独立董事	女	63	本科	2014年12月21日-2017年12月20日(任期已满但继续履职至2018年3月12日)	是	_____
武怀良	职工董事、副总经理	男	50	硕士	2017年12月21日-2020年12月20日(任职工董事), 2017年12月21日-2020年12月20日(任副总经理)	是	_____
王兆华	-	男	61	本科	2014年12月21日-2017年12月20日(任董事)	是	_____
石冰	监事会主席	男	48	硕士	2015年1月16日-2017年12月20日(任期已满但继续履职至2018年3月16日)	是	_____
王利伟	监事	男	43	硕士	2014年12月21日-2017年12月20日(任期已满但继续履职至2018年2月12日)	是	_____
张旭	职工监事	男	42	本科	2017年12月21日-2020年12月20日	是	_____
周华	-	男	36	硕士	2014年12月21日-2017年	是	_____

					11月15日		
张波	副总经理	男	43	本科	2016年10月24日-2019年10月23日	是	_____
县亚楠	董事会秘书、 副总经理	女	34	本科	2017年5月26日-2020年5月25日	是	_____
张国勇	副总经理	男	53	硕士	2017年10月17日-2020年10月16日	是	_____
杨彬	副总经理	男	50	硕士	2017年11月16日-2020年11月15日	是	_____
邓永强	合规总监	男	49	本科	2014年3月17日-2016年10月24日(任首席风险官)2009年4月8日-2017年12月20日(任合规总监)	是	_____
胡海磊	首席风险官	男	47	硕士	2016年10月24日-2019年10月23日	是	_____
王博	总经理助理 (履行高级管理人员职责)	男	32	硕士	2016年10月24日-2019年10月23日	是	_____
陶娟	-	女	55	硕士	2015年10月8日-2017年7月17日	是	_____
姚晖	-	女	47	硕士	2012年6月5日-2017年12月20日(副总经理)	是	_____
陈晓	-	女	46	大专	2013年1月7日-2017年5月4日(任董事会秘书),2014年3月17日-2017年5月4日(任副总经理)	是	_____
董事会人数:							9
监事会人数:							3
高级管理人员人数:							10

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司第一届董事会董事李刚、王兆华、李盈斌、王锐为控股股东陕西煤业化工集团有限责任公司委派；第二届董事会董事李刚、李盈斌、霍耀辉、王锐为控股股东陕西煤业化工集团有限责任公司委派。

董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息:

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

根据《公司章程》相关规定，公司薪酬与提名委员会的主要职责是：公司董事会下设薪酬与提名委员会根据董事、高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性及其他相关企业相关岗位的薪酬水平拟定薪酬计划或方案。董事会向股东大会报告董事履行职责的情况、绩效评价结果及其薪酬情况，并予以披露。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司外部董事、监事津贴根据2012年12月27日第五次临时股东会规定发放标准（自2013年1月起实施）；独立董事津贴参考同行业平均水平确定；公司内部董事、监事、高级管理人员的报酬根据公司的发展战略、企业外部环境变化、年度业绩完成情况，依据公司《薪酬管理办法》等相关规定报公司董事会审议执行。

3、报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在非现金薪酬情况，按照相关规定公司实行递延支付。董事薪酬收入占年度薪酬总额的 0.09%（其中：独立董事占年度薪酬总额的 0.05%），监事占年度薪酬总额的 0.07%，高级管理人员占年度薪酬总额的 3.44%。

4、上述董事、监事、高级管理人员的年度薪酬均为报告期内任相应职务领取的薪酬。其中高级管理人员薪酬含 2016 年度及 2015 年度递延薪酬部分。

（二）持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
无	-	-	-	-	-	-
合计	-	0	0	0	0.00%	0

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	是
	董事会秘书是否发生变动	是
	财务总监是否发生变动	是

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
王兆华	董事	换届	无	换届
霍耀辉	副总经理、执行委员会委员	换届	董事、副总经理、执行委员会委员	股东推荐
周 华	职工监事、合规法律部总经理	离任	无	个人原因离职
张 旭	计划财务部总经理	新任	职工监事、计划财务部总经理	职工代表大会选举
陶 娟	总经理、执行委员会副主任委员	离任	无	个人原因离职
李 刚	董事长、执行委员会主任委员	新任	董事长、总经理、执行委员会主任委员	公司日常经营需要
陈 晓	副总经理、董事会秘书、执行委员会委员	离任	无	个人原因离职
县亚楠	信用交易部总经理	新任	副总经理、董事会秘书、执行委员会委员	公司日常经营需要
张国勇	无	新任	副总经理、执行委员会委	公司日常经营需要

			员	
杨彬	无	新任	副总经理、执行委员会委员	公司日常经营需要
姚晖	副总经理、执行委员会委员	换届	无	换届

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

1、新任董事

霍耀辉，男，1973年8月出生，中国国籍，中共党员，无境外居留权，本科。现任开源证券股份有限公司董事、党委委员、副总经理、执行委员会委员，长安期货有限公司董事。工作经历：1994年08月至1999年03月，任职于中煤深圳公司，担任职员；1999年04月至2007年03月，任职于陕西省质量监督信息发布中心、检验所，担任主任、办公室主任；2007年04月至2007年05月，任职于陕西煤业化工集团有限责任公司，职员；2007年05月至2009年03月，任职于陕西开源证券经纪有限责任公司，职员；2009年03月至2014年12月，任职于开源证券有限责任公司，先后担任办公室副主任、人力资源部经理、董事会办公室主任、总经理助理（履行高管职责）兼经纪业务事业部经理、副总经理；2012年04月至今，担任长安期货有限公司董事。2014年12月至今，任职于开源证券股份有限公司，担任副总经理、执行委员会委员。2016年10月至今，担任开源证券股份有限公司党委委员。2017年12月20日至今，任职于开源证券股份有限公司，担任公司董事、副总经理、执行委员会委员。

2、新任监事

张旭，男，1976年2月出生，中国国籍，中共党员，无境外居留权，研究生学历，学士学位，高级会计师职称。现任开源证券股份有限公司职工监事、计划财务部总经理。1997年09月至2012年06月，任职于西部证券股份有限公司，担任计划财务部高级经理；2012年06月至2015年01月，任职于开源证券股份有限公司，担任计划财务部副总经理；2015年01月至今，任职于开源证券股份有限公司，担任计划财务部总经理；2017年12月12日，任职于开源证券股份有限公司，担任职工监事、计划财务部总经理。

3、新任高级管理人员

(1) 李刚，男，1972年12月出生，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。现任开源证券股份有限公司党委书记、董事长、执行委员会主任委员、总经理。工作经历：1994年08月至1998年07月，任职于煤科院西安分院罗克岩土工程公司，担任施工项目经济核算负责人；1998年08月至2004年05月，任职于陕西煤炭运销集团公司，担任科员、主任科员、副经理；2003年03月至2006年05月，兼任陕西彬长矿区开发建设有限责任公司董事会秘书职务；2004年06月至2006年12月，任职于陕西煤业化工集团有限责任公司投融资委员会，兼任副主任（主持工作）；2005年03月至2006年12月，兼任陕西中能煤田有限公司董事；2007年01月至2007年11月，任职于陕西开源证券经纪有限责任公司，担任增资扩股负责人；2007年12月至2010年06月，任职于陕西开源证券经纪有限责任公司，担任总支书记、董事、董事长特别助理；2010年06月至2014年12月，任职于开源证券有限责任公司，担任总支书记、董事长；2014年12月至2016年07月，任职于开源证券股份有限公司，担任总支书记、董事长、执行委员会主任委员；2016年07月至2017年07月，任职于开源证券股份有限公司，担任党委书记、董事长、执行委员会主任委员；2017年07月至今，任职于开源证券股份有限公司，担任党委书记、董事长、总经理、执行委员会主任委员。

(2) 县亚楠，女，汉族，中共党员，中国国籍，无境外居留权，本科学历，学士学位（经济学、管理学双学士）。1984年10月出生，2007年参加工作。现任开源证券副总经理、董事会秘书、执行委员会委员。工作经历：2007年07月至2013年12月，任职于兴业证券股份有限公司西安朱雀大街证券营业部，先后担任职员、存管部经理；2014年01月至2014年12月，任职于开源证券股份有限公司，先后担任融资融券部职员、副经理（主持工作）；2015年01月至2017年05月，任职于开源证券股份有限公司，担任信用交易部总经理；2017年05月至今，任职于开源证券股份有限公司，担任副总经理、

董事会秘书、执行委员会委员。

(3) 张国勇，男，汉族，中共党员。中国国籍，无境外居留权。理学学士学位和经济学硕士学位。1965年6月5日出生，1986年7月参加工作。现任开源证券股份有限公司副总经理。工作经历：1986年07月至1990年09月，任职于中国北方工业集团华山机械厂理化中心，担任助理工程师职务；1993年07月至2000年12月，任职于西部证券股份有限公司（原陕西证券有限公司），历任发行部经理、经管部经理、投资银行部总经理；2000年12月至2005年09月，任职于原大鹏证券有限公司西北管理总部，历任西北管理总部副总经理和西安吉祥路证券营业部总经理；2005年09月至2016年04月，任职于长江证券股份有限公司西安太白北路证券营业部工作，担任总经理；2016年04月至2017年08月，任职于长江证券股份有限公司陕西分公司工作，担任总经理；2005年09月至2017年08月，担任陕西证券期货业协会常务理事和创新工作小组组长；2017年10月至今，任职于开源证券股份有限公司，担任副总经理；2017年12月21日，任职于开源证券股份有限公司，担任副总经理、执行委员会委员。

(4) 杨彬，男，汉族，中共党员，研究生毕业，硕士，高级经济师。1968年6月出生。现任开源证券股份有限公司副总经理。工作经历：1986年06月至1996年06月，任职于工行湖北枝江支行，历任办公室干事、副主任；1986年06月2008年04月，任职于工行三峡分行办公室、营业部，历任副总经理、副主任、主任；2008年04月至2013年08月，任职于工行总行票据营业部综合管理部，历任副总、总经理；2013年08月至2015年06月，任职于工行总行票据营业部西安分部，担任总经理；2015年06月2017年08月，在广西北部湾银行挂职锻炼，担任副行长；2017年11月至今，任职于开源证券股份有限公司，担任副总经理；2017年12月21日，任职于开源证券股份有限公司，担任副总经理、执行委员会委员。

关于公司董事、监事任职情况说明：

公司董事会于2017年12月20日召开2017年第四次临时股东大会于审议并通过：

1、任命陈吉先生、吴伟海先生、霍耀辉先生为公司第二届董事会董事，常瑞明先生为公司第二届董事会独立董事，任期自取得监管部门任职资格批复之日起至第二届董事会任期届满时为止；王兆华先生、付健先生（尚未取得董事任职资格批复）、赵巍先生（尚未取得董事任职资格批复）不再担任公司董事，徐润萍女士不再担任公司独立董事。原独立董事徐润萍女士在独立董事常瑞明先生正式履职前继续履行独立董事职责。

2、任命赵斌先生、陈更新先生为公司第二届监事会监事，任期自取得监管部门任职资格批复之日起至第二届监事会任期届满时为止；赵斌先生、陈更新先生在正式履职前，公司监事会人数低于法定人数，由石冰先生、王利伟先生继续履行监事职责。

根据中国证券监督管理委员会陕西监管局出具的《关于常瑞明证券公司独立董事任职资格的批复》（陕证监许可字[2018]4号），常瑞明先生证券公司独立董事任职资格已于2018年3月12日获得核准，即日起正式履行独立董事职责。截至年报披露日，陈吉先生、吴伟海先生尚未取得监管部门董事任职资格批复。

根据中国证券监督管理委员会陕西监管局出具的《关于核准赵斌证券公司监事会主席任职资格的批复》（陕证监许可字[2018]6号）以及《关于陈更新证券公司监事任职资格的批复》（陕证监许可字[2018]1号），赵斌先生、陈更新先生证券公司监事会主席任职资格、监事任职资格已分别于2018年3月16日及2018年2月12日获得核准，即日起正式履行公司监事职责，石冰先生、王利伟先生不再履行公司监事职责。

（四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	担任其他单位职务	任期时间
王锐	董事	长安期货有限公司董事长	2011年7月至今
周乘东	董事	广东顺德控股集团有限公司副总裁	2011年10月至今
		广东顺德控股集团有限公司董事	2017年1月至今

武怀良	职工董事、副总经理	陕西股权交易中心股份有限公司董事	2014年1月至今
李盈斌	董事	陕西煤业化工集团财务有限责任公司总经理	2015年7月至今
		幸福人寿股份有限公司董事	2015年4月至今
徐润萍	独立董事	广东金融学院金融学教授	2001年8月至今
		广州发展集团股份有限公司独立董事	2012年8月至今
崔天钧	独立董事	陕西华西工程造价咨询有限公司董事长、总经理	1999年11月至今
		大华会计师事务所陕西分所执行合伙人	2011年1月至今
王博	总经理助理(履行高级管理人员职责)	陕西省现代能源创业投资基金有限公司董事	2015年12月至今
霍耀辉	董事、副总经理	长安期货有限公司董事	2012年4月至今
石冰	监事会主席	盈峰资本管理有限公司首席风控官	2013年10月至今
		广东复兴食品机械有限公司董事、副总经理	2014年7月至今
王利伟	监事	广东众森律师事务所专职律师	2015年11月至今

(五) 公司董事会下设三个专门委员会，截至报告期末，其成员如下：

1、发展战略与风险控制委员会

主任委员：李刚

委员：李盈斌、周乘东、陈江旭、武怀良

2、薪酬与提名委员会

主任委员：陈江旭

委员：霍耀辉、王锐

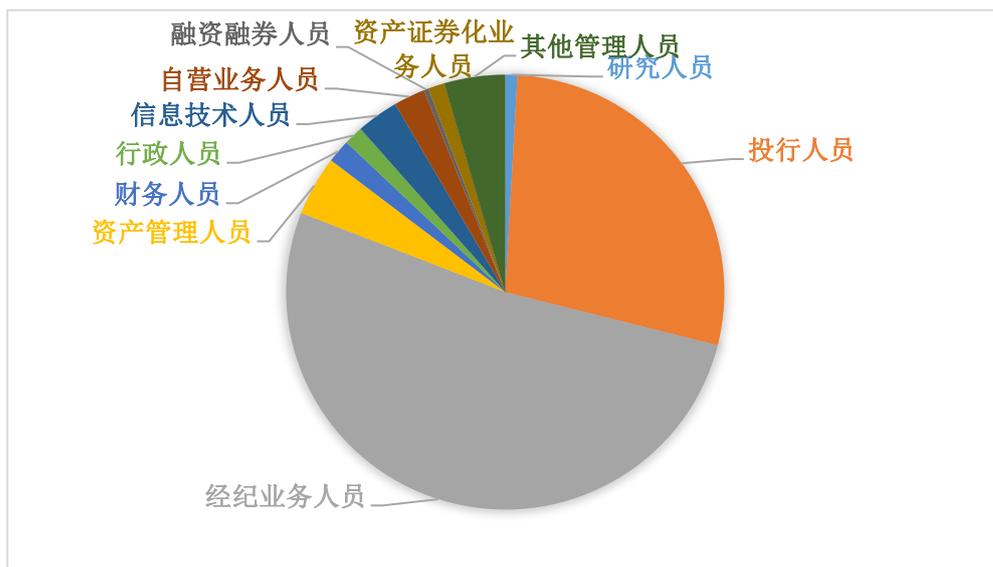
3、审计委员会

主任委员：崔天钧

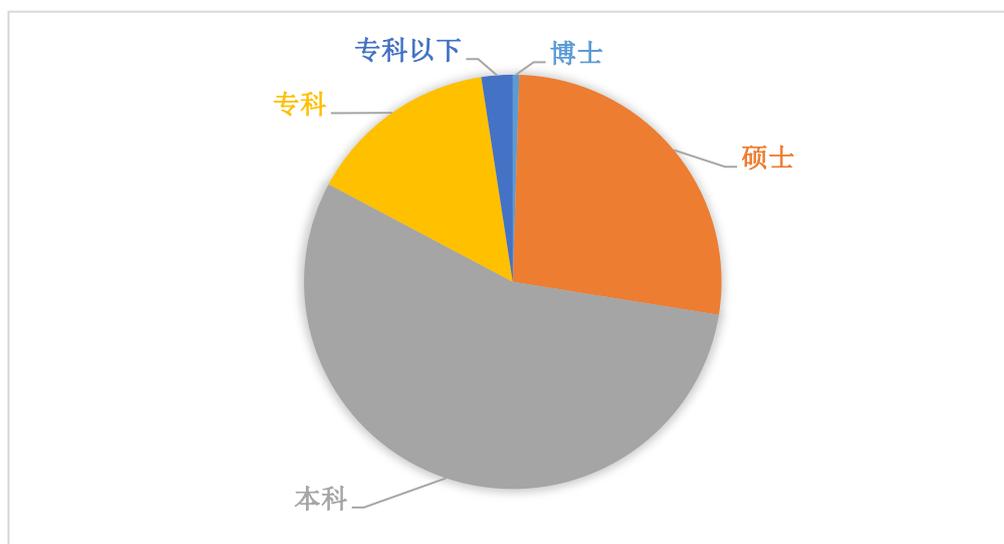
委员：陈江旭、武怀良

二、员工情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
研究人员	13	18
投行人员	371	569
经纪业务人员	811	1,055
资产管理人员	95	90
财务人员	26	35
行政人员	16	29
信息技术人员	55	63
自营业务人员	68	47
融资融券人员	6	7
资产证券化业务人员	4	25
区域股权挂牌业务人员	4	0
其他管理人员	87	91
员工总计	1,556	2,029



按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	11	10
硕士	373	549
本科	855	1,121
专科	251	300
专科以下	66	49
员工总计	1,556	2,029



员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期内，为满足业务快速扩张需要、引进人才，全年新增 473 名员工，为 2018 年发展做好人才储备。报告期内，无需公司承担费用的离退休职工。公司将员工培训作为公司的长效投入和持续发展的强大助力，通过新入职员工培训与在职员工培训相结合、内部培训与外部培训相结合、业务培训与管理培训相结合等多维度的方式，全面提升员工队伍的业务水平和综合素质，实现了员工培训的全覆盖。公司员工薪酬根据公司的发展战略、外部环境变化、年度业绩完成情况，依据公司《薪酬管理办法》等相关规定执行。

三、证券经纪人相关情况

报告期末，公司下设的 67 家分支机构全部实施证券经纪人制度，经纪人共计 283 名，均取得了证券经纪人资格。可通过公司网站、客户服务统一电话等方式查询经纪人的执业信息等资料。分支机构负责人作为经纪人的第一管理责任人，全面负责本分支机构的经纪人管理工作，并接受公司管理、协调和监督、检查。同时，公司还建立了经纪人风险监控系統，实现经纪人日常风险监控、评估及预警机制，有效控制经纪人风险。分支机构通过定期面谈、电话、信函及其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。

根据中国证监会《证券经纪人管理暂行规定》（[2009]2 号）的要求，公司经纪人在约定的委托合同的代理权限、代理期间、执业地域范围内从事客户招揽和客户服务等活动，并遵守法律、行政法规、监管机构和行政管理部门的规定、自律规则以及职业道德，自觉接受公司的管理，履行委托合同约定的义务，同时向客户充分提示证券投资的风险。

报告期内，未发生与证券经纪人有关的客户投诉和纠纷。

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专门委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律、法规和规范性文件要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、执行委员会组成的公司治理架构，形成权力机构、决策机构、监督机构和经理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

公司股东大会、董事会、监事会运作规范，相关会议的召开、召集均符合《公司法》及《公司章程》的规定。董事会下设发展战略与风险控制、审计、薪酬与提名专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成，向董事会负责并报告工作。在《公司章程》中规定了三个专门委员会成员组成要求及委员会的主要职责。

股东大会是公司的权力机构；董事会对股东大会负责，决策程序和管理议事规则科学、透明；监事会向股东大会负责，对公司董事、高级管理人员以及公司财务工作监督健全、有效；执行委员会是公司最高经营管理机构，向董事会负责。

公司执行委员会下设各业务专业委员会，包括证券投资决策委员会、资产管理业务投资决策委员会、投资银行业务管理委员会、信用业务管理委员会、风险管理委员会、IT治理委员会及做市决策委员会，对公司各业务进行审核和决策。

公司制定了《开源证券股份有限公司股东大会议事规则》、《开源证券股份有限公司董事会议事规则》、《开源证券股份有限公司监事会议事规则》、《开源证券股份有限公司执行委员会工作细则》、《开源证券股份有限公司董事会秘书工作细则》具体规范了股东大会、董事会、监事会、执行委员会及董事会秘书的职责等事项。为加强子公司的管理，公司2017年新制定《开源证券股份有限公司子公司管理办法》。

2017年，根据监管部门及陕西省国资委党建工作要求，公司对《开源证券股份有限公司章程》、《开源证券股份有限公司股东大会议事规则》、《开源证券股份有限公司董事会议事规则》、《开源证券股份有限公司监事会议事规则》、《开源证券股份有限公司执行委员会工作细则》相关公司治理制度进行修订。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律、法规和规范性文件要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、执行委员会组成的公司治理架构，形成权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。重大事项按《公司章程》规定提交股东大会审定，并及时做好信息披露各项工作，充分保护了公司股东的合法权益。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护和平等权利，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度，股东、董事、监事、经理层均能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。股东大会、董事会、经理层在重要人事变动、重大投资、重大融资、对外担保、关联交易等重大事项决策上均履行了规定程序。

4、公司章程的修改情况

(1) 因通过实施非公开发行股票后，公司注册资本额、股份总数发生相应变化，公司于2017年1月26日召开2017年第一次临时股东大会，审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》，对《公司章程》中注册资本及股份总数等相应条款进行了修订。随后，公司于2017年2月6日取得陕西省工商局换发的《营业执照》。

(2) 根据陕西证监局2017年初对公司法人治理结构提出相关要求以及陕西国资委在《公司章程》中加入党建内容的要求，公司于2017年9月12日召开2017年第三次临时股东大会，审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》，对《公司章程》中涉及股东大会、董事会、监事会、执行委员会、总经理办公会等机构的权限、议事方式等相应条款进行了修订。

(3) 2017年，根据《证券公司全面风险管理规范》及《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》的规定，证券公司需在《公司章程》中明确董事会及监事会合规风险管理职能、合规负责人任职资格、任职程序等内容。公司于2017年12月20日召开2017年第四次临时股东大会，审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》，对公司内控管理相应条款进行了修订。

以上《公司章程》修订的情况均已在全国中小企业股份转让系统进行公开披露。

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	10	关于变更会计师事务所的议案；关于修订《公司章程》的议案；关于在陕煤化财务公司办理存款业务的议案；关于免去公司董事的议案；关于提名公司董事的议案；关于2016年董事长奖励基金分配的议案；关于授权执委会新设、变更、撤销分支机构的议案；关于部分业务条线2017年度绩效考核方案的议案；关于变更募集资金使用用途的议案；关于公司2017年度风险管理政策的议案；关于公司2017年度各项业务投资总额和风险限额的议案；关于公司《落实全面风险管理要求的工作方案》的议案；关于申请2017年度扶贫资金的议案；关于召开公司股东大会的议案；关于公司《2016年度董事会工作报告》的议案；关于《公司经理层2016年工作报告及2017年工作计划》的议案；关于《公司2016年年度报告及其摘要》的议案；关于《公司2016年度财务决算说明》及《审计报告》的议案；关于《公司2017年度财务预算方案》的议案；关于《公司净资本、风险资本准备及风险控制指标专项审计报告》的议案；关于《客户资金安全专项审核报告》的议案；关于《客户资产管理业务专项审计报告》的议案；关于《公司2016年度内部控制专项审核报告》的议案；关于公司2016年日常关联交易执行情况及预计2017年日常性关联交易的议案；关于《公司2016年度净资本等风控指标运行情况报告》的议案；关于《公司2016年度合规管理工作报告》的议案；关于《公司2016年度内部控制自我评估报告》的议案；关于《公司2016年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况的专项说明》的议案；关于《公司2016年度利润分配方案》的议案；关于调整公司资产管理业务投资决策委员会成员的议案；关于公司业务部职能、名称变更的议案；关于修订《公司合规管理制度》的议案；关于提请董事会授权经理层审批反洗钱相关报告的议案；关于修订《公司资产证券化业务管理办法》的议案；关于召开2016年年度股东大会的议案；关于聘任副

		<p>总经理、董事会秘书的议案;关于由董事长兼任总经理职务的议案;关于由县亚楠担任公司资产管理业务投资决策委员会主任委员的议案;关于公司2017年半年度报告的议案;关于《公司2017年上半年合规管理工作报告》议案;关于《公司2017年上半年净资产等风控指标运行情况报告》的议案;关于《公司2017年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案;关于修订公司《股东大会议事规则》的议案关于修订公司《董事会议事规则》议案关于修订公司《执行委员会工作细则》的议案关于废止公司《总经理工作细则》的议案关于修订公司《股票质押式回购交易业务管理办法》的议案关于修订公司《融资融券业务管理办法》的议案关于修订公司《约定购回式证券交易业务管理办法》的议案关于修订公司《稽核审计工作基本制度》的议案;关于聘任公司副总经理的议案;关于修订公司《资产管理业务管理制度》的议案关;关于修订公司《资产管理业务投资决策委员会工作制度》的议案;关于修订公司《合规管理制度》的议案;关于董事会换届选举的议案;关于收购开源创新投资(北京)有限公司20%股权的议案;关于购置安康巴山东路证券营业部办公用房的议案;关于《2017年度绩效考核方案》的议案;关于制定公司《子公司管理办法》的议案;关于豁免董事会会议通知时限的议案;关于选举公司第二届董事会董事长的议案;关于公司第二届董事会专门委员会成员组成的议案关;关于聘任合规总监的议案;关于公司执行委员会成员组成的议案。</p>
监事会	4	<p>关于免去公司监事职的议案;关于提名公司监事的议案;关于变更募集资金使用用途的议案;关于《2016年度监事会工作报告》的议案;关于《公司2016年年度报告及其摘要》的议案;关于《公司2016年度财务决算说明》及《审计报告》的议案;关于《公司2017年度财务预算方案》的议案;关于公司2017年半年度报告的议案;关于《开源证券股份有限公司2017年上半年净资产等风控指标运行情况报告》的议案;关于《公司2017年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案;关于修订公司《监事会议事规则》的议案;关于监事会换届选举的议案。</p>
股东大会	5	<p>关于变更会计师事务所的议案;关于修订《公司章程》的议案;关于在陕煤化财务公司办理存款业务的议案;关于免去公司董事的议案;关于提名公司董事的议案;关于免去公司监事的议案;关于提名公司监事的议案;关于变更募集资金使用用途的议案;关于申请2017年度扶贫资金的议案;关于《2016年度董事会工作报告》的议案;关于《2016年度监事会工作报告》的议案;关于《公司2016年年度报告及其摘要》的议案;关于《公司2016年度财务决算说明》及《审计报告》的议案;关于《公司2016年度财务预算方案》的议案;关于《公司2016年度利润分配方案》的议案;关于《公司2016年日常性关联交易执行情况及预计2017年日常性关联交易》的议案;关于《公司2016年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况的专项说明》的议案;关于公司2017年半年度报告的议案;关于修订公司《股东大会议事规则》的议案;关于修订公司《董事会议事规则》的议案;关于修订公司《监事会议事规则》议案;关于董事会换届选举的议案;关于选举公司第二届董事会非职工董事的议案;关于监事会换届选举的议案;关于选举公司第二届监事会非职工监事的议案;关于收购开源创新投资(北京)有限公司20%股权的议案。</p>

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会运作规范,相关会议的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授

权委托及表决程序均符合《公司法》、《证券公司治理准则》和《公司章程》的规定。董事会下设发展战略与风险控制委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会三个专门委员会，专门委员会的召集、召开和表决程序科学、透明，符合相关法律法规和议事规则的规定。

（三）公司治理改进情况

公司所有股东严格依照法律及《公司章程》赋予的权利参与公司治理，控股股东严格按照《公司法》、《证券法》等有关规定规范自己的行为，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会授权范围行使职权、直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动，在股东大会审议关联交易的事项时能够按照《公司章程》的规定回避表决。公司管理层结构稳定，目前未引入新的职业经理人参与公司治理及经营。公司具有独立的业务及自主经营能力，在人员、资产、财务、机构和业务等方面均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。

（四）投资者关系管理情况

为加强公司与投资者之间的信息沟通，切实维护投资者的合法权益，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，公司制定了《开源证券股份有限公司投资者关系管理办法》。构建了多维度与投资者互动的平台，包括在门户网站上建立“投资者关系”栏目，解答投资者咨询和疑问，保障投资者与公司沟通畅通。公司设立了统一的客户投诉电话和邮箱，并对外公布，客户可通过电话、电子邮件、信函等方式向公司总部、分支机构等进行投诉。

公司董事会秘书负责处理投资者关系管理的有关事务，并通过电话、网站等途径与投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

公司将继续规范和强化信息披露，加强与社会各界的信息沟通。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

董事会各专门委员会严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》以及各专门委员会工作规则召开会议履行职责，依法合规运作，分别对公司发展战略、财务报告、内部控制、风险管理、绩效考核等事项提出意见与建议，为董事会高效、科学决策发挥重要作用。

报告期内，公司董事会下设专门委员会未对公司本年度的董事会议案提出异议。

（六）独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
徐润萍	9	9	0	0
陈江旭	10	8	2	0
崔天钧	10	9	1	0
常瑞明	0	0	0	0

独立董事的意见：

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及专门委员会议案提出异议。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》，《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理

结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

1、业务独立

公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

2、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人控制的除公司及其控股子公司以外的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪的情形。

3、资产独立

公司拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在资金、资产被公司的控股股东占用的情形。

4、机构独立

公司机构设置完整、运行独立。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，执行委员会总体负责公司的经营管理工作，并向董事会报告工作。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。

5、财务独立

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司对报告期内上述所有方面的内部控制进行自我评估，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司内部控制健全、执行有效。随着业务发展，针对操作风险等多种风险，及时反馈总结并细化管控措施，不断加强和完善内控管理。公司现行的内部控制制度和机制建立健全并已得到有效执行，在环境控制、业务控制、资金管理和财务会计控制、信息系统控制、人力资源与薪酬管理、风险监控等内控方面不存在重大缺陷；在信息沟通与披露的管理方面，公司能够严格按照法律、法规、《公司章程》等规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性、信息沟通的顺畅与及时；公司的内部控制能够适应公司管理和发展的需要。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司《信息披露管理办法》规定对年报等信息披露工作中发生的失职或违反制度规定的行为，致使公司年报等信息披露违规，或给公司造成不良影响或损失时进行追究和处理。触犯国家有关法律法规的，依法移送行政、司法机关，追究其法律责任。为加强公司内部管理，明确失职责任，强化信息披露人员

责任意识、合规意识、守法意识，防范和减少失职行为给公司造成的不利后果，公司制定了《员工责任追究制度（试行）》。

报告期内，公司相关年报编制人员严格按照制度规定，积极履行职责，认真开展信息披露工作，确保年报信息真实、准确、完整。

（五）公司合规管理体系建设和稽核部门报告期内完成的稽核检查情况

1、公司合规管理体系建设及合规检查情况

公司建立了“董事会与监事会、经营管理层、合规总监及合规管理部门、各分支机构”四级合规管理组织体系，坚持“稳健经营、稳步发展”的经营理念，以合规及风险管控优先为原则，狠抓各项措施的制定和落实，努力营造良好的合规及风险管理氛围。2017年是公司合规管理工作全面深化的重要一年，也是落实合规管理新规攻坚的一年，为此，公司进一步建立健全各项合规管理机制，完善合规监测系统，继续加大对合规风控专员的选聘、培训及考核力度，及时发现、识别、处理、报告合规风险，树立全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础的合规管理理念，努力实现创新与合规的动态平衡，确保公司稳健经营。报告期内，纳入评估范围的业务与事项均已建立了相应的管理制度，并基本得到有效执行，达到了公司合规管理的目标，全员合规意识逐步提升，不存在重大合规风险。

报告期，合规法律部牵头对鞍山、广州、河南等地区的14家营业部进行了现场检查，检查内容包括岗位分工制衡、适当性管理、合规回访、营销管理等方面。同时，为充分了解分支机构落实适当性管理工作的情况，报告期内，公司还分别对西安长安路证券营业部、渭南朝阳大街证券营业部、重庆分公司等6家分支机构的适当性管理工作开展情况进行了专项现场检查，主要包括分支机构适当性管理组织体系建立情况、公司适当性制度执行情况、金融产品销售公示情况、培训及宣传等。对于检查中发现的问题和不完善情况向分支机构进行讲解，并督促其逐条落实整改。

2、稽核检查情况

（1）离任审计情况

2017年公司稽核审计部对公司董事会秘书陈晓及西安太华路证券营业部负责人赵创、四川分公司负责人卢忠、重庆分公司负责人郭锦辉、西安纺北路证券营业部负责人任栋、广州华强路证券营业部负责人谭景明、河南分公司负责人董硕、北京分公司负责人张伟、上海分公司负责人霍耀辉、西安锦业路证券营业部负责人韩瑞、安康巴山东路证券营业部负责人王连生、安康汉阴证券营业部负责人刘喆、宝鸡清姜路证券营业部负责人刘创锋、咸阳人民西路证券营业部负责人裴彦斌、纺织城正街证券营业部负责人李雪萍共15人次进行了离任审计；对安康巴山东路证券营业部负责人王连生、汉中南郑证券营业部负责人王鹏、榆林证券营业部负责人杨涛、神木证券营业部负责人蒋慧、西安西大街证券营业部负责人寇兴军、顺德新宁路证券营业部负责人麦庆华共6人进行了三年任期的强制离岗审计。离任（或强制离岗）审计主要对分支机构负责人任职期间的履职（管理责任和经济责任）情况以及分支机构的内控制度建设、业务合规管理、财务状况和信息技术系统建设等方面进行审计，出具离任（或强制离岗）审计报告，报告均已上报监管部门。

（2）专项稽核审计情况

为加强公司业务合规和风险管理工作，稽核审计部重点对基金及金融产品代销业务、证券投资顾问业务、招投标业务、反洗钱业务进行了专项审计，并且根据《证券公司内部控制指引》的规定，稽核审计部组织并完成了公司2017年度内部控制有效性评价工作。

在专项业务稽核检查方面，对基金及金融产品代销业务的组织架构、制度建设与执行、销售决策和协议签署的合规性、资金安全保障、信息管理平台建设和使用、销售适当性管理实施、客户回访、宣传推介材料、销售人员资质和考核管理、投资者教育、数据报送、岗位制衡与异常交易监控等方面进行了稽核检查；对证券投资顾问业务的投顾协议签署及费用收取情况、投顾人员公示与管理、投顾媒体、互联网与微信、投顾考核评定、投顾业务培训、投顾回访与投诉、投顾人员违规行为、投顾客户风险监控管理等方面进行了稽核检查；对招投标业务中公司费用类支出项目的立项、审批流程、合同审核环节等方面进行了稽核检查；对2017年公司反洗钱组织机构体系及制度建设、业务的日常管理、日常监控、风险识别、客户身份信息动态识别、反洗钱宣传及培训开展情况进行了稽核检查；对信息技术安全管理中总部信息技术设备、应用系统、网络系统、通信系统、密码管理、操作系统、数据及病毒防范等安全性进行了稽核检查。

（3）常规稽核审计情况

2017年公司稽核审计部对公司西安凤城一路证券营业部、太华路证券营业部、纺北路证券营业部、西大街证券营业部、太白南路证券营业部、纺织城证券营业部、锦业路证券营业部、北京西直门证券营业部、济南新泺证券营业部、云南分公司、鞍山南五道街证券营业部等11家分支机构进行了现场检查，从人员管理、绩效考核发放、临柜业务、印章管理、投教与适当性管理、金融产品代销、营销管理、合规管理、经纪业务监控、信息技术、反洗钱管理等方面进行了稽核检查。

通过稽核审计检查工作促进了公司制度与操作规程的进一步完善，加强了业务操作的规范性和合规性，提升管理水平及员工执业责任心，较好地排除了业务开展过程中存在的合规风险隐患，促进公司业务健康发展。

（六）内部控制管理情况

1、内部控制责任的声明

公司按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

2、建立内部控制的依据以及内部控制制度建设情况

公司注重内部规章制度和管理体系的建设，按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》等法律、法规以及中国证监会有关内部控制监管要求，建立健全公司内部控制制度，并将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，保证内控制度先行，内控流程覆盖各项业务事前防范、事中监控和事后检查的所有环节。通过持续完善内部控制制度，规范业务操作，强化监督检查，确保公司业务运作有序，风险可测、可控、可承受。

3、内部控制评价结论和内部控制专项审核报告意见

（1）内部控制自我评估

公司根据《内部控制制度》及相关法律法规的要求，对公司截至2017年12月31日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。报告期内，公司现行内部控制制度和机制建立健全，并得到有效执行。在环境控制、业务控制、资金管理和财务会计控制、信息系统控制、人力资源与薪酬管理、风险监控等内控方面不存在重大缺陷；在信息沟通与披露管理方面，公司能够严格按照法律、法规及《公司章程》真实、准确、完整披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性、信息沟通顺畅及时。

（2）会计师事务所对于公司内部控制的意见情况

会计师事务所审计了公司 2017 年度的财务报表并出具了希会审字（2018）0810 号审计报告，同时对与财务报表相关的公司内部控制进行测试与评价，出具内部控制专项审核报告，认为公司截至 2017 年 12 月 31 日止与财务报表编制有关的内部控制在所有重大方面是有效的。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	希会审字(2018)0810号
审计机构名称	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	西安市浐灞生态区浐灞大道1号商务中心二期五楼511-512
审计报告日期	2018年4月20日
注册会计师姓名	曹爱民、高靖杰
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1
会计师事务所审计报酬	40万元整

审计报告正文：

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

Xigema Cpas(Special General Partnership)

希会审字(2018)0810号

审计报告

开源证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

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

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立

于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应该报告该事项。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：曹爱民

（项目合伙人）

中国 西安市

中国注册会计师：高靖杰

二〇一八年四月二十日

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			

货币资金	七、(一)	2,745,526,003.23	2,747,621,205.16
其中：客户存款	七、(一)	2,318,930,232.22	2,129,207,016.16
结算备付金	七、(二)	277,032,141.86	456,478,646.84
其中：客户备付金	七、(二)	157,376,184.06	314,486,864.64
拆出资金			
融出资金	七、(三)	1,070,134,625.22	707,085,427.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、(四)	923,668,199.25	471,353,589.08
衍生金融资产	七、(五)	3,963,086.11	
买入返售金融资产	七、(六)	3,596,657,292.03	2,488,350,740.47
应收款项	七、(七)	35,670,128.61	26,405,960.12
应收利息	七、(八)	122,963,579.76	45,729,048.11
存出保证金	七、(九)	189,999,573.96	91,633,731.16
应收股利			
可供出售金融资产	七、(十)	3,317,116,209.21	1,541,072,538.66
持有待售资产			
持有至到期投资			1,420,000.00
长期应收款			
长期股权投资	七、(十一)	249,907,094.98	199,778,046.05
投资性房地产			
固定资产	七、(十二)	64,732,624.26	65,790,777.70
在建工程			
无形资产	七、(十三)	45,437,950.55	38,739,985.02
开发支出			
商誉	七、(十四)	18,659,016.94	18,659,016.94
递延所得税资产	七、(十五)	107,978,740.19	27,250,083.06
其他资产	七、(十六)	104,223,578.23	126,078,063.76
资产总计		12,873,669,844.39	9,053,446,859.90
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	七、(十八)	985,770,000.00	478,440,000.00
拆入资金	七、(十九)	50,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	七、(五)	72,900,547.44	
卖出回购金融资产款	七、(二十)	4,440,211,248.80	3,036,038,258.32
代理买卖证券款	七、(二十一)	2,556,726,051.83	2,409,399,156.33
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、(二十二)	318,300,791.23	275,579,326.98
应交税费	七、(二十三)	36,936,619.36	18,289,783.67
应付款项	七、(二十四)		3,919.52
应付利息	七、(二十五)	35,596,845.01	21,842,959.09

应付股利	七、(二十七)	3,238,229.64	3,238,229.64
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、(二十六)	700,000,000.00	500,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	七、(十五)	10,662,551.12	18,546,460.40
递延收益			
其他负债	七、(二十七)	126,680,427.57	45,439,500.14
负债合计		9,337,023,312.00	6,856,817,594.09
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	七、(二十八)	1,789,983,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	七、(二十九)	1,177,189,425.24	199,810,056.63
减：库存股			
其他综合收益	七、(三十)	-147,183,017.04	34,791,923.32
专项储备			
盈余公积	七、(三十一)	51,634,501.79	46,867,160.41
一般风险准备	七、(三十二)	129,588,157.41	119,359,262.50
未分配利润	七、(三十三)	379,096,232.99	337,740,466.22
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		3,380,308,300.39	2,038,568,869.08
少数股东权益		156,338,232.00	158,060,396.73
所有者权益(或股东权益)合计		3,536,646,532.39	2,196,629,265.81
负债和所有者权益(或股东权益)总计		12,873,669,844.39	9,053,446,859.90

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：县亚楠

会计机构负责人：张旭

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		2,367,465,217.75	2,453,173,211.82
其中：客户存款		1,965,531,435.25	1,854,276,433.76
结算备付金		247,807,352.54	430,151,821.31
其中：客户备付金		128,151,394.74	288,160,039.11
拆出资金			
融出资金		1,070,134,625.22	707,085,427.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		923,353,199.25	453,194,372.08
衍生金融资产		3,963,086.11	

买入返售金融资产		3,571,857,094.03	2,488,350,740.47
应收款项		35,670,128.61	26,391,905.33
应收利息		122,963,579.76	45,729,048.11
存出保证金		44,046,927.66	41,827,559.96
应收股利			
可供出售金融资产		3,060,698,848.55	1,394,323,321.20
持有待售资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、(一)	475,400,224.95	425,320,952.98
投资性房地产			
固定资产		51,750,264.54	51,905,220.17
在建工程			
无形资产		44,492,958.66	37,865,161.45
开发支出			
商誉			
递延所得税资产		106,779,846.69	26,643,970.66
其他资产		86,691,665.99	91,485,436.47
资产总计		12,213,075,020.31	8,673,448,149.78
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		985,770,000.00	548,440,000.00
拆入资金		50,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		72,900,547.44	
卖出回购金融资产款		4,440,211,248.80	3,036,038,258.32
代理买卖证券款		2,109,107,085.21	2,151,204,383.85
代理承销证券款			
应付职工薪酬		309,588,052.28	275,193,779.85
应交税费		32,804,668.60	15,409,174.78
应付款项			3,919.52
应付利息		35,596,845.01	21,892,109.77
应付股利		3,238,229.64	3,238,229.64
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		700,000,000.00	500,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债		10,703,483.36	18,630,622.74
递延收益			

其他负债		112,212,155.00	36,208,052.50
负债合计		8,862,132,315.34	6,656,258,530.97
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,789,983,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具			
资本公积		1,176,379,694.47	199,000,325.86
减：库存股			
其他综合收益		-147,186,635.04	34,790,273.32
专项储备			
盈余公积		51,634,501.79	46,867,160.41
一般风险准备		129,588,157.41	119,359,262.50
未分配利润		350,543,986.34	317,172,596.72
所有者权益（或股东权益）合计		3,350,942,704.97	2,017,189,618.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,213,075,020.31	8,673,448,149.78

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		999,166,310.55	1,075,393,467.37
手续费及佣金净收入	七、(三十三)	858,526,079.05	706,507,857.49
其中：经纪业务手续费净收入	七、(三十三)	125,938,185.22	142,731,160.57
投资银行业务手续费净收入	七、(三十三)	599,592,072.77	491,122,413.52
资产管理业务手续费净收入	七、(三十三)	124,722,929.39	62,546,899.63
利息净收入	七、(三十四)	-15,236,330.18	21,235,388.44
投资收益（损失以“-”号填列）	七、(三十五)	140,923,452.41	370,670,725.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、(三十五)	50,119,759.93	121,394,514.09
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、(三十六)	14,613,103.06	-23,201,362.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他业务收入		-	180,858.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、(三十七)	-65,209.33	
其他收益	七、(三十八)	405,215.54	
二、营业成本		944,010,179.32	872,143,471.75
税金及附加	七、(三十九)	7,419,978.88	26,525,019.82
业务及管理费	七、(四十)	904,482,887.57	802,942,345.12
资产减值损失	七、(四十一)	32,107,312.87	42,676,106.81
其他业务成本		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		55,156,131.23	203,249,995.62
加：营业外收入	七、(四十二)	8,253,122.14	11,198,962.50

减：营业外支出	七、(四十三)	1,752,136.69	2,490,266.48
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		61,657,116.68	211,958,691.64
减：所得税费用	七、(四十四)	6,172,254.21	25,065,436.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		55,484,862.47	186,893,254.79
（一）按经营持续性分类：			
持续经营净利润		55,484,862.47	186,893,254.79
终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			
少数股东损益		-172,928.44	2,697,902.68
归属于母公司所有者的净利润		55,657,790.91	184,195,352.11
六、其他综合收益的税后净额		-181,974,940.36	-168,022,162.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、(二十九)	-181,974,940.36	-168,062,373.60
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	七、(二十九)		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	七、(二十九)	-181,974,940.36	-168,062,373.60
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	七、(二十九)	-684,923.15	-15,483,803.33
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	七、(二十九)	-181,290,017.21	-152,578,570.27
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属少数股东的其他综合收益的税后净额			40,211.11
七、综合收益总额		-126,490,077.89	18,871,092.30
归属于母公司所有者的综合收益总额		-126,317,149.45	16,132,978.51
归属于少数股东的综合收益总额		-172,928.44	2,738,113.79
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.03	0.14
（二）稀释每股收益			

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：县亚楠

会计机构负责人：张旭

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		917,404,866.15	1,028,154,127.83
手续费及佣金净收入	十七、(二)	797,477,926.81	682,509,035.44
其中：经纪业务手续费净收入	十七、(二)	99,673,855.03	122,038,479.39
投资银行业务手续费净收入	十七、(二)	566,840,769.47	491,122,413.52
资产管理业务手续费净收入	十七、(二)	123,401,884.25	59,450,192.72
利息净收入		-30,228,696.74	14,552,779.69
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、(三)	135,742,281.94	353,867,517.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、(三)	50,069,982.97	122,903,140.77
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		14,437,982.66	-22,834,367.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入			59,162.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-24,628.52	
其他收益			
二、营业成本		871,422,627.36	829,266,311.34
税金及附加		6,958,287.52	25,979,536.06
业务及管理费		835,569,977.81	761,378,915.65
资产减值损失		28,894,362.03	41,907,859.63
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		45,982,238.79	198,887,816.49
加：营业外收入		6,030,161.31	10,030,546.59
减：营业外支出		1,492,697.16	324,084.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		50,519,702.94	208,594,278.83
减：所得税费用		2,846,289.18	22,966,454.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,673,413.76	185,627,824.47
（一）持续经营净利润		47,673,413.76	185,627,824.47
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-181,976,908.36	-168,088,529.99
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分			

类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		-181,976,908.36	-168,088,529.99
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-684,923.15	-15,483,803.33
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-181,291,985.21	-152,604,726.66
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-134,303,494.60	17,539,294.48
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的现金净额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,321,869,601.56	1,040,704,841.23
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		320,127,095.80	
融出资金净减少额			18,300,117.51
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	七、(四十五)	297,122,089.34	1,322,099,150.06
经营活动现金流入小计		1,939,118,786.70	2,381,104,108.80
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额			
拆入资金净减少额			
回购业务支付的现金净额			
融出资金净增加额		363,412,610.06	
代理买卖证券支付的现金净额		42,097,298.64	504,897,451.25
支付利息、手续费及佣金的现金		392,784,771.15	216,632,778.65
支付给职工以及为职工支付的现金		626,791,219.65	472,466,478.76
支付的各项税费		74,901,608.01	135,901,474.09
支付其他与经营活动有关的现金	七、(四十五)	2,608,806,787.37	1,169,035,688.99
经营活动现金流出小计		4,108,794,294.88	2,498,933,871.74

经营活动产生的现金流量净额		-2,169,675,508.18	-117,829,762.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,045,940,366.51	1,719,654,800.57
取得投资收益收到的现金		5,152,513.95	27,075,201.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		170,010.00	13,116.00
投资活动现金流入小计		1,051,262,890.46	1,746,743,118.46
投资支付的现金		1,145,165,133.72	1,665,385,087.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,401,209.30	45,469,284.19
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,007,022.65	
投资活动现金流出小计		1,194,573,365.67	1,710,854,371.50
投资活动产生的现金流量净额		-143,310,475.21	35,888,746.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,471,209,000.00	1,305,010.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,260,000.00	1,305,010.00
取得借款收到的现金			50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、(四十五)	2,461,880,000.00	578,440,000.00
筹资活动现金流入小计		3,933,089,000.00	629,745,010.00
偿还债务支付的现金			50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,574,277.01	60,296,287.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,340,000.00	1,340,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、(四十五)	1,757,070,446.51	872,320,000.00
筹资活动现金流出小计		1,801,644,723.52	982,616,287.73
筹资活动产生的现金流量净额		2,131,444,276.48	-352,871,277.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-181,541,706.91	-434,812,293.71
加：期初现金及现金等价物余额		3,204,099,852.00	3,638,912,145.71
六、期末现金及现金等价物余额		3,022,558,145.09	3,204,099,852.00

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：县亚楠

会计机构负责人：张旭

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的现金净额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,218,338,675.15	1,004,357,781.45
拆入资金净增加额			

回购业务资金净增加额	_____	320,127,095.80	_____
融出资金净减少额	_____	_____	18,300,117.51
代理买卖证券收到的现金净额	_____	_____	_____
收到其他与经营活动有关的现金	_____	199,898,278.92	1,321,368,065.65
经营活动现金流入小计	_____	1,738,364,049.87	2,344,025,964.61
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额	_____	_____	_____
拆入资金净减少额	_____	_____	_____
回购业务支付的现金净额	_____	_____	_____
融出资金净增加额	_____	363,412,610.06	_____
代理买卖证券支付的现金净额	_____	42,097,298.64	504,897,451.25
支付利息、手续费及佣金的现金	_____	371,321,635.18	211,934,178.65
支付给职工以及为职工支付的现金	_____	589,073,804.25	453,414,188.72
支付的各项税费	_____	68,454,284.54	127,408,172.28
支付其他与经营活动有关的现金	_____	2,588,419,094.45	1,124,462,160.37
经营活动现金流出小计	_____	4,022,778,727.12	2,422,116,151.27
经营活动产生的现金流量净额	_____	-2,284,414,677.25	-78,090,186.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	_____	_____	_____
取得投资收益收到的现金	_____	660,000.00	660,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	_____	35,010.00	5,346.00
投资活动现金流入小计	_____	695,010.00	665,346.00
投资支付的现金	_____	_____	_____
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	_____	46,314,921.38	44,946,503.38
支付其他与投资活动有关的现金	_____	_____	_____
投资活动现金流出小计	_____	46,314,921.38	44,946,503.38
投资活动产生的现金流量净额	_____	-45,619,911.38	-44,281,157.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	_____	1,469,949,000.00	_____
取得借款收到的现金	_____	_____	_____
发行债券收到的现金	_____	_____	_____
收到其他与筹资活动有关的现金	_____	2,461,880,000.00	648,440,000.00
筹资活动现金流入小计	_____	3,931,829,000.00	648,440,000.00
偿还债务支付的现金	_____	_____	_____
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	_____	43,881,427.70	57,928,668.10
支付其他与筹资活动有关的现金	_____	1,825,965,446.51	872,320,000.00
筹资活动现金流出小计	_____	1,869,846,874.21	930,248,668.10
筹资活动产生的现金流量净额	_____	2,061,982,125.79	-281,808,668.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	_____	_____	_____
五、现金及现金等价物净增加额	_____	-268,052,462.84	-404,180,012.14
加：期初现金及现金等价物余额	_____	2,883,325,033.13	3,287,505,045.27
六、期末现金及现金等价物余额	_____	2,615,272,570.29	2,883,325,033.13

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,300,000,000.00				199,810,056.63		34,791,923.32		46,867,160.41	119,359,262.50	337,740,466.22	158,060,396.73	2,196,629,265.81
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,300,000,000.00				199,810,056.63		34,791,923.32		46,867,160.41	119,359,262.50	337,740,466.22	158,060,396.73	2,196,629,265.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	489,983,000.00				977,379,368.61		-181,974,940.36		4,767,341.38	10,228,894.91	41,355,766.77	-1,722,164.73	1,340,017,266.58
(一) 综合收益总额							-181,974,940.36				55,657,790.91	-172,928.44	-126,490,077.89
(二) 所有者投入和减少资本	489,983,000.00				977,379,368.61							-209,236.29	1,467,153,132.32
1. 股东投入的普通股	489,983,000.00				977,379,368.61							170,303.00	1,467,532,671.61
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-379,539.29	-379,539.29

													9	
(三) 利润分配									4,767,341.38	10,228,894.91	-14,302,024.14	-1,340,000.00		-645,787.85
1. 提取盈余公积									4,767,341.38		-4,767,341.38			
2. 提取一般风险准备										9,534,682.76	-9,534,682.76			
3. 对所有者（或股东）的分配												-1,340,000.00		-1,340,000.00
4. 其他										694,212.15				694,212.15
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本年期末余额	1,789,983,000.00				1,177,189,425.24		-147,183,017.04		51,634,501.79	129,588,157.43	379,096,231.29	156,338,232.00		3,536,646,532.39

项目	上期										少数股东权益	所有者权益	
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储	盈余公积	一般风险准	未分配利				

		优先股	永续债	其他		股		备		备	润		
一、上年期末余额	1,300,000,000.00	—	—	—	198,872,327.53	—	202,854,296.92	—	28,304,377.96	82,017,047.17	209,233,461.46	155,357,272.94	2,176,638,783.98
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企业合并	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年期初余额	1,300,000,000.00	—	—	—	198,872,327.53	—	202,854,296.92	—	28,304,377.96	82,017,047.17	209,233,461.46	155,357,272.94	2,176,638,783.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	—	—	—	—	937,729.10	—	-168,062,373.60	—	18,562,782.45	37,342,215.33	128,507,004.76	2,703,123.79	19,990,481.83
(一) 综合收益总额	—	—	—	—	—	—	-168,062,373.60	—	—	—	184,195,352.11	2,738,113.79	18,871,092.30
(二) 所有者投入和减少资本	—	—	—	—	937,729.10	—	—	—	—	—	—	1,305,010.00	2,242,739.10
1. 股东投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,305,010.00	1,305,010.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	937,729.10	—	—	—	—	—	—	—	937,729.10
(三) 利润分配	—	—	—	—	—	—	—	—	18,562,782.45	37,342,215.33	-55,688,347.35	-1,340,000.00	-1,123,349.57
1. 提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	18,562,782.45	—	-18,562,782.45	—	—
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	37,125,564.90	-37,125,564.90	—	—

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,300,000,000.00				199,000,325.86		34,790,273.32	46,867,160.41	119,359,262.50	317,172,596.72	2,017,189,618.81	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	489,983,000.00				977,379,368.61		-181,976,908.36	4,767,341.38	10,228,894.91	33,371,389.62	1,333,753,086.16	
(一) 综合收益总额							-181,976,908.36			47,673,413.76	-134,303,494.60	
(二) 所有者投入和减少资本	489,983,000.00				977,379,368.61						1,467,362,368.61	
1. 股东投入的普通股	489,983,000.00				977,379,368.61						1,467,362,368.61	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								4,767,341.38	10,228,894.91	-14,302,024.14	694,212.15	
1. 提取盈余公积								4,767,341.38		-4,767,341.38		
2. 提取一般风险准备									9,534,682.76	-9,534,682.76		
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他									694,212.15		694,212.15	
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或												

股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	1,789,983,000.00				1,176,379,694.47		-147,186,635.04		51,634,501.79	129,588,157.41	350,543,986.34	3,350,942,704.97

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,300,000,000.00				198,062,596.76		202,878,803.31		28,304,377.96	82,017,047.17	187,233,119.60	1,998,495,944.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,300,000,000.00				198,062,596.76		202,878,803.31		28,304,377.96	82,017,047.17	187,233,119.60	1,998,495,944.80
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					937,729.10		-168,088,529.99		18,562,782.45	37,342,215.33	129,939,477.12	18,693,674.01
(一) 综合收益总额							-168,088,529.99				185,627,824.47	17,539,294.48
(二) 所有者投入和减少资本					937,729.10							937,729.10

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					937,729.10								937,729.10
(三) 利润分配									18,562,782.45	37,342,215.33	-55,688,347.35		216,650.43
1. 提取盈余公积									18,562,782.45		-18,562,782.45		
2. 提取一般风险准备										37,125,564.90	-37,125,564.90		
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他												216,650.43	216,650.43
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	1,300,000,000.00				199,000,325.86			34,790,273.32	46,867,160.41	119,359,262.50	317,172,596.72		2,017,189,618.81

财务报表附注

一、公司基本情况

开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名为陕西省开源证券公司，成立于1994年2月21日，2001年12月20日改制为开源证券有限责任公司，2014年12月25日整体变更为开源证券股份有限公司。

公司原注册资本5,000万元，股东为陕西省生产资金管理局。2007年2月14日经中国证监会证监机构字[2007]48号批准，陕西省生产资金管理局以经评估确认的公司净资产3,100万元出资，新增股东陕西煤业化工集团有限责任公司以货币出资6,650万元，新增股东铜川矿务局以货币出资1,650万元。变更后的注册资本为11,400万元。

2009年12月3日经中国证监会证监许可(2009)1291号批准，公司申请增加注册资本人民币38,600万元，变更后的注册资本为人民币50,000万元。新增注册资本由股东陕西煤业化工集团有限责任公司以货币出资，股东陕西省生产资金管理局、铜川矿务局放弃本次增资。

2012年5月25日经中国证监会陕证监许可字(2012)39号批复，公司申请增加注册资本人民币80,000万元，变更后的注册资本为人民币130,000万元。新增注册资本由股东陕西煤业化工集团有限责任公司、佛山市顺德区美的技术投资有限公司、佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司、佛山市顺德区德鑫创业投资有限公司、广东德美精细化工股份有限公司分别以货币出资，股东陕西省生产资金管理局、铜川矿务局放弃本次增资。

根据2014年11月17日股东会决议，公司以2014年9月30日的账面净资产折股整体变更为股份有限公司，整体变更后公司股本总额为130,000万股人民币普通股，每股面值为人民币1.00元，注册资本为人民币130,000万元，原一般风险准备金14,448,516.34元和其他综合收益26,328,417.02元保持不变，其他剩余净资产198,062,596.76元列入公司资本公积。

2015年4月20日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意开源证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]1479号）核准，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。证券简称：开源证券，证券代码832396。

2016年11月28日公司召开第一届董事会第二十五次会议、2016年12月13日召开2016年第六次临时股东大会决议通过了《关于公司2016年定向发行股票方案的议案》，公司本次对股权登记日在册的股东按持股比例发行股票，发行股份不超过500,000,000.00股（含本数），发行价格为每股人民币3.00元，募集资金不超过1,500,000,000.00元（含本数）。

2017年1月，公司实际已收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币1,469,949,000.00元，扣除股票发行费用2,586,631.39元（不含税金额），募集资金净额为1,467,362,368.61元，其中：计入股本人民币489,983,000.00元，计入资本公积（股本溢价）人民币977,379,368.61元，变更后注册资本人民币1,789,983,000.00元。

公司在陕西省工商行政管理局注册，取得统一社会信用代码为91610000220581820C的营业执照。

注册地址：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

注册资本：拾柒亿捌仟玖佰玖拾捌万叁仟元人民币

法定代表人：李刚

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品（经营证券业务许可证有效期至2019年1月21日）；为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司在中国境内设有47家证券营业部、20家分公司、3家二级子公司、2家三级子公司，二级子公司系长安期货有限公司（以下简称长安期货）、深圳开源证券投资有限公司（以下简称深圳开源）和开源创新投资（北京）有限公司（以下简称开源创投）。

截至2017年12月31日母公司共有员工1883人，其中高管人员10人；子公司共有员工146人。

二、财务报表的编制基础

本财务报告以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上根据附注四列示的重要会计政策、会计估计编制而成。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计的说明

（一）会计制度

执行企业会计准则及其应用指南。

（二）会计年度

本公司会计年度为公历1月1日至12月31日。

（三）记帐本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）记帐基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产以公允价值进行计量，其他资产均采用成本计量模式。

（五）外币业务核算方法

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

（六）现金及现金等价物

现金及现金等价物指库存现金、可以随时用于支付的存款及公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（七）客户交易结算资金会计核算方法

本公司代理客户的交易结算资金必须全额存入指定的商业银行，实行专户管理，并在“银行存款”科目中单设明细科目进行核算。与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行，结算备付金由证券交易所确定后经清算银行划入证券登记公司。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，并与客户进行清算，支付给证券交易所的各项费用在与证券交易所清算时确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项结算时确认为手续费收入。

（八）金融工具

金融工具划分为金融资产和金融负债。

1. 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示。

(2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(3) 贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类

的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失；如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%且时间持续在一年以上，预计这种下降趋势属于非暂时性的，并在整个持有期间得不到根本改变时，认定该可供出售金融资产已发生减值，应全额计提减值准备，确认减值损失；如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%但持续时间较短（不足一年的），则按成本与公允价值差额的 50%计提减值准备，确认减值损失。

2. 金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司

已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（九）衍生金融工具

公司买入并持有的衍生性金融资产，如利率互换、场外期权、股指期货合约形成的资产等，确认为衍生金融资产。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。

（十）买入返售和卖出回购金融资产

买入返售交易分为买断式和质押式，买断式是指按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。质押式是指作为质押权人，在交易对手将债券出质时融出资金，质押到期日，以约定价格收回资金并返还出质债券。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。

卖出回购交易分为买断式和质押式，买断式是按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。质押式是指将债券向交易对手出质时获取资金，质押到期日，以约定价格支付资金并收回出质债券。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。

本公司对约定购回及股票质押式回购业务，按期末余额的 0.1% 计提减值准备。

（十一）融资融券业务

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

融资业务按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，对于本公司融出的资金，应当确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不应终止确认该证券，但应确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，应当作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司对于融资业务，按期末余额的 0.1%计提减值准备。

（十二）资产管理业务

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务，资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映。公司受托经营定向资产管理业务，按实际受托管理客户资产的金额，同时确认一项资产和一项负债；定向资产管理业务的客户资产进行证券买卖比照代买卖证券业务进行核算。公司集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行。对所管理的不同集合资产计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务会计报告。不同集合资产计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

（十三）应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年，且有确凿证据证明已无力清偿债务的；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

2. 按组合计提坏账准备应收款项

组合分类	确定组合分类的依据	按组合计提坏账准备的方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账 龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1 至 2 年（含 2 年）	10%
2 至 3 年（含 3 年）	30%
3 至 4 年（含 4 年）	50%
4 至 5 年（含 5 年）	80%
5 年以上	100%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（十四）长期股权投资

1. 长期股权投资的分类

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

2. 投资成本确定

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

3. 后续计量及收益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比

例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算；对按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》核算的股权投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，也改按权益法核算；对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的股权投资，改按成本法核算；对因处置投资等原因丧失了对被投资单位的控制，且处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，或处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》核算。

4. 确定对被投资单位具有控制、重大影响及被投资单位是否为合营企业的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额，具体按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的有关规定进行判断。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

- (1) 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- (2) 参与被投资单位的政策制定过程；
- (3) 与被投资单位之间发生重要交易；
- (4) 向被投资单位派出管理人员；
- (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

合营企业是指对被投资单位实施共同控制，即按照相关约定某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，具体按照《企业会计准则第 40 号—合营安排》的有关规定进行判断。

5. 长期股权投资减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

6. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股

权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十五）投资性房地产

本公司投资性房地产主要包括：公司拥有的已出租建筑物、土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产同时满足下列条件的予以确认：

1. 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
2. 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。按照《固定资产》、《无形资产》准则对已出租的建筑物计提折旧，对已出租的土地使用权摊销。

本公司投资性房地产如存在减值迹象，按《企业会计准则第8号-资产减值》进行减值测试，并计提相应减值准备。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- (1) 投资性房地产开始自用。
- (2) 作为存货的房地产，改为出租。
- (3) 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。
- (4) 自用建筑物停止自用，改为出租。

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分类：房屋建筑物、交通运输设备、通讯设备、电子设备、电器设备、办公及文字处理设备以及安全防卫设备。折旧方法采用年限平均法，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独

计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类 别	预计使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.17%
交通运输设备	8 年	5%	11.87%
通讯设备	5 年	3%	19.40%
电子设备	5 年	3%	19.40%
电器设备	6 年	5%	15.83%
办公及文字处理设备	6 年	5%	15.83%
安全防卫设备	6 年	5%	15.83%

本公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。

3. 固定资产的减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

（十七）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程的减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

（十八）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十九）无形资产

本公司无形资产主要包括土地使用权、软件使用权，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件使用权和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

本公司无形资产的减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

（二十）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

（二十一）长期待摊费用的摊销方法

本公司的长期待摊费用主要是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的房租、改造支出等费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额

进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（二十三）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，社会保险费及住房公积金，工会经费和职工教育经费等在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付相关支出。离职后福利指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利。辞退福利指在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。其他长期职工福利指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬、符合设定提存计划而产生的离职后福利或其他长期职工福利确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的辞退福利确认为负债，计入当期损益。

（二十四）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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

（二十五）收入确认原则

1. 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入。

代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托投资管理合同中止或到期，与委托方结算时，按合同约定确认应由公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失；或合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收益。

2. 利息收入

存款利息在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认收入。

买入返售金融资产利息在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资融券利息根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入。

3. 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

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

4. 公允价值变动损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

5. 其他业务收入

反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入。

（二十六）政府补助

1. 政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

本公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十八）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（二十九）持有待售

1. 划分为持有待售的依据

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

（2）可收回金额。

企业终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，应当将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（三十）企业合并

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账

面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（三十一）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现

金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

五、会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整的说明

（一）会计政策变更

1. 根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）修订的规定，自 2017 年 1 月 1 日起，与企业日常活动有关的政府补助计入“其他收益”，与企业日常活动无关的政府计入营业外收入，采用未来适用法处理。

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

3. 本公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）的规定，相应对财务报表格式进行了修订，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。

除上述外，公司本期无其他重要的会计政策变更。

（二）会计估计变更

本公司在报告期无会计估计变更。

（三）重大前期差错更正及其他事项调整

本公司在报告期无重大前期差错更正及其他事项调整。

六、税项

税 种	税 率
增值税	按应税销售额的 3%、6%计缴
城建税	按流转税的 7%计缴
教育费附加	按流转税的 3%计缴
地方教育费附加	按流转税的 2%计缴
所得税	按应纳税所得额的 25%计缴 小型微利企业其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率计缴

其他税项	按税收规定计缴
------	---------

七、合并财务报表主要项目注释

非特别指明本附注“期末”指2017年12月31日，“年初”指2016年12月31日，“本期”指2017年度，“上期”指2016年度（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）。

（一）货币资金

1. 按类别列示

项目	期末余额			年初余额		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币 金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			16,000.49			45,986.64
银行存款：						
其中：自有资金						
人民币			416,261,103.79			607,874,480.52
客户资金						
人民币			2,318,930,232.22			2,129,207,016.16
银行存款小计			2,735,191,336.01			2,737,081,496.68
其他货币资金：						
人民币			10,318,666.73			10,493,721.84
小计			2,745,526,003.23			2,747,621,205.16

2. 其中融资融券业务列示

项目	期末余额			年初余额		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币 金额	折算率	人民币金额
公司信用资金存款：						
人民币			41,932,770.59			58,432,092.17
客户信用资金存款：						
人民币			86,396,785.55			108,681,663.82
合计			128,329,556.14			167,113,755.99

3. 本公司现金、银行存款无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）结算备付金

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	157,376,184.06	314,486,864.64
公司备付金	119,655,957.80	141,991,782.20
合计	277,032,141.86	456,478,646.84

2. 按币种列示

项目	期末余额			年初余额		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币 金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金：						
人民币			157,376,184.06			314,486,864.64
小计			157,376,184.06			314,486,864.64
客户信用备付金：						
人民币						
小计						
客户备付金合计			157,376,184.06			314,486,864.64
公司自有备付金：						
人民币			84,655,957.80			82,072,796.42
小计			84,655,957.80			82,072,796.42
公司信用备付金：						
人民币			35,000,000.00			59,918,985.78
小计			35,000,000.00			59,918,985.78
公司备付金合计			119,655,957.80			141,991,782.20
合计			277,032,141.86			456,478,646.84

3. 结算备付金期末较年初减少39.31%，主要原因系本年证券市场交投萎靡，存入登记结算公司的客户备付金减少所致。

(三) 融出资金

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	1,071,205,831.05	707,793,220.99
孖展融资		
减：减值准备	1,071,205.83	707,793.22
融出资金净值	1,070,134,625.22	707,085,427.77

2. 按账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	588,141,761.23	54.91	588,141.76	0.10	465,725,109.16	65.80	465,725.11	0.10
3-6 个月	213,269,211.45	19.91	213,269.21	0.10	86,848,443.40	12.27	86,848.44	0.10
6-12 个月	107,990,565.27	10.08	107,990.57	0.10	44,311,979.29	6.26	44,311.98	0.10
1 年以上	161,804,293.10	15.10	161,804.29	0.10	110,907,689.14	15.67	110,907.69	0.10
合计	1,071,205,831.05	100.00	1,071,205.83	0.10	707,793,220.99	100.00	707,793.22	0.10

3. 按客户类别列示

项目	期末余额	年初余额
个人	1,046,205,962.12	686,429,365.55
机构	24,999,868.93	21,363,855.44
合计	1,071,205,831.05	707,793,220.99

4. 融资融券业务担保物情况

项目	期末公允价值	年初公允价值
资金	86,588,015.75	109,260,275.12
证券	3,108,217,799.01	2,139,823,308.38
合计	3,194,805,814.76	2,249,083,583.50

5. 融出资金期末较年初增加51.34%，主要原因系公司融出资金规模增加所致。

(四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1. 按类别列示

项目	期末账面余额	期末初始成本	年初账面余额	年初初始成本
股票	499,254,619.96	486,835,913.28	91,234,856.69	64,251,891.59
债券	180,290,889.30	181,402,865.82	379,145,260.00	378,064,596.04
基金	1,000,889.99	999,710.00	973,472.39	1,000,000.00
其他	243,121,800.00	239,760,749.32		
合计	923,668,199.25	908,999,238.42	471,353,589.08	443,316,487.63

2. 有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	承诺条件	期末公允价值
债券	卖出回购交易质押	148,218,500.00
其他	卖出回购交易质押	146,270,500.00

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末不存在已融出证券的情况。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末较年初增加95.96%，主要原因系公司自营业务股票买入增加所致。

（五）衍生金融工具

1. 按类别列示

项目	期末余额			年初余额		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
股票期权	970,788,119.60	3,963,086.11	72,591,988.45			
股指期货	2,464,840.00					
收益互换	45,788,273.00		308,558.99			
合计	1,019,041,232.60	3,963,086.11	72,900,547.44			

2. 在当日无负债结算制度下，结算备付金、存出保证金已包括本公司于2017年12月31日所持有的股指期货产生的持仓损益金额。因此，衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示，金额为零。截止2017年12月31日，本公司持有的用于非套期的股指期货合约的公允价值为人民币-2,460.00元。

（六）买入返售金融资产

1. 按金融资产种类列示

种类	期末余额	年初余额
股票	673,607,193.76	134,066,075.92
债券	2,923,723,705.46	2,354,418,730.62
其他		
减：减值准备	673,607.19	134,066.07
账面价值	3,596,657,292.03	2,488,350,740.47

2. 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
约定购回式证券	376,191.00	2,422,331.96
股票质押式回购	673,231,002.76	131,643,743.96
债券质押式回购	51,800,198.00	
债券买断式回购	2,871,923,507.46	2,354,418,730.62
合计	3,597,330,899.22	2,488,484,806.54

3. 约定购回式证券剩余期限

剩余期限	期末余额	年初余额
3个月以内（含3个月）		252,603.36
3个月至6个月（含6个月）		996,259.50
6个月至12个月（含12个月）	376,191.00	1,173,469.10
1年以上		
合计	376,191.00	2,422,331.96

4. 股票质押式回购剩余期限

剩余期限	期末余额	年初余额
3个月以内（含3个月）	109,994,063.95	
3个月至6个月（含6个月）	54,196,529.46	51,643,743.96
6个月至12个月（含12个月）	425,800,409.35	
1年以上	83,240,000.00	80,000,000.00
合计	673,231,002.76	131,643,743.96

5. 买入返售金融资产中约定购回式证券期末待购回标的的证券市值669,800.00元，股票质押式回购期末质押标的的证券市值1,429,378,014.06元。

6. 买入返售金融资产期末较年初增加44.54%，主要原因系公司本期买入返售金融资产业务规模扩大所致。

(七) 应收款项

1. 按明细列示

项目	期末余额	年初余额
应收款项	37,834,078.36	28,015,839.77
减：坏账准备	2,163,949.75	1,609,879.65
应收款项账面价值	35,670,128.61	26,405,960.12

2. 按评估方式列示

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	37,834,078.36	100.00	2,163,949.75	5.72	28,015,839.77	100.00	1,609,879.65	5.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	37,834,078.36	100.00	2,163,949.75	--	28,015,839.77	100.00	1,609,879.65	--

其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	35,155,343.12	92.92	1,757,767.16	5.00	23,834,086.65	85.07	1,191,704.34	5.00
1—2年	1,987,189.92	5.25	198,718.99	10.00	4,181,753.12	14.93	418,175.31	10.00
2—3年	691,545.32	1.83	207,463.60	30.00				
3—4年								
4—5年								
5年以上								
合计	37,834,078.36	100.00	2,163,949.75	--	28,015,839.77	100.00	1,609,879.65	--

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	1,609,879.65	554,070.10			2,163,949.75
合计	1,609,879.65	554,070.10			2,163,949.75

4. 公司本期无实际核销的应收款项。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	性质或内容
国富期货天源8号资产管理计划	3,981,271.84	1年以内	10.52	期权费
开源证券安泰理财1号定向资产管理计划	3,142,638.09	1年以内	8.31	资管产品管理费
开源证券安富理财6号定向资产管理计划	2,754,902.41	1年以内	7.28	资管产品管理费
开源质押宝1号集合资产管理计划	2,132,914.33	1年以内/1-2年	5.64	资管产品管理费

		/2-3 年		
开源证券珠海农商理财 3 号定向资产管理计划	2,011,392.10	1 年以内	5.32	资管产品管理费
合计	14,023,118.77		37.07	

6. 公司本期无终止确认的应收款项及以应收款项为标的进行证券化的情形。

7. 应收款项期末较年初增加35.08%，主要原因系公司资产管理业务规模扩大，应收客户管理费增加所致。

（八）应收利息

1. 按项目列示

项目	期末余额	年初余额
可供出售金融资产利息	66,886,308.79	12,257,053.81
融出资金利息	26,158,533.72	20,801,753.99
买入返售金融资产利息	29,918,737.25	12,670,240.31
合计	122,963,579.76	45,729,048.11

2. 应收利息期末较年初增加168.90%，主要原因系公司期末可供出售金融资产中债券增加致使应计提的利息增加所致。

（九）存出保证金

1. 按项目列示

项目	期末余额	年初余额
交易保证金	187,197,775.64	85,735,504.11
信用保证金	2,801,798.32	5,898,227.05
合计	189,999,573.96	91,633,731.16

2. 存出保证金期末较年初增加107.35%，主要原因系本期期货市场交投活跃，存入期货交易所的保证金增加所致。

（十）可供出售金融资产

1. 按投资品种类别列示

项目	期末余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
股票	243,473,212.58	66,373.60	24,392,025.12	219,147,561.06
债券	2,329,903,933.01	-66,128,383.01	40,000,000.00	2,223,775,550.00
资产管理计划	723,283,817.59	-123,172,926.30		600,110,891.29

银行理财产品	30,000,000.00			30,000,000.00
其他	252,894,362.82	-6,336,347.13	2,475,808.83	244,082,206.86
合计	3,579,555,326.00	-195,571,282.84	66,867,833.95	3,317,116,209.21

(续)

项目	年初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
股票	283,926,933.75	5,488,704.21		289,415,637.96
债券	552,109,495.60	-11,336,655.60	40,000,000.00	500,772,840.00
资产管理计划	589,114,991.48	51,985,891.50		641,100,882.98
银行理财产品	7,000,000.00			7,000,000.00
其他	102,772,377.72	10,800.00		102,783,177.72
合计	1,534,923,798.55	46,148,740.11	40,000,000.00	1,541,072,538.66

2. 存在限售期或其他承诺条件的可供出售金融资产

项目	限售期或其他承诺条件	期末余额
债券	卖出回购交易质押	1,452,497,290.00
集合理财产品	存续期内不设开放期，不退出，不收回	123,848,292.28

3. 公司本期末持有的“可供出售金融资产—资产管理计划”中公司作为集合计划管理人，以自有资金参与149,266,101.61元，子公司参与母公司发行的集合资产管理计划24,014,824.00元。

4. 公司本期末持有的“可供出售金融资产—其他”主要为公司作为有限合伙人对合伙企业的投资、自有资金购买的信托计划及资产管理计划。

5. 可供出售金融资产期末不存在已融出证券的情况。

6. 可供出售金融资产期末较年初增加115.25%，主要原因系公司自营业务债券投资增加所致。

(十一) 长期股权投资

1. 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
联营企业	249,907,094.98	199,778,046.05
合营企业		
小计	249,907,094.98	199,778,046.05
减：减值准备		
合计	249,907,094.98	199,778,046.05

2. 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
前海开源基金管理有限公司	50,000,000.00	199,460,952.98			50,069,982.97	-684,923.15
深圳市开源泰裕投资管理有限公司	300,000.00	317,093.07			49,776.96	
合计	50,300,000.00	199,778,046.05			50,119,759.93	-684,923.15

(续)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
前海开源基金管理有限公司	694,212.15				249,540,224.95	
深圳市开源泰裕投资管理有限公司					366,870.03	
合计	694,212.15				249,907,094.98	

3. 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

4. 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

5. 长期股权投资期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

(十二) 固定资产及累计折旧

1. 账面价值

项 目	期末余额	年初余额
固定资产原价	121,507,444.19	112,301,897.66
减：累计折旧	56,774,819.93	46,511,119.96
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	64,732,624.26	65,790,777.70

2. 固定资产增减变动表

项目	房屋建 筑物	交通运输 设备	通讯 设备	电器 设备	电子 设备	办公 设备	安全防卫 设备	合计
一、原值：								
1. 年初余额	38,327,659.64	10,607,097.84	21,000.00	2,647,933.51	54,525,464.13	5,543,440.83	629,301.71	112,301,897.66
2. 本期增加		385,617.95	5,342.02	290,204.43	9,210,544.31	1,518,798.00		11,410,506.71
(1) 本期购置		385,617.95	5,342.02	290,204.43	9,210,544.31	1,518,798.00		11,410,506.71
(2) 在建工程 转入								
(3) 其他增加								
3. 本期减少		794,963.00		199,538.18	1,079,876.00	130,583.00		2,204,960.18

(1) 转让和出售								
(2) 清理报废		794,963.00		199,538.18	1,079,876.00	130,583.00		2,204,960.18
(3) 其他减少								
4. 外币报表 折算差额								
5. 期末余额	38,327,659.64	10,197,752.79	26,342.02	2,738,599.76	62,656,132.44	6,931,655.83	629,301.71	121,507,444.19
二、累计折旧：								
年初余额	6,984,687.93	6,555,985.84	20,370.00	1,751,292.64	27,815,739.51	2,802,092.84	580,951.20	46,511,119.96
本期计提	1,194,333.36	1,050,255.46		287,370.08	8,751,728.39	857,593.31	3,917.52	12,145,198.12
本期减少		583,719.69		192,786.17	1,036,153.02	68,839.27		1,881,498.15
外币报表 折算差额								
期末余额	8,179,021.29	7,022,521.61	20,370.00	1,845,876.55	35,531,314.88	3,590,846.88	584,868.72	56,774,819.93
三、减值准备：								
年初余额								
本期计提								
本期减少								
外币报表 折算差额								
期末余额								
四、账面价值：								
1. 期末账面价值	30,148,638.35	3,175,231.18	5,972.02	892,723.21	27,124,817.56	3,340,808.95	44,432.99	64,732,624.26
2. 年初账面价值	31,342,971.71	4,051,112.00	630.00	896,640.87	26,709,724.62	2,741,347.99	48,350.51	65,790,777.70

3. 本期增加的累计折旧中，本期计提的折旧费用为12,145,198.12元。

4. 期末无持有待售的固定资产。

5. 期末固定资产余额中无置换、抵押、担保等情况。

6. 期末固定资产不存在可变现净值低于账面价值的情形，故不计提减值准备。

(十三) 无形资产

1. 无形资产增减变动表

项目	软件	交易席位费	股份转让系统	合计
原价				
年初余额	67,808,115.68	2,400,000.00	500,000.00	70,708,115.68
本期增加	20,177,776.95			20,177,776.95
本期减少				

外币报表折算差额				
期末余额	87,985,892.63	2,400,000.00	500,000.00	90,885,892.63
累计摊销				
年初余额	29,401,464.06	2,400,000.00	166,666.60	31,968,130.66
本期增加	13,388,144.79		91,666.63	13,479,811.42
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额	42,789,608.85	2,400,000.00	258,333.23	45,447,942.08
减值准备				
年初余额				
本期增加				
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额				
账面价值				
年初余额	38,406,651.62		333,333.40	38,739,985.02
期末余额	45,196,283.78		241,666.77	45,437,950.55

2. 无形资产本期摊销13,479,811.42元全部计入业务及管理费。

3. 期末公司无用于抵押或担保的无形资产。

4. 无形资产期末不存在可变现净值低于账面价值的情形，故不计提减值准备。

（十四）商誉

1. 按项目列示

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
长安期货有限公司	18,659,016.94			18,659,016.94	
合计	18,659,016.94			18,659,016.94	

2. 公司本期商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

公司本期经分析认为长安期货有限公司可辨认净资产公允价值至期末无减值迹象，故直接对包含商誉的长安期货有限公司资产组组合进行减值测试，比较相关资产组组合的账面价值(包括商誉)与其可收回金额，可收回金额以该资产预计未来现金流量的现值确定，经测试无减值情况。

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 已确认递延所得税资产

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	19,317,178.30	77,268,713.13	11,288,472.59	45,154,038.32
职工薪酬	39,628,561.26	158,514,245.02	15,576,573.33	62,306,293.33
可供出售金融资产公允价值变动损益	48,892,820.71	195,571,282.84		
期货风险准备	140,179.92	560,719.68	385,037.14	1,540,148.55
合计	107,978,740.19	431,914,960.67	27,250,083.06	109,000,480.20

2. 已确认递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,667,240.20	14,668,960.83	7,009,275.37	28,037,101.45
可供出售金融资产公允价值变动损益			11,537,185.03	46,148,740.11
衍生金融工具公允价值变动损益	6,995,310.92	27,981,243.68		
合计	10,662,551.12	42,650,204.51	18,546,460.40	74,185,841.56

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	963,680.00	7,361.94
可抵扣亏损		769,621.78
合计	963,680.00	776,983.72

4. 递延所得税资产期末较年初增加296.25%、递延所得税负债期末较年初减少42.51%，主要原因系公司本期可供出售金融资产期末公允价值下跌，影响递延所得税资产、递延所得税负债变动所致。

(十六) 其他资产

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
预付款项	34,949,448.12	36,742,872.38
其他应收款	42,099,713.31	33,507,247.53
长期待摊费用	22,421,190.71	15,807,920.49
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
存出投资款		20,520,000.00
预付税款		17,954,988.08
待抵扣进项税	349,355.97	145,035.28

待认证进项税	3,870.12	
扶贫项目贷款投资	3,000,000.00	
合 计	104,223,578.23	126,078,063.76

2. 预付款项

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	32,886,969.98	94.10		34,548,227.71	94.02	
1—2 年	1,938,228.04	5.55		1,046,924.67	2.85	
2—3 年	46,750.10	0.13		1,063,720.00	2.90	
3 年以上	77,500.00	0.22		84,000.00	0.23	
合计	34,949,448.12	100.00		36,742,872.38	100.00	

3. 其他应收款

(1) 按明细列示

项 目	期末余额	年初余额
其他应收款项余额	49,555,509.72	36,216,908.85
减：坏账准备	7,455,796.41	2,709,661.32
其他应收款净值	42,099,713.31	33,507,247.53

(2) 按评估方式列示

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	13,000,000.00	26.23	3,900,000.00	30.00				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	36,555,509.72	73.77	3,555,796.41	9.73	36,216,908.85	100.00	2,709,661.32	7.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	49,555,509.72	100.00	7,455,796.41	--	36,216,908.85	100.00	2,709,661.32	--

其中：

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
陕西金辉资产管理有限公司	13,000,000.00	3,900,000.00	30%	部分收回有风险

②按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	29,099,510.80	79.61	1,454,975.54		31,301,457.45	86.42	1,565,072.88	5.00
1—2年	2,920,361.86	7.99	292,036.19		3,773,086.62	10.42	377,308.66	10.00
2—3年	3,755,259.72	10.27	1,126,577.92		317,014.08	0.88	95,104.22	30.00
3—4年	147,994.76	0.40	73,997.38		300,834.12	0.83	150,417.07	50.00
4—5年	120,866.00	0.33	96,692.80		13,790.46	0.04	11,032.37	80.00
5年以上	511,516.58	1.40	511,516.58	100.0	510,726.12	1.41	510,726.12	100.00
合计	36,555,509.72	100.00	3,555,796.41	--	36,216,908.85	100.00	2,709,661.32	--

(3) 期末其他应收款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
中信建投证券股份有限公司	非关联方	19,865,328.06	1年以内	40.09	期权保证金
陕西金辉资产管理有限公司	非关联方	13,000,000.00	1-2年	26.23	委托投资款
北京京国管置业投资有限公司	非关联方	2,204,817.60	1年以内/1-2年/2-3年	4.45	房租押金
上海环球金融中心有限公司	非关联方	1,199,604.00	2-3年	2.42	房租押金
前海开源基金管理有限公司	本公司联营企业	1,438,210.81	1年以内/1-2年	2.90	出租交易单元佣金
合计	--	37,707,960.47	--	76.09	

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	2,709,661.32	4,746,135.09			7,455,796.41
合计	2,709,661.32	4,746,135.09			7,455,796.41

(5) 公司本期无实际核销的其他应收款。

(6) 公司本期无终止确认的其他应收款及以其他应收款为标的进行证券化的情形。

4. 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费	12,746,464.65	13,210,843.50	6,241,658.79		19,715,649.36	
改扩建费	1,371,033.50	960,611.34	754,237.90		1,577,406.94	
房租	630,375.06	392,725.45	453,583.30		569,517.21	
机房综合布线	1,060,047.28	89,842.34	591,272.42		558,617.20	
合计	15,807,920.49	14,654,022.63	8,040,752.41		22,421,190.71	

5. 期货会员资格投资

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
大连商品交易所会员资格费	500,000.00			500,000.00
郑州商品交易所会员资格费	400,000.00			400,000.00
上海期货交易所会员资格费	500,000.00			500,000.00
合计	1,400,000.00			1,400,000.00

(十七) 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	4,319,540.97	5,300,205.19			9,619,746.16
融出资金减值准备	707,793.22	363,412.61			1,071,205.83
买入返售金融资产减值准备	134,066.07	539,541.12			673,607.19
可供出售金融资产减值准备	40,000,000.00	26,867,833.95			66,867,833.95
合计	45,161,400.26	33,070,992.87			78,232,393.13

(十八) 应付短期融资款

1. 应付短期融资款明细

项目	期末余额	年初余额
短期收益凭证	985,770,000.00	478,440,000.00
合计	985,770,000.00	478,440,000.00

2. 收益凭证明细

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
开利8号A款	2016-12-21	2017-2-10	5.10%	16,460,000.00		16,460,000.00	

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
开利 8 号 B 款	2016-12-21	2017-2-10	5.09%	15,890,000.00		15,890,000.00	
开利 8 号 C 款	2016-12-21	2017-2-10	5.08%	8,470,000.00		8,470,000.00	
开利 9 号 A 款	2016-12-21	2017-2-10	5.39%	55,750,000.00		55,750,000.00	
开利 9 号 B 款	2016-12-21	2017-2-10	5.38%	15,620,000.00		15,620,000.00	
开利 10 号 A 款	2016-12-22	2017-2-15	5.10%	6,880,000.00		6,880,000.00	
开利 10 号 B 款	2016-12-22	2017-2-15	5.09%	1,680,000.00		1,680,000.00	
开利 11 号 A 款	2016-12-22	2017-2-15	5.39%	20,090,000.00		20,090,000.00	
开利 11 号 B 款	2016-12-22	2017-2-15	5.38%	1,000,000.00		1,000,000.00	
开利 12 号	2016-12-22	2017-2-15	5.68%	99,020,000.00		99,020,000.00	
开利 13 号	2016-12-22	2017-2-15	5.98%	79,090,000.00		79,090,000.00	
开利 15 号	2016-12-26	2017-2-20	5.68%	34,490,000.00		34,490,000.00	
开利 16 号	2016-12-26	2017-2-20	5.98%	14,000,000.00		14,000,000.00	
开利 17 号	2016-12-29	2017-2-22	5.68%	10,000,000.00		10,000,000.00	
专享 15 号	2016-12-29	2017-2-27	6.30%	100,000,000.00		100,000,000.00	
开利 19 号	2017-8-11	2017-11-9	4.90%		30,490,000.00	30,490,000.00	
开利 20 号	2017-8-11	2017-9-7	4.70%		50,000,000.00	50,000,000.00	
专享 16 号	2017-8-11	2017-10-18	4.90%		200,000,000.00	200,000,000.00	
开利 21 号	2017-8-21	2017-9-19	4.70%		48,660,000.00	48,660,000.00	
开利 22 号 A 款	2017-8-21	2017-11-21	4.90%		16,960,000.00	16,960,000.00	
开利 22 号 B 款	2017-8-21	2017-11-21	5.00%		59,150,000.00	59,150,000.00	
开利 23 号 A 款	2017-8-28	2017-10-30	4.75%		13,740,000.00	13,740,000.00	
开利 23 号 B 款	2017-8-28	2017-10-30	4.85%		50,000,000.00	50,000,000.00	
开利 25 号 A 款	2017-8-28	2018-2-26	4.90%		4,500,000.00		4,500,000.00
开利 25 号 B 款	2017-8-28	2018-2-26	5.00%		17,310,000.00		17,310,000.00
开利 26 号	2017-9-1	2017-9-14	4.60%		6,840,000.00	6,840,000.00	
开利 27 号	2017-9-1	2017-12-1	4.90%		11,310,000.00	11,310,000.00	
开利 28 号	2017-9-8	2017-10-12	4.70%		16,700,000.00	16,700,000.00	
开利 29 号	2017-9-8	2017-12-7	4.90%		22,450,000.00	22,450,000.00	
开利 30 号	2017-9-15	2017-9-28	4.50%		10,000,000.00	10,000,000.00	
开利 31 号	2017-9-20	2017-11-24	4.70%		15,290,000.00	15,290,000.00	

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
开利 32 号	2017-9-20	2017-12-21	4.80%		4,150,000.00	4,150,000.00	
开利 33 号	2017-9-28	2017-12-27	4.85%		12,550,000.00	12,550,000.00	
开利 35 号	2017-9-28	2017-12-1	4.75%		2,900,000.00	2,900,000.00	
开利 36 号 A 款	2017-9-28	2017-11-2	4.70%		16,390,000.00	16,390,000.00	
开利 36 号 B 款	2017-9-28	2017-11-2	4.80%		52,570,000.00	52,570,000.00	
专享 18 号	2017-9-28	2018-3-29	5.30%		120,000,000.00		120,000,000.00
开利 37 号 A 款	2017-10-13	2017-11-14	4.70%		18,390,000.00	18,390,000.00	
开利 37 号 B 款	2017-10-13	2017-11-14	4.75%		48,480,000.00	48,480,000.00	
开利 38 号 A 款	2017-10-13	2018-1-11	4.80%		7,280,000.00		7,280,000.00
开利 38 号 B 款	2017-10-13	2018-1-11	4.85%		10,520,000.00		10,520,000.00
开利 39 号	2017-10-20	2017-11-23	4.70%		50,000,000.00	50,000,000.00	
开利 50 号 A 款	2017-10-20	2018-1-17	4.80%		10,780,000.00		10,780,000.00
开利 50 号 B 款	2017-10-20	2018-1-17	4.90%		28,560,000.00		28,560,000.00
开利 51 号	2017-10-20	2018-4-19	4.90%		3,040,000.00		3,040,000.00
专享 19 号	2017-10-19	2017-12-14	4.85%		300,000,000.00	300,000,000.00	
开利 52 号	2017-10-27	2017-11-30	4.70%		30,000,000.00	30,000,000.00	
开利 53 号	2017-10-27	2018-1-26	4.80%		22,690,000.00		22,690,000.00
开利 55 号 A 款	2017-10-27	2018-4-25	4.90%		2,510,000.00		2,510,000.00
开利 55 号 B 款	2017-10-27	2018-4-25	5.00%		8,410,000.00		8,410,000.00
开利 56 号	2017-11-3	2017-12-7	4.70%		29,960,000.00	29,960,000.00	
开利 57 号 A 款	2017-11-3	2018-2-8	4.80%		11,320,000.00		11,320,000.00
开利 57 号 B 款	2017-11-3	2018-2-8	4.90%		20,660,000.00		20,660,000.00
开利 58 号 A 款	2017-11-9	2017-12-13	4.70%		17,520,000.00	17,520,000.00	
开利 58 号 B 款	2017-11-9	2017-12-13	4.75%		40,000,000.00	40,000,000.00	
开利 59 号	2017-11-9	2018-1-11	4.80%		17,650,000.00		17,650,000.00
开利 60 号	2017-11-9	2018-2-7	4.85%		5,770,000.00		5,770,000.00
开利 61 号 A 款	2017-11-16	2017-12-21	4.70%		16,650,000.00	16,650,000.00	
开利 61 号 B 款	2017-11-16	2017-12-21	4.75%		39,940,000.00	39,940,000.00	
开利 62 号 A 款	2017-11-16	2018-5-16	4.90%		4,760,000.00		4,760,000.00
开利 62 号 B 款	2017-11-16	2018-5-16	5.00%		10,990,000.00		10,990,000.00

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
开利 63 号	2017-11-23	2017-12-28	4.70%		40,000,000.00	40,000,000.00	
开利 65 号 A 款	2017-11-23	2018-3-1	4.90%		9,690,000.00		9,690,000.00
开利 65 号 B 款	2017-11-23	2018-3-1	4.95%		17,330,000.00		17,330,000.00
开利 66 号	2017-11-23	2018-5-24	5.00%		7,510,000.00		7,510,000.00
开利 67 号 A 款	2017-11-30	2018-1-5	4.80%		17,140,000.00		17,140,000.00
开利 67 号 B 款	2017-11-30	2018-1-5	4.90%		33,530,000.00		33,530,000.00
开利 68 号 A 款	2017-11-30	2018-3-8	5.00%		11,730,000.00		11,730,000.00
开利 68 号 B 款	2017-11-30	2018-3-8	5.10%		43,420,000.00		43,420,000.00
开利 69 号 A 款	2017-12-7	2018-1-12	4.90%		11,800,000.00		11,800,000.00
开利 69 号 B 款	2017-12-7	2018-1-12	4.95%		11,710,000.00		11,710,000.00
开利 69 号 C 款	2017-12-7	2018-1-12	5.00%		33,900,000.00		33,900,000.00
开利 70 号 A 款	2017-12-7	2018-3-15	5.18%		18,840,000.00		18,840,000.00
开利 70 号 B 款	2017-12-7	2018-3-15	5.28%		17,220,000.00		17,220,000.00
开利 71 号 A 款	2017-12-7	2018-3-8	5.40%		5,000,000.00		5,000,000.00
开利 71 号 B 款	2017-12-7	2018-3-8	5.50%		30,000,000.00		30,000,000.00
开利 72 号 A 款	2017-12-14	2018-2-1	5.00%		13,040,000.00		13,040,000.00
开利 72 号 B 款	2017-12-14	2018-2-1	5.10%		30,280,000.00		30,280,000.00
开利 73 号 A 款	2017-12-14	2018-3-22	5.20%		8,080,000.00		8,080,000.00
开利 73 号 B 款	2017-12-14	2018-3-22	5.30%		37,740,000.00		37,740,000.00
开利 75 号	2017-12-14	2017-12-28	4.80%		5,020,000.00	5,020,000.00	
专享 20 号	2017-12-18	2018-3-15	6.10%		200,000,000.00		200,000,000.00
开利 76 号 A 款	2017-12-21	2018-2-1	5.00%		13,880,000.00		13,880,000.00
开利 76 号 B 款	2017-12-21	2018-2-1	5.10%		16,910,000.00		16,910,000.00
开利 77 号 A 款	2017-12-21	2018-3-29	5.20%		5,320,000.00		5,320,000.00
开利 77 号 B 款	2017-12-21	2018-3-29	5.30%		20,590,000.00		20,590,000.00
开利 78 号 A 款	2017-12-28	2018-2-2	5.20%		13,410,000.00		13,410,000.00
开利 78 号 B 款	2017-12-28	2018-2-2	5.30%		14,750,000.00		14,750,000.00
开利 78 号 C 款	2017-12-28	2018-2-2	5.40%		19,780,000.00		19,780,000.00
开利 79 号	2017-12-28	2018-4-10	5.40%		16,420,000.00		16,420,000.00
合计				478,440,000.00	2,261,880,000.00	1,754,550,000.00	985,770,000.00

3. 应付短期融资款期末较年初增加106.04%，主要原因系公司本期发行收益凭证规模增加所致。

（十九）拆入资金

1. 按项目列示

项目	期末余额	年初余额
转融通融入资金	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	50,000,000.00	50,000,000.00

2. 转融通业务融入资金

项目	期末余额	利率（或区间）	剩余期限
中国证券金融股份有限公司	50,000,000.00	5.10%	3个月内
合计	50,000,000.00		

（二十）卖出回购金融资产款

1. 按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
股票		
债券	4,296,923,901.27	3,036,038,258.32
其中：国债	250,218,276.25	1,817,978,536.69
金融债	2,215,456,116.46	
公司债	1,831,249,508.56	1,218,059,721.63
其他	143,287,347.53	
合计	4,440,211,248.80	3,036,038,258.32

2. 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
债券质押式报价回购		
其他卖出回购金融资产款	4,440,211,248.80	3,036,038,258.32
其中：质押式回购	1,626,000,000.00	751,000,000.00
买断式回购	2,814,211,248.80	2,285,038,258.32
合计	4,440,211,248.80	3,036,038,258.32

3. 担保物信息

项目	期末余额
国债	243,377,898.13
金融债	2,369,233,611.79
公司债	1,846,006,129.32

其他	146,270,500.00
合计	4,604,888,139.24

4. 卖出回购金融资产款期末较年初增加46.25%，主要原因系公司卖出回购金融资产规模增加所致。

（二十一）代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务	2,470,329,266.28	2,300,717,492.51
- 个人	1,604,905,155.01	1,925,778,343.06
- 机构	865,424,111.27	374,939,149.45
信用业务	86,396,785.55	108,681,663.82
- 个人	85,216,903.98	108,188,794.83
- 机构	1,179,881.57	492,868.99
合计	2,556,726,051.83	2,409,399,156.33

（二十二）应付职工薪酬

1. 按项目列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	275,579,326.98	630,237,722.28	587,518,532.90	318,298,516.36
离职后福利-设定提存计划		39,274,961.62	39,272,686.75	2,274.87
合计	275,579,326.98	669,512,683.90	626,791,219.65	318,300,791.23

2. 短期薪酬列示：

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	252,847,722.29	559,782,181.57	525,565,862.83	287,064,041.03
职工福利费		12,136,973.78	12,136,973.78	
社会保险费		17,639,913.02	17,638,548.10	1,364.92
其中：医疗保险费		16,009,386.29	16,008,103.03	1,283.26
工伤保险费		550,773.71	550,750.38	23.33
生育保险费		1,079,753.02	1,079,694.69	58.33
住房公积金	34,498.14	22,169,130.96	22,167,730.96	35,898.14
工会经费和职工教育经费	22,697,106.55	18,509,522.95	10,009,417.23	31,197,212.27
合计	275,579,326.98	630,237,722.28	587,518,532.90	318,298,516.36

3. 设定提存计划列示：

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		37,922,718.84	37,920,502.30	2,216.54
失业保险费		1,345,202.78	1,345,144.45	58.33

企业年金缴费		7,040.00	7,040.00	
合计		39,274,961.62	39,272,686.75	2,274.87

(二十三) 应交税费

1. 按项目列示

税项	期末余额	年初余额
增值税	9,030,938.36	2,202,889.40
城建税	668,469.85	225,102.38
教育费附加及地方教育费附加	479,899.55	159,072.46
企业所得税	11,842,743.26	2,632,783.09
个人所得税	14,641,390.18	12,904,156.01
防洪基金	153,618.31	86,141.79
其他税费	119,559.85	79,638.54
合计	36,936,619.36	18,289,783.67

2. 应交税费期末较年初增加101.95%，主要原因系公司本期预缴企业所得税减少致使期末结余增加所致。

(二十四) 应付利息

1. 应付利息明细

项目	期末余额	年初余额
应付短期融资款利息	5,433,078.11	607,706.83
拆入资金利息	846,458.34	506,250.00
其中：转融通融入资金	846,458.34	506,250.00
应付债券利息	19,586,757.95	17,416,666.64
其中：次级债券利息	17,833,333.29	17,416,666.64
卖出回购金融资产款利息	9,730,550.61	3,312,335.62
合计	35,596,845.01	21,842,959.09

2. 应付利息期末较年初增加62.97%，主要原因系公司本期发行收益凭证及卖出回购业务规模扩大所致。

(二十五) 应付债券

1. 应付债券明细

项目	期末余额	年初余额
次级债券	500,000,000.00	500,000,000.00
收益凭证	200,000,000.00	

合计	700,000,000.00	500,000,000.00
----	----------------	----------------

2. 应付债券的增减变动

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
次级债券	2015-6-12	2019-6-11	6%	500,000,000.00			500,000,000.00
专享 17 号	2017-10-13	2019-4-8	4%		200,000,000.00		200,000,000.00
合计				500,000,000.00	200,000,000.00		700,000,000.00

3. 经公司2014年度第四次临时股东会、第四届董事会第十七次会议审议通过，于2015年6月非公开发行“开源证券股份有限公司2015年第一期次级债券”，发行规模5亿，期限4年，附第3年末发行人赎回选择权，票面利率6%，每年付息一次，到期一次还本。本公司母公司陕西煤业化工集团有限责任公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(二十六) 其他负债

1. 按类别列示

项 目	期末余额	年初余额
预收账款	24,664,613.72	14,184,884.74
其他应付款	95,582,358.59	26,121,755.89
应付股利	3,238,229.64	3,238,229.64
期货风险准备金	6,400,391.86	5,099,796.11
其他非流动负债	33,063.40	33,063.40
合 计	129,918,657.21	48,677,729.78

2. 预收账款

(1) 按账龄列示

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	24,367,521.48	13,988,289.78
1年以上	297,092.24	196,594.96
合计	24,664,613.72	14,184,884.74

(2) 预收款项期末较年初增加73.88%，主要原因系公司本期预收资产管理计划管理费增加所致。

3. 其他应付款

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	年初余额
证券投资者保护基金	9,645,977.44	11,734,675.07
委托投资款	3,036,320.00	4,000,000.00

中债登、上清所、外汇交易中心手续费	907,534.97	1,323,738.92
应付投行咨询顾问支出	14,337,988.40	6,504,916.69
职工风险金	1,293,592.60	1,013,452.80
国债兑付款	346,886.64	346,886.64
期权保证金	56,352,516.00	
债券发行募集资金分销费	2,500,000.00	
购置资产尾款、质保金及其他款项等	7,161,542.54	1,198,085.77
合计	95,582,358.59	26,121,755.89

(2) 其他应付款期末较年初增加265.91%，主要原因系公司本年度收到客户场外期权保证金增加所致。

4. 应付股利

项目	期末余额	年初余额
陕西省生产资金管理局	3,238,229.64	3,238,229.64
合计	3,238,229.64	3,238,229.64

5. 期货风险准备金

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
期货风险准备金	5,099,796.11	1,300,595.75		6,400,391.86
合计	5,099,796.11	1,300,595.75		6,400,391.86

6. 其他非流动负债

(1) 按项目列示

项目	期末余额	年初余额
上海开源华信投资管理有限公司	33,063.40	33,063.40
合计	33,063.40	33,063.40

(2) 2016年1月本公司子公司深圳开源证券投资有限公司与厦门华信石油控股有限公司、孙华文共同出资组建上海开源华信投资管理有限公司，公司注册资本1000万元，其中：厦门华信石油控股有限公司出资500万元，持股比例50%；深圳开源证券投资有限公司出资400万元，持股比例40%；孙华文出资100万元，持股比例10%。截止2017年12月31日，本公司子公司深圳开源证券投资有限公司已出资80万元，出资额尚未全部缴足。

2016年度本公司对此投资采用权益法核算，由于上海开源华信投资管理有限公司2016年度利润亏损，按权益法核算后，长期股权投资账面余额为-33,063.40元，报表重分类至其他非流动负债列示。

2017年1月，根据上海开源华信投资管理有限公司股东会决议，公司变更注册资本由1000万元增至

3000万元。增资以后，本公司子公司深圳开源认缴出资594万元，持股比例19.80%，本公司对此投资核算方法由权益法改为成本法。

（二十七）股本

1. 按项目列示

项目	年初余额	本年增减（+，-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	221,000,000.00	463,060,000.00				463,060,000.00	684,060,000.00
二、无限售条件流通股	1,079,000,000.00	26,923,000.00				26,923,000.00	1,105,923,000.00
其中：人民币普通股	1,079,000,000.00	26,923,000.00				26,923,000.00	1,105,923,000.00
三、股份总数	1,300,000,000.00	489,983,000.00				489,983,000.00	1,789,983,000.00

2. 2016年11月28日公司召开第一届董事会第二十五次会议、2016年12月13日召开2016年第六次临时股东大会决议通过了《关于公司2016年定向发行股票方案的议案》，公司本次对股权登记日在册的股东按持股比例发行股票，发行股份不超过500,000,000.00股（含本数），发行价格为每股人民币3.00元，募集资金不超过1,500,000,000.00元（含本数）。

2017年1月，公司实际已收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币1,469,949,000.00元，扣除股票发行费用2,586,631.39元（不含税金额），募集资金净额为1,467,362,368.61元，其中：计入股本人民币489,983,000.00元，计入资本公积（股本溢价）人民币977,379,368.61元。

本次增资已经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）希会验字（2017）0001号验资报告予以验证。2017年1月16日公司取得全国中小企业股份转让系统有限公司股转系统函（2017）166号《关于股份发行股份登记函》予以确认登记。

（二十八）资本公积

1. 按项目列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（股本）溢价	198,062,596.76	977,379,368.61		1,175,441,965.37
其他资本公积	1,747,459.87			1,747,459.87
合计	199,810,056.63	977,379,368.61		1,177,189,425.24

2. 公司本期定向发行股票共收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币1,469,949,000.00元，扣除股票发行费用2,586,631.39元（不含税金额），募集资金净额为1,467,362,368.61元，其中：计入股本人民币489,983,000.00元，计入资本公积（股本溢价）人民币977,379,368.61元。

(二十九) 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：							
重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	34,791,923.32	-240,361,179.54	2,272,074.27	-60,658,313.45	-181,974,940.36		-147,183,017.04
其中：							
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	180,368.24	-749,498.36	163,732.50	-228,307.71	-684,923.15		-504,554.91
可供出售金融资产公允价值变动损益	34,611,555.08	-239,611,681.18	2,108,341.77	-60,430,005.74	-181,290,017.21		-146,678,462.13
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	34,791,923.32	-240,361,179.54	2,272,074.27	-60,658,313.45	-181,974,940.36		-147,183,017.04

(三十) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	46,867,160.41	4,767,341.38		51,634,501.79
合计	46,867,160.41	4,767,341.38		51,634,501.79

（三十一）一般风险准备

1. 按项目列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	59,540,181.61	4,767,341.38		64,307,522.99
交易风险准备	59,540,181.61	4,767,341.38		64,307,522.99
其他	278,899.28	694,212.15		973,111.43
合计	119,359,262.50	10,228,894.91		129,588,157.41

2. 一般风险准备“其他”项目为公司对联营企业前海开源基金管理有限公司按权益法核算应享有的部分。

（三十二）未分配利润

项目	本期金额	提取或分配比例
年初未分配利润	337,740,466.22	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	55,657,790.91	
减：提取法定盈余公积	4,767,341.38	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	9,534,682.76	20%
应付普通股股利		
其他		
期末未分配利润	379,096,232.99	

（三十三）手续费及佣金净收入

1. 按类别列示

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	1,014,573,611.98	871,764,048.84
证券经纪业务	150,797,832.58	167,671,178.34
其中：代理买卖证券业务	144,980,188.43	158,276,965.13
交易单元席位租赁	4,704,244.91	7,604,756.73
代销金融产品业务	1,113,399.24	1,789,456.48
期货经纪业务	26,458,231.80	20,693,117.70
投资银行业务	701,652,891.96	606,046,869.40
其中：证券承销业务	457,655,754.74	456,851,981.10
证券保荐业务	471,698.11	
财务顾问业务	243,525,439.11	149,194,888.30
资产管理业务	127,391,763.97	67,245,499.63

基金管理业务	1,002,874.88	113,576.29
投资咨询业务	5,840,748.61	7,707,142.53
其他	1,429,268.18	2,286,664.95
手续费及佣金支出	156,047,532.93	165,256,191.35
证券经纪业务	51,317,879.16	45,633,135.47
其中：代理买卖证券业务	51,267,407.46	44,721,814.74
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务	50,471.70	911,320.73
期货经纪业务		
投资银行业务	102,060,819.19	114,924,455.88
其中：证券承销业务	72,729,938.69	94,302,659.60
证券保荐业务		
财务顾问业务	29,330,880.50	20,621,796.28
资产管理业务	2,668,834.58	4,698,600.00
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他		
手续费及佣金净收入	858,526,079.05	706,507,857.49
其中：财务顾问业务净收入	214,194,558.61	128,573,092.02
一并购重组财务顾问业务净收入	13,146,673.27	12,898,796.23
一境内上市公司		
一并购重组财务顾问业务净收入	3,245,283.02	283,018.86
一其他		
一其他财务顾问业务净收入	197,802,602.32	115,391,276.93

2. 代销金融产品情况

代销金融产品业务	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
代理销售基金	232,735,738.74	1,113,399.24	194,565,467.56	1,789,456.48
合计	232,735,738.74	1,113,399.24	194,565,467.56	1,789,456.48

3. 资产管理业务情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	14	231	28
期末客户数量	93	136	72
其中：个人客户	82	8	

机构客户	11	128	72
年初受托资金	3,327,403,722.72	89,028,763,055.06	1,245,000,000.00
其中：自有资金投入	121,473,074.80		
个人客户	416,212,957.09	96,330,000.00	
机构客户	2,789,717,690.83	88,932,433,055.06	1,245,000,000.00
期末受托资金	8,267,753,093.35	122,977,398,770.05	12,706,000,000.00
其中：自有资金投入	147,503,382.60		
个人客户	293,289,242.81	611,140,000.00	
机构客户	7,826,960,467.94	122,366,258,770.05	12,706,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	8,211,483,470.89	132,869,621,088.85	12,706,000,000.00
其中：股票	21,283,470.89	4,790,051,794.65	
债券	35,000,000.00	24,664,927,211.29	
基金	3,000,000.00	14,487,793,538.60	
信托计划	7,612,200,000.00	13,065,686,104.46	
其他投资	540,000,000.00	75,861,162,439.85	12,706,000,000.00
当期资产管理业务净收入	10,120,641.26	113,695,665.74	906,622.39

（三十四）利息净收入

1. 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	268,712,254.64	142,598,449.28
存放金融同业利息收入	84,193,086.72	71,205,551.25
其中：自有资金存款利息收入	22,029,158.34	15,511,319.77
客户资金存款利息收入	62,163,928.38	55,694,231.48
融资融券利息收入	54,624,342.23	53,612,866.93
买入返售金融资产利息收入	129,894,825.69	17,780,031.10
其中：约定购回利息收入	87,746.93	565,184.32
股票质押回购利息收入	29,184,701.37	7,333,864.94
拆出资金利息收入		
其他		
利息支出	283,948,584.82	121,363,060.84
客户资金存款利息支出	9,362,422.74	9,692,001.67
卖出回购金融资产利息支出	220,399,192.77	36,991,217.72
其中：报价回购利息支出		

短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	3,910,853.31	5,042,989.59
其中：转融通利息支出	2,236,041.68	2,227,569.44
发行收益凭证利息支出	19,830,490.43	38,100,717.18
发行债券利息支出	30,416,666.65	30,499,999.98
其他	28,958.92	1,036,134.70
利息净收入	-15,236,330.18	21,235,388.44

2. 利息净收入本期较上期减少171.75%，主要原因系公司本期卖出回购金融资产利息增加所致。

（三十五）投资收益

1. 投资收益情况明细

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	50,119,759.93	121,394,514.09
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	90,035,057.76	249,276,211.54
其中：持有期间取得的收益	161,901,907.21	69,659,725.01
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,465,264.96	8,402,528.29
—持有至到期投资		186,095.89
—可供出售金融资产	116,436,642.25	61,071,100.83
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	-71,866,849.45	179,616,486.53
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-59,802,903.01	115,513,319.17
—持有至到期投资	13,200.00	
—可供出售金融资产	-12,697,184.77	64,102,189.52
—衍生金融工具	620,038.33	977.84
其他	768,634.72	
合 计	140,923,452.41	370,670,725.63

2. 对联营企业和合营企业的投资收益

项 目	本期金额	上期金额	增减变动的理由
前海开源基金管理有限公司	50,069,982.97	122,903,140.77	净利润变动
深圳市开源泰裕投资管理有限公司	49,776.96	-46,222.54	净利润变动
深圳开源金融服务有限公司		-629,340.74	净利润变动

上海开源华信投资管理有限公司		-833,063.40	净利润变动
合计	50,119,759.93	121,394,514.09	

3. 投资收益本期汇回无重大限制。

4. 投资收益本期较上期减少61.98%，主要原因系公司开展自营业务股票、债券买卖等收益减少所致。

（三十六）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-16,106,014.51	-23,201,362.71
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-2,737,873.89	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	30,719,117.57	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	30,719,117.57	
合计	14,613,103.06	-23,201,362.71

（三十七）资产处置收益

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置收益	-65,209.33	
合计	-65,209.33	

（三十八）其他收益

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
房屋租赁补贴款	405,215.54		与收益相关
合计	405,215.54		

（三十九）税金及附加

1. 按项目列示

项目	本期金额	上期金额
营业税		18,222,433.15
城市维护建设税	3,583,556.59	4,080,035.71
教育费附加及地方教育费附加	2,549,195.70	2,905,366.97
水利基金	982,932.89	1,113,179.38
其他税费	304,293.70	204,004.61
合计	7,419,978.88	26,525,019.82

2. 税金及附加本期较上期减少72.03%，主要原因系2016年金融行业营改增公司主要税种变化所致。

（四十）业务及管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	668,524,395.47	612,507,325.86
租赁、物业及水电费	53,512,124.41	39,081,304.05
折旧及摊销	33,212,178.65	27,858,850.69
差旅费	36,502,701.91	17,967,058.58
业务招待费	17,228,451.98	12,009,837.69
系统软件维护费	13,333,808.72	9,169,078.59
证券投资者保护基金	15,251,921.65	19,733,462.21
公杂费	9,393,400.74	10,883,319.80
交易所设施使用费及线路租用使用费	10,647,678.63	10,132,270.92
业务宣传费、广告费	6,991,305.78	9,605,944.02
咨询费	7,043,424.64	7,161,109.32
印刷费	2,259,806.02	1,929,070.20
邮电通讯费	3,386,343.30	2,894,162.42
会议费	3,892,783.91	1,967,853.22
机动车辆运营费	2,906,997.51	2,549,726.68
其他	20,395,564.25	17,491,970.87
合计	904,482,887.57	802,942,345.12

(四十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	5,300,205.19	2,663,954.52
融出资金减值准备	363,412.61	-18,300.12
买入返售金融资产减值准备	539,541.12	30,452.41
可供出售金融资产减值准备	25,904,153.95	40,000,000.00
合计	32,107,312.87	42,676,106.81

(四十二) 营业外收入

1. 营业外收入分类

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废毁损收益	6,340.00	3,269.57	6,340.00
政府补助	7,819,174.00	11,112,035.30	7,819,174.00
其他	427,608.14	83,657.63	427,608.14
合计	8,253,122.14	11,198,962.50	8,253,122.14

2. 政府补助

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
落户奖励	7,460,136.00	9,250,000.00	与收益相关
全国股转系统挂牌奖励		700,000.00	与收益相关
房屋租赁补贴款		1,162,035.30	与收益相关
推荐企业上市奖励	350,000.00		与收益相关
其他零星补贴	9,038.00		与收益相关
合计	7,819,174.00	11,112,035.30	

(四十三) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废毁损损失	37,964.51	49,974.41	37,964.51
对外捐赠	1,686,680.00	206,000.00	1,686,680.00
赔偿支出	135.05	2,197,431.06	135.05
其他	27,357.13	36,861.01	27,357.13
合计	1,752,136.69	2,490,266.48	1,752,136.69

(四十四) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当前所得税费用	34,354,814.88	52,253,067.78
递延所得税费用	-28,182,560.67	-27,187,630.93
合计	6,172,254.21	25,065,436.85

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期金额
利润总额	61,657,116.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	15,414,279.17
子公司适用不同税率的影响	12,470.60
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,467,849.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-192,405.45
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
投资收益	-12,529,939.98
所得税费用	6,172,254.21

(四十五) 现金流量补充信息

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
处置可供出售金融资产净增加额		1,305,224,009.73
收到交易所及客户的期货保证金净额	93,277,719.04	
处置衍生金融工具净增加额	104,144,885.38	
收到的存出保证金		5,940,989.74
收到政府补助	7,819,174.00	10,404,808.37
收的保证金、押金	68,893,549.00	
收的企业所得税汇算清缴退回款	16,707,370.33	
收到往来及其他款项	6,279,391.59	529,342.22
合 计	297,122,089.34	1,322,099,150.06

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	488,148,558.92	137,230,188.86
处置可供出售金融资产净减少额	1,898,280,723.03	
回购业务净减少额		821,118,817.17
支付交易所及客户的期货保证金净额		9,662,152.98
支付的存出保证金	2,219,367.70	
支付的管理费用等	193,956,165.61	183,024,508.96
支付的押金、保证金、往来及其他款项等	26,201,972.11	18,000,021.02
合 计	2,608,806,787.37	1,169,035,688.99

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
公司发行收益凭证收到的现金	2,461,880,000.00	578,440,000.00
合 计	2,461,880,000.00	578,440,000.00

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收益凭证到期兑付支出的现金	1,754,550,000.00	872,320,000.00
少数股东退股支付的现金	1,105,000.00	
股票发行费用	1,415,446.51	
合 计	1,757,070,446.51	872,320,000.00

(四十六) 现金流量补充披露

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	55,484,862.47	186,893,254.79
加：资产减值损失	32,107,312.87	42,676,106.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,145,198.12	11,531,224.68
无形资产摊销	13,479,811.42	9,890,790.83
长期待摊费用摊销	8,040,752.41	6,981,942.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	65,209.33	
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	31,624.51	46,704.84
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-14,613,103.06	23,201,362.71
财务费用(收益以“－”号填列)	43,300,845.17	58,908,568.62
投资损失(收益以“－”号填列)	-55,911,153.44	-140,366,349.17
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-31,835,836.42	-21,387,290.26
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	3,653,275.75	-5,800,340.67
存货的减少(增加以“－”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-4,061,619,854.31	-1,486,261,366.20
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	1,825,995,547.00	1,195,855,627.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,169,675,508.18	-117,829,762.94
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,022,558,145.09	3,204,099,852.00
减：现金的期初余额	3,204,099,852.00	3,638,912,145.71
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-181,541,706.91	-434,812,293.71
2. 现金和现金等价物		
项 目	期末余额	年初余额
1. 现金	3,022,558,145.09	3,204,099,852.00

其中：库存现金	16,000.49	45,986.64
可随时用于支付的银行存款	2,735,191,336.01	2,737,081,496.68
可随时用于支付的其他货币资金	10,318,666.73	10,493,721.84
结算备付金	277,032,141.86	456,478,646.84
2. 现金等价物		
3. 期末现金及现金等价物余额	3,022,558,145.09	3,204,099,852.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

八、合并范围的变动

公司本期纳入合并范围的公司为长安期货有限公司、深圳开源证券投资有限公司、开源创新投资（北京）有限公司、宁波梅山保税港区格久投资有限公司以及苏州开源美达投资管理有限公司，与上年相比，新增1家子公司即苏州开源美达投资管理有限公司，由于退伙减少2家合伙企业。具体详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 子公司

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
1	长安期货有限公司（注①）	西安市	西安市浐灞	期货	33%		非同一控制下的企业合并
2	深圳开源证券投资有限公司	深圳市	深圳市南山区	投资	100%		投资设立
3	开源创新投资（北京）有限公司	西安市	北京市西城区	投资	80%		投资设立
4	宁波梅山保税港区格久投资有限公司（注②）	西安市	宁波市北仑区	投资		35%	投资设立
5	苏州开源美达投资管理有限公司（注③）	西安市	苏州市高新区	投资		35%	投资设立

注：

①本公司与黄陵矿业集团有限责任公司报告期末分别持有长安期货 33%、24%股权。由于本公司与长安期货同属证券期货行业，业务结构相似，黄陵矿业集团有限责任公司与本公司达成协议，委托本公司对其进行管理和控制，并自取得股权之日起对其财务报表予以合并。

②2016年6月，本公司子公司开源创投与巨万祥金融服务（深圳）有限公司共同出资2000万元，组建宁波梅山保税港区格久投资有限公司，其中开源创投出资1300万元，持股比例65%；巨万祥金融服务（深圳）有限公司出资700万元，持股比例35%。截止2016年12月31日开源创投已出资45.60万元，巨万祥金融服务（深圳）有限公司已出资24.501万元，双方股东的出资均未缴足。

2017年6月，按照宁波梅山保税港区格久投资有限公司已出资情况，开源创投分别与巨万祥金融服

务（深圳）有限公司、中国工艺（集团）公司签订股权转让协议，开源创投收购巨万祥金融服务（深圳）有限公司持有宁波梅山保税港区格久投资有限公司 4%的股权，同时将持有宁波梅山保税港区格久投资有限公司 34%的股权转让给中国工艺（集团）公司。

股权转让后，开源创投持股比例为 35%，中国工艺（集团）公司持股比例 34%，巨万祥金融服务（深圳）有限公司持股比例 31%。

由于宁波梅山保税港区格久投资有限公司执行董事、经理、主要投资决策委员会委员均来自开源创投，由开源创投控制，该公司将纳入合并范围。

③2017 年 6 月，本公司子公司开源创投与巨万祥金融服务（深圳）有限公司、江苏苏美达资本控股有限公司共同出资 100 万元，组建苏州开源美达投资管理有限公司，其中开源创投出资 35 万元，持股比例 35%；巨万祥金融服务（深圳）有限公司出资 34 万元，持股比例 34%；江苏苏美达资本控股有限公司出资 31 万元，持股比例 31%。截止 2017 年 12 月 31 日所有股东均未出资，公司尚未开始经营。

依据公司章程规定公司董事会由 3 名董事组成，其中开源创投有权委派 2 名董事，公司董事长由开源创投委派担任，由于开源创投对该公司实施控制，该公司自成立之日起纳入合并范围。

2. 重要非全资子公司情况

序号	企业名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	长安期货有限公司	67%	371,376.10	1,340,000.00	145,792,351.28
2	开源创新投资（北京）有限公司	20%	74,623.54		10,070,015.03

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长安期货有限公司	579,174,167.31	94,770,414.20	673,944,581.51	456,344,057.22		456,344,057.22
开源创新投资（北京）有限公司	39,896,217.29	16,146,279.63	56,042,496.92	5,216,556.09		5,216,556.09

（续）

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长安期货有限公司	393,447,990.10	91,857,171.32	485,305,161.42	266,258,929.82		266,258,929.82
开源创新投资（北京）有限公司	6,329,346.70	45,015,601.58	51,344,948.28	63,960.76		63,960.76

（续）

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动净现金流
长安期货有限公司	44,349,251.20	554,292.69	554,292.69	96,904,415.62
开源创新投资（北京）有限公司	10,484,136.38	-245,810.40	-245,810.40	1,486,886.40

(续)

子公司名称	上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动净现金流
长安期货有限公司	44,601,703.56	4,026,598.13	4,089,988.62	-34,660,472.46
开源创新投资（北京）有限公司	17,029.20	4,329.41	4,329.41	-1,321,755.40

(二) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
前海开源基金管理有限公司	深圳市	深圳市南山区	基金募集、销售	25%		权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	前海开源基金管理有限公司	
	期末余额/本期金额	年初余额/上期金额
流动资产	692,948,023.61	673,233,774.60
其中：现金和现金等价物	457,081,673.26	230,335,537.70
非流动资产	380,018,880.11	349,624,135.65
资产合计	1,072,966,903.72	1,022,857,910.25
流动负债	73,900,871.36	223,301,538.80
非流动负债	555,000.00	1,362,444.00
负债合计	74,455,871.36	224,663,982.80
少数股东权益	350,132.56	350,115.56
归属于母公司股东权益	998,160,899.80	797,843,811.89
按持股比例计算的净资产份额	249,540,224.95	199,460,952.98
调整事项：		
——商誉		
——内部交易未实现利润		
——其他		

项目	前海开源基金管理有限公司	
	期末余额/本期金额	年初余额/上期金额
对联营企业权益投资的账面价值	249,540,224.95	199,460,952.98
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	918,087,569.60	909,752,241.48
财务费用		
所得税费用	7,460,643.58	16,983,133.25
净利润	200,279,948.89	494,537,293.96
终止经营的净利润		
其他综合收益	-2,739,692.57	-61,935,213.33
综合收益总额	197,540,256.32	432,602,080.63
本年度收到的来自联营企业的股利		

3. 不重要联营企业的信息

项目	本期金额	上期金额
	深圳市开源泰裕投资管理 有限公司	深圳市开源泰裕投资管理 有限公司
联营企业：		
投资账面价值合计	366,870.03	317,093.07
下列各项按持股比例计算的合计数	4,071.27	-46,222.54
净利润	13,570.91	-154,075.13
其他综合收益		
综合收益总额	13,570.91	-154,075.13

(三) 对于未纳入合并财务报表范围的结构化主体

1. 本公司管理的未纳入合并范围的结构化主体主要为本公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司通过综合评估因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬，由于本公司面临可变回报的影响并不重大，因此本公司未将此类产品纳入合并范围。截止 2017 年 12 月 31 日，公司以自有资金参与本公司发起设立的资产管理计划份额为 147,503,382.60 元。

2. 本公司未纳入合并范围的结构化主体还包括子公司投资的合伙企业，公司综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对这些合伙企业未拥有控制权，未将其纳入合并范围。

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联 关系	企业类型	注册地	法人 代表	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 企业的持股	母公司对本 企业的表决	统一社会 信用代码

							比例	权比例	
陕西煤业化工集团有限责任公司	母公司	有限责任公司(国有独资)	西安市	杨照乾	煤炭开采、销售、加工和综合利用等	1,000,000.00	51%	51%	916100007 625687785

(二) 本公司的子公司情况

详见本附注“九、（一）在子公司中的权益”。

(三) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
前海开源基金管理有限公司	本公司联营企业	914403000614447214
深圳开源金融服务有限公司	本公司参股企业	914403003266971007
西安煤化实业有限公司	受同一母公司控制	9161010258743961X6

注：以下披露的关联方交易中与子公司的关联方交易属于公司资产管理业务（资产负债表表外业务），无需进行抵消。

(四) 关联方交易

1. 关联方参与本公司定向资管计划情况

关联方名称	定向资产管理产品名称	委托期限	委托资产金额	期末余额	年初余额	备注
陕西煤业化工集团有限责任公司	陕煤化集团-开源证券-浦发银行定向资产管理计划	管理期限 18 个月，满 1 年可提前终止	8,000,000.00			本期已结束

2. 本公司取得的关联方定向资管计划管理费情况

关联方名称	定向资产管理产品名称	本期金额	上期金额
陕西煤业化工集团有限责任公司	陕煤化集团-开源证券-浦发银行定向资产管理计划	37,107.22	117,983.75

3. 关联方参与本公司集合资产管理计划情况

关联方名称	集合理财计划名称	本期情况			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
长安期货有限公司	开源牧原可交债 1 号集合管理计划	11,000,091.67			11,000,091.67
长安期货有限公司	开源牧原可交债 2 号集合管理计划	11,000,091.67			11,000,091.67
长安期货有限公司	开源华山 1 号限额特定集合资产管理计划	10,806,760.28		10,806,760.28	
长安期货有限公司	开源正正集合资产管理计划		9,950,000.00	9,950,000.00	

深圳开源证券投资 有限公司	开源盛景一号集合资产 管理计划	1,000,000.00			1,000,000.00
深圳开源证券投资 有限公司	开源盛景二号集合资产 管理计划		1,010,000.00		1,010,000.00

(续)

关联方名称	集合理财计划名称	上期情况			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
长安期货有限 公司	开源牧原可交债1号集 合管理计划		11,000,091.67		11,000,091.67
长安期货有限 公司	开源牧原可交债2号集 合管理计划		11,000,091.67		11,000,091.67
长安期货有限 公司	开源华山1号限额特定 集合资产管理计划		13,001,083.42	2,194,323.14	10,806,760.28
长安期货有限 公司	开源华山2号集合资产 管理计划		9,598,080.38	9,598,080.38	
长安期货有限 公司	开源秦岭5号集合资产 管理计划	20,000,000.00		20,000,000.00	
深圳开源证券 投资有限公司	开源盛景一号集合资产 管理计划		1,000,000.00		1,000,000.00

4. 关联方参与本公司集合资产管理计划取得的投资收益情况

关联方名称	集合理财计划名称	本期金额	上期金额
长安期货有限公司	开源华山1号限额特定集合资产 管理计划	-21,613.52	
长安期货有限公司	开源华山2号集合资产管理计划		381,967.05
长安期货有限公司	开源秦岭5号集合资产管理计划		7,804,319.70
长安期货有限公司	开源正正集合资产管理计划	296,510.00	
深圳开源证券投资 有限公司	开源盛景一号集合资产管理计划	71,578.42	12,583.00
深圳开源证券投资 有限公司	开源盛景二号集合资产管理计划	58,738.35	

5. 本公司为关联方提供的服务

关联方名称	关联交易 类型	关联交易定价 方式	本期金额	上期金额
前海开源基金管理有限公司	出租交易单元	协议价	348,884.08	2,559,262.90
前海开源基金管理有限公司	代理销售金融产品	协议价	530,874.86	1,064,227.11

6. 关联方为本公司提供的服务

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价 方式	本期金额	上期金额
深圳开源金融服务有限公司	采购	协议价		970.87

西安煤化实业有限公司	综合服务	协议价	771,438.83	472,932.20
------------	------	-----	------------	------------

7. 关联方担保

经公司 2014 年度第四次临时股东会、第四届董事会第十七次会议审议通过，于 2015 年 6 月非公开发行“开源证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券”，发行规模 5 亿，期限 4 年，附第 3 年末发行人赎回选择权，票面利率 6%，每年付息一次，到期一次还本。本公司母公司陕西煤业化工集团有限责任公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截止本报告日，该次级债券尚未到期。

8. 关键管理人报酬

单位：人民币万元

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	2,028.29	2,746.84

(五) 关联方往来

科目	单位名称	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	前海开源基金管理有限公司	1,438,210.81	127,995.66	1,195,680.87	59,784.04

十一、或有事项

本公司截止资产负债表日无需要披露的重大或有事项。

十二、承诺事项

本公司截止资产负债表日无需要披露的承诺事项。

十三、资产负债表日后事项

1. 公司2018年3月5日第二届董事会第二次会议决议、2018年3月20日第一次临时股东大会决议，审议通过《关于公司 2018 年股票发行方案的议案》。本次股票发行对象为所有在册股东，由在册股东按照股东大会股权登记日持股比例进行认购，本次发行股份不超过800,000,000股(含本数)，募集资金不超过3,200,000,000.00元（含本数），认购人均以现金认购，发行价格为每股人民币4.00元。

2. 公司2018年4月20日第二届董事会第三次会议决议，审议通过《长安期货有限公司增资扩股方案》，公司拟对控股子公司进行增资，由原股东按现有股权比例同比例增加注册资本，增资价格拟订为1.13元/股，增加注册资本不超过1.5亿元。

3. 公司2018年4月20日第二届董事会第三次会议决议，审议通过《深圳开源证券投资有限公司增资扩股方案》，公司拟对全资子公司深圳开源以现金方式增资2亿元，增资后，深圳开源注册资本增至3亿元。

4. 公司2018年4月20日第二届董事会第三次会议决议，审议通过2017年度利润分配议案，2017年度

不进行利润分配，该议案尚需经股东大会审议。

十四、其他重要事项说明

（一）分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、证券自营投资业务、资产管理业务、投资银行业务及信用交易业务等的经营业绩进行考核。

2. 各报告分部利润、资产及负债信息

项目	管理总部	证券经纪业务	证券自营投资业务	资产管理业务	信用交易业务
营业收入	27,235,510.03	130,010,445.68	-24,381,697.12	131,604,599.94	84,694,083.32
营业支出	131,129,860.86	226,821,289.73	59,579,572.44	81,589,620.18	9,362,284.53
营业利润	-103,894,350.83	-96,810,844.05	-83,961,269.56	50,014,979.76	75,331,798.79
利润总额	-105,206,281.41	-91,329,552.97	-83,961,269.56	50,010,143.14	75,331,885.22
资产总额	5,318,950,378.15	2,123,836,270.57	4,413,478,878.84	52,723,304.76	52,472,918.41
负债总额	1,774,449,086.67	2,123,836,270.57	4,605,270,386.76	52,661,189.30	52,472,918.41

（续）

项目	投资银行业务	期货业务	另类及直投子公司	分部间抵消	合计
营业收入	568,266,552.82	44,349,251.20	38,258,082.24	-870,517.56	999,166,310.55
营业支出	362,939,999.62	45,211,469.50	27,551,051.25	-174,968.79	944,010,179.32
营业利润	205,326,553.20	-862,218.30	10,707,030.99	-695,548.77	55,156,131.23
利润总额	205,674,778.52	1,071,068.69	10,696,684.49	-630,339.44	61,657,116.68
资产总额	251,613,269.58	673,944,581.51	199,093,809.71	-212,443,567.14	12,873,669,844.39
负债总额	253,442,463.63	456,344,057.22	23,811,768.94	-5,264,829.50	9,337,023,312.00

十五、风险管理

（一）公司风险控制体系

公司根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》等法律法规，建立了风险管理制度体系，公司的风险管理制度主要包括：全面风险管理办法，市场风险管理办法，流动性风险管理办法，操作风险管理办法，信用风险管理办法，压力测试管理办法，风险控制指标动态监控管理办法，各项业务的风险管理实施细则等。

（二）风险管理组织架构

公司按照中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》，建立健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系。建立了公司董事会及下设的发展战略与风险控制委员会——经营管理层及下设的风险管理委员会——履行风险管理、合规、稽核等内部监督检查部门与财务、清算、信息技术、人力资源等相关职能部门及各业务部门与分支机构的四个层次的风险管理组织架构，遵循全面性、独立性、合理性、同步性基本原则，对公司经营活动中所承担的流动性风险、市场风险、操作风险、信用风险、合规与法律风险等，进行识别、计量、评估、监控、应对与报告。

（三）风险控制措施

1. 市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。公司的持仓证券来自于自营投资以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

公司通过多种机制监控市场风险，并确保已建立的风控指标受到严密监控。公司采取不同的方法或模型计量不同投资组合的市场风险，通过模型计量市场风险相关盈亏指标、风险敞口指标、敏感性指标、压力测试指标和风险价值指标等。公司对市场风险实施日常压力测试与专项压力测试，作为风险计量的补充手段。公司建立各业务部门与风险管理部的协调机制，以规范金融工具估值的方法、模型和流程，确保风险计量基础的科学性。

2. 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。公司信用风险管理涵盖固定收益、融资融券、约定购回、股票质押和部分创新业务。在充分了解交易对手方经营状况、历史履约情况等信息的基础上，通过建立债券评分系统、调整客户信用等级和授信额度等方式管理信用风险；在不同投资品种、客户之间适当进行资产组合配置，确保单一领域或客户的信用风险不会对公司的持续经营产生重大影响。

3. 流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司风险管理部、计划财务部和相关业务部门在各自职责范围内对流动性风险进行持续跟踪，并通过执行优质流动性资产管理、流动性风险指标监控、流动性风险限额管理、流动性风险压力测试等方法，定期评估公司流动性管理操作及业务运作中的流动性风险，防范风险事件发生。信息技术中心负责流动性风险管理相关系统开发和技术维护工作。公司其他部门、分支机构作为独立的风险管理责任单元，在各自职责范围内承担流动性风险管理责任。

公司成立了流动性风险管理应急处理小组，制订了流动性风险管理制度及流动性应急预案。每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。定期或不定期开展流动性专项压力测试，

对于自营、信用交易等业务，通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司的风险承受能力

4. 操作风险

操作风险是指由于员工、过程、基础设施和技术或对运作有影响的类似因素的失误而导致亏损的风险。

公司目前主要通过健全的授权机制和岗位职责、简洁高效的制度及流程、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、事后监督检查等手段综合管理操作风险。公司各风险管理单元定期对相关产品、业务、流程及系统内的操作风险进行识别评估，对操作风险事件和关键监测指标施行一线监测，同时建立相应的操作风险预警机制，针对潜在损失不断增大的风险，及时采取措施控制、降低风险，降低损失事件的发生频率及损失程度。此外，公司在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥合规法律部、风险管理部、稽核审计部等内部控制部门的相关控制职能。

5. 信息技术风险

信息技术在证券公司得到了广泛的应用，集中交易、资金清算、网上交易、银证转账等业务均依赖于 IT 系统和信息管理软件的支持，风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。电力保障、通讯保障、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行发生故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

在信息技术方面公司进一步加大投入，强化信息技术建设，建立了高标准的总部中心机房，逐步发挥其统筹整合及服务支持功能。同时，严格按照国家和行业的各项标准完成了新设分支机构机房建设，保证了营业部各项业务的正常、稳定开展。公司信息技术系统安全、稳定运行，有力支持了经营管理活动的开拓和发展。

6. 声誉风险

声誉风险是指由公司经营管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规法律部、人力资源部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险，并积极应对声誉风险事件，最大程度地减少公司的损失，降低负面影响。公司避免开展违反监管规定的业务，同时避免开展可能产生声誉风险的业（包括但不限于涉及监管机关调查、惩处的产品或交易对手的业务）。

十六、金融资产及负债的公允价值管理

金融资产及负债的市场活跃程度决定其流动性和市场价格有效性，而市场活跃程度又可以通过公允价值可观察程度体现出来。公司将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层级，并通过不同层

级之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层级对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。

第一层：相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；

第二层：直接或间接可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的市场数据；

第三层：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的市场信息。

截至2017年12月31日，金融资产及负债按层级划分的情况如下：

类别	第一层级	第二层级	第三层级	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	532,216,999.25	391,451,200.00		923,668,199.25
可供出售金融资产	315,418,631.60	2,597,321,761.49		2,912,740,393.09
衍生金融资产		3,963,086.11		3,963,086.11
金融资产合计	847,635,630.85	2,992,736,047.60		3,840,371,678.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债		72,900,547.44		72,900,547.44
金融负债合计		72,900,547.44		72,900,547.44

十七、母公司财务报表主要项目注释

（一）长期股权投资

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
子公司	225,860,000.00	225,860,000.00
联营企业	249,540,224.95	199,460,952.98
合营企业		
小 计	475,400,224.95	425,320,952.98
减：减值准备		
合 计	475,400,224.95	425,320,952.98

2. 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
长安期货有限公司	85,860,000.00	85,860,000.00				
深圳开源投资有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00				
开源创新投资（北京）有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00				

前海开源基金管理 有限公司	50,000,000.00	199,460,952.98			50,069,982.97	-684,923.15
合计	275,860,000.00	425,320,952.98			50,069,982.97	-684,923.15

(续)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
长安期货有限公司					85,860,000.00	
深圳开源投资有限 公司					100,000,000.00	
开源创新投资（北 京）有限公司					40,000,000.00	
前海开源基金管理 有限公司	694,212.15				249,540,224.95	
合计	694,212.15				475,400,224.95	

3. 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

4. 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

5. 长期股权投资期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（二）手续费及佣金净收入

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	932,387,612.07	843,066,626.79
证券经纪业务	150,991,734.19	167,671,614.86
其中：代理买卖证券业务	145,174,090.04	158,277,401.65
交易单元席位租赁	4,704,244.91	7,604,756.73
代销金融产品业务	1,113,399.24	1,789,456.48
期货经纪业务		
投资银行业务	650,432,575.57	606,046,869.40
其中：证券承销业务	457,655,754.74	456,851,981.10
证券保荐业务	471,698.11	
财务顾问业务	192,305,122.72	149,194,888.30
资产管理业务	123,401,884.25	59,450,192.72
基金管理业务	1,002,874.88	113,576.29
投资咨询业务	5,128,210.88	7,497,708.57
其他	1,430,332.30	2,286,664.95
手续费及佣金支出	134,909,685.26	160,557,591.35
证券经纪业务	51,317,879.16	45,633,135.47
其中：代理买卖证券业务	51,267,407.46	44,721,814.74

交易单元席位租赁		
代销金融产品业务	50,471.70	911,320.73
期货经纪业务		
投资银行业务	83,591,806.10	114,924,455.88
其中：证券承销业务	72,729,938.69	94,302,659.60
证券保荐业务		
财务顾问业务	10,861,867.41	20,621,796.28
资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他		
手续费及佣金净收入	797,477,926.81	682,509,035.44

（三）投资收益

1. 投资收益情况明细

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	660,000.00	660,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	50,069,982.97	122,903,140.77
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	85,012,298.97	230,304,376.46
其中：持有期间取得的收益	151,730,171.43	53,328,613.50
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,465,264.96	4,189,403.27
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	106,264,906.47	49,139,210.23
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	-66,717,872.46	176,975,762.96
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-49,911,735.69	115,513,319.17
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	-17,426,175.10	61,461,465.95
—衍生金融工具	620,038.33	977.84
其他		
合 计	135,742,281.94	353,867,517.23

2. 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	增减变动的原因
-------	------	------	---------

前海开源基金管理有限公司	50,069,982.97	122,903,140.77	净利润变动
合 计	50,069,982.97	122,903,140.77	

3. 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	增减变动的的原因
长安期货有限公司	660,000.00	660,000.00	分红
合 计	660,000.00	660,000.00	

4. 投资收益本期汇回无重大限制。

5. 投资收益本期较上期减少61.64%，主要原因系公司开展自营业务股票、债券买卖等收益减少所致。

(四) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	47,673,413.76	185,627,824.47
加：资产减值损失	28,894,362.03	41,907,859.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,368,044.91	9,518,781.92
无形资产摊销	12,977,201.78	9,168,117.44
长期待摊费用摊销	6,764,562.24	5,640,513.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	24,628.52	
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	29,447.43	49,974.41
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-14,437,982.66	22,834,367.31
财务费用（收益以“—”号填列）	43,881,427.70	57,928,668.10
投资损失（收益以“—”号填列）	-50,729,982.97	-123,563,140.77
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-31,241,849.32	-20,961,161.83
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	3,609,495.65	-5,708,591.82
存货的减少（增加以“—”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-3,969,709,623.10	-1,494,711,184.28
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,627,482,176.78	1,234,177,785.10
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,284,414,677.25	-78,090,186.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,615,272,570.29	2,883,325,033.13
减：现金的年初余额	2,883,325,033.13	3,287,505,045.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-268,052,462.84	-404,180,012.14

十八、补充资料

（一）非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-96,833.84	-46,704.84
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	8,224,389.54	11,112,035.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,286,564.04	-2,356,634.44
非经常性损益影响利润总额合计数	6,840,991.66	8,708,696.02
减：非经常性损益的所得税影响数	1,782,805.02	2,177,493.54
非经常性损益影响净利润合计数	5,058,186.64	6,531,202.48
减：少数股东损益影响数	1,125,122.41	-500,754.00
归属于母公司所有者损益影响数	3,933,064.23	7,031,956.48

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
本期金额			
归属于公司普通股股东的净利润	1.68	0.032	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.56	0.030	不适用
上年金额			
归属于公司普通股股东的净利润	9.07	0.142	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.73	0.136	不适用

1. 净资产收益率指标计算过程

项 目	公式	本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	55,657,790.91	184,195,352.11
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	3,933,064.23	7,031,956.48
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普	P2=P1-F	51,724,726.68	177,163,395.63

普通股股东的净利润			
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	2,038,568,869.08	2,021,281,511.04
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	1,467,362,368.61	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	11	
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej		
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	-181,280,728.21	-166,907,994.07
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	6	6
报告期月份数	M0	12	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	3,380,308,300.39	2,038,568,869.08
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei *Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	3,320,839,571.66	2,029,925,190.06
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	1.68%	9.07%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2=P2/E2$	1.56%	8.73%

2. 每股收益指标计算过程

(1) 基本每股收益

项目	公式	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	P01	55,657,790.91	184,195,352.11
非经常性损益	Pf	3,933,064.23	7,031,956.48
扣除非经常性损益归属于母公司股东净利润	P02	51,724,726.68	177,163,395.63
期初股份总数	S0	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	489,983,000.00	
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	11	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		

发行在外的普通股加权平均数	$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	1,749,151,083.33	1,300,000,000.00
基本每股收益	P01/S	0.032	0.142
扣除非经常性损益后基本每股收益	P02/S	0.030	0.136

(2) 稀释每股收益

不适用。

开源证券股份有限公司

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

陕西省西安市雁塔区锦业路1号都市之门B座5层开源证券档案室