



北京高华证券有限责任公司

2017 年年度报告

公开披露信息

2018 年 4 月

目 录

年度报告公开信息.....	1
年度财务报表及审计报告.....	13

北京高华证券有限责任公司



2017 年年度报告

(简式)



一、公司名称

- 法定中文名称：北京高华证券有限责任公司
- 法定英文名称：Beijing Gao Hua Securities Company Limited
- 法定中文名称缩写：北京高华、高华证券
- 法定英文名称缩写：BJGH、GH、Gao Hua

二、公司法定代表人/总经理

- 法定代表人：章星
- 总经理（首席执行官）：章星

三、公司注册资本、净资本和各单项业务资格

- 注册资本：人民币 10.72 亿元
- 净资本：人民币 22.14 亿元
- 业务范围：证券自营；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；证券资产管理；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理；中国证监会批准的其他业务
- 单项业务资格：证券投资基金销售业务资格

四、公司地址

- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心 18 层 1801—1806 室、1826—1832 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 国际互联网网址：www.ghsl.cn
- 电子信箱：abuse@ghsl.cn
- 联系电话：+86 (10) 6627-3000

五、公司股东情况

股东名称	持股比例
北京德尚创业投资有限公司	25%
北京厚丰创业投资有限公司	25%
北京高望创业投资有限公司	25%

联想控股股份有限公司	25%
合计:	100%

六、公司历史沿革

- 2004 年 8 月 11 日，中国证监会批准筹建公司；2004 年 10 月 16 日，公司获得中国证监会的开业批准；2004 年 10 月 18 日，公司完成工商登记，正式成立。

- 2004 年 12 月 13 日，经中国证监会批准，公司与高盛（亚洲）有限责任公司（Goldman Sachs (Asia) L.L.C.）成立了高盛高华证券有限责任公司，从事投资银行业务。

- 2009 年 6 月 5 日，中国证监会批准公司业务范围增加“证券资产管理”。经北京证监局现场验收合格，公司于 2009 年 9 月 29 日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营证券资产管理业务。

- 2012 年 11 月 15 日，经中国证监会批准，公司完成对乾坤期货有限公司的 100%股权收购及增资。

- 2013 年 2 月 26 日，北京证监局批准公司业务范围增加“代销金融产品”，公司于 2013 年 5 月 9 日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营代销金融产品业务。

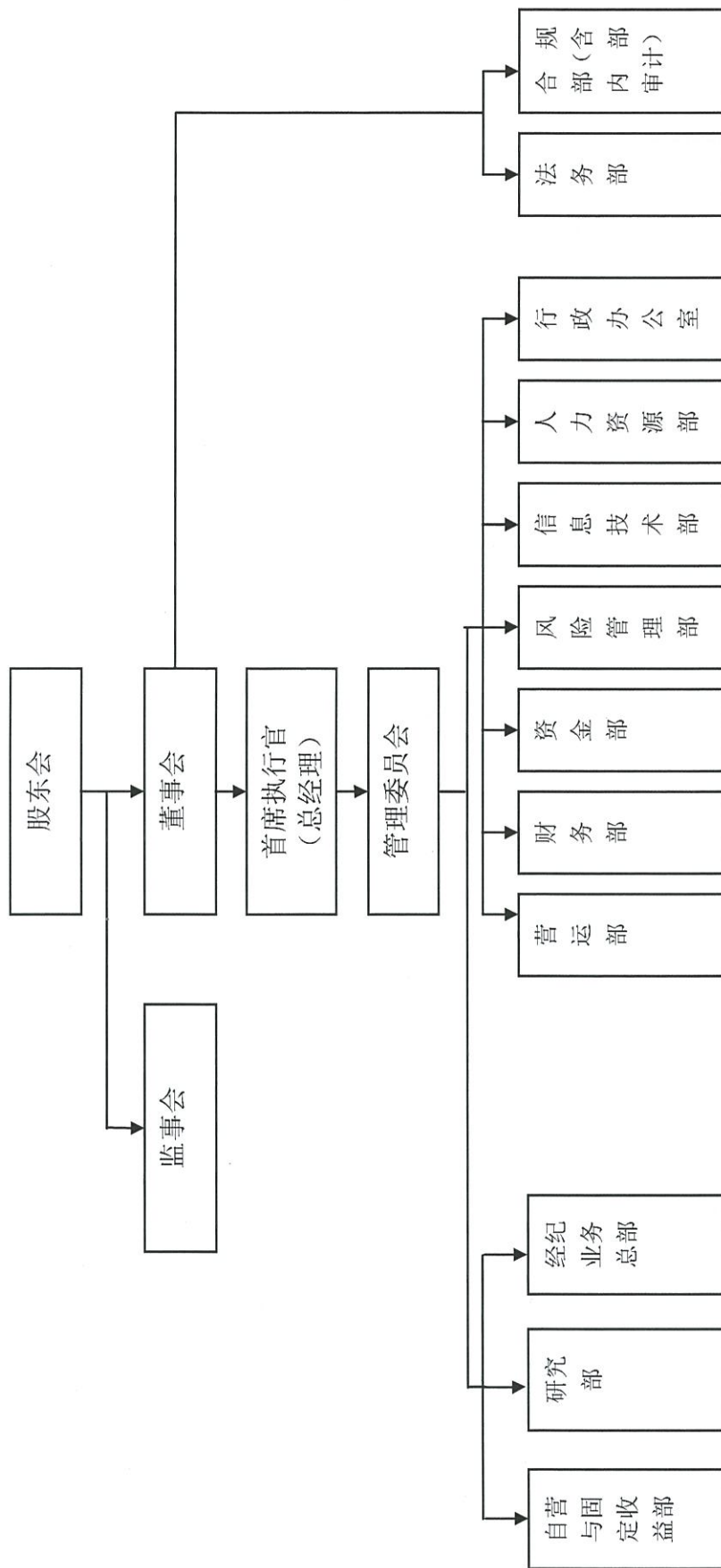
- 2015 年 8 月 6 日，中国证监会批准公司业务范围增加“公开募集证券投资基金管理”。公司于 2015 年 9 月 23 日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营公开募集证券投资基金管理业务。

公司成立至今，未有改制重组、增资扩股等重大变动情况。

七、公司组织结构

公司总部按照管理功能进行组织机构的设置，下设自营与固定收益部、经纪业务总部、研究部、营运部、财务部、资金部、风险管理部、信息技术部、合规部（含内部审计）、法务部、人力资源部和行政办公室（安全及行政服务）。

组织结构图:



八、子公司

(1) 高盛高华证券有限责任公司（“**高盛高华**”）

公司与高盛（亚洲）有限责任公司合资设立高盛高华从事投资银行业务，公司持有高盛高华 67%的股权，因此高盛高华是本公司控股的证券类子公司。高盛高华的基本信息如下：

- 设立时间：2004 年 12 月 13 日
- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心 18 层 1807-1819 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 8 亿元
- 法定代表人：朱寒松
- 总经理：朱寒松
- 联系电话：010-66273333

(2) 北京高华盛泽投资管理有限责任公司（“**高华盛泽**”）

公司持有高华盛泽 100%股权。高华盛泽为公司直接投资业务子公司。高华盛泽的基本信息如下：

- 设立时间：2011 年 9 月 6 日
- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 17 层 1702 室
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 1,000 万元
- 法定代表人：周之扬
- 总经理：周之扬
- 联系电话：010-66273158

(3) 乾坤期货有限公司（“**乾坤期货**”）

公司持有乾坤期货 100%股权。乾坤期货经营商品期货经纪和金融期货经纪业务。乾坤期货的基本信息如下：

- 设立时间：1993 年 11 月 5 日

• 注册地址：广东省深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座第 16 层 02B、03A2 室

- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 1 亿 5 千万元
- 法定代表人：姚嘉仁
- 总经理：蔡英军
- 联系电话：0755-22221100

九、公司分公司

公司成立至今未设有分公司。

十、公司分支机构

截止报告期末，本公司有 3 家证券营业部，分别位于北京、上海、深圳。

十一、员工情况

1. 公司的员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有员工 152 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例 (%)
专业	自营与固定收益	6	3.9%
	研究	30	19.7%
	经纪业务	38	25.0%
	财务	12	7.9%
	营运	18	11.8%
	信息技术	19	12.5%
	风险管理	3	2.0%
	资金	2	1.3%
	人力资源	6	3.9%
	行政	2	1.3%
	法务	2	1.3%
	合规	7	4.6%
	其它	7	4.6%
	合计	152	100.0%
学历与学位	博士	8	5.3%
	硕士	87	57.2%
	本科	49	32.2%

	大专及以下	8	5.3%
	合计	152	100.0%

2. 公司主要子公司的员工情况

高盛高华：

截至 2017 年 12 月 31 日，高盛高华共有员工 96 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例 (%)
专业	投资银行	73	76.0%
	资本市场	8	8.3%
	债券市场	4	4.2%
	并购	2	2.1%
	财务	2	2.1%
	总裁办	2	2.1%
	合规	2	2.1%
	其它人员	3	3.1%
	合计	96	100.0%
学历与学位	博士	1	1.0%
	硕士	60	62.5%
	本科	30	31.3%
	大专及以下	5	5.2%
	合计	96	100.0%

乾坤期货：

截至 2017 年 12 月 31 日，乾坤期货共有员工 25 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例 (%)
专业	业务	6	24.0%
	财务	2	8.0%
	营运	7	28.0%
	信息技术	7	28.0%
	人力资源	1	4.0%
	合规	2	8.0%
	合计	25	100.0%
学历与学位	博士	0	0.0%
	硕士	10	40.0%
	本科	14	56.0%
	大专及以下	1	4.0%
	合计	25	100.0%

十二、资产质量、流动性情况、负债情况及重要的投融资活动

本公司认为保持充足的流动性对金融服务业公司的生存和发展十分重要，因此致力将流动性管理及融资策略和总体业务策略和目标统一起来。本公司的流动性管理和融资策略是以谨慎和保守为宗旨，努力采用多元化的、可靠的且最节约成本的融资渠道，使公司得以在各种市场环境下有能力发展业务。

公司目前净资本充足，盈余资金较高。同时，作为全国银行间同业拆借市场成员，公司可以在有需要时利用拆借市场获得一定的融资。公司也积极尝试通过其它方式融通资金，用于满足营运资金的临时需求。这些措施使公司的流动性得以保持在一个合理的水平。

在 2018 年，公司将继续寻求有关监管部门的支持，积极拓宽融资渠道，努力建立一个合理、可靠的融资架构，从而有效地提高公司抵御流动性风险的能力，支持公司业务的更大发展。

十三、主要业务经营状况

1. 经纪业务

(1) 机构客户

公司经纪业务（机构）在 2017 年度比去年同期有小幅下降，主要是由于全市场客户活动的低迷还有激烈的竞争所引起的。收入主要来源于包括 QFII 与 RQFII 交易佣金、公募基金交易佣金和股票资本市场销售收入。由于整体 QFII 与 RQFII 客户对投资 A 股市场的谨慎态度和港股通业务对原有 QFII 与 RQFII 客户投资渠道的分流，QFII 与 RQFII 交易佣金同比下降 50%。由于整体公募基金佣金持续低迷，我公司公募基金交易佣金也出现了 24% 的同比下降。在股票资本市场销售方面，我们继续与投行子公司共同执行股票资本市场项目包括 A 股增发及可转债发行。

2018 年展望：A 股市场交易量将进一步上涨；预期外资会随着 A 股纳入 MSCI 指数而更多流入中国；另一方面，也将继续面临更多挑战，包括来自其它外资行的竞争，以及由于 MiFID II 的实施导致佣金收入的潜在下降；股票资本市场分销，业务储备充分。

(2) 私人客户

高华的私人财富管理业务（PWM）致力于为国内高净值客户（多数为民营企业企业家及企业管理人员等专业人士）提供全方位的财富管理与资产配置建议。公司秉承一贯的以客户利益为优先的理念，根据各个客户的特定风险承受能力和投资目标，向客户建议投资管理方案；提供创新的投资理念及机会；制定个性化的投资策略及提供全方位的财富管理服务。

在 2017 年，随着我国经济结构转型进一步深入，金融改革步伐加快，资本市场波动加大，投资人风险偏好更趋稳健。私人财富管理部门致力于开发新客户及深化现有客户关系，有针对性地向客户提供个性化的资产配置建议，与公司其他业务部门紧密合作，总体业务发展平稳。私人财富管理部门将继续通过聘用优秀人才和严谨的员工培训计划，提升服务水平，为客户提供更优质和个性化的服务；私人财富管理部门也会继续扩展与公司其他业务部门的交叉合作以及进一步完善开放的金融产品平台，向客户提供更为全面的财富管理服务。

2. 研究咨询业务

总体来看，过去一年中国经济增长向好，实际 GDP 同比增长 6.9%，好于预期，也是自 2010 年以来首次经济增速回升。在经济向好的大背景下，政府加强监管，继续推进供给侧改革，治理环境。分季度看，经济增长在一二季度尤其强劲，三四季度略微放缓，但仍然维持在较快的水平。在供给限制，环境治理，需求良好等因素的推动下，工业生产者价格指数在过去一年中涨幅较大，带来工业上游行业盈利的增长以及银行坏账率的改善。消费者价格指数并未明显受到工业生产价格指数飙升影响。消费者价格指数全年同比上涨 1.6%，维持在温和的水平。食品价格走低，抵消了医改导致的医疗保健类价格升幅。

从经济增长的外部环境来看，过去一年外需强劲，加上此前人民币贬值的支持，中国出口增长迅速，为整体经济增长提供助力。投资者对中国经济信心增加，美元走软，资本外流监管加强，在这些因素的共同作用下，资本外流减少。纵观全年，人民币兑美元及一揽子货币在上半年贬值后回升，年末与年初基本持平。

2017 年，强劲的企业盈利增长和良好的全球市场环境带动中国股票市场大幅上涨，受美国股市上和科技股上涨的影响，MSCI 中国指数上涨 52%，收于 89 点，而内地市场受国际环境影响略小，沪深 300 上涨 22%，收于 4031 点。在“新经济”增长的推动下，2017 年 MSCI 中国/沪深 300 指数全年企业盈利增长预计达 24%/17%。估值(NTM P/E)分别从 2016 年年底的 11.3 倍/12.6 倍上升

至 2017 年年底的 13.6 倍/13.5 倍。个股表现出现分化，基本面良好的蓝筹股和增长强劲的科技股受到青睐。另外，作为跨境股票资产配置的主要渠道，陆港通发挥更加重要的作用，南下资金流仍然强劲，全年净流入香港市场 436 亿美元，较上年增长 37%，伴随 MSCI 公布从 2018 年起将 A 股纳入其指数，北上资金流显著增强，全年净买入 296 亿美元，较上年增长 225%，超越(R)QFII 成为海外投资者投资 A 股的主要途径。

研究平台稳步发展：

公司通过和高盛建立战略合作关系，利用高盛的研究平台，向客户提供全球领先的宏观和策略分析。同时，公司投资建立了高水准的国内研究团队，为国内外投资者提供有洞见的个股和行业分析，并与高盛合作发表联合品牌研究报告，获得业内、特别是机构投资者的一致好评。2017 年度我们的研究团队在国内客户排名中的表现保持稳定、良好，并且研究范围有所扩大。截至 2017 年 12 月 31 日，我们研究范围内中国股票数量为 264 只（其中 A 股 132 只），而截至 2016 年 12 月 31 日时为 252 只（其中 A 股 113 只）。

3. 股票自营与固定收益业务

2017 年股票自营交易持续谨慎的风险监测和市场中性策略。量化交易收入同比下降 65%。

2017 年债券市场充满挑战，经济的下行和持续宽松的货币政策驱使债券利率下行，同时大量的债券供应却推高了利率。受监管层去杠杆政策影响，2017 年债市走熊，10 年期国开债同比涨幅逾 110 个基点。与此同时，融资利率一直走高，至年末时 3 个月同业存单收益率高达 5.3%。交易部门通过逆回购以赚取收益，避免债券多头头寸造成资本损失，有效利用债券期货对冲持有境外发行债券的风险。固定收益自营收入同比上升 33%。

2017 年债务资本市场发行人融资成本较高，从而导致境内发行市场低迷。我们的销售团队与投行子公司共同执行完成包括优先股发行和国内债券在内的多宗销售交易，收入同比下降 94%。

2018 年展望：股票方面，量化交易头寸将保持低位，直到市场流动性有实质改善。债券方面，鉴于监管持续和全球利率走高，预计看空情绪将持续 1—2 个季度。境内债务资本市场的发行将持续放缓，销售团队进一步加强和投行子公司的合作，积极寻求和把握市场契机。

十四、会计师事务所审计意见

普华永道中天会计师事务所有限公司在出具的 2017 年度财务报表及审计报告中出具的审计意见为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了公司 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

公司财务报表未被会计师事务所出具非标准审计意见。

十五、内部控制自我评价

高华自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设,在努力并严格按照证监会要求加强管理防范风险的同时,也希望能与世界一流的证券公司之标准接轨。报告期内未发生内部控制的重大缺陷。

普华永道中天会计师事务所有限公司在出具的 2017 年年度内部控制评价报告中就公司控制环境、自营业务、经纪业务、财务管理及会计系统、关联方及关联方交易、次级债及借入资金使用情况 and 信息系统等部分的内部控制作出了评价,并未提及有关公司内部控制的重大发现。

十六、董事、监事及高级管理人员年度报酬

1. 薪酬管理的基本制度及决策程序

- (1) 薪酬管理的基本制度及决策程序
 - 公司实行上下统一、经济与非经济指标相结合的方式决定薪酬。
 - 薪酬水平与公司、部门、业务线及个人的业绩评估结果挂钩。
 - 薪酬的确定不是一个简单公式。
 - 董事或监事在公司担任职务的,不以董事或监事身份领取薪酬。
 - 董事长与独立董事的薪酬由公司董事会审议后提交股东批准。
 - 公司高级管理人员的薪酬由董事会审核与批准。高级管理人员的绩效薪酬至少 40% 分三年递延支付,递延部分的原则按等分支付。

- (2) 公司未授予股权激励计划给高级管理人员。

2. 董监高薪酬

- 报告期内，公司董事领取薪酬共计人民币 4,279,806.62 元。其中独立董事领取的薪酬共计人民币 200,000.00 元。
- 报告期内，公司监事领取薪酬共计人民币 0 元。
- 报告期内，公司高级管理人员领取薪酬共计人民币 29,455,095.09 元。

十七、社会责任

战略合作伙伴高盛集团设有高盛基金会以及高盛慈善回馈基金，并设有一系列完整的项目甄选方式。其中在中国开展的大量活动由子公司高盛高华企业责任部专员参照高盛集团的项目甄选方式，负责挑选、实施在中国的项目。

“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划：

高盛于 2008 年 3 月启动“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划，通过与九十家学术机构和非盈利组织开展合作，至今已向四十三个国家的一万名女性提供商业和管理教育、导师和人脉，从而促进更广泛的共同经济增长。迄今为止，来自中国 31 个省份的 2,400 余名“巾帼圆梦”学员已毕业。合作机构报告的数据显示，女性学员的事业情况出现了立即和持续的改善。在毕业之后 18 个月，女性学员成功地发展了她们的事业，增加了就业机会，并对其社区进行了投资。

2017 年，高盛“巾帼圆梦”清华大学第 13 期 60 名学员和云南大学第六期 49 名学员顺利毕业。六月初，项目合作的领导、嘉宾和 400 余名学员参加了在清华举行的“内力觉醒-清华高盛‘巾帼圆梦’女性创业论坛”。七月中旬，高盛“巾帼圆梦”与阿里巴巴第二次合作，邀请超过 100 名学员参加第二届“全球女性创业者大会”并参观阿里巴巴总部，三位学员代表走上舞台分享了她们的创业经历。”巾帼圆梦“校友会在全国各地举办了 10 余场活动，学员们通过企业走访、私董会和企业互助的方式，更好地互相学习、回馈社区。

2016 年一月高盛“巾帼圆梦”也推出微信公众号，内容专注对女性经济、女性创业与成长等议题为主，至今有超过四三千一百名的关注者。

高盛回馈慈善基金：

高盛回馈慈善基金旨在提倡创新思路、解决经济和社会问题以推动全球弱势群体状况的进步与改善。通过慈善基金，高盛目前及已退休的高级员工承诺捐助合格非盈利组织、实现他们的捐赠目标。高盛回馈慈善基金已在包括中国在内的 90 个国家与 6,000 个非盈利组织合作捐赠高达 13 亿美金，这就是高盛兑现

这一承诺的实践。

社区义工服务计划：

社区义工服务计划是高盛员工致力于服务所在社区的旗舰项目，高盛员工与当地非盈利组织合作以团队义务项目为基础承诺每年拿出至少一天的时间帮助他们实践这一使命。2017 年间，来自 25 个国家、51 间办公室的高盛员工与 700 个非盈利组织合作完成全球范围内 1,300 个项目。高盛及其在华相关机构的员工 2017 年在北京、上海、深圳所涉及的社区义工服务计划涵盖环境保护、教育、健康等领域。项目亮点突出体现与企业家合力拓展可持续性发展举措以及启发孩子早期进行财务管理。

北京高华证券有限责任公司

2017 年度财务报表及审计报告

北京高华证券有限责任公司

2017 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 至 4
合并及公司资产负债表	5
合并及公司利润表	6
合并及公司现金流量表	7
合并及公司所有者权益变动表	8 至 9
财务报表附注	10 至 71

审计报告

普华永道中天审字(2018)第 25122 号
(第一页, 共四页)

北京高华证券有限责任公司董事会:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了北京高华证券有限责任公司(以下简称“北京高华”)的财务报表, 包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

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, 公允反映了北京高华 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及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。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。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于北京高华, 并履行了职业道德方面的其他责任。

普华永道中天审字(2018)第 25122 号
(第二页, 共四页)

三、 其他信息

北京高华管理层对其他信息负责。其他信息包括北京高华 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的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

北京高华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,管理层负责评估北京高华的持续经营能力,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北京高华、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督北京高华的财务报告过程。

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。

普华永道中天审字(2018)第 25122 号
(第三页, 共四页)

五、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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, 就可能导致对北京高华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北京高华不能持续经营。

(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。



普华永道

普华永道中天审字(2018)第 25122 号
(第四页, 共四页)

五、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(六) 就北京高华中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并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。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2018 年 4 月 20 日

注册会计师

叶少宽
叶少宽
中国注册会计师

注册会计师

孟南
孟南
中国注册会计师

北京高华证券有限责任公司

合并及公司资产负债表

2017 年度

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	合并		公司	
		2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	六 1	3,870,090,235.97	3,899,375,987.73	1,960,861,253.54	1,470,066,004.36
其中：客户存款		362,910,258.70	297,788,650.86	170,998,355.87	36,495,062.28
结算备付金	六 2	233,307,525.31	585,037,798.24	259,909,304.49	769,658,560.96
其中：客户备付金		2,009,000.00	36,159,445.91	2,009,000.00	36,159,445.91
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	六 3	30,375,216.91	374,795,558.67	30,375,216.91	374,795,558.67
衍生金融资产	六 4	4,072,556.19	9,508,300.60	4,072,556.19	9,508,300.60
买入返售金融资产	六 5	497,700,000.00	-	497,700,000.00	-
应收款项	六 6	69,022,202.62	20,292,271.58	48,738,414.84	21,524,530.81
应收利息	六 7	5,874,322.38	3,029,994.53	3,419,206.06	751,963.15
存出保证金	六 8	616,848,933.53	815,699,945.86	74,376,919.56	130,433,074.12
长期股权投资	十一 1	1,400,000.00	1,400,000.00	771,895,773.28	771,895,773.28
固定资产	六 9	46,597,902.58	47,765,083.09	34,983,855.17	33,024,922.23
在建工程		338,838.12	15,787,881.57	82,427.86	15,787,881.57
无形资产	六 10	68,629,069.44	69,021,270.66	67,873,598.01	67,793,572.01
商誉	六 11	84,388,715.72	84,388,715.72	-	-
递延所得税资产	六 12	83,638,255.27	89,505,550.06	29,497,096.60	31,978,348.41
其他资产	六 13	52,808,781.67	31,141,345.84	41,334,251.91	16,172,938.47
资产总计		5,665,092,555.71	6,046,749,704.15	3,825,119,874.42	3,713,391,428.64
负债					
衍生金融负债	六 4	1,650,104.91	4,820,394.98	1,650,104.91	4,820,394.98
代理买卖证券款	六 14	787,739,794.38	749,894,569.95	173,007,355.87	72,654,508.19
应付职工薪酬	六 15	437,951,684.81	463,233,935.60	154,017,056.91	173,944,571.69
应交税费	六 16	23,110,024.42	25,315,562.28	12,849,140.52	11,801,567.04
应付款项	六 17	4,770,147.35	1,951,088.48	-	-
应付利息	六 18	2,325,295.87	4,528,286.72	2,319,195.45	2,088,413.44
长期借款	六 19	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他负债	六 20	43,596,936.30	46,256,673.21	26,978,938.47	31,218,088.53
负债合计		2,301,143,988.04	2,796,000,511.22	1,370,821,792.13	1,296,527,543.87
所有者权益					
实收资本		1,072,000,000.00	1,072,000,000.00	1,072,000,000.00	1,072,000,000.00
一般风险准备	六 21	320,616,143.87	306,551,704.37	320,616,143.87	306,551,704.37
盈余公积	六 22	166,476,005.05	159,443,785.30	166,476,005.05	159,443,785.30
未分配利润	六 23	1,345,307,682.96	1,275,012,079.68	895,205,933.37	878,868,395.10
归属于母公司股东权益合计		2,904,399,831.88	2,813,007,569.35	2,454,298,082.29	2,416,863,884.77
少数股东权益		459,548,735.79	437,741,623.58	-	-
所有者权益合计		3,363,948,567.67	3,250,749,192.93	2,454,298,082.29	2,416,863,884.77
负债和所有者权益总计		5,665,092,555.71	6,046,749,704.15	3,825,119,874.42	3,713,391,428.64

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



项目	附注	合并		公司	
		2017 年度	2016 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入		928,218,616.31	975,575,402.35	470,088,040.88	526,710,573.61
手续费及佣金净收入	六 24、十一 2	864,916,224.61	1,028,770,426.01	467,526,374.88	561,006,881.75
其中: 经纪业务手续费净收入		100,935,044.86	167,191,690.71	98,513,785.75	164,475,386.61
投资银行业务手续费净收入		212,235,020.05	173,399,229.63	-	-
资产管理业务手续费净(支出)/收入		(25,312.64)	12,476,038.98	(25,312.64)	12,476,038.98
利息净收入/(支出)	六 25	56,521,184.69	(83,159,158.77)	(5,703,508.48)	(61,946,174.55)
投资收益	六 26、十一 3	14,278,832.04	27,636,586.14	13,941,808.41	27,210,305.36
公允价值变动损失	六 27	(3,989,526.97)	(2,040,552.34)	(3,989,526.97)	(2,040,552.34)
汇兑(损失)/收益		(4,119,749.00)	4,364,563.57	(2,287,106.96)	2,480,113.39
其他业务收入		11,650.94	3,537.74	-	-
其他收益	六 28	600,000.00	-	600,000.00	-
二、营业支出		(728,723,278.05)	(881,414,529.28)	(373,376,655.46)	(453,482,007.03)
税金及附加	六 29	(4,182,019.24)	(25,523,493.12)	(1,925,123.03)	(13,818,046.10)
业务及管理费	六 30、十一 4	(724,541,258.81)	(855,891,036.16)	(371,451,532.43)	(439,663,960.93)
三、营业利润		199,495,338.26	94,160,873.07	96,711,385.42	73,228,566.58
加: 营业外收入	六 31	3,622,808.69	3,612,384.92	2,007,991.50	1,655,525.10
减: 营业外支出	六 32	(3,057,441.93)	(36,202.50)	(2,310,688.15)	(36,162.09)
四、利润总额		200,060,705.02	97,737,055.49	96,408,688.77	74,847,929.59
减: 所得税费用	六 33	(53,973,330.28)	(24,170,496.68)	(26,086,491.25)	(21,245,143.42)
五、净利润		146,087,374.74	73,566,558.81	70,322,197.52	53,602,786.17
(一) 按经营持续性分类					
其中: 持续经营净利润		146,087,374.74	73,566,558.81	70,322,197.52	53,602,786.17
终止经营净利润		-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类					
其中: 归属于母公司股东的净利润		124,280,262.53	70,638,010.37	70,322,197.52	53,602,786.17
少数股东损益		21,807,112.21	2,928,548.44	-	-
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		146,087,374.74	73,566,558.81	70,322,197.52	53,602,786.17
其中: 归属于母公司股东的综合收益总额		124,280,262.53	70,638,010.37	70,322,197.52	53,602,786.17
归属于少数股东的综合收益总额		21,807,112.21	2,928,548.44	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



北京高华证券有限责任公司

合并及公司现金流量表

2017 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	合并		公司	
	2017 年度	2016 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量				
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增加额	361,391,203.76	188,820,544.56	361,391,203.76	188,820,544.56
收取利息、手续费及佣金收到的现金	1,061,791,101.71	1,273,569,178.56	545,104,748.61	688,454,654.54
收到的所得税返还	310,101.80	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	37,845,224.43	-	100,352,847.68	-
收到其他与经营活动有关的现金 (附注六 34(1))	226,124,870.88	5,674,170.45	62,267,900.06	1,426,451.43
经营活动现金流入小计	1,687,462,502.58	1,468,063,893.57	1,069,116,700.11	878,701,650.53
购买衍生金融工具净减少额	(10,483,666.35)	(36,670,232.69)	(10,820,689.98)	(37,096,513.47)
买入返售金融资产净增加额	(497,700,000.00)	-	(497,700,000.00)	-
支付利息、手续费及佣金支付的现金	(5,984,156.14)	(19,332,580.72)	(1,194,496.32)	(1,482,923.06)
支付给职工以及为职工支付的现金	(517,895,575.65)	(579,436,171.96)	(251,292,192.69)	(285,395,118.96)
支付的各项税费	(90,922,925.63)	(89,688,501.05)	(43,283,388.59)	(54,339,136.87)
代理买卖证券支付的现金净额	-	(1,618,092,987.65)	-	(227,609,289.99)
支付其他与经营活动有关的现金 (附注六 34(2))	(227,371,552.32)	(439,633,269.46)	(135,082,338.94)	(184,064,930.80)
经营活动现金流出小计	(1,350,357,876.09)	(2,782,853,743.53)	(939,373,106.52)	(789,987,913.15)
经营活动产生的现金流量净额 (附注六 35(1)、附注十一 5(1))	337,104,626.49	(1,314,789,849.96)	129,743,593.59	88,713,737.38
二、投资活动产生的现金流量				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(37,048,124.26)	(64,378,788.32)	(35,715,452.21)	(48,364,425.95)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(2,513,153.48)	-	(1,867,041.72)	-
投资活动现金流出小计	(39,561,277.74)	(64,378,788.32)	(37,582,493.93)	(48,364,425.95)
投资活动产生的现金流量净额	(39,561,277.74)	(64,378,788.32)	(37,582,493.93)	(48,364,425.95)
三、筹资活动产生的现金流量				
偿还长、短期借款支付的现金	(500,000,000.00)	(2,100,000,000.00)	-	(1,100,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(150,862,246.57)	(299,859,017.08)	(108,827,999.99)	(174,509,702.01)
次级债相关费用支付的现金	(1,922,631.14)	(15,323,279.37)	-	(7,512,036.38)
筹资活动现金流出小计	(652,784,877.71)	(2,415,182,296.45)	(108,827,999.99)	(1,282,021,738.39)
筹资活动产生的现金流量净额	(652,784,877.71)	(2,415,182,296.45)	(108,827,999.99)	(1,282,021,738.39)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(4,119,749.00)	4,364,563.57	(2,287,106.96)	2,480,113.39
五、现金及现金等价物净减少额 (附注六 35(2)、附注十一 5(2))	(359,361,277.96)	(3,789,986,371.16)	(18,954,007.29)	(1,239,192,313.57)
加：年初现金及现金等价物余额	4,767,550,815.29	8,557,537,186.45	2,239,724,565.32	3,478,916,878.89
六、年末现金及现金等价物余额 (附注六 35(3))	4,408,189,537.33	4,767,550,815.29	2,220,770,558.03	2,239,724,565.32

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



财务负责人：



会计机构负责人：



北京高华证券有限责任公司

合并所有者权益变动表

2017年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司的所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	一般风险准备	盈余公积	未分配利润		
一、2016年12月31日余额		1,072,000,000.00	306,551,704.37	159,443,785.30	1,275,012,079.68	437,741,623.58	3,250,749,192.93
二、2017年度增减变动额							
(一) 净利润		-	-	-	124,280,262.53	21,807,112.21	146,087,374.74
(二) 利润分配		-	14,064,439.50	7,032,219.75	(53,984,659.25)	-	(32,888,000.00)
1. 提取盈余公积	六 22	-	-	7,032,219.75	(7,032,219.75)	-	-
2. 提取一般风险准备	六 21	-	14,064,439.50	-	(14,064,439.50)	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	(32,888,000.00)	-	(32,888,000.00)
三、2017年12月31日余额		1,072,000,000.00	320,616,143.87	166,476,005.05	1,345,307,682.96	459,548,735.79	3,363,948,567.67
一、2015年12月31日余额		1,072,000,000.00	295,831,147.13	154,083,506.68	1,263,507,319.13	434,813,075.14	3,220,235,048.08
二、2016年度增减变动额							
(一) 净利润		-	-	-	70,638,010.37	2,928,548.44	73,566,558.81
(二) 利润分配		-	10,720,557.24	5,360,278.62	(59,133,249.82)	-	(43,052,413.96)
1. 提取盈余公积	六 22	-	-	5,360,278.62	(5,360,278.62)	-	-
2. 提取一般风险准备	六 21	-	10,720,557.24	-	(10,720,557.24)	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	(43,052,413.96)	-	(43,052,413.96)
三、2016年12月31日余额		1,072,000,000.00	306,551,704.37	159,443,785.30	1,275,012,079.68	437,741,623.58	3,250,749,192.93

企业负责人:

财务负责人:

会计机构负责人:

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

北京高华证券有限责任公司

公司所有者权益变动表

2017 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	实收资本	一般风险准备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2016 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	306,551,704.37	159,443,785.30	878,868,395.10	2,416,863,884.77
二、2017 年度增减变动额		-	-	-	70,322,197.52	70,322,197.52
(一) 净利润		-	-	-	(53,984,659.25)	(32,888,000.00)
(二) 利润分配		-	14,064,439.50	7,032,219.75	(7,032,219.75)	-
1. 提取盈余公积	六 22	-	-	7,032,219.75	-	-
2. 提取一般风险准备	六 21	-	14,064,439.50	-	(14,064,439.50)	-
3. 对股东的分配		-	-	-	(32,888,000.00)	(32,888,000.00)
三、2017 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	320,616,143.87	166,476,005.05	895,205,933.37	2,454,298,082.29
一、2015 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	295,831,147.13	154,083,506.68	884,398,858.75	2,406,313,512.56
二、2016 年度增减变动额		-	-	-	53,602,786.17	53,602,786.17
(一) 净利润		-	-	-	(59,133,249.82)	(43,052,413.96)
(二) 利润分配		-	10,720,557.24	5,360,278.62	(5,360,278.62)	-
1. 提取盈余公积	六 22	-	-	5,360,278.62	-	-
2. 提取一般风险准备	六 21	-	10,720,557.24	-	(10,720,557.24)	-
3. 对股东的分配		-	-	-	(43,052,413.96)	(43,052,413.96)
三、2016 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	306,551,704.37	159,443,785.30	878,868,395.10	2,416,863,884.77

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:

