

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

兴业证券股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税）。以公司 2017 年末股本 6,696,671,674.00 股计算，共分配现金红利 1,004,500,751.10 元，占 2017 年当年归属于上市公司股东净利润的 43.96%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 4,765,566,648.01 元转入下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	兴业证券	601377	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑城美	梁文忠
办公地址	福州市湖东路268号证券大厦18层	上海市浦东新区长柳路36号东塔21楼
电话	0591-38507869	021-38565565
电子信箱	zhengcm@xyzq.com.cn	liangwz@xyzq.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司所从事的主要业务和经营模式

公司致力于打造一流证券金融集团，为境内外各类客户提供全面、专业的金融产品与服务。按照客户群体及业务属性的不同，公司所从事的主要业务分为五大板块，分别是经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、自营投资业务、海外业务。

经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为零售客户、高净值个人客户、企业客户和金融机构

客户等提供证券及期货经纪、证券研究与销售交易、融资融券、股票质押式回购、产品销售、投资顾问等针对性的综合金融服务解决方案。

投资银行业务是为企业客户、政府客户提供股票融资、债券融资、并购融资、新三板与结构融资、资产证券化、财务顾问等一站式直接融资服务。

资产管理业务包括为机构和个人客户提供各类券商资产管理服务、基金资产管理服务以及私募投资基金管理服务。

自营投资业务是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自营投资、交易和做市服务。

公司目前的海外业务主要是通过兴证（香港）在香港开展证券及期货经纪、企业融资、资产管理、孖展、固定收益等业务，同时公司围绕兴证（香港）打造集团的国际业务平台。

公司业务主要围绕上述主营业务展开，通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入及自营收入等。

公司所处行业的情况说明

公司所处的证券行业具有较强的周期性与波动性特点，受到国内外经济环境、资本市场表现和监管环境等多方面因素的影响。

2017 年我国经济金融总体稳中向好，金融监管进一步趋严，“依法、全面、从严”监管成为新常态。证券市场震荡、低位运行，一级市场直接融资结构调整，IPO 融资额增长，再融资、债券融资和三板融资额大幅下滑；二级市场交易活跃度以及行业佣金费率继续下行；信用业务规模有所攀升；主要投资指数呈现上升走势。

在此背景下，证券行业围绕“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三项基本任务，推进各项业务开展，整体经营业绩有所下滑。根据中国证券业协会公布的经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，131 家证券公司 2017 年共实现营业收入 3,113.28 亿元，同比减少 5.08%，实现净利润 1,129.95 亿元，同比减少 8.47%；截止 2017 年末，131 家证券公司总资产 6.14 万亿元，净资产 1.85 万亿元，净资本 1.58 万亿元，分别较年初增长 6.71%、14.47%和 6.51%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年		本年比上年 增减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	153,055,400,952.93	136,534,824,716.61	136,534,824,716.61	12.10	113,818,052,744.62	113,818,052,744.62
营业收入	8,818,781,467.80	7,588,604,128.90	7,589,066,883.90	16.21	11,540,561,641.86	11,540,612,657.75
归属于上市公司股东的净利润	2,284,896,126.79	2,046,321,431.54	2,046,321,431.54	11.66	4,167,150,649.35	4,167,150,649.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,196,782,455.33	2,068,198,861.05	2,068,198,861.05	6.22	4,133,158,788.81	4,133,158,788.81
归属于上市公司股东的净资产	33,428,887,590.67	31,692,855,997.57	31,692,855,997.57	5.48	18,515,376,804.67	18,515,376,804.67
经营活动产生的现金流量净额	-21,545,470,867.55	-32,200,813,818.82	-32,200,813,818.82	不适用	-1,388,795,437.74	-1,388,795,437.74
基本每股收益(元/股)	0.34	0.31	0.31	11.49	0.75	0.75
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.31	0.31	11.49	0.75	0.75
加权平均净资产收益率(%)	7.03	6.89	6.89	增加0.14个百分点	25.32	25.32

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,964,632,036.51	2,092,121,008.01	2,148,916,882.19	2,613,111,541.09
归属于上市公司股东的净利润	681,984,801.92	627,361,842.28	673,358,582.35	302,190,900.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	615,748,388.79	630,506,142.87	627,211,617.68	323,316,305.99
经营活动产生的现金流量净额	-4,758,462,211.86	-5,688,861,287.04	-7,464,799,020.76	-3,633,348,347.89

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

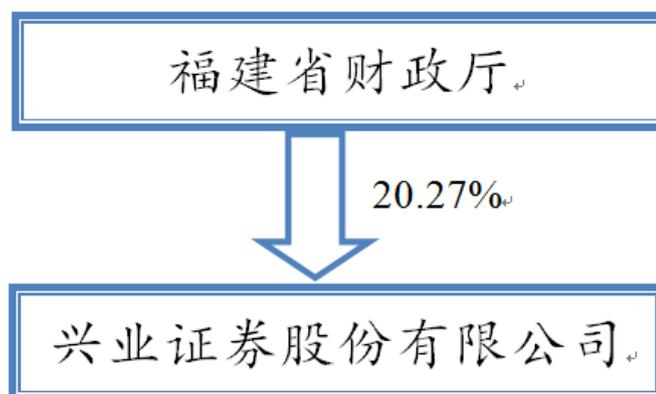
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							241,639
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							243,144
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
福建省财政厅	0	1,357,089,734	20.27	0	无	0	国家
福建省投资开发集团有限 责任公司	0	534,184,667	7.98	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公 司	241,315,695	328,113,583	4.90	0	无	0	未知
上海申新（集团）有限公司	0	210,340,000	3.14	0	无	0	境内非国 有法人
华域汽车系统股份有限公 司	0	162,240,000	2.42	0	无	0	国有法人
厦门经济特区房地产开发 集团有限公司	0	152,620,812	2.28	0	无	0	国有法人
上海市糖业烟酒（集团）	0	125,145,182	1.87	0	无	0	国有法人
福建省融资担保有限责任 公司	0	121,320,516	1.81	0	无	0	国有法人
厦门象屿集团有限公司	-360,000	94,292,000	1.41	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责 任公司	0	89,431,420	1.34	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省投资开发集团有限责任公司全资子公司福建省华兴集团有限 责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。除此之外，公司 未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说 明	不适用						

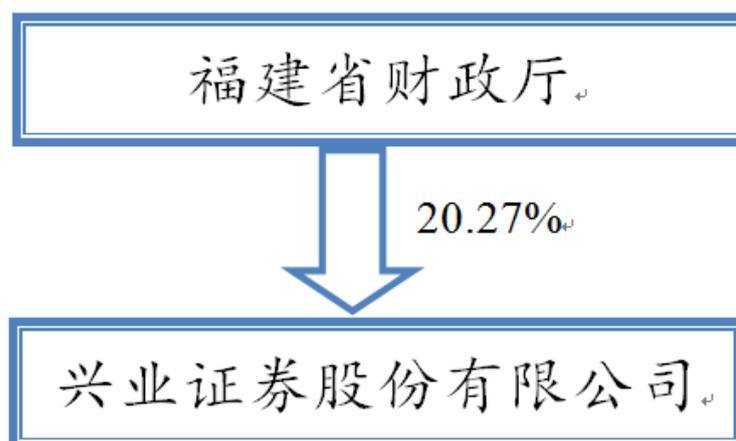
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期） （品种一）	13 兴业 01	122292	2014-3-13	2019-3-13	15	6.00	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（品 种二）	13 兴业 02	122293	2014-3-13	2021-3-13	10	6.35	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 （第一期）	16 兴业 C1	135626	2016-7-19	2020-7-19	30	3.49	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 （第二期）	16 兴业 02	135874	2016-9-26	2021-9-26	30	3.68	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 （第三期）	16 兴业 03	145044	2016-10-20	2021-10-20	50	3.48	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 （第四期）	16 兴业 04	145165	2016-11-16	2018-11-16	20	3.39	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 （第五期）	16 兴业 C5	145275	2016-12-26	2018-12-26	30	5.26	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券 （第一期）	17 兴业 C1	145353	2017-2-22	2019-2-22	25	4.80	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券 （第二期）	17 兴业 C2	145416	2017-3-21	2020-3-21	40	5.00	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券	17 兴业 C3	145472	2017-4-14	2019-4-14	50	4.90	每年付息一次，	上海证券交易所固定

(第三期)							到期一次还本	收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券 (第四期)(品种一)	17 兴业 C4	145504	2017-4-25	2020-4-25	30	5.15	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券 (第四期)(品种二)	17 兴业 C5	145505	2017-4-25	2018-4-25	15	5.00	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券 (第五期)	17 兴业 C6	145549	2017-5-17	2018-5-17	10	5.20	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券 (第六期)	17 兴业 C7	145737	2017-08-24	2019-08-24	28.00	5.15	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券 (第七期)	17 兴业 C8	145799	2017-09-15	2019-09-15	20.00	5.10	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券 (第一期)	17 兴业 F1	145852	2017-10-23	2019-10-23	30.00	5.13	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券 (第二期)	17 兴业 F2	145098	2017-11-06	2019-11-06	22.00	5.25	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券 (第三期)	17 兴业 F3	145816	2017-11-22	2020-11-22	15.00	5.40	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定 收益综合电子平台

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券类型	债券简称	起息日	到期日/ 兑付日	发行规模 (亿元)	兑付兑息情况
公司债券	13 兴业 01	2014-3-13	2019-3-13	15	已足额按时付息
	13 兴业 02	2014-3-13	2021-3-13	10	
	13 兴业 03	2014-6-23	2017-6-23	25	
短期 公司债券	16 兴业 D1	2016-3-28	2017-2-28	25	已足额按时兑付
	16 兴业 D2	2016-6-2	2017-5-18	30	
次级债券	15 兴业 03	2015-4-22	2017-4-24	20	已足额按时付息
	15 兴业 06	2015-6-10	2017-6-12	25	
	16 兴业 C1	2016-7-19	2020-7-19	30	
	16 兴业 02	2016-9-26	2021-9-26	30	
	16 兴业 03	2016-10-20	2021-10-20	50	
	16 兴业 04	2016-11-16	2018-11-16	20	
	16 兴业 C5	2016-12-26	2018-12-26	30	

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2017年6月5日，中诚信证券评估有限公司对公司主体长期信用状况、“16 兴业 02”、“16 兴业 03”、“16 兴业 04”、“16 兴业 C5”、“17 兴业 C1”、“17 兴业 C2”和“17 兴业 C3”进行跟踪评级，维持公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定；维持“16 兴业 02”、“16 兴业 03”、“16 兴业 04”、“16 兴业 C5”、“17 兴业 C1”、“17 兴业 C2”和“17 兴业 C3”信用等级为AA+，评级展望稳定，与上次评级结果一致。该评级结论表示债券信用质量很高，信用风险很低。

2017年6月8日，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况、“13 兴业 01”、“13 兴业 02”和“13 兴业 03”进行跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；“13 兴业 01”、“13 兴业 02”和“13 兴业 03”债券信用等级均为AAA，与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2017年6月8日，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况、“15 兴业 06”和“16 兴业 C1”进行跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；“15 兴业 06”和“16 兴业 C1”债券信用等级为AA+，与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

报告期内，公司发行“17 兴业 C4”、“17 兴业 C5”、“17 兴业 C6”、“17 兴业 C7”、“17 兴业 C8”，中诚信证券评估有限公司对公司主体信用状况进行评估，确定公司主体信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；确定债券信用等级为AA+。公司发行“17 兴业 F1”、“17 兴业 F2”、“17 兴业 F3”，中诚信证券评估有限公司确定公司主体信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；确定债券信用等级为AAA。报告期内资信评级机构对公司的主体评级结果不存在差异情况。

预计资信评级机构对公司及公司债券最新跟踪评级将在2017年年度报告公布后两个月内完成，届时公司会在上海证券交易所网站公告披露，敬请投资者关注。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	72.28	67.14	上升 5.14 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.0771	0.0766	上升 0.05 个百分点
利息保障倍数	2.02	2.53	-20.16

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截止 2017 年末,集团总资产 1,530.55 亿元,较年初增长 12.10%,净资产 358.78 亿元,较年初增长 4.61%,归属于母公司净资产 334.29 亿元,较年初增长 5.48%。2017 年,集团实现营业收入 88.19 亿元、净利润 26.35 亿元,归属于母公司股东的净利润 22.85 亿元,同比增幅分别为 16.21%、12.43%和 11.66%。其中,投资、投行、经纪等核心业务均实现了超市场增长。

(1) 经纪业务

2017 年,我国证券市场呈震荡态势,根据沪深两市交易所统计,全年市场股票基金交易额 244.54 万亿元,较 2016 年下降 11.76%。公司经纪业务秉承以客户为中心的理念,规划调整客户服务体系,完善客户分类分级管理,围绕高净值客户的综合化金融需求,努力打造出券商版的“大财富管理”模式。积极打造专业化营销服务体系,依托互联网渠道合作,进一步夯实客户基础,推动投资顾问业务试点工作,全方位改善客户体验、提高客户服务能力。

证券交易业务方面,根据交易所公布数据,2017 年公司股票基金交易总金额 34,550.58 亿元,市场份额 1.41%,位居行业第 19 位。全年母公司实现代理买卖证券业务收入 7.32 亿元,较上年下降 18.37%,降幅低于行业平均降幅。

产品销售方面,2017 年公司一方面加深与重点公募、私募机构合作,另一方面借助集团资源优势,加强集团内部协同,为客户提供全方位资产配置服务。母公司全年实现代理金融产品销售收入 1.57 亿元,逆势增长 13.96%。

两融业务方面,报告期末公司融资融券余额达到 142.44 亿元,较 2016 年增长 18.19%,根据交易所数据统计,位居行业第 18 位。母公司全年实现融资融券利息收入 9.81 亿元,较上年增长 3.41%。

股票质押回购业务方面,报告期末公司待回购交易金额达到 455.09 亿元,较 2016 年增长 75.00%,根据交易所数据统计,位居行业第 12 位,较上年提升 8 位。母公司全年实现股票质押利息收入 15.73 亿元,较上年增长 81.28%。

期货经纪业务方面，2017年，兴证期货积极推进机构化、产品化和专业化战略实施，日均客户权益达到93.65亿元；商品期货成交额市场份额1.77%，比上年提升20%；继续保持了金融期货业务的一贯优势，成交额市场份额达4.32%，较上年提升27%。

(2) 投行业务

2017年，公司完善组织架构和强化队伍建设，大投行业务竞争力提升。在行业整体融资金额下滑的情况下，公司2017年股票融资业务完成主承销14单IPO项目、13单再融资项目，实际主承销金额303亿元。债券融资业务完成主承销10单企业债、61单公司债（含6单可交换公司债），实际主承销金额647亿元。投行业务继续坚持公司目标客户、目标行业和目标区域的核心策略，深耕海西市场，2017年福建市场融资额和家数均位列第一。

(3) 客户资产管理业务

2017年，统一监管、去杠杆、去通道是资管行业的主旋律。根据中国证券业协会公布的数据，截至2017年末，证券行业受托管理资本金总额17.26万亿元，与年初基本持平。2017年，兴证资管坚持稳中求进，坚持专业化投资，权益类产品中长期收益率在行业中仍保持一定优势，大力发展主动管理业务，年末主动管理规模达到654亿元，增长近10%，年末受托资产管理资本金总额1,015.54亿元。

根据中国基金业协会公布数据，2017年末，基金管理公司管理公募基金规模达到11.60万亿元，较上年增长27%；基金管理公司及其子公司管理专户规模达到13.74万亿元，较上年减少19%。2017年，兴全基金不断提高投资管理综合实力，过往多年权益和债券投资能力均位居行业前列；管理资产规模持续增长，截止2017年末，管理资产总规模2,431亿元，较年初增长40%，其中管理公募基金规模1,597亿元。

(4) 证券投资业务

2017年，公司适度增加投资资本金配置，坚持价值投资理念，稳健开展业务，准确判断并抓住低估股票投资机会，全年实现证券自营投资收益和公允价值变动合计37.73亿元，同比增长146%。报告期内，公司持续完善自营业务风险控制体系，加快投研队伍建设，积极拓宽证券投资的范围，灵活调整资产配置，自营业务收入进一步多元化。

(5) 研究和机构销售服务业务

2017年投研和机构服务能力继续保持优势。公司研究院荣获新财富“本土最佳研究团队”第3名，19个行业入围单项奖、14个行业排名前三、5个行业获得第一，四个总量团队全部上榜，“兴证研究”品牌行业影响力进一步扩大；同时积极推动研究业务转型，加强内部协同，逐步融

入公司各业务链条，将研究优势转化为业务优势和经济效益。机构销售服务能力持续保持行业前列，连续四年蝉联新财富最佳销售服务团队第一；机构客户服务范围不断扩大，保险、QFII、私募、大客户等机构投资者数量和资产大幅增长，席位分仓佣金收入保持在行业第一梯队；同时积极搭建主经纪商业系统平台，打造全周期私募服务体系和综合机构客户服务体系，2017年公募产品托管取得突破，私募产品托管数量保持在行业前十。

(6) 场外业务

持续强化合规、内控管理，追求项目质量。根据全国股转系统公布数据统计，截至报告期末，公司持续督导企业中属于2017年新挂牌的项目75家，行业排名第6位；当年累计发行股票金额25.36亿元，有效助力中小企业的发展。

(7) 私募投资基金业务

2017年兴证资本顺利完成规范整改，向私募基金管理子公司方向转型，重点关注项目投资能力和社会募资能力的提升。当年新设2支私募投资基金，年末管理资金总规模49亿元。公司坚持以客户为中心，在解决企业融资需求的同时，为企业提供综合性金融服务，全年完成项目投资15单，投资金额6亿元。

(8) 海外业务

兴证（香港）作为集团开展海外业务的桥头堡，为客户提供包括证券及期货经纪、企业融资、资产管理、固定收益及私人财富管理等在内的全方位一站式金融服务。兴证国际在成功登陆香港联交所的第一年，客户规模持续增长，各项业务能力显著增强，综合实力稳步提升，并逐渐形成境内外业务联动、均衡发展的态势，助力集团提升国际竞争力。截至2017年末，兴证国际在香港中央结算所的港股托管市值增至1,131亿港元，在中资券商中排名第4位，全年净利润增长超过50%。

(9) 其它创新业务开展情况

2017年3月10日，公司联席代理推广的“华夏幸福固安工业园区新型城镇化PPP项目供热收费收益权资产支持专项计划”顺利完成发行，该资产支持专项计划是全国首批获准发行的四单PPP资产支持证券之一，也是唯一涉及新型城镇化工业园区PPP项目的资产证券化产品，并且是全国首单完成发行的PPP资产证券化项目。

2017年，公司“兴业证券自主开发平台及组件库”和“兴业证券云技术应用实践”两个项目分别获得云鹰奖中的最高成就奖和优秀奖，标志着公司在自主研发、云计算等IT互联网领域的领先水平得到行业认可。尤其是“自主开发平台及组件库”项目，极大提升了公司各系统建设效率，

已经在 AFA、大投行、产品管理平台等 10 余项系统开发上得到了广泛应用，有效推动了公司创新业务的开展，也为提升行业信息化水平提供了标杆示范。

兴全基金紧跟行业创新步伐，随着 2016 年下半年 FOF 指引的出台，兴全基金 2017 年开始了 FOF 业务的产品线布局，成立了独立的 FOF 投资部门，同时从外部有序引进专业的 FOF 投资和研究人员，积极筹备第一只公募 FOF 基金，已提交了募集申请。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

本集团于 2017 年 5 月 28 日开始采用财政部于 2017 年新颁布的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号，以下简称“财会 30 号文件”)编制。

(1) 政府补助

执行《企业会计准则第 16 号—政府补助》(修订)之前，本集团与资产相关的政府补助，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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第 16 号—政府补助》(修订)后，本集团与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

根据新修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》，本公司将与日常活动相关的政府补助直接冲减相关成本费用，2017 年度共冲减成本费用人民币 1,660,830.61 元。该项会计政策变更采用未来适用法，因此对以前可比年度财务报表未产生影响。

(2) 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

《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》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。由于本公司资产负债表日没有划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，而且该准则要求采用未来适用法处理，因此，该项会计政策变更未对本公司可比年度财务报表产生影响。

(3) 资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，该项变更导致 2017 年度财务报表中营业外收入减少人民币 276,714.27 元，营业外支出减少人民币 1,551,085.95 元，资产处置收益增加人民币-1,274,371.68 元；导致 2016 年度财务报表中营业外收入减少人民币 685,617.86 元，营业外支出减少人民币 1,148,372.86 元，资产处置收益增加人民币-462,755.00 元，对 2016 年度净利润及 2016 年 12 月 31 日资产负债表项目未产生影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和机构化主体。具体详见本附注“九、合并范围变更”及本附注“十、在其他主体中的权益”相关内容。