

川财证券有限责任公司

2016 年年度报告



川財證券
CHINA CHUANCAI SECURITIES CO.,LTD

二〇一七年四月

目录

第一节 公开信息	3
第二节 审计报告正文	199
第三节 经审计财务报表	22

第一节 公开信息

一、公司概况

(一) 公司法定名称

中文名称：川财证券有限责任公司

中文缩写：川财证券

英文名称：CHINA CHUANCAI SECURITIES CO., LTD.

英文缩写：CHUANCAI SECURITIES

(二) 公司法定代表人：孟建军

公司董事长：田洪宝

公司总裁：孟建军

(三) 公司注册资本：人民币 650,000,000.00 元

公司净资产：人民币 1,501,224,078.93 元

公司单项业务资格：证券经纪

证券投资咨询

证券承销与保荐

证券自营

证券资产管理

融资融券

与证券交易、证券投资活动有关的财务
顾问

证券投资基金销售

代销金融产品

(四) 公司注册地址：成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼

邮政编码：610041

公司国际互联网网址：www.cczq.com

公司电子信箱：cczq@cczq.com

二、公司股东情况

报告期末，公司共有 7 名法人股东，其持股情况如下：

股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
中国华电集团资本控股有限公司	271,741,466.99	41.81
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	253,500,000.00	39.00
四川省水电投资经营集团有限公司	71,500,000.00	11.00
射洪县国有资产经营管理集团有限公司	17,781,850.86	2.74
南充市顺投发展集团有限公司	16,216,618.77	2.49
四川省犍为资产经营有限公司	9,735,963.35	1.50
乐山市五通桥区资产经营有限公司	9,524,100.03	1.46
合计	650,000,000.00	100.00

注：公司股东南充市顺财国有资产经营管理有限公司于 2016 年 12 月 22 日更名为南充市顺投发展集团有限公司。截至本报告日，本公司尚未完成股东更名的工商备案登记手续。

报告期内，公司股本没有发生变动。

报告期内，公司股东所持公司股权没有被质押或冻结。

公司第二大股东四川省国有资产经营投资管理有限责任公司与第三大股东四川省水电投资经营集团有限公司属于受同一控制方四川发展（控股）有限责任公司控制的关联方。

三、公司历史沿革

川财证券有限责任公司是经中国证监会批准成立的、全国首家由财政国债中介机构整体转制而成的专业证券公司。公司成立于 1988 年，前身是经四川省人民政府批准，由四川省财政出资兴办的四川省川财证券公司。

2001年12月15日，根据中国证监会[证监机构(2001)193号]批准，由四川省国有资产经营投资管理有限责任公司、射洪县国有资产经营公司、乐山市五通桥区资产经营有限公司、南充市顺庆区国有资产经营管理有限公司、四川省犍为资产经营有限公司等五个法人单位分别以其所属的原四川省川财证券公司、四川省川财证券公司射洪营业部、四川省川财证券公司五通桥营业部、南充市顺庆区财政局国债服务部、犍为县产权证券交易公司五个单位合并组建成立了川财证券经纪有限公司，注册地成都市，注册资本人民币9,290万元，主要股东为四川省国有资产经营投资管理有限责任公司，直接持股比例65.85%。

2012年5月31日，根据中国证监会证监许可[2012]371号文件及公司2012年5月30日股东会决议及修改后的公司章程，公司将未分配利润63,027,950.26元转增实收资本，变更后的注册资本为人民币155,937,843.39元。各股东持股比例不变。

2012年8月30日，根据四川证监局《关于核准川财证券经纪有限公司变更注册资本的批复》（证监机构[2012]64号）及公司股东会决议及修改后的公司章程，公司申请增加注册资本人民币494,062,156.61元，变更后的注册资本为6.50亿元。新增的资本由中国华电集团资本控股有限公司、四川省国有资产经营投资管理有限责任公司、四川省水电投资经营集团有限公司共同出资。主要股东持股比例变为中国华电集团资本控股有限公司41.81%，四川省国有资产经营投资管理有限责任公司39.00%，四川省水电投资经营集团有限公司11.00%。

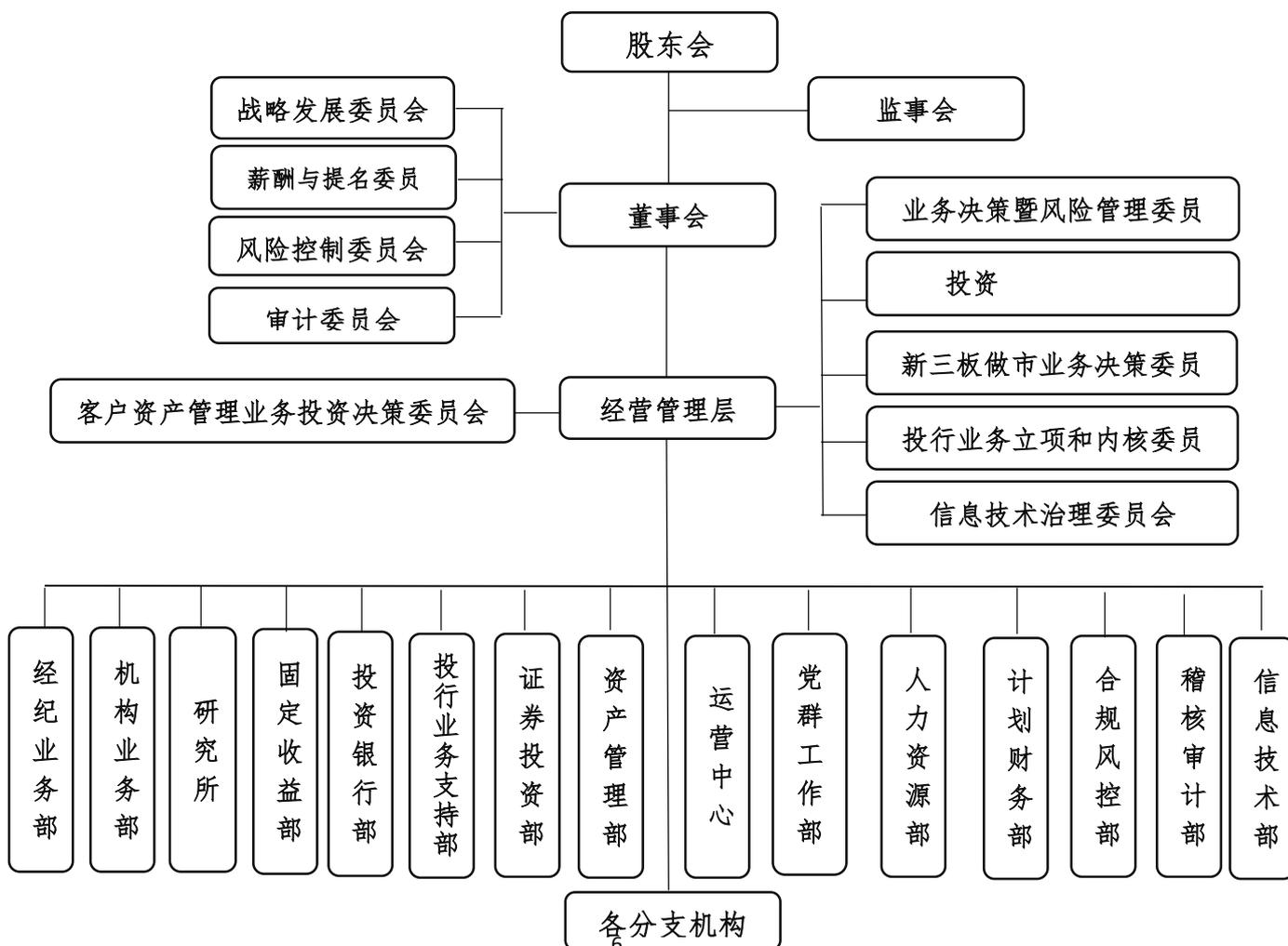
2013年7月17日，经四川证监局批准，四川省工商行政管理局核准，公司名称由“川财证券经纪有限公司”正式变更为“川财证券

有限责任公司”。

2014年1月23日，经四川证监局批准，四川省工商行政管理局核准，公司注册地址由“成都市锦江区中新街49号锦贸大厦19-20楼”正式变更为“成都市高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼”。

四、公司组织机构

公司总部下设15个部门，分别是：运营中心、党群工作部、人力资源部、计划财务部、合规风控部、稽核审计部、信息技术部、经纪业务部、研究所、机构业务部、固定收益部、投资银行部、投行业务支持部、资产管理部、证券投资部。公司在境内设有10家分支机构，包括3家分公司、7家营业部，未在境内外设立专业子公司。公司组织机构图如下：



五、公司分支机构分布情况

公司在境内设有 10 家分支机构，包括 3 家分公司、7 家营业部，分布于北京市、上海市、深圳市、四川省成都市、乐山市、遂宁市、南充市。具体分布情况如下：

分支机构名称	地址
成都中新街证券营业部	成都市锦江区中新街 60 号
成都益州大道证券营业部	成都市高新区益州大道 333 号东方希望中心一期 1 栋 3 楼 5 号单元至 6 号单元
射洪沱牌大道证券营业部	四川省射洪县太和镇沱牌大道锦雅郾城 3、4、5 栋二楼二号
犍为滨江路证券营业部	犍为县玉津镇滨江路 366 号
乐山五通桥文化街证券营业部	四川省乐山市五通桥区竹根镇文化街 976、978 号
南充龙吟路证券营业部	南充市顺庆区龙吟路 33 号龙吟华城 2 幢 1 层附 1 号、2 号、3 号、4 号以及 2 层 1 号、3 层 1 号
乐山柏杨路证券营业部	乐山市市中区柏杨中路 366 号
北京分公司	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼
上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1000 号 8 楼 03 室、032 室
深圳分公司	深圳市福田区福田街道福华一路 6 号免税商务大厦 20 楼 03、04 单元；21 楼 02、03、04、05 单元

注：报告期末截至本报告日，公司成都中新街证券营业部注册地址由“成都市中新街 68 号”变更为“成都市中新街 60 号”。

六、员工情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司共有员工 329 人，构成情况见下表：

	项目	人数	所占比例
人员分布	公司管理	6	1.82%
	经纪业务	130	39.51%
	研究	29	8.81%
	投行业务	51	15.50%
	资产管理业务	11	3.34%
	权益类投资/固收业务	13	3.95%
	机构业务	12	3.65%
	清算财务	13	3.95%
	信息技术	19	5.78%
	风控/法律/合规/稽核	14	4.26%
	行政综合/党群/人事	23	6.99%
	其他	8	2.43%
	教育程度	博士	2
硕士		107	32.52%
本科		143	43.47%
大专及以下		77	23.40%
年龄构成	29岁及以下	113	34.35%
	30-39岁	126	38.30%
	40-49岁	74	22.49%
	50岁及以上	16	4.86%
合计		329	100%

七、公司资产负债、投融资状况及流动性风险分析

截止报告期末,公司净资产为15.78亿元,同比增加146.54万元,增幅0.09%。资产结构保持稳定,资产质量和流动性保持良好。期末公司扣除客户保证金的总资产为51.37亿元,较年初可比口径的总资产32.98亿元增加18.39亿元,增幅55.77%。其中,货币资金2.91亿元,占比5.66%;金融资产43.55亿元,占比84.78%;融出资金2.55亿元,

占比4.97%；固定资产、无形资产、递延所得税资产、应收款项及长期待摊费用等资产占比4.59%。公司对应收款项、融资融券业务计提了相应的坏账准备和减值准备，其它资产均未出现重大减值迹象。

截止报告期末，扣除代理买卖证券款的负债为35.59亿元，较年初可比口径的负债17.21亿元增加18.38亿元，增幅106.75%，主要是报告期末持有未到期的卖出回购金融资产款32.90亿元较年初增加19.25亿元所致。按照扣除客户保证金的资产和负债计算，2016年末公司资产负债率为69.28%，较年初的资产负债率52.20%增加了17.08个百分点。

可见截止报告期末，公司资产流动性较好，公司偿付债务的能力较强。

公司2016年的融资主要为固定收益业务的债券正回购及信用拆借，融资市场包括银行间市场及交易所市场，全年平均融资规模26.52亿元；公司其他融资情况包括发行收益凭证融资0.60亿元，已全部于6月到期偿还，2015年12月底发行的次级债券1.00亿元，期限为5年。

公司面临的流动性风险主要为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其他资金需求的风险。

公司指定计划财务部门负责公司公司层面流动性风险管理，固定收益部、资产管理部负责日常投资运作的资金头寸安排及流动性管理。公司制定《流动性风险管理办法》、《流动性及净资本补足管理办法》等制度，明确了流动性风险管理的组织机构、方法、风险监测、应急处置、风险报告的相关流程；公司建立了流动性管理指标体系，对流动性覆盖率和净稳定资金率进行监控；公司积极开展资金缺口管理，通过预测资金流量缺口，对大额资金实施提前预约机制，有效管理支

付风险；对新业务、新产品等开展流动性压力测试，积极开展流动性应急演练；此外，公司持续拓展融资渠道和方式，避免由于融资渠道过于集中或融资方式过于单一而导致的筹资困难。

截止报告期末，公司融资融券等资本中介业务资金均来源于自有资金，尚无短债长用、资金期限错配等风险，公司流动性风险较低。

八、经营概况

2016 年公司实现营业收入 5.22 亿元，同比下降 34.10%；净资产收益率 5.17%，同比下降 23.07 个百分点；实现净利润 0.81 亿元，同比下降 79.34%。

1. 经纪业务

2016 年公司经纪业务上海、深圳分公司团队基本搭建完毕，各项业务积极有序开展；乐山柏杨路营业部 7 月正式开业；分公司独立承揽承做，成功推荐艾莫基、大通两家企业挂牌全国中小企业股份转让系统，通过公司立项项目 9 个，为新设机构不断拓展业务渠道提供了有益的尝试；完成了上海股票期权经纪业务、沪港通、深港通、转融通资格申报及上线工作，有效拓宽经纪业务盈利渠道和融资渠道；顺利完成兴业银行金融产品和易方达开放式基金的引进及上线工作，实现产品销售 1425 余万元。

随着市场形势的不断变化，公司经纪业务面临一些新问题、新困难。一是客户基数和客户资产值极小，网点布局不尽合理，是目前制约经纪业务做大做强的重要原因；二是尽管在 2016 年新业务的探索方面取得了一些突破，但经纪业务模式单一的现状没有得到根本扭转，经纪业务的成本结构还有待进一步优化；三是对客户需求的识别和挖掘能力不足，缺少有效的服务内容和手段，欠缺对高净值客户需求的准确把握；四是营业部各项工作的执行力、理财服务的理念、服务意

识以及服务的主动性还有待提高；五是随着新业务的不断推出，风险意识、防控能力及手段明显不足。

2016 年，经纪业务累计完成股基成交额 1,735 亿元（含基金分仓 669 亿元），同比下降 43.11%，市场份额达到 0.627%，较 2015 年上升 12.16%；实现营业收入 7,993.55 万元，同比下降 64.86%，主要原因是经纪业务股基交易量同比大幅下降所致。

报告期内，公司没有开展 B 股经纪业务。

2. 机构研究业务

2016 年公司公募机构业务平稳增长，共 46 家基金支付公司佣金，实现分仓收入 0.53 亿元，市场占有率同比略有增长；投资咨询业务签约客户达 38 家，付费客户群体从基金公司拓展至保险公司、券商资管客户。研究业务产业链调研效果突出、股票研究市场反馈良好，在研究成果、专项委托、业务成果等方面保持良好发展势态，并在行业内形成良好品牌影响力，不断取得新的市场荣誉，获得覆盖了来自 93 家券商及投资机构 2409 位分析师的东方财富中国最佳分析师榜单 2016 年上半年第四名、2016 年 3 季度第十一名、电子行业第二名、2016 年 12 月第一名的好成绩。

现阶段，公司机构研究业务主要存在的问题主要表现在：服务客户仍以基金公司为主要对象，其他类型客户开发不足，服务手段较为单一，难以满足不同类型客户个性化的需求。同时对客户粘性不足，有跑单情况发生。各个地区之间业务开发进程差异较大，发展不均衡。

2016 年，公司机构及研究业务累计实现交易单元席位租赁净收入 5,305.96 万元，同比增长 7.92%。

3. 证券自营业务

2016 年，公司积极开展债券及基金自营投资、销售交易撮合、

新三板做市、专户理财等业务，2016 年全年交易安全稳定，未发生风险事故。银行间累计现券交易量 1161 亿元，回购交易量 1175 亿元，交易所累计现券交易量 330 亿元，回购交易量 383 亿元，开展新三板做市调研项目 100 家，其中 18 只已开始做市，公司投资成立的四只专户产品在震荡下行的市场环境中运行平稳。

2016 年，公司证券自营业务实现营业收入 10,683.29 元，同比下降 60.62%，其中投资收益及公允价值变动损益 11,954.50 万元，回购及拆借利息净收入-1,271.21 万元。

4. 投行业务

2016 年，投资银行业务以为客户创造价值为核心，持续为客户提供高品质的综合金融服务。2016 年，成功发行公司第一单 A 股上市公司保荐承销类业务——万邦达非公开发行项目，募集资金 23.70 亿元；成功发行由公司独立承销的深圳卓越地产债，发行规模 25 亿元；成功发行“16 南太湖 01”债、“16 金坛 01”债和“16 富通”债，发行规模合计 15 亿元；作为联席主承销商参与完成华电集团、四川发展、华电资本控股以及华电福新能源等公开发行公司债券项目，贡献规模 70.5 亿元；成功推荐晶华光电、东方骆驼挂牌全国中小企业股份转让系统。

公司作为后起券商，刚刚开始建立全业务体系，具体到投行业务，其项目积累、客户口碑等几乎为空白，竞争基础较薄弱。同时，投行业务项目较多，人员不足，专业型人才有待补充。

2016 年，公司投行业务累计实现营业收入 21,601.47 万元，同比增长 56.67%，其中承销业务净收入 11,938.24 万元，保荐业务净收入 189.81 万元，财务顾问业务净收入 9,473.42 万元。

5. 资产管理业务

2016 年公司资产管理规模和产品数量稳步增长，其中资产管理规模最新行业排名已上升至第 57 位。截至年末，公司共管理 3 只主动管理型定向产品和 7 只集合产品，并为 3 只信托及基金专户产品提供投资顾问服务，资产管理规模和顾问资产规模合计 860 亿元。

相比 2015 年，公司资管业务打开了全新的局面，各个方面都有了崭新的面貌，取得了不俗的成绩，但是仍然存在一些问题：一是产品线较为单一，固定收益类投资是我司亮点，但随着经济增速不断下滑，信用风险逐步暴露，固定收益类投资的预期收益在降低，本金损失的风险在加大。今年相比去年增加了集合类的主动管理固定收益产品，目前存续 6 只，规模近 30 亿元，通过代销机构光大银行服务了近千名个人客户，扩大了资金来源渠道，同时集合的业内隐性刚兑性质也意味着此项业务一旦投资失败容易引发较大声誉风险；二是人员配备尚显不足，随着资管业务规模的扩大和业务种类的增多，人员配备仍旧捉襟见肘，尤其新发集合产品众多，各类前中后台工作量大增。目前，我司资管业务有 11 名员工，一名员工需兼任多个岗位职能，从人员数量和各岗位专业分工方面都需要加强。

2016 年，公司资管业务累计实现营业收入 2,363.32 万元，同比增长 45.61%，其中集合资产管理业务净收入 291.08 万元，定向资产管理业务净收入 2,072.25 万元。

6. 融资融券及股票质押业务

2016 年公司积极开展两融、股票质押业务重点潜在客户推荐活动，大力拓展信用类业务；成功推荐了两名个人客户和一名机构客户为网下发行投资者，拓宽了高净值客户及机构客户的服务手段，提高了客户满意度。

但受限于 2016 年整体股市行情疲软的影响，公司日均融资规模

仅为 2.69 亿元。公司 2016 年实现融资融券及股票质押业务净收入 2,295.46 万元，同比下降 11.38%。

7. 投资咨询业务

2016 年公司积极开展投资咨询业务，投资咨询业务内容主要包括投资顾问、提供咨询研究报告等，全年实现投资咨询业务净收入 2,066.47 万元，同比下降 67.26%。

九、财务报表审计情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 2 月 20 日以信会师报字[2017]第 ZG30062 号文对公司 2016 年财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》；公司独立董事、监事会对此没有不同意见。

十、内部控制

（一）公司内部控制总体自我评价

本年度，公司董事会对公司内部控制进行了有效性自我评估，并聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了核实评价和审查。公司董事会认为，公司的内部控制体系健全、执行有效。现行的内部控制制度和机制基本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，报告期内，公司能够严格按照法律、法规、公司章程规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性、公平性和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。

公司的内部控制覆盖公司所有业务、各个部门和各营业部、全体人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，涵盖了事前防范、事中监控和事后检查。公司的内部控制机制和内部控制制度方面不存

在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差。公司的内部控制在整体上是有效的，为公司防范风险、规范运作提供了强有力的保障，推动了公司稳健地发展。报告期内，中国证监会、交易所、协会等监管机构及自律组织未对公司内控问题给予行政处罚或自律处分，公司存在因内控与执业问题受到自律监管措施的情况。

（二）注册会计师对内部控制的评价意见

公司 2016 年度审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 2 月对公司内部控制情况出具的《内部控制专项审核报告》（信会师报字[2017]第 ZG30068 号）指出：

“我们认为，川财证券管理层按照财政部颁布的《内部会计控制规范-基本规范（试行）》及中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》等相关具体规范的控制标准于 2016 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（三）公司对以往年度不足的改进情况

2016 年 1 月，立信会计师事务所出具的《川财证券有限责任公司 2015 年度内部控制专项审核报告》中指出公司在内部控制有效性方面的不足和问题主要有：（1）部门职责还不够细化需进一步完善，（2）需不断完善监管机构、监事会、风控审计部在监督检查过程中发现的内部控制缺陷部分，（3）根据监管要求的不断变化，及时修订公司的内部制度并有效贯彻执行。

公司在 2016 年内对上述 3 项问题的改进情况为：

（1）2016 年，公司根据监管动态、审计意见及业务发展实际情况，优化和调整了业务运作架构，细化了多个部门的职责。公司将稽核审计职能从合规部门分离，单设稽核审计部，并厘清了投行业务管理职能在投资银行部、投行业务支持部及合规部门等各部门之间的分

配。公司在资产管理部、固定收益部下分别新设五个和四个二级部门，以更加满足信息隔离及业务制衡的合规内控要求，提升资产管理和固定收益两类业务的内控水平。

(2) 2016 年，公司进行专项监督检查十余次。根据监管机构、监事会、合规风控部（原为风控审计部）监督检查过程中发现的内部控制缺陷部分，公司建立、完善了《公司债券簿记建档工作管理办法》、《客户资产管理业务公平交易管理办法》、《印章管理办法》等规章制度，优化了合规检查与反馈流程、公司债券业务流程等，对资产管理部、固定收益部、做市业务部等部门的制度体系、系统建设、档案管理等进行了全面梳理，规范业务操作，确保业务风险可控。对于监督检查过程中发现的内部控制缺陷部分目前尚未整改完成的，公司安排合规风控部持续督促有关部门落实整改。

(3) 2016 年，公司坚持制度立改废并举的机制，结合监管通报案例和公司实际情况，从业务风险为本的实质管理要求出发，新建制度 57 项，修订制度 26 项，废止制度 10 项。公司建立了监督检查和考核问责的机制，对于执行内部控制制度不积极或不到位的，将根据有关制度进行责任追究，确保公司内部控制制度较为有效地执行。

十一、董事、监事、高级管理人员的薪酬管理情况

(一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

与公司没有劳动合同关系的董事、监事享有津贴，与公司有劳动合同关系的按公司制度领取薪酬。股东大会、董事会、董事会薪酬与提名委员会、独立董事在决策过程中按照有关规定履行相应职责。

(二) 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

参照金融行业同类公司的标准，根据岗位和绩效挂钩情况确定。

(三) 董事、监事、高级管理人员年度报酬情况（单位：元）

职务	年度实际发放薪酬
董事	240,000.00
其中：独立董事	240,000.00
监事	3,334,272.00
高管人员	11,629,996.00
合计	15,204,268.00

（四）薪酬延期支付和非现金薪酬情况

2016年，公司董事、监事、高级管理人员不存在非现金薪酬情况。根据《证券公司治理准则》规定，2016年公司高级管理人员的绩效年薪采取延期支付方式，延期支付期限为3年，延期支付部分为40%，延期支付薪酬总额为2,844,000.00元。

十二、履行社会责任情况

公司在努力创造良好经济效益的同时，重视并勇于承担社会责任，积极响应上级党委、监管部门号召，做好扶贫攻坚，开展精准扶贫、一司一县、捐资助学等公益活动，并积极帮扶病困职工，公司2016年累计募集、使用善款18万元。

扶贫攻坚工作取得成效，全年开展多项扶贫攻坚工作，募集使用善款13万元。一是持续开展“精准扶贫”，赴精准扶贫对象家中进行慰问，送去春节慰问金、慰问品；为精准扶贫对象果园购买生物有机肥，增补果树苗；二是与雷波县签署“一司一县”结对帮扶协议，为该县机关、企业代表举行“企业融资专题讲座”；三是在“雷波县马湖乡唐家山村”开展“驻村帮扶”，为建档立卡贫困户捐赠御寒棉衣，送去春节慰问品；四是积极参与四川资本市场扶贫示范村—岳池县高木桥村建档立卡贫困户危房改造援建工作；五是组织开展“党员捐款”、“爱心助学”、“送金融知识下乡”、“送办公家具下乡”等扶贫日系列活动，向慈善扶贫基金会、优秀贫困大学生、贫困村及贫困户捐款捐

物。此外，公司关爱困难职工、帮扶困难家庭，展现企业责任担当，由公司工会牵头，在 2016 年春节期间进行访贫问苦慰问，向病困职工家庭发放慰问金总额 5 万元，遇职工及直系亲属重病住院也及时派专人进行探访和慰问。

报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

第二节 审计报告正文



审计报告

信会师报字[2017]第 ZG30062 号

川财证券有限责任公司：

我们审计了后附的川财证券有限责任公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，贵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，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2016 年度的公司经营成果和现金流量。

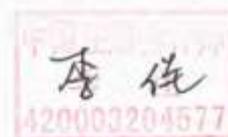
立信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一七年二月二十日

第三节 经审计财务报表

川财证券有限责任公司
资产负债表
2016年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	年初余额
资产:			
货币资金	五、(一)	958,939,896.37	1,042,489,827.59
其中: 客户存款		668,290,033.4	975,758,696.62
结算备付金	五、(二)	336,976,230.62	265,194,258.46
其中: 客户备付金		211,011,915.19	193,816,044.44
拆出资金			
融出资金	五、(三)	255,069,374.16	296,619,664.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、(四)	1,494,149,876.74	2,420,110,500.06
衍生金融资产			
买入返售金融资产	五、(五)	2,661,336,421.95	377,167,221.49
应收款项	五、(六)		8,621,749.36
应收利息	五、(七)	19,607,157.56	4,956,709.26
存出保证金	五、(八)	14,391,866.96	10,318,870.16
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产	五、(九)	200,000,000.00	
持有至到期投资			
长期股权投资			
投资性房地产	五、(十)	10,929,009.44	11,353,036.16
固定资产	五、(十一)	12,831,518.12	11,387,594.94
在建工程			
无形资产	五、(十二)	17,340,729.31	9,954,698.72
递延所得税资产	五、(十三)	1,114,097.06	725,456.71
其他资产	五、(十四)	43,598,028.19	27,573,446.57
资产总计		6,026,284,206.48	4,486,473,034.40

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



川财证券有限责任公司
资产负债表(续)

2016年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债和所有者权益(或股东权益)	附注	期末余额	年初余额
负债:			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金	五、(十六)		100,000,000.00
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			
卖出回购金融资产款	五、(十七)	3,290,473,551.76	1,364,718,534.56
代理买卖证券款	五、(十八)	827,119,917.13	1,104,679,186.87
信用代理买卖证券款	五、(十九)	61,889,777.11	83,753,255.03
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十一)	35,489,793.42	3,990,507.92
应交税费	五、(二十二)	24,540,650.70	38,539,168.60
应付款项	五、(二十)	100,564,528.17	15,774,419.36
应付利息	五、(二十三)	8,231,506.10	4,556,543.81
划分为持有待售的负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	五、(二十四)	100,000,000.00	159,920,000.00
其中: 优先股			
永续债			
长期应付职工薪酬			
递延所得税负债	五、(十三)		34,032,356.26
递延收益			
其他负债			
负债合计		4,448,309,724.39	2,909,963,972.41
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	五、(二十五)	650,000,000.00	650,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、(二十六)	400,042,128.21	400,042,128.21
减: 库存股			
其他综合收益			
盈余公积	五、(二十七)	78,278,162.15	70,131,620.14
一般风险准备	五、(二十八)	156,556,324.30	140,263,240.28
未分配利润	五、(二十九)	293,097,867.43	316,072,073.36
所有者权益(或股东权益)合计		1,577,974,482.09	1,576,509,061.99
负债和所有者权益(或股东权益)总计		6,026,284,206.48	4,486,473,034.40

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



川财证券有限责任公司
利润表
2016年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期数	上期数
一、营业收入		522,472,972.74	792,791,093.17
手续费及佣金净收入	五、(三十)	375,722,937.38	472,375,734.53
其中: 经纪业务手续费净收入		115,410,347.11	255,148,197.22
投资银行业务手续费净收入		216,014,682.35	137,881,375.00
投资咨询业务净收入		20,664,666.85	63,115,637.45
资产管理业务手续费净收入		23,633,241.07	16,230,524.86
利息净收入	五、(三十一)	25,602,873.98	34,637,269.51
投资收益(损失以“-”列示)	五、(三十二)	257,343,274.93	176,989,735.29
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“-”列示)	五、(三十三)	-137,798,257.73	106,723,043.84
汇兑收益(损失以“-”列示)			
其他业务收入	五、(三十四)	1,602,144.18	2,065,310.00
二、营业支出		417,719,331.14	266,644,396.17
税金及附加	五、(三十五)	18,748,254.62	40,553,436.16
业务及管理费	五、(三十六)	398,567,657.37	224,315,045.86
资产减值损失	五、(三十七)	-20,607.57	1,083,663.43
其他业务成本	五、(三十四)	424,026.72	692,250.72
三、营业利润(亏损以“-”号列示)		104,753,641.60	526,146,697.00
加: 营业外收入	五、(三十八)	3,718,391.63	784,212.52
其中: 非流动资产处置利得		218,795.90	
减: 营业外支出	五、(三十九)	838,737.84	630,148.14
其中: 非流动资产处置损失		69.74	80,249.92
四、利润总额(亏损总额以“-”列示)		107,633,295.39	526,300,761.38
减: 所得税费用	五、(四十)	26,167,875.29	132,048,787.41
五、净利润(净亏损以“-”列示)		81,465,420.10	394,251,973.97
六、其他综合收益的税后净额			-340,055.32
(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			-340,055.32
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			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-340,055.32
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			
七、综合收益总额		81,465,420.10	393,911,918.65
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



川财证券有限责任公司
现金流量表
2016年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
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		925,960,623.32	-1,492,581,065.37
收取利息、手续费及佣金的现金		500,443,334.18	592,325,057.56
拆入资金净增加额		-100,000,000.00	100,000,000.00
回购业务资金净增加额		-358,414,183.26	1,062,207,805.53
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		-299,422,747.66	472,444,480.06
收到其他与经营活动有关的现金	五、(四十一)	1,602,144.18	2,849,490.40
经营活动现金流入小计		670,169,170.76	737,245,768.18
融出资金净增加额			197,523,637.66
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		114,688,724.66	80,554,509.39
支付给职工以及为职工支付的现金		239,520,831.53	149,532,049.00
支付的各项税费		86,200,014.17	131,827,795.31
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十一)	341,054,401.84	46,847,335.71
经营活动现金流出小计		781,463,972.20	606,285,327.07
经营活动产生的现金流量净额		-111,294,801.44	130,960,441.11
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金			100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		257,343,274.93	176,989,735.29
收到其他与投资活动有关的现金		249,200.00	
投资活动现金流入小计		257,592,474.93	276,989,735.29
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		18,145,632.55	22,662,170.31
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		18,145,632.55	22,662,170.31
投资活动产生的现金流量净额		239,446,842.38	254,327,564.98
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			179,920,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			179,920,000.00
偿还债务支付的现金		59,920,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		80,000,000.00	35,829,782.15
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		139,920,000.00	55,829,782.15
筹资活动产生的现金流量净额		-139,920,000.00	124,090,217.85
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			
加: 期初现金及现金等价物余额		1,307,684,086.05	798,305,862.11
六、期末现金及现金等价物余额			
		1,295,916,126.99	1,307,684,086.05

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



川财证券有限责任公司
2016 年度
财务报表附注

川财证券有限责任公司
所有者权益变动表

2016 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存 股	其他综合收 益	本期金额			所有者权 益 (或股东权益) 合计	
		优先股	永续债	其他				盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其 他
一、上年年末余额	650,000,000.00			400,042,128.21				70,131,620.14	140,263,240.28	316,072,073.36	1,576,509,061.99	
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	650,000,000.00			400,042,128.21				70,131,620.14	140,263,240.28	316,072,073.36	1,591,389,803.06	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)								8,146,542.01	16,293,084.02	-22,974,205.93	1,465,420.10	
(一) 综合收益总额										81,465,420.10	81,465,420.10	
(二) 所有者 (或股东) 投入和减少资本												
1. 所有者 (或股东) 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												
(三) 利润分配								8,146,542.01	16,293,084.02	-104,439,626.03	-80,000,000.00	
1. 提取盈余公积								8,146,542.01		-8,146,542.01		
2. 提取一般风险准备									16,293,084.02	-16,293,084.02		
3. 对所有者 (或股东) 的分配										-80,000,000.00	-80,000,000.00	
4. 其他												
(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												
四、本期末余额	650,000,000.00			400,042,128.21				78,278,162.15	156,556,324.30	293,097,867.43	1,577,974,482.09	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



川财证券有限责任公司
2016 年度
财务报表附注



川财证券有限责任公司
所有者权益变动表
2016 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	上期余额				资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益 (或股东权益) 合计
	其他权益工具		其他	资本公积								
	优先股	永续债										
一、上年年末余额	600,000,000.00			400,042,128.21		340,095.32	30,706,422.74	61,472,845.48	72,916,611.27			1,215,418,083.02
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	600,000,000.00			400,042,128.21		340,095.32	30,706,422.74	61,472,845.48	72,916,611.27			1,215,418,083.02
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额												
(二) 所有者(或股东)投入和减少资本												
1. 所有者(或股东)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(或股东)权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益(或股东权益)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												
四、本期期末余额	600,000,000.00			400,042,128.21		340,095.32	30,706,422.74	140,263,340.28	316,079,073.36			1,576,959,081.99

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:

