



天风证券股份有限公司

年度报告

(二〇一七年度)



二〇一八年

第一章 重要提示、目录和释义

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，并就其承担个别和连带的法律责任。

未有董事、监事、高级管理人员声称对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司董事长余磊先生，主管会计工作负责人张军先生及会计机构负责人冯琳女士声明：保证年度报告中财务报表的真实、准确、完整。

大信会计师事务所（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。

余磊 张军
冯琳 洪琳

目 录

| | | |
|-----|-------------------|----|
| 第一章 | 释义及重大风险提示 | 3 |
| 第二章 | 公司概况 | 11 |
| 第三章 | 经营情况分析 | 31 |
| 第四章 | 股本变动及股东情况 | 56 |
| 第五章 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况 | 59 |
| 第六章 | 公司治理 | 72 |
| 第七章 | 内部控制 | 85 |
| 第八章 | 财务报告 | 87 |

第一章 释义及重大风险提示

| | | |
|-----------------|---|--|
| 报告期 | 指 | 2017 年 |
| 元/万/亿 | 指 | 人民币元/万元/亿元 |
| 天风证券/天风/本公司/公司 | 指 | 天风证券股份有限公司 |
| 天风有限 | 指 | 公司前身，包括成立于 2000 年 3 月 29 日的四川省天风证券经纪有限责任公司，2003 年 8 月更名为四川省天风证券有限责任公司，2004 年 4 月更名为天风证券有限责任公司，2006 年 11 月更名为天风证券经纪有限责任公司，2009 年 9 月更名为天风证券有限责任公司 |
| 会计师/会计师/审计机构/大信 | 指 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 元 | 指 | 人民币元，文中另指除外 |
| 中国证监会/证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 湖北证监局 | 指 | 中国证券监督管理委员会湖北监管局 |
| 武汉国资 | 指 | 武汉国有资产经营有限公司，由武汉国有资产经营公司更名形成，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 人福医药 | 指 | 人福医药集团股份公司（曾用名“武汉人福高科技产业股份有限公司”），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 湖北省联发 | 指 | 湖北省联合发展投资集团有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 陕西大德 | 指 | 陕西大德投资集团有限责任公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 宁波信达 | 指 | 宁波信达天赢投资合伙企业（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 中航信托 | 指 | 中航信托股份有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 苏州建丰 | 指 | 苏州建丰九鼎投资中心（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 武汉高科 | 指 | 武汉高科国有控股集团有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 当代科技 | 指 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 恒健通 | 指 | 武汉恒健通科技有限责任公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 湖北省科投 | 指 | 湖北省科技投资集团有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 银海置业 | 指 | 武汉银海置业有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 上海天闾 | 指 | 上海天闾投资合伙企业（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 融鼎富 | 指 | 北京融鼎富投资管理有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 上海潞安 | 指 | 上海潞安投资有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 上海天涵 | 指 | 上海天涵投资管理合伙企业（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |

| | | |
|--------|---|---|
| 仁军投资 | 指 | 武汉市仁军投资咨询有限责任公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 光大金控 | 指 | 宁波光大金控财智汇通股权投资中心（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 四川华西 | 指 | 四川华西集团有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 上海天霏 | 指 | 上海天霏投资合伙企业（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 武汉铁源 | 指 | 武汉市铁源物资有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 苏州湾流 | 指 | 苏州湾流重明投资中心（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 富沃投资 | 指 | 富沃投资（江苏）有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 鼎盛中南 | 指 | 深圳鼎盛中南投资有限公司，2016 年 1 月由深圳麦肯特中南投资有限公司更名形成，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 成都奎星 | 指 | 成都奎星物流有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 武汉新洪 | 指 | 武汉新洪农工商有限责任公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 当代明诚 | 指 | 武汉当代明诚文化股份有限公司，2016 年 5 月由道博股份更名形成，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 武汉奥兴 | 指 | 武汉奥兴高科技开发有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 嘉兴元泽 | 指 | 嘉兴元泽投资中心（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 鄂西投资 | 指 | 湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 宁波厚泽 | 指 | 宁波厚泽顺势股权投资合伙企业（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 上海广承 | 指 | 上海广承投资管理中心（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 三特索道 | 指 | 武汉三特索道集团股份有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 武汉恒泰 | 指 | 武汉恒泰睿风投资合伙企业（有限合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 光谷投资担保 | 指 | 武汉光谷投资担保有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 银丰棉花 | 指 | 湖北银丰棉花股份有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 九天广告 | 指 | 广东九天影视广告有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 上海和生 | 指 | 上海和生投资有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 四川创美 | 指 | 四川创美实业有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 武汉瀛孚 | 指 | 武汉瀛孚投资管理中心（普通合伙），截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 京山轻机 | 指 | 湖北京山轻工机械股份有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 上海鼎石 | 指 | 上海鼎石投资管理有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 新金投资 | 指 | 武汉新金投资管理有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |

| | | |
|----------|---|--|
| 荆州古城国投 | 指 | 荆州市古城国有投资有限责任公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 武汉融景 | 指 | 武汉融景科技投资有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 中灏投资 | 指 | 武汉中灏投资有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 光兴投资 | 指 | 武汉光兴投资管理有限公司，截至报告期末公司 47 家股东之一 |
| 科信小贷 | 指 | 武汉光谷科信小额贷款股份有限公司 |
| 宜宾商行 | 指 | 宜宾市商业银行股份有限公司 |
| 天风天盈 | 指 | 天风天盈投资有限公司，报告期内曾为天风证券股份有限公司全资子公司，2017 年 12 月，天风天盈 90%股权已对当代金控出资，天风天盈不再为天风证券股份有限公司子公司 |
| 天风天睿 | 指 | 天风证券股份有限公司控股子公司，天风天睿投资股份有限公司 |
| 天风期货 | 指 | 天风证券股份有限公司控股子公司，天风期货有限公司，2015 年 5 月股份制改制后更名为天风期货股份有限公司 |
| 天风创新 | 指 | 天风创新投资股份有限公司，天风证券股份有限公司全资子公司，2017 年 11 月变更为天风创新投资有限公司 |
| 天风国际 | 指 | 天风国际证券集团有限公司（TF International Securities Group Limited），天风证券股份有限公司全资子公司 |
| 武汉股权交易中心 | 指 | 武汉股权托管交易中心有限公司 |
| 《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》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《天风证券股份有限公司公司章程》，在上市前公司现行有效的公司章程 |

重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司存在的风险因素，敬请查阅本报告第三章“七、公司经营活动中可能面临的风险和应对措施”部分的内容。

大事记

一、2017年3月，天风证券参与举办并出席了2017博鳌亚洲论坛的分论坛——“金融业的‘绿色革命’”，携手监管部门、研究机构和金融单位共同推动绿色金融“理念”落地，为经济社会可持续发展注入绿色活力。此后，天风证券还参加了“第八届中英经济财金对话”“第三轮中日企业家和前高官对话”，倡导绿色金融对话沟通机制，并举办了第十届“中国武汉金融博览会暨中国中部（湖北）创业投资大会”绿色金融分论坛。

二、2017年4月，在《证券时报》主办的“2017投行创造价值高峰论坛暨新三板做市商峰会”上，天风证券凭借在并购重组、新三板等大投行体系业务上的出色表现和专业能力，荣获了“2017中国区十大杰出投资银行家”“2017中国区新三板做市商君鼎奖”两项大奖。同时，天风证券子公司天风期货荣获“2017新三板挂牌金融机构君鼎奖”。

三、2017年6月，天风证券发布首份《企业社会责任报告》，介绍公司在业务、环境、社会等方面的责任履行情况。

四、2017年6月、7月，天风证券金融扶贫经验两次受到中央电视台关注。在6月14日央视新闻频道“砥砺奋进的五年”金融扶贫专题报道中，天风证券成为唯一受邀采访的券商企业。7月16日，中央电视台《新闻联播》播出天风证券在武汉市新洲区将军山村和湖北省

房县开展金融扶贫的经验做法，肯定了公司“产业+资源”的造血式扶贫思路。

五、2017年7月31日，《人民日报》第五版刊发董事长余磊署名文章《中国道路中国梦·开拓金融扶贫新路径》，介绍了天风证券在立足于全国脱贫攻坚工作和金融服务实体经济上的新思路、新路径和新作为。截至2017年末，公司已与6个国家级贫困县签订“一司一县”结对帮扶协议。

六、2017年8月，经证券公司自评、证监局初审、中国证监会证券基金机构监管部复核，由中国证监会证券基金机构监管部、证监局、自律组织、证券公司代表等组成的证券公司分类评价专家评审委员会审议确定了2017年证券公司分类结果，天风证券获评为A类A级，这也是证监会分类监管新规出台以来，天风证券评级首次跻身A类券商之列。

七、2017年11月，天风证券同卡塔尔央行达成一笔金额为1亿元的存单交易，这是公司同境外央行机构达成的首笔人民币债券交易。

八、2017年11月，天风证券合肥创新大道证券营业部成立，天风证券分支机构突破百家。截至2017年末，天风证券分支机构已达到105家，包括15家分公司，89家营业部，1家境外子公司。

九、2017年12月，天风证券发行国内首单信托助农ABS项目“天风证券-云信农分期一号资产支持专项计划”。计划规模为1.51亿元，其信托贷款将主要用于农户购买农业机械设备和农业生产物资。通过发挥证券公司优势、整合金融资源，将扶贫助农与资本市场有效融合。

十、2017年在第15届新财富最佳分析师评选中，天风证券研究所排名继续进位，获得一系列高含金量大奖，迈入行业顶尖行列。具体奖项包括最具影响力研究机构第2名、最佳销售服务团队第2名、本土最佳研究机构第5名。同时，传媒、机械两个行业分析师团队在评选中获得第1名，电子、有色、环保公用、零售、海外、农林牧渔等6个行业分析师团队获得第2名，固废、通信、交运、策略、食品及饮料等5个行业分析师团队也进入了前5名。

十一、2018年1月，在国家发展改革委和有关部门的积极推动下，天风证券担任秘书长单位的“东北振兴金融合作机制”举行成立大会。

“东北振兴金融合作机制”由国家开发银行、国家开发投资集团公司牵头，工商银行、中国人保、中国人寿、中国太保、中国出口信用保险、辽宁省社保基金、北京首钢基金、天风证券、东北再担保公司等40余家金融机构共同发起，旨在搭建连通政府部门、金融投资机构与东北各级地方政府以及各类企业之间的桥梁，汇聚金融资源，助力东北老工业基地振兴。合作机制由国家开发银行和国家开发投资集团有限公司轮值担任召集人单位，秘书处办公地设在天风证券。

十二、2018年1月，《中国证券业协会2017年重点课题研究优秀课题报告评选结果公示》显示，天风证券联合武汉大学法学院、中国科学院软件研究所共同立项的《区块链在我国证券市场的关键应用与监管研究》重点课题，获评为中国证券业协会2017年优秀课题报告。

十三、2018年1月，中国证监会为天风证券投资者教育基地授予“全国证券期货投资者教育基地”的称号。中国证监会副主席阎庆民、证监会相关部门、相关基地所在辖区证监局负责人、投教基地评审专家等出席了授牌活动。此次共有16家机构获得投资者教育基地的授牌，其中天风证券等9家公司荣获国家级（互联网）证券期货投资者教育基地称号。

第二章 公司概况

一、公司简介:

1、公司名称

公司法定中文名称: 天风证券股份有限公司

公司法定中文简称: 天风证券

公司法定英文名称: Tianfeng Securities Co.,Ltd

公司法定英文简称: TF SECURITIES

2、法定代表人: 余磊

董 事 长: 余磊

总 裁: 张军

3、报告期内公司注册资本、净资产和各单项业务资格

注册资本: 4,662,000,000.00 元

净 资 本: 9,927,539,169.27 元

各单项业务资格:

| 业务资格 | 批复时间 | 批复文号 | 批准部门 |
|---------------|----------------------------|--|-----------------|
| 基金代销 | 2009年11月19日 | 证监许可[2009]1208号 | 中国证监会 |
| 证券承销 | 2009年12月16日 | 证监许可[2009]1397号 | |
| 证券自营 | 2011年5月23日 | 证监许可[2011]774号 | |
| 融资融券 | 2012年6月7日 | 证监许可[2012]774号 | |
| 保荐机构资格 | 2012年6月19日 | 证监许可[2012]845号 | |
| 债券质押式报价回购业务试点 | 2012年11月15日 | 机构部部函[2012]597号 | |
| 证券资产管理 | 2011年5月23日、 2011年10月24日 | 证监许可[2011]774号、 鄂证监机构字[2011]86 号 | 中国证监会、湖北 证监局 |
| 证券经纪 | 2009年4月24日 | 鄂证监函[2009]25号 | 湖北证监局 |
| 证券投资咨询 | | | |
| 财务顾问 | | | |

| | | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------|
| 同意实施证券经纪人制度 | 2010年11月8日 | 鄂证监机构字[2010]81号 | |
| 开展集合资产管理电子签名合同试点 | 2011年9月27日 | 鄂证监机构字[2011]83号 | |
| 开展客户资金第三方存管单客户多存管业务的无异议函 | 2012年4月20日 | 鄂证监机构字[2012]26号 | |
| 参与股指期货业务的无异议函(自营业务) | 2012年11月19日 | 鄂证监机构字[2012]90号 | |
| 参与股指期货业务的无异议函(资产管理业务) | 2013年3月22日 | 鄂证监机构字[2013]27号 | |
| 代销金融产品 | 2013年4月8日 | 鄂证监机构字[2013]23号 | |
| 见证开户业务 | 2013年5月23日 | 鄂证监机构字[2013]38号 | |
| 参与国债期货业务 | 2014年1月20日 | 鄂证监机构字[2014]2号 | |
| 自营业务参与利率互换交易的无异议函 | 2014年3月18日 | 鄂证监机构字[2014]5号 | |
| 为期货公司提供中间介绍业务 | - | 报备事项,无批复文件 | |
| 经营外汇业务许可证 | 2013年1月16日、2013年9月12日 | 鄂证监机构字[2013]1号、鄂汇复[2013]10号 | 湖北证监局、国家外汇管理局 |
| 受托管理保险资金业务资格 | 2016年8月10日 | - | 中国保监会 |
| 证券公司中小企业私募债券承销业务试点 | 2012年7月17日 | 中证协函[2012]484号 | 中国证券业协会 |
| 约定购回式证券交易权限 | 2013年1月12日 | 深证会[2013]15号 | 深圳证券交易所 |
| 股票质押式回购交易权限 | 2013年7月2日 | 深证会[2013]60号 | |
| 深港通下港股通业务交易权限资格 | 2016年11月7日 | 深证会[2016]335号 | |
| 固定收益证券综合电子平台交易商资格 | 2011年9月6日 | 上证债字[2011]191号 | 上海证券交易所 |
| 债券质押式报价回购业务试点 | 2012年6月6日 | 上证交字[2012]82号 | |
| 约定购回式证券交易权限 | 2012年11月28日 | 上证会字[2012]232号 | |
| 债券质押式报价回购交易权限 | 2012年12月7日 | 上证会字[2012]248号 | |
| 股票质押式回购交易权限 | 2013年7月1日 | 上证会字[2013]80号 | |
| 转融通证券出借交易权限 | 2014年7月30日 | 上证函[2014]400号 | |
| 港股通业务交易权限 | 2014年10月14日 | 上证函[2014]662号 | |
| 上海证券交易所股票期权交易参与者 | 2015年1月16日 | 上证函[2015]80号 | |
| 进入全国银行间同业拆借市场 | 2012年6月19日 | 银总部复[2012]26号 | 中国人民银行上海总部 |
| 推荐业务及经纪业务 | 2013年3月21日 | 股转系统函[2013]85号 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 做市业务资格 | 2014年7月11日 | 股转系统函[2014]845号 | |

| | | | |
|------------------|------------|---------------|-----------------------|
| 转融通业务 | 2013年1月18日 | 中证金函[2013]26号 | 中国证券金融股份有限公司 |
| 银行间债券市场尝试做市业务权限 | 2014年7月21日 | - | 全国银行间同业拆借中心 |
| 代理证券质押登记业务资格 | 2014年9月9日 | - | 中国证券登记结算有限责任公司 |
| 开展私募基金综合托管业务 | 2015年3月9日 | 证保函[2015]81号 | 中国证券投资者保护基金公司 |
| 第4类（就证券提供意见）业务 | 2009年6月18日 | - | 证券及期货事务 监察委员会(SFC) |
| 第5类（就期货合约提供意见）业务 | 2014年3月10日 | - | |
| 第9类（提供资产管理）业务 | 2014年6月27日 | - | |

4、公司通讯方式

注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

办公地址：湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼

邮政编码：430071

互联网址：www.tfzq.com

电子信箱：dongban@tfzq.com

5、董事会秘书

姓名：诸培宁

联系地址：湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼

电话：027-87618889

传真：027-87618863

电子信箱：dongban@tfzq.com

二、公司历史沿革

1、公司整体变更情况

本公司系由天风有限整体变更设立。天风有限前身为四川省天风

证券经纪有限责任公司。2000年3月，中国证监会出具《关于同意四川省天风证券经纪有限责任公司及成都走马街证券营业部开业的批复》（证监机构字[2000]55号）。当月，四川省工商行政管理局向四川天风经纪核发了注册号为5100001812199的《企业法人营业执照》，四川天风经纪正式成立。四川天风经纪设立时股东共5家，合计出资7,700万元。

2003年8月，四川天风经纪注册资本由7,700万元增至54,876万元；2006年11月，天风经纪有限注册资本由54,876万元减至18,100万元。

2008年1月，中国证监会出具《关于核准天风证券经纪有限责任公司变更注册地址的批复》（证监许可[2008]105号），核准天风经纪有限住所由“成都市锦江区走马街55号友谊广场B座19楼”变更为“湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼”。2008年2月，天风经纪有限就前述迁址事宜在工商登记机关办理了变更登记。

2009年2月，天风经纪有限注册资本由18,100万元增至31,500万元；2011年1月，天风有限注册资本由31,500万元增至83,700万元。

2011年10月，天风有限召开2011年第三次临时股东会，会议审议并通过了《公司整体变更为股份有限公司的方案》。2012年1月，中国证监会出具《关于核准天风证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2012]96号），核准天风证券有限责任公司变更为股份有限公司，变更后的公司名称为天风证券股份有限公司。2012

年2月，天风证券在武汉市工商行政管理局东湖分局就上述事项办理了变更登记并重新领取了《企业法人营业执照》。

2012年5月，天风证券注册资本由83,700万元增至157,000万元；2013年7月，天风证券注册资本由157,000万元增至174,113万元；2014年7月，天风证券注册资本由174,113万元增至234,113万元；2015年6月，天风证券注册资本由234,113万元增至466,200万元。

三、公司组织结构

1、公司机构

天风证券遵循《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《证券公司内部控制指引》及《公司章程》等有关规定，构建规范、科学、有效的法人治理结构，并根据公司发展需要不断调整组织架构和运行机制。

公司最高权力机构为股东大会；决策机构为董事会，对股东大会负责；董事会下设发展战略委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会四个专门委员会，各专门委员会对董事会负责；监督机构为监事会，对股东大会负责。

报告期内，公司各部门及其主要职能分别是：

| 序号 | 部门 | 主要职能 |
|----|---------|--|
| 1 | 固定收益总部 | 负责公司所承销固定收益类证券的销售和兑付，组建债券销售渠道和投资人网络，建立客户资源，进行债券的销售与交易业务。 |
| 2 | 绿色金融事业部 | 按照国家有关法律、法规和公司的相关管理办法，在区域市场开展企业债的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作，为区域内机构客户提供综合金融投融资服务。 |
| 3 | 债券业务总部 | 按照国家有关法律、法规和公司的相关管理办法，在区域市场开展债券类项目的承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作，为区域内机构客户提供综合金融投融资服务。 |

| | | |
|----|----------|--|
| 4 | 债权融资总部 | 按照国家有关法律、法规和公司的相关管理办法，制定债权融资业务规划，为目标企业提供债权类融资业务专项服务及相关客户关系维护，开展债券类产品的销售工作。 |
| 5 | 财富管理总部 | 按照国家有关法律、法规和公司的相关管理办法，为机构客户提供大类资产配置的投资顾问服务；为大型机构提供委托调研服务、提供投资策略报告；对公司超高净值客户（国内、国外）主动营销，开展综合金融服务。 |
| 6 | 投资银行总部 | 组织开展各项投资银行业务，完成公司下达的经营目标和业务发展目标；综合开发与有效配置公司投资银行业务资源；防范投资银行业务过程风险，监督、控制业务质量。 |
| 7 | 并购融资总部 | 开展和管理并购重组、企业融资业务的开发承揽、方案设计及运作，评估项目风险和公司风险，并采取措施有效防范；掌握和分析国内外业务动态，及时制定和调整业务策略、研究业务发展模式。 |
| 8 | 中小企业服务中心 | 按照国家有关法律、法规和公司的相关管理办法，为中小企业客户提供综合金融服务，组织开展新三板推荐、财务顾问、并购重组和做市交易等业务。 |
| 9 | 机构业务总部 | 按照国家有关法律、法规和公司的相关管理办法，统筹公司大投行与财富管理部门为大机构客户提供综合化产品与定制化金融解决方案，在公司内部构建共享协作、交叉营销的平台，管理与维护机构客户关系，为机构客户提供“一站式”服务。 |
| 10 | 研究所 | 依据公司战略规划和业务发展，进行宏观策略研究、行业研究、公司研究、金融工程研究和专项调研，为公司各业务部门和外部机构投资者提供研究咨询服务。制订研究所各项管理制度，建立研究报告质量审核、研究报告发布和管理考核制度，明确研究所工作流程，保障研究工作顺利进行。 |
| 11 | 网络金融事业部 | 建立网络金融产品研究、生产、营销服务体系，满足客户投融资在线服务需要。通过互联网技术，建设网络金融研究、生产、营销和服务平台，构建互联网券商运营框架。通过线上线下结合，营销推广并提供互联网综合金融服务。 |
| 12 | 定息收益事业部 | 承揽资产支持证券、公司债、企业债业务发展。在市场营销战术方面，强调渠道建设。借助外部渠道，寻找合作契机。为企业客户提供综合金融服务方案,承揽各项综合业务。 |
| 13 | 基础投资事业部 | 新成立事业部结合现有政府资源，重点拓展政府采购服务类 PPP 项目解决政府表外融资，并拓展政府存量资产证券化业务，解决政府表内负债出表任务；同时，以 PPP 业务及资产证券化业务为切入点，对接优质资源开展券商的各项业务，为企业提供多元化融资服务。 |
| 14 | 高净值客户部 | 为天风证券高净值客户引入海外投资及资产配置产品，并建立销售管理及服务的模式；从高净值客户及周边获取合理利润；培养财富管理的团队，打造可持续发展的天风高净值服务品牌；搭建家族办公室框架。 |
| 15 | 科技金融部 | 科技金融部搭建业务与技术之间的桥梁，快速实现技术与业务的融合。通过科技金融部对业务需求进行收集、梳理、分析、建模，同时生成需求规格说明书，技术人员可以根据这个文档制定技术 |

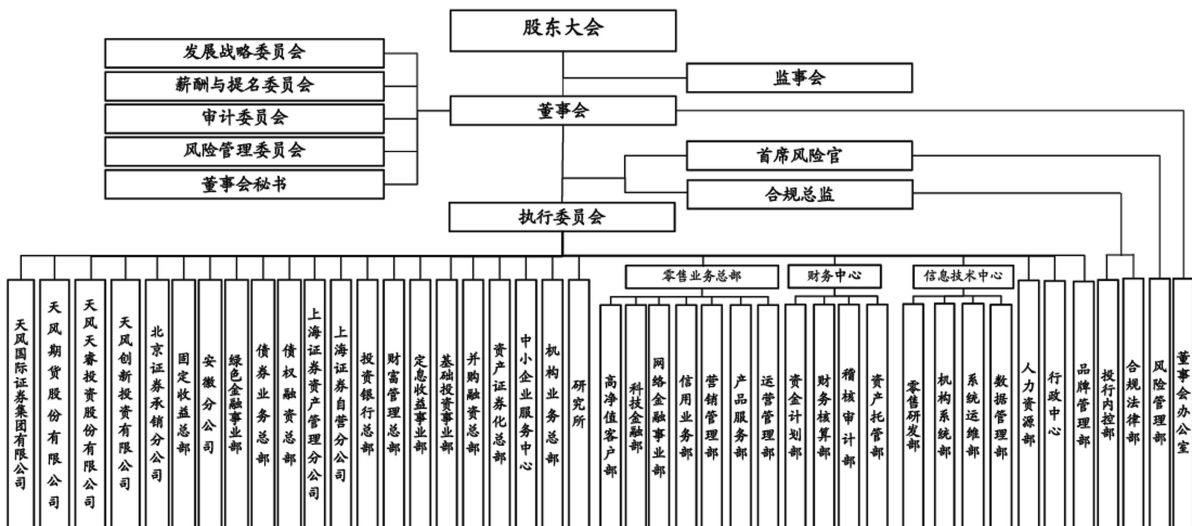
| | | |
|----|---------|--|
| | | 方案并实施。 |
| 16 | 资产证券化总部 | 资产证券化业务定位为“以资本中介业务为核心、以承销业务为基础、以投资业务为特色”，实现“以卖方业务积累资源和品牌，以买方业务实现收益”的盈利模式。围绕“资产证券化”和“REITs”两类产品，主要业务类型：承销业务、基金管理业务、投资顾问业务、资本中介业务、财务顾问业务。 |
| 17 | 信用业务部 | 根据公司有关制度的规定拟订和完善客户选择标准、客户征信、客户资格审查和授信管理等制度及业务操作流程，组织开展信用业务、期权业务宣传和投资者教育培训，对证券营业部业务操作进行审批、复核、监督及其他业务指导支持，对信用业务、期权业务客户进行资质审核、征信调查和信用评级管理，制订信用业务、期权业务合同的标准文本，拟订和完善客户信用及期权账户的相应变动对应制度和流程，负责信用业务、期权业务客户合同签订、账户开销户管理和业务档案管理，对信用业务、期权业务资产进行风险控制。建立客户资料及信用档案，进行数据统计、分析、信息披露，受理客户对账异常等反馈信息。负责与机构间私募产品报价与服务系统（简称：报价系统）的业务对接工作，目前本公司在报价系统主要开展的有收益凭证及股权众筹业务，运营中心主要负责产品注册、系统参数设置、营业部客户管理、数据统计、资料保管等工作。 |
| 18 | 营销管理部 | 确保公司经纪业务任务的完成与增长，保障公司营销队伍建设及相关培训，设立业务部门及营业网点考核指标，并对其业务情况督导及考核。开展公司品牌建设，策划及推广公司营销活动，管理及规划各条营销渠道。开展高净值客户的财务顾问业务。 |
| 19 | 产品服务部 | 研究、计划、组织、开发贴近客户需求的金融产品，建立品种齐全、风险覆盖范围广的金融产品线。建立数据资料库，整合与协调各部门的研发资源，制作各类资讯产品，对公司的投顾业务进行整体规划、综合管理和后台支持，协调各项资源。建立有竞争力的客户服务模式，对产品及投顾业务平台进行综合规划，促使业务管理规范、快捷、清晰可见，同时对电子商务模式进行研究开发。 |
| 20 | 运营管理部 | 协调总部各职能部门共同对营业部日常经营提供后台支持，督导营业部开展业务符合法律法规监管要求，协助零售条线整合资源共同推进零售业务增长和发展。管理交易所、结算公司开展的业务，履行对柜台系统中的权限、账户、交易、资金等业务的运营管理和后台支持职能，保障营业部客户业务正常受理和办理。管理公司发行和代销的各类金融产品的认购、申购、赎回后台业务维护、信息公告，为客户提供综合金融理财服务。保持与证监会及下属证监局、证券业协会、人民银行等机构的有效沟通，保障证券零售业务和营业部各项经营活动符合法律、法规的监督管理要求，落实监管报送、报告工作。协调与期货公司的合作，有效落实期货 IB 业务的合法合规、有序开展，配合期货公司为天风证券开展证券 IB 业务，实现证券和期货的合作共赢。管理公司经纪人业务的合法、合规开展，维护和提升 CRM 系统的应用效果，为营业部营销管理和客户服务做好基础平台。 |

| | | |
|----|-------|--|
| 21 | 资金计划部 | 负责公司资金管理制度、资金计划与日常调度；根据公司经营目标安排资金使用计划，提交自有资金使用方案；总管资金使用的审核、监督，进行预算及费用控制。 |
| 22 | 财务核算部 | 制订会计核算制度，办理会计核算，负责会计档案的保管、立卷、归档、整理等工作；负责公司财务报表的汇总和审核，对营业部、分公司的财务会计工作进行指导，上报财务报表；负责对公司财务情况进行定期分析，编写分析报告、财务年度决算报告。 |
| 23 | 稽核审计部 | 对会计日常核算的合法合规性进行不定期的审核，提出建议；对集团及各子公司、营业部等审计、根据公司要求开展专项审计，评价审计事项的适当性和有效性，并提出改进建议；根据证券公司内部控制指引以及国内外内部控制管治要求，建立符合上市要求的内部监控体系。 |
| 24 | 资产托管部 | 私募基金托管的专职部门，履行私募基金的托管人职责。负责私募基金资产的保管、估值、清算，与管理人核对基金资产净值，执行基金管理人的投资指令，并监督基金管理人的投资运作。 |
| 25 | 零售研发部 | 负责零售业务技术发展规划，并实施技术规章制度和实施细则；制订并组织实施零售业务相关技术系统工作目标和工作计划；负责零售业务技术、产品开发与创新，组织建立并实施质量体系；负责零售业务的整体技术架构和技术平台，组织制定和实施重大技术决策和技术方案；建立零售业务相关系统的技术研发体系与研发规范；追踪行业技术动态，保持公司零售业务相关技术先进性；技术系统文件等资料的整理及管理工作，形成零售业务系统自主研发知识产权。 |
| 26 | 机构系统部 | 负责各机构业务相关系统的研发、实施、运维等工作，所涉及的系统包括（但不限于）各类机构交易类系统、投资管理类系统、投研平台类系统、投行管理类系统等。与机构业务条线各团队紧密沟通，发现与分析业务需求，从技术系统角度解决问题，提升机构业务的运行效率。不断探索技术成果如何转化为业务价值，从技术角度提升公司机构业务平台的核心竞争力。 |
| 27 | 系统运维部 | 负责信息技术系统的运行维护，保障公司信息技术系统的正常运行，为公司各项业务提供信息技术支持。及时响应内外部的维护需求，提高信息技术服务质量，为公司日常工作和各项业务的开展提供坚实的基础。同时，负责信息系统应急方案的制定和实施；负责灾备信息系统的运行维护工作；负责与系统开发商保持联系，对行业培训、先进技术的持续跟踪和学习，组织开发商对系统运维工作提供技术支持；负责与相关监管机构及外部其他机构保持联系，跟踪相关先进技术、监管要求动态；负责运营维护方面的规划和制度的制定、安全管理，负责运维文档资料的管理。 |
| 28 | 数据管理部 | 研究和组织实施公司数据平台规划和建设，推动我司的数据化应用工作。负责内外部各类数据资源接入、保存、开发、应用、分析、安全等标准和规范；负责通过各类技术方法和配套管理规范，持续提升公司数据质量，推动公司数据治理机制的持续完善。为各层级、各部门的数据化需求提供开发支持，为公司各部门日常运营管理提供数据决策支持。统一对内对外数据报送口径和计算逻辑，形成公司级数据指标分类。跟进国内外金融行业对于大数 |

| | | |
|----|-------|--|
| | | 据应用的研究成果，及时转化为公司内部可用的数据成果。为公司经营管理层提供及时可靠的各类数据参考。 |
| 29 | 人力资源部 | 依据公司的战略规划，组织和制定公司人力资源发展规划并执行，制订和修订公司人力资源发展政策和各项相关管理制度，配合公司人力资源发展的战略目标，制订公司整体的年度人力资源需求以及相应的执行计划，指导和监督公司各部门和分支机构执行落实。负责公司人才开发、招聘、选拔体系的建设和人员优化配置工作，统筹构建岗位素质模型和公司员工职业发展生涯体系，持续完善公司多序列职业发展通道，负责人力资源分析、劳动关系、薪酬福利、绩效管理、人力资源信息化和其他各项人力资源业务，确保对公司发展的专业服务和支持，指导和协助分公司/营业部的人力资源管理工作，及时提供相应专业支持，负责向公司职员提供专业咨询和相关培训，帮助建立正确的人力资源管理观念与技能。指导协助控股公司、参股公司开展人力资源管理工作，提供专业支持。 |
| 30 | 行政中心 | 依据公司的战略规划，组织和制定公司行政管理发展规划，并负责督导及贯彻执行，及时宣传、沟通，确保相关规划的有序开展。承担公司大中型会务筹办与接待、房产筹建与物业管理、装修改造与审计、消防安全以及车辆管理工作。组织安排党务、工会和团员活动。严格按照公司各类行政管理规定，做好日常行政事务管理工作，保证公司日常经营活动的正常运转，为公司提供优质的后勤服务。 |
| 31 | 品牌管理部 | 建立公司品牌战略规划及评估方式，确保公司品牌工作在统一品牌战略下有序进行。建立与完善公司母品牌、子品牌、产品品牌等品牌伞下的品牌体系及品牌准则。建立与优化天风证券品牌营销转化体系，梳理在不同阶段品牌&业务间的衔接、关联、相互促进方式及用户沟通时的架构图谱。分解基于企业战略下的品牌战略阶段定性定量目标。设定阶段品牌战略定性定量目标下各板块核心 KPI。制定与实施品牌整合传播计划，整合品牌策略、广告、公关、数字营销、活动等品牌管理相关工作，以实现工作效率最大化。统筹公司既有品牌资产内容，防止公司品牌资产流失或不必要的消耗，推动品牌管理相关流程制度，标准化公司品牌资产。组织实施市场、产品、用户、同行业竞争状况等调研活动，提供品牌发展、品牌健康度、品牌营销转化评估标准。品牌形象识别系统的建立与控制。公司内部品牌建设的管理、监督与执行。 |
| 32 | 投行内控部 | 制定公司层面统一的投行类业务合规管理制度、流程，建立及完善各项投行业务实施必备步骤、留痕和归档操作细则；介入主要业务环节、把控关键风险节点，实现公司层面对投资银行类业务合规风险的整体管控。对公司投行业务的重大决策、创新业务等进行合规性审核，提供合规建议，识别和评估其合规风险；持续关注政策、法律、法规、准则的最新发展，研究，为公司各投行业务条线提供合规咨询；组织协调和督促各投行业务部门对公司制度、流程进行梳理和修订，对公司各项制度、流程进行合规审查并出具合规审查意见；保持与监管机构的日常工作联系，传达、落实并反馈监管意见和监管要求，配合监管检查。履行内核秘书 |

| | | |
|----|--------|--|
| | | 职责，组织内核会议，负责贯彻和监督内核委员审核意见及建议的落实情况；具体负责内核委员会的其他日常工作，包括但不限于内核底稿归档、内核委员相关信息跟踪和维护等。管控敏感信息流动、履行对利益冲突的审查职责，落实信息隔离要求；承担终止项目数据库的建立、管理和维护等工作；定期或不定期对公同投行业务内部控制的有效性 & 项目质量进行监测和检查，并按规定报告合规总监及相关部门。协助和督促各投行业务条线质控部门或人员履职尽责；综合评价投行业务人员专业胜任能力、执业质量、合规情况等，从合规层面提供其薪酬考核的标准。合规总监安排的其他工作。 |
| 33 | 合规法律部 | 为公司内部管理制度和业务规则的合规性把关并监督执行。对公司重大决策和主要业务活动进行合规审核。对公司的合规状况以及内部控制的有效性进行监测和检查，及时发现违法违规行为，按照职责分工和程序进行查处或移交处理，并按规定报告。 |
| 34 | 风险管理部 | 根据公司风险偏好和战略制定风险策略。制定、执行风险管治模式。制定风险管理制度和操作规程。定义风险控制和流程、监测控制有效性和剩余风险、监测正在应用的方法的有效性、监控风险管理 IT 系统。监控公司净资本等各项风险控制指标及其变化。 |
| 35 | 董事会办公室 | 负责协助董事会执行公司治理、信息披露、投资者关系管理等相关工作，承担各项与董事会相关的综合行政职能，拟订和完善公司治理结构层面的有关规章制度负责公司信息披露事务，保管公司股东名册，管理公司股权。处理公司信息的对外发布并组织或参与各类宣传活动，提升公司形象。 |

公司组织机构图如下：



2、报告期内公司子公司情况

(1) 天风期货股份有限公司

公司注册地址：上海市虹口区黄浦路99号504、06、08室

公司办公地址：上海市虹口区黄浦路99号上海滩国际大厦5层
508/06/04

设立时间：1996年3月29日

注册资本：31,440万元人民币

法定代表人：姚广

联系电话：021-61409558-8025

(2) 天风天睿投资股份有限公司

公司注册地址：湖北省武汉市东湖开发区关东科技工业园华光大道18号高科大厦4层01室

公司办公地址：湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座46楼

设立时间：2013年4月22日

注册资本：154,328.4615万元人民币

法定代表人：黄其龙

联系电话：027-87618782

(3) 天风创新投资有限公司

公司注册地址：上海市虹口区东大名路687号1幢4楼433室

公司办公地址：北京市西城区佟麟阁路36号

设立时间：2015年12月14日

注册资本：54,763.17万元人民币

法定代表人：丁洁

联系电话：010-59833033

(4) 天风国际证券集团有限公司

公司注册地址：香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 11 楼 1108 室

公司办公地址：香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 11 楼 1108 室

设立时间：2016 年 6 月 6 日

注册资本：10,000 元港币

联系电话：852-38997386

3、公司分公司情况

(1) 天风证券股份有限公司北京证券承销分公司

公司营业场所：北京市西城区佟麟阁路 36 号 1 幢 1201-1230 室

设立时间：2011 年 11 月 2 日

公司负责人：杨羽云

联系电话：010-65522557

(2) 天风证券股份有限公司上海证券资产管理分公司

公司营业场所：上海市浦东新区兰花路 333 号 9 楼 01、02、07、

08 单元

设立时间：2011 年 11 月 2 日

公司负责人：李继军

联系电话：021-50155671

(3) 天风证券股份有限公司上海证券自营分公司

公司营业场所：上海市浦东新区兰花路 333 号 10 楼 03、04、05、

06 单元

设立时间：2013 年 6 月 18 日

公司负责人：伊川

联系电话：021-50188309

(4) 天风证券股份有限公司四川分公司

公司营业场所：成都市高新区天府大道北段 966 号天府国际金融中心 2 号楼 2 层 20214-20221 房间

设立时间：2012 年 11 月 7 日

公司负责人：徐姝

联系电话：028-86712441

(5) 天风证券股份有限公司安徽分公司

公司营业场所：合肥市政务区东流路与潜山路新际商务中心 D 幢 1808-1810 室

设立时间：2014 年 9 月 3 日

公司负责人：王铮

联系电话：0551-64663198

(6) 天风证券股份有限公司天津分公司

公司营业场所：天津市和平区小白楼街解放北路 158 号附楼 201

设立时间：2015 年 10 月 22 日

公司负责人：李育飞

联系电话：022-59061800

(7) 天风证券股份有限公司浙江分公司

公司营业场所：浙江省杭州市西湖区教工路 88 号立元大厦 12 层 1202

设立时间：2016 年 7 月 14 日

公司负责人：陈宁宁

联系电话：0571-87613911

(8) 天风证券股份有限公司江苏分公司

公司营业场所：南京市建邺区庐山路168号新地中心二期1709室

设立时间：2016年10月20日

公司负责人：黄剑

联系电话：025-58700671

(9) 天风证券股份有限公司广西分公司

公司营业场所：南宁市青秀区金湖路63号第二层、F211A、F212、
F212A、F213、F213A、F215、F211B号商铺

设立时间：2017年1月9日

公司负责人：黄炜

联系电话：0771-5673581

(10) 天风证券股份有限公司江西分公司

公司营业场所：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道998号绿地
中央广场C区C3商业楼-401室

设立时间：2017年4月21日

公司负责人：熊丹

联系电话：0791-83902693

(11) 天风证券股份有限公司深圳分公司

公司营业场所：深圳市福田区莲花街道福中三路1006号诺德中心
29楼F单元

设立时间：2017年5月11日

公司负责人：肖军

联系电话：0755-82770200

(12) 天风证券股份有限公司山东分公司

公司营业场所：济南市历城区花园路 84 号振邦大厦 10 楼

设立时间：2017 年 5 月 23 日

公司负责人：段友霞

联系电话：0531-55680085

(13) 天风证券股份有限公司襄阳分公司

公司营业场所：襄阳市樊城区人民公园盈曦楼二楼

设立时间：2017 年 6 月 1 日

公司负责人：叶继华

联系电话：0710-3084555

(14) 天风证券股份有限公司大连分公司

公司营业场所：辽宁省大连市沙河口区星海广场 A 区 15 号 35 层 2

号

设立时间：2017 年 6 月 15 日

公司负责人：毕成旭

联系电话：0411-81823695

(15) 天风证券股份有限公司宁波分公司

公司营业场所：浙江省宁波市海曙区拗花巷 9 号

设立时间：2017 年 11 月 16 日

公司负责人：王岳涛

联系电话：0574-87002980

4、证券营业部

报告期内，公司正式营运的证券营业部 89 家：

| 序号 | 区域 | 证券营业部名称 | 地址 |
|----|------------|------------------------------|--|
| 1 | 北京 | 北京菜市口大街证券营业部 | 北京市西城区菜市口大街 6 号院 1 号楼 1 层 103 |
| 2 | | 北京莲花桥证券营业部 | 北京市海淀区莲花池东路 39 号 6 层 602 |
| 3 | 上海 | 上海芳甸路证券营业部 | 上海市浦东新区芳甸路 1088 号 12 层 01-06 单元 |
| 4 | | 上海国宾路证券营业部 | 上海市杨浦区国宾路 36 号 1109 室 |
| 5 | | 上海马当路证券营业部 | 上海市黄浦区淡水路 277 号 403 室（实际楼层 B503 室） |
| 6 | | 上海漕溪北路证券营业部 | 上海市徐汇区漕溪北路 88 号 2604、2605、2606 室 |
| 7 | 广东 | 深圳平安金融中心证券营业部 | 深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 03-05 单元 |
| 8 | | 深圳深南中路证券营业部 | 深圳市福田区华强北街道深南中路华能大厦中区 1808-1810、1812-1814 |
| 9 | | 深圳深南大道国际创新中心证券营业部 | 深圳市福田区华富街道深圳市福田区深南大道 1006 号国际创新中心 A 座 12-A |
| 10 | | 深圳深南大道华润城证券营业部 | 深圳市南山区粤海街道深南大道 9680 号大冲商务中心 1 栋 1202 |
| 11 | | 深圳金田路证券营业部 | 深圳市福田区沙头街道金田路与福中路交界东南荣超经贸中心 2311、2312 |
| 12 | | 深圳宝安证券营业部 | 深圳市宝安区新安街道留仙大道 2 号汇聚（宝安）创新园 509 室 |
| 13 | | 深圳益田路证券营业部 | 深圳市福田区福田街道益田路 4068 号卓越时代广场 1 期 3003 |
| 14 | | 深圳福中三路证券营业部 | 深圳市福田区莲花街道福中三路 1006 号诺德中心 29 楼 A 单元 |
| 15 | | 深圳卓越城证券营业部 | 深圳市福田区梅林街道上梅林卓越城二期 A 座 1710 |
| 16 | | 广州黄埔大道西证券营业部 | 广州市天河区黄埔大道西 888 号国防大厦主楼 2 至 12 楼及东、西裙楼负 1-5 层（部位：主楼二层自编 A 区、东裙楼二层自编 B 区） |
| 17 | | 广州华夏路证券营业部 | 广州市天河区华夏路 30 号 2706、2707 房（仅限办公用途） |
| 18 | 东莞鸿福路证券营业部 | 东莞市南城区鸿福路 200 号海德广场 B 座 1503 | |

| | | | | |
|----|----|---------------|--|------------------|
| 19 | 湖北 | 武汉八一路证券营业部 | 武昌区小洪山特1号(八一路)银海华庭2、3栋1-2层 | |
| 20 | | 武汉佳园路证券营业部 | 武汉东湖新技术开发区关东科技工业园华光大道18号12层18号 | |
| 21 | | 武汉唐家墩路证券营业部 | 武汉市江汉区唐家墩路32号A栋16层1室 | |
| 22 | | 武汉中北路证券营业部 | 武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区K1地块一期一区K1-1幢22层8、9、10号 | |
| 23 | | 武汉汉口北证券营业部 | 武汉市黄浦区盘龙城经济开发区汉口北大道111号汉口北国际商品交易中心J栋J3单元1层726、727室 | |
| 24 | | 武汉和平大道证券营业部 | 武汉市青山区38街坊八大家花园45号楼5层502-504室 | |
| 25 | | 武汉天地证券营业部 | 武汉市江岸区中山大道1627号企业天地3号1001、1002室 | |
| 26 | | 钟祥承天大道证券营业部 | 钟祥市郢中镇承天大道东路25号 | |
| 27 | | 荆门军马场一路证券营业部 | 湖北省荆门市掇刀区军马场一路2号北112号(多辉怡景新城35号楼) | |
| 28 | | 京山轻机大道证券营业部 | 湖北省京山县新市镇轻机大道276号 | |
| 29 | | 襄阳长虹南路证券营业部 | 襄阳市襄城区长虹南路36号武商超级生活馆1幢12层8号 | |
| 30 | | 天门钟惺大道证券营业部 | 天门市钟惺大道36号天下都市港湾1号楼 | |
| 31 | | 宜城自忠路证券营业部 | 宜城市鄢城自忠路 | |
| 32 | | 谷城影院巷证券营业部 | 湖北省谷城县城关镇西关街影院巷8号 | |
| 33 | | 襄阳东风汽车大道证券营业部 | 襄阳市高新区阳光绿岛D幢1层103号 | |
| 34 | | 宜昌夷陵大道证券营业部 | 宜昌市西陵区夷陵大道98号 | |
| 35 | | 荆州红门路证券营业部 | 荆州市沙市区红门路益生佳苑小区B栋1层4号 | |
| 36 | | 房县人和路证券营业部 | 房县城关镇人和路(寿康永乐超市) | |
| 37 | | 十堰江苏路证券营业部 | 十堰市茅箭区江苏路3号2幢商业裙房2-1 | |
| 38 | | 汉川西正街证券营业部 | 汉川市西正街汉海国际广场1幢4E3001 | |
| 39 | | 黄石湖滨大道证券营业部 | 黄石市黄石港区华新路10号10-17室 | |
| 40 | | 孝感北京路证券营业部 | 孝感市北京路东苑小区1栋1层104室 | |
| 41 | | 辽宁 | 大连天河路证券营业部 | 辽宁省大连市甘井子区天河路81号 |
| 42 | | | 大连普兰店体育路证券营业部 | 辽宁省大连市普兰店区体育路东段 |

| | | | |
|----|----|----------------|---|
| | | | 11号2-7层8号 |
| 43 | | 大连中山路证券营业部 | 辽宁省大连市沙河口区中山路572号星海旺座二层 |
| 44 | | 大连黄海西路证券营业部 | 辽宁省大连经济技术开发区正恒园1-19号1-2层 |
| 45 | 四川 | 成都市一环路东五段证券营业部 | 成都市锦江区一环路东五段8号天府国际15层03、04单元 |
| 46 | | 成都高华横街证券营业部 | 成都市武侯区高华横街33号三楼1号 |
| 47 | | 成都白衣上街证券营业部 | 成都市双流区东升街道白衣上街177号4栋1单元2楼214号 |
| 48 | | 成都双成三路证券营业部 | 成都市成华区双成三路16号附32号 |
| 49 | | 成都逸都路证券营业部 | 成都市武侯区逸都路50号 |
| 50 | | 什邡莹峰北路证券营业部 | 什邡市方亭城区强华步行街5、6号 |
| 51 | | 江油李白大道证券营业部 | 江油市李白大道东侧宏安中华御景1栋2楼1号 |
| 52 | | 新津武阳中路证券营业部 | 成都市新津县五津镇武阳中路54号 |
| 53 | | 资阳广场路证券营业部 | 资阳市雁江区广场路10号茂林28城三楼 |
| 54 | | 宜宾戎州路东段证券营业部 | 宜宾市翠屏区南岸航天路中段宜都莱茵河畔丽江湾戎州路东段39-40幢1-2层14号附3号 |
| 55 | | 乐至迎宾大道证券营业部 | 资阳市乐至县天池镇迎宾路晶鑫·天池府邸27号楼6楼1号 |
| 56 | | 安岳普州大道证券营业部 | 安岳县岳阳镇普州大道南段5号附13号2楼202号 |
| 57 | | 眉山湖滨路证券营业部 | 眉山市东坡区湖滨路东坡湖广场3栋3层1-2号 |
| 58 | | 苍溪证券营业部 | 苍溪县陵江镇滨江路259号(中洋花园) |
| 59 | | 峨眉山滨湖西路证券营业部 | 峨眉山市滨湖西路158号2-2号 |
| 60 | | 重庆沧白路证券营业部 | 重庆市渝中区沧白路73号永众国际大厦12楼 |
| 61 | 浙江 | 杭州教工路证券营业部 | 杭州市西湖区教工路88号立元大厦12层1201室 |
| 62 | | 杭州西溪首座证券营业部 | 杭州市西湖区西溪首座5号楼713室 |
| 63 | | 杭州金城路证券营业部 | 浙江省杭州市萧山区北干街道金城路546号 |
| 64 | | 杭州环城北路证券营业部 | 浙江省杭州市下城区环城北路208号坤和中心2007室 |
| 65 | | 绍兴杨绍线证券营业部 | 浙江省绍兴市柯桥区福全镇杨绍线以南福漓线以东嘉丰大厦8层 |
| 66 | 江苏 | 南京庐山路证券营业部 | 南京市建邺区庐山路168号新地中 |

| | | | |
|----|----|-----------------|--|
| | | | 心二期写字楼 1707 号、1708 号 |
| 67 | | 苏州工业园区苏州大道证券营业部 | 苏州工业园区苏州大道东 265 号苏州现代传媒广场 27 楼 D 室 |
| 68 | | 江阴环南路证券营业部 | 江阴市环城南路 23-27 号 |
| 69 | 安徽 | 合肥潜山路证券营业部 | 合肥市蜀山区潜山路 190 号华邦世贸中心超高写字楼 2503-2505 |
| 70 | | 合肥创新大道证券营业部 | 合肥市高新区创新大道 2800 号创新产业园二期 F5 楼 6 层 608-610 室 |
| 71 | 湖南 | 长沙韶山中路证券营业部 | 湖南省长沙市雨花区韶山中路 419 号顺天国际金融中心 1428、1429 号 |
| 72 | | 长沙劳动东路证券营业部 | 长沙市雨花区树木岭路 16 号双铁兴苑 1 号综合楼 815、817、818、819 号 |
| 73 | | 岳阳金鹗中路证券营业部 | 湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗中路 408 号圣鑫城财智公馆 2805 室 |
| 74 | | 宁乡新康路证券营业部 | 长沙市宁乡县玉潭街道通益社区春城北路（春城佳苑）2 栋 108 号 |
| 75 | 山东 | 潍坊四平路证券营业部 | 山东省潍坊市奎文区民生东街 1070 号恒易宝莲金融中心宝莲大厦 B301 |
| 76 | | 烟台长江路证券营业部 | 山东省烟台市经济技术开发区长江路 89 号海纳科技金融商业广场 4 号楼 503 室 |
| 77 | | 济南花园路证券营业部 | 济南市历城区花园路 84 号振邦大厦 10 楼 |
| 78 | | 临沂广州路证券营业部 | 山东省临沂市兰山区柳青街道广州路与孝河路交汇处鲁商中心 A5 号楼 501 室 |
| 79 | | 菏泽长江路证券营业部 | 菏泽开发区菏泽华英嘉园 A3、4 座 03 单元 01114 号 |
| 80 | | 济宁洸河路证券营业部 | 山东省济宁市任城区洸河路与共青团路交汇处东北角健身广场东片区 7 层东侧 |
| 81 | 福建 | 福州曙光路证券营业部 | 福建省福州市台江区曙光路 118 号宇洋中央金座 43 层 03 单元 |
| 82 | | 泉州泉秀路证券营业部 | 泉州市丰泽区泉秀路巴厘印象 1 号楼一、二层 |
| 83 | 云南 | 昆明北辰财富中心证券营业部 | 云南省昆明市盘龙区北京路延长线北辰财富中心商住楼 A 座 301 室 |
| 84 | 宁夏 | 银川黄河东路证券营业部 | 银川市金凤区黄河东路 788 号亚西大厦-8#营业房 |
| 85 | 广西 | 南宁东葛路证券营业部 | 南宁市青秀区东葛路 118 号青秀万达广场西 2 栋 4606、4607、4608、4609 号 |
| 86 | 江西 | 南昌绿地中心证券营业部 | 江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 C 区 C3 商业 |

| | | | |
|----|----|--------------|--|
| | | | 楼-401室 |
| 87 | 吉林 | 长春工农大路证券营业部 | 吉林省长春市朝阳区工农大路3488号 |
| 88 | 新疆 | 乌鲁木齐卫星路证券营业部 | 新疆乌鲁木齐经济技术开发区卫星路473号卫星大厦四楼401、402、403、405室 |
| 89 | 河南 | 郑州商务外环路证券营业部 | 河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路28号23楼房间为07、11、12号 |

第三章 经营情况分析

一、公司总体经营情况

2017年，是供给侧结构性改革的深化之年，也是金融行业的“监管之年”，我国的宏观经济持续企稳，证券市场整体呈稳中有升的态势。2017年末，上证综指较年初上涨6.56%；深证成指较年初上涨8.48%；中债总净价（总值）指数下跌4.84%；沪深两市股票基金交易额122.27万亿元，同比下降11.73%；直接融资规模有所萎缩，股权融资规模1.6万亿元，同比下降16%；债券融资规模20.6万亿元，同比下降12%。监管方面，全年金融监管部门共出台重要监管文件逾20个，行政处罚超2800件，罚没金额过80亿元。

在外部形势复杂多变、监管环境持续趋紧的形势下，天风证券强化公司核心竞争力，提升合规风险管控能力，首次跻身分类评级A类券商之列。报告期内，公司实现合并营业收入29.86亿元，与2016年基本持平；实现合并营业利润7.45亿元，归属于母公司股东的净利润4.10亿元。截至报告期末，公司合并资产总额514.98亿元，合并净资产182.83亿元，合并归母净资产112.03亿元。

二、资产负债情况

表：2017年末和2016年末合并资产情况

单位：万元

| 项 目 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 增长额 | 增长比例 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|---------|
| 货币资金 | 712,938.36 | 978,288.85 | -265,350.49 | -27.12% |
| 其中：客户资金存款 | 533,342.23 | 402,344.89 | 130,997.35 | 32.56% |
| 结算备付金 | 123,786.02 | 147,577.52 | -23,791.50 | -16.12% |
| 其中：客户备付金 | 89,241.78 | 87,769.57 | 1,472.21 | 1.68% |
| 融出资金 | 290,433.98 | 162,602.30 | 127,831.68 | 78.62% |

| 项 目 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 增长额 | 增长比例 |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|---------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,846,450.74 | 1,481,227.68 | 365,223.06 | 24.66% |
| 衍生金融资产 | 7.94 | - | 7.94 | - |
| 买入返售金融资产 | 890,565.55 | 1,040,239.85 | -149,674.30 | -14.39% |
| 应收款项 | 30,158.04 | 19,891.70 | 10,266.35 | 51.61% |
| 应收利息 | 45,345.33 | 16,715.46 | 28,629.87 | 171.28% |
| 存出保证金 | 66,168.13 | 121,395.69 | -55,227.56 | -45.49% |
| 划分为持有待售的资产 | 994.00 | - | 994.00 | - |
| 可供出售金融资产 | 586,187.78 | 962,703.33 | -376,515.55 | -39.11% |
| 长期股权投资 | 59,466.70 | 116,093.63 | -56,626.94 | -48.78% |
| 投资性房地产 | 14,548.29 | 12,944.71 | 1,603.59 | 12.39% |
| 固定资产 | 16,425.43 | 18,850.53 | -2,425.10 | -12.86% |
| 在建工程 | 14,392.72 | 3,970.46 | 10,422.26 | 262.49% |
| 无形资产 | 61,428.76 | 61,706.95 | -278.19 | -0.45% |
| 商誉 | 3,067.99 | 3,301.70 | -233.71 | -7.08% |
| 递延所得税资产 | 5,271.89 | 3,043.67 | 2,228.22 | 73.21% |
| 其他资产 | 382,149.49 | 510,511.47 | -128,361.98 | -25.14% |
| 资产总计 | 5,149,787.16 | 5,661,065.51 | -511,278.35 | -9.03% |

表：2017年末和2016年末合并负债和权益情况 单位：万元

| 项 目 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 增长额 | 增长比例 |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|----------|
| 应付短期融资款 | 30,535.00 | 82,000.00 | -51,465.00 | -62.76% |
| 拆入资金 | 26,000.00 | 8,700.00 | 17,300.00 | 198.85% |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 11,860.69 | 69,546.84 | -57,686.16 | -82.95% |
| 衍生金融负债 | 34.95 | 733.45 | -698.49 | -95.23% |
| 卖出回购金融资产款 | 1,055,385.49 | 1,114,928.53 | -59,543.05 | -5.34% |
| 代理买卖证券款 | 604,092.96 | 479,291.58 | 124,801.38 | 26.04% |
| 代理承销证券款 | - | 109,991.28 | -109,991.28 | -100.00% |
| 应付职工薪酬 | 15,616.98 | 36,188.88 | -20,571.90 | -56.85% |
| 应交税费 | 11,760.04 | 23,157.11 | -11,397.06 | -49.22% |
| 应付款项 | 2,009.77 | 9,840.04 | -7,830.28 | -79.58% |
| 应付利息 | 26,462.50 | 22,327.26 | 4,135.24 | 18.52% |
| 预计负债 | 758.43 | 721.01 | 37.42 | 5.19% |
| 应付债券 | 1,270,069.04 | 1,054,450.85 | 215,618.19 | 20.45% |
| 递延所得税负债 | 1,737.97 | 1,455.40 | 282.57 | 19.42% |
| 递延收益 | 9.73 | - | 9.73 | - |
| 其他负债 | 265,185.92 | 299,594.84 | -34,408.92 | -11.49% |
| 负债总计 | 3,321,519.47 | 3,312,927.07 | 8,592.40 | 0.26% |
| 项 目 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 增长额 | 增长比例 |

| 项 目 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 增长额 | 增长比例 |
|-------------|------------------|------------------|-------------|---------|
| 实收资本（股本） | 466,200.00 | 466,200.00 | - | 0.00% |
| 资本公积 | 411,327.30 | 408,235.43 | 3,091.87 | 0.76% |
| 其他综合收益 | 8,050.19 | 4,343.07 | 3,707.12 | 85.36% |
| 盈余公积 | 22,613.35 | 17,214.00 | 5,399.35 | 31.37% |
| 一般风险准备 | 46,827.94 | 36,029.24 | 10,798.70 | 29.97% |
| 未分配利润 | 165,312.76 | 140,497.73 | 24,815.03 | 17.66% |
| 归属于母公司所有者权益 | 1,120,331.53 | 1,072,519.48 | 47,812.06 | 4.46% |
| 少数股东权益 | 707,936.16 | 1,275,618.97 | -567,682.81 | -44.50% |
| 所有者权益总计 | 1,828,267.69 | 2,348,138.44 | -519,870.75 | -22.14% |

资产负债表主要变动项目说明:

1、2017 年末，客户资金规模的变动一方面受证券市场波动的影响，另一方面与公司加大经纪证券业务投入、市占率提升所带来的客户资金增长有关。

2、2017 年末融出资金较年初增加了 79%，主要是由于融资融券业务规模的扩大。

3、随着公司资本实力的增长，交易性金融资产规模有所扩大，年末达到 184.65 亿元，较年初增长了 36.52 亿元，增幅 25%。公司交易性金融资产投资结构以债券投资为主，债券投资和股票投资分别占交易性金融资产总规模的 69.34%和 26.73%。

4、2017 年末应收款项较年初增长 52%，主要是由于公司席位租赁分仓业务、资产管理业务继续保持良好的发展态势，应收手续费及佣金、应收管理费余额较上年大幅增长。

5、2017 年末公司应收利息期末余额较年初增长 171%，主要来自于债券投资利息的大幅增长。

6、由于武汉市光谷一路以东、高新大道以南土地及武汉市武昌区中北路武重厂前 F 地块的土地筹建天风证券大厦均已开工建设，在建

工程出现上涨。

7、公司负债总额与年初基本持平。其中：应付短期融资款减少 5.15 亿元，较年初下降了 63%；因两融业务的需要，公司向中国证券金融股份有限公司拆入资金大幅上升，年末拆入资金余额较年初增长 1.73 亿元；应付债券余额较年初增长 20%，变动来自于公司本年度发行次级债 10 亿、公司债 2 期共 20 亿、长期收益凭证 24 亿，同时，归还到期应付债券 32 亿。

8、公司归属于母公司的所有者权益较年初小幅上升 4%。其中：资本公积增长 1%；其他综合收益增长 85%，主要是由于公司所持有的可供出售金融资产本年度的公允价值变动；另外未分配利润增加 2.48 亿元，增长 18%。

三、公司盈利情况

表：2017 年和 2016 年合并收支情况

单位：万元

| 项目 | 2017 年度 | 2016 年度 | 增加额 | 增长比例 |
|---------------|------------|------------|------------|----------|
| 一、营业收入 | 298,616.17 | 309,791.97 | -11,175.80 | -3.61% |
| 手续费及佣金净收入 | 218,058.71 | 208,156.29 | 9,902.42 | 4.76% |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 59,037.19 | 29,240.13 | 29,797.05 | 101.90% |
| 投资银行业务手续费净收入 | 63,780.86 | 105,025.23 | -41,244.38 | -39.27% |
| 受托客户资产管理业务净收入 | 74,791.72 | 48,884.96 | 25,906.76 | 53.00% |
| 利息净收入 | -23,393.97 | -21,705.91 | -1,688.05 | 7.78% |
| 投资收益 | 106,665.97 | 147,518.56 | -40,852.59 | -27.69% |
| 公允价值变动收益 | -4,561.56 | -25,336.43 | 20,774.88 | -82.00% |
| 汇兑收益 | -56.06 | 60.93 | -116.99 | -192.02% |
| 其他业务收入 | 1,878.78 | 916.73 | 962.05 | 104.94% |
| 资产处置损益 | 24.30 | 181.81 | -157.51 | -86.64% |
| 二、营业支出 | 224,130.54 | 197,460.44 | 26,670.10 | 13.51% |
| 营业税金及附加 | 2,800.73 | 8,882.17 | -6,081.43 | -68.47% |
| 业务及管理费 | 210,765.69 | 183,859.22 | 26,906.47 | 14.63% |
| 资产减值损失 | 8,853.35 | 4,254.28 | 4,599.07 | 108.10% |
| 其他业务成本 | 1,710.75 | 464.77 | 1,245.98 | 268.09% |

| 项目 | 2017 年度 | 2016 年度 | 增加额 | 增长比例 |
|--------------|-----------|------------|------------|---------|
| 三、营业利润 | 74,485.63 | 112,331.53 | -37,845.90 | -33.69% |
| 加：营业外收入 | 2,858.01 | 4,003.60 | -1,145.59 | -28.61% |
| 减：营业外支出 | 1,351.81 | 906.71 | 445.09 | 49.09% |
| 四、利润总额 | 75,991.84 | 115,428.42 | -39,436.58 | -34.17% |
| 减：所得税费用 | 14,505.22 | 19,947.07 | -5,441.85 | -27.28% |
| 五、净利润 | 61,486.62 | 95,481.35 | -33,994.72 | -35.60% |
| 归属于母公司所有者的利润 | 41,013.07 | 67,156.77 | -26,143.70 | -38.93% |
| 少数股东损益 | 20,473.55 | 28,324.57 | -7,851.02 | -27.72% |

（一）营业收入：2017 年合并营业收入 29.86 亿元，母公司营业收入 24.73 亿元。

1、经纪业务

2017 年，在整体交易量小幅下降的市场行情下，公司代理买卖证券业务依然稳中有增，机构投资者为租用公司交易所交易单元席位所支付的租赁费用金额大幅度增加，2017 年经纪业务总体收入规模相较于 2016 年翻了一番。公司近年持续扩大网点建设，2017 年新开营业部 29 家。截至 2017 年末，公司已开业营业部共计 89 家，托管客户的证券总值由 2014 年末的 200 亿元上升至 2000 亿元。

2、自营业务

公司坚持稳健的资产配置和投资策略，坚持价值投资的理念，自取得证券自营业务资格以来各年度均实现正向投资收益。为应对波动的行情，公司主动调整债券交易业务规模，全年银行间累计交易量达到 10,994.51 亿，新三板做市转让股票 181 支。

3、大投行业务

2017 年，公司在投行业务方面实现了营业收入 6.38 亿。2017 年度完成 11 支股票承销、36 支债券主承销、8 支资产支持证券主承销；截至 2017 年末，公司累计完成 145 家企业在新三板的挂牌。在中国证

券业协会发布的“2017年证券公司并购重组财顾评价”中，公司再次获得A类评级可。

4、资产管理业务收入

2017年，公司全年实现受托客户资产管理业务净收入7.48亿元。截至2017年末，公司已成立运行142支集合理财产品，成立并运作的定向资产计划161支，另设立16支专项资管计划。

(二) 营业支出：

2017年合并营业支出为22.41亿元，其中业务及管理费21.08亿元，税金及附加为2,801万元，业务及管理费较上年上涨14.63%，税金及附加下降68.47%，下降主要是受“营改增”的影响，取消了营业税税种。2017年母公司营业支出为18.16亿元，税金及附加为2,198万元。

(三) 营业外收入：2017年合并营业外收入为2,858.01万元，其中政府补助1,971.61万元，税金返还429.43万元。

(四) 营业外支出：2017年合并营业外支出为1,351.81万元，其中对外捐赠1,018.18万元。

(五) 所得税费用：2017年合并所得税费用为1.45亿元。

四、现金流量情况

1、经营活动现金流量：

经营活动产生的现金流量净额为-6.85亿元，其中：

(1) 现金流入2,099.59亿元，其中：收取利息、手续费及佣金的现金32.34亿元；代理买卖证券款收到的现金净额为2,020.91亿元；

回购业务资金净增加额 17.08 亿元；

(2) 现金流出 2,106.44 亿元，其中：融出资金净增加额 12.82 亿元，代理买卖证券支付的现金净额为 2,003.22 亿元；支付给职工以及为职工支付的现金 14.03 亿元；支付的各项税费 4.43 亿元。

2、投资活动现金流量：

投资活动产生的现金流量净额为-7.30 亿元，其中：

(1) 收回投资收到的现金 36.00 亿元，投资收益收到现金 1.48 亿元；

(2) 投资支付的现金 36.65 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.90 亿元。

3、筹资活动现金流量：

筹资活动产生的现金流量净额为-14.75 亿元，其中：

(1) 吸收投资收到现金 18.97 亿元，其中子公司天风天睿吸收少数股东投资收到的现金 16.02 亿元；

(2) 发行收益凭证取得借款 39.25 亿元；发行债券取得借款 29.82 亿元，其中发行次级债 10 亿、公司债 20 亿。

(3) 归还收益凭证、债券借款 44.38 亿元，偿还利息支付现金 8.14 亿元。

4、现金及现金等价物净增加额-28.91 亿元。

5、年末现金及现金等价物余额 83.67 亿元，较去年同期的 112.59 亿元，减少了 25.68%。

五、公司债券情况

公司于2014年开始积极采用直接债务融资手段补充现金流，截至报告期末，公司共发行71.00亿元公司债券、43.30亿元次级债和8.50亿元短期公司债券，其中存续期内债券情况如下：

| 债券名称 | 发行期限 | 起息日 | 发行金额 | 票面利率 | 到期日 | 债券品种 |
|------------------------------|------|------------|------|------|------------|------|
| 天风证券股份有限公司 2015年公司债券 | 3年 | 2015.7.31 | 12 | 4.23 | 2018.7.31 | 公司债券 |
| 天风证券股份有限公司 2015年次级债券 | 5年 | 2015.10.28 | 20 | 5.50 | 2018.10.28 | 次级债券 |
| 天风证券股份有限公司 2016年次级债券 | 5年 | 2016.5.11 | 5.8 | 4.90 | 2021.5.11 | 次级债券 |
| 天风证券股份有限公司 2016年公司债券(第一期) | 5年 | 2016.6.20 | 20 | 3.37 | 2021.6.20 | 公司债券 |
| 天风证券股份有限公司 2016年公司债券(第二期) | 5年 | 2016.8.31 | 13 | 3.48 | 2021.8.31 | 公司债券 |
| 天风证券股份有限公司 2017年次级债券 | 5年 | 2017.4.11 | 10 | 5.20 | 2022.4.11 | 次级债券 |
| 天风证券股份有限公司 2017年公司债券(第一期) | 5年 | 2017.6.26 | 15 | 5.38 | 2022.6.26 | 公司债券 |
| 天风证券股份有限公司 2017年公司债券(第二期) | 5年 | 2017.10.25 | 5 | 5.24 | 2022.10.25 | 公司债券 |

公司对上述债券均已按时、足额履行兑息、兑付义务，不存在利息、本金逾期未付情况。

六、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、资产重组相关事项

报告期内公司无资产重组相关事项。

2、公司兼并或分立情况

报告期内公司无兼并或分立情况。

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

（1）子公司整改情况

根据中国证券业协会发布的《证券公司私募基金子公司管理规范》、《证券公司另类投资子公司管理规范》等文件的相关规定，积极推进相关子公司各项整改工作。具体情况如下：

①天风天睿

截至 2017 年末，天风天睿的整改方案已通过中国证券业协会组织的三方会审，并完成业务范围工商变更；已完成 14 家下设子公司的股权转让工作，其中个别子公司仍在办理工商变更手续；已完成向第三方转让 7 家二级子公司的股权；存量业务方面已退出部分相关项目。

②天风天盈

因《证券公司另类投资子公司管理规范》第七条明确规定，“每家证券公司设立的另类子公司原则上不超过一家”，经董事会审议，公司保留天风创新作为另类投资子公司，剥离天风天盈。截至 2017 年末，天风天盈整改工作已完成，天风天盈已不再是天风证券子公司。

③天风创新

天风创新所有需整改的事项均已完成，包括：变更经营范围、规范股权结构、与其他子公司的业务划分、清理规范下设子公司、申请为协会会员、信息披露、制度建设、对利益冲突人员的调整、规范业务等。

以上子公司整改相关事项均已按照《公司法》、《公司章程》等履行三会审议程序。

（2）分公司、营业部新设情况

报告期内，公司新设 7 家分公司：天风证券股份有限公司广西分

公司、天风证券股份有限公司江西分公司、天风证券股份有限公司深圳分公司、天风证券股份有限公司山东分公司、天风证券股份有限公司襄阳分公司、天风证券股份有限公司大连分公司、天风证券股份有限公司宁波分公司；29家营业部：大连黄海西路证券营业部、济南花园路证券营业部、汉川西正街证券营业部、南昌绿地中心证券营业部、临沂广州路证券营业部、长沙劳动东路证券营业部、眉山湖滨路证券营业部、烟台长江路证券营业部、长春工农大路证券营业部、菏泽长江路证券营业部、绍兴杨绍线证券营业部、杭州环城北路证券营业部、福州曙光路证券营业部、乌鲁木齐卫星路证券营业部、郑州商务外环路证券营业部、深圳卓越城证券营业部、济宁洸河路证券营业部、黄石湖滨大道证券营业部、广州黄埔大道西证券营业部、杭州金城路证券营业部、孝感北京路证券营业部、泉州泉秀路证券营业部、武汉和平大道证券营业部、武汉天地证券营业部、苍溪证券营业部、合肥创新大道证券营业部、深圳深南中路证券营业部、苏州工业园区苏州大道证券营业部、江阴环南路证券营业部。新的分公司及营业部的设立，扩大了公司业务触点，完善了公司战略布局。

4、公司特殊目的主体新设和处置情况

报告期内公司无特殊目的主体设立和处置情况。

5、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

报告期内公司无资产处置、收购、置换、剥离情况

6、重组其他公司情况

报告期内公司无重组其他公司情况。

七、公司经营活动中可能面临的风险和应对措施

报告期内，公司致力于建立与自身经营战略及风险偏好相匹配的、全面的风险管理架构、风险管理模式和方法，确保公司长期稳定、健康发展。公司经营管理中面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险以及其他风险。公司针对经营中的各类风险制定相应的应对措施防范各类风险状况。

（一）风险管理概况

1、风险管理架构

目前公司建立了四级内部控制与风险管理架构：第一级为董事会及其下设的风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会以及监事会，第二级为公司执行委员会及其下设的风险管理专业委员会、公司其他专业委员会、首席风险官及合规总监，第三级为风险管理职能部门等独立的内部控制与风险管理部门，第四级为除公司内部控制与风险管理部门之外的各部门、分支机构、子公司及公司全体成员。

（1）董事会及其下设的风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会以及监事会

董事会是风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任，负责制定风险管理战略和风险管理政策，推进风险管理文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制；以及公司章程规定的其他事项。

董事会下设风险管理委员会主要负责研究制定公司总体风险控制和风险管理政策，审查公司风险控制体系及其有效性，监控、检查公司经营管理和业务运作，审查公司内部风险控制制度的落实情况，研究制定公司重要风险的界限以及董事会赋予的其他职责。风险管理委员会对董事会负责，向董事会报告。

董事会下设审计委员会，主要负责监督公司的外部审计，指导公司的内部审计工作，促进公司建立有效的内部控制，评估内部控制的有效性。审计委员会对董事会负责，向董事会报告。

董事会下设薪酬与提名委员会，主要负责拟定高级管理层的薪酬方案、绩效考核制度以及激励方案，审查公司高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评。薪酬与提名委员会对董事会负责，向董事会报告。

公司设立监事会，承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和执行委员会在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

(2) 执行委员会及其下设风险管理专业委员会、公司其他专业委员会、首席风险官及合规总监

执行委员会是公司全面风险管理工作的组织机构，负责制定风险管理制度；建立健全公司全面风险管理的组织架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定董事会设定的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保设定要求的有效落实；对突破设定要求的情况进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状

况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；将风险管理的有效性纳入高级管理人员、各部门、分支机构、子公司及全体工作人员的绩效考核范围；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制；以及风险管理的其他职责。

执行委员会下设风险管理专业委员会主要负责对公司的整体风险状况进行评估，研究确定公司风险控制指标，对公司的总体风险管理进行监督，以确保与公司经营活动相关联的各种风险控制在合理的范围内。

公司执行委员会下设其他专业委员在公司执行委员会的要求下，负责各条线专项业务的发展和研究，根据公司风险管理政策，制定各条线专项业务质量控制标准。公司其他专业委员会向公司执行委员会汇报。

首席风险官负责执行风险管理委员会制定的风险管理政策；制定风险管理的程序和操作规程，并监督其实施情况；及时了解公司风险水平及其管理状况；确保公司开展风险管理工作具备足够的人力、物力和恰当的组织机构、管理信息系统以及技术水平；有效识别、计量、监测和控制各项业务所承担的风险；就公司环境、战略、运营过程中所存在的风险提出建议，并定期向董事会报告；参加或者列席与其履行职责相关的会议，调阅相关文件资料，获取必要信息。

合规总监负责对公司内部管理制度和业务规则的合规性把关并监督执行，对公司重大决策和主要业务活动进行合规审核，对公司的合规状况以及内部控制的有效性进行检测和检查，及时发现违法违规行为，按照职责分工和程序进行查处或移交处理。合规总监对董事会负

责，向董事会汇报。

（3）独立的内部控制与风险管理职能部门

公司主要以合规法律部、投行内控部、风险管理部、稽核审计部组成内部控制监督管理体系，并且在事前、事中、事后的环节中，对各业务领域、相关部门和主要岗位的内部控制执行情况予以监督、检查、反馈等。

① 合规法律部

合规法律部是公司在合法、合规方面的主要内部控制职能部门，对公司经营与管理活动的合法、合规进行独立控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务，保障公司在合法、合规的前提下开展业务经营。

合规总监是公司的合规负责人，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。合规法律部在合规总监的指导下，协助经营管理层有效识别和管理公司所面临的合规风险，主要履行以下职责：制定、修订和落实合规管理制度、公司年度合规工作计划；为公司管理层、各部门及分支机构提供日常合规建议及咨询；审核公司法律文件以及相关业务部门文件中的法律条款；对公司新产品、新业务提供合规建议，识别和评估其合规风险，并协助合规总监进行合规审查；组织相关部门梳理并评估制度和流程的合规性，并根据外部法律、法规的变化，督导相关部门制定、完善制度和流程；在公司内部组织合规培训，宣导合规文化；会同相关部门，通过适当的技术手段和方式，对可疑交易、信息隔离墙、员工行为等的合规性进行监测；参与公司反洗钱制度的制订和实施；独立组织或联合其他部

门进行合规检查，参与合规风险处置；处理有关合规事项的投诉与举报；协助合规总监进行合规报告；保持与证券监管机构日常的工作联系沟通，跟踪和评估监管意见和监管要求的落实情况；协调、处理公司的涉讼事项，防范、化解法律风险。

②投行内控部

投行内控部是公司投行类业务的主要内部控制职能部门。在合规总监的指导下，对投行业务履行以下职责：合同审批；组织投行类项目内核会议、负责内核秘书工作；对投行业务对外提交、报送、出具或披露的材料和文件进行审核把关，负责新三板推荐项目申报材料的出口管理；识别和评估投行项目合规风险，协助合规总监进行合规审查；定期或不定期对公司投行业务内部控制的有效性进行监测和合规检查，并按规定报告合规总监及相关部门。

③风险管理部

风险管理部为全面风险管理部门，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

④稽核审计部

稽核审计部是公司在内部稽核审计方面的主要职能部门，独立于公司其他业务和管理部门，主要通过系统、规范的方法，审查和评价业务活动、内部控制和风险管理的适当性和有效性，以促进公司完善治理、增加价值和实现目标。稽核审计部依据国家法律、法规、制度，以及公司内部的有关规章制度、办法开展稽核审计工作。

⑤风险管理部、合规法律部、投行内控部与稽核审计部协调互动的工作机制

风险管理部、合规法律部、投行内控部和稽核审计部分别从不同的侧重点对公司内部控制制度的执行情况实行严格的检查和反馈。其中，风险管理部主要侧重于事前和事中的实时监督管理控制；合规法律部和投行内控部主要侧重于合规风险以及法律风险管理；稽核审计部主要侧重于事后的稽核审计控制。四个部门既各自独立又相互联系，彼此既有分工又紧密协作与配合，共同实现公司内部控制目标。

（4）各部门、各分支机构、子公司及公司全体成员

公司明确各子公司、分支机构、各部门的负责人为该子公司、分支机构、部门内部控制与风险管理工作的第一责任人，对所在子公司、分支机构和部门的合规管理及经营风险承担责任。各子公司、分支机构、各部门根据业务特点制定了相应的内部控制和风险管理制度，并指定人员从事合规风控工作，协助子公司、分支机构、部门负责人处理本分支机构、部门的合规管理事宜，履行合规管理职能，负责本部门风险管理制度的落实、日常检查和督促工作，发现问题后及时与公司内部控制与风险管理部门进行沟通。

2、风险管理制度体系

公司已制定一整套可操作的全面风险管理制度，包括：《天风证券股份有限公司风险管理基本规定》《天风证券股份有限公司市场风险管理办法》《天风证券股份有限公司信用风险管理办法》《天风证券股份有限公司操作风险管理办法》《天风证券股份有限公司流动性风险管理办法》《天风证券股份有限公司声誉风险管理办法》《天风证券股份有

限公司子公司风险管理办法》《天风证券股份有限公司风险限额管理办法》《天风证券股份有限公司风险监控与报告工作管理办法》《天风证券股份有限公司风险控制指标动态监控实施办法》《天风证券股份有限公司金融工具估值管理办法》《天风证券股份有限公司压力测试管理办法》《天风证券股份有限公司突发事件应急处理办法》《天风证券股份有限公司风险管理系统风控参数管理办法》《天风证券股份有限公司风险管理人员管理办法》《天风证券股份有限公司风险计量与评估工作实施细则》《天风证券股份有限公司风险计量模型管理细则》《天风证券股份有限公司存续期信用风险管理实施细则》《天风证券股份有限公司风险函件发布细则》《天风证券股份有限公司流动性风险管理实施细则》《天风证券流动性风险应急管理实施细则》等。

《天风证券股份有限公司风险管理基本规定》作为公司风险管理工作的基本制度，从风险管理的基本原则、风险管理环境与组织架构、风险识别与评估、管理制度与授权、风险监控与检查、风险的沟通报告与揭示、风险管理文化、风险管理的问责制度、风险管理的评价与考核等 9 个方面对公司的风险管理工作做出纲领性规定；《天风证券股份有限公司市场风险管理办法》《天风证券股份有限公司信用风险管理办法》《天风证券股份有限公司操作风险管理办法》《天风证券股份有限公司流动性风险管理办法》《天风证券股份有限公司声誉风险管理办法》《天风证券股份有限公司子公司风险管理办法》《天风证券股份有限公司风险限额管理办法》《天风证券股份有限公司风险监控与报告工作管理办法》《天风证券股份有限公司风险控制指标动态监控实施办法》《天风证券股份有限公司金融工具估值管理办法》《天风证券股份

有限公司压力测试管理办法》等作为各类风险管理工作开展的指导性文件，为公司识别、分析、计量、评估、持续监测市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险提供了依据，对公司总体投资规模、总体最大损失限额、各部门的投资规模、最大损失限额、预警限额等关键风险指标设置限额，为公司稳健经营奠定了基础；《天风证券股份有限公司风险计量与评估工作实施细则》《天风证券股份有限公司风险计量模型管理细则》《天风证券股份有限公司存续期信用风险管理实施细则》《天风证券股份有限公司风险函件发布细则》《天风证券股份有限公司流动性风险管理实施细则》《天风证券股份有限公司流动性风险应急管理实施细则》等作为具体工作实施的操作性指引，分别明确了公司根据风险计量模型，结合敏感性分析、压力测试、情景分析等方法对风险进行计量、评估，同时对已经识别和计量的风险实施分散、对冲、转移、规避和补偿等风险控制措施，以有效控制和管理风险。此外，公司还制定了《天风证券股份有限公司风险管理文化手册》，从风险管理环境、风险文化、风险管理偏好、风险容忍度、风险管理报告等方面对公司风险管理文化进行了详尽阐述，同时还在各具体业务层面制定了针对金融产品估值、业务风险控制等工作的制度，进一步完善了公司全面风险管理制度体系。

3、风险管理指标体系

公司建立了包括风险偏好、风险容忍度、风险限额等风险管理指标体系。风险偏好是董事会和经营决策层在分析公司面对的各种风险因素的基础上，确定的对风险收益平衡关系的基本态度。风险容忍度是公司根据风险偏好，针对不同类型风险特征，为每一类风险设定的

风险管理效用的量化限额指标。公司建立了以风险限额为核心的业务授权管理体系，在法定经营范围内，根据决策事项的风险等级实行逐级业务授权，并根据各单位的风险管理能力、业务授权执行情况、实际风险控制结果，实行审慎授权，在风险可控的前提下，提高决策效率。公司禁止越权操作，各级被授权人必须在权限范围内行使权力，开展业务活动。

4、风险管理文化

风险管理文化是一个企业的信念和态度，反映公司价值观，影响企业文化、经营风格与决策。公司风险管理文化定义为“全面、全员、主动、审慎”。根据公司风险管理文化要求，公司风险管理坚持业务风险在可测、可控、可承受的前提下主动管理风险，实现价值最大化。

5、风险管理信息系统

公司在风险管理实践中深刻认识到 IT 系统是做好风险管理的重要工具，并持续加大风险管理 IT 系统的投入与建设工作。目前公司已形成日常实时行情获取、业务风险状态监控、风险量化分析与计算的风险管理信息系统。随着公司业务发展创新和风险管理优化深入，风险管理 IT 系统会持续发展、升级、完善。

（二）市场风险及其应对措施

1、市场风险概况

市场风险是指因市场价格（权益类证券价格、利率、汇率或商品价格等）的不利变动而使得公司各项业务发生损失的风险。市场风险可分为权益类价格风险、利率类风险、汇率类风险、商品价格风险等，分别指由于权益类产品价格、利率、汇率、商品价格等波动而给公司带来的

损失。因投资范围受限，证券公司自身所面临的市场风险主要来源于权益类产品价格、利率和商品价格的风险。此外，国内衍生品市场正处在起步阶段，相应的市场机制还不完善，可使用的有效风险对冲工具缺乏，增加了证券公司所承担的市场风险敞口，对证券公司的市场风险管理提出了更大的挑战。

2、市场风险管理

风险管理部根据公司风险偏好设定公司市场风险容忍度和风险限额，并通过识别、评估、计量、监测及处置等措施，确保公司所承受的市场风险在公司设定的风险容忍度以内。公司市场风险管理的具体措施包括：

(1) 完善并丰富风险计量及监测指标，持续优化风险价值等风险评价模型，并结合公司投资业务特征和市场情况不断改善投资业务风控标准和监控手段，充分评估市场对公司及客户资产的不利影响。

(2) 充分、有效利用压力测试等方法，以作为市场风险监测与评价工作的补充工具。压力测试是公司市场风险管理的重要组成部分，公司的压力测试分为综合压力测试与专项压力测试。在压力测试中，公司设置了一系列宏观及市场场景，计算公司全部或特定投资组合持仓在单一情景或多情景同时发生时的可能损失。通过压力测试，对组合持仓面临极端情况冲击下的可能损失状况进行评估，了解单一风险因子或特定压力情景下公司的可能损失，同时评估公司各项关键监管指标是否符合要求，以及对公司整体的影响是否在可承受的范围之内。

(3) 进一步加强风险管理系统建设，优化市场风险监测工具，通过逐日盯市监控公司及客户持仓资产的异常情况，并结合市场负面、舆

情等信息系统全面排查公司及客户负面或不利资产持仓情况,充分揭示持仓风险。

(三) 信用风险及其应对措施

1、信用风险概况

信用风险是指融资人或交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动或履约能力的变化导致债务的市场价值变动,从而对公司造成损失的风险。

公司目前面临的信用风险主要集中在证券融资类业务(融资融券业务、股票质押式回购交易业务)由于客户未能履行合同的约定而给公司带来损失的风险;信用类产品投资业务(信用债投资业务)所投资信用类产品的融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致资产损失和收益变化的风险;场外衍生品交易业务(利率互换、场外期权、远期交易业务)由于交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险等;另外,根据目前市场及监管环境、风险特征等,公司作为主承销商或受托管理人(债权代理人)发行或受托管理的债券、作为计划管理人管理的资产证券化业务也需承担因发行人、融资人或债务人发生信用风险导致的监管风险、法律诉讼风险或声誉风险。随着证券行业创新业务的不断发展,公司承担的各类信用风险日趋复杂。

2、信用风险管理

公司通过有效风险识别、审慎风险评估和决策、动态风险计量和监控、风险及时报告和应对等方式,对信用风险实施全程管理,以期能有效防范或避免风险事件的发生、降低风险事件对公司造成的损失并在信用风险可以接受的范围内实现收益最大化。

公司对信用风险实行设定了包括风险容忍度及风险限额的风险指标体系，包括各类融资业务风险敞口、单一交易对手授信额度和前十大客户集中度等；建立了相关业务条线数据治理的机制，实现了同一业务、同一客户相关信息的集中管理。

公司不断完善信用风险评估模型，实现对信用风险指标的量化评估。公司根据风险的影响程度和发生可能性等建立了评估标准，采取定性与定量相结合的方法对识别的信用风险进行分析计量并进行等级评价或量化排序，确定重点关注和优先控制的风险。

公司对信用风险控制和缓释建立相应的制度、流程及风险管理机制，实现项目全生命周期中各节点的风险控制；通过限额管理、风险定价、出具风险评估报告、向决策人员提出意见和建议等方式实现事前风险控制；通过设置规范的制度、流程节点加强事中风险控制；公司以风险监测与报告中各类负面信息及重大事项发生情况为解决对象，及时制定计划缓释和处置已发生的风险，并制定制度、流程及机制以防止和控制类似风险的出现；公司针对各类业务中暴露风险的情况，制定风险发生时的应急处置预案，通过提前终止业务协议、处置抵押物等方式应对风险，加强事后风险控制。

（四）操作风险及其应对措施

1、操作风险概况

操作风险是指由不完善的内部程序、人员管理系统以及外部事件所造成损失的风险。证券公司的操作风险贯穿于公司各部门及业务条线（包括前台业务部门和中后台支持部门），具有覆盖面广、种类多样的特点，既包括发生频率高、但损失相对较低的日常业务流程处理的纰漏，

也包括发生频率低但会引发重大影响的突发事件,使得操作风险管理成为证券公司贯彻落实全面风险管理目标的重要一环。随着公司创新业务的不断增加、业务流程的日趋复杂,如未能及时识别各业务条线和日常经营的操作隐患并有效采取缓释措施,可能会导致公司相关业务流程设置不清晰、未得到有效执行,或因工作人员故意或过失导致公司内控机制受到限制或失去效用,从而引发操作风险,产生财务与声誉的损失。

2、操作风险管理

公司注重制度的可操作性、标准化、设计的科学性和有效性,大力推动流程建设常态化。公司着力建设“业务控制自查、风险监控、内控稽核”的三道防线对操作风险进行管理,确保各业务线条全面覆盖、充分监督。业务部门负责所辖业务的管理制度、流程建设,管理、监控和报告各项业务和管理中的操作风险;风险管理部、合规法律部作为管理操作风险的职能部门,提供管理工具、方法,制定管理标准,综合分析报告;稽核审计部对操作风险管理、控制、监督体系进行后续监督和责任追究。

(五) 流动性风险及其应对措施

1、流动性风险概况

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。流动性风险因素及事件包括但不限于:资产负债结构不匹配、资产变现困难、经营损失、交易对手延期支付或违约,以及信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险等类别风险向流动性风险的转化等。公司将流动性视为生命线,并将流动性风险管理作为风险管理第一要务,通过持续、

积极、主动的流动性管理及流动性风险识别、计量、监测及控制，及时有效防范及管理公司流动性风险。

2、流动性风险管理

公司实施主动管理的策略，对表内外业务的流动性进行统筹管理，综合运用日间资金头寸管理、流动性缺口管理、流动性风险限额管理、优质流动性资产管理、融资管理、融资抵（质）押品管理、流动性风险控制指标、压力测试、应急管理以及流动性风险报告等方法和程序。保障资金来源与运用相匹配，确保公司流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

八、公司动态风险控制指标监控机制与净资本补足机制建立情况

1、报告期内公司动态风险控制指标监控机制建立情况

为了建立健全风险控制指标动态监控机制，加强风险监控，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务，公司根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》对风险控制指标动态监控系统建设、运行及管理模式等方面做了统一规划，并根据监管标准的调整及时升级与完善系统，并由专人负责以净资本和流动性为核心的风控指标监测和报告工作，充分评估各业务条线对净资本的占用情况，及时揭示风险。根据公司实际情况设计风控指标的内部分级预警处理机制，通过上述措施，确保净资本和流动性等各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。公司定期向监管机构和公司经营管理层书面报告风险控制指标数据和达标情况。

2、净资本补足机制的建立情况

公司制订了《风险控制指标动态监控实施办法》《压力测试管理办法》，明确了与净资本动态监控、应急处理、压力测试等工作相关的各部门职责。公司已建立净资本补足机制，根据净资本状况采用减少风险较高的业务、投资品种或规模、追讨应收账款、转让长期股权、处置有形资产或无形资产、募集资本金等方式补充净资本，以保证净资本等各项风险控制指标持续符合监管部门要求。

九、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内，公司无需追溯重述的重大会计差错重述事项。

十、公司利润分配及分红派息情况

报告期内公司未进行利润分配及分红派息。

第四章 股本变动及股东情况

一、公司实收资本在报告期内的变动情况

报告期内公司实收资本总额为 466,200 万元，与上年相比无变化。

1、报告期末，公司股东总数共四十七家，公司股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例 |
|----|------------------------|-------------|--------|
| 1 | 武汉国有资产经营有限公司 | 636,652,755 | 13.66% |
| 2 | 人福医药集团股份公司 | 523,144,259 | 11.22% |
| 3 | 湖北省联合发展投资集团有限公司 | 519,359,724 | 11.14% |
| 4 | 陕西大德投资集团有限责任公司 | 229,410,093 | 4.92% |
| 5 | 宁波信达天赢投资合伙企业（有限合伙） | 210,000,000 | 4.50% |
| 6 | 中航信托股份有限公司 | 200,000,000 | 4.29% |
| 7 | 苏州建丰九鼎投资中心（有限合伙） | 184,000,000 | 3.95% |
| 8 | 武汉高科国有控股集团有限公司 | 150,168,322 | 3.22% |
| 9 | 武汉当代科技产业集团股份有限公司 | 148,328,162 | 3.18% |
| 10 | 武汉恒健通科技有限责任公司 | 140,732,645 | 3.02% |
| 11 | 湖北省科技投资集团有限公司 | 133,712,820 | 2.87% |
| 12 | 武汉银海置业有限公司 | 126,177,066 | 2.71% |
| 13 | 上海天闾投资合伙企业（有限合伙） | 101,700,182 | 2.18% |
| 14 | 北京融鼎富投资管理有限公司 | 100,000,000 | 2.15% |
| 15 | 上海潞安投资有限公司 | 83,990,805 | 1.80% |
| 16 | 上海天涵投资合伙企业（有限合伙） | 80,599,864 | 1.73% |
| 17 | 武汉市仁军投资咨询有限责任公司 | 76,662,462 | 1.64% |
| 18 | 宁波光大金控财智汇通股权投资中心（有限合伙） | 72,500,000 | 1.56% |
| 19 | 四川华西集团有限公司 | 69,136,432 | 1.48% |
| 20 | 上海天霁投资合伙企业（有限合伙） | 67,699,954 | 1.45% |
| 21 | 武汉市铁源物资有限公司 | 67,434,150 | 1.45% |
| 22 | 苏州湾流重明投资中心（有限合伙） | 60,000,000 | 1.29% |
| 23 | 富沃投资（江苏）有限公司 | 60,000,000 | 1.29% |
| 24 | 深圳鼎盛中南投资有限公司 | 50,000,000 | 1.07% |
| 25 | 成都奎星物流有限公司 | 50,000,000 | 1.07% |
| 26 | 武汉新洪农工商有限责任公司 | 49,864,594 | 1.07% |

| | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------|
| 27 | 武汉当代明诚文化股份有限公司 | 49,082,732 | 1.05% |
| 28 | 武汉奥兴高科技开发有限公司 | 49,077,434 | 1.05% |
| 29 | 嘉兴元泽投资中心（有限合伙） | 46,000,000 | 0.99% |
| 30 | 湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司 | 45,000,000 | 0.97% |
| 31 | 宁波厚泽顺势股权投资合伙企业（有限合伙） | 40,000,000 | 0.86% |
| 32 | 上海广承投资管理中心（有限合伙） | 30,000,000 | 0.64% |
| 33 | 武汉三特索道集团股份有限公司 | 25,809,435 | 0.55% |
| 34 | 武汉恒泰睿风投资合伙企业（有限合伙） | 25,000,000 | 0.54% |
| 35 | 武汉光谷投资担保有限公司 | 22,000,000 | 0.47% |
| 36 | 湖北银丰棉花股份有限公司 | 20,000,000 | 0.43% |
| 37 | 广东九天影视广告有限公司 | 20,000,000 | 0.43% |
| 38 | 上海和生投资有限公司 | 11,090,000 | 0.24% |
| 39 | 四川创美实业有限公司 | 11,090,000 | 0.24% |
| 40 | 武汉瀛孚投资管理中心（普通合伙） | 11,000,000 | 0.24% |
| 41 | 湖北京山轻工机械股份有限公司 | 10,576,110 | 0.23% |
| 42 | 上海鼎石投资管理有限公司 | 10,000,000 | 0.21% |
| 43 | 武汉新金投资管理有限公司 | 10,000,000 | 0.21% |
| 44 | 荆州市古城国有投资有限责任公司 | 10,000,000 | 0.21% |
| 45 | 武汉融景科技投资有限公司 | 10,000,000 | 0.21% |
| 46 | 武汉中灏投资有限公司 | 10,000,000 | 0.21% |
| 47 | 武汉光兴投资管理有限公司 | 5,000,000 | 0.11% |
| 合计 | | 4,662,000,000 | 100.00% |

2、报告期末持股10%以上股东情况

（1）武汉国有资产经营有限公司

法定代表人：王大胜

董事长：王大胜

总经理：黄家琦

主营业务：授权范围内的国有资产经营管理；国有资产产权交易；信息咨询、代理及中介服务。（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）

注册资本：413856.398036万元

(2) 人福医药集团股份公司

法定代表人：王学海

总 经 理：李杰

主营业务：药品研发；生物技术研发；化工产品（化学危险品除外）的研发、销售；技术开发、技术转让及技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；对医药产业、医疗机构的投资；对医药产业、医疗机构的管理；房地产开发、商品房销售（资质叁级）；组织“三来一补”业务。（上述范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）。

注册资本：135370.4302万元

(3) 湖北省联合发展投资集团有限公司

法定代表人：李军

总经理：李军

主营业务：对基础设施、高新技术产业、节能环保产业以及其他政策性建设项目的投资；委托投资与资产管理业务；土地开发及整理；园区建设；风险投资业务；房地产开发业务；工程施工与设计；商贸（不含许可经营项目）、仓储（不含危化品）物流（不含道路运输）业务；对项目的评估、咨询和担保业务（融资性担保业务除外）；国际技术、经济合作业务。

注册资本：432833.923279万元

第五章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、报告期末董事、监事及高级管理人员情况

(一) 董事

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任职起始日期 | 直接持有公司股份数量 | 持有公司期权数量 |
|-----|-----|----|----|------------|------------|----------|
| 余磊 | 董事长 | 男 | 40 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 张军 | 董事 | 男 | 49 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 张小东 | 董事 | 男 | 67 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 丁振国 | 董事 | 男 | 58 | 2016年4月28日 | 无 | 无 |
| 杜越新 | 董事 | 男 | 60 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 黄其龙 | 董事 | 男 | 54 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 艾娇 | 董事 | 女 | 41 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 雷迎春 | 董事 | 女 | 53 | 2013年1月11日 | 无 | 无 |
| 秦军 | 董事 | 男 | 46 | 2017年8月15日 | 无 | 无 |

注：2017年9月30日，公司第二届董事会第二十八次会议审议通过《关于拟聘任丁晓文先生为公司副总裁的议案》，聘任丁晓文先生担任公司副总裁。2018年2月1日，湖北证监局核准了丁晓文先生证券公司经理层高级管理人员任职资格。公司将自2018年度起，披露其任职情况。

(二) 独立董事

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任职起始日期 | 直接持有公司股份数量 | 持有公司期权数量 |
|-----|------|----|----|------------|------------|----------|
| 陆德明 | 独立董事 | 男 | 53 | 2014年4月25日 | 无 | 无 |
| 黄孝武 | 独立董事 | 男 | 51 | 2015年4月2日 | 无 | 无 |
| 宁立志 | 独立董事 | 男 | 54 | 2015年4月2日 | 无 | 无 |
| 陈波 | 独立董事 | 男 | 41 | 2015年4月9日 | 无 | 无 |
| 廖奕 | 独立董事 | 男 | 38 | 2016年11月7日 | 无 | 无 |

(三) 监事

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任职起始日期 | 直接持有公司股份数量 | 持有公司期权数量 |
|-----|-----|----|----|------------|------------|----------|
| 潘思纯 | 监事长 | 男 | 62 | 2015年8月3日 | 无 | 无 |
| 郭岭 | 监事 | 男 | 58 | 2014年9月2日 | 无 | 无 |
| 戚耕耘 | 监事 | 男 | 56 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 范晓玲 | 监事 | 女 | 55 | 2013年12月9日 | 无 | 无 |

(四) 高级管理人员

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 直接持有公司股份数量 | 持有公司期权数量 |
|-----|-------|----|----|-------------|------------|----------|
| 张军 | 总裁 | 男 | 49 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 吴建钢 | 常务副总裁 | 男 | 46 | 2012年2月14日 | 无 | 无 |
| 冯琳 | 财务总监 | 女 | 47 | 2012年7月6日 | 无 | 无 |
| 王琳晶 | 副总裁 | 男 | 43 | 2013年5月7日 | 无 | 无 |
| 吕英石 | 副总裁 | 男 | 41 | 2013年7月4日 | 无 | 无 |
| 冯文敏 | 副总裁 | 男 | 46 | 2014年4月28日 | 无 | 无 |
| 翟晨曦 | 副总裁 | 女 | 39 | 2015年4月3日 | 无 | 无 |
| 许欣 | 副总裁 | 男 | 43 | 2015年5月15日 | 无 | 无 |
| 洪琳 | 合规总监 | 女 | 50 | 2015年11月19日 | 无 | 无 |
| 肖函 | 首席风险官 | 女 | 32 | 2016年2月4日 | 无 | 无 |
| 刘翔 | 副总裁 | 男 | 39 | 2016年6月21日 | 无 | 无 |
| 诸培宁 | 董事会秘书 | 女 | 32 | 2017年9月15日 | 无 | 无 |

二、报告期末董事、监事、高管人员简介

（一）董事

公司董事会由 14 名董事组成，其中独立董事 5 名，任期 3 年。现任董事简历如下：

余磊：公司董事长，男，1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2011 年 3 月至今担任武汉市雅达教育投资有限公司董事，2012 年 2 月至今担任当代科技董事，2014 年 10 月起至今担任武汉九恒投资有限责任公司董事，2015 年 7 月起至今担任北京明诚金石投资管理有限公司董事，2015 年 10 月至今担任中证创新创业投资管理股份有限公司（现“中证报价南方股份有限公司”）董事，2016 年 6 月至今担任华泰保险董事，2017 年 4 月至今担任武汉当代乾源科技有限公司董事。2006 年 11 月加入天风有限并担任董事长，2012 年 2 月至今担任公司董事长。

张军：公司董事、总裁，男，1969 年生，中国国籍，无境外永久

居留权。博士研究生学历。2012年9月至今担任湖北省证券业协会副会长。2006年11月加入天风有限并担任总裁，2012年2月至今担任公司董事、总裁。

张小东：公司董事，男，1951年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。1988年9月至今担任当代科技董事，1997年6月至今担任人福医药董事、武汉人福药业有限责任公司董事。2011年3月至今担任武汉市雅达教育投资有限公司董事，2014年10月起至今担任武汉九恒投资有限责任公司董事，2015年7月起至今担任北京明诚金石投资管理有限公司董事，2017年4月至今担任武汉当代乾源科技有限公司董事。2012年2月起担任公司董事至今。

杜越新：公司董事，男，1958年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。1993年至今担任中国嘉德国际拍卖有限公司董事，2004年12月至今担任中诚信投资集团有限公司董事，2005年3月至今担任人福医药监事长，2010年5月至今担任北京珞珈教育科技有限公司董事长，2013年10月至今担任中国诚信信用管理股份有限公司董事，2014年12月至今担任深圳市朗格空气净化科技开发有限公司董事长，2015年1月至今担任嘉德投资控股有限公司董事，2016年9月至今担任上海孝新健康科技有限公司监事，2017年5月至今担任北京智象信息管理咨询有限公司董事。2012年2月担任公司董事至今。

黄其龙：公司董事，男，1964年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2017年2月至今担任国创资本董事长。2007年3月加入天风有限并先后担任总经理助理、副总裁，2012年2月至今

担任公司董事。

艾娇：公司董事，女，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2015年7月至今担任武汉东湖创新科技投资有限公司董事，2016年10月至今担任武汉东湖国隆股权投资基金管理有限公司董事，2017年3月至今担任武汉国创创新投资有限公司执行董事，2017年3月至今担任武汉国创金融服务有限公司执行董事，2017年4月至今担任武汉东湖大数据交易中心股份有限公司董事长，2017年10月至今担任武汉东湖创新创业投资基金有限公司董事，2012年2月担任公司董事至今。

丁振国：公司董事，男，1960年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2011年6月至今担任湖北省联发副总经理、党委委员、董事，2011年11月至今担任长江财产保险股份有限公司董事，2013年11月至今担任湖北省联投控股有限公司董事，2017年1月至今担任中航林业有限公司董事长，2017年11月至今担任湖北省黄麦岭控股集团有限公司董事。2016年4月担任公司董事至今。

雷迎春：公司董事，女，1965年生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历。1996年12月至今担任陕西大德置业有限公司董事长，2005年12月至今担任铜川枫林物业管理有限公司董事长，2010年10月至今担任中亚能源有限责任公司董事，2011年12月至今担任陕西大德董事长、总裁，2011年3月至今担任陕西常春滕投资管理有限公司董事，2015年4月至今担任陕西大德能源材料有限公司监事，2016年8月至今担任西安持盈地产有限责任公司执行董事。2013年1月担任公司董事至今。

秦军：公司董事，男，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2017年3月至今担任湖北省科投副总经理及党委副书记，2012年10月至今担任武汉光谷生物医药产业园发展有限公司董事，2017年6月至今担任武汉光谷生物产业基地建设投资有限公司董事长，2017年6月至今担任武汉光谷建设投资有限公司董事。2017年8月担任公司董事至今。

陆德明：公司独立董事，男，1965年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2008年8月至今担任新湖控股有限公司副总裁，2017年9月至今担任齐鲁银行股份有限公司独立董事。2014年4月担任公司独立董事至今。

黄孝武：公司独立董事，男，1967年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2006年10月至今担任中南财经政法大学金融学院教授，2015年4月担任公司独立董事至今。

宁立志：公司独立董事，男，1964年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2006年8月至今担任武汉大学法学院教授，2016年10月至今担任湖北楚天高速公路股份有限公司（现“湖北楚天智能交通股份有限公司”）独立董事。2015年4月担任公司独立董事至今。

陈波：公司独立董事，男，1977年生，加拿大国籍。博士研究生学历。2016年8月至今担任华中科技大学经济学教授、自贸区研究中心执行主任（学术职务）。2015年4月担任公司独立董事至今。

廖奕：公司独立董事，男，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2004年7月至今在武汉大学法学院任教，历

任助教、讲师、副教授、教授。2016年11月担任公司独立董事至今。

（二）监事

公司监事会由4名监事组成，其中职工代表监事2名，任期3年。

现任监事简历如下：

潘思纯：公司监事，男，1956年生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历。2003年10月加入天风有限并先后担任总裁助理、副总裁，2009年9月至2015年8月担任公司副总裁，2013年3月至2015年8月担任公司合规总监，2015年8月至今担任公司监事长。

郭岭：公司监事，男，1960年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2010年9月至今担任武汉国资董事、武汉商联（集团）股份有限公司董事。2014年9月担任公司监事至今。

戚耕耘：公司监事，男，1962年生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。2000年4月加入天风有限并先后担任董事长助理、董事会办公室主任。2012年2月至今担任公司监事。

范晓玲：公司监事，女，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历。2001年3月至今先后担任武汉高科财务审计部副部长、部长、总会计师。2016年6月至今担任武汉高科董事，2014年10月至今担任武汉光谷新技术产业投资有限公司经理。2013年12月担任公司监事至今。

（三）高级管理人员

公司现任高级管理人员简历如下：

张军：公司总裁，简历参见本节之“二、（一）董事”。

吴建钢：公司常务副总裁，男，1972年生，中国国籍，无境外永

久居留权。硕士研究生学历。2002年6月加入天风有限并先后担任监事、总经理助理、常务副总裁，2012年2月至今担任公司常务副总裁。

冯琳：公司财务总监，女，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2009年5月加入天风有限并担任总裁助理。2012年7月至今担任公司财务总监，2015年8月至11月代行公司合规总监。

王琳晶：公司副总裁，男，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2009年11月加入天风有限并担任成都办事处部门负责人。2013年5月至今担任公司副总裁。

吕英石：公司副总裁，男，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2011年3月加入天风有限并担任并购融资总部总经理，2013年7月起担任公司副总裁至今。

冯文敏：公司副总裁，男，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2013年7月加入天风证券后担任公司副总裁、投资银行总部上海业务部总经理至今。

翟晨曦：公司副总裁，女，1979年生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历。2015年4月起担任公司副总裁至今。

许欣：公司副总裁、男，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2015年1月加入天风证券并担任公司副总裁至今。

洪琳：公司合规总监、女，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历。2015年9月加入天风证券，2015年11月起担任公司合规总监至今。

肖函：公司首席风险官，女，1986年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2008年7月加入天风有限并担任风险管理部总经理，2016年2月至今担任公司首席风险官。

刘翔：公司副总裁，男，1979年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2009年4月加入天风有限并担任公司营销管理部总经理，2016年6月至今担任公司副总裁。

诸培宁：公司董事会秘书，女，1986年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。2013年5月加入天风证券并先后担任天风天盈总经理助理、天风证券董事会办公室副主任、主任，2017年9月至今担任公司董事会秘书。

三、报告期内离任董事、监事、高级管理人员及原因

1、公司董事会于2017年5月收到湖北省科技投资集团有限公司（以下简称“省科投”）《董事、监事委派函》，省科投拟更换提名董事人选，由省科投党委副书记、副总经理秦军先生接替付扬先生出任公司董事一职。付扬先生自2017年8月15日起，不再担任公司董事。

2、李正友先生因工作调整原因，申请辞去公司副总裁职务。李正友先生自2017年7月29日起，不再担任公司副总裁。

3、黄其龙先生因分工调整原因，申请辞去公司董事会秘书、副总裁、执行委员会委员职务。黄其龙先生自2017年8月29日起，不再担任公司副总裁、执行委员会委员，自2017年9月15日起，不再担任公司董事会秘书。

四、报告期末专门委员会人员构成情况

（一）薪酬与提名委员会

组成人员：黄孝武 余磊 宁立志

召集人：黄孝武

（二）审计委员会

组成人员：陆德明 艾娇 黄孝武

召集人：陆德明

（三）风险管理委员会

组成人员：余磊 秦军 宁立志

召集人：余磊

（四）发展战略委员会

组成人员：余磊 陈波 黄孝武 宁立志

召集人：余磊

五、报告期内董事、监事、高级管理人员薪酬管理的决策程序

公司董事、监事报酬分别由董事会、监事会拟定，报股东大会审议决定；高级管理人员报酬由董事会根据《天风证券股份有限公司高级管理人员考核及薪酬管理暂行办法》和《天风证券高级管理人员薪酬实施细则》审议决定。

六、报告期内董事、监事、高级管理人员报酬情况

报告期内全体董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬总额（税前）人民币 4396.22 万元。

七、报告期内母公司及主要子公司员工情况

（一）报告期内母公司员工情况

本公司实行全员劳动合同聘用制，员工的录用按照公开招聘、平等竞争、择优录用的原则。中层管理人员实行竞争上岗，部门业务人员实行双向选择、优胜劣汰。截至报告期末，母公司员工统计情况：

| | |
|-------------|------|
| 营销 | 489 |
| 非营销 | 2251 |
| 合计 | 2740 |
| | |
| 经营管理层 | 28 |
| 经纪业务相关 | 1431 |
| 投行业务相关 | 442 |
| 自营业务相关 | 42 |
| 资管业务相关 | 144 |
| 研究咨询业务相关 | 211 |
| 其他部门 | 442 |
| 合计 | 2740 |
| | |
| 具有研究生及以上学历 | 1085 |
| 具有本科学历 | 1193 |
| 具有大专学历 | 360 |
| 具有中专及高中学历人员 | 102 |
| 合计 | 2740 |
| | |
| 30岁（含）及以下 | 1471 |
| 31-40岁 | 958 |
| 41-50岁 | 277 |
| 51岁（含）以上 | 34 |
| 合计 | 2740 |

（二）报告期内子公司员工情况

截至报告期末，公司一级子公司有天风天睿投资股份有限公司、天风期货股份有限公司、天风创新投资股份有限公司、天风国际证券

集团有限公司。员工情况如下：

1、天风天睿投资股份有限公司

| | |
|------------|-----|
| 管理人员 | 18 |
| 业务人员 | 87 |
| 业务支持人员 | 74 |
| 合计 | 179 |
| | |
| 具有研究生及以上学历 | 102 |
| 具有本科学历 | 63 |
| 具有大专学历 | 9 |
| 具有中专及以下学历 | 5 |
| 合计 | 179 |
| | |
| 30岁（含）及以下 | 77 |
| 31-40岁 | 88 |
| 41-50岁 | 11 |
| 51岁（含）以上 | 3 |
| 合计 | 179 |

2、天风期货股份有限公司

| | |
|------------|-----|
| 管理人员 | 22 |
| 业务人员 | 37 |
| 业务支持人员 | 141 |
| 合计 | 200 |
| | |
| 具有研究生及以上学历 | 52 |
| 具有本科学历 | 118 |
| 具有大专学历 | 27 |
| 具有中专及以下学历 | 3 |
| 合计 | 200 |
| | |
| 30岁（含）及以下 | 91 |
| 31-40岁 | 74 |
| 41-50岁 | 30 |
| 51岁（含）以上 | 5 |
| 合计 | 200 |

3、天风创新投资股份有限公司

| | |
|------------|---|
| 管理人员 | 3 |
| 业务人员 | 0 |
| 业务支持人员 | 3 |
| 合计 | 6 |
| | |
| 具有研究生及以上学历 | 4 |
| 具有本科学历 | 2 |
| 具有大专学历 | 0 |
| 具有中专及以下学历 | 0 |
| 合计 | 6 |
| | |
| 30岁（含）及以下 | 1 |
| 31-40岁 | 5 |
| 41-50岁 | 0 |
| 51岁（含）以上 | 0 |
| 合计 | 6 |

4、天风国际证券集团有限公司

| | |
|------------|----|
| 管理人员 | 2 |
| 业务人员 | 7 |
| 业务支持人员 | 5 |
| 合计 | 14 |
| | |
| 具有研究生及以上学历 | 11 |
| 具有本科学历 | 3 |
| 具有大专学历 | 0 |
| 具有中专及以下学历 | 0 |
| 合计 | 14 |
| | |
| 30岁（含）及以下 | 3 |
| 31-40岁 | 5 |
| 41-50岁 | 1 |
| 51岁（含）以上 | 5 |
| 合计 | 14 |

八、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

根据中国证监会、湖北证监局有关规定，公司制定了《证券经纪

人管理规定》《证券经纪人风险管理办法》《证券经纪人执业行为管理办法》《证券经纪人培训管理细则》《证券经纪人风险监控实施办法》等一系列内控管理制度，并通过不断完善规章制度、健全内控机制、改进系统支持和强化内部培训的方式，持续加强对公司证券经纪人的集中统一管理，强化规范证券经纪人的执业行为，实现全方位维护客户合法权益的目的。

经纪人接受公司委托，遵守相关行为规范及公司各项规章制度，代理公司从事客户招揽、客户服务活动，客户可通过登录公司网站、查询营业部现场公示等方式查询经纪人执业注册信息。截至报告期末，公司共有 89 家营业部，5 家分公司取得实施证券经纪人业务资格，共计证券经纪人 790 名，均已在中国证券业协会完成执业注册。

公司建立风险监控平台，对经纪人所属客户的交易行为进行监控、预警和跟踪处理，有效控制经纪人风险。分支机构负责人作为第一管理责任人，全面负责本分支机构的经纪人管理工作，并接受公司总部的管理、协调和监督检查。公司总部不定期通过面谈、电话、信函或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。2017 年公司持续加强对经纪人的合规展业培训，加强对经纪人的执业行为管理。

第六章 公司治理

一、报告期内公司股东大会、董事会、监事会会议情况

(一) 股东大会会议情况

1、2017年3月9日，公司召开2017年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于审议批准公司最近三年审计报告的议案》和《关于审核确认公司2014-2016年度关联交易事项的议案》。

2、2017年4月7日，公司召开2016年年度股东大会，会议审议通过了《公司2016年度独立董事工作报告》《公司2016年度董事会工作报告》《公司2016年度监事会工作报告》《公司年度报告（二〇一六年度）》《公司2016年度财务决算报告》《公司2017年度财务预算报告》《关于公司2016年度利润分配方案的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》和《关于预计公司2017年度日常关联交易的议案》。

3、2017年6月27日，公司召开2017年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于天风证券回购天风创新股权之关联交易的议案》和《关于天风天睿回购睿信资本股权之关联交易的议案》。

4、2017年7月11日，公司召开2017年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于变更公司第二届董事会董事成员的议案》。

5、2017年8月13日，公司召开2017年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》《关于修订〈董事会议事规则〉部分条款的议案》和《关于修订〈监事会议事规则〉部分条款的议案》。

6、2017年9月3日，公司召开2017年第五次临时股东大会，会

议审议通过了《关于审核确认公司 2017 年上半年关联交易事项的议案》和《关于审议批准公司最近三年及一期财务报表及<审计报告>的议案》。

7、2017 年 10 月 15 日，公司召开 2017 年第六次临时股东大会，会议审议通过了《关于公开发行 2017 年第二次公司债券具体方案的议案》和《关于授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》。

（二）董事会会议情况

1、2017 年 1 月 4 日，公司召开第二届董事会第十八次会议，会议审议通过了《关于公司组织架构调整的议案》《关于授权王琳晶先生等六名业务条线负责人分别代表公司法定代表人签署相关文件的议案》和《关于审议<关于启动对天风国际资本金注入和流动性支持的申请>的议案》。

2、2017 年 2 月 22 日，公司召开第二届董事会第十九次会议，会议审议通过了《关于审议批准公司最近三年审计报告的议案》《关于审核确认公司 2014-2016 年度关联交易事项的议案》《关于开展股票期权做市业务的议案》和《关于召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》。

3、2017 年 3 月 17 日，公司召开第二届董事会第二十次会议，会议审议通过了《公司年度报告（二〇一六年度）》《公司 2016 年度财务决算报告》《公司 2017 年度财务预算报告》《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《公司 2016 年度内部控制评价报告》《公司 2016 年度经营工作报告》《公司 2016

年度合规报告》《公司 2016 年度风险控制指标监控报告》《2016 年度风险管理工作报告》《关于修订〈公司风险管理基本规定〉的议案》《关于修订〈公司风险文化手册〉的议案》《关于审议〈公司 2017 年一级指标限额表〉的议案》《关于预计公司 2017 年度日常关联交易的议案》、《关于公司组织架构调整的议案》和《关于召开公司 2016 年年度股东大会的议案》。

4、2017 年 3 月 19 日，公司召开第二届董事会第二十一次会议，会议审议通过了《落实全面风险管理要求的工作方案》《天风天盈与当代金控关于天风天信股权转让关联交易的议案》和《荆州天盈投资管理有限公司与武汉光谷科信小额贷款股份有限公司关于资产收益权转让关联交易的议案》。

5、2017 年 4 月 24 日，公司召开第二届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《关于公司组织架构调整的议案》。

6、2017 年 6 月 19 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议，会议审议通过了《关于天风证券回购天风创新股权之关联交易的议案》《关于天风天睿回购睿信资本股权之关联交易的议案》和《关于召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案》。

7、2017 年 6 月 26 日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，会议审议通过了《关于变更公司第二届董事会董事成员的议案》《关于变更公司第二届董事会风险管理委员会委员的议案》《关于天风睿利（武汉）股权投资中心（有限合伙）与武汉当代科技产业集团股份有限公司共同投资之关联交易的议案》和《关于召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案》。

8、2017年7月29日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，会议审议通过了《关于修订<公司章程>部分条款的议案》《关于修订<董事会议事规则>部分条款的议案》《关于修订<执行委员会议事规则>部分条款的议案》《关于李正友先生辞去公司副总裁职务的议案》《关于变更公司董事会秘书的议案》和《关于召开公司2017年第四次临时股东大会的议案》。

9、2017年8月19日，公司召开第二届董事会第二十六次会议，会议审议通过了《关于修订<天风证券股份有限公司合规管理基本规定>部分条款的议案》《关于修订<天风证券股份有限公司合规管理有效性评估办法>部分条款的议案》《关于修订<天风证券股份有限公司薪酬与提名委员会议事规则>部分条款的议案》《关于授权王琳晶先生等六名业务条线负责人分别代表公司法定代表人签署相关文件的议案》《关于天风天睿投资股份有限公司转让长瑞当代资本管理有限公司股权之关联交易的议案》《关于审核确认公司2017年上半年关联交易事项的议案》《公司2017年半年度内部控制评价报告》《关于审议批准公司最近三年及一期财务报表及<审计报告>的议案》《关于将天风国际资产管理有限公司100%股权进行内部转让的议案》《关于向境外子公司天风国际证券集团有限公司注资8亿港币的议案》《关于天风国际境外发行美元债的议案》和《关于召开公司2017年第五次临时股东大会的议案》。

10、2017年8月29日，公司召开第二届董事会第二十七次会议，会议审议通过了《天风证券股份有限公司2017年半年度合规报告》《天风证券股份有限公司2017年上半年风险管理工作报告》《天风证券股

份有限公司 2017 年上半年风险控制指标监控报告》《关于政府补助会计政策变更的议案》《关于修订天风证券股份有限公司本次公开发行募集资金运用的议案》和《关于黄其龙先生辞去公司副总裁、执行委员会委员职务的议案》。

11、2017 年 9 月 30 日，公司召开第二届董事会第二十八次会议，会议审议通过了《关于拟聘任丁晓文先生为公司副总裁的议案》《关于公开发行 2017 年第二次公司债券具体方案的议案》《关于提请股东大会授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》和《关于召开公司 2017 年第六次临时股东大会的议案》。

12、2017 年 11 月 27 日，公司召开第二届董事会临时会议，会议审议通过了《关于修订〈天风证券股份有限公司合规管理有效性评估管理办法〉的议案》《关于拟聘任赵晓光先生为公司副总裁的议案》《关于公司组织架构调整的议案》《天风创新投资有限公司拟增资武汉当代金融控股有限公司关联交易的议案》和《关于申请合格境内机构投资者资格开展境外证券投资管理业务的议案》。

13、2017 年 12 月 25 日，公司召开第二届董事会临时会议，会议审议通过了《关于天风天睿投资股份有限公司转让天风睿通（武汉）投资管理有限公司股权的议案》。

（三）监事会会议情况

1、2017 年 2 月 22 日，公司召开第二届监事会第六次会议，会议审议通过了《关于审议批准公司最近三年审计报告的议案》和《关于审核确认公司 2014-2016 年度关联交易事项的议案》。

2、2017年3月17日，公司召开第二届监事会第七次会议，会议审议通过了《公司年度报告（二〇一六年度）》《公司2016年度财务决算报告》《公司2017年度财务预算报告》《公司2016年度合规报告》《公司2016年度风险控制指标监控报告》《2016年度风险管理工作报告》和《关于预计公司2017年度日常关联交易的议案》。

3、2017年7月29日，公司召开第二届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于修订〈监事会议事规则〉部分条款的议案》。

4、2017年8月19日，公司召开第二届监事会第九次会议，会议审议通过了《关于审核确认公司2017年上半年关联交易事项的议案》和《关于审议批准公司最近三年及一期财务报表及〈审计报告〉的议案》。

二、报告期内董事、监事的履职情况

（一）报告期内，公司董事出席董事会会议情况如下：

| 董事姓名 | 职务 | 本年应参加董事会次数 | 实际出席次数 | 以其他方式出席会议次数 | 委托出席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 | 投票表决情况 |
|------|--------|------------|--------|-------------|--------|---------------|--------|
| 余磊 | 董事长 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 张军 | 董事、总裁 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 黄其龙 | 董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 杜越新 | 董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 张小东 | 董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 艾娇 | 董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 丁振国 | 董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 雷迎春 | 董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 秦军 | 董事 | 5 | 5 | — | — | 否 | 均同意 |
| 付扬 | 董事（曾任） | 8 | 8 | — | — | 否 | 均同意 |
| 陆德明 | 独立董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 黄孝武 | 独立董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 宁立志 | 独立董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 陈波 | 独立董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |
| 廖奕 | 独立董事 | 13 | 13 | — | — | 否 | 均同意 |

| | |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 13 |
| 其中：现场会议次数 | 1 |
| 通讯方式召开会议次数 | 12 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | — |

（二）报告期内监事会会议出席情况

| 监事姓名 | 职务 | 本年应参加监事会次数 | 实际出席次数 | 以其他方式出席会议次数 | 委托出席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 | 投票表决情况 |
|----------------|-----|------------|--------|-------------|--------|---------------|--------|
| 潘思纯 | 监事长 | 4 | 4 | — | — | 否 | 均同意 |
| 范晓玲 | 监事 | 4 | 4 | — | — | 否 | 均同意 |
| 戚耕耘 | 监事 | 4 | 4 | — | — | 否 | 均同意 |
| 郭岭 | 监事 | 4 | 4 | — | — | 否 | 均同意 |
| 年内召开监事会会议次数 | | | | 4 | | | |
| 其中：现场会议次数 | | | | 1 | | | |
| 通讯方式召开会议次数 | | | | 3 | | | |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | | | | — | | | |

（三）报告期内独立董事履职情况和对公司有关事项提出异议的情况

1、独立董事年度履职概况

报告期内，公司独立董事根据中国证监会的要求以及公司《独立董事制度》的规定，在年度报告编制过程中履行了全部职责，并就公司关联交易等事项出具了独立意见。

公司独立董事积极参加各次股东大会、董事会及各专门委员会会议。公司董事会的审计委员会、薪酬与提名委员会、风险管理委员会以及战略发展委员会的成员中，分别按规定配备了独立董事，审计委员会与薪酬与提名委员会的召集人均由独立董事担任，委员会召集人能够按照相关议事规则召集会议。截至报告期末，公司独立董事在董事会专门委员会的任职情况如下：

| 独立董事 | 在董事会专门委员会担任的职务 |
|------|------------------------------|
| 陆德明 | 审计委员会召集人 |
| 黄孝武 | 薪酬与提名委员会召集人、审计委员会委员 |
| 宁立志 | 风险管理委员会召集人、薪酬与提名委员会委员、发展战略委员 |

| | |
|----|-----------|
| | 会委员 |
| 陈波 | 发展战略委员会委员 |
| 廖奕 | - |

报告期内，公司共召开 13 次董事会（现场会议 1 次，通讯表决会议 12 次）以及 10 次专门委员会会议（现场会议 2 次，通讯表决会议 8 次）。公司独立董事积极参加各次会议，从独立性的角度发表意见，具体参会情况如下：

| 会议名称 | 陆德明 | 黄孝武 | 宁立志 | 陈波 | 廖奕 |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 董事会 | 13/13 | 13/13 | 13/13 | 13/13 | 13/13 |
| 审计委员会 | 3/3 | 3/3 | - | - | - |
| 薪酬与提名委员会 | - | 4/4 | 4/4 | - | - |
| 风险管理委员会 | - | - | 3/3 | - | - |
| 发展战略委员会 | - | - | - | - | - |

注：上表显示的是实际参会次数/应参会次数。

2、对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事对公司有关事项未提出异议。

三、报告期内董事会下设专门委员会履职情况

报告期内，公司共召开 10 次专门委员会会议（现场会议 2 次，通讯表决会议 8 次），其中，审计委员会 3 次（现场会议 1 次，通讯表决会议 2 次）、薪酬与提名委员会 4 次（现场会议 0 次，通讯表决会议 4 次）、风险管理委员会 3 次（现场会议 1 次，通讯表决会议 2 次），及时向董事会报告审议意见，充分发挥了董事会专门委员会作用，提高了董事会议事效率和决策质量。

（一）风险管理委员会

1、2017 年 3 月 17 日，公司在会议室召开第二届风险管理委员会第五次会议，会议审议通过了《公司 2016 年度合规报告》《公司 2016 年度风险控制指标监控报告》《2016 年度风险管理工作报告》《关于修

订<公司风险管理基本规定>的议案》《关于修订<公司风险文化手册>的议案》和《关于审议<公司 2017 年一级指标限额表>的议案》。

2、2017 年 3 月 19 日，公司以通讯方式召开第二届风险管理委员会第六次会议，会议审议通过了《落实全面风险管理要求的工作方案》。

3、2017 年 8 月 29 日，公司以通讯方式召开第二届风险管理委员会第七次会议，会议审议通过了《天风证券股份有限公司 2017 年半年度合规报告》《天风证券股份有限公司 2017 年上半年风险管理工作报告》和《天风证券股份有限公司 2017 年上半年风险控制指标监控报告》。

上述会议均要求加强对公司净资产等各项风险控制指标的实时监控，进一步建立健全净资产补足机制，保证公司的净资产等风控指标持续符合监管部门的要求。

（二）审计委员会

1、2017 年 2 月 22 日，公司以通讯方式召开第二届审计委员会第三次会议，会议审议通过了《关于审议批准公司最近三年审计报告的议案》。

2、2017 年 3 月 17 日，公司在会议室召开第二届审计委员会第四次会议，会议审议通过了《公司年度报告（二〇一六年度）》《公司 2016 年度财务决算报告》《公司 2017 年度财务预算报告》《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》和《公司 2016 年度内部控制评价报告》。

3、2017 年 8 月 19 日，公司以通讯方式召开第二届审计委员会第五次会议，会议审议通过了《公司 2017 年半年度内部控制评价报告》和《关于审议批准公司最近三年及一期财务报表及<审计报告>的议

案》。

（三）薪酬与提名委员会

1、2017年6月26日，公司以通讯方式召开第二届薪酬与提名委员会第八次会议，会议审议通过了《关于变更公司第二届董事会董事成员的议案》。

2、2017年7月29日，公司以通讯方式召开第二届薪酬与提名委员会第九次会议，会议审议通过了《关于变更公司董事会秘书的议案》。

3、2017年9月30日，公司以通讯方式召开第二届薪酬与提名委员会第十次会议，会议审议通过了《关于拟聘任丁晓文先生为公司副总裁的议案》。

4、2017年11月27日，公司以通讯方式召开第二届薪酬与提名委员会第十一次会议，会议审议通过了《关于拟聘任赵晓光先生为公司副总裁的议案》。

四、公司合规管理体系建设情况与合规检查情况

（一）合规管理体系建设情况

1、建立了全面合规管理体系

根据监管要求的变化及公司业务发展的需要，公司建立了与管理模式相适应的合规全覆盖组织管理体系，并以合规管理组织架构和制度体系的持续完善为重心，不断深化公司合规管理工作，形成了适应公司经营发展的合规管理长效机制。合规全覆盖组织管理体系包括董事会及下设风险管理委员会，经营管理层及合规总监，合规法律部，业务部门、分支机构、子公司合规管理人员四个层级，负责对公司业务

经营活动的合规风险进行识别、评估、检查和管理。

公司董事会负责选聘并考核合规总监，审批合规管理基本制度与合规总监提交的合规报告，听取合规总监意见与工作汇报，了解公司合规管理情况。合规总监是公司的合规负责人，对公司经营活动及工作人员执业行为的合法合规性进行审查、监督和检查。合规法律部协助合规总监对公司及工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规审查与咨询、合规检查与监测、合规培训与宣导、信息隔离墙建设、反洗钱等合规管理职责。公司在各业务部门、各分支机构设合规风控岗，协助所在部门负责人对本部门及其员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督、检查和报告。

报告期内，公司进一步优化了合规管理部门的组织架构，对合规法律部的职责进行重新梳理并细分，设置了法律事务部、合规管理部、合规督导部、投行质控部四个二级部门，分别履行业务条线合规管理、法律事务及内控管理工作、合规检查与督导工作、大投行业务质量控制统一管理工作，使合规法律部的组织架构更为科学。同时，公司大力引进合规人才队伍。合规法律部通过社会招聘、内部竞聘、校园招聘等手段，扩充了合规法律部的规模，提高了公司合规管理人员的整体业务水平和质量。

2、制定了完整的合规管理制度体系

公司制定了《合规管理基本规定》《内部控制基本规定》《合规手册》，其中《合规管理基本规定》为公司合规管理的基本制度；并制定了包括《合规咨询办法》《合规报告办法》《合规检查办法》《合规调查办法》《合规审查办法》《风险管理专业委员会问责办法》《合规考核办

法》《信息隔离墙管理办法》《观察名单及限制名单管理细则》《跨墙管理细则》《制度管理规定》《证券营业部合规风控岗准入机制》《反洗钱工作内部控制基本规定》等各项合规管理主要制度，明确了各层级合规管理职责，各部门、各岗位的职责和问责机制，完善了权限审批的控制机制和流程，明确了各项合规管理工作要求和 workflows，并得到有效实施。公司根据合规管理制度的规定将合规管理的节点全面嵌入到了公司制度和业务流程中，实现了公司合规管理全覆盖。

报告期内，根据监管要求及公司业务发展，合规管理部门新制定了《证券营业部合规风控岗准入机制》《合规管理函件发布规则》《合规调查办法》《私募类产品销售行为管理规定》，修订了《合规检查办法》《新股网下申购投资者推荐业务管理细则》等制度。合规管理相关制度的不断完善为业务合规运行奠定了制度保障基础。

（二）合规检查工作情况

合规部门主动开展合规风险排查工作，并与其他部门联合成立专项督导组主动进行合规检查并督促落实整改。报告期内，一是对资产管理业务、新三板推荐挂牌业务及持续督导业务进行了专项检查。通过专项检查，及时发现公司业务开展方面存在的风险隐患，有效防范和化解了合规风险。二是对新设分支机构进行了开业检查，并对部分分支机构实施了督导检查。分支机构根据自查与检查发现的问题开展了积极整改，进一步加强了对分支机构经营活动合规性的检测与管理。三是注重监管配合，将外部监管压力转化为合规内生动力，根据监管部门以及行业自律组织的要求，合规法律部牵头组织完成新三板经纪业务投资者适当性管理自查、互联网金融风险专项自查、发布证券研

究报告业务专项自查、私募基金管理人专项自查、单一债券持有集中度自查、回转交易自查、关于进一步规范参与场外衍生品交易的自查、债券投资业务风险自查、关于加强风险防控工作的自查等 9 项自查工作，配合完成了监管部门对公司债券业务、经纪业务、发布证券研究报告业务等的 9 次现场检查。合规管理部门积极参与，全力配合监管部门的调查工作，公司未出现因监管检查而遭受处罚的情况，进一步提升了各业务部门合规运行的意识。

五、稽核部门报告期内完成的稽核检查情况

2017 年公司稽核审计部门分别对包括大连天河路证券营业部在内的 11 家证券营业部实施了现场常规例行稽核、通过现场与非现场相结合的方式对公司总部及 37 家分支机构反洗钱工作实施了专项稽核、对包括债券承销业务在内的重点业务实施了专项稽核、对公司信息系统、全面风险管理体系等实施了专项稽核，按照相关监管及公司制度要求对公司主要岗位负责人员实施在岗或离岗经济责任审计 48 人次。各项稽核工作的开展确保了公司各项业务合规运行。

六、本年度公司被处罚或公开谴责情况

2017 年度，天风证券及其董事、监事和高级管理人员未被证券期货监管机构、相关自律组织采取行政处罚或公开谴责，也不存在被财税、外汇和审计等部门作出处罚的记录。

七、本年度公司重大诉讼和仲裁事项

无。

第七章 内部控制

一、公司内部控制制度建设情况

公司按照企业内部控制规范体系的规定，已经建立了较为完善合理的内部控制制度体系，覆盖公司所有部门、分支机构和全体员工，并贯穿于决策、执行、监督、反馈等各个环节，确保公司各项业务在合法、合规的前提下稳健发展。该制度体系在经营管理活动中得到了一贯、严格的执行，并发挥了积极作用。公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进发展战略的实现。公司将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，形成了内部控制制度建设的长效机制。2017年，公司各部门和分支机构对现有的内部控制制度进行了梳理和优化，并根据业务发展需要及时地制定了新的内部控制制度，在日常工作中开展了全面有效的内部控制。与此同时，公司稽核审计部根据国家法律法规和公司制度的规定，结合公司发展战略，对公司各部门和分支机构经营管理活动和内部控制的健全性和有效性进行了审计监督，确保公司内部控制制度健全、执行有效，保证了公司经营管理的正常进行。

二、董事会关于内部控制责任的声明

报告期内，董事会严格依据《企业内部控制基本规范》等法律法规的规定，要求公司逐步推进内部控制各项工作，负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会及经营管理层结合公司实际情况，对战略目标、经营管理的效率和效果目标、财务报告及相关信息真实完整目标、资产

安全目标、合法合规目标等单个或整体控制目标的实现进行评价，认为本报告期内，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司内部控制制度健全，执行有效。

第八章 财务报告

一、 审计意见

公司本年度财务报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师向辉、郭晗审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、 会计报表

天风证券股份有限公司

审计报告

大信审字[2018]第 2-00344 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.







大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower,
1 Zhichun Road,Haidian Dist
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

审 计 报 告

大信审字[2018]第 2-00344 号

天风证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天风证券股份有限公司（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 日的财务状况以及 2017 年度的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、 管理层和治理层对财务报表的责任

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，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。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower,
1 Zhichun Road,Haidian Dist
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

四、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，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、恰当的审计证据，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。





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
15/F,Xueyuan International Tower,
1 Zhichun Road,Haidian Dist
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxin CPA.com.cn

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。



大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 · 北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一八年二月八日



合并资产负债表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| 资 产： | | | |
| 货币资金 | 五、（一） | 7,129,383,634.43 | 9,782,888,530.10 |
| 其中：客户存款 | | 5,333,422,327.20 | 4,023,448,871.02 |
| 结算备付金 | 五、（二） | 1,237,860,193.59 | 1,475,775,174.09 |
| 其中：客户备付金 | | 892,417,844.61 | 877,695,700.57 |
| 拆出资金 | | - | - |
| 融出资金 | 五、（三） | 2,904,339,822.04 | 1,626,023,005.05 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 五、（四） | 18,464,507,425.86 | 14,812,276,822.65 |
| 衍生金融资产 | 五、（五） | 79,440.00 | - |
| 买入返售金融资产 | 五、（六） | 8,905,655,502.50 | 10,402,398,473.97 |
| 应收款项 | 五、（七） | 301,580,446.53 | 198,916,990.23 |
| 应收利息 | 五、（八） | 453,453,289.86 | 167,154,618.46 |
| 存出保证金 | 五、（九） | 661,681,314.52 | 1,213,956,937.70 |
| 持有待售资产 | 五、（十） | 9,940,000.00 | - |
| 可供出售金融资产 | 五、（十一） | 5,861,877,790.69 | 9,627,033,256.72 |
| 持有至到期投资 | | - | - |
| 长期股权投资 | 五、（十二） | 594,666,991.74 | 1,160,936,346.54 |
| 投资性房地产 | 五、（十三） | 145,482,928.26 | 129,447,065.69 |
| 固定资产 | 五、（十四） | 164,254,317.02 | 188,505,317.62 |
| 在建工程 | 五、（十五） | 143,927,232.06 | 39,704,612.58 |
| 无形资产 | 五、（十六） | 614,287,576.79 | 617,069,480.35 |
| 商誉 | 五、（十七） | 30,679,868.20 | 33,017,010.19 |
| 递延所得税资产 | 五、（十八） | 52,718,946.30 | 30,436,720.40 |
| 其他资产 | 五、（二十） | 3,821,494,885.12 | 5,105,114,734.66 |
| 资产总计 | | 51,497,871,605.51 | 56,610,655,097.00 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表(续)

编制单位: 天风证券股份有限公司

2017年12月31日

单位: 人民币元

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | | |
| 应付短期融资款 | 五、(二十一) | 305,350,000.00 | 820,000,000.00 |
| 拆入资金 | 五、(二十二) | 260,000,000.00 | 87,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 五、(二十三) | 118,606,850.00 | 695,468,400.00 |
| 衍生金融负债 | 五、(五) | 349,535.62 | 7,334,471.40 |
| 卖出回购金融资产款 | 五、(二十四) | 10,553,854,892.47 | 11,149,285,344.91 |
| 代理买卖证券款 | 五、(二十五) | 6,040,929,615.79 | 4,792,915,823.05 |
| 代理承销证券款 | | - | 1,099,912,763.60 |
| 应付职工薪酬 | 五、(二十六) | 156,169,816.18 | 361,888,800.90 |
| 应交税费 | 五、(二十七) | 117,600,408.18 | 231,571,051.03 |
| 应付款项 | 五、(二十八) | 20,097,671.26 | 98,400,428.01 |
| 应付利息 | 五、(二十九) | 264,624,982.44 | 223,272,561.24 |
| 持有待售负债 | | | |
| 预计负债 | | 7,584,328.42 | 7,210,140.86 |
| 长期借款 | | - | - |
| 应付债券 | 五、(三十) | 12,700,690,409.85 | 10,544,508,488.98 |
| 递延所得税负债 | 五、(三十八) | 17,379,716.62 | 14,554,045.46 |
| 递延收益 | | 97,289.54 | |
| 其他负债 | 五、(三十一) | 2,651,859,178.43 | 2,995,948,367.53 |
| 负债合计 | | 33,215,194,694.80 | 33,129,270,686.97 |
| 所有者权益: | | | |
| 股本 | 五、(三十二) | 4,662,000,000.00 | 4,662,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 资本公积 | 五、(三十三) | 4,113,272,991.17 | 4,082,354,323.87 |
| 减: 库存股 | | - | - |
| 其他综合收益 | 五、(三十四) | 80,501,898.99 | 43,430,701.73 |
| 盈余公积 | 五、(三十五) | 226,133,454.13 | 172,139,971.66 |
| 一般风险准备 | 五、(三十六) | 468,279,397.20 | 360,292,432.26 |
| 未分配利润 | 五、(三十七) | 1,653,127,600.79 | 1,404,977,321.27 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | 11,203,315,342.28 | 10,725,194,750.79 |
| 少数股东权益 | | 7,079,361,568.43 | 12,756,189,659.21 |
| 所有者权益合计 | | 18,282,676,910.71 | 23,481,384,410.03 |
| 负债和所有者权益总计 | | 51,497,871,605.51 | 56,610,655,097.00 |

法定代表人:

余磊

主管会计工作负责人:

张军

会计机构负责人:

冯琳



母 公 司 资 产 负 债 表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| 资 产： | | | |
| 货币资金 | | 5,662,962,837.15 | 6,622,667,630.63 |
| 其中：客户存款 | | 4,720,091,715.10 | 3,311,379,947.92 |
| 结算备付金 | | 1,364,549,040.19 | 1,547,382,734.67 |
| 其中：客户备付金 | | 892,417,844.61 | 877,695,700.57 |
| 拆出资金 | | - | - |
| 融出资金 | | 2,904,339,822.04 | 1,626,023,005.05 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 13,097,432,224.90 | 10,180,157,503.40 |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | 8,675,744,637.10 | 9,689,329,236.36 |
| 应收款项 | | 305,660,757.67 | 165,508,499.01 |
| 应收利息 | | 337,211,254.28 | 77,211,690.82 |
| 存出保证金 | | 339,034,997.90 | 400,675,675.86 |
| 持有待售资产 | | - | - |
| 可供出售金融资产 | | 3,209,859,304.01 | 4,328,135,282.05 |
| 持有至到期投资 | | - | - |
| 长期股权投资 | 十四、（一） | 2,191,889,473.13 | 2,024,069,657.52 |
| 投资性房地产 | | 18,606,690.96 | 19,368,391.34 |
| 固定资产 | | 99,605,442.45 | 97,345,065.33 |
| 在建工程 | | 54,232,091.40 | 18,910,930.53 |
| 无形资产 | | 96,803,967.38 | 89,271,576.25 |
| 递延所得税资产 | | 20,228,657.80 | 12,441,166.27 |
| 其他资产 | | 1,864,828,618.62 | 987,766,439.39 |
| 资产总计 | | 40,242,989,816.98 | 37,886,264,484.48 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



天风证券股份有限公司 资产负债表 (续)

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 应付短期融资款 | | 305,350,000.00 | 420,000,000.00 |
| 拆入资金 | | 260,000,000.00 | 87,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | 118,606,850.00 | 695,468,400.00 |
| 衍生金融负债 | | 349,535.62 | 3,811,789.00 |
| 卖出回购金融资产款 | | 10,189,500,892.47 | 10,562,990,507.91 |
| 代理买卖证券款 | | 5,463,715,194.13 | 4,066,120,192.49 |
| 代理承销证券款 | | - | 1,099,912,763.60 |
| 应付职工薪酬 | | 151,756,488.80 | 304,919,939.31 |
| 应交税费 | | 99,470,916.35 | 165,118,006.75 |
| 应付款项 | | - | - |
| 应付利息 | | 246,068,859.49 | 168,694,487.37 |
| 持有待售负债 | | | |
| 预计负债 | | 7,584,328.42 | 7,210,140.86 |
| 长期借款 | | - | - |
| 应付债券 | | 12,700,690,409.85 | 10,544,508,488.98 |
| 递延所得税负债 | | 16,621,860.66 | 19,891,840.10 |
| 递延收益 | | | |
| 其他负债 | | 693,389,317.00 | 243,211,032.26 |
| 负债合计 | | 30,253,104,652.79 | 28,388,857,588.63 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | | 4,662,000,000.00 | 4,662,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | - | - |
| 资本公积 | | 3,093,587,862.35 | 3,093,587,862.35 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | -21,228,997.19 | 26,227,559.16 |
| 盈余公积 | | 226,133,454.13 | 172,139,971.66 |
| 一般风险准备 | | 468,279,397.20 | 360,292,432.26 |
| 未分配利润 | | 1,561,113,447.70 | 1,183,159,070.42 |
| 所有者权益合计 | | 9,989,885,164.19 | 9,497,406,895.85 |
| 负债和所有者权益总计 | | 40,242,989,816.98 | 37,886,264,484.48 |



法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年度

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|--|---------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | | 2,986,161,700.23 | 3,097,919,718.74 |
| 手续费及佣金净收入 | 五、(三十八) | 2,180,587,070.30 | 2,081,562,913.59 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 590,371,888.03 | 292,401,342.74 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 637,808,566.99 | 1,050,252,334.44 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | 747,917,168.86 | 488,849,551.91 |
| 利息净收入 | 五、(三十九) | -233,939,657.10 | -217,059,123.82 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 五、(四十) | 1,066,659,726.83 | 1,475,185,608.92 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 99,799,990.32 | 101,042,788.38 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 五、(四十一) | -45,615,554.13 | -253,364,343.42 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | -560,637.82 | 609,250.74 |
| 其他业务收入 | 五、(四十二) | 18,787,767.79 | 9,167,296.83 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五、(四十三) | 242,984.36 | 1,818,115.90 |
| 其他收益 | | | |
| 二、营业支出 | | 2,241,305,352.96 | 1,974,604,401.56 |
| 税金及附加 | 五、(四十四) | 28,007,330.01 | 88,821,650.42 |
| 业务及管理费 | 五、(四十五) | 2,107,656,947.63 | 1,838,592,233.70 |
| 资产减值损失 | 五、(四十六) | 88,533,531.29 | 42,542,803.43 |
| 其他业务成本 | | 17,107,544.03 | 4,647,714.01 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 744,856,347.27 | 1,123,315,317.18 |
| 加：营业外收入 | 五、(四十七) | 28,580,103.90 | 40,035,995.60 |
| 减：营业外支出 | 五、(四十八) | 13,518,053.54 | 9,067,141.77 |
| 四、利润总额（亏损以“-”号填列） | | 759,918,397.63 | 1,154,284,171.01 |
| 减：所得税费用 | 五、(四十九) | 145,052,169.37 | 199,470,701.63 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 614,866,228.26 | 954,813,466.38 |
| 归属于母公司股东的净利润 | | 410,130,726.93 | 671,567,746.98 |
| 少数股东损益 | | 204,735,501.33 | 283,245,719.40 |
| 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 614,866,228.26 | 954,813,466.38 |
| 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | 49,647,033.62 | -128,395,550.17 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | 37,071,197.26 | -166,815,962.20 |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | 37,071,197.26 | -166,815,962.20 |
| (1)权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额 | | -5,747,470.48 | -14,573,719.63 |
| (2)可供出售金融资产公允价值变动损益 | | 42,205,196.42 | -151,592,084.66 |
| (3)外币财务报表折算差额 | | 613,471.32 | -740,127.91 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | 12,575,836.36 | 38,420,412.03 |
| 七、综合收益总额 | | 664,513,261.88 | 826,417,916.21 |
| (一)归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 447,201,924.19 | 504,751,781.78 |
| (二)归属于少数股东的综合收益总额 | | 217,311,337.69 | 321,666,134.43 |
| 八、每股收益 | | | |
| (一)基本每股收益(元/股) | 十五 | 0.088 | 0.111 |
| (二)稀释每股收益(元/股) | 十五 | 0.088 | 0.111 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




母公司利润表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年度

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|--|--------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | | 2,472,759,806.34 | 2,190,480,015.09 |
| 手续费及佣金净收入 | 十四、(二) | 2,091,154,480.68 | 1,857,219,456.08 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 573,704,216.55 | 273,620,334.21 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 637,808,566.99 | 1,050,252,334.44 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | 770,358,538.21 | 445,941,212.22 |
| 利息净收入 | 十四、(三) | -271,035,686.26 | -245,976,325.86 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 十四、(四) | 624,007,051.06 | 837,541,719.90 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 26,646,741.34 | 43,626,130.24 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 十四、(五) | 27,592,596.08 | -262,232,295.51 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | -576,838.34 | 609,250.74 |
| 其他业务收入 | | 1,377,142.86 | 1,398,476.19 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 241,060.26 | 1,919,733.55 |
| 其他收益 | | | |
| 二、营业支出 | | 1,815,963,623.56 | 1,485,771,993.85 |
| 税金及附加 | | 21,977,888.78 | 73,253,919.29 |
| 业务及管理费 | | 1,759,179,613.90 | 1,403,118,803.72 |
| 资产减值损失 | | 34,044,420.50 | 8,637,570.46 |
| 其他业务成本 | | 761,700.38 | 761,700.38 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 656,796,182.78 | 704,708,021.24 |
| 加：营业外收入 | | 8,411,872.96 | 27,041,418.20 |
| 减：营业外支出 | | 12,538,162.20 | 8,483,695.50 |
| 四、利润总额（亏损以“-”号填列） | | 652,669,893.54 | 723,265,743.94 |
| 减：所得税费用 | | 112,735,068.85 | 149,873,801.03 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 539,934,824.69 | 573,391,942.91 |
| 持续经营净利润 | | 539,934,824.69 | 573,391,942.91 |
| 终止经营净利润 | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | -47,456,556.35 | -125,808,257.13 |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | -47,456,556.35 | -125,808,257.13 |
| (1)权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额 | | -5,747,470.48 | -14,552,720.19 |
| (2)可供出售金融资产公允价值变动损益 | | -41,709,085.87 | -111,255,536.94 |
| 七、综合收益总额 | | 492,478,268.34 | 447,583,685.78 |

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并现金流量表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年度

单位：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： | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | -328,305,382.62 | -2,569,389,407.53 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 3,234,490,102.93 | 3,162,477,022.63 |
| 拆入资金净增加额 | | 173,000,000.00 | -80,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | | 1,708,024,074.00 | -1,352,381,191.27 |
| 融出资金净减少额 | | - | - |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 202,091,063,669.36 | 162,510,226,076.37 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、(五十) | 3,080,703,366.88 | 6,930,754,420.72 |
| 经营活动现金流入小计 | | 209,958,975,830.55 | 168,601,686,920.92 |
| 融出资金净增加额 | | 1,282,163,306.91 | 5,640,915.49 |
| 代理买卖证券支付的现金净额 | | 200,322,243,555.73 | 161,981,844,074.67 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 782,070,439.19 | 774,431,779.41 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 1,402,527,000.73 | 1,271,593,688.96 |
| 支付的各项税费 | | 443,254,229.19 | 576,453,085.63 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、(五十) | 6,411,530,372.42 | 6,613,876,451.77 |
| 经营活动现金流出小计 | | 210,643,788,904.17 | 171,223,839,995.93 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -684,813,073.62 | -2,622,153,075.01 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 3,599,756,971.70 | 3,648,122,908.45 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 148,418,561.94 | 55,496,913.85 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | - | 32,528,263.27 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 16,277,111.38 | 249,046,687.79 |
| 投资活动现金流入小计 | | 3,764,452,645.02 | 3,985,194,773.36 |
| 投资支付的现金 | | 3,665,156,250.50 | 6,269,423,880.16 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 190,283,004.12 | 711,506,396.08 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | - | 14,069,284.79 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 639,365,993.84 | 52,867,509.79 |
| 投资活动现金流出小计 | | 4,494,805,248.46 | 7,047,867,070.82 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -730,352,603.44 | -3,062,672,297.46 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 1,897,182,598.00 | 7,387,050,701.86 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 1,897,182,598.00 | 7,387,050,701.86 |
| 取得借款收到的现金 | | 3,924,900,000.00 | 2,192,840,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | 2,982,000,000.00 | 4,055,460,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | 8,804,082,598.00 | 13,635,350,701.86 |
| 偿还债务支付的现金 | | 4,437,650,000.00 | 2,662,820,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 813,710,617.57 | 708,352,901.07 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 261,395,857.77 | 14,805,019.61 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 5,027,531,175.17 | 524,274,019.03 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 10,278,891,792.74 | 3,895,446,950.10 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,474,809,194.74 | 9,739,903,751.76 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -1,445,004.37 | 752,773.72 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -2,891,419,876.17 | 4,055,831,153.01 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | | 11,258,663,704.19 | 7,202,832,551.18 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 8,367,243,828.02 | 11,258,663,704.19 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司现金流量表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年度

单位：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： | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | -2,775,341,895.78 | -2,240,838,508.56 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 2,851,514,731.20 | 2,711,988,028.02 |
| 拆入资金净增加额 | | 173,000,000.00 | -80,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | | 634,331,467.45 | -1,218,927,273.58 |
| 融出资金净减少额 | | - | - |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 201,347,434,443.80 | 160,080,926,972.86 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 558,642,462.96 | 2,193,038,991.96 |
| 经营活动现金流入小计 | | 202,789,581,209.63 | 161,446,188,210.70 |
| 融出资金净增加额 | | 1,282,163,306.91 | 5,640,915.49 |
| 代理买卖证券支付的现金净额 | | 199,949,839,442.16 | 159,289,607,849.62 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 610,051,381.61 | 631,578,235.74 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 1,190,617,033.37 | 1,083,084,419.61 |
| 支付的各项税费 | | 339,331,461.58 | 499,855,465.64 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 3,221,172,576.12 | 773,998,064.84 |
| 经营活动现金流出小计 | | 206,593,175,201.75 | 162,283,764,950.94 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -3,803,593,992.12 | -837,576,740.24 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 2,663,717,152.63 | 2,259,881,013.09 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 249,602,286.07 | 72,398,695.23 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 260,415.25 | 7,271,856.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 2,913,579,853.95 | 2,339,551,564.32 |
| 投资支付的现金 | | 1,705,238,371.61 | 2,294,370,357.30 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 78,615,617.12 | 85,085,773.56 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | | 1,783,853,988.73 | 2,379,456,130.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 1,129,725,865.22 | -39,904,566.54 |
| 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 | | 3,123,000,000.00 | 1,792,840,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | 2,982,000,000.00 | 4,055,460,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 6,105,000,000.00 | 5,848,300,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 4,037,650,000.00 | 2,662,820,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 534,822,963.08 | 500,053,227.70 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 620,559.64 | 786,638.21 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 4,573,093,522.72 | 3,163,659,865.91 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 1,531,906,477.28 | 2,684,640,134.09 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -576,838.34 | 609,250.74 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -1,112,538,487.96 | 1,807,768,078.05 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | | 8,170,050,365.30 | 6,362,282,287.25 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 7,027,511,877.34 | 8,170,050,365.30 |



法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2017年度

单位：人民币元

编制单位：天风证券股份有限公司

| 项 目 | 本 期 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------------|------------------|--------|------------------|-------|---------------|----------------|----------------|------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 归属于母公司股东的所有者权益 | | | | | | | | | | | |
| | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | 归属于母公司股东的所有者权益合计 | | |
| 一、上年年末余额 | 4,662,000,000.00 | | 4,082,354,323.87 | | 43,430,701.73 | 172,139,971.66 | 360,292,432.26 | 1,404,977,321.27 | | 10,725,194,750.79 | 12,756,189,659.24 | 23,481,384,410.03 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4,662,000,000.00 | | 4,082,354,323.87 | | 43,430,701.73 | 172,139,971.66 | 360,292,432.26 | 1,404,977,321.27 | | 10,725,194,750.79 | 12,756,189,659.24 | 23,481,384,410.03 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | 30,918,667.30 | | 37,071,197.26 | 53,993,482.47 | 107,986,964.94 | 248,150,279.52 | | 478,120,591.49 | -5,676,828,090.81 | -5,198,707,499.32 |
| （一）综合收益总额 | | | | | 37,071,197.26 | | | 410,130,726.93 | | 447,201,924.19 | 217,311,337.69 | 664,513,261.88 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | 30,918,667.30 | | | | | | | 30,918,667.30 | -5,582,951,567.48 | -5,532,032,900.18 |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | | | 1,897,182,598.00 | 1,897,182,598.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 3.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | 30,918,667.30 | | | | | | | 30,918,667.30 | -7,460,134,165.48 | -7,429,215,498.18 |
| （三）利润分配 | | | | | | 53,993,482.47 | 107,986,964.94 | -161,980,447.41 | | | -331,187,861.02 | -331,187,861.02 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | 53,993,482.47 | | -53,993,482.47 | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | 107,986,964.94 | -107,986,964.94 | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | | | -331,187,861.02 | -331,187,861.02 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | | | | | | | | | | | | |
| 5.其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 4,662,000,000.00 | | 4,113,272,991.17 | | 80,501,898.99 | 226,133,454.13 | 468,279,397.20 | 1,653,127,600.79 | | 11,203,315,342.28 | 7,079,361,568.43 | 18,282,676,910.71 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






合并股东权益变动表

2017年度

单位：人民币元

编制单位：天风证券股份有限公司

| 项 目 | 期 间 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|------------------------------|------------------|--------|------------------|-------|-----------------|----------------|----------------|------------------|----|----------------------|-------------------|-------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | 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 | 归属于母公司股东的所 有者权益合计 | | |
| 1. 上年年末余额 | 4,682,000,000.00 | | 3,046,803,521.68 | | 210,246,663.93 | 114,800,777.37 | 245,614,043.68 | 905,427,157.16 | | 9,184,892,163.82 | 3,788,803,640.44 | 12,973,695,804.26 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本年初余额 | 4,682,000,000.00 | | 3,046,803,521.68 | | 210,246,663.93 | 114,800,777.37 | 245,614,043.68 | 905,427,157.16 | | 9,184,892,163.82 | 3,788,803,640.44 | 12,973,695,804.26 |
| 3. 本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | 1,035,550,802.19 | | -166,815,962.20 | 57,339,194.29 | 114,678,388.58 | 499,550,164.11 | | 1,540,302,588.97 | 8,967,386,018.80 | 10,507,688,605.77 |
| （一）综合收益总额 | | | | | -166,815,962.20 | | | 671,567,746.98 | | 504,751,784.78 | 321,666,131.43 | 826,417,916.21 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | 1,035,550,802.19 | | | | | | | 1,035,550,802.19 | 8,940,784,638.26 | 9,976,335,440.45 |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | | 7,387,050,701.86 | 7,387,050,701.86 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | 1,035,550,802.19 | | | | | | | 1,035,550,802.19 | 1,553,733,936.40 | 2,589,284,738.59 |
| （三）利润分配 | | | | | | 57,339,194.29 | 114,678,388.58 | -172,017,582.87 | | | -295,064,750.89 | -295,064,750.89 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | 57,339,194.29 | | -57,339,194.29 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | 114,678,388.58 | -114,678,388.58 | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | | | -295,064,750.89 | -295,064,750.89 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 结转重估计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 4,682,000,000.00 | | 4,082,354,323.87 | | 43,430,701.73 | 172,139,971.66 | 360,292,432.26 | 1,404,977,321.27 | | 10,725,194,750.79 | 12,756,189,659.24 | 23,481,384,410.03 |

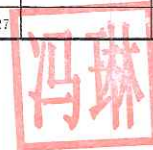
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年度

单位：人民币元

| 项 | 本 期 | | | | | | | | |
|-----------------------------|------------------|--------|------------------|-------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | 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 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 4,662,000,000.00 | | 3,093,587,862.35 | | 26,227,559.16 | 172,139,971.66 | 360,292,432.26 | 1,183,159,070.42 | 9,497,406,895.85 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 4,662,000,000.00 | | 3,093,587,862.35 | | 26,227,559.16 | 172,139,971.66 | 360,292,432.26 | 1,183,159,070.42 | 9,497,406,895.85 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | -47,456,556.35 | 53,993,482.47 | 107,986,964.94 | 377,954,377.28 | 492,478,268.34 |
| （一）综合收益总额 | | | | | -47,456,556.35 | | | 539,934,824.69 | 492,478,268.34 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | 53,993,482.47 | 107,986,964.94 | -161,980,447.41 | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | 53,993,482.47 | | -53,993,482.47 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | 107,986,964.94 | -107,986,964.94 | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | | | | | | | | | |
| 5.其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 4,662,000,000.00 | | 3,093,587,862.35 | | -21,228,997.19 | 226,133,454.13 | 468,279,397.20 | 1,561,113,447.70 | 9,989,885,164.19 |

法定代表人：

余磊

主管会计工作负责人：

张军印

会计机构负责人：

冯琳





母公司股东权益变动表

编制单位：天风证券股份有限公司

2017年度

单位：人民币元

| 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 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 4,662,000,000.00 | | 3,093,587,862.35 | | 152,035,816.29 | 114,800,777.37 | 245,614,043.68 | 781,784,710.38 | 9,049,823,210.07 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 4,662,000,000.00 | | 3,093,587,862.35 | | 152,035,816.29 | 114,800,777.37 | 245,614,043.68 | 781,784,710.38 | 9,049,823,210.07 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | -125,808,257.13 | 57,339,194.29 | 114,678,388.58 | -401,374,360.04 | 447,583,685.78 |
| （一）综合收益总额 | | | | | -125,808,257.13 | | | 573,391,942.91 | 447,583,685.78 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | 57,339,194.29 | 114,678,388.58 | -172,017,582.87 | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | 57,339,194.29 | | -57,339,194.29 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | 114,678,388.58 | -114,678,388.58 | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | | | | | | | | | |
| 5.其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 4,662,000,000.00 | | 3,093,587,862.35 | | 26,227,559.16 | 172,139,971.66 | 360,292,432.26 | 1,183,159,070.42 | 9,497,406,895.85 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

