



高盛高华证券有限责任公司

2016 年年度报告

公开披露信息

2017 年 4 月

目 录

年度报告公开信息.....	1
年度财务报表及审计报告.....	9

高盛高华证券有限责任公司



2016 年年度报告

(简式)



一、公司名称

- 法定中文名称：高盛高华证券有限责任公司
- 法定英文名称：Goldman Sachs Gao Hua Securities Company Limited
- 法定中文名称缩写：高盛高华
- 法定英文名称缩写：GSGH

二、公司法定代表人/总经理

- 法定代表人：宋冰
- 总经理：宋冰

三、公司注册资本、净资本和各单项业务资格

- 注册资本：人民币 8 亿元
- 净资本：人民币 15 亿元
- 业务范围：股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销；外资股的经纪；债券（包括政府债券、公司债券）的经纪和自营；中国证监会批准的其他业务
- 单项业务资格：2005 年 11 月获得保荐机构资格

四、公司地址

- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心 18 层 1807—1819 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 国际互联网网址：www.gsgh.cn
- 电子信箱：customerservice@gsgh.cn
- 联系电话：+86 (10) 6627-3333

五、公司股东情况

股东名称	持股比例
北京高华证券有限责任公司	67%
高盛（亚洲）有限责任公司	33%
合计：	100%

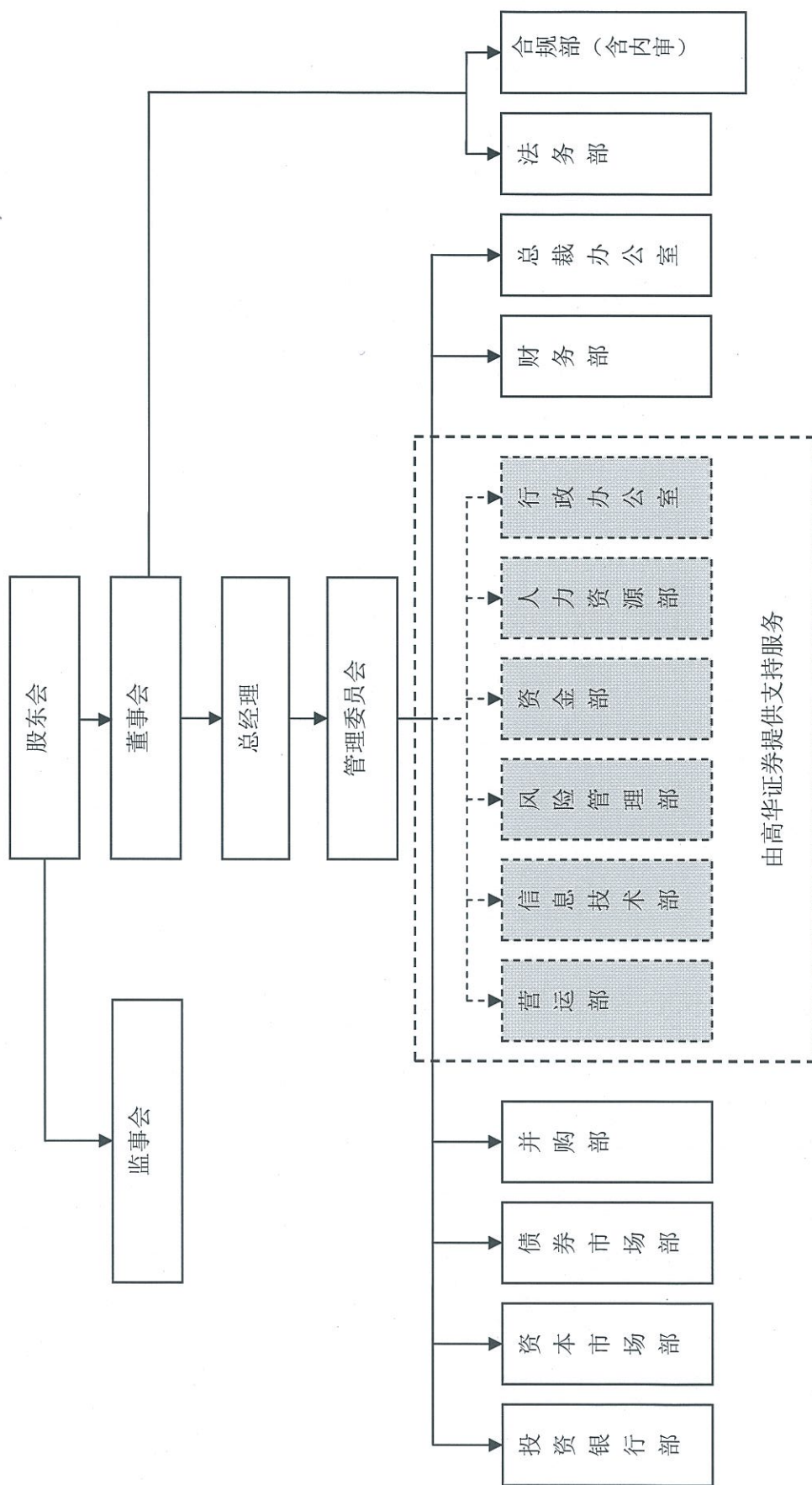
六、公司历史沿革

公司于 2004 年 12 月 13 日在北京市工商行政管理局注册成立，获发注册号为企合京总字第 022702 号（2008 年 6 月 6 日北京市工商行政管理局根据《工商行政管理注册号编制规则》将公司注册号升级为 110000410227029 号）的企业法人营业执照。公司成立至今，未有改制重组、增资扩股等重大变动情况。

七、公司组织结构

公司按照管理功能进行组织机构的设置，下设投资银行部、资本市场部、债券市场部、并购部、财务部、法务部、合规部（含内部审计）和总裁办公室。母公司北京高华证券有限责任公司的资金部、风险管理部、营运部、人力资源部、信息技术部及行政办公室向高盛高华提供相关支持性服务。

组织结构图:



八、截至报告期末，本公司未设立任何子公司或证券营业部

九、员工情况

1. 公司的员工情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有员工 100 人，其具体情况如下：

项目		人数	比例（%）
专业	投资银行	78	78.0%
	资本市场	6	6.0%
	债券市场	4	4.0%
	并购	3	3.0%
	财务	2	2.0%
	总裁办	3	3.0%
	合规	3	3.0%
	其它人员	1	1.0%
	合计	100	100.0%
学历与学位	博士	1	1.0%
	硕士	67	67.0%
	本科	30	30.0%
	大专及以下	2	2.0%
	合计	100	100.0%

2. 公司主要子公司的员工情况

公司未设有子公司。

十、资产质量、流动性情况、负债情况及重要的投融资活动

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

公司目前净资本重组，盈余资金较高。

在 2017 年，公司将继续寻求有关监管部门的支持，积极拓宽融资渠道，努力建立一个合理、可靠的融资架构，从而有效地提高公司抵御流动性风险的能力，以支持公司业务的更大发展。

十一、主要业务经营状况

2016 年，公司营业收入为人民币 5.33 亿元，较 2015 年增加 4.49%，净利润为人民币 887.4 万元，较 2015 年下降 76%。2016 年，中国国民经济运行缓中趋稳、稳中向好，保持了总体平稳的发展态势，全年国内生产总值同比增长 6.7%。

2016 年度内，作为主承销商和联合主承销商进行了 4 笔 A 股非公开发行、13 笔公司债、1 笔非公开发行优先股、1 笔可转债发行的承销。

除此以外，公司作为财务顾问参与了三个收购兼并项目，并收取费用。公司尚有进行中的项目，正在等待国内监管部门的批准及/或市场窗口。

十二、会计师事务所审计意见

普华永道中天会计师事务所有限公司在出具的 2016 年度财务报表及审计报告中出具的审计意见为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

公司财务报表未被会计师事务所出具非标准审计意见。

十三、内部控制自我评价

公司自设立以来一直注重内部控制机制的建设。报告期内未发生内部控制的重大缺陷。

普华永道中天会计师事务所有限公司出具的 2016 年内部控制评价报告中就控制环境、投资银行业务、财务管理与会计系统、关联方及关联方交易、次级债及借入资金使用情况 and 信息系统等部分的内部控制作出了评价，并未提及有关公司内部控制的重大发现。

十四、董事、监事及高级管理人员年度报酬

1. 薪酬管理的基本制度及决策程序

(1) 薪酬管理的基本制度及决策程序

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

(2) 公司未授予股权激励计划给高级管理人员。

2. 董监高薪酬

- 报告期内，公司董事领取薪酬共计人民币 3,291,542.20 元。其中独立董事领取的薪酬共计人民币 216,668.00 元。
- 报告期内，公司监事领取薪酬共计人民币 0 元。
- 报告期内，公司高级管理人员领取薪酬共计人民币 7,348,074.55 元。

十五、社会责任

社会公益和慈善事业植根在我公司的文化之中。公司设有一系列完整的项目甄选方式，由高盛高华总裁办公室负责企业责任的专员负责挑选、实施，负责日常事物，并积极与中国管理层和各部门管理层通过常规或不定期会议，推动多部门的参与。2016 年，公司与股东高盛集团合作，组织或参与了一下具有广泛社会影响力的活动：

“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划：

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

在 2016 年，高盛“巾帼圆梦”与清华和云南大学继续开课，培训约一百名学

员。在此年度更加强给与校友继续服务和进修的机会，包括在北京和深圳给与学员和跨国厂商购买部交流的机会，也在北京和成都举办大型的校友活动，邀请当地知名企业家，投资者，和知名学者与学员分享最新的经济和商业讯息。另外，高盛也利用其他创业女性的平台展示优秀学员。

2016 年一月高盛“巾帼圆梦”也推出微信公众号，内容专对女性经济等议题为主，至今有超过三千名的关注者。

高盛回馈慈善基金：

高盛回馈慈善基金于 2007 年成立，是由捐赠人指定捐赠对象的基金会。高盛集团现任或前任合伙人可以作出推荐，向符合要求的非营利组织进行捐赠。

高盛回馈慈善基金的“她关爱乳腺癌认知教育项目”旨在创建一个学习交流平台，建立可以在全国复制的乳腺癌防治意识和乳房健康教育培训的本土模式。在中国政府于 2009 年建立的“两癌（乳腺癌、宫颈癌）筛查”项目基础上，高盛与全国妇联建立了合作关系，于 2011 年 11 月宣布启动该计划，并与卫生部和哈佛公共卫生学院形成了合作伙伴关系。项目期间，培训师培训、基层师资培训及公众意识提升，工作层层推出，影响逾百万农村妇女。

2016 年 6 月，高盛回馈慈善基金与全国卫生计划委员会的妇幼保健中心在一年一度的中美人文交流对话上达成协议，由高盛支持六省妇幼医院专业人士培训乳腺癌认知教育计划。

社区义工服务计划：

社区义工服务计划是高盛标志性的志愿者计划，鼓励每个员工每年从工作中抽出一天的时间，志愿参与当地非盈利组织协调开展的团队项目。2016 年是社区义工服务计划开展的第 20 个年头，而这项计划在高盛北京、上海和深圳办公室都得到了非常积极的响应。

2016 年社区义工服务计划项目亮点

社区服务项目话题广泛，包括环保、教育、健康、艺术等。项目设计从身体力行到深入提供非营利组织咨询服务，注重员工专业技能和素养对社区的贡献。并提供交流平台让不同非营利组织紧密合作，创造更大的协同价值。具体包括：LGBT 大学生的职业发展工作坊，自闭症儿童画展及开幕式筹划等。

高盛高华证券有限责任公司

2016 年度财务报表及审计报告



高盛高华证券有限责任公司

2016 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 至 2
资产负债表	3
利润表	4
现金流量表	5
所有者权益变动表	6
财务报表附注	7 至 41



审计报告

普华永道中天审字(2017)第 24879 号
(第一页, 共二页)

高盛高华证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的高盛高华证券有限责任公司(以下简称“贵公司”)的财务报表, 包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表, 2016 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量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。



普华永道

普华永道中天审字(2017)第 24879 号
(第二页, 共二页)

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, 上述贵公司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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2017 年 4 月 26 日

注册会计师

注册会计师

叶少宽
叶少宽

孟南
孟南

高盛高华证券有限责任公司

资产负债表

2016年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
资产			
货币资金	五 1	2,055,995,414.33	3,070,607,965.19
应收款项	五 2	2,740,778.52	20,289,900.82
应收利息	五 3	1,625,527.35	8,674,310.20
存出保证金	五 4	7,203,070.15	6,394,672.37
固定资产	五 5	9,270,736.87	3,262,952.75
无形资产		671,650.04	671,650.04
递延所得税资产	五 6	56,663,080.26	45,807,869.54
其他资产	五 7	13,297,328.11	6,147,667.84
资产总计		2,147,467,585.63	3,161,856,988.75
负债			
应付职工薪酬	五 8	287,882,283.58	267,306,407.62
应交税费	五 9	12,442,882.31	1,101,434.47
应付利息	五 10	2,328,767.12	4,876,712.33
长期借款	五 11	500,000,000.00	1,500,000,000.00
应付款项	五 12	7,977,587.45	14,414,477.66
其他负债	五 13	10,346,296.74	56,542,577.46
负债合计		820,977,817.20	1,844,241,609.54
所有者权益			
实收资本	五 14	800,000,000.00	800,000,000.00
盈余公积	五 15	57,232,316.32	56,344,877.40
一般风险准备	五 16	106,361,018.00	104,586,140.16
未分配利润	五 17	362,896,434.11	356,684,361.65
所有者权益合计		1,326,489,768.43	1,317,615,379.21
负债及所有者权益总计		2,147,467,585.63	3,161,856,988.75

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



高盛高华证券有限责任公司

利润表

2016 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2016 年度	2015 年度
一、营业收入		532,686,598.26	509,789,935.02
手续费及佣金净收入	五 18	571,590,850.33	537,701,183.44
其中：投资银行业务手续费净收入	五 18	173,399,229.63	334,213,510.60
利息净支出	五 19	(40,772,511.30)	(52,569,223.89)
投资收益	五 20	-	27,895,828.19
公允价值变动损失	五 21	-	(5,051,204.49)
汇兑收益		1,868,259.23	1,813,351.77
二、营业支出		(526,561,324.28)	(458,305,573.64)
税金及附加	五 22	(11,414,980.78)	(31,953,351.34)
业务及管理费	五 23	(515,146,343.50)	(426,352,222.30)
三、营业利润		6,125,273.98	51,484,361.38
加：营业外收入	五 24	1,956,859.82	2,158,031.76
四、利润总额		8,082,133.80	53,642,393.14
减：所得税费用	五 25	792,255.42	(17,162,058.82)
五、净利润		8,874,389.22	36,480,334.32
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		8,874,389.22	36,480,334.32

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



财务负责人：



会计机构负责人：



高盛高华证券有限责任公司

现金流量表

2016 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	1,596,900,283.19
收取利息、手续费及佣金收到的现金		658,881,580.08	642,478,768.52
收到其他与经营活动有关的现金	五 26(1)	4,207,623.34	28,463,223.47
经营活动现金流入小计		663,089,203.42	2,267,842,275.18
支付利息、手续费及佣金支付的现金		(5,055,377.97)	(8,386,251.86)
支付给职工及为职工支付的现金		(285,061,094.54)	(310,514,773.01)
支付的各项税费		(30,665,762.26)	(40,130,404.38)
支付其他与经营活动有关的现金	五 26(2)	(215,667,642.02)	(165,607,413.45)
经营活动现金流出小计		(536,449,876.79)	(524,638,842.70)
经营活动产生的现金流量净额	五 27(1)	126,639,326.63	1,743,203,432.48
二、投资活动产生的现金流量			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(9,959,578.66)	(1,016,570.37)
投资活动现金流出小计		(9,959,578.66)	(1,016,570.37)
投资活动产生的现金流量净额		(9,959,578.66)	(1,016,570.37)
三、筹资活动产生的现金流量			
偿还债务支付的现金		(1,000,000,000.00)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(125,349,315.07)	(124,890,410.96)
次级债相关费用支付的现金		(7,811,242.99)	(2,000,000.00)
筹资活动现金流出小计		(1,133,160,558.06)	(126,890,410.96)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,133,160,558.06)	(126,890,410.96)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		1,868,259.23	1,813,351.77
五、现金及现金等价物净(减少额)/增加额			
加: 年初现金及现金等价物余额	五 27(2)	(1,014,612,550.86)	1,617,109,802.92
		3,070,607,965.19	1,453,498,162.27
六、年末现金及现金等价物余额			
	五 27(3)	2,055,995,414.33	3,070,607,965.19

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

李永

财务负责人:



会计机构负责人:



高盛高华证券有限责任公司

所有者权益变动表

2016 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

附注	实收资本	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2015 年 12 月 31 日余额	800,000,000.00	56,344,877.40	104,586,140.16	356,684,361.65	1,317,615,379.21
二、2016 年度增减变动额					
(一) 净利润	-	-	-	8,874,389.22	8,874,389.22
(二) 利润分配	-	887,438.92	1,774,877.84	(2,662,316.76)	-
1. 提取盈余公积	-	887,438.92	-	(887,438.92)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	1,774,877.84	(1,774,877.84)	-
三、2016 年 12 月 31 日余额	800,000,000.00	57,232,316.32	106,361,018.00	362,896,434.11	1,326,489,768.43
一、2014 年 12 月 31 日余额	800,000,000.00	52,332,040.63	96,925,269.95	331,877,734.31	1,281,135,044.89
二、2015 年度增减变动额					
(一) 净利润	-	-	-	36,480,334.32	36,480,334.32
(二) 利润分配	-	4,012,836.77	7,660,870.21	(11,673,706.98)	-
1. 提取盈余公积	-	4,012,836.77	-	(4,012,836.77)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	7,660,870.21	(7,660,870.21)	-
三、2015 年 12 月 31 日余额	800,000,000.00	56,344,877.40	104,586,140.16	356,684,361.65	1,317,615,379.21

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

张印秋

财务负责人:

张印秋

会计机构负责人:

张印秋