



高盛高华证券有限责任公司

2017 年年度报告

公开披露信息

2018 年 4 月

目 录

年度报告公开信息.....	1
年度财务报表及审计报告.....	8

高盛高华证券有限责任公司



2017 年年度报告

(简式)



一、公司名称

- 法定中文名称：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：朱寒松
- 总经理：朱寒松

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 13 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

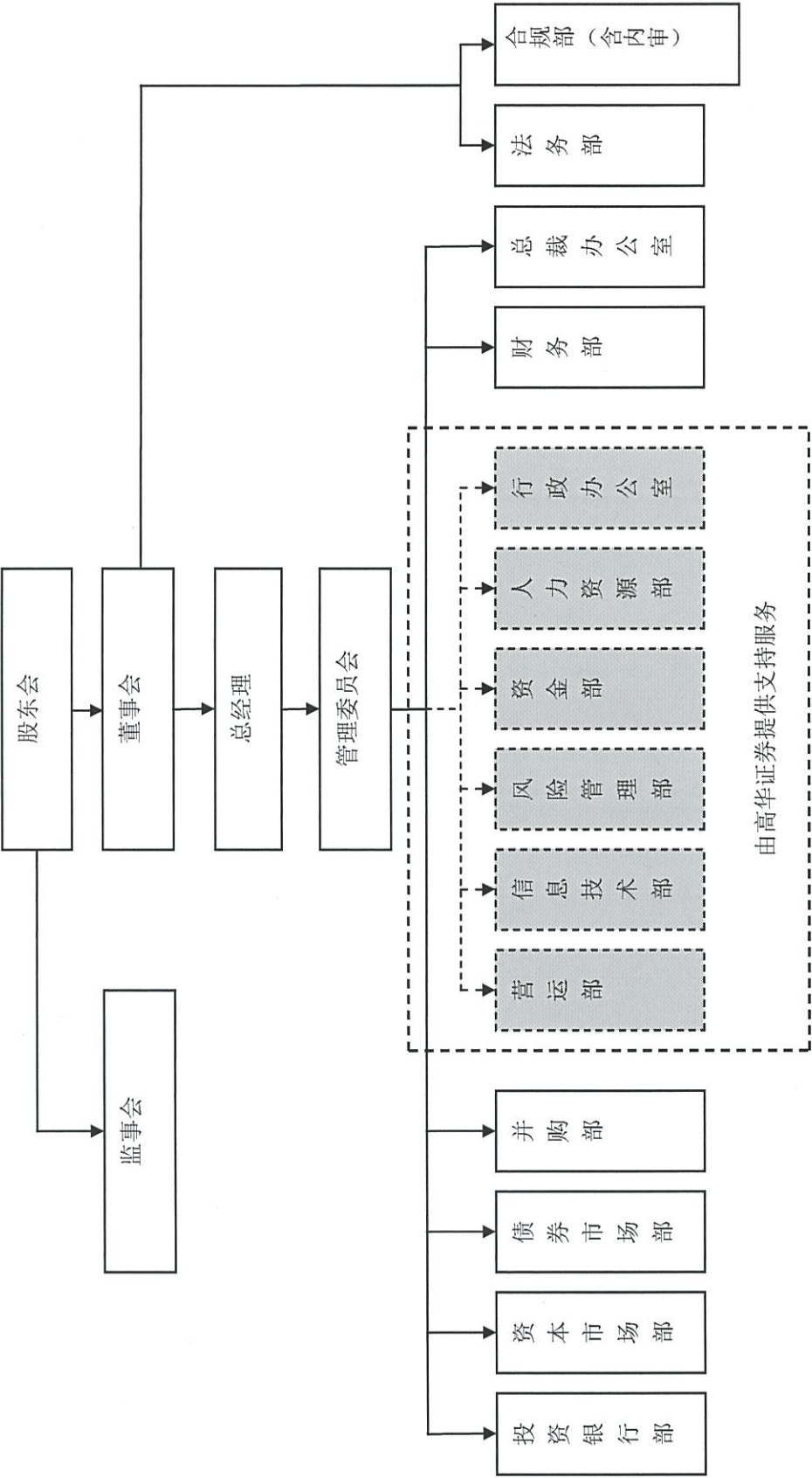
公司于 2004 年 12 月 13 日在北京市工商行政管理局注册成立，获发注册号为企合京总字第 022702 号（2008 年 6 月 6 日北京市工商行政管理局根据《工商行政管理注册号编制规则》将公司注册号升级为 110000410227029 号）的企业法人营业执照。公司成立至今，未有改制重组、增资扩股等重大变动情况。

六、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:



七、截至报告期末，本公司未设立任何子公司或证券营业部

八、员工情况

1. 公司的员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有员工 96 人，其具体情况如下：

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

2. 公司主要子公司的员工情况

公司未设有子公司。

九、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 2018 年，公司将继续寻求有关监管部门的支持，积极拓宽融资渠道，努

力建立一个合理、可靠的融资架构，从而有效地提高公司抵御流动性风险的能力，以支持公司业务的更大发展。

十、主要业务经营状况

2017 年，公司营业收入为人民币 5.47 亿元，较 2016 年增加 3%，净利润为人民币 6608 万元，较 2016 年增加 645%。2017 年，中国国民经济运行稳中有进、稳中向好、强于预期，经济社会保持平稳健康发展态势，全年国内生产总值同比增长 6.9%。

2017 年度内，作为主承销商和联合主承销商进行了 7 笔 A 股非公开发行、4 笔公司债、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 1 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。

十一、会计师事务所审计意见

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

十二、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 2017 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。

十三、董事、监事及高级管理人员年度报酬

1. 薪酬管理的基本制度及决策程序

(1) 薪酬管理的基本制度及决策程序

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

(2) 公司未授予股权激励计划给高级管理人员。

2. 董监高薪酬

- 报告期内，公司董事领取薪酬共计人民币 4,279,806.63 元。其中独立董事领取的薪酬共计人民币 200,000.00 元。
- 报告期内，公司监事领取薪酬共计人民币 0 元。
- 报告期内，公司高级管理人员领取薪酬共计人民币 8,180,528.85 元。

十四、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。2017 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。

2017 年，高盛“巾帼圆梦”清华大学第 13 期 60 名学员和云南大学第六期

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

2016 年一月高盛“巾帼圆梦”也推出微信公众号，内容专注对女性经济、女性创业与成长等议题，至今有超过四千一百名的关注者。

高盛回馈慈善基金：

高盛回馈慈善基金旨在提倡创新思路、解决经济和社会问题以推动全球弱势群体状况的进步与改善。通过慈善基金，高盛目前及已退休的高级员工承诺捐助合格非盈利组织、实现他们的捐赠目标。高盛回馈慈善基金已在包括中国在内的 90 个国家与 6,000 个非盈利组织合作捐赠高达 13 亿美金，这就是高盛兑现这一承诺的实践。

社区义工服务计划：

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

高盛高华证券有限责任公司

2017 年度财务报表及审计报告

高盛高华证券有限责任公司

2017 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 至 4
资产负债表	5
利润表	6
现金流量表	7
所有者权益变动表	8
财务报表附注	9 至 45

审计报告

普华永道中天审字(2018)第 25115 号
(第一页, 共四页)

高盛高华证券有限责任公司董事会:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了高盛高华证券有限责任公司(以下简称“高盛高华”)的财务报表, 包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表, 2017 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了高盛高华 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。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

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

普华永道中天审字(2018)第 25115 号
(第二页, 共四页)

三、 其他信息

高盛高华管理层对其他信息负责。其他信息包括高盛高华 2017 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

高盛高华管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估高盛高华的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算高盛高华、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督高盛高华的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

普华永道中天审字(2018)第 25115 号
(第三页, 共四页)

五、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对高盛高华持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致高盛高华不能持续经营。



普华永道

普华永道中天审字(2018)第 25115 号
(第四页, 共四页)

五、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(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。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2018 年 4 月 20 日

注册会计师

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

2017年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2017年12月31日	2016年12月31日
资产			
货币资金	五 1	1,602,134,263.54	2,055,995,414.33
应收款项	五 2	38,931,846.92	2,740,778.52
应收利息	五 3	1,805,616.28	1,625,527.35
存出保证金	五 4	7,246,070.15	7,203,070.15
固定资产	五 5	7,637,265.85	9,270,736.87
无形资产		671,650.04	671,650.04
递延所得税资产	五 6	53,322,324.03	56,663,080.26
其他资产	五 7	10,035,658.84	13,297,328.11
资产总计		1,721,784,695.65	2,147,467,585.63
负债			
应付职工薪酬	五 8	282,023,358.53	287,882,283.58
应交税费	五 9	9,357,673.04	12,442,882.31
应付利息		-	2,328,767.12
长期借款	五 10	-	500,000,000.00
应付款项	五 11	25,720,760.43	7,977,587.45
其他负债	五 12	12,110,977.02	10,346,296.74
负债合计		329,212,769.02	820,977,817.20
所有者权益			
实收资本	五 13	800,000,000.00	800,000,000.00
盈余公积	五 14	63,840,532.14	57,232,316.32
一般风险准备	五 15	119,577,449.64	106,361,018.00
未分配利润	五 16	409,153,944.85	362,896,434.11
所有者权益合计		1,392,571,926.63	1,326,489,768.43
负债及所有者权益总计		1,721,784,695.65	2,147,467,585.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

牛慧松

财务负责人:



会计机构负责人:

周晓刚

高盛高华证券有限责任公司

利润表

2017 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2017 年度	2016 年度
一、营业收入		546,825,333.55	532,686,598.26
手续费及佣金净收入	五 17	505,792,926.50	571,590,850.33
其中：投资银行业务手续费净收入	五 17	212,235,020.05	173,399,229.63
利息净收入/(支出)	五 18	42,865,049.09	(40,772,511.30)
汇兑(损失)/收益		(1,832,642.04)	1,868,259.23
二、营业支出		(457,438,586.05)	(526,561,324.28)
税金及附加	五 19	(2,255,098.81)	(11,414,980.78)
业务及管理费	五 20	(455,183,487.24)	(515,146,343.50)
三、营业利润		89,386,747.50	6,125,273.98
加：营业外收入	五 21	1,614,817.19	1,956,859.82
减：营业外支出		(650,826.23)	-
四、利润总额		90,350,738.46	8,082,133.80
减：所得税费用	五 22	(24,268,580.26)	792,255.42
五、净利润		66,082,158.20	8,874,389.22
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		66,082,158.20	8,874,389.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

牛慧松

财务负责人：



会计机构负责人：

周成国

高盛高华证券有限责任公司

现金流量表

2017 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金收到的现金		590,253,301.92	658,881,580.08
收到的税费返还		310,101.80	-
收到其他与经营活动有关的现金	五 23(1)	1,956,859.81	4,207,623.34
经营活动现金流入小计		592,520,263.53	663,089,203.42
支付利息、手续费及佣金支付的现金		(4,176,131.05)	(5,055,377.97)
支付给职工及为职工支付的现金		(255,342,491.50)	(285,061,094.54)
支付的各项税费		(44,108,605.49)	(30,665,762.26)
支付其他与经营活动有关的现金	五 23(2)	(195,242,292.97)	(215,667,642.02)
经营活动现金流出小计		(498,869,521.01)	(536,449,876.79)
经营活动产生的现金流量净额	五 24(1)	93,650,742.52	126,639,326.63
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		(1,076,261.79)	(9,959,578.66)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(646,111.76)	-
投资活动现金流出小计		(1,722,373.55)	(9,959,578.66)
投资活动产生的现金流量净额		(1,722,373.55)	(9,959,578.66)
三、筹资活动产生的现金流量			
偿还债务支付的现金		(500,000,000.00)	(1,000,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(42,034,246.58)	(125,349,315.07)
次级债相关费用支付的现金		(1,922,631.14)	(7,811,242.99)
筹资活动现金流出小计		(543,956,877.72)	(1,133,160,558.06)
筹资活动产生的现金流量净额		(543,956,877.72)	(1,133,160,558.06)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,832,642.04)	1,868,259.23
五、现金及现金等价物净减少额	五 24(2)	(453,861,150.79)	(1,014,612,550.86)
加：年初现金及现金等价物余额		2,055,995,414.33	3,070,607,965.19
六、年末现金及现金等价物余额	五 24(3)	1,602,134,263.54	2,055,995,414.33

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

朱星松

财务负责人：



会计机构负责人：

周成国

高盛高华证券有限责任公司

所有者权益变动表

2017 年度

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

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、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
二、2017 年度增减变动额					
(一) 净利润	-	-	-	66,082,158.20	66,082,158.20
(二) 利润分配	-	6,608,215.82	13,216,431.64	(19,824,647.46)	-
1. 提取盈余公积	-	6,608,215.82	-	(6,608,215.82)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	13,216,431.64	(13,216,431.64)	-
三、2017 年 12 月 31 日余额	800,000,000.00	63,840,532.14	119,577,449.64	409,153,944.85	1,392,571,926.63
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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

李强

财务负责人:



会计机构负责人:

李强