

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 中信建投證券股份有限公司 CSC FINANCIAL CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6066)

## 海外監管公告

本公告乃中信建投證券股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列本公司於上海證券交易所網站刊發之本公司2018年半年度報告摘要及報告全文(A股)的公告，僅供參閱。

承董事會命

中信建投證券股份有限公司

王常青

董事長

中國北京，2018年8月24日

於本公告日期，本公司執行董事為王常青先生及李格平先生；本公司非執行董事為于仲福先生、董軾先生、張沁女士、朱佳女士、汪浩先生、王波先生及徐剛先生；以及本公司獨立非執行董事為馮根福先生、朱聖琴女士、戴德明先生、白建軍先生及劉俏先生。

公司代码：601066

公司简称：中信建投

中信建投证券股份有限公司  
**2018**年半年度报告摘要

## 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 本报告经本公司第二届董事会第七次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具了审阅意见。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会未提出就截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月派付 2018 年中期股息的建议。有关在 2018 年中期对 2017 年度利润进行分配的方案为：采用现金分红方式，以 2018 年 6 月 30 日的股本总数 7,646,385,238 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.80 元（含税）。该方案尚需提交本公司股东大会审议批准。

## 二 公司基本情况

### 2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王广学	都宁宁
电话	010-65608107	010-65608107
办公地址	北京市东城区朝内大街188号	北京市东城区朝内大街188号
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn	investorrelations@csc.com.cn

### 2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2018年6月30日)	上年度末 (2017年12月31日)	本报告期末比上年度末 增减(%)
资产总额	216,882,045,911.68	205,883,392,442.64	5.34

归属于母公司股东的净资产	47,684,645,742.63	43,754,078,534.62	8.98
	<b>本报告期 (2018年1-6月)</b>	<b>上年同期 (2017年1-6月)</b>	<b>本报告期比上年同期增 减(%)</b>
经营活动产生的现金流量净额	8,146,235,296.36	-15,505,088,130.03	不适用
营业收入	5,262,807,399.49	5,124,705,167.25	2.69
归属于母公司股东的净利润	1,692,862,266.15	1,855,139,668.35	-8.75
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,684,490,115.69	1,822,628,160.74	-7.58
加权平均净资产收益率(%)	4.27	4.96	下降0.69个百分点
基本每股收益(元/股)	0.23	0.26	-11.54
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.26	-11.54

### 2.3 前十名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)		187,595				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
北京国有资本经营管理中心	国有法人	35.11	2,684,309,017	2,684,309,017	无	
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	31.21	2,386,052,459	2,386,052,459	无	
香港中央结算(代理人)有限公司(注)	境外法人	10.41	796,266,262		未知	
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	5.58	427,000,000	427,000,000	无	
镜湖控股有限公司	境外法人	4.60	351,647,000		无	
西藏腾云投资管理有限公司	境内非国有法人	3.92	300,000,000	300,000,000	质押	300,000,000
上海商言投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.97	150,624,815	150,624,815	无	
中国国有企业结构调整基金有限公司	国有法人	1.47	112,740,500		无	
世纪金源投资集团有	境内非国	0.49	37,375,185	37,375,185	质押	37,375,185

限公司	有法人					
陈建同	境内自然人	0.04	3,152,900		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>截至本报告期末，本公司各股东之间的关联关系及/或一致行动关系如下：</p> <p>1.腾云投资与世纪金源之间存在关联关系，且适用关于一致行动关系的相关规则，详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>2.中信证券与上海商言之间的关联关系、中信证券与镜湖控股之间的关联关系详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>3. 2018年8月，上海商言的普通合伙人变更为深圳市前海淳信宏达投资管理有限公司。</p> <p>除上述情况外，本司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

注：上表所述香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为除镜湖控股、结构调整基金以外的其他代持股份。

#### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

#### 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
中信建投证券股份有限公司2015年公司债券	15信投01	122428	2015-8-13	2025-8-13	18	4.20
中信建投证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16信投G1	136438	2016-5-20	2021-5-20	30	3.14
中信建投证券股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16信投G2	136606	2016-8-9	2021-8-9	15	2.90
中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第一期)	17信投G1	143079	2017-4-20	2020-4-20	40	4.48

中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券（第二期）	17 信投 G2	143116	2017-5-18	2020-5-18	30	4.88
--------------------------------	----------	--------	-----------	-----------	----	------

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

主要指标	本报告期末 (2018年6月30日)	上年度末 (2017年12月31日)
资产负债率	72.37	73.25
	本报告期 (2018年1-6月)	上年同期 (2017年1-6月)
EBITDA 利息保障倍数	1.98	2.68

关于逾期债项的说明

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

截至2018年6月30日，本集团总资产人民币2,168.82亿元，较2017年12月31日增长5.34%；归属于本公司股东的权益为人民币476.85亿元，较2017年12月31日增长8.98%；报告期本集团营业收入合计为人民币52.63亿元，同比增长2.69%；归属于本公司股东的净利润为人民币16.93亿元，同比下降8.75%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币14.03亿元，同比增长9.64%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币19.09亿元，同比下降22.70%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币10.98亿元，同比增长78.22%；投资管理业务板块实现营业收入合计人民币6.06亿元，同比下降0.83%。

截至2018年6月30日，公司主要经营财务数据详见本公司《2018年半年度报告》第四节第二项报告期内主要经营情况分析。

#### （一）投资银行业务板块

##### 1. 股权融资业务

2018年上半年，A股市场共发行223个股权融资项目，同比下降51.84%，募集资金人民币5,591.65亿元，同比增加4.87%。其中，IPO审核过会率保持低位，撤回申请的项目增多，发行数量大幅下降。2018年上半年，A股市场IPO发行项目62个，同比下降73.84%；募集资金人民币922.00亿元，同比下降20.96%。同期再融资发行161个，同比下降30.30%，募集资金人民币4,669.65亿元，同比上升10.79%。大型项目、超大型项目融资规模占比显著提升，2018年上半年融资规模在人民币100亿元以上的项目有11个，合计募集资金占A股融资总额的52.95%。（数据来源：万得资讯，含资产类定向增发）

2018年上半年，在审核从严、市场认购不活跃的情况下，公司股权融资业务仍保持行业前列，完成项目19个，位居行业第2名，主承销金额人民币613.97亿元，位居行业第1名。其中，IPO主承销家数7家，位居行业第2名；主承销金额人民币118.92亿元，位居行业第2名。公司保荐承销的宁德时代、深信服等IPO项目顺利上市，助力新经济企业登陆A股市场。再融资主承销家数12家，位居行业第2名，主承销金额人民币495.05亿元，位居行业第1名。项目储备方面，截至2018年6月30日，公司申报IPO项目26个，位居行业第2名；在审股权再融资项目22个，位居行业第1名。（数据来源：万得资讯、公司统计）

公司2018年上半年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2018年上半年		2017年上半年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (个)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (个)
首次公开发行	118.92	7	81.51	13
再融资发行	495.05	12	239.90	12
合计	613.97	19	321.41	25

数据来源：公司统计

注：再融资统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括非公开发行和重组配套融资）、优先股，不含资产类定向增发。

国际业务方面，2018年上半年，中信建投国际在香港市场共参与并完成了2单IPO项目和1单再融资项目。

## 2018年下半年发展展望

2018年下半年，公司将关注政策和市场变化，做好项目承做和发行工作，推动优质客户的系统开发工作，布局新经济和创新业务品种发展，同时高度重视项目质量管理和风险把控，坚持均衡发展、稳健发展。

## 2. 债务融资业务

2018年上半年，相较于股票市场，债券市场表现亮眼。经济增速稳中趋缓，中美贸易摩擦不断发酵，地产调控不断升级；货币政策维持稳健中性，半年内央行两次降准正式实施，呈现边际放松迹象；去杠杆防风险作为三大攻坚战之首，大方向不变，但力度和节奏有所放缓；上证综指跌破2,800点，避险情绪利好债市，债券市场发行规模稳步增长，一二级市场收益率震荡下行，从2017年的熊市行情中逐步复苏。具体来看，今年信用风险事件频发，叠加资管新规要求打破刚兑和净值化管理，市场风险偏好降低，需求分化，利率债表现优于信用债，高等级信用债表现优于中低等级信用债，信用利差走阔。

2018年上半年，公司债务融资业务继续保持良好发展势头，位居行业第2名。报告期内，公司完成公司债、企业债、非金融企业债务融资工具、金融债、资产证券化、可转债、可交换债等共计216个主承销项目，累计主承销项目总规模为人民币4,827.17亿元。其中，公司债主承销项目105个，主承销项目总规模为人民币1,769.35亿元，公司债主承销金额和主承销家数均稳居行业第1。借助在公司债业务方面的专业优势，公司积累了包括中国石油、中国石化、中船集团、国家电网、华能国际、中国建材、三峡集团、中国兵器工业集团、中国兵器装备集团、新兴际华集团等大型央企客户和顺丰集团、龙湖地产在内的优质产业客户。产品创新方面，公司作为主承销商成功发行国内首单租赁住房专项公司债“18龙湖01”和首单PPP项目可持续发展ABS产品“18京蓝优”。

公司2018年上半年债务融资业务详细情况如下表所示：

项目	2018年上半年			2017年上半年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量
公司债	1,035.62	1,769.35	105	483.58	878.20	57
企业债	48.70	61.30	7	34.46	60.40	4
可转债	68.06	68.06	4	8.14	8.14	1
金融债	93.98	325.50	15	204.40	1,129.60	17
其他	959.07	2,602.96	85	399.41	1,434.46	84
合计	2,205.43	4,827.17	216	1,129.99	3,510.80	163

数据来源：万得资讯、公司统计

注：其他主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债、可交换债券等。

国际业务方面，2018年上半年，中信建投国际在香港市场共参与并完成了6单海外债券发行项目及担任1单境外债项目的财务顾问。

### 2018年下半年发展展望

2018年下半年，预计债券市场仍将保持震荡慢牛行情，公司将积极把握市场机会，加强内外部协作，夯实公司债、非金融企业债务融资工具、企业债等传统业务的竞争优势，继续重点发展资产证券化、可交换债、熊猫债、境外美元债等市场潜力较大的债务融资业务，多个品种并驾齐驱。

### 3.财务顾问业务

2018年上半年，A股市场完成并购重组项目97个，同比下降15.65%，交易金额人民币2,826.20



亿元，同比下降 42.53%。新三板市场行情平淡，整体回归理性；伴随改革政策的密集发布，新三板市场向追求高质量发展转变，通过严监管及差异化分层逐步实现挂牌企业的优胜劣汰。2018 年上半年，市场新增挂牌企业 320 家，摘牌 707 家；截至 2018 年 6 月 30 日，累计挂牌 11,243 家，较 2017 年 12 月 31 日减少了 387 家。

尽管市场情况较弱，公司的并购重组业务仍取得良好业绩，使得公司投资银行业务结构进一步均衡。2018 年上半年，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 8 个，行业排名并列第 1；交易金额人民币 212.28 亿元，位居行业第 4 名。并购项目储备较多，截至 2018 年 6 月 30 日，公司在会审核项目 6 个，位居行业第 1 名。2018 年上半年，公司作为主办券商推荐新三板挂牌 11 家，完成挂牌公司定增 32 次，募集资金 12.38 亿元。截至 2018 年 6 月 30 日，公司持续督导新三板创新层企业 57 家，位居行业第 2 名。（数据来源：万得资讯、公司统计、全国股转公司、Choice 金融终端）

## **2018 年下半年发展展望**

2018 年下半年，公司将深入挖掘并购业务机会，扩大业务规模，加强跨境业务服务布局；公司在上市公司破产重整财务顾问领域独具优势，将继续挖掘风险公司危机处置的业务机会，提升公司并购业务的多元化服务能力。新三板业务方面，公司将紧跟政策改革形势，抓住“新三板+H 股”的市场机遇，配合精细化分层改革，进一步完善服务优质客户的手段，提升业务效益；统筹落实发行、交易、投资者准入、信息披露和监管等改革措施，严把质量关，加强风险管控。

## **（二）财富管理业务板块**

### **1. 经纪及财富管理业务**

公司为个人及企业客户提供股票、债券、基金、衍生品及其他可交易证券经纪服务。

2018 年上半年，市场股票基金双边成交额人民币 103.47 万亿元，同比下降 2.63%（数据来源：沪深交易所）。券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激烈，伴随股票基金交易额的整体降低，经纪业务面临挑战。

2018 上半年，公司积极整合资源，打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、私募、投顾、期权、贵金属、IB 业务在内的客户综合服务平台及业务生态链，继续坚持以客户为中心，通过提升服务水平和丰富服务手段，持续增强经纪业务核心竞争力，努力满足零售、高净值、机构以及公司等不同客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

2018 年上半年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比 3.14%，位居行业第 10 名；截至 2018 年 6 月 30 日，代理股票基金交易额人民币 3.09 万亿元，市场占比 2.99%；销售标准化产品人民币 303.47 亿元，代理销售金融产品净收入市场份额 3.56%，位居行业第 6 名；新增资金账户 36.7 万户；期末客户资金账户总数 796.7 万户；客户托管证券市值人民币 1.91 万亿元，市场份额 5.23%，位居行业第 4 名，其中新增客户资产人民币 772.79 亿元（数据来源：沪深交易所、中国证券登记

结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计)。截至 2018 年 6 月 30 日,本集团下辖 302 家证券营业部,56%集中在较富裕的五省二市(北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东),其中北京网点数 57 家,是北京地区营业网点最多的证券公司,为经纪及财富管理业务打下了扎实的客户基础。

国际业务方面,中信建投国际向包括机构客户在内的证券经纪客户提供财富管理服务。截至 2018 年 6 月 30 日,中信建投国际累计代理股票交易金额为 140.63 亿港元,新增客户 2,641 户,累计客户数为 18,974 户,客户托管股份总市值为 341.35 亿港元。

### **2018 年下半年发展展望**

2018 年下半年,在二级市场处于弱市的情况下,公司经纪业务将继续坚守合规风控底线,持续推动集中运营中心的建设,以科技为驱动,聚焦个人、机构和企业三大类客户的开发与服务,优化客户分级分类,精耕细作客户服务,坚持围绕行业最佳投顾和交易品牌,打造高品质服务的核心竞争力。同时,公司下半年将不断加强员工队伍的培养,锻造“财富管理铁军”,促进公司经纪业务健康发展。

### **2.融资融券业务**

2018 年上半年,受 A 股二级市场整体环境影响,全市场融资融券业务规模大幅下降。截至 2018 年 6 月 30 日,沪深两市融资融券余额为人民币 9,193.82 亿元,较 2017 年末下降 10.41%(数据来源:万得资讯)。

公司融资融券业务以“提升能力,管控风险,稳步前进”为指导思想。截至 2018 年 6 月 30 日,公司融资融券业务余额为人民币 356.64 亿元;市场占有率 3.88%,较 2017 年末下降 0.64 个百分点;融资融券账户 13.63 万户,较 2017 年末增长 1.21%。

国际业务方面,截至 2018 年 6 月 30 日,中信建投证券的孖展业务余额为人民币 9.88 亿元,较 2017 年末下降 0.40 个百分点。孖展账户 3757 户,较 2017 年末增长 15.81%。

### **2018 年下半年发展展望**

2018 年下半年,公司将不断提升融资融券业务的风险管理能力,积极防范和化解业务风险;同时,继续为客户提供更为全面、丰富的服务内容,提升服务质量,进一步提高业务的核心竞争力。

### **3.回购业务**

2018 年上半年,受业务新规及市场大幅回调影响,全市场股票质押式回购业务呈现负增长态势。截至 2018 年 4 月 30 日,全市场股票质押式回购业务规模人民币 15,803.51 亿元,较 2017 年底下降 446.30 亿元(数据来源:沪深交易所)。

报告期内，公司股票质押式回购业务平稳发展。截至 2018 年 6 月 30 日，公司股票质押式回购业务余额为人民币 412.23 亿元，较 2017 年末下降 50.40 亿元；公司约定购回式证券交易业务融出资金余额为人民币 0.87 亿元，与 2017 年底持平。

### **2018 年下半年发展展望**

2018 年下半年，公司将紧跟二级市场发展形势，结合严监管的政策方向，完善股票质押式回购业务风险控制体系，加强项目各环节审核力度，推动回购业务继续健康、平稳发展。

### **(三) 交易及机构客户服务业务板块**

本集团的交易及机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、投资研究业务、主经纪商业务及 QFII、RQFII 业务。

#### **1. 股票销售及交易业务**

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票销售及交易业务方面，公司密切跟踪宏观经济运行态势和中微观经济数据，较好的控制了业务的系统性风险。公司于 2014 年 7 月获得新三板做市商业务资质，2018 年上半年新三板团队为 69 家挂牌企业提供了做市服务，新三板做市坚持以基本面筛选和估值为主导，追求价值与成长的平衡。

衍生品交易业务方面，公司在稳步推进现有业务的同时，积极拓展新的业务模式，丰富自有资金投资策略，满足客户的各类服务需求。公司加强对市场及策略的研究，丰富交易策略及品种，拓展做市服务范围，持续开发与优化交易系统；稳步推进场外期权、非融资互换等场外衍生品业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，丰富期权品种，满足客户个性化的投资需求。

### **2018 年下半年发展展望**

公司将继续密切跟踪经济走势、政策变化，发挥基本面定价优势，秉承价值投资的理念，把握市场的结构性机会，实现与市场环境相匹配的稳定收益。从客户的资产配置及风险管理需求等角度来看，基于衍生品定价及交易能力的资本中介业务具有较大的发展潜力。公司将稳步推进场外衍生品业务的开展，拓展做市领域的资源投入，持续探索跨境投资的业务机会，满足客户需求并完善自有资金投资体系。

#### **2. 固定收益销售及交易业务**

2018 年上半年，面对市场竞争压力的快速增加，公司根据业务发展需要，加强客户维护与拓

展，深挖各类型客户的债券投资需求，取得较好的销售业绩。2018 年上半年，公司债销售规模位居同业首位。

FICC 业务方面，在做好传统固定收益自营业务投资交易的同时，公司积极拓展 FICC 领域，挖掘黄金、衍生产品的投资机会，使之与传统固定收益类产品有效配合，有效发挥 FICC 相关业务的联动效能。同时，继续稳步推进做市业务，做市排名显著提升，2018 年一季度市场排名位居全市场尝试做市商前列。

自营业务方面，公司继续保持稳健的自营投资风格，债券自营精准把握市场节奏，稳健的配置与积极的方向性交易相结合，债券投资取得较好成绩。2018 年 7 月 3 日，中信建投证券获得“债券通”报价机构资格。

投顾业务方面，在做好市场风险与信用风险管理的同时，公司投顾业务投资端紧跟市场节奏，积极进行资产配置，合理优化资产结构，取得了较好的投资业绩。另外，公司加大力度开展投资顾问业务营销和产品设计，充分进行创新业务模式探索，积极广泛接触市场机构，继续开拓潜在意向客户，扩大市场影响力。

资产证券化业务方面，2018 年上半年，公司稳步推进资产证券化业务，主承销总规模、单个项目规模均位居市场前列，专业的主承销能力、销售能力以及项目储备能力，得到市场的广泛认可。根据万得资讯统计数据，2018 年上半年，公司承销资产证券化项目按承销规模统计位居市场第 4 名，其中银行间资产证券化项目按承销规模统计位居市场第 3 位。

### **2018 年下半年发展展望**

2018 年下半年公司将继续推进各类债券、资产证券化产品的承销、发行与销售业务，增强对市场的研究分析，抓住市场机会，做好固定收益类产品的投资与销售，并积极开拓投资顾问业务。

### **3. 投资研究业务**

专业的研究能力是机构客户服务的基础，公司研究业务在业内具有较高的知名度和较强的影响力，深受机构客户信赖。公司研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、策略、行业、公司、金融工程等领域的研究咨询服务。主要客户包括公募基金、保险公司、全国社保基金、私募基金和证券公司等，公司研究业务为其提供研究报告及各种个性化的研究咨询服务。截至 2018 年 6 月 30 日，公司研究及销售团队规模达到 154 人，共完成各类研究报告 1,898 篇，公司的股票研究涵盖 23 个行业，覆盖境内上市公司 2,677 家。

公司的研究业务在「第十五届新财富最佳分析师」评比中获得「本土最佳研究团队」第 9 名，「最具影响力研究机构」第 8 名，「进步最快研究机构」第 4 名，「本土最佳销售服务团队」第 7 名。公司在通信和军工两个领域排名第 1，煤炭开采获得第 2 名。

国际业务方面，2018 年上半年中信建投国际研究部共覆盖 43 家上市公司，共发布 84 份英文报告及 196 份短评，其中包括 8 份 IPO 报告。

## 2018年下半年发展展望

近年来，市场上对研究业务高端人才争夺异常激烈，同时新兴技术也加速渗透研究业务，从而为市场提供更多多样性的研究产品。2018年下半年，公司将继续加强研究团队建设，以新经济为主线，不断提高研究覆盖的广度和深度，为各类机构客户及各业务线提供更加全面和深入的服务。

\*说明：覆盖境内上市公司 2,677 家是指 23 个行业涉及的公司数量，非指有单独报告覆盖的公司数量。

## 4.主经纪商业务

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计代销、机构投融资服务、资产托管服务、产品运营服务、研究服务、融资解决方案和增值服务等。2018年上半年，公司资产托管及运营服务总规模人民币 1,595.44 亿元，较 2017 年末增长 15.61%，位居行业前列。其中资产托管产品 1,575 支，运营服务产品 1,515 支，较 2017 年末分别增长 3.96% 和 12.14%。

公司是拥有对接业务最全面、支持系统种类最多的主经纪商系统的券商之一，目前已经打通与融资融券、股指期货、个股期权、新三板、银行间等市场的连接，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验；主经纪商系统内嵌的自主研发的算法交易平台保持着业内领先的算法交易执行效果，取得了保险、私募、企业和高净值个人客户等各类别客户的广泛认可和信赖，新开发的国债回购算法交易等服务更是满足了客户多样化的交易需求。2018年上半年公司主经纪商业务成交量持续增长，交易效果持续向好，客户种类和规模持续扩大。

## 2018年下半年展望

为不断满足机构客户个性化的业务需求，2018年下半年，主经纪商系统将继续完善在量化交易、高频交易、FOF 投资管理、实时估值、数据汇总、绩效评估、盘中风控等方面的服务。内嵌的算法平台将对接金证、根网等更多的交易软件并上线港股通算法交易，以进一步满足各类客户的交易性需求。

## 5.QFII、RQFII 业务

公司开展 QFII、RQFII 机构经纪代理业务，目前已形成了以先进的交易系统和交易算法、丰富的研究信息服务为特色的专业化服务。

## 2018年下半年发展展望

2018年下半年，公司将继续通过借助和整合境内外业务资源，构建多元化的客户网络，积极开展 QFII、RQFII 业务，为客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融服务。

## 6.另类投资业务

2018年上半年，国内经济结构进入持续调整期，国际经济形势不确定性因素增加，公司自有资金股权投资面临优质投资标的减少、一二级市场价格倒挂、投资退出不确定性提高等风险。

### 2018年下半年发展展望

2018年下半年，中信建投投资将继续稳妥推进股权及金融产品投资业务的开展，在严控项目质量的前提下做好投资布局工作，争取为公司带来增量收益。

## （四）投资管理业务板块

### 1.资产管理业务

2018年4月27日，经国务院同意，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称：资管新规）正式发布。根据资管新规中“规范资金池”和“打破刚性兑付”等要求，公司积极调整业务方向，加强主动管理业务发展，寻求新的业务发展机会，力求业务平稳有序发展。

截至2018年6月30日，公司受托资产管理规模为人民币6,024.26亿元，位居行业第7名，管理规模较2017年末下降5.76%。其中主动管理型产品资产管理规模达人民币1,603.44亿元，主动管理规模占总资产管理规模的26.62%，较2017年末增长2.5个百分点。

公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

	资产管理规模	
	2018年6月30日	2017年12月31日
集合资产管理业务	238.21	218.81
定向资产管理业务	5,563.75	6,036.28
专项资产管理业务	222.30	137.42
合计	6,024.26	6,392.51

数据来源：中国证券业协会、公司统计

国际业务方面，中信建投国际通过多类投资工具提供咨询及资产管理服务。截至2018年6月30日，其管理资产总规模达到9.28亿美元。

### 2018年下半年发展展望

2018年下半年，公司将继续根据资管新规要求，推动净值型主动管理业务的发展，平稳有序的对存量业务进行规范。通过丰富产品类别、拓展产品销售渠道、提升产品投资业绩等方法深化业务转型。同时，公司将继续加强产品运营管理及风险管理。

## **2.基金管理业务**

2018年上半年，中信建投基金继续保持稳健的投资风格，持续提升投研能力，不断丰富和完善“宏微观相互印证”的大类资产配置研究框架，坚持价值投资和稳健投资的原则，以良好的投资回报实现了投资人资产的保值增值。中信建投基金的机构客户类别涵盖商业银行、证券公司、信托公司、财务公司、私募基金等；其新的监管环境下主动调整业务结构，积极进行产品创新，响应“金融服务实体经济”的号召，开发国企改革基金、区域主题基金等重点项目。截至2018年6月30日，其基金资产管理规模为人民币1,069.28亿元，较2017年12月31日下降22.36%，其中公募基金为人民币64.30亿元，专户产品（含元达信资本管理（北京）有限公司）为人民币1,004.98亿元，虽然管理规模出现一定幅度的下滑，但整体抗风险能力进一步增强。

### **2018年下半年发展展望**

2018年下半年，中信建投基金将继续顺应新时代资产管理行业的发展定位，持续增强金融服务实体经济能力，以强化内部治理、提升管理水平、培养核心人才为基础，带动业务发展；将继续提升投研水平，持续扩大客户基础，不断推出重点核心产品，实现管理规模的平稳增长和客户资产的保值增值，不断增强核心竞争力，提升品牌影响力。

## **3.私募股权投资业务**

2018年，中国经济转型升级步伐加快，结构优化取得积极成效。中信建投资本根据相关法律法规，结合行业发展与自身特点，在积极挖掘潜力项目、发展新设基金的同时加强事中事后管理，有效杜绝项目风险的可能，实现了稳中向好、结构优化，基金管理规模稳步增长。

截至2018年6月30日，中信建投资本共管理38支基金，其中10支综合基金、4支行业基金、14支专项基金，8支不动产基金、2支母基金，基金管理规模人民币425.25亿元，较2017年底新增基金管理规模238.99亿元。截至2018年6月30日，中信建投资本共完成113个项目投资，其中主板上市7家，新三板挂牌22家，完成退出项目14个，平均投资收益率达187%。

国际业务方面，中信建投国际参股投资的中信城市发展股权投资基金公司，累计完成7个项目共计63亿人民币的投资签约额度，实现投放共计25.73亿元人民币的管理规模；此外，完成2支美元基金的设立工作，截至2018年6月30日管理基金规模约1.7亿美元。

### **2018年下半年发展展望**

2018年下半年，中信建投资本将继续加强行业深耕与机构间合作，聚焦不动产、医疗健康、智能制造、人工智能等新兴行业，深挖优质项目，加大对成熟企业的投资，扩大基金规模，提升中信建投资本专业化投资的品牌影响力。

### 3.1 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

1.金融工具相关会计政策变更：财政部于 2017 年对《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（“新金融工具准则”）进行了修订。这些修订涉及的主要内容包括：金融资产分类由原准则规定的“四分类”改为“三分类”、金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”、金融工具披露要求相应调整等，这些修订将更好地反映企业的风险管理活动。

根据财政部规定，本集团应于 2018 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则。根据相关衔接规定，企业无需重述前期比较财务报表数据。2017 年末金融工具原账面价值与在 2018 年初实施新金融工具准则确定的新账面价值之间的差额，计入 2018 年期初留存收益或其他综合收益。执行新金融工具准则使本集团 2018 年 1 月 1 日归属于母公司的股东权益合计增加 850.05 万元人民币。

2.收入相关会计政策变更：2017 年 7 月，财政部修订发布了《企业会计准则第 14 号—收入》，新的收入准则的主要修订内容包括：将原准则规定收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型，以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，对于包含多重交易安排的合同及某些特定交易（或事项）的会计处理提供更明确的指引，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。根据财政部规定，本集团应于 2018 年 1 月 1 日起执行上述新准则。此次变更对本集团合并财务报表未产生重大影响。

### 3.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

中信建投证券股份有限公司

董事长：王常青

董事会批准报送日期：2018 年 8 月 24 日



公司代码：601066

公司简称：中信建投

# 中信建投证券股份有限公司 2018 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、本报告经本公司第二届董事会第七次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具了审阅意见。

四、公司负责人王常青、主管会计工作负责人李格平及会计机构负责人赵明声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会未提出就截至2018年6月30日止6个月派付2018年中期股息的建议。有关在2018年中期对2017年度利润进行分配的方案为：采用现金分红方式，以2018年6月30日的股本总数7,646,385,238股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.80元（含税）。该方案尚需提交本公司股东大会审议批准。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况的讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况的讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	56
第七节	优先股相关情况.....	61
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	61
第九节	公司债券相关情况.....	63
第十节	财务报告.....	71
第十一节	备查文件目录.....	195
第十二节	证券公司信息披露.....	195

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司章程》、章程	指	中信建投证券股份有限公司章程
董事会	指	本公司董事会
北京国管中心	指	北京国有资本经营管理中心
中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
中信建投期货	指	中信建投期货有限公司
中信建投资本	指	中信建投资本管理有限公司
中信建投国际	指	中信建投（国际）金融控股有限公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司
中信建投投资	指	中信建投投资有限公司
证通公司	指	证通股份有限公司
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信股份	指	中国中信股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投、公司、本公司、母公司	指	中信建投证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
结构调整基金	指	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
董事	指	本公司董事
内资股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的已发行普通股，以人民币认购或入账列作缴足
FICC	指	指固定收益证券、货币及商品的统称
镜湖控股	指	镜湖控股有限公司
本集团	指	中信建投证券股份有限公司及其附属公司
A股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的内资股，该等股份在上交所上市及人民币交易
H股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资股，该等股份在香港联交所上市及以港币交易
上交所	指	上海证券交易所
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
香港	指	中国香港特别行政区
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则（经不时修订）
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
IPO	指	首次公开发售
上市日期	指	本公司 H 股于香港联交所上市及获准开始买卖的日期，即 2016 年 12 月 9 日 本公司 A 股于上海证券交易所上市及获准开始买卖的日期，即 2018 年 6 月 20 日
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
罗兵咸永道	指	罗兵咸永道会计师事务所
普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
QDII	指	合格境内机构投资者

QFII	指	合格境外机构投资者
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
人民币	指	中国法定货币人民币
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
沪深交易所	指	上海证券交易所及深圳证券交易所
上海商言	指	上海商言投资中心（有限合伙）
腾云投资	指	西藏腾云投资管理有限公司（原西藏山南世纪金源投资管理有限公司）
股东	指	股份持有人
股份	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的普通股，包括内资股及 H 股
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
本报告期末	指	2018 年 6 月 30 日
美元	指	美利坚合众国法定货币美元
万得资讯	指	上海万得信息技术股份有限公司，一家在中国注册成立的股份有限公司，为金融数据、信息及软件服务供货商

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	中信建投证券股份有限公司
公司的中文简称	中信建投证券
公司的外文名称	China Securities Co., Ltd. CSC Financial Co., Ltd.（在香港以该注册英文名称开展业务）
公司的外文名称缩写	CSC
公司的法定代表人	王常青
公司总经理	李格平
授权代表	王常青、李格平
联席秘书	王广学、黄慧玲

### 注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末 (2018年6月30日)	上年度末 (2017年12月31日)
注册资本	7,246,385,238.00	7,246,385,238.00
净资产	37,855,208,632.16	37,025,325,451.93

注：

1. 截至本报告披露日，公司总股数为7,646,385,238股，其中A股6,385,361,476股，H股1,261,023,762股。

2. 公司于2018年6月20日于上海证券交易所A股上市，新发行400,000,000股A股，公司注册资本将变更为7,646,385,238元。目前，注册资本的工商变更手续正在办理中。

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围主要包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；保险兼业代理业务；股票期权做市业务；证券投资基金托管业务；销售贵金属制品。

此外，公司还拥有如下主要的单项业务资格（其中 58-59 项为 2018 年上半年新取得的业务资格）：

1. 深港通下港股通业务交易权限资格
2. 信用联结票据创设机构
3. 信用风险缓释工具核心交易商
4. 银行间黄金询价业务
5. 中国外汇交易中心外币拆借会员
6. 私募基金业务外包服务机构
7. 实物贵金属业务
8. 合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务(QDII)
9. 期权结算业务
10. 股票期权做市业务
11. 股票个股期权交易参与者（股票期权经纪业务、股票期权自营业务）
12. 股权激励行权融资业务
13. 信用风险缓释工具卖出业务
14. 沪港通业务
15. 融信通互联网股票质押式回购交易业务
16. 机构间私募产品报价与服务系统参与者
17. 上海黄金交易所证券类会员
18. 全国中小企业股份转让系统做市业务
19. 互联网证券业务试点
20. 深交所质押式报价回购业务
21. 客户证券资金消费支付服务试点
22. 场外期权及互换类金融衍生品柜台交易业务
23. 贵金属现货合约代理业务
24. 黄金现货合约自营业务
25. 并购重组财务顾问 A 类评级
26. 国债期货自营业务

27. 私募产品报价与服务系统注册参与者
28. 信用风险缓释凭证创设机构
29. 股票质押式回购交易业务
30. 受托管理保险资金业务
31. 上市公司股权激励自主行权业务
32. 非现场开户
33. 转融券业务
34. 深交所约定购回式证券交易业务
35. 非金融企业债务融资工具主承销商
36. 柜台交易业务
37. 证券质押登记代理业务
38. 军工涉密业务咨询服务资格
39. 上交所约定购回式证券交易业务
40. 转融通业务
41. 证券自营业务参与利率互换交易业务
42. 信用风险缓释工具交易业务
43. 证券业务外汇经营许可证
44. 电信与信息服务业务经营许可证
45. 上交所债券质押式报价回购业务
46. 中国进出口银行金融债券承销团成员
47. 中国农业发展银行金融债券承销团成员
48. 记账式国债承销团成员
49. 证券公司向保险机构投资者提供交易单元
50. 上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商
51. 代办股份转让主办券商
52. 实施经纪人制度
53. 直接投资业务
54. 全国银行间同业市场成员
55. 深交所网络版增强行情经营许可证
56. 私募产品报价与服务系统做市商
57. 郑州商品交易所白糖期权做市商
58. 债券通报价机构
59. 场外期权一级交易商

**二、 联系人和联系方式**

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王广学	都宁宁
联系地址	北京市东城区朝内大街188号	北京市东城区朝内大街188号
电话	010-65608107	010-65608107
传真	010-65186399	010-65186399
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn	investorrelations@csc.com.cn

**三、 基本情况变更简介**

公司注册地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼
公司注册地址的邮政编码	100101
公司办公地址	北京市东城区朝内大街188号
公司办公地址的邮政编码	100010
香港营业地址	香港中环交易广场二期18楼
公司网址	www.csc108.com
电子信箱	investorrelations@csc.com.cn
联系电话	010-85130588
传真	010-65186399
全国客户服务热线	95587/4008888108
股东联络热线	010-65608107
统一社会信用代码	91110000781703453H

**四、 信息披露及备置地点变更情况简介**

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	中国证监会指定网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> （上交所网站） 香港联交所指定网站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> （香港交易所披露易网站）
公司半年度报告备置地点	北京市东城区朝内大街188号中信建投证券8层 北京市朝阳区安立路66号4号楼中信建投证券3层 香港中环交易广场二期18楼中信建投证券

**五、 公司股票简况**

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066	不适用

**六、 其他有关资料**

√适用 □不适用

**会计师事务所**

境内：普华永道中天

境外：罗兵咸永道

**股份登记处**

A股股份登记处：中国证券登记结算有限责任公司



H股股份登记处：香港中央证券登记有限公司

## 七、公司主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (2018年1-6月)	上年同期 (2017年1-6月)	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	5,262,807,399.49	5,124,705,167.25	2.69
归属于母公司股东的净利润	1,692,862,266.15	1,855,139,668.35	-8.75
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,684,490,115.69	1,822,628,160.74	-7.58
经营活动产生的现金流量净额	8,146,235,296.36	-15,505,088,130.03	不适用
其他综合收益的税后净额	160,507,302.14	60,595,252.12	164.88
	本报告期末 (2018年6月30日)	上年度末 (2017年12月31日)	本报告期末 比上年度末 增减(%)
资产总额	216,882,045,911.68	205,883,392,442.64	5.34
负债总额	168,929,621,808.81	161,884,614,231.93	4.35
归属于母公司股东的权益	47,684,645,742.63	43,754,078,534.62	8.98
所有者权益总额	47,952,424,102.87	43,998,778,210.71	8.99
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)(注)	6.58	6.04	8.94
资产负债率(%)	72.37	73.25	下降0.88个 百分点

注：上表所示归属于母公司股东的每股净资产中，归属于母公司股东的净资产包含公司发行的人民币 50 亿元永续债。扣除该影响后，本报告期末的归属于母公司普通股股东每股净资产为人民币 5.89 元。（2017 年 12 月 31 日：人民币 5.35 元）

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (2018年1-6月)	上年同期 (2017年1-6月)	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.23	0.26	-11.54
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.26	-11.54
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.23	0.25	-8.00
加权平均净资产收益率(%)	4.27	4.96	下降0.69个百分点
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%)	4.25	4.88	下降0.63个百分点

### 公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末 (2018年6月30日)	上年度末 (2017年12月31日)
净资本	37,855,208,632.16	37,025,325,451.93
净资产	46,299,945,565.57	42,471,775,818.69
各项风险准备之和	16,942,194,541.88	17,012,799,187.41
净资本/净资产 (%)	81.76	87.18
净资本/负债 (%)	33.98	34.71
净资产/负债 (%)	41.56	39.81
自营权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	12.03	12.64
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	173.01	145.12
风险覆盖率 (%)	223.44	217.63
资本杠杆率 (%)	21.80	21.80
流动性覆盖率 (%)	303.45	173.80
净稳定资金率 (%)	163.57	136.24

注：截至 2018 年 6 月 30 日，母公司净资本为人民币 378.55 亿元，较 2017 年 12 月 31 日净资本人民币 370.25 亿元增加了人民币 8.30 亿元，增长 2.24%。主要是由于报告期内公司发行新股及本期盈利所致。本公司净资本等各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》（2016 年修订版）的有关规定。

## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 九、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	117,460.09	主要是固定资产处置收益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,997,804.00	主要是政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,483,946.43	
少数股东权益影响额	-1,839,052.35	
所得税影响额	-3,388,007.71	
合计	8,372,150.46	

## 十、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2018年6月30日	2017年12月31日	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	52,202,865,158.22	不适用	不适用	103,865,761.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	32,649,098,564.76	不适用	-
其他债权投资	28,862,009,932.03	不适用	不适用	604,970,341.69
可供出售金融资产	不适用	39,581,791,103.95	不适用	-
其他权益工具投资	3,270,995,382.67	不适用	不适用	-
衍生金融工具	901,121,200.56	-164,899,822.67	1,066,021,023.23	1,006,095,725.19
交易性金融负债	966,205,606.47	不适用	不适用	-37,862,880.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	138,420,763.13	不适用	-
其他	-	-	-	-154,083,021.34
合计	86,203,197,279.95	72,204,410,609.17	不适用	1,522,985,926.75

## 第三节 公司业务概要

## 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本集团的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务以及投资管理业务。（详情请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”）。

本集团所处行业情况及经营模式请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

□适用 √不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

2018年，公司继续秉承“有作为才能有地位”的核心价值观，坚持“风控优先、健康发展”的理念，致力于更好地服务现有客户，和企业共同成长，同时深耕本土、走向国际，挖掘优秀潜在客户。公司旨在以投行业务优势为起点，稳健发展创新业务，结合中国与世界资本市场走向，立足中国，放眼全球，成为具备综合优势的一流大型投资银行。

公司投行业务继续行业领先，核心业务指标位居行业前列。2018 年上半年，公司股权融资主承销家数位居行业第 2 名，主承销金额位居行业第 1 名。债券业务主承销家数和主承销金额均位居行业第 2 名，其中公司债的主承销家数和主承销金额均位居行业第 1 名。并购业务方面，重大资产重组项目家数位居行业并列第 1 名。新三板持续督导创新层挂牌公司数量位居主办券商第 2 名。（数据来源：万得资讯、全国股转公司、公司统计）

公司的财富管理业务保持市场前列。2018 年上半年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比 3.14%，位居行业第 10 名。截至 2018 年 6 月 30 日，公司融资融券余额人民币 356.64 亿元，市场份额 3.88%，较上年底下降 0.64 个百分点，位居行业第 9 名（数据来源：万得资讯、公司统计）。

公司交易及机构客户服务业务成绩依旧行业领先。固定收益业务方面，公司债销售规模位居行业第 1 名。投资研究方面，公司研究团队在通信、军工两个行业荣获“第十五届新财富”第 1 名。

公司资产管理结构不断优化。截至 2018 年 6 月 30 日，公司管理资产规模达到人民币约 6,024.26 亿元，其中主动管理型资产管理规模达人民币约 1,603.44 亿元，主动管理型资产管理规模占总资产管理规模比例较 2017 年末增长 2.5 个百分点。（数据来源：中国证券业协会）

公司托管外包业务继续保持稳健的发展态势。托管产品包括证券投资基金、基金公司资产管理计划、证券公司资产管理计划、期货公司资产管理计划及私募投资基金等各类产品。托管外包资产涵盖全市场投资标的。截至 2018 年 6 月 30 日，公司托管外包业务总规模为 1,595.44 亿元，较年初增长 15.61%。其中，托管公募基金规模为 334.74 亿元，在证券公司托管行业位列第 2 名，规模占比为 26.76%。（数据来源：万得资讯、公司统计）

信息技术方面，2018 年上半年，公司“风险计量和管理系统”获得国家版权局颁发的“计算机软件著作权登记证书”。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团总资产人民币 2,168.82 亿元，较 2017 年 12 月 31 日增长 5.34%；归属于本公司股东的权益为人民币 476.85 亿元，较 2017 年 12 月 31 日增长 8.98%；报告期本集团营业收入合计为人民币 52.63 亿元，同比增长 2.69%；归属于本公司股东的净利润为人民币 16.93 亿元，同比下降 8.75%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 14.03 亿元，同比增长 9.64%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 19.09 亿元，同比下降 22.70%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 10.98 亿元，同比增长 78.22%；投资管理业务板块实现营业收入合计人民币 6.06 亿元，同比下降 0.83%。

截至 2018 年 6 月 30 日,公司主要经营财务数据详见本节第二项报告期内主要经营情况分析。

### (一) 投资银行业务板块

#### 1. 股权融资业务

2018 年上半年, A 股市场共发行 223 个股权融资项目, 同比下降 51.84%, 募集资金人民币 5,591.65 亿元, 同比增加 4.87%。其中, IPO 审核过会率保持低位, 撤回申请的项目增多, 发行数量大幅下降。2018 年上半年, A 股市场 IPO 发行项目 62 个, 同比下降 73.84%; 募集资金人民币 922.00 亿元, 同比下降 20.96%。同期再融资发行 161 个, 同比下降 30.30%, 募集资金人民币 4,669.65 亿元, 同比上升 10.79%。大型项目、超大型项目融资规模占比显著提升, 2018 年上半年融资规模在人民币 100 亿元以上的项目有 11 个, 合计募集资金占 A 股融资总额的 52.95%。(数据来源: 万得资讯, 含资产类定向增发)

2018 年上半年, 在审核从严、市场认购不活跃的情况下, 公司股权融资业务仍保持行业前列, 完成项目 19 个, 位居行业第 2 名, 主承销金额人民币 613.97 亿元, 位居行业第 1 名。其中, IPO 主承销家数 7 家, 位居行业第 2 名; 主承销金额人民币 118.92 亿元, 位居行业第 2 名。公司保荐承销的宁德时代、深信服等 IPO 项目顺利上市, 助力新经济企业登陆 A 股市场。再融资主承销家数 12 家, 位居行业第 2 名, 主承销金额人民币 495.05 亿元, 位居行业第 1 名。项目储备方面, 截至 2018 年 6 月 30 日, 公司申报 IPO 项目 26 个, 位居行业第 2 名; 在审股权再融资项目 22 个, 位居行业第 1 名。(数据来源: 万得资讯、公司统计)

公司 2018 年上半年股权承销保荐业务详细情况如下表所示:

项目	2018 年上半年		2017 年上半年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (个)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (个)
首次公开发行	118.92	7	81.51	13
再融资发行	495.05	12	239.90	12
合计	613.97	19	321.41	25

数据来源: 公司统计

注: 再融资统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发(包括非公开发行和重组配套融资)、优先股, 不含资产类定向增发。

国际业务方面, 2018 年上半年, 中信建投国际在香港市场共参与并完成了 2 单 IPO 项目和 1 单再融资项目。

#### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年, 公司将关注政策和市场变化, 做好项目承做和发行工作, 推动优质客户的系统开发工作, 布局新经济和创新业务品种发展, 同时高度重视项目质量管理和风险把控, 坚持均

衡发展、稳健发展。

## 2. 债务融资业务

2018 年上半年，相较于股票市场，债券市场表现亮眼。经济增速稳中趋缓，中美贸易摩擦不断发酵，地产调控不断升级；货币政策维持稳健中性，半年内央行两次降准正式实施，呈现边际放松迹象；去杠杆防风险作为三大攻坚战之首，大方向不变，但力度和节奏有所放缓；上证综指跌破 2,800 点，避险情绪利好债市，债券市场发行规模稳步增长，一二级市场收益率震荡下行，从 2017 年的熊市行情中逐步复苏。具体来看，今年信用风险事件频发，叠加资管新规要求打破刚兑和净值化管理，市场风险偏好降低，需求分化，利率债表现优于信用债，高等级信用债表现优于中低等级信用债，信用利差走阔。

2018 年上半年，公司债务融资业务继续保持良好发展势头，位居行业第 2 名。报告期内，公司完成公司债、企业债、非金融企业债务融资工具、金融债、资产证券化、可转债、可交换债等共计 216 个主承销项目，累计主承销项目总规模为人民币 4,827.17 亿元。其中，公司债主承销项目 105 个，主承销项目总规模为人民币 1,769.35 亿元，公司债主承销金额和主承销家数均稳居行业第 1。借助在公司债业务方面的专业优势，公司积累了包括中国石油、中国石化、中船集团、国家电网、华能国际、中国建材、三峡集团、中国兵器工业集团、中国兵器装备集团、新兴际华集团等大型央企客户和顺丰集团、龙湖地产在内的优质产业客户。产品创新方面，公司作为主承销商成功发行国内首单租赁住房专项公司债“18 龙湖 01”和首单 PPP 项目可持续发展 ABS 产品“18 京蓝优”。

公司 2018 年上半年债务融资业务详细情况如下表所示：

项目	2018年上半年			2017年上半年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量
公司债	1,035.62	1,769.35	105	483.58	878.20	57
企业债	48.70	61.30	7	34.46	60.40	4
可转债	68.06	68.06	4	8.14	8.14	1
金融债	93.98	325.50	15	204.40	1,129.60	17
其他	959.07	2,602.96	85	399.41	1,434.46	84
合计	2,205.43	4,827.17	216	1,129.99	3,510.80	163

数据来源：万得资讯、公司统计

注：其他主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债、可交换债券等。

国际业务方面，2018 年上半年，中信建投国际在香港市场共参与并完成了 6 单海外债券发

行项目及担任 1 单境外债项目的财务顾问。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，预计债券市场仍将保持震荡慢牛行情，公司将积极把握市场机会，加强内外部协作，夯实公司债、非金融企业债务融资工具、企业债等传统业务的竞争优势，继续重点发展资产证券化、可交换债、熊猫债、境外美元债等市场潜力较大的债务融资业务，多个品种并驾齐驱。

### 3. 财务顾问业务

2018 年上半年，A 股市场完成并购重组项目 97 个，同比下降 15.65%，交易金额人民币 2,826.20 亿元，同比下降 42.53%。新三板市场行情平淡，整体回归理性；伴随改革政策的密集发布，新三板市场向追求高质量发展转变，通过严监管及差异化分层逐步实现挂牌企业的优胜劣汰。2018 年上半年，市场新增挂牌企业 320 家，摘牌 707 家；截至 2018 年 6 月 30 日，累计挂牌 11,243 家，较 2017 年 12 月 31 日减少了 387 家。

尽管市场情况较弱，公司的并购重组业务仍取得良好业绩，使得公司投资银行业务结构进一步均衡。2018 年上半年，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 8 个，行业排名并列第 1；交易金额人民币 212.28 亿元，位居行业第 4 名。并购项目储备较多，截至 2018 年 6 月 30 日，公司在会审核项目 6 个，位居行业第 1 名。2018 年上半年，公司作为主办券商推荐新三板挂牌 11 家，完成挂牌公司定增 32 次，募集资金 12.38 亿元。截至 2018 年 6 月 30 日，公司持续督导新三板创新层企业 57 家，位居行业第 2 名。（数据来源：万得资讯、公司统计、全国股转公司、Choice 金融终端）

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，公司将深入挖掘并购业务机会，扩大业务规模，加强跨境业务服务布局；公司在上市公司破产重整财务顾问领域独具优势，将继续挖掘风险公司危机处置的业务机会，提升公司并购业务的多元化服务能力。新三板业务方面，公司将紧跟政策改革形势，抓住“新三板+H 股”的市场机遇，配合精细化分层改革，进一步完善服务优质客户的手段，提升业务效益；统筹落实发行、交易、投资者准入、信息披露和监管等改革措施，严把质量关，加强风险管控。

## （二）财富管理业务板块

### 1. 经纪及财富管理业务

公司为个人及企业客户提供股票、债券、基金、衍生品及其他可交易证券经纪服务。

2018 年上半年，市场股票基金双边成交额人民币 103.47 万亿元，同比下降 2.63%（数据来源：沪深交易所）。券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激

烈，伴随股票基金交易额的整体降低，经纪业务面临挑战。

2018 年上半年，公司积极整合资源，打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、私募、投顾、期权、贵金属、IB 业务在内的客户综合服务平台及业务生态链，继续坚持以客户为中心，通过提升服务水平和丰富服务手段，持续增强经纪业务核心竞争力，努力满足零售、高净值、机构以及公司等不同客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

2018 年上半年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比 3.14%，位居行业第 10 名；截至 2018 年 6 月 30 日，代理股票基金交易额人民币 3.09 万亿元，市场占比 2.99%；销售标准化产品人民币 303.47 亿元，代理销售金融产品净收入市场份额 3.56%，位居行业第 6 名；新增资金账户 36.7 万户；期末客户资金账户总数 796.7 万户；客户托管证券市值人民币 1.91 万亿元，市场份额 5.23%，位居行业第 4 名，其中新增客户资产人民币 772.79 亿元（数据来源：沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计）。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团下辖 302 家证券营业部，56%集中在较富裕的五省二市（北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东），其中北京网点数 57 家，是北京地区营业网点最多的证券公司，为经纪及财富管理业务打下了扎实的客户基础。

国际业务方面，中信建投国际向包括机构客户在内的证券经纪客户提供财富管理服务。截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投国际累计代理股票交易金额为 140.63 亿港元，新增客户 2,641 户，累计客户数为 18,974 户，客户托管股份总市值为 341.35 亿港元。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，在二级市场处于弱市的情况下，公司经纪业务将继续坚守合规风控底线，持续推动集中运营中心的建设，以科技为驱动，聚焦个人、机构和企业三大类客户的开发与服务，优化客户分级分类，精耕细作客户服务，坚持围绕行业最佳投顾和交易品牌，打造高品质服务的核心竞争力。同时，公司下半年将不断加强员工队伍的培养，锻造“财富管理铁军”，促进公司经纪业务健康发展。

### 2. 融资融券业务

2018 年上半年，受 A 股二级市场整体环境影响，全市场融资融券业务规模大幅下降。截至 2018 年 6 月 30 日，沪深两市融资融券余额为人民币 9,193.82 亿元，较 2017 年末下降 10.41%（数据来源：万得资讯）。

报告期内，公司融资融券业务以“提升能力，管控风险，稳步前进”为指导思想。截至 2018 年 6 月 30 日，公司融资融券业务余额为人民币 356.64 亿元；市场占有率 3.88%，较 2017 年末下降 0.64 个百分点；融资融券账户 13.63 万户，较 2017 年末增长 1.21%。

国际业务方面，截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投国际的孖展业务余额为人民币 9.88 亿元，较 2017 年末下降 0.40 个百分点。孖展账户 3757 户，较 2017 年末增长 15.81%。



### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，公司将不断提升融资融券业务的风险管理能力，积极防范和化解业务风险；同时，继续为客户提供更为全面、丰富的服务内容，提升服务质量，进一步提高业务的核心竞争力。

### 3. 回购业务

2018 年上半年，受业务新规及市场大幅回调影响，全市场股票质押式回购业务呈现负增长态势。截至 2018 年 4 月 30 日，全市场股票质押式回购业务规模人民币 15,803.51 亿元，较 2017 年底下降 446.30 亿元（数据来源：沪深交易所）。

报告期内，公司股票质押式回购业务平稳发展。截至 2018 年 6 月 30 日，公司股票质押式回购业务余额为人民币 412.23 亿元，较 2017 年末下降 50.40 亿元；公司约定购回式证券交易业务融出资金余额为人民币 0.87 亿元，与 2017 年底持平。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，公司将紧跟二级市场形势，结合严监管的政策方向，完善股票质押式回购业务风险控制体系，加强项目各环节审核力度，推动回购业务继续健康、平稳发展。

### （三）交易及机构客户服务业务板块

本集团的交易及机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、投资研究业务、主经纪商业务及 QFII、RQFII 业务。

#### 1. 股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票销售及交易业务方面，公司密切跟踪宏观经济运行态势和中微观经济数据，较好的控制了业务的系统性风险。公司于 2014 年 7 月获得新三板做市商业务资质，2018 年上半年新三板团队为 69 家挂牌企业提供了做市服务，新三板做市坚持以基本面筛选和估值为主导，追求价值与成长的平衡。

衍生品交易业务方面，公司在稳步推进现有业务的同时，积极拓展新的业务模式，丰富自有资金投资策略，满足客户的各类服务需求。公司加强对市场及策略的研究，丰富交易策略及品种，拓展做市服务范围，持续开发与优化交易系统；稳步推进场外期权、非融资互换等场外衍生品业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，丰富期权品种，满足客户个性化的投资需求。

## 2018 年下半年发展展望

公司将继续密切跟踪经济走势、政策变化，发挥基本面定价优势，秉承价值投资的理念，把握市场的结构性机会，实现与市场环境相匹配的稳定收益。从客户的资产配置及风险管理需求等角度来看，基于衍生品定价及交易能力的资本中介业务具有较大的发展潜力。公司将稳步推进场外衍生品业务的开展，拓展做市领域的资源投入，持续探索跨境投资的业务机会，满足客户需求并完善自有资金投资体系。

## 2. 固定收益销售及交易业务

2018 年上半年，面对市场竞争压力的快速增加，公司根据业务发展需要，加强客户维护与拓展，深挖各类型客户的债券投资需求，取得较好的销售业绩。2018 年上半年，公司债销售规模位居同业首位。

FICC 业务方面，在做好传统固定收益自营业务投资交易的同时，公司积极拓展 FICC 领域，挖掘黄金、衍生产品的投资机会，使之与传统固定收益类产品有效配合，有效发挥 FICC 相关业务的联动效能。同时，继续稳步推进做市业务，做市排名显著提升，2018 年一季度市场排名位居全市场尝试做市商前列。

自营业务方面，公司继续保持稳健的自营投资风格，债券自营精准把握市场节奏，稳健的配置与积极的方向性交易相结合，债券投资取得较好成绩。2018 年 7 月 3 日，中信建投证券获得“债券通”报价机构资格。

投顾业务方面，在做好市场风险与信用风险管理的同时，公司投顾业务投资端紧跟市场节奏，积极进行资产配置，合理优化资产结构，取得了较好的投资业绩。另外，公司加大力度开展投资顾问业务营销和产品设计，充分进行创新业务模式探索，积极广泛接触市场机构，继续开拓潜在意向客户，扩大市场影响力。

资产证券化业务方面，2018 年上半年，公司稳步推进资产证券化业务，主承销总规模、单个项目规模均位居市场前列，专业的主承销能力、销售能力以及项目储备能力，得到市场的广泛认可。根据万得资讯统计数据，2018 年上半年，公司承销资产证券化项目按承销规模统计位居市场第 4 名，其中银行间资产证券化项目按承销规模统计位居市场第 3 位。

## 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年公司将继续推进各类债券、资产证券化产品的承销、发行与销售业务，增强对市场的研究分析，抓住市场机会，做好固定收益类产品的投资与销售，并积极开拓投资顾问业务。

## 3. 投资研究业务

专业的研究能力是机构客户服务的基础，公司研究业务在业内具有较高的知名度和较强的影

响力，深受机构客户信赖。公司研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、策略、行业、公司、金融工程等领域的研究咨询服务。主要客户包括公募基金、保险公司、全国社保基金、私募基金和证券公司等，公司研究业务为其提供研究报告及各种个性化的研究咨询服务。截至 2018 年 6 月 30 日，公司研究及销售团队规模达到 154 人，共完成各类研究报告 1,898 篇，公司的股票研究涵盖 23 个行业，覆盖境内上市公司 2,677 家。

公司的研究业务在「第十五届新财富最佳分析师」评比中获得「本土最佳研究团队」第 9 名，「最具影响力研究机构」第 8 名，「进步最快研究机构」第 4 名，「本土最佳销售服务团队」第 7 名。公司在通信和军工两个领域排名第 1，煤炭开采获得第 2 名。

国际业务方面，2018 年上半年中信建投国际研究部共覆盖 43 家上市公司，共发布 84 份英文报告及 196 份短评，其中包括 8 份 IPO 报告。

### 2018 年下半年发展展望

近年来，市场上对研究业务高端人才争夺异常激烈，同时新兴技术也加速渗透研究业务，从而为市场提供更多样性的研究产品。2018 年下半年，公司将进一步加强研究团队建设，以新经济为主线，不断提高研究覆盖的广度和深度，为各类机构客户及各业务线提供更加全面和深入的服务。

\*说明：覆盖境内上市公司 2,677 家是指 23 个行业涉及的公司数量，非指有单独报告覆盖的公司数量。

### 4. 主经纪商业务

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计代销、机构投融资服务、资产托管服务、产品运营服务、研究服务、融资解决方案和增值服务等。2018 年上半年，公司资产托管及运营服务总规模人民币 1,595.44 亿元，较 2017 年末增长 15.61%，位居行业前列。其中资产托管产品 1,575 支，运营服务产品 1,515 支，较 2017 年末分别增长 3.96% 和 12.14%。

公司是拥有对接业务最全面、支持系统种类最多的主经纪商系统的券商之一，目前已经打通与融资融券、股指期货、个股期权、新三板、银行间等市场的连接，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验；主经纪商系统内嵌的自主研发的算法交易平台保持着业内领先的算法交易执行效果，取得了保险、私募、企业和高净值个人客户等各类别客户的广泛认可和信赖，新开发的国债回购算法交易等服务更是满足了客户多样化的交易需求。2018 年上半年公司主经纪商业务成交量持续增长，交易效果持续向好，客户种类和规模持续扩大。

### 2018 年下半年展望

为不断满足机构客户个性化的业务需求，2018 年下半年，主经纪商系统将继续完善在量化交易、高频交易、FOF 投资管理、实时估值、数据汇总、绩效评估、盘中风控等方面的服务。内嵌

的算法平台将对接金证、根网等更多的交易软件并上线港股通算法交易，以进一步满足各类客户的交易性需求。

### 5.QFII、RQFII 业务

公司开展 QFII、RQFII 机构经纪代理业务，目前已形成了以先进的交易系统和交易算法、丰富的研究信息服务为特色的专业化服务。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，公司将继续通过借助和整合境内外业务资源，构建多元化的客户网络，积极开展 QFII、RQFII 业务，为客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融服务。

### 6.另类投资业务

2018 年上半年，国内经济结构进入持续调整期，国际经济形势不确定性因素增加，公司自有资金股权投资面临优质投资标的减少、一二级市场价格倒挂、投资退出不确定性提高等风险。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，中信建投投资将继续稳妥推进股权及金融产品投资业务的开展，在严控项目质量的前提下做好投资布局工作，争取为公司带来增量收益。

## （四）投资管理业务板块

### 1.资产管理业务

2018 年 4 月 27 日，经国务院同意，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称：资管新规）正式发布。根据资管新规中“规范资金池”和“打破刚性兑付”等要求，公司积极调整业务方向，加强主动管理业务发展，寻求新的业务发展机会，力求业务平稳有序发展。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司受托资产管理规模为人民币 6,024.26 亿元，位居行业第 7 名，管理规模较 2017 年末下降 5.76%。其中主动管理型产品资产管理规模达人民币 1,603.44 亿元，主动管理规模占总资产管理规模的 26.62%，较 2017 年末增长 2.5 个百分点。

公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

	资产管理规模	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	238.21	218.81
定向资产管理业务	5,563.75	6,036.28
专项资产管理业务	222.30	137.42
合计	6,024.26	6,392.51

数据来源：中国证券业协会、公司统计

国际业务方面，中信建投国际通过多类投资工具提供咨询及资产管理服务。截至 2018 年 6 月 30 日，其管理资产总规模达到 9.28 亿美元。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，公司将继续根据资管新规要求，推动净值型主动管理业务的发展，平稳有序的对存量业务进行规范。通过丰富产品类别、拓展产品销售渠道、提升产品投资业绩等方法深化业务转型。同时，公司将继续加强产品运营管理及风险管理。

### 2. 基金管理业务

2018 年上半年，中信建投基金继续保持稳健的投资风格，持续提升投研能力，不断丰富和完善“宏微观相互印证”的大类资产配置研究框架，坚持价值投资和稳健投资的原则，以良好的投资回报实现了投资人资产的保值增值。中信建投基金的机构客户类别涵盖商业银行、证券公司、信托公司、财务公司、私募基金等；其在新的监管环境下主动调整业务结构，积极进行产品创新，响应“金融服务实体经济”的号召，开发国企改革基金、区域主题基金等重点项目。截至 2018 年 6 月 30 日，其基金资产管理规模为人民币 1,069.28 亿元，较 2017 年 12 月 31 日下降 22.36%，其中公募基金为人民币 64.30 亿元，专户产品（含元达信资本管理（北京）有限公司）为人民币 1,004.98 亿元，虽然管理规模出现一定幅度的下滑，但整体抗风险能力进一步增强。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，中信建投基金将继续顺应新时代资产管理行业的发展定位，持续增强金融服务实体经济能力，以强化内部治理、提升管理水平、培养核心人才为基础，带动业务发展；将继续提升投研水平，持续扩大客户基础，不断推出重点核心产品，实现管理规模的平稳增长和客户资产的保值增值，不断增强核心竞争力，提升品牌影响力。

### 3. 私募股权投资业务

2018 年，中国经济转型升级步伐加快，结构优化取得积极成效。中信建投资本根据相关法律法规，结合行业发展与自身特点，在积极挖掘潜力项目、发展新设基金的同时加强事中事后管理，有效杜绝项目风险的可能，实现了稳中向好、结构优化，基金管理规模稳步增长。

截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投资本共管理 38 支基金，其中 10 支综合基金、4 支行业基金、14 支专项基金，8 支不动产基金、2 支母基金，基金管理规模人民币 425.25 亿元，较 2017 年底新增基金管理规模 238.99 亿元。截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投资本共完成 113 个项目投资，其中主板上市 7 家，新三板挂牌 22 家，完成退出项目 14 个，平均投资收益率达 187%。

国际业务方面，中信建投国际参股投资的中信城市发展股权投资基金公司，累计完成 7 个项

目共计 63 亿人民币的投资签约额度，实现投放共计 25.73 亿元人民币的管理规模；此外，完成 2 支美元基金的设立工作，截至 2018 年 6 月 30 日管理基金规模约 1.7 亿美元。

### 2018 年下半年发展展望

2018 年下半年，中信建投资本将继续加强行业深耕与机构间合作，聚焦不动产、医疗健康、智能制造、人工智能等新兴行业，深挖优质项目，加大对成熟企业的投资，扩大基金规模，提升中信建投资本专业化投资的品牌影响力。

## 二、报告期内的主要经营情况

公司业务发展情况请参阅本节“一、经营情况的讨论与分析”。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
利息净收入	485,801,855.13	770,381,169.91	-36.94	本期短期公司债及应付债券利息支出增加
公允价值变动收益	416,654,557.21	-67,709,972.76	不适用	主要是衍生金融工具公允价值变动收益增加
汇兑损益	-28,828,865.96	-69,865,484.42	不适用	汇率变动影响
其他业务收入	35,717,238.82	13,894,473.77	157.06	本期收到代扣代缴个人所得税手续费返还
其他收益	6,997,804.00	36,956,595.00	-81.06	主要是由于收到的政府补助减少
信用减值损失	256,296,835.93	不适用	不适用	主要是由于新金融工具准则调整报表格式，原资产减值损失项目调至信用减值损失。
资产减值损失	-	27,764,058.97	不适用	主要是由于新金融工具准则调整报表格式，原资产减值损失项目调至信用减值损失。
营业外支出	1,371,326.10	-946,438.32	不适用	2017 年上半年为负数主要是对多计提诉讼支出冲销
其他综合收益税后净额	160,507,302.14	60,595,252.12	164.88	主要其他债权投资公允价值变动收益增加导致
经营活动产生的现金流量净额	8,146,235,296.36	-15,505,088,130.03	不适用	主要是融出资金减少及卖出回购业务的增加导致的经营活动现金流入增加
投资活动产生的现金流量净额	-2,998,781,993.50	-2,354,559,825.71	不适用	主要是由于购置其他债权投资导致的投资活动现金流出增加
筹资活动产生的现	2,581,138,279.74	10,997,305,365.04	-76.53	主要是由于偿还债务导

现金流量净额				致的筹资活动现金流出增加
--------	--	--	--	--------------

(1) 营业收入变动原因说明: 2018 年上半年, 本集团实现营业收入人民币 52.63 亿元, 同比增长 2.69%。其中, 投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 14.03 亿元, 同比增长 9.64%; 财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 19.09 亿元, 同比下降 22.70%; 交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 10.98 亿元, 同比增长 78.22%; 投资管理业务板块实现营业收入合计人民币 6.06 亿元, 同比下降 0.83%。(详情请参见本节“主营业务分行业情况、主营业务分地区情况”)

(2) 营业支出变动原因说明: 2018 年上半年, 本集团营业支出人民币 30.30 亿元, 同比增长 15.01%。主要是本期业务及管理费增加人民币 1.64 亿元, 同比增长 6.39%; 各类减值损失增加 2.29 亿元, 同比增长 823.12%。

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明: 2018 年上半年, 经营活动产生的现金流量净额为 81.46 亿元, 净流入同比增加 236.51 亿元, 主要是融出资金减少及卖出回购业务的增加导致的经营活动现金流入增加。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 2018 年上半年, 投资活动产生的现金流量净额为 -29.99 亿元, 净流出同比增加 6.44 亿元, 主要是由于购置其他债权投资导致的投资活动现金流出增加。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 2018 年上半年, 筹资活动产生的现金流量净额为 25.81 亿元, 净流入同比减少 84.16 亿元, 同比下降 76.53%, 主要是由于偿还债务导致的筹资活动现金流出增加。

## 2. 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

#### ① 主营业务分行业情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)
投资银行业务	1,402,845,683.79	600,287,932.33	57.21	9.64	5.56
财富管理业务	1,909,122,078.07	1,452,726,888.83	23.91	-22.70	9.96
交易及机构客户服务业务	1,097,617,481.71	690,266,812.03	37.11	78.22	29.59
投资管理业务	605,929,945.86	199,859,285.92	67.02	-0.83	9.88

## ② 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	2018年半年度	2017年半年度	增减百分比(%)
	营业收入	营业收入	
北京市	314,897,830.17	355,034,721.34	-11.31
上海市	146,016,442.06	198,965,801.80	-26.61
浙江省	42,777,746.24	42,613,226.22	0.39
山东省	58,801,361.60	69,869,369.14	-15.84
广东省	130,757,623.56	153,057,975.88	-14.57
江苏省	73,576,397.11	76,916,195.28	-4.34
湖北省	73,821,292.81	88,381,194.02	-16.47
湖南省	50,211,941.11	58,428,743.86	-14.06
江西省	65,374,385.02	78,135,838.29	-16.33
辽宁省	29,168,938.37	53,444,501.44	-45.42
四川省	70,723,632.02	79,496,656.19	-11.04
天津市	22,084,846.63	22,772,882.13	-3.02
重庆市	50,639,104.26	55,721,954.99	-9.12
福建省	54,234,764.33	58,846,262.61	-7.84
陕西省	35,273,889.70	38,793,278.73	-9.07
海南省	18,121,730.42	19,288,683.78	-6.05
黑龙江省	12,958,734.77	15,066,197.15	-13.99
甘肃省	9,479,569.39	11,082,626.24	-14.46
吉林省	6,801,331.84	9,441,691.66	-27.96
河北省	23,777,096.33	25,522,979.56	-6.84
河南省	7,400,134.74	18,978,923.12	-61.01
广西省	2,222,794.36	1,656,181.63	34.21
云南省	2,154,423.67	2,479,160.82	-13.10
安徽省	4,092,330.02	4,281,815.08	-4.43
山西省	1,949,452.96	1,295,655.94	50.46
新疆	2,929,912.29	3,111,706.14	-5.84
宁夏	927,679.28	6,045,796.18	-84.66
贵州省	844,016.51	654,854.26	28.89
内蒙古	822,402.97	635,012.01	29.51
青海省	546,352.74	587,304.37	-6.97
小计	1,313,388,157.28	1,550,607,189.86	-15.30
公司总部及子公司	3,890,424,801.41	3,436,369,733.95	13.21
境内小计	5,203,812,958.69	4,986,976,923.81	4.35
境外子公司	58,994,440.80	137,728,243.44	-57.17
合计	5,262,807,399.49	5,124,705,167.25	2.69



地区	2018 年半年度	2017 年半年度	增减百分比 (%)
	营业利润	营业利润	
北京市	113,754,135.38	177,394,026.26	-35.87
上海市	60,403,229.44	120,062,227.32	-49.69
浙江省	261,389.19	3,283,984.99	-92.04
山东省	11,967,868.14	25,303,115.77	-52.70
广东省	23,760,112.20	53,040,579.93	-55.20
江苏省	6,082,788.77	13,876,900.17	-56.17
湖北省	21,860,648.94	37,705,455.27	-42.02
湖南省	10,456,578.43	18,767,968.52	-44.28
江西省	22,835,152.67	38,702,700.70	-41.00
辽宁省	-1,360,975.14	20,376,854.23	-106.68
四川省	38,297,141.73	47,908,350.30	-20.06
天津市	-1,096,978.82	1,928,802.07	-156.87
重庆市	17,303,055.96	23,636,744.79	-26.80
福建省	5,445,247.20	16,895,191.83	-67.77
陕西省	4,164,196.38	10,892,839.07	-61.77
海南省	7,818,886.02	10,762,075.85	-27.35
黑龙江省	1,230,311.27	2,624,307.84	-53.12
甘肃省	2,300,303.75	2,791,769.79	-17.60
吉林省	-993,892.72	1,342,024.30	-174.06
河北省	5,996,129.48	9,735,441.37	-38.41
河南省	-9,497,881.34	3,406,869.75	-378.79
广西省	-2,197,217.23	-2,184,522.04	不适用
云南省	-516,467.72	-374,293.09	不适用
安徽省	-3,359,871.45	-73,204.23	不适用
山西省	-3,605,455.35	-3,551,695.16	不适用
新疆	-2,477,817.61	-222,764.67	不适用
宁夏	-1,434,334.47	3,794,328.24	-137.80
贵州省	-2,457,883.00	-915,635.03	不适用
内蒙古	-748,442.13	-1,246,998.09	不适用
青海省	-1,135,669.95	-1,096,018.08	不适用
小计	323,054,288.02	634,567,427.97	-49.09
公司总部及子公司	1,975,507,341.50	1,819,604,856.21	8.57
境内小计	2,298,561,629.52	2,454,172,284.18	-6.34
境外小计	-66,103,835.68	35,740,420.52	-284.96
合计	2,232,457,793.84	2,489,912,704.70	-10.34

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
衍生金融资产	1,120,013,111.34	0.52	120,384,092.44	0.06	830.37	收益权互换及场外期权业务形成的资产增加
应收款项	2,070,726,361.88	0.95	1,369,856,122.70	0.67	51.16	主要是应收清算款本期增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	32,649,098,564.76	15.86	不适用	主要是新金融工具准则调整
交易性金融资产	52,202,865,158.22	24.07	不适用	不适用	不适用	主要是新金融工具准则调整
可供出售金融资产	不适用	不适用	39,581,791,103.95	19.23	不适用	主要是新金融工具准则调整
其他债权投资	28,862,009,932.03	13.31	不适用	不适用	不适用	主要是新金融工具准则调整
其他权益工具投资	3,270,995,382.67	1.51	不适用	不适用	不适用	主要是新金融工具准则调整
持有至到期投资	不适用	不适用	578,568,507.27	0.28	不适用	主要是新金融工具准则调整
债权投资	376,162,197.25	0.17	不适用	不适用	不适用	主要是新金融工具准则调整
递延所得税资产	1,113,421,759.56	0.51	796,063,440.48	0.39	39.87	主要是金融资产公允价值变动和应付职工薪酬变动导致的递延所得税资产的增加
短期借款	2,695,356,890.79	1.24	2,050,817,050.00	1.00	31.43	主要是中信建投国际短期借款增加。
拆入资金	9,000,000,000.00	4.15	14,000,000,000.00	6.80	-35.71	拆入资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	138,420,763.13	0.07	不适用	主要是新金融工具准则调整
交易性金融负债	966,205,606.47	0.45	不适用	不适用	不适用	主要是新金融工具准则调整
代理承销证券款	136,558,979.03	0.06	31,572,501.82	0.02	332.53	期末股票代理承销款增加
应交税费	534,891,178.77	0.25	346,182,773.86	0.17	54.51	应交企业所得税和增值税增加
递延所得税负债	320,663,471.40	0.15	36,017,588.98	0.02	790.30	衍生工具公允价值变动导致

其他综合收益	-44,393,595.15	-0.02	-227,781,481.07	-0.11	不适用	期末其他债权投资的浮动亏损减少
--------	----------------	-------	-----------------	-------	-----	-----------------

## 报告期末公司资产情况

资产总额、负债总额均有不同幅度增加。2018 年上半年，本集团完成了 A 股发行上市，增加了正回购业务规模，补充了营运资金，保持良好的流动性。报告期内，本集团对发生减值迹象的资产计提了减值准备，使公司的经营更加稳健，资产质量优良。

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团资产总额为人民币 2,168.82 亿元，较上年度末增加人民币 109.99 亿元，增长 5.34%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币 1,735.74 亿元，较上年度末增加人民币 91.07 亿元，增长 5.54%。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团负债总额为人民币 1,689.30 亿元，较上年度末增加人民币 70.45 亿元，增长 4.35%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币 1,256.21 亿元，较上年度末增加人民币 51.53 亿元，增长 4.28%。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团归属于本公司股东的权益为人民币 476.85 亿元，较上年度末增加人民币 39.31 亿元，增长 8.98%。

资产负债结构稳定。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的资产总额为人民币 1,735.74 亿元，其中，投资类资产(主要包括对联营企业的投资及对金融资产的投资)占比 49.57%，融出资金及买入返售款项占比 36.45%，现金及银行结余占比 9.78%，其他资产合计占比 4.20%。

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的负债总额为人民币 1,256.21 亿元，以短期负债为主。其中，卖出回购款项占比 28.17%，短期借款、拆入资金、应付短期融资款及应付债券占比 57.15%，交易性金融负债及衍生金融负债占比 0.94%，其他负债合计金额占比 13.74%。

资产负债水平略降。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为 72.37%，较上年度末下降了 0.88 个百分点。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末，主要资产受限情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注六 1“货币资金”、5“交易性金融资产”、12“其他债权投资”、15“债权投资”。

## 3. 其他说明

适用 不适用

## (四) 投资状况分析

### 1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

**(1) 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

公司以公允价值计量的金融资产请参阅本报告第二节“公司简介和主要财务指标”之“十、采用公允价值计量的项目”。

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

名称	公司持股比例	设立日期	注册资本	办公地址	注册地址	联系电话
中信建投期货	100%	1993年3月16日	人民币7亿元	重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B, 名义层11-A, 8-B4, 9-B、C	重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B, 名义层11-A, 8-B4, 9-B、C	023-86769602
中信建投资本	100%	2009年7月31日	人民币16.5亿元	北京市东城区凯恒中心大厦B座12层	北京市东城区朝阳门内大街188号6层东侧2间	010-85130648
中信建投国际	100%	2012年7月12日	实收资本港币20亿元	香港中环康乐广场8号交易广场二期18楼	香港中环康乐广场8号交易广场二期18楼	+852-34655600
中信建投基金	55%	2013年9月9日	人民币3亿元	北京市东城区凯恒中心大厦B座17、19层	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑3号楼1室	010-59100211
中信建投投资	100%	2017年11月27日	人民币10亿元	北京市东城区凯恒中心大厦B座9层	北京市房山区长沟镇金元大街1号北京基金小镇大厦C座109	010-85130622

1. 中信建投期货：截至2018年6月30日，中信建投期货总资产为人民币625,265.01万元，净资产人民币122,682.59万元，2018年上半年实现营业收入人民币16,760.29万元，利润总额人民币8,433.19万元，净利润人民币7,147.86万元。（未经审计）

中信建投期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

2. 中信建投资本：截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投资本总资产为人民币 212,468.89 万元，净资产人民币 131,381.93 万元，2018 年上半年实现营业收入人民币 5,703.37 万元，利润总额人民币 2,388.89 万元，净利润人民币 2,097.45 万元。（未经审计）

中信建投资本的主营业务：项目投资、投资管理、资产管理、财务顾问（不含中介）。

3. 中信建投国际：截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投国际总资产为人民币 833,240.99 万元，净资产人民币 171,197.34 万元，2018 年上半年实现营业收入人民币 5,899.44 万元，利润总额人民币 -6,610.51 万元，净利润人民币 -5,505.99 万元。（未经审计）

中信建投国际的主营业务：控股、投资，其下设的子公司可从事证券经纪、资产管理、投资银行、抵押融资、期货交易、自营投资等业务。

4. 中信建投基金：截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投基金总资产为人民币 57,844.02 万元，净资产人民币 48,947.89 万元，2018 年上半年实现营业收入人民币 10,413.51 万元，利润总额人民币 3,031.62 万元，净利润人民币 2,195.84 万元。（未经审计）

中信建投基金的主营业务：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

5. 中信建投投资：截至 2018 年 6 月 30 日，中信建投投资总资产为人民币 70,348.85 万元，净资产人民币 70,331.47 万元，2018 年上半年实现营业收入人民币 462.95 万元，利润总额人民币 331.47 万元，净利润人民币 331.47 万元。（未经审计）

中信建投投资的主营业务：股权投资管理；投资咨询（中介除外）；项目投资。

## (七) 证券分公司介绍

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
1	湖北分公司	2012 年 2 月 6 日	武汉市武昌区中北路 24 号龙源大厦 A 座 3 层	027-87890128
2	上海分公司	2012 年 2 月 6 日	上海市杨浦区昆明路 518 号 1605、1606、1607 室	021-55138037
3	沈阳分公司	2012 年 2 月 7 日	沈阳市沈河区北站路 61 号 12 层 1 号	024-24863279
4	江苏分公司	2012 年 2 月 13 日	南京市鼓楼区龙园西路 58 号黄河大厦二层	025-83156571
5	湖南分公司	2013 年 3 月 1 日	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路 2 段 9 号	0731-82250463
6	福建分公司	2013 年 4 月 16 日	福州市鼓楼区东街 33 号武夷中心 3 楼	0591-87612358

7	浙江分公司	2013 年 4 月 18 日	杭州市上城区庆春路 225 号 6 楼 604 室	0571-87067252
8	西北分公司	2013 年 4 月 19 日	陕西省西安市碑林区南大街 56 号	029-87265999-202
9	广东分公司	2013 年 4 月 24 日	广州市天河区珠江东路 30 号 5102、5105 单元	020-38381917
10	重庆分公司	2014 年 4 月 14 日	重庆市渝北区龙山街道龙山路 195 号逸静·丰豪 2 幢 2-2	023-62634398
11	深圳分公司	2014 年 4 月 21 日	深圳市福田区益田路 6003 号 荣超商务中心 B 栋 22 层	0755-23953860
12	四川分公司	2014 年 4 月 25 日	成都市武侯区一环路南三段 25 号	028-85576963
13	山东分公司	2014 年 5 月 23 日	济南市历下区龙奥北路 8 号 4 号楼十一层	0531-61381399
14	江西分公司	2014 年 5 月 28 日	江西省南昌市东湖区沿江北 路 69 号和平国际大酒店 2#楼 第 30 层 05 单元	0791-86700335
15	河南分公司	2014 年 6 月 3 日	河南省郑州市郑东新区商务 外环路 3 号中华大厦二楼	0371-69092409
16	上海自贸区分公司	2014 年 9 月 26 日	中国（上海）自由贸易试验区 浦东南路 528 号北幢 2206 室	021-66821628
17	天津分公司	2014 年 11 月 10 日	天津市南开区育梁道 26 号天 津理工大学国际交流中心国 交中心南楼 201 室	022-23663362

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅本报告第十节“财务报告”附注八、“在其他主体中的权益”。

### 三、其他披露事项

#### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

#### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险和流动性风险。2018 年下半年，中国经济可望巩固稳中向好态势，积极财政政策和稳健货币政策预计对促进实体经济发展及金融市场稳定发挥积极作用。但受中美贸易战持续、汇率波动、供给侧结构性改革及降杠杆政策影响，宏观经济及证券市场的不确定因素仍然较多，对公司经营带来一定压力。公司可能面对的主要风险包括：股票、债券市场的波动给公司投资组合带来市场风险；融资类业务中作为担保品的股票价格异常下跌给公司带来信用风险，债券市场整体违约案例增多，发行人再融资压力增大，给公司债券投资

组合带来信用风险；资金供给总体平衡的预期环境下，个别时点的资金面紧张和资金价格飙升带来流动性风险。此外，公司还面临战略风险、操作风险、合规风险、法律风险、技术风险和声誉风险等，上述风险相互交织，给公司经营构成一定挑战。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

#### 1. 主要融资渠道

公司目前主要采用债券回购、拆借、转融资、发行收益凭证、发行证券公司短期公司债券等手段，根据主管部门有关政策、法规，通过上交所、全国银行间同业市场、机构间私募产品报价与服务系统及柜台市场向商业银行等投资者融入短期资金。截至 2018 年 6 月 30 日，公司获人民银行批准开展同业拆借额度为人民币 200 亿元，公司在银行间市场开展质押式债券回购额度为人民币 491 亿元，为公司通过货币市场及时融入资金提供了有力保障。

此外，公司还可根据市场环境和自身需求，通过权益融资、配售、供股、发行公司债券、次级债券、永续次级债券、私募债券及其他主管部门批准的方式进行融资。

就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品。利率变动将对公司持有银行存款所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响。同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响。此外，公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金；因公司持有外币资金和资产，并通过境外附属公司发行以外币计价的债券进行融资，汇率及境外市场利率水平的变动将对公司财务状况产生一定影响。

为保持公司资产的流动性并兼顾收益性，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产、负债结构，运用相应的金融工具来规避风险，减轻上述因素的影响。

#### 2. 公司债券融资情况

2018 年上半年，公司非公开发行两期公司债券，发行规模共计人民币 80 亿元，全部用于补充公司营运资金；发行两期证券公司短期公司债券，发行规模共计人民币 59 亿元；发行 1,159 期收益凭证，发行规模共计约人民币 281 亿元，全部用于补充公司流动性。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司发行在外的公司债券余额为人民币 293 亿元，永续次级债券余额为人民币 50 亿元，美元债券余额为美元 2 亿元（约人民币 13 亿元），证券公司短期公司债券余额人民币 184 亿元，各类债券余额约合人民币 540 亿元。此外，截至 2018 年 6 月 30 日，公司发行的收益凭证余额约为人民币 117 亿元。上述募集资金的使用方向与招股说明书/募集说明书披露的内容一致。2018 年下半年，公司将根据经营发展战略并结合资本市场情况，继续将募集资金投入使用。

2018 年下半年，公司将根据自身资金需求并参考市场情况，继续择机发行公司债券、收益凭证等融资工具。

### 期后事项

报告期后至本报告出具日，公司非公开发行了两期公司债券，发行规模合计人民币 60 亿元。

(1) 于 2018 年 7 月，本公司非公开发行了面值人民币 35 亿元公司债(“18 信投 F3”)，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.86%，单利按年计息，每年付息一次。本期债券为无担保债券。

(2) 于 2018 年 7 月，本公司非公开发行了面值人民币 25 亿元公司债(“18 信投 F4”)，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.84%，单利按年计息，每年付息一次。本期债券为无担保债券。

### 3. 员工情况

#### (1) 员工人数及构成

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团共有员工 9718 人（不含经纪人、派遣员工），其中本公司员工 8786 人（不含经纪人、派遣员工），构成情况如下：

项目	本集团		本公司		
	人数	比例 (%)	人数	比例 (%)	
专业结构	经纪业务	6728	69.23%	6507	74.06%
	投资银行	880	9.06%	815	9.28%
	信息技术	464	4.77%	400	4.55%
	计划财务	318	3.27%	273	3.11%
	行政	50	0.51%	19	0.22%
	研究	178	1.83%	146	1.66%
	固定收益业务	145	1.49%	131	1.49%
	资产管理业务	224	2.31%	114	1.30%
	融资融券业务	41	0.42%	35	0.40%
	证券投资类	72	0.74%	58	0.66%
	清算	82	0.84%	45	0.51%
	法律合规/稽核	92	0.95%	71	0.81%
	风险控制	72	0.74%	51	0.58%
	其他	372	3.83%	121	1.38%
	合计	9718	100.00%	8786	100.00%

公司认为，优秀的干部员工队伍是公司可持续发展的基石，并已在人力资源管理方面做出巨大投入。公司通过严格的招聘条件和筛选程序、有市场竞争力的薪酬福利待遇、体系完善的培训培养计划、科学高效的绩效管理政策以及长期的人才发展计划等一系列人力资源管理措施不断吸引专业人才加盟，打造公司的核心竞争力。



## （2）证券经纪人的相关情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司共有 198 家营业部已实施证券经纪人制度，通过中国证券业协会的审批并获得证券经纪人执业资格的经纪人共计 2,111 名。

## （3）员工薪酬

公司遵守中国法律有关劳动合同、劳动保护等的规定，在内部建立完善的人力资源管理体系，制定有关薪酬、岗位职级、绩效考核、福利及假期等各项规章制度并严格执行，切实保护员工在劳动保护、工作环境、工资支付、社会保险、健康医疗与休假等各方面的权益。公司贯彻市场化原则来确定薪酬标准，员工薪酬包括固定工资、绩效奖金和保险福利。固定工资根据岗位职级确定，岗位职级标准综合员工资历、工作能力、专业知识与经验等因素确定；绩效奖金根据员工当年业绩完成情况决定，与考核结果挂钩。年度奖金总额按照董事会确定的比例从利润总额中提取。公司建立全面的福利保障体系，法定福利按照国家规定的内容和标准缴纳；公司福利包括补充医疗保险、企业年金、带薪假期、健康体检等各方面。

## （4）培训计划

公司持续推进和实施全面布局、整体规划、分层落实、重点突出的培训计划，不断加强人才队伍建设。针对总部和分支机构员工不同的职业发展路径，积极完善以「员工成长培训阶梯」为核心、多层次的人才培养体系，以 E-learning 系统和移动端学习 APP 为资源载体，以现场面授为主要培训媒介，通过多渠道、多形式、多手段的培训工作，扩大培训的广度和深度，为员工营造学习成长空间，全面提升员工的专业技能和职业素养。

①加强对高级职级员工的领导力和管理技能培训，拓展其创新性思维和国际化视野，提高其变革管理能力、战略分析能力、经营管理能力、业务协同能力、风险防范能力和综合人文素养等，培养高素质的企业经营管理者。

②强化对中层职级员工的执行力、胜任力和专业技能培训，着力提升其专业知识储备、项目执行能力、业务开发和创新能力、团队管理能力等。

③普及对基层员工的职业化锻造和通用技能培训，加强其企业文化、执业合规、业务运行、工作流程、规章制度等方面教育，提升其沟通表达能力、客户服务能力、团队协作能力、办公操作能力等。

④高度重视校园招聘工作，并开展一系列统招生、实习生培养计划，为广大优秀毕业生、在读生提供工作、实习机会。截至 2018 年 6 月 30 日，公司总部为在校学生提供实习岗位 820 余个，招聘应届毕业生 144 人；为总部及分支机构校招新员工制作约 70 余小时的岗前网课，并将组织举办封闭式入职集中培训。

## （5）与员工的关系

在报告期内及直至最后可行日期，公司并无经历任何雇员罢工或影响我们经营的其他重大劳资纠纷。公司与雇员维持良好关系。

#### 4. 证券营业网点变更情况

##### (1) 中信建投证券营业部

报告期内，公司完成 5 家营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	营业部原名称	营业部现名称	变更后地址
1	南宁金湖路证券营业部	南宁中文路证券营业部	南宁市青秀区中文路 10 号领世郡 1 号楼 07 号
2	老河口东启街证券营业部	老河口沿江大道证券营业部	老河口市沿江路先河公司 10 号楼附楼 1-2 层
3	南昌北京东路证券营业部	南昌北京东路证券营业部	江西省南昌市青山湖区洪都北大道 299 号高能·金域名都 14 栋 201-219 室、221、222、224（第二层）
4	广州增城凤凰城步行南街证券营业部	广州增城凤凰城步行南街证券营业部	广州市增城新塘镇凤凰城广场步行南街 2 号之一
5	合肥长江西路证券营业部	合肥长江西路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区长江西路 499 号丰乐世纪公寓 1、2 幢商 113、114 室

##### (2) 中信建投期货营业部

报告期内，中信建投期货完成 1 家营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	营业部/分公司原名称	营业部现名称	变更后地址
1	郑州营业部	郑州营业部	郑州市未来大道 69 号未来大厦 2205、2211、1910 房

## 四、风险管理

### (一) 总体描述

公司一直高度重视风险管理体系建设工作，并树立「风控优先、全员风控」的风险管理理念，将符合公司的总体经营战略目标、风险不超过公司可承受的范围作为风险管理工作的前提，确保公司各项业务风险可测、可控、风险收益配比合理。公司根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，不断完善风险管理体系，全面风险管理机制逐步健全，并有效运行。

### (二) 风险治理组织架构

公司董事会是风险管理工作的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司设立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会对公司风险管理的战略及政策、内部控制安排、处理公司重大风险事项等做出决策。监事会依据法律、法规及公司章程对董事会、执行委员会及高级管理人员履行风险管理职责的情况进行监督。

董事会设风险管理委员会，对公司的总体风险进行整体监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理。风险管理委员会审议



另外，公司根据投资银行业务风险管理需要，结合监管要求，于2018年上半年成立内核部，通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。

### （三）风险管理运行机制

公司风险管理部与业务及管理部门共同识别各业务与管理活动中的主要风险，发布《风险目录和关键控制列表》；结合业务变化情况和监测结果，不断修改《风险目录和关键控制列表》。

公司建立事前风控机制。公司针对各主要业务线制订具体风险限额和风控标准，明确风险控制流程；风险管理部、法律合规部参与重要项目、业务系统的事前审核评估并独立发表意见；风险管理部对业务系统重要风控参数直接进行管控，对金融工具估值模型上线前进行独立验证。

风险管理部制定主要业务和管理的风险监测流程和监测指标，其中，经纪业务、自营业务、证券金融业务、资产管理业务风险监测指标以及净资本等风险控制指标通过监控系统进行监测，其他业务或管理主要依靠定期与不定期现场监测、风险信息报送、数据调阅、例会沟通等方式监测。

公司制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险定性定量分级标准。风险管理部日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终对各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险事件情况及风险事故发生情况进行综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

公司制定了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等各类风险管控指引，指导和规范各业务条线应对风险。公司建立危机处理机制和程序，针对各项业务制定切实有效的应急应变措施和预案，特别对流动性危机、交易系统事故等重点风险和突发事件建立了应急处理机制并定期不定期进行演练。

公司建立风险信息和重大风险预警的信息传递机制，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作；风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构向风险管理部报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部管理风险信息，综合分析公司的各种风险信息，发现风险控制的弱点与漏洞，提出完善风险控制的建议，及时向公司首席风险官以及公司经营管理层或风险管理委员会报告重大风险，同时及时向相关部门传递风险信息，并跟踪风险处置情况；风险管理部根据风险识别、监测、评估情况形成风险报告和风控意见书，向涉及部门以及公司经营管理层报告；通过跟踪相关部门对风险报告提出的风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

法律合规部通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测、合规报告、投诉举报处理、合规问责、信息隔离墙、反洗钱等一系列合规管理方式以及合同、诉讼管理等参与各项业务事前、事中管理，控制法律和合规风险。

稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，向公司监事会、董事会审计委员会、公司经营管理层、法律合规部和风险管理部予以揭示，并督促整改。

2018 年上半年，公司以推进实施并表管理为契机，进一步优化全面风险管理机制，尤其在子公司风险管理、风险管理系统建设方面投入更多资源。公司集团化风险管理能力进一步提高。

#### （四）公司经营中面临的主要风险详细介绍

公司日常经营活动中的风险主要包括战略风险、信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、信息技术风险、法律风险与合规风险、声誉风险。公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的控制机制及信息技术系统持续管控上述各类风险。

##### 1. 战略风险管理

战略风险是影响公司整体的发展方向、企业文化、信息和生存能力或企业效益的风险。

本公司建立合理的战略管理组织架构，包括董事会及其下设发展战略委员会、执行委员会、公司办公室（战略规划工作牵头组织部门）以及各部门、各分支机构和子公司等。

公司明确战略规划制定与执行的流程及方法，建立战略风险评估机制，包括制定战略规划时对可能的风险因素的分析以及战略规划执行过程中董事会和执行委员会的定期审视和讨论等。公司基于对战略规划执行情况的评估在必要时对战略规划进行调整或采取针对性措施，以控制战略风险。

##### 2. 信用风险管理

信用风险是指交易对手、债务融资工具发行人（或融资方）未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。

公司证券金融业务的信用风险主要包括客户提供的担保物价值下跌或流动性不足、担保物资产涉及法律纠纷等引起的客户不能及时、足额偿还负债的风险，以及因虚假征信数据、交易行为违反合同约定及监管规定等操作失误引起的信用风险。证券金融业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保（质押）证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于违约客户、担保证券不足客户的融资，公司均遵循 IFRS9 会计准则，按照审慎原则计提减值准备。

债券投资相关的信用风险主要包括交易对手违约、信用产品发行人违约或发行人信用水平下降等方面。公司实施交易对手评级与授信制度、黑名单制度，控制交易对手信用风险，并设定信用产品最低评级、单一客户最大信用敞口等信用风险限额控制债项信用风险。2018 年上半年，在债券市场违约案例持续增多的背景下，公司进一步改善投资组合信用质量，通过完善内评体系提升信用风险管理能力。

为控制柜台衍生品交易信用风险，公司建立交易对手评级与授信制度，事前控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证品估值与盯市制度、强制平仓制度，将客户信用风险敞口控制在限额内。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。公司严格执行相

关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对于融资回购客户，通过设定标准券留存比例、最大放大倍数、单一债券质押集中度等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强平制度等控制客户信用风险。

另外，公司风险管理部对信用风险进行监测，跟踪交易对手及债券发行人的信用资质变化状况并进行风险提示，督促业务部门切实履行投后管理责任；通过压力测试、敏感性分析等手段计量评估主要业务信用风险。

### 3.流动性风险管理

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。

本公司建立了分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确公司董事会、经营管理层、业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。公司建立了严格的自有资金管理办法，对外负债、担保以及投资都严格按照管理办法执行，实施流动性风险限额管理，并建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化。在业务方面，已经建立了证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准，有效控制证券的市场流动性风险。公司按照监管要求实施流动性覆盖率和净稳定资金率的计算，并控制各指标在安全、合规区间。

本公司由资产负债管理委员会负责统筹管理公司的资产负债配置计划，审批资金内部计价利率，审批流动性风险应急方案；由资金运营部开展自有资金的流动性管理，负责拓展中长期的、稳定的融资管道，合理调整各业务线资产配置，逐步优化资产负债结构。通过建立分级流动性储备制度、完善内部资金转移定价（FTP）制度、建立并完善流动性应急计划、压力测试等，完善了流动性风险日常管控机制。2018年上半年，公司通过首次公开发行A股股票、发行各类债务融资工具，进一步改善流动性。

### 4.市场风险管理

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、证券价格和商品价格）的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。

针对市场风险，公司建立了完整的市场风险管理体系，实施逐级授权，明确董事会、管理层及业务部门在市场风险控制中的职责与权限，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。公司每年度审批公司整体及各自营业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；公司建立逐日盯市制度，实施与交易策略相适应的止损制度；公司定期评估自营业务线风险承担水平及风险控制效果，并纳入其绩效考核；公司不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的自动控制。

本公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司证券及其衍生品投资组合的市场风险的工具。风险价值是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。但VaR模型主要依赖历史数据的相关信息，

因此存在一定限制，作为补充，公司实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对公司净资产等风险控制指标、自营组合盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案。

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变、市场整体利率发生平行移动且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

在外汇风险管理方面，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，且在收入中所占比例较低，本公司认为汇率风险对本公司目前的经营影响总体上并不重大。公司通过限定外币资产、负债规模，设定海外公司自营投资止损限额以及利用外汇衍生品风险对冲等管理外汇风险。

本公司的投资结构以权益类证券及其衍生品业务和固定收益业务为主，其他价格因素相关业务包括黄金交易，公司以提供流动性服务和套利交易为主，并利用黄金 T+D 交易、黄金期货交易等进行套期保值，目前黄金组合规模所占比例非常小，风险敞口极小。本公司认为其他价格风险对目前的经营影响并不重大。

## 5.操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息技术系统，以及外部事件所造成损失的风险。

针对公司各业务与管理活动中可能存在的操作风险，公司实施不同业务相互隔离，各业务线建立三道防线，建立前中后台分离制衡机制；建立健全许可证管理与问责制度，建立健全各业务管理制度、流程与风险控制措施；在公司授权范围内，采用人员或业务外包及在必要时购买保险等方式转移及缓释操作风险；健全信息交流、重大事项报告及信息反馈机制等。

公司风险管理部对经纪业务等业务的操作风险进行监测、评估并定期进行风险控制评价；梳理各业务与管理线的重要风险点，设定关键控制措施并落实到具体业务流程中；组织业务部门开展风险与控制自评估以识别新的重大风险并采取相应风险控制措施；至少每年对各类操作风险事件进行一次统计分析以统计其发生的频率和损失程度及评估风险变动趋势和分布。2018年上半年，公司继续推进关键风险指标（KRI）、风险与控制自评估（RCSA）等操作风险管理工具的具体应用。

## 6.信息技术风险管理

信息技术风险是指信息技术在公司运用过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

本公司的信息技术部负责管理信息技术系统规划、建设与运行维护。本公司对交易系统数据进行集中管理及备份；实行信息技术系统开发测试与运行维护的岗位相互分离以及数据管理与应用系统操作岗位相分离，并实施严格的访问权限控制与留痕记录；控制信息技术系统相关软件、

硬件及外部供货商的选择；对重要通讯线路的连通情况及重要业务系统的运行情况进行实时、自动监控。另外，公司的业务连续性的应急管理由风险管理部统一牵头，信息技术部做好技术支持工作。

### 7.法律风险与合规风险管理

法律风险是指由于合约在法律范围内无效而无法履行，或者合约订立不当等原因引起的风险；合规风险是指公司因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。

公司法律合规部统一管理公司法律事务，控制法律风险。法律合规部集中审核公司各项协议合同，对公司各重大业务事项出具法律意见；统一管理、指导处理各项诉讼案件等。公司法律合规部同时作为负责合规管理的部门，接受合规总监的领导，独立开展公司的合规管理工作。法律合规部的主要合规管理职责是：日常跟踪、解析、发布现行有效的法律与监管规则，并通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等多种手段和方法，及时对公司业务经营和业务创新中的相关合规风险进行识别、评估和管理。公司在所有职能部门、业务线及证券营业部设立专职或兼联合规管理员，合规管理员负责所在部门日常的合规事务。公司合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈各个环节，已纳入到公司运营管理的全过程之中。公司积极培育合规文化，完善自我约束机制，保证合规运营与规范发展。

### 8.声誉风险管理

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

本公司坚持依法、合规经营理念，珍惜并积极维护自身声誉。公司办公室是重大突发事件管理与舆情管理的牵头管理部门，负责通过及时获取有关媒体报道信息，了解突发性事件及其他可能影响公司声誉的事件，对声誉风险进行监测评估，并组织应对。

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 4 月 16 日	www.hkexnews.hk www.csc108.com	2018 年 4 月 16 日
2017 年度股东周年大会	2018 年 6 月 7 日	www.hkexnews.hk https://www.csc108.com/	2018 年 6 月 7 日
2018 年第一次内资股类别股东大会	2018 年 6 月 7 日	www.hkexnews.hk www.csc108.com	2018 年 6 月 7 日
2018 年第一次 H 股类别股东大会	2018 年 6 月 7 日	www.hkexnews.hk https://www.csc108.com/	2018 年 6 月 7 日



股东大会情况说明

适用 不适用

## 二、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 半年半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数 (股)	不适用
每 10 股派息数(元) (含税)	1.80
每 10 股转增数 (股)	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
<p>董事会未提出就截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月派付 2018 年中期股息的建议。有关在 2018 年中期派发 2017 年年度利润的相关事宜，详情请参见本公司于 2018 年 8 月 24 日发布的董事会决议相关公告。</p> <p>相关税额减免政策如下：</p> <p><b>1.A 股股东税项减免</b></p> <p>根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2015]101 号)、《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2012]85 号)，对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税；持股期限未超过 1 年(含 1 年)的，上市公司暂不代扣代缴个人所得税，在个人投资者转让股票时根据上述通知要求作相应调整。</p> <p>对于居民企业股东，股息红利所得税由其按规定自行计算缴纳。</p> <p>对于合格境外机构投资者(QFII)，根据《国家税务总局关于中国居民企业向 QFII 支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》(国税[2009]47 号)的规定，上市公司按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。如 QFII 股东取得的股息红利收入需要享受税收协定(安排)待遇的，可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。</p> <p>根据《财政部 国家税务总局 证监会关于沪港通股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2014]81 号)的规定，对香港市场投资者(包括企业和个人)投资上交所上市 A 股取得的股息红利所得，在香港中央结算有限公司不具备向中国结算提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前，暂不执行按持股时间实行差别化征税政策，由上市公司按照 10% 的税率代扣代缴所得税，并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于 10% 的，企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，应按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。</p> <p><b>2.H 股股东税项减免</b></p>	

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照「利息、股息、红利所得」项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定，个人取得股息红利适用协定税率一般为10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对个人取得股息红利协定税率不属10%的情况，按以下规定办理：（1）低于10%税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退税；（2）高于10%低于20%税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请批准事宜；（3）没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按20%扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897号）的规定，中国居民企业向境外非居民企业股东派发2008年及以后年度股息时，统一按10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据《财政部 国家税务总局 证监会关于深港通股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2016]127号）及《财政部 国家税务总局 证监会关于沪港通股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81号）的规定，对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，计入其收入总额，依法计征企业所得税。其中，内地居民企业连续持有H股满12个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。

### 三、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关	其他	本公司	稳定股价预案	A股上市后三年内	是	是	不适用	不适用
	其他	本公司	对招股说明书不	长期	是	是	不适用	不适用

的承诺			存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺					
其他	公司董事、高级管理人员、监事		对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他	联席保荐机构、会计师、发行人律师、承销商		对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
其他	除独立董事和不在A公司领取薪酬的董事以外的董事、高级管理人员		稳定股价预案	A股上市后三年内	是	是	不适用	不适用
其他	公司董事、高级管理人员		摊薄即期回报采取填补措施的承诺	长期	是	是	不适用	不适用
股份限售	北京国管中心、中央汇金、		关于股东持股期限的承诺	自A股上市之日起36月	是	是	不适用	不适用
股份限售	中信证券、世纪金源		关于股东持股期限的承诺	自A股上市之日起12月	是	是	不适用	不适用
股份限售	腾云投资、上海商言		关于股份锁定的承诺函	自A股上市之日起12月及持股日起48月孰长	是	是	不适用	不适用

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司2017年度股东大会审议批准，公司续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和香港罗兵咸永道会计师事务所为公司2018年外部审计机构，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计及审阅服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内，本集团涉及标的金额在人民币 1,000 万元以上的尚未结案的重大诉讼、仲裁有 6 宗：

### 1. 余晓凤与本公司融资融券业务相关纠纷案

2012 年 9 月，余晓凤在本公司下属营业部开立两融账户，签署了《融资融券业务合同书》及《融资融券交易风险揭示书》。

2017 年 6 月 9 日，余晓凤就其与本公司在融资融券业务过程中产生的纠纷向北京仲裁委员会（以下简称“仲裁委”）申请仲裁，称由于本公司违反合同约定对其信用账户进行了强制平仓，造成了经济损失，要求本公司赔偿其因强制平仓而造成的经济损失人民币 38,163,872.32 元，以及该部分损失自 2015 年 6 月 30 日起至实际给付之日的利息（按同期银行贷款利率暂计算至 2017 年 6 月 8 日，为人民币 3,516,304.18 元），两项暂合计人民币 41,680,176.50 元。仲裁委于 2017 年 6 月 15 日受理了余晓凤的仲裁申请，案号为（2017）京仲案字第 1385 号，目前本案仍在仲裁审理程序中。

### 2. 本公司代表“民生中信建投重庆 1 号定向资产管理计划”与重庆博耐特实业（集团）有限公司存单受益权转让及回购违约纠纷案

2016 年 8 月 23 日，铜陵市铜官区人民法院根据《执行裁定书》（（2016）皖 0705 执 2084 号），冻结了重庆博耐特实业（集团）有限公司在中国民生银行股份有限公司重庆分行营业部开立的大额存单账户，冻结金额为 14,023,239.13 元，本公司因对该大额存单享有质权，于 2016 年 10 月 10 日对该执行行为提出异议申请，但铜陵市铜官区人民法院并未受理。2017 年 4 月 11 日，本公司再次向安徽省铜陵市铜官区人民法院提交了执行异议申请。铜官区人民法院当日受理了本公司申请，并于 2017 年 4 月 26 日作出《执行裁定书》（（2017）皖 0705 执异 17 号），裁定驳回本公司的执行异议。2017 年 5 月 3 日，本公司以铜陵有色股份铜冠电工有限公司为被告、以重庆博耐特实业（集团）有限公司和重庆博耐特电机零部件采购有限公司为第三人，向铜陵市铜官区人民法院提起案外人执行异议之诉。2017 年 7 月 11 日，铜陵市铜官区人民法院一审判决驳回本公司的诉讼请求。本公司于 2017 年 7 月 28 日向安徽省铜陵市中级人民法院提起上诉。2017 年 12 月 4 日，安徽省铜陵市中级人民法院二审裁定撤销原审判决，发回重审。

2017 年 3 月 10 日，本公司作为“民生中信建投重庆 1 号定向资产管理计划”（以下简称“重庆 1 号定向资管计划”）之管理人，代表“重庆 1 号定向资管计划”就其投资的重庆博耐特实业（集团）有限公司存单受益权转让及回购项目违约纠纷向重庆市江北区人民法院提起诉讼，要求融资人重庆博耐特实业（集团）有限公司偿付本金、收益及违约金 1,545.53 万元。2017 年 6 月 8 日，重庆市江北区人民法院出具了《民事判决书》（（2017）渝 0105 民初 5876 号），本公司胜诉。目前，

本案一审判决已经生效。

“重庆1号定向资管计划”资产管理合同及委托人指令约定本公司协助委托人中国民生银行股份有限公司及其重庆分行通过诉讼追回投资损失，所引起的所有责任均由委托人承担，与中信建投证券无关，管理到期时管理人将未变现资产以现状方式交还给委托人即视为已勤勉尽责。同时，诉讼的相关费用均由委托人及委托资产承担。

### 3. 姚振玉诉国投安信期货有限公司、本公司案

2015年9月15日，姚振玉与国投安信期货有限公司及本公司签订《融金一期资产管理计划资产管理合同》，资产委托人为姚振玉，资产管理人为国投中谷期货有限公司（现已更名为“国投安信期货有限公司”），资产托管人为本公司。2016年3月，三方签订《融金一期资产管理计划资产管理合同之补充协议》，将资产管理计划展期6个月。

2017年9月5日，姚振玉向北京市朝阳区人民法院提起民事诉讼，称本公司未能在国投安信期货有限公司不按《融金一期资产管理计划资产管理合同》履行其义务之际对其进行监督、制约，没有履行安全保管资产管理计划的财产的义务，亦没有将这一情况告知其本人，没有尽到资产托管人的义务，损害了其合法权益，要求国投安信期货有限公司及本公司支付违约损害赔偿金人民币1,650万元。

本案于2017年10月19日开庭审理，开庭时国投安信期货有限公司提起管辖权异议申请，被北京市朝阳区人民法院于10月27日裁定驳回。2017年11月21日本案再次开庭，北京市朝阳区人民法院就基本案件事实进行了了解。2018年3月29日本案第三次开庭，原告变更诉讼请求主张《融金一期资产管理计划资产管理合同》成立但未生效，要求国投安信期货有限公司及本公司返还原告投资款1,650万元，目前本案尚在一审审理过程中。

### 4. 本公司作为管理人代表“中信建投国投泰康龙兴790号定向资产管理计划”向王伟就股票质押式回购业务提起仲裁案

2016年9月，本公司与国投泰康信托有限公司签署了《中信建投国投泰康龙兴790号定向资产管理计划资产管理合同》，本公司作为资产管理计划的管理人管理委托资产，投资范围为股票质押式回购交易，管理方式为委托人授权管理人通过被动管理的方式对合同项下的委托资产进行管理。

2016年11月15日，本公司代表资产管理计划与王伟签署了《股票质押式回购交易客户业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，协议约定王伟提供其所持有的400万股火炬电子的股票进行质押（该等股票因上市公司转增股本每股转增股份1.5股的原因，在仲裁请求中计算为1,000万股），本公司向其融出资金人民币142,230,000元，购回交易日期为2017年11月16日，回购年利率为5.7%。2016年11月16日，质押式回购初始交易完成，本公司向被申请人支付了人民币142,230,000元。

2017年1月3日，浙江省慈溪市人民法院出具了《民事裁定书》（（2016）浙0282民初13530号），裁定将被申请人王伟持有火炬电子的8,064,379股股票予以司法冻结，该等情况已符合《股票质押式回购交易客户业务协议》中的提前购回条件，故本公司要求被申请人提前购回质押股票并偿还全部本息，但被申请人未能完成股票购回。

2017年9月29日，本公司向北京仲裁委员会提出仲裁申请：（1）要求被申请人王伟向申请人资产管理计划偿还融资本金人民币142,230,000元；（2）要求王伟向资产管理计划承担违约责任（违约金的计算方式为142,230,000元为基数，按照每日万分之五的比例，自2017年4月6日起至申请人完全受偿之日止，暂算至2017年9月25日为人民币12,302,895元）；（3）请求裁决申请人就被申请人提供质押的1,000万股火炬电子（证券代码：603678）流通股股票及其产生的送股、转增股份、现金红利享有优先受偿权（截至本报告披露日，被申请人已取得现金红利92万元）；（4）请求裁决被申请人承担申请人因本案而产生的律师代理费人民币150万元；（5）请求裁决本案案件受理费、处理费等一切费用由被申请人承担。

2017年11月10日，北京仲裁委员会根据双方签订的《仲裁和解协议》及《仲裁和解协议补充协议》出具了终局裁决。2017年12月17日，发行人就本案向北京市第三中级人民法院提出强制执行与财产保全申请，北京市第三中级人民法院于2018年1月8日出具（2018）京03执20号《执行裁定书》，本案尚在执行程序中。

#### 5. 邹嵘与宽华控股集团有限公司、本公司合同纠纷案

2015年3月29日，邹嵘（即原告）、宽华控股集团有限公司（原“浙江宽客投资管理有限公司”，即被告一）及本公司（作为私募基金托管人及基金外包服务机构，即被告二）签署了《宽客新三板定增1号基金基金合同》（下称《基金合同》）。

2017年11月3日，邹嵘向北京市第二中级人民法院提起民事诉讼，诉称：“中信建投，既为基金托管人，又系《基金合同》揭明的基金外包服务机构（第二章第10条），其明知《基金合同》约定的投资类型为认购，且明知原告的认购不成功该款项属于原告个人财产应予返还，同时明知其管理的募集清算账户只能用于认购、申购和赎回资金的收付。中信建投执行宽华公司的不法指令而改变原告认购款用途，致使原告权益受到严重损害，根据《民法总则》第167条的规定，其和宽华公司应对原告承担连带责任”。并请求：（1）判令被告一向原告返还8,820万元；并自2015年4月22日起以8,820万元为基数、按中国人民银行同期贷款利率标准上浮50%向原告支付逾期付款损失至实际支付日止，暂计算至2017年10月31日为16,494,318.75元。上述两项合计，暂为104,694,318.75元；（2）判令被告二对被告一上述债务向原告承担连带责任；（3）判令两位被告承担本案诉讼费用、保全费用等。

2017年11月7日，北京市第二中级人民法院正式立案，并于2018年6月4日作出一审判决，驳回原告邹嵘的全部诉讼请求。邹嵘不服本案一审判决，已提起上诉，目前本案处于法院二审程序中。

#### 6. 本公司作为管理人代表“中信建投龙兴916号定向资产管理计划”就融资人潘奕岑、保证人罗伟广股票质押式回购业务违约事项申请诉前财产保全及仲裁案件

本公司作为“龙兴916号定向资产管理计划”（以下简称“定向计划”）之管理人，根据定向计划委托人易方达资产管理有限公司的投资指令，于2017年9月21日与融资人潘奕岑签署了《股票质押式回购交易客户业务协议》及《交易协议书》，向其融出资金1.1亿元，2020年9月17日

到期。潘奕岑以其持有的 2,265 万股天广中茂（股票代码 002509）提供质押，履约保障预警线为 150%，最低线为 130%，第三人罗伟广签署了《保证合同》提供不可撤销的连带责任保证担保。

因天广中茂股价下跌，2018 年 3 月 23 日履约保障比例跌破预警线，3 月 27 日、28 日履约保障比例连续两日跌破平仓线，经与潘奕岑多次沟通，潘奕岑并未采取补仓或提前购回措施，已构成实质违约。

经定向计划实际出资人中国建设银行股份有限公司中山市分行要求，本公司根据指令委托广东东方昆仑律师事务所作为本案代理人向广东顺德区人民法院申请财产保全，并依据相关协议约定向北京仲裁委员会提起了仲裁申请。目前，广东顺德区人民法院已受理本公司财产保全申请，北京仲裁委员会于 2018 年 7 月 20 日正式受理仲裁申请。

本案中，本公司无需承担律师费、保全仲裁费等费用，将在收到委托人支付的相关费用后向律师事务所、法院、担保公司转付。

### 期后事项

本报告期末至本报告披露前，本集团新增的涉及标的金额在人民币 1,000 万元以上的尚未结案的重大仲裁有 2 宗：

#### 1. 本公司作为申请人就融资人北京首航波纹管制造有限公司股票质押式回购业务违约事项申请仲裁及财产保全案件

2017 年 4 月 27 日，本公司与北京首航波纹管制造有限公司签订《股票质押式回购交易客户业务协议》及《交易申请书（初始交易）》，北京首航波纹管制造有限公司质押 3,421 万股首航节能股票，本公司向其发放融资款 100,000,000 元。后本公司与北京首航波纹管制造有限公司又签订了相关补充协议，进行了购回期限变更和利率调整。2018 年 7 月 25 日，北京首航波纹管制造有限公司的股票质押合约到期，经多次催告，被申请人未履行回购义务，已构成违约。为保护本公司债权，本公司依据相关协议约定向北京仲裁委员会申请仲裁并财产保全。北京仲裁委员会于 2018 年 8 月 10 日正式受理仲裁申请。

本案中，本公司垫付了仲裁费等费用，相关实现债权的费用最后由融资人承担。

#### 2. 本公司作为申请人就融资人黄卿乐股票质押式回购业务违约事项申请仲裁及财产保全案件

2017 年 4 月 10 日，本公司与融资人黄卿乐签订《股票质押式回购交易客户业务协议》及《交易申请书（初始交易）》，融资人质押 4,295 万股首航节能股票，本公司向融资人黄卿乐发放融资款 111,200,000 元。2018 年 7 月 10 日，双方签署《股票质押式回购交易客户申请书（补充交易）》，约定融资人及其一致行动人的任意一笔违约，均视为融资人违约，本公司有权要求其提前购回。2018 年 7 月 25 日，融资人的一致行动人北京首航波纹管制造有限公司在本公司的一笔股票质押合约违约。根据上述补充协议，融资人也构成违约，应履行购回义务，但融资人未履行购回义务。为保护本公司债权，本公司依据相关协议约定向北京仲裁委员会申请仲裁并财产保全。北京仲裁

委员会于 2018 年 8 月 10 日正式受理仲裁申请。

本案中，本公司垫付了仲裁费等费用，相关实现债权的费用最后由融资人承担。

#### 七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

#### 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

#### 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

##### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

#### 十、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照 2017 年年度股东大会审议通过的《关于预计 2018 年度日常关联交易的议案》，开展日常关联交易，关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的订立遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，相关执行情况如下：

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### (1) 公司及下属子公司与中信证券发生的关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易类别	交易内容	2018 年度预计金额	2018 年上半年实际发生额	占同类业务比例
中信证券股份有限公司	证券和金融产品交易	衍生金融资产	以实际发生数为准（注 1）	228.81	0.20%
		应收利息		0.12	0.00%
		衍生金融负债		21.16	0.10%
		应付利息		17.52	0.01%
		应付款项		0.05	0.00%



	手续费及佣金支出	0.11	0.00%
	利息收入	258.76	0.09%

注1.由于证券市场情况无法预计,交易量难以估计,参照市场惯例,相关证券和金融产品交易以实际发生数计算,下同。

(2)公司及下属子公司与公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司(公司控股子公司除外)发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联交易类别	交易内容	2018年度预计金额/上限	2018年上半年实际发生额	占同类业务比例
中国工商银行股份有限公司	授信类业务	衍生金融资产	2,000,000.00	193.25	0.17%
		应收利息		78.37	0.03%
		衍生金融负债		236.15	1.08%
		卖出回购金融资产		135,170.00	3.82%
		应付利息		1,135.62	0.78%
		利息支出		7,005.75	2.82%
	非授信类业务	应付款项	1,000,000.00	79.88	0.02%
		利息收入		14,866.06	5.00%
		手续费及佣金收入		2,519.81	0.69%
		手续费及佣金支出		600.83	1.38%
中国建设银行股份有限公司	证券和金融产品交易	应收利息	以实际发生数为准	59.32	0.03%
		应收款项		1,902.27	0.92%
		其他资产		523.09	0.94%
		卖出回购金融资产		20,650.00	0.58%
		应付利息		12.73	0.01%
	费用收入	利息收入	16,909.24	6,717.15	2.26%
	费用支出	手续费及佣金支出	5,584.98	587.70	1.35%
		利息支出		1,284.32	0.52%
浙商银行股份有限公司	证券和金融产品交易	利息支出	以实际发生数为准	16.66	0.01%
先锋基金管理有限公司	证券和金融产品交易	-	以实际发生数为准	-	-
	费用收入	-	150.00	-	-
北京首创股份有限公司	费用收入	-	2,959.00	-	-
大唐国际发电股份有限公司	费用收入	手续费及佣金收入	700.00	597.48	0.16%

注:本章节所载关联交易的披露系依据上海证券交易所上市规则确定,与财务报表附注中的关联交易数额(依据企业会计准则编制)可能存在差异。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (五) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

## (六) 其他

□适用 √不适用

## 十一、 重大合同及其履行情况

## 1 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

## 2 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计（B）	18.61
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	18.61
担保总额占公司净资产的比例（%）	3.88
其中：	

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	-
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	-
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	<p>本报告期无新增公司及控股子公司的担保事项。本报告期前，本公司全资子公司中信建投（国际）金融控股有限公司为满足下属子公司业务发展而对其提供担保：（1）被担保对象为其全资子公司中信建投（国际）证券有限公司，担保金额为3亿港元；（2）被担保对象为其全资发债主体子公司CSCI Finance (2015) Co., Ltd，担保金额为2.05亿美元；（3）被担保对象为其全资子公司中信建投（国际）投资有限公司，担保金额为3,000万元美元；以上担保内容为一般担保，担保期至被担保人履行完毕责任止，担保事项已经签订了担保合同并已经中信建投（国际）金融控股有限公司的董事会审议通过。</p> <p>截至2018年6月30日，担保余额折合人民币：18.61亿元。</p>

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### 1. 精准扶贫规划

适用 不适用

公司开展精准扶贫工作的指导思想是，认真学习领会党和国家关于精准扶贫工作的一些列方针政策，努力提高政治站位，从思想认识上高度重视，依托公司扶贫工作领导体制和工作机制，全面响应和贯彻落实中国证监会、中国证券业协会各项工作部署，充分发挥自身优势，结合目前三个结对帮扶贫困县和十家结对帮扶企业实际需求，按照务实、精准原则，努力把精准扶贫工作落到实处，真正发挥实际作用。

公司开展精准扶贫工作的主要目标是，通过动员和发挥公司上下优势资源，综合施策，积极促进结对帮扶贫困县早日完成脱贫任务；加强与“一县一企”结对帮扶企业合作，通过协助融资、完善治理、提供咨询等多种方式，促进贫困县企业更好发展；积极对接当地建档立卡贫困户需求，加大捐赠和产业扶贫力度，切实解决他们困难，帮助贫困户早日脱贫；加强公司员工公益基金管理，努力增强干部员工社会责任意识，持续深入推动教育扶贫等社会公益事业开展。

公司开展精准扶贫工作的主要措施是，继续坚持和完善“全方位、多形式、多层次”工作思路，全面动员公司党工团组织力量，针对不同情况，采取金融扶贫、产业扶贫、智力扶贫、教育扶贫等各种手段，力争精准扶贫更深入，精准扶贫效果更显著。

“全方位”主要体现在精准扶贫的覆盖面上，既要重点做好三个签约结对帮扶贫困县及相关

企业的综合帮扶工作，又要充分利用公司业务优势，结合业务开展，努力为贫困地区提供更多金融服务，并为更多贫困地区教育事业贡献力量。

“多形式”主要体现在精准扶贫的方法方式上，包括捐款捐物、消费扶贫、产业扶贫、金融扶贫、派遣挂职干部、培训当地干部群众金融意识和能力等，同时妥善处理“输血”与“造血”关系，努力增强贫困地区内生发展动力。

“多层次”主要体现在精准扶贫工作的参与度方面，公司党工团各级组织齐参与、全公司上下总动员，总公司、分支机构、子公司及员工个人都积极参与到精准扶贫工作中来。

总之，要通过持续不断地在全公司范围内推进精准扶贫工作，使公司更全面地融入到国家扶贫攻坚大局中来，努力在精准扶贫工作中发挥公司优势，贡献公司力量，促进公司优秀企业文化建设。

## 2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

(1) 2018年1月，公司协助陇南市礼县党政考察团一行十余人到访北京同仁堂集团，开展有关中药产业发展的洽谈会。随后，公司与礼县党政考察团举办结对帮扶座谈会，双方就扶贫工作进行商讨，并共同签署了教育扶贫合作备忘录。公司将进一步助力教育扶贫，为礼县建档立卡贫困家庭提供进一步的支持，为建档立卡贫困家庭中的在校大学生提供假期在公司各地分支机构实习的机会，为贫困家庭解决经济困难、增强大学生综合竞争力提供帮助。

(2) 2018年1月，公司派江西分公司的业务骨干李新同志前往赣州市安远县挂职副县长，目前正在金融、市监、教育、卫计、团委、妇联、残联等多方面开展帮扶工作。

(3) 2018年1月，为支持当地企业发展、促进农民增收，公司购买礼县企业出品的苹果共计26.51万元。

(4) 2018年1月，公司所属江西分公司向安远县捐款4.88万元。其中3万元已用于安远县高云三乡小学浴室改造和食堂消毒柜的采购，改善了学生的生活卫生条件。

(5) 2018年1月，公司推荐注册在国家级贫困县云南省普洱市景谷傣族彝族自治县的云南景谷白龙茶业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。该企业的主营业务为茶叶的种植、研发、生产加工和销售。通过本次挂牌，帮助企业完善了资本结构，促进其规范发展并提高市场知名度。

2018年1月，公司推荐注册在国家级贫困县陕西省渭南市蒲城县的陕西石羊农业科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统完成股票发行，发行股份2,200万股，募集资金1.32亿元。该企业的主营业务为饲料研发、生产和销售。本次募集资金用于原材料采购及偿还银行贷款。通过本次发行，帮助该公司提高了资金实力，扩展了业务规模，也进一步提高了综合竞争力。

(6) 2018年6月，公司出资150万元参与建设的山西隰县陈家河村光伏电站成功建成并投入使用（该150万元于2017年11月出资），预计可为48位贫困户带来每年3,000元的收入。

(7) 2018年上半年，公司6家分支机构累计向贫困地区捐款100,800元，用于困难群众的帮

扶，一定程度上提高了其生活水平。

(8) 2018 年 2 月春节前夕，中信建投期货前往重庆万州区罗田镇梓桐村走访慰问，为全村 20 户困难家庭代表送去价值 6 千元的棉被、粮油等生活必需品并向梓桐村捐赠 2.5 万元，帮助更新当地老旧办公设备，提高办公效率。

(9) 2018 年 3 月，中信建投期货前往贵州省铜仁市松桃苗族自治县的松桃民族中学，向高一年级的 30 名贫困学生捐赠 3 万元。

(10) 2018 年 3 月，中信建投期货为贵州省铜仁市松桃苗族自治县的大型蛋鸡养殖企业，提供了场外期权套保业务的专题培训，通过专业帮扶的方式帮助企业稳定发展。

### 3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	47.57
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	4
1.3 产业扶贫项目投入金额	26.51
2.教育脱贫	
其中：2.1资助贫困学生投入金额	3.00
2.2 资助贫困学生人数（人）	100
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	4.88
3.社会扶贫	
3.1 扶贫公益基金	10.08

### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

适用 不适用

(1) 公司协助安远县城投公司发行项目收益债券工作。初步确定发行规模 8.4 亿元，债券期限 7 年。募集资金将投入安远县产城新区 70 万平方米标准厂房的建设中，预计今年可以发行完成。

(2) 公司出资 117 万元（党费捐赠）援建的礼县基层党组织活动中心工程正在有序开展中。

(3) 中信建投期货联合中国人保财险公司云南省分公司、重庆商社化工下属橡胶加工厂在国家级贫困县云南省勐腊县开展 1,000 吨天然橡胶“保险+期货”试点，保单成功出单。参与试点的胶农达 400 余户，其中建档立卡贫困户数量为 200 余户。

### 5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

### 十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十四、 环境信息情况

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境影响较小，具体办公排放数据和相关管理信息将在 2018 年年度报告中予以完整披露。

#### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

### 十五、 其他重大事项的说明

#### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

1.金融工具相关会计政策变更：财政部于 2017 年对《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（“新金融工具准则”）进行了修订。这些修订涉及的主要内容包括：金融资产分类由原准则规定的“四分类”改为“三分类”、金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”、金融工具披露要求相应调整等，这些修订将更好地反映企业的风险管理活动。

根据财政部规定，本集团应于 2018 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则。根据相关衔接规定，企业无需重述前期比较财务报表数据。2017 年末金融工具原账面价值与在 2018 年初实施新金融工具准则确定的新账面价值之间的差额，计入 2018 年期初留存收益或其他综合收益。执行新金融工具准则使本集团 2018 年 1 月 1 日归属于母公司的股东权益合计增加 850.05 万元人民币。

2.收入相关会计政策变更：2017 年 7 月，财政部修订发布了《企业会计准则第 14 号—收入》，新的收入准则的主要修订内容包括：将原准则规定收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型，以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，对于包含多重交易安排的

合同及某些特定交易（或事项）的会计处理提供更明确的指引，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。根据财政部规定，本集团应于 2018 年 1 月 1 日起执行上述新准则。此次变更对本集团合并财务报表未产生重大影响。

**(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

**十六、根据 H 股监管规则须披露的相关事项**

**(一) 中期股息**

董事会未提出就截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月派付 2018 年中期股息的建议。有关在 2018 年中期派发 2017 年度利润的详情请参见本公司 2018 年 8 月 24 日董事会决议相关公告。

**(二) 董事购入股份或债权证的权利**

于报告期内及截至报告期末，概无存在任何安排，而该安排的其中一方是本公司、本公司的附属公司或控股公司、或本公司的控股公司的附属公司，且该安排的目的或其中一个目的是使任何董事、监事或彼等各自配偶或未满 18 岁的子女通过购入本公司或任何其他法人团体的股份或债券的方式而获益。

**(三) 回购、出售或赎回公司证券**

于报告期内，除了本公司于 2017 年 1 月 3 日所发布的有关部分行使超额配股权、稳定价格行动及稳定价格期结束的公告中所详述的部分行使超额配股权之外，本公司或其任何附属公司并无回购、出售或赎回本公司证券。

**(四) 遵守《企业管治守则》**

于报告期内，本公司严格遵守《企业管治守则》，遵守了全部守则条文，并达到了《企业管治守则》中所列明的部分建议最佳常规条文的要求。

**(五) 董事及监事的证券交易**

本公司已就其董事及监事进行证券交易采纳《香港上市规则》附录十所载之上市发行人的董事进行证券交易的标准守则（《标准守则》）。本公司已就任何不遵守标准守则的事宜向所有董事及监事作出特定查询。所有董事及监事皆确认于 H 股上市日期起直至 2018 年中期业绩公布日期间完全遵守标准守则所载的规定标准。

**(六) 董事会及专门委员会运作情况**

**1. 董事会的组成**

本公司董事会现时由十四名董事组成，其中包括两名执行董事（王常青先生及李格平先生）、七名非执行董事（于仲福先生、董轼先生、张沁女士、朱佳女士、汪浩先生、王波先生及徐刚先生），及五名独立非执行董事（冯根福先生、朱圣琴女士、戴德明先生、白建军先生及刘俏先生）。

王常青先生为董事长，李格平先生为总经理。概无董事、监事及高级管理层成员与公司其他董事、监事及高级管理层成员存在任何关系。

## 2. 公司董事会下辖的专门委员会

根据有关中国法律法规、《公司章程》及《香港上市规则》规定的公司治理常规，本公司已成立四个董事会专门委员会，即发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会，并向其转授若干职责，以从各方面协助董事会履行职务。各董事会专门委员会组成成员如下：

委员会名称	委员会成员
发展战略委员会	王常青（主任）、于仲福、董轼、李格平、朱佳、汪浩、徐刚、冯根福
风险管理委员会	汪浩（主任）、李格平、张沁、王波、徐刚、白建军、刘俏
审计委员会	戴德明（主任）、张沁、王波、冯根福、朱圣琴
薪酬与提名委员会	白建军（主任）、王常青、于仲福、董轼、朱圣琴、戴德明、刘俏

报告期内，全体董事依据法律法规赋予的职责，诚实守信、勤勉尽责，维护公司整体利益和股东利益，尤其关注中小股东的合法权益。其中，审计委员会与管理层已审阅公司所采用的会计政策，同时已就风险管理、内部控制及财务报告等事项进行讨论，包括全面审阅截至 2018 年 6 月 30 日止六个月综合中期财务资料。公司外聘审计机构已根据国际审阅准则第 2410 号《由实体的独立核数师审阅中期财务资料》审阅中期财务资料。

本中期报告所载的财务资料未经审计。

## （七）监事会运作情况

本公司严格遵守《公司章程》的规定及关于委任监事的有关规则。本公司监事会现时由五名监事组成，包括两名职工代表监事（陆亚女士及林焯女士）和三名股东代表监事（李士华先生、艾波女士、赵丽君女士）。

全体监事按照中国《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和《公司章程》有关规定，认真履行职责，监督公司规范运作，维护公司和股东的合法权益。

## （八）公司或子公司发股或注册资本变动情况

公司于 2018 年 6 月 20 日于上海证券交易所 A 股上市，新发行 400,000,000 股 A 股。A 股发行后，公司注册资本将变更为 7,646,385,238 元。目前，注册资本的工商变更手续正在办理中。

# 第六节 普通股股份变动及股东情况

## 一、股本变动情况

### （一）股份变动情况表

#### 1、股份变动情况表



	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	5,985,361,476	82.60	-	-	-	-	-	5,985,361,476	78.28
1.国有法人持股	5,070,361,476	69.97	-	-	-	-	-	5,070,361,476	66.31
2.其他内资持股	915,000,000	12.63	-	-	-	-	-	915,000,000	11.97
其中：境内非国有法人持股	915,000,000	12.63	-	-	-	-	-	915,000,000	11.97
二、无限售条件流通股	1,261,023,762	17.40	400,000,000	-	-	-	400,000,000	1,661,023,762	21.72
1.人民币普通股	-	-	400,000,000	-	-	-	400,000,000	400,000,000	5.23
2.境外上市的外资股	1,261,023,762	17.40	-	-	-	-	-	1,261,023,762	16.49
三、股份总数	7,246,385,238	100.00	400,000,000	-	-	-	400,000,000	7,646,385,238	100.00

## 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司于2018年6月20日在上海证券交易所首次公开发行A股股票4亿股，均为新股，无老股转让，本次发行完成后总股本7,646,385,238股，其中：A股股本6,385,361,476股，H股股本1,261,023,762股。

## 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

## 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

## (二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

## 二、 股东情况

## (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	187,595
------------------	---------

注：其中，A 股股东 187,519 户，H 股登记股东 76 户。

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告 期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数量	
北京国有资 本经营管理 中心	-	2,684,309,017	35.11	2,684,309,017	无	-	国有法 人
中央汇金投 资有限责任 公司	-	2,386,052,459	31.21	2,386,052,459	无	-	国有法 人
香港中央结 算(代理人) 有限公司 (注)	-	796,266,262	10.41	-	未 知	-	境外法 人
中信证券股 份有限公司	-	427,000,000	5.58	427,000,000	无	-	境内非 国有法 人
镜湖控股有 限公司	-	351,647,000	4.60	-	无	-	境外法 人
西藏腾云投 资管理有限 公司	-	300,000,000	3.92	300,000,000	质 押	300,000,000	境内非 国有法 人
上海商言投 资中心(有 限合伙)	-	150,624,815	1.97	150,624,815	无	-	境内非 国有法 人
中国国有企 业结构调整 基金股份有 限公司	-	112,740,500	1.47	-	无	-	国有法 人
世纪金源投 资集团有限 公司	-	37,375,185	0.49	37,375,185	质 押	37,375,185	境内非 国有法 人

陈建同	-	3,152,900	0.04	-	无	-	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司	796,266,262	境外上市 外资股	796,266,262				
镜湖控股有限公司	351,647,000	境外上市 外资股	351,647,000				
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	112,740,500	境外上市 外资股	112,740,500				
陈建同	3,152,900	人民币普通股	3,152,900				
吴天然	2,385,596	人民币普通股	2,385,596				
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	2,198,603	人民币普通股	2,198,603				
孟婵	1,650,000	人民币普通股	1,650,000				
康丽华	1,489,920	人民币普通股	1,489,920				
陆红娟	1,321,712	人民币普通股	1,321,712				
李巧珍	1,299,831	人民币普通股	1,299,381				
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>截至本报告期末，本公司各股东之间的关联关系及/或一致行动关系如下：</p> <p>1.腾云投资与世纪金源之间存在关联关系，且适用关于一致行动关系的相关规则，详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>2.中信证券与上海商言之间的关联关系、中信证券与镜湖控股之间的关联关系详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>3.2018年8月，上海商言的普通合伙人变更为深圳市前海淳信宏达投资管理有限公司。</p> <p>除上述情况外，本司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注：上表所述香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为除镜湖控股、结构调整基金以外的其他代持股份。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京国有资本经营管理中心	2,684,309,017	2021年6月21日	0	自本公司A股上市之日起满36个月
2	中央汇金投资有限责任公司	2,386,052,459	2021年6月21日	0	自本公司A股上市之日起满36个月
3	中信证券股份有限公司	427,000,000	2019年6月20日	0	自本公司A股上市之日起满12个月
4	西藏腾云投资管理有限公司	300,000,000	2020年7月20日	0	自本公司A股上市之日起满12个月及持股日起满48个月孰长
5	上海商言投资中心（有限合伙）	150,624,815	2020年9月1日	0	自本公司A股上市之日起满12个月及持股日起满48个月孰长
6	世纪金源投资集团有限公司	37,375,185	2019年6月20日	0	自本公司A股上市之日起满12个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>截至本报告期末，本公司各股东之间的关联关系及/或一致行动关系如下：</p> <p>1.腾云投资与世纪金源之间存在关联关系，且适用关于一致行动关系的相关规则，详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>2.中信证券与上海商言之间的关联关系、中信证券与镜湖控股之间的关联关系详见公司公开披露的《首次公开发行股票（A股）招股说明书》。</p> <p>3.2018年8月，上海商言的普通合伙人变更为深圳市前海淳信宏达投资管理有限公司。</p> <p>除上述情况外，本司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>			

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

## 一、持股变动情况

## (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李格平	执行董事、总经理、财务负责人	聘任
张沁	非执行董事	聘任
朱佳	非执行董事	聘任
王波	非执行董事	聘任
齐亮	执行董事、总经理	离任
胡冬辉	非执行董事	离任
王晨阳	非执行董事	离任
王守业	非执行董事	离任
林煊	监事	选举
赵丽君	监事	聘任
吴立力	监事	离任
王京	监事	离任
刘辉	监事	离任
彭恒	执行委员会委员、财务负责人	离任

## 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2018年4月16日，本公司2018年第一次临时股东大会审议通过《关于选举本公司第二届董事会董事的议案》，选举李格平先生、张沁女士、朱佳女士、王波先生为公司董事，齐亮先生、胡冬辉女士、王晨阳先生及王守业先生因董事会换届不再担任公司董事。

2018年2月22日，本公司职工代表大会选举陆亚女士、林煊女士为公司第二届监事会职工代表监事，吴立力先生因监事会换届不再担任公司监事。

2018 年 4 月 16 日，本公司 2018 年第一次临时股东大会会议审议通过《关于选举本公司第二届监事会监事的议案》，选举林焯女士及赵丽君女士担任公司监事，王京女士及刘辉先生因监事会换届不再担任公司监事。

详情请参见本公司于 2018 年 4 月 16 日发布的公告。

2018 年 4 月 16 日，本公司第二届董事会第二次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，聘任李格平先生为公司总经理，齐亮先生因任期届满不再担任公司总经理。

2018 年 5 月 27 日，本公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于调整公司财务负责人的议案》，聘任李格平先生为公司财务负责人，彭恒先生不再担任公司财务负责人。

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易所
中信建投证券股份有限公司2015年公司债券	15 信投 01	122428	2015-8-13	2025-8-13	18.00	4.20	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格投资者的债券	附第5年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权;未到行权日	上交所
中信建投证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16 信投 G1	136438	2016-5-20	2021-5-20	30.00	3.14	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格投资者的债券	附第3年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权;未到行权日	上交所
中信建投证券股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16 信投 G2	136606	2016-8-9	2021-8-9	15.00	2.90	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格投资者的债券	附第3年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权;未到行权日	上交所
中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第一	17 信投 G1	143079	2017-4-20	2020-4-20	40.00	4.48	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑	面向合格投资者的债券	无	上交所

期)							付一起支付			
中信建投证券股份有限公司2017年公开发行公司债券(第二期)	17 信投 G2	143116	2017-5-18	2020-5-18	30.00	4.88	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格投资者交易的债券	无	上交所

### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至本报告披露日,“15 信投 01”、“16 信投 G1”、“16 信投 G2”、“17 信投 G1”和“17 信投 G2”均按时、足额兑付利息。

### 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

#### (一) 永续次级债券<sup>1</sup>

单位: 亿元 币种: 人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易场所
中信建投证券股份有限公司2015年第一期永续次级债券	15 中信建	123268	2015-1-19	- <sup>2</sup>	20.00	6.00 <sup>3</sup>	单利按年计息,每年付息一次	面向合格机构投资者交易的债券	发行人续期选择权,不设投资者回售选择权;发行人延期支付利息权;未执行	上交所
中信建投证券股份有限公司2015年第二期永续次级债券	15 中信投	123238	2015-3-19	- <sup>4</sup>	30.00	5.80 <sup>5</sup>	单利按年计息,每年付息一次	面向合格机构投资者交易的债券	发行人续期选择权,不设投资者回售选择权;发行人延期支付利息权;未执行	上交所

<sup>1</sup> 公司发行的永续次级债券为权益工具,列于合并资产负债表股东权益中。

<sup>2</sup> 以每5个计息年度为1个重定价周期。在每个重定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期(即延续5年),或全额兑付本期债券。

<sup>3</sup> 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前5个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为6%),自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率,截至本报告出具日,本期债券处于首个定价周期内。

<sup>4</sup> 以每5个计息年度为1个重定价周期。在每个重定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期(即延续5年),或全额兑付本期债券。

<sup>5</sup> 采用浮动利率形式,在本期债券存续的前5个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为5.80%),自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率,截至本报告出具日,本期债券处于首个定价周期内。



## (二) 非公开发行公司债券

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易场所
中信建投证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)	17信投F1	145626	2017-7-18	2020-7-18	50.00	4.74	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第二期)	17信投F2	145868	2017-10-24	2020-10-24	30.00	5.07	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)	18信投F1	150187	2018-3-15	2020-3-15	40.00	5.43	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)	18信投F2	150288	2018-4-17	2021-4-17	40.00	5.12	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第三期)	18信投F3	150533	2018-7-11	2021-7-11	35.00	4.86	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第四期)	18信投F4	150563	2018-7-24	2021-7-24	25.00	4.84	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所

## (三) 证券公司短期公司债券

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	投资者适当性安排	特殊条款的触发及执行情况	交易场所
中信建投证券股份有限公司2017年非公开发行证券公司短期公司债券(第四期)	17信投D4	145656	2017-7-21	2018-7-21	35.00	4.74	到期一次还本付息	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所

中信建投证券股份有限公司 2017 年非公开发行证券公司短期公司债券（第五期）	17 信投 D5	145785	2017-9-12	2018-9-12	50.00	4.85	到期一次还本付息	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司 2017 年非公开发行证券公司短期公司债券（第六期）	17 信投 D6	145779	2017-11-20	2018-11-20	40.00	5.20	到期一次还本付息	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行证券公司短期公司债券（第一期）	18 信投 D1	150134	2018-2-12	2019-1-28	30.00	5.34	到期一次还本付息	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所
中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行证券公司短期公司债券（第二期）	18 信投 D2	150389	2018-5-14	2019-4-24	29.00	4.70	到期一次还本付息	面向合格机构投资者交易的债券	无	上交所

#### （四）境外债券

单位：亿元 币种：美元

债券名称	简称	发行日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所
CSCI Finance (2015) Co. Ltd. 3.125% 信用增强债券 2020 年	CSCI FN15 B2009	2015-9-17	2020-9-17	2.00	3.125	每半年付息一次，到期一次还本。	香港联交所

公司全资间接附属公司 CSCI Finance (2015) Co. Ltd 于 2015 年 9 月公开发行 2 亿美元的信用增强债券，债券期限 5 年，采用固定利率形式，票面利率 3.125%，单利按年计息，每半年付息一次，本次债券由中信建投（国际）金融控股有限公司提供无条件及不可撤销担保。

#### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人(15 信投 01)	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	济南市市中区经七路 86 号
	联系人	遇明
	联系电话	0531-68889791
债券受托管理人（16 信投 G1、16 信投 G2）	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号
	联系人	李越
	联系电话	17600373702
债券受托管理人（17 信投 G1、17 信投 G2）	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际中心东塔
	联系人	杨铃珊

	联系电话	18817309197
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦

其他说明：

适用 不适用

截至本报告披露日，公司存续或发行的其他债券和债务融资工具受托管理人及资信评级机构

联系方式如下：

债券受托管理人(17 信投 F1、17 信投 F2、18 信投 D1、18 信投 D2、18 信投 F1、18 信投 F2、18 信投 F3 和 18 信投 F4)	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层
	联系人	陈曲
	联系电话	010-83574504
债券受托管理人(17 信投 D5、17 信投 D6)	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际中心东塔
	联系人	杨铃珊
	联系电话	18817309197
资信评级机构 (18 信投 F3、18 信投 F4)	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构均未发生变更。

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

上述公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。截至 2018 年 6 月 30 日，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充公司营运资金或流动资金，上述公司债券募集资金专项账户余额为 0。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

#### (一) 15 信投 01

中诚信证券评估有限公司于 2018 年 5 月 18 日出具跟踪评级报告，主体评级 AAA 级别，债项评级 AAA 级别，评级展望为稳定，与上一次评级结果相比无变化。

#### (二) 16 信投 G1、16 信投 G2

中诚信证券评估有限公司于 2018 年 5 月 18 日出具跟踪评级报告，主体评级 AAA 级别，债项评级 AAA 级别，评级展望为稳定，与上一次评级结果相比无变化。

#### (三) 17 信投 G1、17 信投 G2

中诚信证券评估有限公司于 2018 年 5 月 18 日出具跟踪评级报告，主体评级 AAA 级别，债项评级 AAA 级别，评级展望为稳定，与上一次评级结果相比无变化。

公司主体信用等级为 AAA，表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，

违约风险极低，评级展望稳定表示评级大致不会改变，公司债券信用等级为 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括了制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债事务代表和偿付工作小组、严格履行信息披露义务以及发行人偿债保障的承诺等内容。报告期内，公司偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，按时、足额支付债券利息和/本金，偿债账户运转规范，与募集说明书的相关承诺保持一致。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

中泰证券股份有限公司作为公司“15 信投 01”、“16 信投 G1”、“16 信投 G2”的债券受托管理人。报告期内，中泰证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》约定及相关规定履行相应职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。中泰证券股份有限公司于 2018 年 4 月 20 日在上交所披露《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司 2015 年、2016 年和 2017 年公司债券重大事项受托管理临时事务报告》，公告公司总经理变动的事宜；于 2018 年 6 月 29 日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司 2015 年、2016 年、2017 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。

兴业证券股份有限公司作为公司“17 信投 G1”、“17 信投 G2”、“17 信投 D5”和“17 信投 D6”的债券受托管理人。报告期内，兴业证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》约定及相关规定履行相应职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。兴业证券股份有限公司于 2018 年 4 月 24 日在上交所披露《兴业证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券受托管理事务临时报告》，公告公司总经理变动的事宜；于 2018 年 6 月 28 日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。

中国银河证券股份有限公司作为公司“17 信投 F1”、“17 信投 F2”、“18 信投 D1”、“18 信投 D2”、“18 信投 F1”、“18 信投 F2”、“18 信投 F3”和“18 信投 F4”的债券受托管理人。报告期内，中国银河证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》约定及相关规定履行相应职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。中国银河证券股份有限公司于 2018 年 4 月 19 日在上交所披露《中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告（2018 年第一次）》，公告公司总经理变动的事宜；于 2018 年 6 月 27 日在上交所披露《中信建投证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）和 2017 年非公开发行公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017 年度）》。

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.62	1.55	4.52	-
速动比率	1.62	1.55	4.52	-
资产负债率 (%)	72.37	73.25	减少 0.88 个百分点	-
贷款偿还率 (%)	100	100	0	-
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	1.98	2.68	-26.12	-
利息偿付率 (%)	100	100	0	-

## 九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司其他债券和债务融资工具主要包括非公开发行公司债券、证券公司短期公司债券、永续次级债券及境外债券，公司已按时、足额完成了上述债券的付息兑付工作，具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券类型	债券名称	简称	代码	发行日	到期日	规模	付息兑付情况
永续次级债券	中信建投证券股份有限公司 2015 年第一期永续次级债券	15 中信建	123268	2015-1-19	-	20.00	已按时、足额支付利息
	中信建投证券股份有限公司 2015 年第二期永续次级债券	15 中信投	123238	2015-3-19	-	30.00	已按时、足额支付利息
非公开发行公司债券	中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券（非公开发行）	15 信建投	125992	2015-6-17	2020-6-17 <sup>6</sup>	60.00	已全额行使发行人赎回选择权，足额支付全部本金及利息
证券公司短期公司债券	中信建投证券股份有限公司 非公开发行 2017 年证券公司短期公司债券（第三期）	17 信投 D3	145424	2017-3-22	2018-3-22	30.00	已按时、足额还本付息

此外，报告期内公司全资间接附属公司发行的“CSCI FN15 B2009”已按时、足额支付利息。

<sup>6</sup> 债券期限 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权。

**十一、 公司报告期内的银行授信情况**

适用 不适用

截至 2018 年 6 月 30 日，公司已获得各国有及股份制大型商业银行等累计逾 2,500 亿元的授信额度，其中已使用授信额度约 800 亿元，未使用授信额度逾 1,700 亿元。

**十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

适用 不适用

**十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

适用 不适用

公司于 2018 年 4 月 17 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露了《中信建投证券股份有限公司总经理发生变动的公告》，公告自 2018 年 4 月 16 日起，原执行董事、总经理齐亮先生不再担任公司执行董事、总经理职务，由李格平先生担任公司执行董事、总经理。本次变动不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响，不会对公司董事会、监事会决议有效性产生重大不利影响。上述人事变动后，公司治理结构符合相关法律法规及公司章程规定。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 审阅报告

普华永道中天阅字 (2018) 第 0058 号

中信建投证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）的中期财务报表，包括 2018 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是中信建投证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制。

普华永道中天  
会计师事务所（特殊普通合伙）

注册会计师

姜 昆

中国·上海市  
2018 年 8 月 24 日

注册会计师

高 晴

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位:中信建投证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注六	期末余额	期初余额
<b>资产:</b>			
货币资金	1	51,466,810,861.21	41,721,594,631.46
其中:客户存款		36,869,597,931.16	33,746,478,376.74
结算备付金	2	7,255,368,605.75	9,247,161,907.96
其中:客户备付金		4,882,021,698.35	5,994,373,289.29
融出资金	3	37,077,997,156.52	47,821,230,402.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4		32,649,098,564.76
交易性金融资产	5	52,202,865,158.22	
衍生金融资产	6	1,120,013,111.34	120,384,092.44
买入返售金融资产	7	26,184,017,386.39	26,065,076,667.08
应收款项	8	2,070,726,361.88	1,369,856,122.70
应收利息	9	2,268,096,528.73	2,223,253,221.72
存出保证金	10	2,156,227,914.01	2,228,778,325.18
可供出售金融资产	11		39,581,791,103.95
其他债权投资	12	28,862,009,932.03	
其他权益工具投资	13	3,270,995,382.67	
持有至到期投资	14		578,568,507.27
债权投资	15	376,162,197.25	
长期股权投资	16	207,709,608.82	206,292,443.58
投资性房地产		48,695,155.58	49,647,908.90
固定资产	17	471,557,837.14	515,203,416.67
无形资产	18	171,192,196.31	169,892,090.31
递延所得税资产	19	1,113,421,759.56	796,063,440.48
其他资产	20	558,178,758.27	539,499,596.03
资产总计		216,882,045,911.68	205,883,392,442.64
<b>负债:</b>			
短期借款	22	2,695,356,890.79	2,050,817,050.00
应付短期融资款	23	27,264,399,724.68	27,641,672,714.95
拆入资金	24	9,000,000,000.00	14,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	25		138,420,763.13
交易性金融负债	26	966,205,606.47	
衍生金融负债	6	218,891,910.78	285,283,915.11
卖出回购金融资产款	27	35,390,935,307.94	29,147,292,911.12
代理买卖证券款	28	43,308,375,570.45	41,416,502,828.88
代理承销证券款	29	136,558,979.03	31,572,501.82
应付职工薪酬	30	3,048,465,332.35	2,591,642,829.94
应交税费	31	534,891,178.77	346,182,773.86
应付款项	32	3,417,139,205.15	3,004,143,194.33
应付利息	33	1,451,873,104.09	1,435,456,349.93



预计负债	34	57,402,869.50	57,425,000.00
应付债券	35	32,833,196,580.84	30,872,760,581.28
递延所得税负债	19	320,663,471.40	36,017,588.98
其他负债	36	8,285,266,076.57	8,829,423,228.60
负债合计		168,929,621,808.81	161,884,614,231.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	37	7,646,385,238.00	7,246,385,238.00
其他权益工具	38	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积		8,753,212,699.52	7,084,515,519.23
其他综合收益	39(1)	(44,393,595.15)	(227,781,481.07)
盈余公积		2,698,327,194.72	2,702,393,343.75
一般风险准备		6,919,487,670.54	6,930,389,756.10
未分配利润		16,711,626,535.00	15,018,176,158.61
归属于母公司的股东权益合计		47,684,645,742.63	43,754,078,534.62
少数股东权益		267,778,360.24	244,699,676.09
所有者权益（或股东权益）合计		47,952,424,102.87	43,998,778,210.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		216,882,045,911.68	205,883,392,442.64

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位:中信建投证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	期末余额	期初余额
<b>资产:</b>			
货币资金		45,918,593,062.45	36,702,291,115.83
其中: 客户存款		32,639,034,876.57	29,873,122,303.14
结算备付金		6,241,886,909.69	8,102,170,750.11
其中: 客户备付金		3,989,448,818.28	5,151,356,683.47
融出资金		35,194,407,683.78	46,162,993,829.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			20,535,538,828.47
交易性金融资产		39,028,812,205.70	
衍生金融资产		1,120,013,111.34	120,384,092.44
买入返售金融资产		25,482,532,295.36	25,388,056,558.82
应收款项		1,261,577,370.59	1,202,918,906.91
应收利息		1,870,183,425.61	1,927,558,859.79
存出保证金		708,928,342.33	691,870,629.18
可供出售金融资产			38,744,832,183.11
其他债权投资		28,546,853,696.27	
其他权益工具投资		3,270,995,382.67	
长期股权投资	1	3,841,583,969.23	2,091,077,927.68
投资性房地产		48,695,155.58	49,647,908.90
固定资产		460,634,073.40	504,140,275.04
无形资产		147,344,448.47	149,560,081.31
递延所得税资产		1,068,806,613.92	780,139,923.99
其他资产		382,025,181.40	1,189,917,486.57
资产总计		194,593,872,927.79	184,343,099,357.69
<b>负债:</b>			
应付短期融资款		27,544,399,724.68	27,831,672,714.95
拆入资金		9,000,000,000.00	14,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			138,420,763.13
交易性金融负债		966,205,606.47	
衍生金融负债		218,891,910.78	285,283,915.11
卖出回购金融资产款		33,416,024,385.20	27,150,205,560.96
代理买卖证券款		36,750,390,951.04	35,163,374,919.41
代理承销证券款		136,558,979.03	31,572,501.82
应付职工薪酬		2,873,276,927.90	2,364,486,704.45
应交税费		478,250,052.29	275,584,658.22
应付款项		3,046,561,923.08	2,903,137,377.10
应付利息		1,428,251,731.34	1,417,666,632.79
预计负债		57,402,869.50	57,425,000.00
应付债券		31,738,703,974.16	29,736,472,257.52
递延所得税负债		303,980,661.65	27,358,783.43
其他负债		335,027,665.10	488,661,750.11
负债合计		148,293,927,362.22	141,871,323,539.00

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		7,646,385,238.00	7,246,385,238.00
其他权益工具		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积		8,690,960,420.09	7,022,263,239.80
其他综合收益		(124,424,103.03)	(302,481,698.86)
盈余公积		2,581,925,315.89	2,589,254,463.08
一般风险准备		6,825,339,901.34	6,839,998,195.72
未分配利润		15,679,758,793.28	14,076,356,380.95
所有者权益（或股东权益）合计		46,299,945,565.57	42,471,775,818.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		194,593,872,927.79	184,343,099,357.69

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 合并利润表

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注六	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		5,262,807,399.49	5,124,705,167.25
手续费及佣金净收入	40	3,220,158,949.54	3,233,386,581.39
其中: 经纪业务手续费净收入		1,334,562,787.80	1,427,903,325.86
投资银行业务手续费净收入		1,420,740,688.42	1,304,339,198.52
资产管理业务手续费净收入		299,046,216.27	318,511,826.73
利息净收入	41	485,801,855.13	770,381,169.91
投资收益(损失以“-”号填列)	42	1,126,305,860.75	1,207,661,804.36
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		1,256,347.57	(2,627,311.24)
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	43	416,654,557.21	(67,709,972.76)
汇兑损益		(28,828,865.96)	(69,865,484.42)
其他业务收入		35,717,238.82	13,894,473.77
其他收益		6,997,804.00	36,956,595.00
二、营业支出		3,030,349,605.65	2,634,792,462.55
税金及附加	44	42,670,398.51	39,651,106.73
业务及管理费	45	2,730,429,617.89	2,566,333,469.71
资产减值损失	46	-	27,764,058.97
信用减值损失	47	256,296,835.93	
其他业务成本		952,753.32	1,043,827.14
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,232,457,793.84	2,489,912,704.70
加: 营业外收入		7,972,732.62	7,620,344.40
减: 营业外支出		1,371,326.10	(946,438.32)
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,239,059,200.36	2,498,479,487.42
减: 所得税费用	48	532,669,162.27	612,613,272.04
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,706,390,038.09	1,885,866,215.38
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,706,390,038.09	1,885,866,215.38
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
(二) 按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者(或股东)的净利润		1,692,862,266.15	1,855,139,668.35
2.少数股东损益		13,527,771.94	30,726,547.03
六、其他综合收益的税后净额		160,507,302.14	60,595,252.12
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	39 (2)	160,507,302.14	60,563,522.94
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.其他权益工具投资公允价值变动		(105,682,556.35)	
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益		1,130,846.20	221,581.15
2.其他债权投资公允价值变动		215,144,564.02	

3.可供出售金融资产公允价值变动			87,379,090.67
4.其他债权投资信用减值准备		2,423,349.99	
5.外币财务报表折算差额		47,491,098.28	(27,037,148.88)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	31,729.18
七、综合收益总额		1,866,897,340.23	1,946,461,467.50
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,853,369,568.29	1,915,703,191.29
归属于少数股东的综合收益总额		13,527,771.94	30,758,276.21
八、每股收益：			
基本及稀释每股收益(元/股)	49	0.23	0.26

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 母公司利润表

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		4,887,279,962.55	4,743,816,168.64
手续费及佣金净收入	2	2,902,736,723.77	2,957,586,780.56
其中: 经纪业务手续费净收入		1,235,532,915.94	1,310,643,845.24
投资银行业务手续费净收入		1,321,031,263.50	1,293,889,546.88
资产管理业务手续费净收入		317,858,090.27	335,261,808.20
利息净收入	3	416,131,035.45	715,982,527.09
投资收益(损失以“—”号填列)	4	1,009,483,993.32	1,025,079,314.44
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		(1,094,804.65)	(618,109.70)
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	5	555,451,071.59	65,882,613.79
汇兑收益(损失以“—”号填列)		(32,280,419.67)	(65,067,477.68)
其他业务收入		34,214,558.09	12,249,410.44
其他收益		1,543,000.00	32,103,000.00
二、营业支出		2,719,447,104.20	2,359,072,735.39
税金及附加		40,173,699.39	37,855,519.74
业务及管理费	6	2,433,692,461.60	2,298,436,153.31
资产减值损失		-	21,737,235.20
信用减值损失		244,628,189.89	
其他业务成本		952,753.32	1,043,827.14
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		2,167,832,858.35	2,384,743,433.25
加: 营业外收入		7,608,913.45	7,259,117.70
减: 营业外支出		1,149,500.57	(1,238,951.97)
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		2,174,292,271.23	2,393,241,502.92
减: 所得税费用		519,585,828.60	587,619,384.14
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		1,654,706,442.63	1,805,622,118.78
六、其他综合收益的税后净额		109,605,315.55	(63,474,856.58)
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资		(105,682,556.35)	
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		1,130,846.20	221,581.15
2. 其他债权投资公允价值变动		214,338,256.16	
3. 可供出售金融资产公允价值变动			(63,696,437.73)
4. 其他债权投资信用减值准备		(181,230.46)	
七、综合收益总额		1,764,311,758.18	1,742,147,262.20

法定代表人: 王常青

主管会计工作负责人: 李格平

会计机构负责人: 赵明

## 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
回购业务资金净增加额		6,124,488,989.76	24,279,765.45
融出资金净减少额		10,481,433,898.34	-
代理买卖证券收到的现金净额		1,891,872,741.57	-
收取利息、手续费及佣金的现金		7,757,762,782.25	5,977,736,644.07
收到其他与经营活动有关的现金	51 (2)	1,167,012,143.78	2,948,751,959.37
经营活动现金流入小计		27,422,570,555.70	8,950,768,368.89
交易性金融资产净增加额		8,020,283,670.66	
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			5,843,205,447.91
拆入资金净减少额		5,000,000,000.00	360,000,000.00
融出资金净增加额		-	6,281,146,290.29
代理买卖证券支付的现金净额		-	4,269,797,737.52
支付利息、手续费及佣金的现金		1,638,359,722.09	1,432,377,912.64
支付给职工以及为职工支付的现金		1,475,446,578.82	2,278,967,652.12
支付的各项税费		777,629,537.06	239,855,509.48
支付其他与经营活动有关的现金	51 (3)	2,364,615,750.71	3,750,505,948.96
经营活动现金流出小计		19,276,335,259.34	24,455,856,498.92
经营活动产生的现金流量净额	51 (1)	8,146,235,296.36	(15,505,088,130.03)
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		12,847,717.36	-
取得投资收益收到的现金		2,327,646.69	-
收到其他与投资活动有关的现金		130,398.62	187,607,757.39
投资活动现金流入小计		15,305,762.67	187,607,757.39
投资支付的现金		2,813,428,713.95	2,155,380,991.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		76,594,249.28	62,109,281.07
支付其他与投资活动有关的现金		124,064,792.94	324,677,310.30
投资活动现金流出小计		3,014,087,756.17	2,542,167,583.10
投资活动产生的现金流量净额		(2,998,781,993.50)	(2,354,559,825.71)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,186,175,000.00	425,534,726.38
其中：上市募集资金总额		2,168,000,000.00	425,534,726.38
子公司吸收少数股东投资收到的现金		18,175,000.00	-
取得借款收到的现金		11,287,796,932.00	2,154,775,057.79
发行债券收到的现金		41,906,772,000.00	34,561,477,000.00
筹资活动现金流入小计		55,380,743,932.00	37,141,786,784.17
偿还债务支付的现金		51,019,042,091.21	24,736,858,164.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,756,137,266.13	1,385,609,474.87
其中：对其他权益工具持有者的分		294,000,000.00	294,000,000.00

配所支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		24,426,294.92	22,013,780.02
筹资活动现金流出小计		52,799,605,652.26	26,144,481,419.13
筹资活动产生的现金流量净额		2,581,138,279.74	10,997,305,365.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		18,662,232.32	(96,902,633.30)
五、现金及现金等价物净增加额		7,747,253,814.92	(6,959,245,224.00)
加：期初现金及现金等价物余额		50,924,814,023.47	72,510,622,486.31
六、期末现金及现金等价物余额	51 (4)	58,672,067,838.39	65,551,377,262.31

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明



## 母公司现金流量表

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
回购业务资金净增加额		6,171,805,513.38	-
融出资金净减少额		10,717,631,842.67	-
代理买卖证券收到的现金净额		1,587,016,031.63	-
收取利息、手续费及佣金的现金		7,066,015,776.72	5,353,982,611.14
收到其他与经营活动有关的现金		863,036,811.32	2,870,362,378.29
经营活动现金流入小计		26,405,505,975.72	8,224,344,989.43
交易性金融资产净增加额		7,726,522,360.18	
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			6,570,993,906.63
拆入资金净减少额		5,000,000,000.00	360,000,000.00
回购业务资金净减少额		-	332,752,630.38
融出资金净增加额		-	7,045,183,476.63
代理买卖证券支付的现金净额		-	3,262,377,790.44
支付利息、手续费及佣金的现金		1,552,019,349.83	1,411,511,020.99
支付给职工以及为职工支付的现金		1,259,506,533.81	2,066,995,284.13
支付的各项税费		712,103,981.18	149,977,498.08
支付其他与经营活动有关的现金		1,181,762,222.66	3,298,359,656.94
经营活动现金流出小计		17,431,914,447.66	24,498,151,264.22
经营活动产生的现金流量净额	7	8,973,591,528.06	(16,273,806,274.79)
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收到其他与投资活动有关的现金		130,398.62	230,349.48
投资活动现金流入小计		130,398.62	230,349.48
投资支付的现金		3,796,758,360.80	1,594,780,615.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		60,972,525.23	56,216,757.41
投资活动现金流出小计		3,857,730,886.03	1,650,997,372.42
投资活动产生的现金流量净额		(3,857,600,487.41)	(1,650,767,022.94)
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		2,168,000,000.00	425,534,726.38
其中:上市募集资金总额		2,168,000,000.00	425,534,726.38
发行债券收到的现金		42,056,772,000.00	34,591,477,000.00
筹资活动现金流入小计		44,224,772,000.00	35,017,011,726.38
偿还债务支付的现金		40,340,345,000.00	22,184,367,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,587,729,219.86	1,205,176,186.34
其中:对其他权益工具持有者的分配所支付的现金		294,000,000.00	294,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		24,390,294.92	22,013,780.02
筹资活动现金流出小计		41,952,464,514.78	23,411,556,966.36
筹资活动产生的现金流量净额		2,272,307,485.22	11,605,454,760.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		(32,280,419.67)	(65,067,477.68)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		7,356,018,106.20	(6,384,186,015.39)

加：期初现金及现金等价物余额		44,804,461,865.94	66,108,812,682.98
六、期末现金及现金等价物余额		52,160,479,972.14	59,724,626,667.59

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 合并所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

附注六	归属于母公司的所有者权益							小计	少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、2017年12月31日余额(经审计)	7,246,385,238.00	5,000,000,000.00	7,084,515,519.23	(227,781,481.07)	2,702,393,343.75	6,930,389,756.10	15,018,176,158.61	43,754,078,534.62	244,699,676.09	43,998,778,210.71
会计政策变更的影响	-	-	-	22,880,583.78	(4,066,149.03)	(14,654,885.33)	4,340,910.01	8,500,459.43	411,912.21	8,912,371.64
二、2018年1月1日余额(重述后)	7,246,385,238.00	5,000,000,000.00	7,084,515,519.23	(204,900,897.29)	2,698,327,194.72	6,915,734,870.77	15,022,517,068.62	43,762,578,994.05	245,111,588.30	44,007,690,582.35
三、本期间增减变动金额	400,000,000.00	-	1,668,697,180.29	160,507,302.14	-	3,752,799.77	1,689,109,466.38	3,922,066,748.58	22,666,771.94	3,944,733,520.52
(一)综合收益总额	-	-	-	160,507,302.14	-	-	1,692,862,266.15	1,853,369,568.29	13,527,771.94	1,866,897,340.23
(二)普通股股东投入资本	400,000,000.00	-	1,668,697,180.29	-	-	-	-	2,068,697,180.29	18,139,000.00	2,086,836,180.29
发行 A 股	37 400,000,000.00	-	1,668,697,180.29	-	-	-	-	2,068,697,180.29	-	2,068,697,180.29
子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	18,139,000.00	18,139,000.00
(三)利润分配	-	-	-	-	-	3,752,799.77	(3,752,799.77)	-	(9,000,000.00)	(9,000,000.00)
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	3,752,799.77	(3,752,799.77)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,000,000.00)	(9,000,000.00)
四、2018年6月30日余额(未经审计)	7,646,385,238.00	5,000,000,000.00	8,753,212,699.52	(44,393,595.15)	2,698,327,194.72	6,919,487,670.54	16,711,626,535.00	47,684,645,742.63	267,778,360.24	47,952,424,102.87

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 合并所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

附注六	归属于母公司的所有者权益								少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、2016年12月31日余额(经审计)	7,176,470,000.00	5,000,000,000.00	739,567,165.19	(86,867,800.32)	2,294,444,822.89	6,151,907,816.57	13,787,528,284.78	41,063,050,289.11	199,628,871.56	41,262,679,160.67
二、本期增减变动金额	69,915,238.00	-	344,948,354.04	60,563,522.94	-	3,610,875.66	547,179,449.85	1,026,217,440.49	30,758,276.21	1,056,975,716.70
(一)综合收益总额	-	-	-	60,563,522.94	-	-	1,855,139,668.35	1,915,703,191.29	30,758,276.21	1,946,461,467.50
(二)普通股股东投入资本	69,915,238.00	-	344,948,354.04	-	-	-	-	414,863,592.04	-	414,863,592.04
发行H股	37 69,915,238.00	-	344,948,354.04	-	-	-	-	414,863,592.04	-	414,863,592.04
(三)利润分配	-	-	-	-	-	3,610,875.66	(1,307,960,218.50)	(1,304,349,342.84)	-	(1,304,349,342.84)
提取一般风险准备	-	-	-	-	-	3,610,875.66	(3,610,875.66)	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,304,349,342.84)	(1,304,349,342.84)	-	(1,304,349,342.84)
三、2017年6月30日余额(经审计)	7,246,385,238.00	5,000,000,000.00	1,084,515,519.23	(26,304,277.38)	2,294,444,822.89	6,155,518,692.23	14,334,707,734.63	42,089,267,729.60	230,387,147.77	42,319,654,877.37

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 母公司所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、2017年12月31日余额(经审计)	7,246,385,238.00	5,000,000,000.00	7,022,263,239.80	(302,481,698.86)	2,589,254,463.08	6,839,998,195.72	14,076,356,380.95	42,471,775,818.69
会计政策变更的影响	-	-	-	68,452,280.28	(7,329,147.19)	(14,658,294.38)	(51,304,030.30)	(4,839,191.59)
二、2018年1月1日余额(重述后)	7,246,385,238.00	5,000,000,000.00	7,022,263,239.80	(234,029,418.58)	2,581,925,315.89	6,825,339,901.34	14,025,052,350.65	42,466,936,627.10
三、本期间增减变动金额	400,000,000.00	-	1,668,697,180.29	109,605,315.55	-	-	1,654,706,442.63	3,833,008,938.47
(一)综合收益总额	-	-	-	109,605,315.55	-	-	1,654,706,442.63	1,764,311,758.18
(二)普通股股东投入资本	400,000,000.00	-	1,668,697,180.29	-	-	-	-	2,068,697,180.29
发行A股	400,000,000.00	-	1,668,697,180.29	-	-	-	-	2,068,697,180.29
四、2018年6月30日余额(未经审计)	7,646,385,238.00	5,000,000,000.00	8,690,960,420.09	(124,424,103.03)	2,581,925,315.89	6,825,339,901.34	15,679,758,793.28	46,299,945,565.57

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

## 母公司所有者权益变动表

	单位：元 币种：人民币							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、2016年12月31日余额(经审计)	7,176,470,000.00	5,000,000,000.00	6,677,314,885.76	(132,521,179.44)	2,213,574,945.42	6,088,639,160.40	13,044,949,100.20	40,068,426,912.34
二、本期增减变动金额	69,915,238.00	-	344,948,354.04	(63,474,856.58)	-	-	501,272,775.94	852,661,511.40
(一)综合收益总额	-	-	-	(63,474,856.58)	-	-	1,805,622,118.78	1,742,147,262.20
(二)普通股股东投入资本	69,915,238.00	-	344,948,354.04	-	-	-	-	414,863,592.04
发行H股	69,915,238.00	-	344,948,354.04	-	-	-	-	414,863,592.04
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	(1,304,349,342.84)	(1,304,349,342.84)
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,304,349,342.84)	(1,304,349,342.84)
三、2017年6月30日余额(经审计)	7,246,385,238.00	5,000,000,000.00	7,022,263,239.80	(195,996,036.02)	2,213,574,945.42	6,088,639,160.40	13,546,221,876.14	40,921,088,423.74

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：王常青

主管会计工作负责人：李格平

会计机构负责人：赵明

### 三、 公司概况

中信建投证券股份有限公司 (以下简称“本公司”) 的前身中信建投证券有限责任公司, 于 2005 年 11 月 2 日根据中国证券监督管理委员会 (以下简称“中国证监会”) 的批复, 在中华人民共和国北京注册成立, 初始注册资本为人民币 2,700,000,000 元, 注册地址为北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼。

本公司于 2011 年 6 月 30 日收到中国证监会的批复, 核准本公司变更为股份有限公司, 注册资本变更为人民币 6,100,000,000 元。

本公司于 2016 年 12 月 9 日在香港联合交易所有限公司 (“联交所”) 完成了境外上市外资股份 (“H 股”) 的首次公开募股。在此次公开募股中, 本公司共发行了 1,076,470,000 股, 每股股份的面值为人民币 1 元。于 2017 年 1 月 5 日, 本公司通过部分行使超额配售权额外发行 69,915,238 股 H 股, 每股股份的面值为人民币 1 元。本次发行境外上市外资股后, 本公司注册资本变更为 7,246,385,238 元。本公司于 2017 年 6 月 5 日办理了工商登记变更, 并于 2017 年 6 月 9 日换领了统一社会信用代码为 91110000781703453H 的营业执照。

本公司于 2018 年 6 月 20 日在上海证券交易所完成人民币普通股 (“A 股”) 的首次公开发售。本公司共发行 400,000,000 股, 每股股份的面值为人民币 1 元。本次 A 股发行后, 本公司股本总额增至人民币 7,646,385,238 元。

截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司共有 302 家批准设立并已开业的证券营业部, 目前没有批准筹建但未开业的证券营业部, 拥有一级全资子公司四家, 即中信建投期货有限公司、中信建投资本管理有限公司、中信建投 (国际) 金融控股有限公司、中信建投投资有限公司; 拥有一级控股子公司一家, 即中信建投基金管理有限公司; 拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计 6 只。截至 2018 年 6 月 30 日, 公司员工总数 8,786 人, 其中高级管理人员共计 11 人。

本公司及其子公司 (以下统称“本集团”) 主要经营范围包括: 证券经纪; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 融资融券业务; 代销金融产品业务; 股票期权做市业务; 证券投资基金托管业务; 销售贵金属制品、商品期货经纪、金融期货经纪及资产管理; 股权投资和企业管理服务; 投资管理; 证券投资基金的募集和管理; 股权投资管理; 投资咨询; 项目咨询等。

#### 四、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

##### 1. 财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)的披露规定编制。

本中期财务报表根据财政部颁发的《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式》(2017 年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的 2017 年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表根据财政部于 2018 年 6 月颁发的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》和中国证券业协会颁布的《关于建议使用<证券公司财务报表格式>的通知》,“交易性金融资产”项目列示本集团分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及本集团持有的直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;“债权投资”项目列示本集团以摊余成本计量的债务工具投资(不含以摊余成本计量的货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、其他应收款等项目);“其他债权投资”项目列示本集团分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资;“其他权益工具投资”项目列示本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资;“交易性金融负债”项目列示本集团承担的交易性金融负债,以及本集团持有的直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债;“信用减值损失”项目列示本集团计提的各项金融工具减值准备所形成的预期信用损失。

本财务报表以持续经营为基础编制。

##### 2. 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的要求,真实、完整地反映了本集团及本公司 2018 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的合并及公司经营成果和现金流量。



## 五、重要会计政策及会计估计

### 1 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》，本集团在编制 2018 年中期财务报表时已采用上述准则，且采用上述准则对本集团的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”，修订前的上述准则另称为“原金融工具准则”)，本集团在编制 2018 年中期财务报表时已采用新金融工具准则，对本集团财务报表的影响具体请参见附注五、3。

除下述因适用新金融工具准则而采用的会计政策外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制 2017 年度财务报表所采用的会计政策一致：

#### 金融工具

##### (1) 金融工具的初始确认、分类和计量

当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。以常规方式买卖金融资产，于交易日进行确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

于初始确认时，本集团按公允价值计量金融资产或金融负债，对于不是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，则还应该加上或减去可直接归属于获得或发行该金融资产或金融负债的交易费用。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的交易费用作为费用计入当期损益。

#### 金融资产

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式反映了本集团如何管理金融资产以产生现金流。也就是说，本集团的目标是仅为收取资产的合同现金流量，还是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标。如果以上两种情况都不适用(例如，以交易为目的持有金融资产)，那么该组金融资产的商业模式为“其他”，并分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

如果业务模式为收取合同现金流量，或包括收取合同现金流量和出售金融资产的双重目的，那么本集团将评估金融资产的现金流量是否仅为对本金和利息的支付。进行该评估时，本集团考虑合同现金流量是否与基本借贷安排相符，即利息仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与基本借贷安排相符的成本和利润的对价。若合同条款引发了与基本借贷安排不符的风险或波动敞口，则相关金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

## 1 重要会计政策变更(续)

### (1) 金融工具的初始确认、分类和计量(续)

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

#### **债务工具**

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，例如政府债券、公司债、次级债等。债务工具的分类与后续计量取决于：(i) 本集团管理该资产的业务模式；及 (ii) 该资产的现金流量特征。

基于这些因素，本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

(i) 以摊余成本计量：如果管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该资产按照摊余成本计量。

(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益：不满足以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益标准的资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益。该指定一经做出，不得撤销。

#### **权益工具**

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。本集团对上述指定的政策为，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

#### **金融负债**

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债适用于衍生工具、交易性金融负债（交易头寸中的空头债券）以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他金融负债。

## 1 重要会计政策变更(续)

### (2) 金融资产的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时,将对所有受影响的相关金融资产进行重分类,且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理,不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日,是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

### (3) 金融工具的后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类:

#### 以摊余成本计量的金融资产和金融负债

对于金融资产或金融负债的摊余成本,应当以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定:(1) 扣除已偿还的本金;(2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额;(3) 扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

实际利率,是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量,折现为该金融资产账面余额(即,扣除损失准备之前的摊余成本)或该金融负债摊余成本所使用的利率。计算时不考虑预期信用损失,但包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用。对于源生或购入已发生信用减值的金融资产,本集团根据该金融资产的摊余成本(而非账面余额)计算经信用调整的实际利率,并且在估计未来现金流量时将预期信用损失的影响纳入考虑。

当本集团调整未来现金流量估计值时,金融资产或金融负债的账面价值按照新的现金流量估计和原实际利率折现后的结果进行调整,变动计入损益。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入,但下列情况除外:(1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,自初始确认起,按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入;(2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产的摊余成本(即,账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值,并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系,应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## 1 重要会计政策变更(续)

### (3) 金融工具的后续计量(续)

金融工具的后续计量取决于其分类(续):

#### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

##### **债务工具**

该金融资产摊余成本相关的减值损失或利得、利息收入及外汇利得或损失计入当期损益。除此以外，账面价值的变动均计入其他综合收益。

该金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

##### **权益工具**

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，且后续不得重分类至损益（包括处置时）。作为投资回报的股利在同时满足以下条件时进行确认并计入当期损益：(1) 本集团收取股利的权利已经确立；(2) 与股利相关的经济利益很可能流入本集团；(3) 股利的金额能够可靠计量。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

##### **债务工具**

对于后续以公允价值计量且其变动计入当期损益并且不属于套期关系一部分的债务投资产生的利得或损失，这些资产的期间损失或利得计入当期损益，并在损益表中列报为“投资收益”。

##### **权益工具**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资对应的利得或损失计入当期损益表中的“投资收益”。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债所产生的利得或损失应当按照下列规定进行处理：(1) 由本集团自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，应当计入其他综合收益；(2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照 (1) 对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团应当将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

## 1 重要会计政策变更(续)

### (4) 金融工具的减值

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产，本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：(1) 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；(2) 货币时间价值；(3) 在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

- 第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益，但购买或源生的已发生信用减值的金融资产除外。

## 2 重大会计判断和会计估计变更

### (1) 预期信用损失的计量

#### 预期信用损失计量

对于以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本集团运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

- 初始确认时未发生信用减值的金融工具进入“第 1 阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第 2 阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：
  - 融资类业务 - 信用管理预警情况的发生，如基于预先设定的融资类业务维持担保比是否采取追保措施；作为抵押的担保品价值或第三方担保质量的显著下降，其预期将影响发生拖欠的概率等；
  - 债券投资业务 - 外部信用评级的显著变化，包括是否在安全级别（投资级别）以下等。
- 如果金融工具发生信用减值，则将被转移至“第 3 阶段”。本集团考虑金融工具发生信用减值的情形有：
  - 融资类业务 - 信用管理限制情况，如基于预先设定的融资类业务维持担保比是否采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额等；
  - 债券投资业务 - 投资级别的显著下降，包括是否存在违约级别、债务人发生重大财务困难等。

## 2 重大会计判断和会计估计变更(续)

### (1) 预期信用损失的计量(续)

#### 参数、假设及估计技术

根据上述定义的“三阶段”，本集团对不同的金融资产组合分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

本集团在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率 (PD)、违约风险敞口 (EAD) 及违约损失率 (LGD) 三者乘积折现后的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率考虑的主要因素有：融资类业务维持担保比例及担保证券的波动特征等；债券投资业务经评估后的外部信用评级信息等。
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；
- 违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团计算违约损失率考虑的主要因素有：融资类业务强制平仓后担保证券变现价值；债券投资业务的发行人和债券性质的类型等。

#### 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

根据新金融工具准则计量预期信用损失时应充分考虑前瞻性信息。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。这些经济指标及其对违约概率的影响，对不同的金融工具有所不同。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率之间的关系，以理解这些指标历史上的变化对违约率的影响。

除了提供基本经济情景外，本集团的管理层专家小组也提供了其他可能的情景及情景权重。根据对每一个主要产品类型的分析，设定情景的数量，以确保覆盖非线性特征。本集团在每一个报告日重新评估情景的数量及其特征。于 2018 年 1 月 1 日，本集团认为对于所有组合，3 个情景能够恰当体现非线性特征。本集团结合统计分析 & 专家信用判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围。本集团在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了考虑前瞻性信息的整个存续期的加权违约概率，并考虑了定性和上限指标。本集团以加权的 12 个月预期信用损失 (第 1 阶段) 或加权的整个存续期预期信用损失 (第 2 阶段及第 3 阶段) 计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情境下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出，而不是对参数进行加权计算。

本集团认为这些预测体现了本集团对可能结果的最佳估计。与其他预测类似，对以上的预计值和发生可能性的估计具有一定的不确定性。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息，请参见附注六 21。

## 2 重大会计判断和会计估计变更(续)

### (2) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时可能涉及业务模式和合同现金流量特征的重大判断。本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的**业务模式**，考虑的因素包括以往如何收取该组资产的**现金流**、该组资产的**业绩如何评估并上报给关键管理人员**、**风险如何评估和管理**、以及**业务管理人员获得报酬的方式**。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：**本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动**；**利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价**。



### 3 重要会计政策变更对合并层面的影响

首次施行新金融工具准则日为2018年1月1日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。本集团选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他综合收益。

基于以上处理，根据新金融工具准则的要求，本集团对当期信息作出相关披露。

#### (1) 金融工具的分类和计量

于2018年1月1日，金融资产和金融负债分别按照原金融工具准则和新金融工具准则的要求进行分类和计量结果对比如下：

金融资产	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	41,721,594,631.46	摊余成本	41,721,594,631.46
结算备付金	摊余成本(贷款和应收款项)	9,247,161,907.96	摊余成本	9,247,161,907.96
融出资金	摊余成本(贷款和应收款项)	47,821,230,402.15	摊余成本	47,811,699,319.04
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	120,384,092.44	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (按照要求必须分类为此)	120,384,092.44
买入返售金融资产	摊余成本(贷款和应收款项)	26,065,076,667.08	摊余成本	26,063,226,878.84
应收款项	摊余成本(贷款和应收款项)	1,369,856,122.70	摊余成本	1,339,856,122.70
存出保证金	摊余成本(贷款和应收款项)	2,228,778,325.18	摊余成本	2,228,778,325.18
金融工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益(交易性)	32,341,914,587.88	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (按照要求必须分类为此)	43,997,945,084.28
	以公允价值计量且其变动计入当期损益(指定)	307,183,976.88		
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产债务工具)	34,107,890,622.07	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	25,256,315,166.03
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产权益工具)	5,473,900,481.88	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	3,411,905,457.80
	摊余成本(持有至到期投资)	578,568,507.27	摊余成本	249,084,351.33

关于金融负债的分类与计量要求，适用新金融工具准则时只有一项变化，即，对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债，其因自身信用风险变动而导致的公允价值变动部分将在其他综合收益中确认。此变化对本集团无影响。

## 3 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)

## (2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

本集团对其管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行了分析。

下表将按照原金融工具准则计量类别列示的金融资产账面价值调整为 2018 年 1 月 1 日过渡至新金融工具准则实施后按照新计量类别列示的账面价值：

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日	重分类	重新计量 (预期信用损失)	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日
货币资金	41,721,594,631.46	-	-	41,721,594,631.46
结算备付金	9,247,161,907.96	-	-	9,247,161,907.96
融出资金	47,821,230,402.15	-	(9,531,083.11)	47,811,699,319.04
衍生金融资产	120,384,092.44	-	-	120,384,092.44
买入返售金融资产	26,065,076,667.08	-	(1,849,788.24)	26,063,226,878.84
应收款项	1,369,856,122.70	(30,000,000.00)	-	1,339,856,122.70
存出保证金	2,228,778,325.18	-	-	2,228,778,325.18

## 3 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)

## (2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日	重分类	重新计量 (预期信用损失)	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日
<b>金融工具投资——持有至到期投资</b>				
按原金融工具准则列示的余额	578,568,507.27			
重分类：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益 (按照要求必须分类为此)(新金融工具准则)		(18,145,329.58)		
重分类：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益(新金融工具准则)		(299,055,519.99)		
重新计量：预期信用损失准备			(12,283,306.37)	
按新金融工具准则列示的金额				
<b>以摊余成本计量的金融资产</b>				<b>249,084,351.33</b>

上述表格中，未重分类转出的原金融工具准则的持有至到期投资，全部计入新金融工具准则的以摊余成本计量的金融资产，列示于资产负债表“债权投资”项目。

## 3 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)

## (2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日	重分类	重新计量 (公允价值变动)	按新金融工具准则列 示的账面价值 2018 年 1 月 1 日
<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入当期损益(交易性)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	32,341,914,587.88			
重分类：自可供出售金融资产(原金融工具准则)转入		11,199,296,813.73		
自应收款项转入		30,000,000.00		
自持有至到期投资(原金融工具准则)转入		18,145,329.58		
重新计量：由成本计量变为公允价值计量			102,362,496.20	
由摊余成本计量变为公允价值计量			(958,119.99)	
<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入当期损益(指定)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	307,183,976.88			
按新金融工具准则列示的金额				
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(按照要求 必须分类为此)</b>				<b>43,997,945,084.28</b>

上述表格中，原金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，以及重分类转入的金融资产，全部计入新金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(按照要求必须分类为此)，列示于资产负债表“交易性金融资产”项目。

## 3 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)

## (2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量 (公允价值变动)	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产债务工具)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	34,107,890,622.07			
重分类：自持有至到期投资(原金融工具准则)转入 转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(按照要求 必须分类为此)(新金融工具准则)		299,451,179.29	(9,137,301,789.65)	
重新计量：由摊余成本计量变为公允价值计量			(13,724,845.68)	
按新金融工具准则列示的金额				
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)</b>				<b>25,256,315,166.03</b>
<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产权益工具)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	5,473,900,481.88			
重分类：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(按照要求 必须分类为此)(新金融工具准则)			(2,061,995,024.08)	
按新金融工具准则列示的金额				
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)</b>				<b>3,411,905,457.80</b>

上述表格中，未重分类转出的原金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的可供出售金融资产债务工具投资，以及重分类转入的金融资产，全部计入新金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)，列示于资产负债表“其他债权投资”项目。

上述表格中，未重分类转出的原金融工具准则的可供出售金融资产权益工具投资，全部计入新金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)，列示于资产负债表“其他权益工具投资”项目。

## 3. 重要会计政策变更对合并层面的影响(续)

## (3) 将减值准备余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

下表将根据原金融工具准则已发生损失模型计量的以前期间期末减值准备调整为 2018 年 1 月 1 日根据新金融工具准则预期信用损失模型计量的新损失准备：

	按原金融工具准则 计提减值准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提减值准备
<b>贷款和应收款项(原金融工具准则)/以摊余成本计量的 金融资产(新金融工具准则)</b>				
融出资金	111,465,990.26		9,531,083.11	120,997,073.37
买入返售金融资产	42,646,701.98		1,849,788.24	44,496,490.22
<b>合计</b>	<b>154,112,692.24</b>		<b>11,380,871.35</b>	<b>165,493,563.59</b>
<b>持有至到期投资(原金融工具准则)/以摊余成本计量的 金融资产(新金融工具准则)</b>				
金融工具投资	395,659.29	(395,659.29)	12,283,306.37	12,283,306.37
<b>可供出售金融资产(原金融工具准则)/以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)</b>				
金融工具投资	76,483,857.79	(76,483,857.79)	4,390,631.17	4,390,631.17

上述表格中，新金融工具准则的以摊余成本计量的金融资产列示于资产负债表“债权投资”项目；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产列示于资产负债表“其他债权投资”项目。

#### 4. 重要会计政策变更对公司层面的影响

首次施行新金融工具准则日为 2018 年 1 月 1 日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。本公司选择不比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他综合收益。

基于以上处理，根据新金融工具准则的要求，本公司对当期信息作出相关披露。

##### (1) 金融工具的分类和计量

于 2018 年 1 月 1 日，金融资产和金融负债分别按照新金融工具准则的要求金融分类和计量结果对比如下：

金融资产	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	36,702,291,115.83	摊余成本	36,702,291,115.83
结算备付金	摊余成本(贷款和应收款项)	8,102,170,750.11	摊余成本	8,102,170,750.11
融出资金	摊余成本(贷款和应收款项)	46,162,993,829.54	摊余成本	46,158,294,108.91
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	120,384,092.44	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (按照要求必须分类为此)	120,384,092.44
买入返售金融资产	摊余成本(贷款和应收款项)	25,388,056,558.82	摊余成本	25,387,134,232.54
应收款项	摊余成本(贷款和应收款项)	1,202,918,906.91	摊余成本	1,202,918,906.91
存出保证金	摊余成本(贷款和应收款项)	691,870,629.18	摊余成本	691,870,629.18
金融工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益(交易性)	20,228,354,851.59	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (按照要求必须分类为此)	30,930,916,405.70
	以公允价值计量且其变动计入当期损益(指定)	307,183,976.88		
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产债务工具)	34,833,148,125.31	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	24,937,549,148.08
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产权益工具)	3,911,684,057.80	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	3,411,905,457.80

关于金融负债的分类与计量要求，适用新金融工具准则时只有一项变化，即，对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债，其因自身信用风险变动而导致的公允价值变动部分将在其他综合收益中确认。此变化对本公司无影响。

## 4 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)

## (2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

本公司对其管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行了分析。

下表将按照原金融工具准则计量类别列示的金融资产账面价值调整为 2018 年 1 月 1 日过渡至新金融工具准则实施后按照新计量类别列示的账面价值：

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日	重分类	重新计量 (预期信用损失)	按新金融工具 列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日
货币资金	36,702,291,115.83	-	-	36,702,291,115.83
结算备付金	8,102,170,750.11	-	-	8,102,170,750.11
融出资金	46,162,993,829.54	-	(4,699,720.63)	46,158,294,108.91
衍生金融资产	120,384,092.44	-	-	120,384,092.44
买入返售金融资产	25,388,056,558.82	-	(922,326.28)	25,387,134,232.54
应收款项	1,202,918,906.91	-	-	1,202,918,906.91
存出保证金	691,870,629.18	-	-	691,870,629.18



## 4 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)

## (2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入当期损益(交易性)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	20,228,354,851.59			
重分类：自可供出售金融资产(原金融工具准则)转入		10,395,377,577.23		
<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入当期损益(指定)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	307,183,976.88			
按新金融工具准则列示的金额				
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(按照要求必须分类为此)</b>				<b>30,930,916,405.70</b>

上述表格中，原金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，以及重分类转入的金融资产，全部计入新金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(按照要求必须分类为此)，列示于资产负债表“交易性金融资产”项目。

## 4 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)

## (2) 将资产负债表中的余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表(续)

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产债务工具)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	34,833,148,125.31			
重分类: 转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(按照要求必须分类为此)(新金融工具准则)		(9,895,598,977.23)		
按新金融工具准则列示的金额				
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)</b>				<b>24,937,549,148.08</b>

上述表格中, 未重分类转出的原金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的可供出售金融资产债务工具投资, 全部计入新金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具), 列示于资产负债表“其他债权投资”项目。

<b>金融工具投资—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产权益工具)</b>				
按原金融工具准则列示的余额	3,911,684,057.80			
重分类: 转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(按照要求必须分类为此)(新金融工具准则)		(499,778,600.00)		
按新金融工具准则列示的金额				
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)</b>				<b>3,411,905,457.80</b>

上述表格中, 未重分类转出的原金融工具准则的可供出售金融资产权益工具投资, 全部计入新金融工具准则的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具), 列示于资产负债表“其他权益工具投资”项目。

## 4. 重要会计政策变更对公司层面的影响(续)

## (3) 将减值准备余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

下表将根据原金融工具准则已发生损失模型计量的以前期间期末减值准备调整为 2018 年 1 月 1 日根据新金融工具准则预期信用损失模型计量的新损失准备：

	按原金融工具准则 计提减值准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提减值准备
<b>贷款和应收款项(原金融工具准则)/以摊余成本计量的金融资产(新金融工具准则)</b>				
融出资金	111,465,990.26		4,699,720.63	116,165,710.89
买入返售金融资产	42,646,701.98		922,326.28	43,569,028.26
<b>合计</b>	<b>154,112,692.24</b>		<b>5,622,046.91</b>	<b>159,734,739.15</b>
<b>可供出售金融资产(原金融工具准则)/以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)</b>				
金融工具投资	24,532,370.31	(24,532,370.31)	4,020,547.50	4,020,547.50

上述表格中，新金融工具准则的以摊余成本计量的金融资产列示于资产负债表“债权投资”项目；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产列示于资产负债表“其他债权投资”项目。

## 六、 合并财务报表主要项目附注

## 1、 货币资金

## (1) 按类别列示

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
库存现金	68,796.90	97,566.74
银行存款	51,258,227,283.48	41,521,108,794.08
其中：客户存款	36,869,597,931.16	33,746,478,376.74
公司存款	14,388,629,352.32	7,774,630,417.34
其他货币资金	208,514,780.83	200,388,270.64
合计	51,466,810,861.21	41,721,594,631.46

## (2) 按币种列示

	2018年6月30日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	68,796.90	1.00000	68,796.90
客户存款			
客户资金存款			
人民币	29,764,965,867.27	1.00000	29,764,965,867.27
美元	110,803,251.75	6.61660	733,140,795.53
港币	1,541,914,401.39	0.84310	1,299,988,031.81
日元	176,301.00	0.05991	10,562.19
其他			1,307,253.58
小计			31,799,412,510.38
客户信用资金存款			
人民币	5,070,185,420.78	1.00000	5,070,185,420.78
客户存款合计			36,869,597,931.16
公司存款			
公司自有资金存款			
人民币	13,580,479,502.79	1.00000	13,580,479,502.79
美元	34,566,107.82	6.61660	228,710,109.00
港币	676,715,349.69	0.84310	570,538,711.32
日元	99,808.00	0.05991	5,979.50
其他			73,597.10
小计			14,379,807,899.71
公司信用资金存款			
人民币	8,821,452.61	1.00000	8,821,452.61
公司存款合计			14,388,629,352.32
其他货币资金			
人民币	208,514,780.83	1.00000	208,514,780.83
合计			51,466,810,861.21

## 1、 货币资金(续)

## (2) 按币种列示(续)

	2017 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
库存现金			
人民币	97,566.74	1.00000	97,566.74
客户存款			
客户资金存款			
人民币	27,240,895,628.16	1.00000	27,240,895,628.16
美元	117,810,138.41	6.53420	769,795,006.40
港币	1,405,369,194.58	0.83591	1,174,762,163.44
日元	3,086,919.00	0.05788	178,670.87
其他			778,227.89
小计			29,186,409,696.76
客户信用资金存款			
人民币	4,560,068,679.98	1.00000	4,560,068,679.98
客户存款合计			33,746,478,376.74
公司存款			
公司自有资金存款			
人民币	7,138,563,198.72	1.00000	7,138,563,198.72
美元	18,598,499.02	6.53420	121,526,312.30
港币	613,465,068.12	0.83591	512,801,585.09
日元	340,575.00	0.05788	19,712.48
其他			672,115.33
小计			7,773,582,923.92
公司信用资金存款			
人民币	1,047,493.42	1.00000	1,047,493.42
公司存款合计			7,774,630,417.34
其他货币资金			
人民币	200,388,270.64	1.00000	200,388,270.64
合计			41,721,594,631.46

于 2018 年 6 月 30 日, 本集团自有银行存款人民币 20,050,330.45 元为应付债券(附注六 35)设定抵押(2017 年 12 月 31 日: 人民币 20,000,000.00 元)。

于 2018 年 6 月 30 日, 本集团自有银行存款人民币 30,061,298.12 元为一般风险准备专户存款(2017 年 12 月 31 日: 人民币 23,942,515.95 元)。

## 2、 结算备付金

## (1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
客户备付金	4,882,021,698.35	5,994,373,289.29
公司备付金	<u>2,373,346,907.40</u>	<u>3,252,788,618.67</u>
合计	<u><u>7,255,368,605.75</u></u>	<u><u>9,247,161,907.96</u></u>

## (2) 按币种列示

	2018 年 6 月 30 日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	4,395,740,245.65	1.00000	4,395,740,245.65
美元	5,397,592.37	6.61660	35,713,709.68
港币	44,842,671.94	0.84310	37,806,856.79
小计			<u>4,469,260,812.12</u>
客户信用备付金			
人民币	412,760,886.23	1.00000	<u>412,760,886.23</u>
客户备付金合计			<u>4,882,021,698.35</u>
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	2,199,007,458.84	1.00000	2,199,007,458.84
美元	567,553.47	6.61660	3,755,274.29
港币	10,481,691.81	0.84310	8,837,114.36
小计			<u>2,211,599,847.49</u>
公司信用备付金			
人民币	161,747,059.91	1.00000	<u>161,747,059.91</u>
公司备付金合计			<u>2,373,346,907.40</u>
合计			<u><u>7,255,368,605.75</u></u>

## 2、 结算备付金(续)

## (2) 按币种列示(续)

	2017 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	5,493,979,568.64	1.00000	5,493,979,568.64
美元	7,521,893.74	6.53420	49,149,558.08
港币	28,186,505.24	0.83591	23,561,381.55
小计			<u>5,566,690,508.27</u>
客户信用备付金			
人民币	427,682,781.02	1.00000	<u>427,682,781.02</u>
客户备付金合计			<u>5,994,373,289.29</u>
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	2,680,708,142.92	1.00000	2,680,708,142.92
美元	296,419.29	6.53420	1,936,862.92
港币	230,433,107.74	0.83591	192,621,339.10
小计			<u>2,875,266,344.94</u>
公司信用备付金			
人民币	377,522,273.73	1.00000	<u>377,522,273.73</u>
公司备付金合计			<u>3,252,788,618.67</u>
合计			<u>9,247,161,907.96</u>

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无使用受限的结算备付金(2017 年 12 月 31 日：无)。

## 3、 融资融券业务

## (1) 融出资金

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
按交易对手		
-个人	33,051,372,621.88	43,847,465,108.15
-机构	4,399,889,872.19	4,085,231,284.26
小计	37,451,262,494.07	47,932,696,392.41
减：减值准备	373,265,337.55	111,465,990.26
合计	37,077,997,156.52	47,821,230,402.15

按账龄分析：

	2018 年 6 月 30 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1-3 个月	11,416,779,150.89	30.48%	44,517,432.79	11.93%
3-6 个月	4,998,048,260.63	13.35%	18,971,232.26	5.08%
6 个月以上	21,036,435,082.55	56.17%	309,776,672.50	82.99%
合计	37,451,262,494.07	100.00%	373,265,337.55	100.00%
	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
账龄				
1-3 个月	20,425,558,869.67	42.61%	45,013,236.53	40.38%
3-6 个月	7,824,869,313.90	16.32%	18,128,968.05	16.26%
6 个月以上	19,682,268,208.84	41.07%	48,323,785.68	43.36%
合计	47,932,696,392.41	100.00%	111,465,990.26	100.00%

于 2018 年 6 月 30 日，本集团融出资金中无为回购业务(附注六 27)设定质押(2017 年 12 月 31 日：人民币 5,497,396,563.90 元)。



## 3、 融资融券业务(续)

## (2) 融券业务

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融出证券		
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		86,340,272.16
—交易性金融资产	72,540,779.95	
—可供出售金融资产		367,312.34
—转融通融入证券	34,208,949.90	72,335,721.61
合计	106,749,729.85	159,043,306.11
转融通融入证券总额	94,223,920.00	91,550,000.00

于 2018 年 6 月 30 日，本集团融券业务无违约情况发生(2017 年 12 月 31 日：无)。

## (3) 融资融券业务收到的担保物信息

担保物类别	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资金	5,520,920,451.45	5,026,233,231.30
债券	37,004,315.60	57,587,295.80
股票	88,298,296,560.87	121,638,573,317.94
基金	943,351,141.70	1,099,293,870.15
合计	94,799,572,469.62	127,821,687,715.19

于 2018 年 6 月 30 日，本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为人民币 76,595,788.54 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 4,255,483.62 元)。

## 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2017 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的 金融资产	合计
债券	21,281,544,980.56	-	21,281,544,980.56
股票	4,295,117,218.70	4,535,351.36	4,299,652,570.06
基金	908,103,610.01	135,657,817.52	1,043,761,427.53
其他	5,857,148,778.61	166,990,808.00	6,024,139,586.61
合计	<u>32,341,914,587.88</u>	<u>307,183,976.88</u>	<u>32,649,098,564.76</u>

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的上述为交易目的而持有的金融资产中含在卖出回购金融资产款(附注六 27)、转融通融入资金(附注六 24)、短期借款(附注六 22)、应付债券(附注六 35)和债券借贷业务中作为担保物的金融资产公允价值为人民币 13,595,675,585.51 元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中，含融出证券余额为人民币 86,340,272.16 元。本集团融券业务收到的担保物于融资融券担保物信息(附注六 3(3))中披露。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中含存在限售期的证券公允价值为人民币 1,062,201,231.01 元。

## 5、交易性金融资产

项目	2018 年 6 月 30 日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
债券	30,283,694,495.58	(282,240,371.89)	30,001,454,123.69
股票	5,126,567,792.21	(1,089,445,766.52)	4,037,122,025.69
基金	2,397,100,709.54	9,035,894.70	2,406,136,604.24
其他	15,210,439,854.13	547,712,550.47	15,758,152,404.60
合计	<u>53,017,802,851.46</u>	<u>(814,937,693.24)</u>	<u>52,202,865,158.22</u>

于 2018 年 6 月 30 日，本集团持有的上述金融资产中含在卖出回购金融资产款(附注六 27)、转融通融入资金(附注六 24)、短期借款(附注六 22)、应付债券(附注六 35)和债券借贷业务中作为担保物的金融资产公允价值为人民币 17,885,965,064.93 元。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团持有的交易性金融资产中，含融出证券余额为人民币 72,540,779.95 元。本集团融券业务收到的担保物于融资融券担保物信息(附注六 3(3))中披露。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团持有的交易性金融资产中含存在限售期的证券公允价值为人民币 658,703,098.69 元。

## 6、衍生金融工具

项目	2018 年 6 月 30 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	40,727,177,550.00	7,551,369.08	8,150,152.02
权益衍生工具	24,643,211,519.73	1,108,684,827.26	203,299,097.80
其他衍生工具	846,686,670.00	3,776,915.00	7,442,660.96
合计	<u>66,217,075,739.73</u>	<u>1,120,013,111.34</u>	<u>218,891,910.78</u>
项目	2017 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	27,093,882,350.00	7,940,794.08	8,931,220.72
权益衍生工具	12,828,476,271.22	112,443,298.36	276,352,694.39
其他衍生工具	32,440,265.00	-	-
合计	<u>39,954,798,886.22</u>	<u>120,384,092.44</u>	<u>285,283,915.11</u>

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包含本集团于 2018 年 6 月 30 日所有的期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。于 2018 年 6 月 30 日，本集团未到期的期货合约的公允价值为人民币-11,928,710.34 元(2017 年 12 月 31 日：人民币-1,540,405.00 元)。

## 7、 买入返售金融资产

## (1) 按标的物类别列示

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股票	16,070,424,930.44	13,581,752,224.51
债券	10,156,451,845.68	12,340,478,752.12
其中：国债	1,221,870,000.00	1,219,579,000.00
金融债	326,054,006.72	901,234,895.89
公司债	5,484,656,204.46	7,724,215,635.36
企业债	980,364,000.00	-
中期票据	982,498,050.48	1,680,399,302.39
短期融资券	644,834,383.56	532,334,972.60
同业存单	170,715,200.46	144,714,945.88
次级债	184,810,000.00	138,000,000.00
可交换债	21,850,000.00	-
政府支持债券	138,800,000.00	-
其他	-	185,492,392.43
小计	<u>26,226,876,776.12</u>	<u>26,107,723,369.06</u>
减：减值准备	<u>42,859,389.73</u>	<u>42,646,701.98</u>
合计	<u>26,184,017,386.39</u>	<u>26,065,076,667.08</u>

## (2) 按交易对手列示

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
银行金融机构	87,947,091.03	2,218,113,817.09
非银行金融机构	9,289,497,641.22	9,429,257,327.46
其他	16,806,572,654.14	14,417,705,522.53
合计	<u>26,184,017,386.39</u>	<u>26,065,076,667.08</u>

## (3) 按业务类别列示

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股票质押式回购	15,941,673,504.40	13,452,578,074.53
债券质押式回购	9,517,832,300.00	10,804,918,515.83
买断式买入返售	637,944,432.25	1,721,052,628.72
约定购回式证券	86,567,149.74	86,527,448.00
合计	<u>26,184,017,386.39</u>	<u>26,065,076,667.08</u>

## 7 买入返售金融资产 (续)

## (3) 按业务类别列示 (续)

约定购回式证券和股票质押式回购按剩余期限分析如下：

剩余期限	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
1 个月以内 (含)	623,583,453.10	394,835,690.18
1-3 个月 (含)	1,632,344,268.21	803,595,168.45
3 个月-1 年 (含)	9,565,433,392.11	7,231,294,237.12
1 年以上	4,206,879,540.72	5,109,380,426.78
合计	<u>16,028,240,654.14</u>	<u>13,539,105,522.53</u>

本集团根据部分买入返售协议持有的担保物，在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌，本集团在特定情况下可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。

本集团在买入返售业务中收到的担保物、持有的可用于再次担保的担保物及已用于再次担保的担保物的公允价值如下：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
收到的担保物	48,821,845,262.21	45,855,551,853.76
可用于再次担保的担保物	627,289,768.03	1,691,475,777.43
其中：已用于再次担保的担保物	<u>489,317,177.00</u>	<u>1,247,270,265.00</u>

## 8、 应收款项

## (1) 按明细列示

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收清算款	442,768,014.65	14,667,123.14
应收理财产品管理费收入	100,085,060.59	109,541,402.91
应收理财产品备付金、保证金	23,913,925.01	23,724,150.51
预付股权投资款	-	30,000,000.00
其他(i)	<u>1,504,479,890.07</u>	<u>1,192,439,535.49</u>
小计	<u>2,071,246,890.32</u>	<u>1,370,372,212.05</u>
减：坏账准备	<u>520,528.44</u>	<u>516,089.35</u>
合计	<u>2,070,726,361.88</u>	<u>1,369,856,122.70</u>

## 8、 应收款项(续)

## (1) 按明细列示(续)

(i) 于 2018 年 6 月 30 日, 收益权互换初始交易保证金的余额为人民币 866,112,341.41 元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 946,529,622.90 元)。

## (2) 按账龄分析

项目	2018 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	2,067,614,572.52	99.83%	-	-
1-2 年	3,576,258.68	0.17%	520,528.44	100.00%
2-3 年	56,059.12	0.00%	-	-
合计	<u>2,071,246,890.32</u>	<u>100%</u>	<u>520,528.44</u>	<u>100.00%</u>

项目	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	1,330,161,553.30	97.07%	-	-
1-2 年	40,210,658.75	2.93%	516,089.35	100.00%
合计	<u>1,370,372,212.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>516,089.35</u>	<u>100.00%</u>

## 9、 应收利息

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
交易性金融资产	780,347,409.52	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		446,057,031.39
融资融券业务	722,880,858.01	1,040,309,995.94
其他债权投资	639,197,362.82	
可供出售金融资产		607,918,233.02
买入返售金融资产	85,220,108.81	74,753,302.50
货币资金	21,761,372.04	13,633,172.58
其他	18,689,417.53	40,581,486.29
合计	<u>2,268,096,528.73</u>	<u>2,223,253,221.72</u>

## 10、 存出保证金

## (1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
履约保证金	1,533,887,307.75	1,630,871,148.91
交易保证金	584,366,461.82	559,425,405.97
信用保证金	37,974,144.44	38,481,770.30
	<u>2,156,227,914.01</u>	<u>2,228,778,325.18</u>

## (2) 按币种列示

	2018 年 6 月 30 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	575,755,269.95	1.00000	575,755,269.95
美元	270,000.00	6.61660	1,786,482.00
港币	8,094,781.00	0.84310	6,824,709.87
小计			<u>584,366,461.82</u>
履约保证金			
人民币	1,533,887,307.75	1.00000	<u>1,533,887,307.75</u>
信用保证金			
人民币	37,974,144.44	1.00000	<u>37,974,144.44</u>
合计			<u>2,156,227,914.01</u>
	2017 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币
交易保证金			
人民币	555,942,875.37	1.00000	555,942,875.37
美元	270,000.00	6.53420	1,764,234.00
港币	2,055,600.00	0.83591	1,718,296.60
小计			<u>559,425,405.97</u>
履约保证金			
人民币	1,630,871,148.91	1.00000	<u>1,630,871,148.91</u>
信用保证金			
人民币	38,481,770.30	1.00000	<u>38,481,770.30</u>
合计			<u>2,228,778,325.18</u>

## 11、可供出售金融资产

按投资品种类别列示

项目	2017年12月31日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
按公允价值计量				
债券	26,361,469,098.73	(687,636,685.00)	-	25,673,832,413.73
基金	481,439,142.30	4,155,585.80	-	485,594,728.10
股票	673,637,892.41	18,409,376.47	61,483,857.79	630,563,411.09
证券公司理财产品	2,830,305,943.99	79,404.02	-	2,830,385,348.01
信托计划	1,101,068,526.28	1,996,211.51	-	1,103,064,737.79
其他(i)	7,588,181,275.59	324,332,304.75	-	7,912,513,580.34
小计	<u>39,036,101,879.30</u>	<u>(338,663,802.45)</u>	<u>61,483,857.79</u>	<u>38,635,954,219.06</u>
按成本计量				
权益工具	<u>960,836,884.89</u>	<u>-</u>	<u>15,000,000.00</u>	<u>945,836,884.89</u>
合计	<u>39,996,938,764.19</u>	<u>(338,663,802.45)</u>	<u>76,483,857.79</u>	<u>39,581,791,103.95</u>

- (i) 于2017年12月31日，可供出售金融资产的其他项目主要包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)统一运作的专户。根据相关合约，本公司分别于2015年7月6日和2015年9月1日出资共计人民币4,244,000,000.00元投入该专户。本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。

于2017年12月31日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的成本余额为人民币3,075,000,000.00元，对应公允价值为人民币3,411,905,457.80元。

于2017年12月31日，本集团持有的可供出售金融资产中含融出证券余额为人民币367,312.34元；含在卖出回购金融资产款(附注六27)、转融通融入资金(附注六24)和债券借贷业务中作为担保物的证券公允价值为人民币15,124,483,596.18元。

于2017年12月31日，本集团持有的可供出售金融资产中含存在限售期的证券公允价值为人民币92,531,867.06元。



## 12、其他债权投资

项目	2018 年 6 月 30 日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资	28,950,292,351.42	(383,019,119.39)	28,567,273,232.03
其他	294,192,900.00	543,800.00	294,736,700.00
小计	29,244,485,251.42	(382,475,319.39)	28,862,009,932.03

于 2018 年 6 月 30 日，本集团预期其他债权投资中信用风险自初始确认后未显著增加，按照未来 12 个月内预期信用损失计量损失准备的相关金额为 3,897,764.23 元，为第一阶段的损失准备(附注六 21)；信用风险自初始确认后显著增加，按照整个存续期预期信用损失计量损失准备的相关金额为 2,677,160.67 元，为第二阶段的损失准备(附注六 21)；已发生信用减值的，按照整个存续期预期信用损失计量损失准备的相关金额为 637,169.00 元，为第三阶段的损失准备(附注六 21)。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团持有的其他债权投资中含在卖出回购金融资产款(附注六 27)、转融通融入资金(附注六 24)和债券借贷业务中作为担保物的证券公允价值为人民币 22,790,421,451.02 元。

## 13、其他权益工具投资

项目	2018 年 6 月 30 日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	3,075,000,000.00	195,995,382.67	3,270,995,382.67

其他权益工具投资为本公司与其他若干家证券公司投资于证金公司统一运作的专户。根据相关合约，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。

于 2018 年 6 月 30 日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的成本余额为人民币 3,075,000,000.00 元，对应公允价值为人民币 3,270,995,382.67 元。

## 14、持有至到期投资

	2017 年 12 月 31 日
债务工具	578,568,507.27

于 2017 年 12 月 31 日，持有至到期投资的公允价值为人民币 577,488,729.26 元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有至到期投资中为应付债券（附注六 35）设定抵押的金额为人民币 261,367,657.70 元，为卖出回购金融资产款（附注六 27）设定抵押的金额为人民币 290,575,772.03 元。

## 15、 债权投资

	2018 年 6 月 30 日
以摊余成本计量的债务工具投资	388,825,429.48
减：减值准备	12,663,232.23
合计	376,162,197.25

于 2018 年 6 月 30 日，债权投资的公允价值为人民币 367,520,311.46 元。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团债权投资中为应付债券(附注六 35)设定抵押的金额为人民币 264,663,928.56 元。

## 16、 长期股权投资

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	207,709,608.82	206,292,443.58

联营企业投资明细：

被投资单位名称	2017 年 12 月 31 日	追加投资	减少投资	权益法核算之 变动	2018 年 6 月 30 日
中关村股权交易服务集团有限公司	48,424,544.14	-	-	36,041.55	48,460,585.69
江苏大地益源环境修复有限公司	42,066,139.64	-	-	294,688.11	42,360,827.75
北京天智航医疗科技股份有限公司	25,000,000.00	-	-	-	25,000,000.00
广东南方领航影视传播有限公司	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
中信农业产业基金管理有限公司	2,070,000.00	-	2,070,000.00	-	-
中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司	38,481,759.80	-	-	2,056,464.11	40,538,223.91
中信工程股权投资基金管理(武汉)有限公司	5,250,000.00	-	-	-	5,250,000.00
深圳码隆科技有限公司	15,000,000.00	-	-	-	15,000,000.00
信金产业基金有限合伙	-	1,099,971.47	-	-	1,099,971.47
合计	206,292,443.58	1,099,971.47	2,070,000.00	2,387,193.77	207,709,608.82

## 16、长期股权投资(续)

被投资单位名称	2016年 12月31日	追加投资	减少投资	权益法核算 之变动	2017年 12月31日
中关村股权交易服务集团有限公司	48,271,800.19	-	-	152,743.95	48,424,544.14
晋旅股权投资基金管理(宁波)有限公司	2,430,000.00	-	2,430,000.00	-	-
江苏大地益源环境修复有限公司	30,000,000.00	10,000,000.00	-	2,066,139.64	42,066,139.64
北京天智航医疗科技股份有限公司	25,000,000.00	-	-	-	25,000,000.00
广东南方领航影视传播有限公司	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
中信农业产业基金管理有限公司	2,070,000.00	-	-	-	2,070,000.00
中信城市发展股权投资基金管理(深圳)有限公司	34,391,696.17	-	-	4,090,063.63	38,481,759.80
中信工程股权投资基金管理(武汉)有限公司	-	5,250,000.00	-	-	5,250,000.00
深圳码隆科技有限公司	-	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00
合计	<u>172,163,496.36</u>	<u>30,250,000.00</u>	<u>2,430,000.00</u>	<u>6,308,947.22</u>	<u>206,292,443.58</u>

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的联营企业投资并不存在减值迹象，故未计提减值准备。

## 17、 固定资产

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他设备	合计
原值:								
2017年12月31日	431,471,733.55	7,326,056.78	78,538,752.50	37,551,079.91	9,215,653.72	573,243,224.46	36,647,353.45	1,173,993,854.37
本期增加	-	376,514.51	1,286,777.60	-	170,498.78	15,435,052.73	1,496,031.42	18,764,875.04
本期减少	-	20,000.00	778,745.00	183,430.00	193,942.18	5,323,094.64	12,800.00	6,512,011.82
2018年6月30日	431,471,733.55	7,682,571.29	79,046,785.10	37,367,649.91	9,192,210.32	583,355,182.55	38,130,584.87	1,186,246,717.59
累计折旧:								
2017年12月31日	110,467,053.14	5,641,877.93	62,180,993.20	31,959,931.58	6,921,163.66	411,852,404.75	29,767,013.44	658,790,437.70
本期增加	5,855,687.82	371,588.73	6,151,088.86	1,143,315.38	319,885.01	48,445,167.62	1,043,377.17	63,330,110.59
其中: 本期计提	5,855,687.82	371,588.73	6,151,088.86	1,143,315.38	319,885.01	48,445,167.62	1,043,377.17	63,330,110.59
本期减少	-	19,400.00	1,199,486.75	177,927.10	188,123.89	5,834,314.10	12,416.00	7,431,667.84
2018年6月30日	116,322,740.96	5,994,066.66	67,132,595.31	32,925,319.86	7,052,924.78	454,463,258.27	30,797,974.61	714,688,880.45
净值:								
2018年6月30日	315,148,992.59	1,688,504.63	11,914,189.79	4,442,330.05	2,139,285.54	128,891,924.28	7,332,610.26	471,557,837.14
2017年12月31日	321,004,680.41	1,684,178.85	16,357,759.30	5,591,148.33	2,294,490.06	161,390,819.71	6,880,340.01	515,203,416.67

## 17、 固定资产(续)

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他设备	合计
原值:								
2016年12月31日	424,761,034.66	7,240,051.66	71,357,081.04	37,484,718.56	8,816,615.45	501,668,656.70	31,031,688.94	1,082,359,847.01
本年增加	6,710,698.89	116,005.12	8,911,850.56	853,127.35	786,268.76	92,565,909.89	5,788,697.21	115,732,557.78
本年减少	-	30,000.00	1,730,179.10	786,766.00	387,230.49	20,991,342.13	173,032.70	24,098,550.42
2017年12月31日	<u>431,471,733.55</u>	<u>7,326,056.78</u>	<u>78,538,752.50</u>	<u>37,551,079.91</u>	<u>9,215,653.72</u>	<u>573,243,224.46</u>	<u>36,647,353.45</u>	<u>1,173,993,854.37</u>
累计折旧:								
2016年12月31日	96,773,114.43	4,945,984.05	54,536,107.28	29,491,859.85	6,736,566.71	337,623,177.71	28,936,125.04	559,042,935.07
本年增加	13,693,938.71	724,993.88	9,198,514.04	3,123,755.05	557,106.47	94,906,768.56	998,971.09	123,204,047.80
其中: 本年计提	11,589,943.91	724,993.88	9,198,514.04	3,123,755.05	557,106.47	94,906,768.56	998,971.09	121,100,053.00
本年减少	-	29,100.00	1,553,628.12	655,683.32	372,509.52	20,677,541.52	168,082.69	23,456,545.17
2017年12月31日	<u>110,467,053.14</u>	<u>5,641,877.93</u>	<u>62,180,993.20</u>	<u>31,959,931.58</u>	<u>6,921,163.66</u>	<u>411,852,404.75</u>	<u>29,767,013.44</u>	<u>658,790,437.70</u>
净值:								
2017年12月31日	<u>321,004,680.41</u>	<u>1,684,178.85</u>	<u>16,357,759.30</u>	<u>5,591,148.33</u>	<u>2,294,490.06</u>	<u>161,390,819.71</u>	<u>6,880,340.01</u>	<u>515,203,416.67</u>
2016年12月31日	<u>327,987,920.23</u>	<u>2,294,067.61</u>	<u>16,820,973.76</u>	<u>7,992,858.71</u>	<u>2,080,048.74</u>	<u>164,045,478.99</u>	<u>2,095,563.90</u>	<u>523,316,911.94</u>

于2018年6月30日, 本集团取得房屋所有权证但尚未办妥土地使用权证的房屋及建筑物的原值为人民币0.52亿元 (2017年12月31日: 人民币0.52亿元)。

于2018年6月30日, 本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产, 无暂时闲置或准备处置的固定资产, 且本集团固定资产未发生减值 (2017年12月31日: 无)。

## 18、无形资产

	软件	交易席位费及其他	合计
原值			
2017 年 12 月 31 日	354,791,296.03	75,917,955.00	430,709,251.03
本期增加	26,656,259.80	2,800,000.00	29,456,259.80
本期减少	39,358.00	-	39,358.00
外币报表折算差额	-	(17,330.00)	(17,330.00)
2018 年 6 月 30 日	<u>381,408,197.83</u>	<u>78,700,625.00</u>	<u>460,108,822.83</u>
累计摊销			
2017 年 12 月 31 日	191,217,160.72	69,600,000.00	260,817,160.72
本期增加	28,167,721.66	-	28,167,721.66
本期减少	39,358.00	-	39,358.00
外币报表折算差额	(28,897.86)	-	(28,897.86)
2018 年 6 月 30 日	<u>219,316,626.52</u>	<u>69,600,000.00</u>	<u>288,916,626.52</u>
净值			
2018 年 6 月 30 日	<u>162,091,571.31</u>	<u>9,100,625.00</u>	<u>171,192,196.31</u>
2017 年 12 月 31 日	<u>163,574,135.31</u>	<u>6,317,955.00</u>	<u>169,892,090.31</u>
	软件	交易席位费及其他	合计
原值			
2016 年 12 月 31 日	282,285,968.43	75,947,255.00	358,233,223.43
本年增加	73,128,297.69	-	73,128,297.69
本年减少	622,970.09	29,300.00	652,270.09
2017 年 12 月 31 日	<u>354,791,296.03</u>	<u>75,917,955.00</u>	<u>430,709,251.03</u>
累计摊销			
2016 年 12 月 31 日	144,213,452.93	69,600,000.00	213,813,452.93
本年增加	47,307,096.09	-	47,307,096.09
本年减少	303,388.30	-	303,388.30
2017 年 12 月 31 日	<u>191,217,160.72</u>	<u>69,600,000.00</u>	<u>260,817,160.72</u>
净值			
2017 年 12 月 31 日	<u>163,574,135.31</u>	<u>6,317,955.00</u>	<u>169,892,090.31</u>
2016 年 12 月 31 日	<u>138,072,515.50</u>	<u>6,347,255.00</u>	<u>144,419,770.50</u>

## 19、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 明细情况

	2018 年 6 月 30 日	
	可抵扣/(应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
<b>递延所得税资产</b>		
应付职工薪酬	3,027,811,226.90	755,557,293.15
交易性金融资产	801,918,953.91	188,114,732.29
减值准备	450,637,480.27	112,316,051.37
其他债权投资及其他权益工具投资	178,225,928.67	43,485,665.58
交易性金融负债	10,747,044.32	2,686,761.08
预计负债	6,832,869.50	1,708,217.38
其他	47,106,632.18	9,553,038.71
合计	<u>4,523,280,135.75</u>	<u>1,113,421,759.56</u>
<b>递延所得税负债</b>		
衍生工具	1,215,922,646.58	303,980,661.65
交易性金融资产	62,715,102.18	12,931,769.32
其他	22,733,575.65	3,751,040.43
合计	<u>1,301,371,324.41</u>	<u>320,663,471.40</u>

**19、递延所得税资产/递延所得税负债(续)****(1) 明细情况(续)**

	<b>2017年12月31日</b>	
	可抵扣/(应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
<b>递延所得税资产</b>		
应付职工薪酬	2,530,605,197.49	631,255,785.80
可供出售金融资产	413,777,363.55	103,007,830.54
减值准备	217,467,279.27	54,366,819.83
预计负债	6,855,000.00	1,713,750.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融负债	846,082.79	211,520.70
其他	23,025,421.25	5,507,733.61
合计	<u>3,192,576,344.35</u>	<u>796,063,440.48</u>
<b>递延所得税负债</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	132,221,975.86	29,228,306.16
衍生工具	22,238,900.79	5,559,725.20
可供出售金融资产	1,757,394.00	439,348.50
其他	4,789,145.85	790,209.12
合计	<u>161,007,416.50</u>	<u>36,017,588.98</u>

**(2) 引起未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损等金额**

项目	<b>2018年6月30日</b>	<b>2017年12月31日</b>
可抵扣暂时性差异	-	395,659.29
可抵扣亏损	37,010,979.64	35,368,441.16
合计	<u>37,010,979.64</u>	<u>35,764,100.45</u>



## 20、其他资产

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款(1)	338,432,697.15	335,202,679.00
长期待摊费用(2)	193,767,383.65	203,952,654.52
待摊费用	56,810,621.83	37,561,053.25
预付款项	7,988,872.36	1,604,025.98
小计	596,999,574.99	578,320,412.75
减：坏账准备	38,820,816.72	38,820,816.72
合计	558,178,758.27	539,499,596.03

## (1) 其他应收款

项目	2018 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	303,689,191.07	89.73%	26,272,256.39	67.68%
1 年至 2 年	15,228,427.68	4.50%	4,635.01	0.01%
2 年至 3 年	4,257,868.05	1.26%	2,000.00	0.01%
3 年以上	15,257,210.35	4.51%	12,541,925.32	32.30%
合计	338,432,697.15	100.00%	38,820,816.72	100.00%

项目	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备				
1 年以内	283,348,582.48	84.53%	26,272,256.39	67.68%
1 年至 2 年	23,680,714.16	7.06%	4,635.01	0.01%
2 年至 3 年	8,567,866.36	2.56%	2,000.00	0.01%
3 年以上	19,605,516.00	5.85%	12,541,925.32	32.30%
合计	335,202,679.00	100.00%	38,820,816.72	100.00%

于 2018 年 6 月 30 日，其他应收款中无持本集团 5%(含)以上股份的股东欠款(2017 年 12 月 31 日：无)。

## 20、 其他资产(续)

## (2) 长期待摊费用

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2018 年 6 月 30 日
租入资产改良支出	148,515,105.20	21,291,259.21	26,831,475.61	2,321,081.11	140,653,807.69
网络工程	7,977,196.76	1,022,888.88	1,423,937.50	-	7,576,148.14
其他	47,460,352.56	3,196,488.11	5,104,715.37	14,697.48	45,537,427.82
合计	<u>203,952,654.52</u>	<u>25,510,636.20</u>	<u>33,360,128.48</u>	<u>2,335,778.59</u>	<u>193,767,383.65</u>
项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他减少	2017 年 12 月 31 日
租入资产改良支出	146,188,866.76	58,161,120.84	53,136,024.11	2,698,858.29	148,515,105.20
网络工程	4,558,850.43	5,768,353.17	2,350,006.84	-	7,977,196.76
其他	41,555,799.20	15,241,821.82	9,270,898.40	66,370.06	47,460,352.56
合计	<u>192,303,516.39</u>	<u>79,171,295.83</u>	<u>64,756,929.35</u>	<u>2,765,228.35</u>	<u>203,952,654.52</u>

## 21、资产减值准备

## (1) 买入返售金融资产减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日 (附注五 3(3))	44,496,490.22	-	-	44,496,490.22
本期计提	-	-	-	-
本期转回	1,636,311.40	-	-	1,636,311.40
本期转销	-	-	-	-
外汇及其他变动	(789.09)	-	-	(789.09)
2018 年 6 月 30 日	42,859,389.73	-	-	42,859,389.73

## (2) 其他债权投资减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日(附注五 3(3))	4,138,336.74	252,294.43	-	4,390,631.17
本期计提	17,241.95	2,677,160.67	637,169.00	3,331,571.62
本期转回	257,814.46	252,294.43	-	510,108.89
本期转销	-	-	-	-
外汇及其他变动	-	-	-	-
2018 年 6 月 30 日	3,897,764.23	2,677,160.67	637,169.00	7,212,093.90

## 21、 资产减值准备(续)

## (3) 融出资金减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日(附注五 3(3))	116,741,589.75	-	4,255,483.62	120,997,073.37
本期计提	19,594,873.79	61,954,315.70	170,476,404.92	252,025,594.41
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
外汇及其他变动	242,669.77	-	-	242,669.77
2018 年 6 月 30 日	136,579,133.31	61,954,315.70	174,731,888.54	373,265,337.55

## (4) 债权投资减值准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日(附注五 3(3))	12,283,306.37	-	-	12,283,306.37
本期计提	265,035.97	-	-	265,035.97
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
外汇及其他变动	114,889.89	-	-	114,889.89
2018 年 6 月 30 日	12,663,232.23	-	-	12,663,232.23

## 21、 资产减值准备(续)

## (5) 坏账准备

	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018 年 1 月 1 日	1,050,074.50	26,272,256.39	12,014,575.18	39,336,906.07
本期计提	2,821,054.22	-	-	2,821,054.22
本期转回	-	-	-	-
本期转销	2,821,054.22	-	-	2,821,054.22
外汇及其他变动	4,439.09	-	-	4,439.09
2018 年 6 月 30 日	1,054,513.59	26,272,256.39	12,014,575.18	39,341,345.16

	2016 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		汇率变动	2017 年 12 月 31 日 (附注五 3(3))
			转回	核销		
买入返售金融资产减值准备	23,535,811.12	19,110,890.86	-	-	-	42,646,701.98
可供出售金融资产减值准备	40,528,441.92	51,814,021.48	1,399,889.39	12,243,492.91	(2,215,223.31)	76,483,857.79
融出资金减值准备	86,942,997.05	24,522,993.21	-	-	-	111,465,990.26
持有至到期投资减值准备	-	395,659.29	-	-	-	395,659.29
坏账准备	39,195,690.53	195,736.72	25,004.82	1,400.00	(28,116.36)	39,336,906.07
合计	190,202,940.62	96,039,301.56	1,424,894.21	12,244,892.91	(2,243,339.67)	270,329,115.39

## 22、 短期借款

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	2,490,743,603.73	2,050,817,050.00
抵押借款(附注六 5)	<u>204,613,287.06</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>2,695,356,890.79</u></u>	<u><u>2,050,817,050.00</u></u>

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团短期借款利率为以 HIBOR 或 LIBOR 计算的浮动利率。

## 23、 应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
短期公司债							
17 信投 D3	22/03/2017	22/03/2018	4.80%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
17 信投 D4	21/07/2017	21/07/2018	4.74%	3,496,119,948.94	3,636,443.14	-	3,499,756,392.08
17 信投 D5	12/09/2017	12/09/2018	4.85%	4,892,960,274.75	5,160,666.56	-	4,898,120,941.31
17 信投 D6	20/11/2017	20/11/2018	5.20%	3,902,821,491.26	4,093,900.03	-	3,906,915,391.29
18 信投 D1	12/02/2018	28/01/2019	5.34%	-	2,910,000,000.00	-	2,910,000,000.00
18 信投 D2	14/05/2018	24/04/2019	4.70%	-	2,900,000,000.00	-	2,900,000,000.00
收益凭证 (i)				12,349,771,000.00	28,120,181,000.00	31,320,345,000.00	9,149,607,000.00
合计				27,641,672,714.95	33,943,072,009.73	34,320,345,000.00	27,264,399,724.68

## 23、 应付短期融资款(续)

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
短期公司债							
16 信投 D1	15/06/2016	12/03/2017	3.28%	2,999,520,031.96	-	2,999,520,031.96	-
17 信投 D1	17/01/2017	19/07/2017	4.00%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
17 信投 D2	27/02/2017	25/08/2017	4.53%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
17 信投 D3	22/03/2017	22/03/2018	4.80%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
17 信投 D4	21/07/2017	21/07/2018	4.74%	-	3,496,119,948.94	-	3,496,119,948.94
17 信投 D5	12/09/2017	12/09/2018	4.85%	-	4,892,960,274.75	-	4,892,960,274.75
17 信投 D6	20/11/2017	20/11/2018	5.20%	-	3,902,821,491.26	-	3,902,821,491.26
收益凭证(i)				4,757,679,000.00	39,551,934,000.00	31,959,842,000.00	12,349,771,000.00
合计				<u>7,757,199,031.96</u>	<u>60,843,835,714.95</u>	<u>40,959,362,031.96</u>	<u>27,641,672,714.95</u>

于2018年6月30日及2017年12月31日，本集团发行的应付短期融资款没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

- (i) 于2018年6月30日及2017年12月31日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间分别为1.60%-7.60%及3.00%-6.60%。



## 24、拆入资金

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
银行间市场		
同业拆入资金	-	5,000,000,000.00
转融通融入资金	9,000,000,000.00	9,000,000,000.00
合计	<u>9,000,000,000.00</u>	<u>14,000,000,000.00</u>

转融通融入资金按剩余期限分析及利率区间如下：

剩余期限	2018年6月30日	2017年12月31日
1个月以内(含)	2,000,000,000.00	3,000,000,000.00
1-3个月(含)	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
3个月-1年(含)	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00
合计	<u>9,000,000,000.00</u>	<u>9,000,000,000.00</u>
利率区间	<u>5.10%</u>	<u>5.10%-5.40%</u>

## 25、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	2017年12月31日		
	为交易目的而持有的 金融负债	指定为以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融负债	合计
债券	126,780,420.00	-	126,780,420.00
其他	-	11,640,343.13	11,640,343.13
合计	<u>126,780,420.00</u>	<u>11,640,343.13</u>	<u>138,420,763.13</u>

## 26、交易性金融负债

项目	2018年6月30日		
	为交易目的而持有的 金融负债	指定为以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融负债	合计
债券	952,584,240.00	-	952,584,240.00
其他	-	13,621,366.47	13,621,366.47
合计	<u>952,584,240.00</u>	<u>13,621,366.47</u>	<u>966,205,606.47</u>

## 27、 卖出回购金融资产款

## (1) 按标的物类别列示

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
国债	19,528,461,000.00	11,654,192,034.06
地方政府债	3,459,750,000.00	129,700,000.00
金融债	1,862,200,000.00	2,466,914,376.71
黄金	1,429,359,100.00	4,375,495,050.00
同业存单	1,017,150,000.00	963,050,000.00
中期票据	803,796,585.20	405,713,815.35
公司债	780,445,922.74	1,162,262,918.56
次级债	380,300,000.00	-
企业债	361,500,000.00	-
政府支持债券	100,000,000.00	-
短期融资券	90,905,000.00	250,065,616.44
融资融券收益权	-	4,000,000,000.00
其他	5,577,067,700.00	3,739,899,100.00
合计	<u>35,390,935,307.94</u>	<u>29,147,292,911.12</u>

## (2) 按交易对手列示

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
银行金融机构	13,054,134,685.20	12,763,415,228.08
非银行金融机构	16,759,712,922.74	12,643,978,583.04
其他	5,577,087,700.00	3,739,899,100.00
合计	<u>35,390,935,307.94</u>	<u>29,147,292,911.12</u>

## (3) 按业务类别列示

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
买断式卖出回购	1,728,348,685.20	5,396,350,460.96
质押式卖出回购	28,085,518,922.74	16,011,043,350.16
质押式报价回购	5,577,067,700.00	3,739,899,100.00
融资融券收益权回购	-	4,000,000,000.00
合计	<u>35,390,935,307.94</u>	<u>29,147,292,911.12</u>

## 27、 卖出回购金融资产款 (续)

## (3) 按业务类别列示 (续)

质押式报价回购按剩余期限分析及利率区间如下：

剩余期限	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
1 个月以内(含)	5,270,990,500.00	3,720,568,100.00
1-3 个月(含)	306,077,200.00	19,331,000.00
合计	5,577,067,700.00	3,739,899,100.00
利率区间	4.30%-5.80%	3.50%-6.00%

于 2018 年 6 月 30 日，本集团持有的作为卖出回购金融资产款的担保物公允价值为人民币 42,474,044,788.06 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 37,925,793,959.83 元)。

## 28、 代理买卖证券款

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
个人客户	26,829,269,363.72	26,957,595,680.84
法人客户	10,958,185,755.28	9,432,673,916.74
小计	37,787,455,119.00	36,390,269,597.58
信用业务		
个人客户	4,939,486,598.61	4,635,333,002.31
法人客户	581,433,852.84	390,900,228.99
小计	5,520,920,451.45	5,026,233,231.30
合计	43,308,375,570.45	41,416,502,828.88

## 29、 代理承销证券款

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股票	84,108,000.00	14,030,001.82
债券	52,450,979.03	17,542,500.00
其中：公司债	10,227,631.58	160,000.00
企业债	13,610,000.00	6,690,000.00
其他	28,613,347.45	10,692,500.00
合计	136,558,979.03	31,572,501.82

## 30、 应付职工薪酬

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
短期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	2,442,524,932.83	1,609,014,719.52	1,164,757,315.34	2,886,782,337.01
职工福利费	-	8,174,408.82	8,174,408.82	-
社会保险费	16,996,931.90	79,577,350.29	79,487,691.41	17,086,590.78
其中：医疗保险费	6,301,171.45	72,852,351.12	72,774,538.53	6,378,984.04
补充医疗保险费	10,001,000.00	193,430.00	193,430.00	10,001,000.00
工伤保险费	194,898.12	1,522,515.52	1,519,381.39	198,032.25
生育保险费	499,862.33	5,009,053.65	5,000,341.49	508,574.49
住房公积金	80,920.49	150,793,990.46	150,427,007.38	447,903.57
工会经费和职工教育经费	112,468,433.88	18,886,354.23	6,496,636.92	124,858,151.19
小计	2,572,071,219.10	1,866,446,823.32	1,409,343,059.87	3,029,174,982.55
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	18,319,205.90	181,962,800.70	182,264,767.70	18,017,238.90
年金缴费	191,440.10	33,129,396.00	33,113,090.00	207,746.10
失业保险费	1,060,964.84	6,381,030.97	6,376,631.01	1,065,364.80
小计	19,571,610.84	221,473,227.67	221,754,488.71	19,290,349.80
合计	2,591,642,829.94	2,087,920,050.99	1,631,097,548.58	3,048,465,332.35

## 30 应付职工薪酬 (续)

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
短期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	2,686,427,486.64	3,410,625,436.52	3,654,527,990.33	2,442,524,932.83
职工福利费	-	273,923.77	273,923.77	-
社会保险费	15,402,944.94	166,299,545.16	164,705,558.20	16,996,931.90
其中: 医疗保险费	4,798,809.55	138,306,284.25	136,803,922.35	6,301,171.45
补充医疗保险费	10,001,000.00	15,468,897.88	15,468,897.88	10,001,000.00
工伤保险费	207,599.93	3,065,350.66	3,078,052.47	194,898.12
生育保险费	395,535.46	9,459,012.37	9,354,685.50	499,862.33
住房公积金	111,844.54	288,879,402.13	288,910,326.18	80,920.49
工会经费和职工教育经费	71,193,978.64	61,667,367.62	20,392,912.38	112,468,433.88
其他	-	115,590.00	115,590.00	-
小计	<u>2,773,136,254.76</u>	<u>3,927,861,265.20</u>	<u>4,128,926,300.86</u>	<u>2,572,071,219.10</u>
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	14,966,523.81	344,403,811.79	341,051,129.70	18,319,205.90
年金缴费	312,603.51	67,736,607.36	67,857,770.77	191,440.10
失业保险费	1,046,783.66	12,416,185.90	12,402,004.72	1,060,964.84
小计	<u>16,325,910.98</u>	<u>424,556,605.05</u>	<u>421,310,905.19</u>	<u>19,571,610.84</u>
合计	<u><u>2,789,462,165.74</u></u>	<u><u>4,352,417,870.25</u></u>	<u><u>4,550,237,206.05</u></u>	<u><u>2,591,642,829.94</u></u>

## 31、 应交税费

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
增值税	114,852,718.59	28,858,659.70
所得税	205,036,406.65	86,876,506.49
城市维护建设税	9,038,772.19	2,762,480.45
教育费附加	3,884,989.49	1,211,506.40
其他	202,078,291.85	226,473,620.82
合计	<u>534,891,178.77</u>	<u>346,182,773.86</u>

## 32、 应付款项

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
应付清算款项	309,102,219.48	443,323,945.62
应付投资者保护基金	23,224,744.72	26,107,034.31
应付期货结算风险金	76,107,247.07	71,630,209.93
其他(1)	3,008,704,993.88	2,463,082,004.47
合计	<u>3,417,139,205.15</u>	<u>3,004,143,194.33</u>

- (1) 于2018年6月30日，收益权互换初始交易保证金的余额为人民币1,293,135,860.57元(2017年12月31日：人民币1,434,521,001.01元)。

## 33、 应付利息

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
应付债券	651,928,386.76	697,808,685.21
应付短期融资款	615,240,072.39	450,093,921.00
拆入资金	127,738,245.53	90,346,731.57
其中：转融通融入资金	127,738,245.53	87,639,509.33
卖出回购金融资产	22,066,428.39	35,368,857.18
银行借款	5,404,084.79	5,407,669.19
其他	29,495,886.23	156,430,485.78
合计	<u>1,451,873,104.09</u>	<u>1,435,456,349.93</u>

## 34、 预计负债

项目	2017年			2018年
	12月31日	本期增加	本期减少	6月30日
未决诉讼	6,855,000.00	32,869.50	55,000.00	6,832,869.50
其他(1)	50,570,000.00	-	-	50,570,000.00
合计	<u>57,425,000.00</u>	<u>32,869.50</u>	<u>55,000.00</u>	<u>57,402,869.50</u>
项目	2016年			2017年
	12月31日	本年增加	本年减少	12月31日
未决诉讼	9,886,447.51	110,000.00	3,141,447.51	6,855,000.00
其他(1)	50,570,000.00	-	-	50,570,000.00
合计	<u>60,456,447.51</u>	<u>110,000.00</u>	<u>3,141,447.51</u>	<u>57,425,000.00</u>

- (1) 针对收购华夏证券资产(附注十五 1)过程中遗留地对收购资产和应承担收购清算费用划分等问题, 本集团计提预计负债人民币50,570,000.00元。

## 35、 应付债券

债券名称		发行日期	到期日期	票面利率	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
公司债								
15 信建投	(i)	17/06/2015	17/06/2020	5.32%	6,000,000,000.00	-	6,000,000,000.00	-
15 信投 01	(ii)	13/08/2015	13/08/2025	4.20%	1,798,175,934.62	-	2,550,477.68	1,795,625,456.94
16 信投 G1	(iii)	20/05/2016	20/05/2021	3.14%	2,996,195,469.99	3,109,771.90	-	2,999,305,241.89
16 信投 G2	(iv)	09/08/2016	09/08/2021	2.90%	1,497,121,608.31	1,478,379.63	-	1,498,599,987.94
17 信投 G1	(v)	20/04/2017	20/04/2020	4.48%	3,957,908,076.22	2,573,948.24	-	3,960,482,024.46
17 信投 G2	(vi)	18/05/2017	18/05/2020	4.88%	2,990,629,643.70	1,922,445.95	-	2,992,552,089.65
17 信投 F1	(vii)	18/07/2017	18/07/2020	4.74%	4,919,872,917.15	3,836,089.08	-	4,923,709,006.23
17 信投 F2	(viii)	24/10/2017	24/10/2020	5.07%	2,916,568,607.53	2,289,178.25	-	2,918,857,785.78
18 信投 F1	(ix)	15/03/2018	15/03/2020	5.43%	-	3,967,091,011.02	-	3,967,091,011.02
18 信投 F2	(x)	17/04/2018	17/04/2021	5.12%	-	3,945,890,370.25	-	3,945,890,370.25
CSCIFN15B2009	(xi)	17/09/2015	17/09/2020	3.125%	1,296,288,323.76	18,204,282.92	-	1,314,492,606.68
收益凭证								
“智盈宝” 070 期	(xii)	21/03/2017	21/03/2019	4.60%	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00
“智盈宝” 076 期	(xiii)	30/08/2017	22/11/2018	5.10%	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00
		02/01/2018	03/01/2019					
固收鑫系列	(xiv)	~29/06/2018	~03/07/2019		-	16,591,000.00	-	16,591,000.00
合计					<u>30,872,760,581.28</u>	<u>7,962,986,477.24</u>	<u>6,002,550,477.68</u>	<u>32,833,196,580.84</u>



## 35、 应付债券(续)

债券名称		发行日期	到期日期	票面利率	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
公司债								
15 信建投	(i)	17/06/2015	17/06/2020	5.32%	6,000,000,000.00	-	-	6,000,000,000.00
15 信投 01	(ii)	13/08/2015	13/08/2025	4.20%	1,795,748,939.21	2,426,995.41	-	1,798,175,934.62
16 信投 G1	(iii)	20/05/2016	20/05/2021	3.14%	2,990,493,167.76	5,702,302.23	-	2,996,195,469.99
16 信投 G2	(iv)	09/08/2016	09/08/2021	2.90%	1,494,393,204.22	2,728,404.09	-	1,497,121,608.31
17 信投 G1	(v)	20/04/2017	20/04/2020	4.48%	-	3,957,908,076.22	-	3,957,908,076.22
17 信投 G2	(vi)	18/05/2017	18/05/2020	4.88%	-	2,990,629,643.70	-	2,990,629,643.70
17 信投 F1	(vii)	18/07/2017	18/07/2020	4.74%	-	4,919,872,917.15	-	4,919,872,917.15
17 信投 F2	(viii)	24/10/2017	24/10/2020	5.07%	-	2,916,568,607.53	-	2,916,568,607.53
CSCIFN15B2009	(xi)	17/09/2015	17/09/2020	3.125%	1,372,401,173.86	-	76,112,850.10	1,296,288,323.76
次级债								
15 中建投	(xv)	27/04/2015	27/04/2018	5.45%	6,000,000,000.00	-	6,000,000,000.00	-
收益凭证								
“智盈宝” 070 期	(xii)	21/03/2017	21/03/2019	4.60%	-	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00
“智盈宝” 076 期	(xiii)	30/08/2017	22/11/2018	5.10%	-	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
合计					<u>19,653,036,485.05</u>	<u>17,295,836,946.33</u>	<u>6,076,112,850.10</u>	<u>30,872,760,581.28</u>

### 35、 应付债券(续)

- (i) 本公司于 2015 年 6 月非公开发行 60 亿元的公司债，债券期限 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 5.32%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2018 年 6 月全额赎回兑付。
- (ii) 本公司于 2015 年 8 月公开发行 18 亿元的公司债，债券期限 10 年，附第 5 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 4.20%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (iii) 本公司于 2016 年 5 月公开发行 30 亿元的公司债，债券期限 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 3.14%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (iv) 本公司于 2016 年 8 月公开发行 15 亿元的公司债，债券期限 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 2.90%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (v) 本公司于 2017 年 4 月公开发行 40 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.48%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (vi) 本公司于 2017 年 5 月公开发行 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.88%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (vii) 本公司于 2017 年 7 月非公开发行 50 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 4.74%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (viii) 本公司于 2017 年 10 月非公开发行 30 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 5.07%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (ix) 本公司于 2018 年 3 月非公开发行 40 亿元的公司债，债券期限 2 年，采用固定利率形式，票面利率 5.43%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (x) 本公司于 2018 年 4 月非公开发行 40 亿元的公司债，债券期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 5.12%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。
- (xi) CSCI Finance(2015)Co.,Ltd.于 2015 年 9 月公开发行 2 亿美元的信用增级债券，债券期限 5 年，采用固定利率形式，票面利率 3.125%，单利按年计息，每半年付息一次，本次债券由中信建投(国际)金融控股有限公司提供无条件及不可撤销担保。
- (xii) 本公司于 2017 年 3 月发行 15 亿元的收益凭证，期限 2 年，票面利率 4.60%，单利按年计息，每年付息一次，无担保。
- (xiii) 本公司于 2017 年 8 月发行 10 亿元的收益凭证，期限 450 天，票面利率 5.10%，单利按年计息，每季度付息一次，无担保。
- (xiv) 截至 2018 年 6 月 30 日，本公司已发行尚未到期的原始期限大于一年的固收鑫系列收益凭证，采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为 4.60%~5.00%，单利按年计息，到期还本付息，无担保。
- (xv) 本公司于 2015 年 4 月非公开发行 60 亿元的次级债，债券期限 3 年，附第 2 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权，采用固定利率形式，票面利率 5.45%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。该债券已于 2017 年 4 月全额赎回兑付。

## 36、 其他负债

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应付款(1)	412,517,799.90	281,742,508.79
应付股利	9,000,000.00	294,000,000.00
代理兑付证券款(2)	6,160,415.63	6,184,165.63
其他(3)	7,857,587,861.04	8,247,496,554.18
合计	8,285,266,076.57	8,829,423,228.60

  

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
预提费用	9,548,790.44	9,312,605.37
应付供应商款项	7,246,205.06	9,860,524.97
其他	395,722,804.40	262,569,378.45
合计	412,517,799.90	281,742,508.79

  

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
国债	1,267,336.73	1,267,336.73
企业债券	4,702,114.29	4,725,864.29
其他债券	190,964.61	190,964.61
合计	6,160,415.63	6,184,165.63

(3) 其他主要为合并结构化主体除本集团外的其他各方持有的份额。

## 37、 股本

	2017 年 12 月 31 日	本期变动增减					小计	2018 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转增	其他			
股份总数(1)	7,246,385,238.00	400,000,000.00	-	-	-	400,000,000.00	7,646,385,238.00	
	2016 年 12 月 31 日	本期变动增减						2017 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计		
股份总数(2)	7,176,470,000.00	69,915,238.00	-	-	-	69,915,238.00	7,246,385,238.00	

- (1) 本公司于 2018 年 6 月 20 日在上海证券交易所完成人民币普通股(“A 股”)的首次公开发售。本公司共发行 400,000,000 股，每股股份的面值为人民币 1 元。
- (2) 于 2016 年 12 月 30 日，本集团联席代表代表国际承销商部分行使 H 股超额配售权，本集团新发行 69,915,238 股 H 股。根据相关规定，本公司国有股东按实际发行股份数量的 10%履行国有股减持义务，共向全国社会保障基金理事会划转 6,991,524 股。国有股东向全国社会保障基金理事会划转减持股份后，该等股份转为境外上市外资股(“H 股”)。超额配发股份于 2017 年 1 月 5 日在香港联交所主板开始上市及买卖。

### 38、 其他权益工具

2015 年 1 月 16 日, 本公司发行 2015 年第一期永续次级债券, 发行规模为人民币 20.00 亿元。2015 年 3 月 13 日, 本公司发行 2015 年第二期永续次级债券, 发行规模为人民币 30.00 亿元。

以上两期权益工具的相关发行条款如下列示:

- 一以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期, 附设发行人续期选择权, 每个重定价周期末, 发行人有权选择将债权期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年), 或全额兑付债券;
- 一不设投资者回售选择权, 在债权存续期内, 投资者无权要求发行人赎回债券;
- 一附设发行人延期支付利息权, 除非发生强制付息事件, 每个付息日, 发行人可自行选择将当期利息以及按照募集说明书相关条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制。其中, 强制付息事件仅限于向普通股股东分红、减少注册资本的情形;
- 一清偿顺序位于本公司一般债务之后、先于本公司股权资本, 除非本公司停业、倒闭或清算, 投资者不能要求本公司加速偿还债券的本金。

本公司发行的永续次级债分类为权益工具, 列于合并资产负债表股东权益中。于 2017 年 12 月 31 日, 本公司已批准但尚未发放的利息为人民币 294,000,000.00 元, 已于 2018 年上半年付清。于 2018 年 6 月 30 日, 本公司未发生经批准尚未发放的永续次级债利息。

## 39、其他综合收益

## (1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益情况表

	2017年12月31日	会计政策变更	2018年1月1日	增减变动	2018年6月30日
可供出售金融资产公允价值变动	(269,886,928.28)	269,886,928.28			
其他债权投资公允价值变动		(503,014,476.99)	(503,014,476.99)	215,144,564.02	(287,869,912.97)
其他债权投资信用减值准备		3,329,039.14	3,329,039.14	2,423,349.99	5,752,389.13
其他权益工具投资公允价值变动		252,679,093.35	252,679,093.35	(105,682,556.35)	146,996,537.00
权益法下可转损益的其他综合收益	221,581.15	-	221,581.15	1,130,846.20	1,352,427.35
外币报表折算差额	41,883,866.06	-	41,883,866.06	47,491,098.28	89,374,964.34
合计	<u>(227,781,481.07)</u>	<u>22,880,583.78</u>	<u>(204,900,897.29)</u>	<u>160,507,302.14</u>	<u>(44,393,595.15)</u>
	2016年12月31日	增减变动	2017年12月31日		
可供出售金融资产公允价值变动	(188,413,369.05)	(81,473,559.23)	(269,886,928.28)		
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	221,581.15	221,581.15		
外币报表折算差额	101,545,568.73	(59,661,702.67)	41,883,866.06		
合计	<u>(86,867,800.32)</u>	<u>(140,913,680.75)</u>	<u>(227,781,481.07)</u>		

## 39、其他综合收益(续)

## (2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益情况表

项目	2018年1月1日至6月30日止期间			税后归属于 母公司
	本期 所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本期转出	减：所得税费用	
将重分类进损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动	249,785,747.86	(36,168,659.00)	70,809,842.84	215,144,564.02
其他债权投资信用减值准备	2,821,462.73	-	398,112.74	2,423,349.99
权益法下可转损益的其他综合收益	1,130,846.20	-	-	1,130,846.20
外币报表折算差额	47,491,098.28	-	-	47,491,098.28
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	(140,910,075.13)	-	(35,227,518.78)	(105,682,556.35)
合计	160,319,079.94	(36,168,659.00)	35,980,436.80	160,507,302.14
项目	2017年1月1日至6月30日止期间			税后归属于 母公司
	本期 所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本期转出	减：所得税费用	
以后将重分类进损益的其他综合收益				
可供出售金融资产公允价值变动损益	125,926,984.11	10,919,855.00	27,628,038.44	87,379,090.67
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	221,581.15	-	-	221,581.15
外币报表折算差额	(27,037,148.88)	-	-	(27,037,148.88)
合计	99,111,416.38	10,919,855.00	27,628,038.44	60,563,522.94

## 40、 手续费及佣金净收入

	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2018 年	2017 年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	1,652,844,577.31	1,729,558,210.94
证券经纪业务收入	1,561,086,935.61	1,615,878,997.73
其中：代理买卖证券业务	1,249,239,866.16	1,375,418,858.40
交易单元席位租赁	222,475,845.85	173,334,285.20
代销金融产品业务	89,371,223.60	67,125,854.13
期货经纪业务收入	91,757,641.70	113,679,213.21
投资银行业务收入	1,519,719,432.63	1,449,112,803.32
其中：证券承销业务	1,274,939,330.23	1,027,199,845.61
证券保荐业务	58,620,588.79	26,025,466.96
财务顾问业务	186,159,513.61	395,887,490.75
资产管理业务收入	299,561,074.93	318,511,826.73
基金管理业务收入	131,095,147.98	167,623,655.74
投资咨询业务收入	1,999,445.50	3,424,549.50
其他	50,280,619.34	32,439,299.88
小计	3,655,500,297.69	3,700,670,346.11
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	318,281,789.51	301,654,885.08
证券经纪业务支出	317,281,388.10	301,332,104.77
其中：代理买卖证券业务	317,281,388.10	301,332,104.77
期货经纪业务支出	1,000,401.41	322,780.31
投资银行业务支出	98,978,744.21	144,773,604.80
其中：证券承销业务	98,978,744.21	144,773,604.80
资产管理业务支出	514,858.66	-
其他	17,565,955.77	20,855,274.84
小计	435,341,348.15	467,283,764.72
手续费及佣金净收入	3,220,158,949.54	3,233,386,581.39



## 41、利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
利息收入		
货币资金	784,392,152.71	810,838,633.61
其中：客户存款	498,463,263.55	575,064,168.05
公司存款	285,928,889.16	235,774,465.56
融资融券业务	1,577,828,252.86	1,336,379,395.32
买入返售金融资产	608,932,521.82	256,869,618.46
其中：约定购回式证券	3,129,526.52	11,060,436.17
股票质押式回购	414,274,198.90	187,135,606.70
其他	199,708.34	16,937,832.89
小计	2,971,352,635.73	2,421,025,480.28
利息支出		
代理买卖证券款	81,467,561.83	99,280,626.38
卖出回购金融资产	583,740,496.91	482,381,829.01
其中：质押式报价回购	105,525,870.82	14,325,606.43
银行借款	31,509,055.67	18,321,028.85
拆入资金	320,821,971.23	213,254,282.92
其中：转融通融入资金	227,076,899.01	175,772,864.76
应付债券	810,689,940.70	475,712,167.16
应付短期融资款	606,604,208.27	297,180,386.65
其他	50,717,545.99	64,513,989.40
小计	2,485,550,780.60	1,650,644,310.37
利息净收入	485,801,855.13	770,381,169.91

## 42、 投资收益

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2018 年	2017 年
金融工具持有期间产生的收益	1,449,202,689.54	1,289,096,166.84
处置金融工具取得的收益	(170,277,155.02)	133,843,562.11
对联营企业投资损益	1,256,347.57	(2,627,311.24)
处置长期股权投资产生的收益	207,000.00	-
其他(1)	(154,083,021.34)	(212,650,613.35)
合计	1,126,305,860.75	1,207,661,804.36

(1) 其他主要为合并结构化主体中其他份额持有人应占净损益。

## 43、 公允价值变动损益

项目	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2018 年	2017 年
交易性金融资产	(767,449,147.00)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		(92,020,178.59)
交易性金融负债	(9,900,961.53)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		(21,217,531.72)
衍生金融工具	1,194,004,665.74	45,527,737.55
合计	416,654,557.21	(67,709,972.76)

## 44、 税金及附加

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
城市维护建设税	22,925,613.54	20,675,598.00
教育费附加	9,868,696.06	8,963,963.19
其他	9,876,088.91	10,011,545.54
合计	42,670,398.51	39,651,106.73

## 45、 业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
职工费用	1,953,364,950.68	1,856,686,355.69
租赁费	176,478,500.65	112,325,309.35
差旅费	80,252,869.86	81,938,072.28
电子设备运转费	71,460,944.31	64,674,988.02
折旧费	63,330,110.59	58,828,160.07
公杂费	48,776,510.43	54,562,953.78
邮电通讯费	45,403,377.01	42,182,892.47
业务招待费	45,243,366.52	49,936,098.75
交易所会员年费	33,451,540.85	32,797,194.33
长期待摊费用摊销	33,360,128.48	31,677,255.03
其他	179,307,318.51	180,724,189.94
合计	2,730,429,617.89	2,566,333,469.71

## 46、 资产减值损失

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
融出资金减值损失		2,987,242.52
坏账损失		173,584.00
可供出售金融资产减值损失		7,806,824.89
买入返售金融资产减值损失		16,796,407.56
合计	-	27,764,058.97

## 47、 信用减值损失

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	
融出资金减值损失	252,025,594.41	
其他债权投资减值损失	2,821,462.73	
坏账损失	2,821,054.22	
债权投资减值损失	265,035.97	
买入返售金融资产减值损失	(1,636,311.40)	
合计	256,296,835.93	

## 48、 所得税费用

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
当期所得税费用	609,433,445.63	545,885,625.55
其中：中国境内	593,994,330.30	529,741,733.87
中国香港	15,439,115.33	16,143,891.68
递延所得税费用	(76,764,283.36)	66,727,646.49
合计	532,669,162.27	612,613,272.04

## 49、 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以已发行普通股的加权平均数计算。基本每股收益的具体计算如下：

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
利润：		
归属于本公司股东的当期净利润	1,692,862,266.15	1,855,139,668.35
减：归属于本公司其他权益持有者的当年净利润(1)	-	-
归属于本公司普通股股东的当期净利润	1,692,862,266.15	1,855,139,668.35
股份：		
已发行普通股的加权平均数	7,268,484,685.51	7,244,453,877.83
基本每股收益	0.23	0.26

本公司并无潜在可稀释的普通股

- (1) 于2015年度，本公司发行了两期永续次级债券，其具体条款于附注六 38 中披露。

计算普通股基本每股收益时，已在归属于本公司普通股股东的净利润中扣除了归属于本公司其他权益持有者的净利润。截至2018年6月30日止六个月期间和2017年6月30日止六个月期间，本公司尚未宣告发放归属于本公司其他权益持有者的净利润。

## 50、 受托客户资产管理业务

资产项目	2018年6月30日	2017年12月31日
存出于托管账户受托资金	10,578,366,940.68	18,919,227,757.53
应收款项	5,737,876,163.40	4,922,827,850.62
受托投资	617,908,138,547.43	649,116,434,434.00
其中：投资成本	638,692,182,136.54	666,278,709,163.54
已实现未结算损益	(20,784,043,589.11)	(17,162,274,729.54)
合计	634,224,381,651.51	672,958,490,042.15
负债项目	2018年6月30日	2017年12月31日
受托管理资金	602,789,412,683.54	639,481,574,118.79
应付款项	31,434,968,967.97	33,476,915,923.36
合计	634,224,381,651.51	672,958,490,042.15

## 51、 现金流量表附注

## (1) 现金流量表补充资料：

	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,706,390,038.09	1,885,866,215.38
加：资产减值损失	-	27,764,058.97
信用减值损失	256,296,835.93	
固定资产及投资性房地产折旧	64,282,863.91	59,871,987.21
无形资产摊销	28,167,721.66	22,403,794.91
长期待摊费用摊销	33,360,128.48	31,677,255.03
处置固定资产、无形资产和其他资产的损益	(121,767.75)	(194,834.43)
固定资产报废损益	4,307.66	-
公允价值变动损益	(416,654,557.21)	67,709,972.76
利息支出	1,448,803,204.64	795,330,678.80
汇兑损益	28,828,865.96	69,865,484.42
投资收益	(613,224,967.98)	(702,799,415.70)
递延所得税资产(增加)/减少	(346,343,729.25)	96,730,789.77
递延所得税负债增加/(减少)	294,311,558.48	(29,860,620.63)
交易性金融资产等的增加	(8,977,668,337.00)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的增加		(3,043,491,134.43)
经营性应收项目的减少/(增加)	10,041,826,086.20	(15,063,031,295.93)
经营性应付项目的增加	4,597,977,044.54	277,068,933.84
经营活动产生的现金流量净额	8,146,235,296.36	(15,505,088,130.03)

## 51、 现金流量表附注(续)

## (2) 收到其他与经营活动有关的现金:

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
代理承销证券款收到的现金净额	104,986,477.21	-
存出保证金净减少额	72,550,411.17	1,276,719,024.61
收到场外期权资金	642,322,432.67	372,688,131.55
税收返还	38,515,274.93	16,812,750.53
政府补助	6,997,804.00	36,956,595.00
其他	301,639,743.80	1,245,575,457.68
合计	<u>1,167,012,143.78</u>	<u>2,948,751,959.37</u>

## (3) 支付其他与经营活动有关的现金:

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
租赁费	176,478,500.65	112,325,309.35
差旅费	80,252,869.86	81,938,072.28
支付场外期权资金	76,837,199.66	54,923,969.68
电子设备运转费	71,460,944.31	64,674,988.02
代理承销证券款支付的的现金净额	-	612,986,770.83
其他	1,959,586,236.23	2,823,656,838.80
合计	<u>2,364,615,750.71</u>	<u>3,750,505,948.96</u>

## (4) 现金和现金等价物的构成:

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
库存现金	68,796.90	129,197.41
可随时用于支付的银行存款	51,208,115,654.91	56,171,731,914.24
可随时用于支付的结算备付金	7,255,368,605.75	9,377,590,709.65
可随时用于支付的其他货币资金	208,514,780.83	1,925,441.01
期末现金和现金等价物	<u>58,672,067,838.39</u>	<u>65,551,377,262.31</u>

## 七、公司财务报表主要项目附注

## 1 长期股权投资

## (1) 按类别列示

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
对子公司的投资	3,793,123,383.54	2,042,653,383.54
对联营企业的投资	48,460,585.69	48,424,544.14
合计	3,841,583,969.23	2,091,077,927.68

## (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2018年1月1日	追加投资	减少投资	其他变动	2018年6月30日
子公司					
中信建投期货有限公司	385,398,383.54	-	-	-	385,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	700,000,000.00	250,000,000.00	-	-	950,000,000.00
中信建投(国际)金融控股有限公司	792,255,000.00	800,470,000.00	-	-	1,592,725,000.00
中信建投基金管理有限公司	165,000,000.00	-	-	-	165,000,000.00
中信建投投资有限公司	-	700,000,000.00	-	-	700,000,000.00
小计	2,042,653,383.54	1,750,470,000.00	-	-	3,793,123,383.54
联营企业					
中关村股权交易服务集团有限公司	48,424,544.14	-	-	36,041.55	48,460,585.69
合计	2,091,077,927.68	1,750,470,000.00	-	36,041.55	3,841,583,969.23

被投资单位名称	2016年12月31日	追加投资	减少投资	其他变动	2017年12月31日
子公司					
中信建投期货有限公司	385,398,383.54	-	-	-	385,398,383.54
中信建投资本管理有限公司	650,000,000.00	50,000,000.00	-	-	700,000,000.00
中信建投(国际)金融控股有限公司	792,255,000.00	-	-	-	792,255,000.00
中信建投基金管理有限公司	165,000,000.00	-	-	-	165,000,000.00
中信建投投资有限公司	-	-	-	-	-
小计	1,992,653,383.54	50,000,000.00	-	-	2,042,653,383.54
联营企业					
中关村股权交易服务集团有限公司	48,271,800.19	-	-	152,743.95	48,424,544.14
合计	2,040,925,183.73	50,000,000.00	-	152,743.95	2,091,077,927.68

本公司的主要子公司及联营企业信息披露于附注八在其他主体中的权益。

于2018年6月30日,本公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况(2017年12月31日:无)。

## 2 手续费及佣金净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	1,546,844,257.25	1,608,901,623.92
其中：代理买卖证券业务	1,229,283,641.94	1,361,665,392.28
交易单元席位租赁	222,475,845.85	173,334,285.20
代销金融产品业务	95,084,769.46	73,901,946.44
投资银行业务收入	1,420,010,007.71	1,438,663,151.68
其中：证券承销业务	1,205,055,409.50	1,020,682,976.29
证券保荐业务	34,933,962.26	24,000,000.00
财务顾问业务	180,020,635.95	393,980,175.39
资产管理业务收入	317,858,090.27	335,261,808.20
投资咨询业务收入	1,999,445.50	2,729,405.99
其他	41,327,554.27	32,881,274.55
小计	<u>3,328,039,355.00</u>	<u>3,418,437,264.34</u>
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	311,311,341.31	298,257,778.68
其中：代理买卖证券业务	311,311,341.31	298,257,778.68
投资银行业务支出	98,978,744.21	144,773,604.80
其中：证券承销业务	98,978,744.21	144,773,604.80
其他	15,012,545.71	17,819,100.30
小计	<u>425,302,631.23</u>	<u>460,850,483.78</u>
手续费及佣金净收入	<u><u>2,902,736,723.77</u></u>	<u><u>2,957,586,780.56</u></u>



## 3 利息净收入

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
利息收入		
货币资金	699,609,615.71	727,704,537.96
其中：客户存款	430,700,592.77	515,086,450.81
公司存款	268,909,022.94	212,618,087.15
融资融券业务	1,516,785,723.45	1,297,366,109.20
买入返售金融资产	597,265,871.06	248,294,286.33
其中：约定购回式证券	2,797,570.44	10,874,306.06
股票质押式回购	410,445,632.93	187,135,606.70
其他	199,708.34	13,855,250.51
小计	2,813,860,918.56	2,287,220,184.00
利息支出		
代理买卖证券款	77,784,030.41	96,144,807.02
卖出回购金融资产	546,399,734.24	450,105,862.18
其中：质押式报价回购	100,278,395.21	7,623,719.22
拆入资金	320,821,971.23	213,254,282.92
其中：转融通	227,076,899.01	175,772,864.76
应付债券	788,647,279.24	450,038,328.74
应付短期融资款	613,359,322.00	297,180,386.65
其他	50,717,545.99	64,513,989.40
小计	2,397,729,883.11	1,571,237,656.91
利息净收入	416,131,035.45	715,982,527.09

## 4 投资收益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
金融工具持有期间取得的收益	1,086,515,473.41	959,554,464.96
处置金融工具取得的收益	(86,936,675.44)	66,142,959.18
对联营企业投资损益	(1,094,804.65)	(618,109.70)
成本法确认的投资收益	11,000,000.00	-
合计	1,009,483,993.32	1,025,079,314.44

## 5 公允价值变动损益

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
交易性金融资产	(628,331,712.67)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		41,541,607.96
交易性金融负债	(9,900,961.53)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		(21,217,531.72)
衍生金融工具	1,193,683,745.79	45,558,537.55
合计	555,451,071.59	65,882,613.79

## 6 业务及管理费

项目	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
职工费用	1,768,296,757.26	1,707,929,667.62
租赁费	147,158,403.90	86,231,681.09
差旅费	67,286,677.20	72,742,445.71
电子设备运转费	60,380,978.61	54,234,616.94
折旧费	58,804,265.84	55,750,053.65
业务招待费	41,165,142.79	46,863,852.56
邮电通讯费	38,982,628.30	37,454,095.93
公杂费	38,865,013.67	38,926,366.36
交易所会员年费	33,000,000.00	32,489,870.21
长期待摊费用摊销	30,565,723.32	27,934,646.00
其他	149,186,870.71	137,878,857.24
合计	2,433,692,461.60	2,298,436,153.31

## 7 现金流量表补充资料

	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2018 年	2017 年
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,654,706,442.63	1,805,622,118.78
加：资产减值损失	-	21,737,235.20
信用减值损失	244,628,189.89	
固定资产及投资性房地产折旧	59,757,019.16	56,793,880.79
无形资产摊销	24,276,933.79	19,358,977.46
长期待摊费用摊销	30,565,723.32	27,934,646.00
处置固定资产、无形资产和其他资产的损益	(121,767.75)	(153,059.00)
固定资产报废损益	4,307.66	-
公允价值变动损益	(555,451,071.59)	(65,882,613.79)
利息支出	1,402,006,601.24	747,218,715.39
汇兑损益	32,280,419.67	65,067,477.68
投资收益	(612,584,704.56)	(820,615,181.05)
递延所得税资产(增加)/减少	(345,010,840.73)	100,264,145.90
递延所得税负债增加	298,420,936.45	5,119,247.31
交易性金融资产等的增加	(8,726,227,512.67)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的增加		(3,799,154,741.70)
经营性应收项目的减少/(增加)	10,869,484,769.92	(15,914,083,682.14)
经营性应付项目的增加	4,596,856,081.63	1,476,966,558.38
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	8,973,591,528.06	(16,273,806,274.79)

## 八、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

通过设立或投资等方式取得的主要子公司

子公司	主要经营地	注册地	注册资本/实收资本	持股表决权比例		直接/间接持有	业务性质
				2018年 6月30日	2017年 12月31日		
中信建投期货有限公司	重庆市	重庆市	人民币70,000万元	100%	100%	直接	期货经纪
中信建投资本管理有限公司	北京市	北京市	人民币165,000万元	100%	100%	直接	项目投资
中信建投(国际)金融控股有限公司	香港	香港	港币200,000万元	100%	100%	直接	控股、投资
中信建投基金管理有限公司	北京市	北京市	人民币30,000万元	55%	55%	直接	基金业务、资产管理
中信建投投资有限公司	北京市	北京市	人民币100,000万元	100%	100%	直接	投资管理、股权投资管理、投资咨询、项目管理

于2018年6月30日和2017年12月31日，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

## 2、在联营企业中的权益

本集团投资的主要联营企业信息如下：

公司	主要经营地	注册地	注册资本	持股/表决权比例		直接/间接持有	业务性质
				2018年 6月30日	2017年 12月31日		
中关村股权交易服务集团有限公司(1)	北京市	北京市	人民币50,000万元	10%	10%	直接	投融资服务

(1) 本集团提名代表任中关村股权交易服务集团有限公司董事，对其实施重大影响，因此本集团将其作为联营企业。

### 3、 在结构化主体中的权益

本集团主要在投资及管理业务中会涉及结构化主体。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。

纳入合并范围的结构化主体

由于本公司作为部分结构化主体的管理人或投资顾问制定投资决策，且以自有资金投资了结构化主体次级档或所有份额，承担了产品绝大部分或所有的风险且享有产品绝大部分或所有的可变收益。因此，本集团将其纳入财务报表的合并范围。

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，纳入合并范围的结构化主体资产总额，本集团对纳入合并范围的结构化主体的初始投资及最大风险敞口载列如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
资产总额	10,733,174,358.67	10,675,013,403.75
初始投资	1,861,017,785.90	1,554,432,058.60
最大风险敞口	<u>1,862,272,271.62</u>	<u>1,553,681,530.56</u>

## 九、 分部报告

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位。

投资银行业务分部：提供投资银行服务，包括财务顾问、保荐服务、股票承销及债券承销等。

财富管理业务分部：代理一般企业及个人客户买卖股票、基金、债券及期货；及向其提供融资融券等服务。

交易及机构客户服务分部：从事金融产品交易，亦代理机构客户(指金融机构)买卖股票、基金、债券，向其提供融资融券等服务；同时向机构客户提供销售金融产品服务，专业研究服务，以协助彼等作出投资决策。

投资管理业务分部：开发资产管理产品、基金管理产品服务，及私募股权投资，并透过子公司及合并的结构化主体向客户提供上述服务。

其他分部：主要为总部的营运资金运作等。

管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策。

所得税实行统一管理，不在分部间分配。

## 九 分部报告(续)

	2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间					合计
	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	投资管理业务	其他	
一、营业收入	1,402,845,683.79	1,909,122,078.07	1,097,617,481.71	605,929,945.86	247,292,210.06	5,262,807,399.49
手续费及佣金净收入	1,420,740,688.42	935,977,846.31	450,862,297.33	427,800,711.68	(15,222,594.20)	3,220,158,949.54
其他收入	(17,895,004.63)	973,144,231.76	646,755,184.38	178,129,234.18	262,514,804.26	2,042,648,449.95
二、营业支出	600,287,932.33	1,452,726,888.83	690,266,812.03	199,859,285.92	87,208,686.54	3,030,349,605.65
三、营业利润	802,557,751.46	456,395,189.24	407,350,669.68	406,070,659.94	160,083,523.52	2,232,457,793.84
四、资产总额	298,409,337.26	82,620,980,660.17	103,014,085,597.61	13,625,981,796.49	17,322,588,520.15	216,882,045,911.68
五、负债总额	2,004,629,218.45	79,645,682,983.07	69,147,998,657.57	11,584,125,062.09	6,547,185,887.63	168,929,621,808.81
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	32,102,966.81	27,424,107.02	48,708,350.63	12,274,792.88	5,300,496.71	125,810,714.05
2、资本性支出	16,483,362.35	15,512,186.78	25,717,595.65	13,387,843.67	5,493,260.83	76,594,249.28
3、信用减值损失	-	244,173,893.45	9,301,888.26	2,821,054.22	-	256,296,835.93

## 九 分部报告(续)

	2017年1月1日至6月30日止期间					合计
	投资银行业务	财富管理业务	交易及 机构客户服务	投资管理业务	其他	
一、营业收入	1,279,527,402.03	2,469,726,083.15	615,878,194.03	610,992,694.54	148,580,793.50	5,124,705,167.25
手续费及佣金净收入	1,304,339,198.52	1,087,956,667.86	375,810,507.38	483,879,152.38	(18,598,944.75)	3,233,386,581.39
其他收入	(24,811,796.49)	1,381,769,415.29	240,067,686.65	127,113,542.16	167,179,738.25	1,891,318,585.86
二、营业支出	568,647,889.58	1,321,143,839.07	532,665,942.15	181,885,344.12	30,449,447.63	2,634,792,462.55
三、营业利润	710,879,512.45	1,148,582,244.08	83,212,251.88	429,107,350.42	118,131,345.87	2,489,912,704.70
四、资产总额	296,835,361.70	90,877,594,536.80	76,709,665,636.89	12,293,537,942.91	14,822,949,353.33	195,000,582,831.63
五、负债总额	2,359,319,307.60	66,471,181,478.81	67,729,814,401.41	10,359,881,140.49	5,760,731,625.95	152,680,927,954.26
六、补充信息						
-折旧和摊销费用	31,995,830.27	26,134,457.50	30,831,052.42	11,860,123.02	13,131,573.94	113,953,037.15
-资本性支出	15,467,634.32	18,823,324.57	15,598,105.38	5,037,546.73	7,182,670.07	62,109,281.07
-资产减值损失	173,584.00	19,727,191.20	7,863,283.77	-	-	27,764,058.97

## 十、 关联方关系及其交易

### (1) 与北京国有资本经营管理中心

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，北京国有资本经营管理中心对本公司的持股比例和表决权比例分别为 35.11%和 37.04%。

北京国有资本经营管理中心由北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立，其是一家受中国政府控制的国有企业。

本集团与北京国有资本经营管理中心交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。本集团与北京国有资本经营管理中心的主要交易详细情况如下：

	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2018 年	2017 年
手续费及佣金收入	8,060.82	1,132,075.47
利息支出	6,267.31	223.08
	<b>2018年6月30日</b>	<b>2017年12月31日</b>
交易性金融资产	100,712,900.00	
应收利息	4,151,700.00	-
代理买卖证券款	5,237,483.36	230,796.04

### (2) 与中央汇金及其旗下公司

于 2018 年 6 月 30 日以及 2017 年 12 月 31 日，中央汇金投资有限责任公司(简称“中央汇金”)对本公司的持股比例和表决权比例分别为 31.21%和 32.93%。

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，注册地为中国北京。中央汇金经国务院授权对国有金融机构进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。中央汇金代表中国政府依法行使对本公司的权利和义务。根据中央政府的指示，中央汇金对部分银行及非银行金融机构进行股权投资。



## 十 关联方关系及其交易(续)

## (2) 与中央汇金及其旗下公司(续)

本集团与中央汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额的详细情况如下：

	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
手续费及佣金收入	20,003,242.23	71,263,899.00
利息收入	108,746,210.86	111,726,556.83
手续费及佣金支出	13,896,709.85	19,489,950.29
利息支出	87,695,583.92	32,908,585.01
其他	-	678.32
	<b>2018年6月30日</b>	<b>2017年12月31日</b>
资产		
其他债权投资	1,208,373,100.00	
可供出售金融资产		1,007,608,475.00
交易性金融资产	1,623,240,547.10	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		334,846,977.00
买入返售金融资产	485,650,000.00	137,200,000.00
衍生金融资产	57,816,619.02	20,809,383.14
银行存款	8,917,020,063.43	7,792,394,412.57
应收利息	45,838,687.14	27,846,256.56
应收款项	16,038,000.43	-
其他资产	5,230,927.00	7,633,367.84
负债		
代理买卖证券款	53,071,713.30	7,508,596.37
衍生金融负债	1,533,100.93	900,469.83
卖出回购金融资产款	6,608,800,000.00	3,267,750,000.00
应付利息	5,524,594.56	19,660,053.72
短期借款	838,124,951.21	-
拆入资金	-	900,000,000.00
应付款项	265,222,422.88	313,933,596.27
其他负债	46,256,603.77	-

## 十 关联方关系及其交易(续)

### (3) 与其他主要权益持有者及其关联方

本集团与其他主要权益持有者及其关联方的主要交易及余款的详细情况如下：

	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
手续费及佣金收入	14,498,089.42	8,935,972.47
利息收入	28,106,292.03	1,720,085.42
手续费及佣金支出	12,859,171.41	8,526,550.94
利息支出	14,658,175.99	1,352,120.09
	<b>2018年6月30日</b>	<b>2017年12月31日</b>
资产		
其他债权投资	876,290,330.00	
可供出售金融资产		824,446,690.00
交易性金融资产	185,296,164.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		333,924,080.00
买入返售金融资产	-	184,571,800.00
衍生金融资产	2,288,108.20	-
银行存款	2,208,168,768.76	2,082,039,397.95
应收利息	20,978,159.51	9,567,312.70
应收款项	5,873,097.72	962,538.59
负债		
卖出回购金融资产款	905,700,000.00	-
代理买卖证券款	176,946,185.75	115,760,324.82
衍生金融负债	7,158,270.16	1,336,014.67
短期借款	284,514,085.74	320,491,260.00
应付利息	1,220,390.08	1,049,042.23
应付款项	519.73	457,593.73

### (4) 与本公司的子公司及合并结构化主体

本公司的重要子公司及合并结构化主体的情况列示于附注八在其他主体中的权益。

本公司与子公司及合并结构化主体的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本公司与子公司及合并结构化主体的交易并不重大。

### (5) 与本集团投资的联营企业

本集团重要联营企业的情况，列示于附注八在其他主体中的权益。

本集团与联营企业的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本集团与联营企业的交易并不重大。

## 十 关联方关系及其交易(续)

## (6) 与本公司董事兼任董事的企业 (除本公司及子公司以外)

主要交易及余款的详细情况如下:

	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
手续费及佣金收入	31,178,329.26	-
利息收入	148,660,554.20	-
手续费及佣金支出	6,008,330.68	-
利息支出	70,224,067.51	-
	<b>2018年6月30日</b>	<b>2017年12月31日</b>
资产		
银行存款	15,312,381,182.98	14,655,140,532.48
衍生金融资产	1,932,529.10	2,022,471.70
应收利息	783,710.13	36,390,854.95
拆入资金	-	500,000,000.00
衍生金融负债	2,361,545.33	3,131,351.74
卖出回购款项	1,351,700,000.00	4,319,217,530.00
应付利息	11,356,218.42	96,988,942.26
应付款项	798,844.50	44.79
代理买卖证券款	33,949.33	-
其他负债	-	715.72

## (7) 关键管理人员

关键管理人员指有职权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括董事会及监事会成员以及其他高级管理人员。

支付给本集团关键管理人员的薪酬如下:

	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
工资、奖金及津贴	41,672,415.00	14,712,729.60
职工福利	1,386,303.56	1,273,762.83
定额福利供款计划	841,536.22	773,030.92
合计	43,900,254.78	16,759,523.35

## 十一、未决诉讼

本集团在日常经营中会涉及索赔、法律诉讼或监管机构调查。于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团没有涉及重大法律或仲裁的案件。此类重大案件是指如果发生不利的判决，本集团预期将会对自身财务状况或经营成果产生重大的影响。

## 十二、承诺事项

### 1 财务承诺

#### (1) 资本性支出承诺

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	23,593,850.64	29,739,668.74

上述主要为本集团购买设备和房屋装修的资本性支出承诺。

#### (2) 经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之租赁协议需缴付的最低租金为：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内	317,175,582.44	342,887,147.82
一至二年	272,517,467.76	270,275,257.25
二至三年	209,061,740.66	219,985,391.33
三年以上	294,819,016.05	309,370,115.34
合计	<u>1,093,573,806.91</u>	<u>1,142,517,911.74</u>

### 十三、 金融工具及其风险分析

管理层认为，有效的风险管理对于公司的成功运营至关重要。因此，本公司设计了一套风险管理与控制体系，以衡量、监控和管理在经营过程中产生的财务风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险与操作风险。

#### 1 风险管理组织架构

##### **董事会**

公司董事会是风险管理工作的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司建立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

董事会是公司风险管理工作的最高决策机构，对公司风险管理的战略及政策、内部控制安排、处理公司重大风险事项等做出决策。

董事会风险管理委员会对公司的总体风险进行监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。风险管理委员会制定公司总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

##### **经营管理层**

公司执行委员会按照董事会确定的风险管理政策，对经营管理中的风险进行规避、控制、缓释或接受风险等进行一般决策，对完善公司内部控制的制度、控制措施等做出决策。

公司执行委员会另设公司风险管理委员会，审议并拟定公司风险偏好、容忍度、主要风险限额并提交公司决策，审批各业务线具体风险限额及风控标准，拟定并推动执行公司各项风险管理制度，审核新业务新产品，审议和审批公司风险报告，研究重大业务事项风险控制策略、方案等。

公司设首席风险官，担任公司风险管理委员会主任委员，全面负责风险管理专业工作，组织拟定风险管理相关制度，完善公司风险管理体系，领导风险管理部开展风险识别、评估、监测、报告等工作。

##### **部门、分支机构、子公司**

公司各部门、各分支机构、各子公司在其职责范围内，贯彻执行公司各项决定、规章制度和风险控制制度，在工作开展中负责实施风险控制措施，开展一线风险控制；公司每一员工履行自己的工作职责，执行公司各项制度，进行日常风险控制。

公司专门设置负责公司风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责公司内部审计的稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估进行事前、事中风险管理，法律合规部全面控制公司法律和合规风险，稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，并督促整改。

另外，公司根据投资银行业务风险管理需要，结合监管要求，于 2018 年上半年成立内核部，通过公司层面审核的形式对公司投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行

以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。

## 2 风险管理运行情况

公司风险管理部与业务管理部门共同识别各业务与管理活动中的主要风险，发布《风险目录和关键控制列表》；结合业务变化情况和监测结果，不断修改《风险目录和关键控制列表》。

公司建立事前风险控制机制。公司风险管理委员会针对各主要业务线制订具体风险限额和风控标准，明确风险控制流程；风险管理部、法律合规部参与重要项目、业务系统的事前审核评估并独立发表意见；风险管理部对业务系统重要风控参数直接进行管控，对金融工具估值模型上线前进行独立验证。

风险管理部制订主要业务和管理的风险监测流程和监测指标，其中，经纪业务、自营业务、证券金融业务、资产管理业务风险监测指标以及净资本等风险控制指标通过监控系统进行监测，其他业务或管理主要依靠定期与不定期现场监测、风险信息报送、数据调阅、例会沟通等方式监测。

风险管理部制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险定性定量分级标准。风险管理部日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终通过各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险事件情况及风险事故发生情况综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

公司制定了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等各类风险管控指引，指导和规范各业务条线应对风险。公司建立危机处理机制和程序，针对各项业务，制定切实有效的应急应变措施和预案，特别对流动性危机、交易系统事故等重点风险和突发事件，建立了应急处理机制并定期不定期进行演练。

风险管理部建立风险信息和重大风险预警的信息传递机制。公司建立风险信息管理机制，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作；风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构向风险管理部报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部管理风险信息，综合分析公司的各种风险信息，发现风险控制的弱点与漏洞，提出完善风险控制的建议，及时向公司首席风险官以及公司经营管理层或风险管理委员会报告重大风险，同时及时向相关部门传递风险信息，并跟踪风险处置情况；风险管理部根据风险识别、监测、评估情况，形成风险报告和风控意见书，向涉及部门以及公司经营管理层报告；通过跟踪相关部门对风险报告提出的风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

## 3 风险分析及控制状况

在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险与操作风险。公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过健全的机制及信息技术系统持续管控上述各类风险。

### (1) 信用风险

信用风险是指交易对手、债务融资工具发行人(或融资方)未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (1) 信用风险(续)

信用风险主要来自四个方面：一是证券金融业务的信用风险，指由于融资融券客户、约定式购回证券交易业务客户或股票质押回购交易客户违约给公司带来损失的风险；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是与客户进行的柜台衍生品交易，若客户出现违约，不能提交足额保证金或支付交收资金；四是代理客户买卖证券及进行的衍生品交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失。

证券金融业务的信用风险主要包括客户提供虚假征信资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定，客户提供的担保物价值下跌、担保物资产涉及法律纠纷等。证券金融业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

债券投资相关的信用风险主要包括交易对手违约、信用产品发行人违约或发行人信用水平下降等方面。公司实施交易对手评级与授信制度、黑名单制度，控制交易对手信用风险，并设定信用产品最低评级、单一客户最大信用敞口等信用风险限额控制债项信用风险。

为控制柜台衍生品交易信用风险，公司建立交易对手评级与授信制度，控制交易对手交易额度和信用敞口；逐日监测、计量交易对手信用敞口；实施衍生品交易合约及履约保证品估值与盯市制度、平仓制度，控制客户信用风险敞口在限额内。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。公司严格执行相关交易与结算规则，杜绝违规为客户融资的行为，同时对于融资回购客户，通过设定标准券留存比例、最大放大倍数等措施防范客户透支或欠库；对于期权交易客户，通过执行保证金管理、限仓制度、强平制度等控制客户信用风险。

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (1) 信用风险(续)

## (a) 信用风险敞口

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

	2018年6月30日	2017年12月31日
货币资金	51,466,742,064.31	41,721,497,064.72
其中：客户存款	36,869,597,931.16	33,746,478,376.74
结算备付金	7,255,368,605.75	9,247,161,907.96
其中：客户备付金	4,882,021,698.35	5,994,373,289.29
融出资金	37,077,997,156.52	47,821,230,402.15
交易性金融资产	46,037,730,267.66	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产		28,033,522,431.89
衍生金融资产	1,120,013,111.34	120,384,092.44
买入返售金融资产	26,184,017,386.39	26,065,076,667.08
应收款项	2,070,726,361.88	1,369,856,122.70
应收利息	2,268,096,528.73	2,223,253,221.72
存出保证金	2,156,227,914.01	2,228,778,325.18
其他债权投资	28,862,009,932.03	
可供出售金融资产		34,398,142,485.85
债权投资	376,162,197.25	
持有至到期投资		578,568,507.27
其他	307,600,752.79	297,985,888.26
最大信用风险敞口	<u>205,182,692,278.66</u>	<u>194,105,457,117.22</u>



## 3 风险分析及控制状况(续)

## (1) 信用风险(续)

## (a) 信用风险敞口

本公司

	2018年6月30日	2017年12月31日
货币资金	45,918,560,660.00	36,702,241,557.64
其中：客户存款	32,639,034,876.57	29,873,122,303.14
结算备付金	6,241,886,909.69	8,102,170,750.11
其中：客户备付金	3,989,448,818.28	5,151,356,683.47
融出资金	35,194,407,683.78	46,162,993,829.54
交易性金融资产	35,007,009,847.76	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		16,287,698,129.85
衍生金融资产	1,120,013,111.34	120,384,092.44
买入返售金融资产	25,482,532,295.36	25,388,056,558.82
应收款项	1,261,577,370.59	1,202,918,906.91
应收利息	1,870,183,425.61	1,927,558,859.79
存出保证金	708,928,342.33	691,870,629.18
其他债权投资	28,546,853,696.27	
可供出售金融资产		34,834,056,464.68
其他	164,494,528.40	978,028,299.00
最大信用风险敞口	<u>181,516,447,871.13</u>	<u>172,397,978,077.96</u>

## (2) 流动性风险

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。

本公司建立了分级决策授权机制与归口管理、分级控制机制，明确公司董事会、经营管理层、业务部门在流动性风险控制方面的职责权限。公司建立了严格的自有资金管理办法，对外负债、担保以及投资都严格按照管理办法执行，逐步实施流动性风险限额管理，并建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化。在业务方面，已经建立了证券投资、证券金融业务中的证券集中度管理制度和固定收益证券投资的债券信用等级标准，有效控制证券的市场流动性风险。公司按照监管要求实施流动性覆盖率和净稳定资金率的计算，各指标在安全区间。

公司设立有专职部门资金运营部开展自有资金的流动性管理，负责拓展中长期的、稳定的融资渠道，合理调整各业务线资产配置，逐步优化资产负债结构。通过建立分级流动性储备制度、建立并完善流动性应急计划、压力测试等，完善了流动性风险日常管控机制。另外，公司正在不断增加流动性管理系统方面的建设，预期在流程管理、资金调配和头寸监控等方面都能够更进一步提升信息化和自动化的水平。公司自2016年起试行内部资金转移定价(FTP)制度，在公司内部通过市场化机制促使各业务线合理进行资产负债配置，控制公司流动性风险。

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2018年6月30日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2018年6月30日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	2,719,615,102.81	-	-	-	2,719,615,102.81
应付短期融资款	-	16,427,090,728.79	11,844,266,059.57	-	-	28,271,356,788.36
拆入资金	-	5,128,916,666.65	4,103,133,333.32	-	-	9,232,049,999.97
交易性金融负债	-	953,149,308.49	-	13,621,366.46	-	966,770,674.95
衍生金融负债	210,756,313.25	812,752.03	7,304,256.41	18,589.09	-	218,891,910.78
卖出回购金融资产款	-	33,989,703,403.17	1,480,792,682.27	-	-	35,470,496,085.44
代理买卖证券款	43,308,375,570.45	-	-	-	-	43,308,375,570.45
代理承销证券款	136,558,979.03	-	-	-	-	136,558,979.03
应付款项	3,366,620,192.00	43,009,324.40	7,509,688.75	-	-	3,417,139,205.15
应付债券	-	376,534,205.43	6,609,773,058.68	29,361,678,956.89	-	36,347,986,221.00
其他负债	1,896,404,359.45	5,412,954,006.45	922,257,379.37	53,096,653.11	553,678.19	8,285,266,076.57
合计	48,918,715,414.18	65,051,785,498.22	24,975,036,458.37	29,428,415,565.55	553,678.19	168,374,506,614.51
以净额交割的衍生金融负债：	210,756,313.25	773,585.61	7,304,256.41	-	-	218,834,155.27
以总额交割的衍生金融负债：	-	39,166.42	-	18,589.09	-	57,755.51
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	39,166.42	-	18,589.09	-	57,755.51

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2017年12月31日，本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2017年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	2,122,985,226.25	-	-	-	2,122,985,226.25
应付短期融资款	-	14,062,313,245.34	14,615,606,643.36	-	-	28,677,919,888.70
拆入资金	-	11,097,797,499.99	3,077,349,999.99	-	-	14,175,147,499.98
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	126,840,255.62	-	11,640,343.13	-	138,480,598.75
衍生金融负债	276,346,835.97	12,165.93	3,337,839.57	5,587,073.64	-	285,283,915.11
卖出回购金融资产款	-	20,705,874,951.17	8,752,290,897.16	-	-	29,458,165,848.33
代理买卖证券款	41,416,502,828.88	-	-	-	-	41,416,502,828.88
代理承销证券款	31,572,501.82	-	-	-	-	31,572,501.82
应付款项	2,948,919,896.91	43,466,916.29	11,756,381.13	-	-	3,004,143,194.33
应付债券	-	91,747,968.51	8,320,415,521.91	25,783,873,617.58	-	34,196,037,108.00
其他负债	1,907,967,809.17	6,247,222,344.37	643,242,432.95	30,436,963.92	553,678.19	8,829,423,228.60
合计	46,581,309,872.75	54,498,260,573.47	35,423,999,716.07	25,831,537,998.27	553,678.19	162,335,661,838.75
以净额交割的衍生金融负债：	276,346,835.97	6,307.51	3,337,839.57	5,587,073.64	-	285,278,056.69
以总额交割的衍生金融负债：	-	5,858.42	-	-	-	5,858.42
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	5,858.42	-	-	-	5,858.42

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2018年6月30日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2018年6月30日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
应付短期融资款	-	16,531,940,728.79	12,033,554,552.72	-	-	28,565,495,281.51
拆入资金	-	5,128,916,666.65	4,103,133,333.32	-	-	9,232,049,999.97
交易性金融负债	-	953,149,308.49	-	13,621,366.46	-	966,770,674.95
衍生金融负债	210,756,313.25	812,752.03	7,304,256.41	18,589.09	-	218,891,910.78
卖出回购金融资产款	-	32,019,481,511.34	1,471,415,629.79	-	-	33,490,897,141.13
代理买卖证券款	36,750,390,951.04	-	-	-	-	36,750,390,951.04
代理承销证券款	136,558,979.03	-	-	-	-	136,558,979.03
应付款项	3,016,084,881.76	23,053,207.36	7,423,833.96	-	-	3,046,561,923.08
应付债券	-	368,954,794.52	6,586,869,719.59	28,227,366,669.26	-	35,183,191,183.37
其他负债	201,353,906.22	38,906,552.11	88,504,774.79	5,708,753.79	553,678.19	335,027,665.10
合计	40,315,145,031.30	55,065,215,521.29	24,298,206,100.58	28,246,715,378.60	553,678.19	147,925,835,709.96
以净额交割的衍生金融负债：	210,756,313.25	773,585.61	7,304,256.41	-	-	218,834,155.27
以总额交割的衍生金融负债：	-	39,166.42	-	18,589.09	-	57,755.51
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	39,166.42	-	18,589.09	-	57,755.51

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (2) 流动性风险(续)

于2017年12月31日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	2017年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
应付短期融资款	-	14,062,313,245.34	14,815,136,643.36	-	-	28,877,449,888.70
拆入资金	-	11,097,797,499.99	3,077,349,999.99	-	-	14,175,147,499.98
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	126,840,255.62	-	11,640,343.13	-	138,480,598.75
衍生金融负债	276,346,835.97	12,165.93	3,337,839.57	5,587,073.64	-	285,283,915.11
卖出回购金融资产款	-	18,853,136,882.45	8,597,994,255.67	-	-	27,451,131,138.12
代理买卖证券款	35,163,374,919.41	-	-	-	-	35,163,374,919.41
代理承销证券款	31,572,501.82	-	-	-	-	31,572,501.82
应付款项	2,865,364,535.93	26,016,460.04	11,756,381.13	-	-	2,903,137,377.10
应付债券	-	81,575,342.47	8,281,572,602.74	24,587,300,000.00	-	32,950,447,945.21
其他负债	153,681,812.05	322,301,392.74	6,146,411.26	5,978,455.87	553,678.19	488,661,750.11
合计	38,490,340,605.18	44,569,993,244.58	34,793,294,133.72	24,610,505,872.64	553,678.19	142,464,687,534.31
以净额交割的衍生金融负债：	276,346,835.97	6,307.51	3,337,839.57	5,587,073.64	-	285,278,056.69
以总额交割的衍生金融负债：	-	5,858.42	-	-	-	5,858.42
应收合约条款	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	5,858.42	-	-	-	5,858.42

### 3 风险分析及控制状况(续)

#### (3) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括股票价格风险、利率风险、外汇风险和其他价格风险。

针对市场风险，公司建立健全的风险管理组织架构，建立覆盖投前、投中、投后的风险管理流程，全面推行风险限额管理。公司每年度审批公司整体及各自营业务线风险限额，包括敞口限额、止损限额、风险价值限额、压力测试限额等，并由风险管理部监控、监督其执行情况；公司建立逐日盯市制度，实施与交易策略相适应的止损制度；公司定期对评估自营业务线风险承担水平及风险控制效果，并纳入其绩效考核；公司不断优化完善自营业务管理系统，逐步实现对相关限额指标的自动控制。

#### (a) 风险价值(VaR)

公司采用风险价值(VaR)作为衡量公司各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险的工具，风险价值(VaR)是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本公司根据历史资料计算公司的VaR(置信水平为95%，持有期为10个交易日)。虽然VaR分析是衡量市场风险的重要工具，但VaR模型主要依赖历史数据的相关信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (3) 市场风险(续)

## (a) 风险价值(VaR)(续)

本集团及本公司按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下(单位：人民币千元)：

	本集团		本公司	
	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
股价敏感型金融工具	100,784	25,377	89,211	24,267
利率敏感型金融工具	193,476	237,622	145,255	181,072

  

	本公司					
	2018年1月1日至6月30日止期间			2017年1月1日至6月30日止期间		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	61,719	120,170	19,489	22,085	41,847	13,994
利率敏感型金融工具	158,727	223,301	108,678	230,389	264,721	195,944

## 3 风险分析及控制状况(续)

## (3) 市场风险(续)

## (a) 风险价值(VaR)(续)

另外，为维护市场稳定，本公司向中国证券金融股份有限公司专户出资，约定与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，并由该公司统一运作与投资管理。该项投资也存在一定市场风险，因无法准确测算，未纳入上述风险价值指标计算。

## (b) 利率风险

本公司面临的利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率的不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本公司利率风险的主要来源。

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变、市场整体利率发生平行移动且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

利率敏感性分析如下(单位：人民币千元)：

**本集团**

收入敏感性：

	2018年6月30日	2017年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(158,272)	(120,103)
下降25个基点	159,621	121,122

权益敏感性：

	2018年6月30日	2017年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(140,252)	(173,675)
下降25个基点	141,828	175,859

**本公司**

收入敏感性：

	2018年6月30日	2017年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(113,335)	(54,585)
下降25个基点	114,396	55,042

权益敏感性：

	2018年6月30日	2017年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(135,706)	(167,231)



	下降25个基点	137,252	169,377
3	风险分析及控制状况(续)		

## (3) 市场风险(续)

## (c) 外汇风险

在外汇风险方面，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，截至 2018 年 6 月 30 日，外汇敞口约为人民币 15.26 亿元。集团通过限定外币资产、负债规模以及设定海外公司自营投资止损限额等管理外汇风险。在本集团收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易，外币业务在本集团中所占比例并不重大。由于外币在本集团资产负债及收入结构中所占比例较低，本集团认为汇率风险对本集团目前的经营影响总体上并不重大。

## (d) 其他价格风险

其他价格风险是指除股票价格、利率和外汇价格以外的市场价格因素波动导致公司投资组合公允价值下降的风险，主要是商品价格因素。本公司的投资结构以权益类证券及其衍生品业务和固定收益业务为主，其他价格因素相关业务包括黄金交易，公司以提供流动性服务和套利交易为主，并利用黄金T+D交易、黄金期货交易等进行套期保值，目前黄金组合规模所占比例非常小，风险敞口极小。本集团认为其他价格风险对本集团目前的经营影响并不重大。

## (4) 资本管理

本集团的资本管理目标为：

- 保障本集团的持续经营能力，以便持续为股东及其他利益相关者带来回报及利益；
- 支持本集团的稳定及增长；
- 维持稳健的资本基础以支持业务发展；及
- 遵守中国法规的资本要求。

中国证监会于 2016 年颁布《证券公司风险控制指标管理办法》(2016 年修订版) (“管理办法”)，并于 2016 年 10 月 1 日起施行。根据管理办法，本公司持续符合下列风险控制指标标准：

- 风险覆盖率不得低于 100%；
- 资本杠杆率不得低于 8%；
- 流动性覆盖率不得低于 100%；
- 净稳定资金率不得低于 100%；

其中：风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%；资本杠杆率=核心净资本/表内外资产总额×100%；流动性覆盖率=优质流动性资产/未来 30 天现金净流出量×100%；净稳定资金率=可用稳定资金/所需稳定资金×100%。

核心净资本指净资产扣除“管理办法”所指若干类别资产的风险调整。

#### 十四、金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。

##### 公允价值层次

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要参数包括目标价格、利率、汇率、波动水平、相关性、及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

对于本集团持有的未上市股权(私募股权)、未流通股、资产支持证券次级及部分场外衍生合约，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括现金流折现法、市场法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层次。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括加权平均资本成本、流动性折让、市净率等。

于2018年6月30日及2017年12月31日，因上述不可观察参数变动引起的公允价值变动金额均不重大。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

## 1 以公允价值计量的资产和负债

对于存在活跃市场的金融资产及负债，一般按照资产负债表日市场报价确定其公允价值，对于不存在活跃市场的金融资产及负债，其公允价值以估值技术确定。

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
<b>2018年6月30日</b>				
交易性金融资产				
权益工具投资	3,181,233,534.68	813,524,340.57	1,731,896,432.18	5,726,654,307.43
债务工具投资	7,662,524,259.31	23,508,308,664.38	-	31,170,832,923.69
基金投资	2,362,158,689.93	43,977,914.31	-	2,406,136,604.24
其他	-	12,094,046,236.80	805,195,086.06	12,899,241,322.86
小计	13,205,916,483.92	36,459,857,156.06	2,537,091,518.24	52,202,865,158.22
衍生金融资产	3,824,247.01	291,429,320.98	824,759,543.35	1,120,013,111.34
其他债权投资	315,156,235.76	28,546,853,696.27	-	28,862,009,932.03
其他权益工具投资	-	3,270,995,382.67	-	3,270,995,382.67
资产合计	13,524,896,966.69	68,569,135,555.98	3,361,851,061.59	85,455,883,584.26
交易性金融负债				
为交易目的而持有的金融 负债	-	952,584,240.00	-	952,584,240.00
指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融负债	-	-	13,621,366.47	13,621,366.47
衍生金融负债	7,655,240.00	127,614,156.30	83,622,514.48	218,891,910.78
负债合计	7,655,240.00	1,080,198,396.30	97,243,880.95	1,185,097,517.25

## 1 以公允价值计量的资产和负债(续)

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
<b>2017年12月31日</b>				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产				
为交易目的而持有的金 融资产				
权益工具投资	3,232,915,987.69	1,062,201,231.01	-	4,295,117,218.70
债务工具投资	7,025,060,877.15	15,465,642,383.41	-	22,490,703,260.56
基金投资	908,103,610.01	-	-	908,103,610.01
其他	273,630.00	4,601,766,868.61	45,950,000.00	4,647,990,498.61
小计	11,166,354,104.85	21,129,610,483.03	45,950,000.00	32,341,914,587.88
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损 益的金融资产	140,193,168.88	166,990,808.00	-	307,183,976.88
衍生金融资产	6,734,172.58	95,120,963.90	18,528,955.96	120,384,092.44
可供出售金融资产				
权益工具投资	386,106,179.16	163,617,300.16	80,839,931.77	630,563,411.09
债务工具投资	163,085,543.59	26,523,946,360.14	-	26,687,031,903.73
基金投资	438,469,427.70	47,125,300.40	-	485,594,728.10
其他	-	10,521,139,176.14	311,625,000.00	10,832,764,176.14
小计	987,661,150.45	37,255,828,136.84	392,464,931.77	38,635,954,219.06
资产合计	12,300,942,596.76	58,647,550,391.77	456,943,887.73	71,405,436,876.26
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债				
为交易目的而持有的金融 负债	-	126,780,420.00	-	126,780,420.00
指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融负债	-	-	11,640,343.13	11,640,343.13
衍生金融负债	6,040,747.93	181,578,768.27	97,664,398.91	285,283,915.11
负债合计	6,040,747.93	308,359,188.27	109,304,742.04	423,704,678.24

## 2 公允价值计量的第三层次金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况：

	2018年1月1日至6月30日止期间				
	为交易而持有的金融资产(原金融工具准则) / 交易性金融资产(新金融工具准则)	可供出售金融资产(原金融工具准则) / 以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产(新金融工具准则)	衍生金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	衍生金融负债
2017年12月31日	45,950,000.00	392,464,931.77	18,528,955.96	11,640,343.13	97,664,398.91
新金融工具准则调整	1,453,478,232.76	(392,464,931.77)	-	-	-
2018年1月1日	1,499,428,232.76	-	18,528,955.96	11,640,343.13	97,664,398.91
本期损益影响合计	16,029,964.41	-	1,027,292,591.89	1,981,023.34	137,669,924.50
增加	1,156,182,996.82	-	9,355,689.14	-	303,075,360.73
减少	134,549,675.75	-	230,417,693.64	-	454,787,169.66
2018年6月30日	2,537,091,518.24	-	824,759,543.35	13,621,366.47	83,622,514.48
计入当期损益的 已实现利得/(损失)					
-投资收益	9,839,433.83	-	14,235,861.58	-	(70,506,691.46)
计入当期损益的 未实现利得/(损失)					
-公允价值变动损益	6,190,530.58	-	1,013,056,730.31	(1,981,023.34)	(67,163,233.04)

## 2 公允价值计量的第三层次金融工具变动情况(续)

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况：

	2017年度				
	为交易目的而持有的金融资产	可供出售金融资产	衍生金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	衍生金融负债
2016年12月31日	-	304,883,743.01	2,717,546.69	9,937,866.94	25,618,085.18
本年损益影响合计	-	95,183,667.53	(3,253,824.32)	1,702,476.19	(161,028,840.07)
本年其他综合收益影响合计	-	(123,282,863.98)	-	-	-
增加	45,950,000.00	357,464,985.32	20,818,307.20	-	598,832,218.29
减少	-	184,420,087.48	1,753,073.61	-	365,757,064.49
自第三层次转入第一层次	-	27,364,512.63	-	-	-
自第三层次转入第二层次	-	30,000,000.00	-	-	-
2017年12月31日	45,950,000.00	392,464,931.77	18,528,955.96	11,640,343.13	97,664,398.91
计入当年损益的已实现利得/(损失)					
-投资收益	-	95,183,667.53	(6,616,669.05)	-	17,301,258.03
计入当年损益的未实现利得/(损失)					
-公允价值变动损益	-	-	3,362,844.73	(1,702,476.19)	143,727,582.04

## 十四 金融工具的公允价值(续)

### 3 第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值

就第三层次金融工具而言，价格采用可比公司法、现金流量折现法及布莱克-斯科尔斯期权定价模型进行厘定。将公允价值归为第三层次的判断主要是基于不可观察输入值对计量整体公允价值的重要性厘定。其中，重要不可观察数值主要有目标公司财务数据、风险调整折现率及标的资产的价格波动率。

### 4 第一层次及第二层次之间转换

2018年1月1日至6月30日止期间及2017年度，本集团不存在公允价值第一层次及第二层次之间转换。

### 5 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债，例如：买入返售款项、存出保证金、融出资金、应收款项、代客户持有之现金、现金及银行结余、代理买卖证券款、卖出回购款项、拆入资金、短期借款和应付短期融资款未包括于下表中。

于2018年6月30日，债权投资的账面价值以及相应的公允价值请见(附注六 15)；于2017年12月31日，持有至到期投资的账面价值以及相应的公允价值请见(附注六 14)。应付债券的账面价值以及相应的公允价值如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
应付债券		
-账面价值	32,833,196,580.84	30,872,760,581.28
-公允价值	32,788,472,863.12	30,383,101,626.98

## 十五、其他重大事项

### 1 应收投资者保护基金款项

根据国务院批准的华夏证券重组方案，2005年12月12日，本公司与华夏证券股份有限公司(以下简称“华夏证券”)签订了资产收购协议，约定华夏证券应将其下属全部证券营业部、服务部的经纪业务交付给本公司，华夏证券应将交付的经纪业务所对应的现金、银行存款、客户交易结算资金、托管的有价证券、结算备用金及相关的资产、资料和交易系统(包括但不限于交易席位)交付给本公司。2005年12月16日，双方正式办理移交手续。

## 十五 其他重大事项

### 1 应收投资者保护基金款项

截至2007年12月31日，华夏证券尚未按协议全额移交经纪业务客户资金，根据京证机构发[2007]192号文件《关于中信建投证券尽快完成客户交易结算资金第三方存管工作的监管意见》以及本公司第一届董事会第十五次会议决议，本公司以自有资金人民币337,156,624.30元补足了该部分客户资金。同时，对华夏证券的该部分债权仍为人民币337,156,624.30元，根据国务院批准的华夏证券重组方案，证券投资者保护基金将收购华夏证券挪用的客户交易结算资金，收购款项将直接归还华夏证券未全额向本公司移交客户资金形成的债务。

2008年度，本公司收到证券投资者保护基金归还的上述事项款项人民币249,825,423.99元。截至2009年12月31日，尚有人民币87,331,200.31元垫付资金未收回。该部分垫付资金对应的客户资金主要为小额休眠户、单资金户和存疑账户、混合账户，其中小额休眠和单资金户待数据固化并经监管部门批准后，拟另库存放，本公司可将垫付资金收回，账户激活后再向证券投资者保护基金申请收购；存疑账户和混合账户待监管部门确认属于正常经纪类账户后由证券投资者保护基金收购，属于非正常经纪类账户的，不作为本公司承接客户，退回华夏证券，本公司相应收回垫付资金。

根据中国证监会《关于中信建投证券申请划拨客户交易结算资金收购资金的审查意见》及划款凭证，本公司于2010年6月、2011年9月、2011年12月、2012年10月分别收到投资者保护基金账户归还的证券交易结算资金缺口收购资金人民币57,910,388.86元、人民币4,093,901.12元、人民币3,470,145.58元和人民币383,630.36元，其中人民币34,834,923.73元弥补本公司应收保证金缺口。2014年退回向中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司多申报款项人民币48,236.19元，截止2018年6月30日及2017年12月31日，应收中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司保证金余额均为人民币52,544,512.77元。

### 2 对外捐赠

	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
慈善捐赠	5,303.53	6,000.00
扶贫	100,800.00	53,388.00
其他公益性支出	-	12,755.52
合计	106,103.53	72,143.52



## 十六、 期后事项

### 1 发行公司债券

- (1) 于2018年7月，本公司非公开发行了面值人民币35亿元公司债(“18信投F3”)，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率4.86%，单利按年计息，每年付息一次。本期债券为无担保债券。
- (2) 于2018年7月，本公司非公开发行了面值人民币25亿元公司债(“18信投F4”)，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率4.84%，单利按年计息，每年付息一次。本期债券为无担保债券。

### 2 股利分配

于2018年8月24日，董事会提议本公司2017年度采用现金分红方式，以2018年6月30日的股本总数7,646,385,238股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.80元(含税)，拟派发现金红利总额为人民币1,376,349,342.84元(含税)，占2017年度合并报表归属于母公司普通股股东净利润的36.98%，剩余未分配利润结转以后年度分配。该分配方案尚待股东大会批准。

## 十七、 财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于2018年8月24日决议批准。

## (1). 追溯重述法

□适用 √不适用

## 未来适用法

□适用 √不适用

## 十八、补充资料

## 一、非经常性损益明细表

本表系根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的相关规定编制。

	本集团	
	1月1日至6月30日止期间	
	2018年	2017年
非流动资产处置收益	117,460.09	186,040.59
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	6,997,804.00	36,956,595.00
除上述项之外的其他营业外收入/(支出)净额	6,483,946.43	8,380,742.13
非经常性损益的所得税影响	(3,388,007.71)	(11,373,781.80)
合计	10,211,202.81	34,149,595.92
其中:		
归属于母公司股东的非经常性损益	8,372,150.46	32,511,507.61
归属于少数股东权益的非经常性损益	1,839,052.35	1,638,088.31

## 二、净资产收益率及每股收益

本表系根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的规定编制。在相关期间,基本每股收益按照当期净利润除以当期已发行普通股股数的加权平均数计算。

	加权平均净资产收益率(%)			
	1月1日至6月30日止期间			
	2018年		2017年	
归属于公司普通股股东的净利润	4.27		4.96	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.25		4.88	
	每股收益			
	1月1日至6月30日止期间			
	2018年		2017年	
	基本	稀释	基本	稀释
	每股收益	每股收益	每股收益	每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.23	0.23	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.23	0.23	0.25	0.25

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
	三、在其它证券市场公布的半年度报告。

董事长：王常青

董事会批准报送日期：2018 年 8 月 24 日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

1. 《中国证券监督管理委员会关于核准中信建投证券股份有限公司证券投资基金托管业务的批复》（证监许可[2015]219 号）
2. 《关于对中信建投证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2018]210 号）
3. 《关于对中信建投证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2018]492 号）

### 二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

2018 年，在中国证监会对证券公司的分类评价中，公司连续第九年获评为 A 类 AA 级。公司是中国证券业内仅有的自 2010 年至 2018 年连续九年获得中国证监会 A 类 AA 级评级的三家证券公司之一，该评级是中国证监会授予的最高评级。此外，公司的全资子公司中信建投期货在 2017 年中国期货业协会公布的期货公司评级中，连续第三年获得 A 类 AA 级，为中国证监会授予的最高评级。