



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.



中信建投证券股份有限公司

公司债券 2015 年年度报告

二〇一六年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司 2015 年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

### 一、盈利能力风险

证券公司经营状况对证券市场的长期发展及其短期运行趋势都有较强的依赖性。如果证券市场行情走弱，证券公司的经纪、投资银行、自营和资产管理等业务的经营难度将会增大，盈利水平可能受到较大影响。证券市场行情受国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。因此，公司存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。

### 二、经营性现金流波动风险

公司 2014 年、2015 年合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为 190.36 亿元和 164.84 亿元。2014 年以来经营性现金流大幅提升的原因在于证券市场行情持续火爆，客户交易结算资金大幅增加以及公司大力发展创新业务等，公司收取的利息及佣金增加所致。在本次债券存续期间，证券行业受市场需求等因素的影响，发行人未来经营业绩可能发生较大幅度波动，经营性现金流可能为负，从而对本次债券的偿付带来一定的负面影响。

### 三、利率波动风险

公司债券属于利率敏感型投资品种。受国家宏观经济运行状况、货币政策、国际环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。本次债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 四、偿债风险

公司 2014 年及 2015 年的 EBITDA 利息倍数分别为 3.52 和 5.00，利息保障倍数分别为 3.44 和 4.94，报告期内公司的利息保障倍数变动不大，总体对利息

的保障能力充足。但是随着未来公司业务的发展，债务规模有可能继续增加，从而对本次债券的偿付带来不利影响。

#### 五、信用等级下调风险

经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA，说明债券发行主体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。考虑到信用评级机构对公司和本次债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对公司主体或者本次债券的信用评级，本次债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本次债券的投资者造成损失。

## 目录

释义 .....	6
第一节 公司及相关中介机构简介 .....	8
一、发行人 .....	8
二、会计师事务所 .....	10
三、债券受托管理人 .....	11
四、债券债权代理人 .....	11
五、跟踪评级机构 .....	12
六、受托管理人、资信评级机构与本次债券的对应关系 .....	12
第二节 公司债券事项 .....	13
一、公司债券情况 .....	13
二、募集资金使用情况 .....	13
三、评级机构跟踪评级情况 .....	14
四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况 .....	15
五、公司债券持有人会议召开情况 .....	16
六、公司债券受托管理人、债权代理人履职情况 .....	16
第三节 财务和资产情况 .....	18
一、最近两年主要会计数据和财务指标 .....	18
二、报告期末主要资产和负债的变动情况 .....	19
三、资产抵押、质押和其他权利限制安排的情况 .....	27
四、发行其他债券和债务融资工具的情况 .....	27
五、对外担保情况 .....	30
六、银行授信情况 .....	30
第四节 业务和公司治理情况 .....	31
一、公司主要业务、经营模式及行业情况 .....	31
二、公司主要经营情况 .....	34

三、公司发展战略及方针.....	41
四、公司与主要客户业务往来严重违约情况说明.....	42
五、公司独立性情况说明.....	42
六、公司非经营性往来占款、资金拆借、违规为关联方提供担保情况说明.....	43
七、公司治理、内部控制情况说明.....	43
第五节 重大事项.....	44
一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	44
二、破产重整相关事项.....	44
三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况.....	44
四、报告期内公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查,公司董事、 监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的事项.....	44
五、报告期内其他重大事项.....	44
第六节 财务报告.....	46
一、公司财务报告.....	46
二、保证人财务报告.....	46
第七节 备查文件.....	47
一、备查文件.....	47
二、查阅地点.....	47

## 释义

在本年度报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、本公司、公司、中信建投证券、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
本次债券	指	合指发行人分别于 2013 年、2015 年公开发行的 2013 年中信建投证券股份有限公司债券与中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券
15 信投 01	指	中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券
13 中信建	指	2013 年中信建投证券股份有限公司债券
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《中信建投证券股份有限公司公司债券 2015 年年度报告》
年度报告摘要	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《中信建投证券股份有限公司公司债券 2015 年年度报告摘要》
募集说明书	指	13 中信建、15 信投 01 之募集说明书
董事会	指	中信建投证券股份有限公司股东大会选举产生的本公司董事会
股东大会	指	中信建投证券股份有限公司股东大会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券受托管理人、受托管理人、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
债券债权代理人、债权代理人、中德证券	指	中德证券有限责任公司
发行人律师、律师	指	北京市天元律师事务所
会计师事务所	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信证评、评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
担保人、担保机构	指	中债信用增进投资股份有限公司
专项偿债账户	指	发行人设立的用于本次债券偿债资金的接受、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
中国证券登记公司、债券登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司章程》	指	《中信建投证券股份有限公司章程》

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《中信建投证券股份有限公司与齐鲁证券有限公司关于中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券之债券受托管理协议》
《债权代理协议》	指	发行人与债权代理人签署的《2013 年中信建投证券股份有限公司债券债权代理协议》
持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体
报告期	指	2015 年
最近两年	指	2014 年、2015 年
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。



## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、发行人

#### (一) 基本信息

中文名称： 中信建投证券股份有限公司  
英文名称： China Securities Co., Ltd.  
简称： 中信建投证券  
注册资本： 人民币 610,000 万元  
法定代表人： 王常青  
成立日期： 2005 年 11 月 2 日  
住所： 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼  
邮政编码： 100029  
公司网址： <http://www.csc108.com>

#### (二) 信息披露负责人和联系方式

信息披露负责人： 王广学  
联系地址： 北京市东城区朝阳门内大街 188 号  
联系电话： 010-85130852  
传真： 010-65183880  
电子邮箱： [wanguangxue@csc.com.cn](mailto:wanguangxue@csc.com.cn)

#### (三) 信息披露及备置地点

登载年度报告的交易场所网站网址： <http://www.sse.com.cn>  
年度报告备置地点： 北京市东城区朝阳门内大街 188 号

**(四) 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况**

报告期内，公司无控股股东和实际控制人。

自 2015 年至本报告出具日，公司的董事、监事、高级管理人员发生如下变更：

**1、已离任董事和经理层高级管理人员**

姓名	性别	原任职务	本届任职起始日期
赵及锋	男	董事	2011 年 9 月 28 日-2015 年 4 月 25 日
张礼卿	男	独立董事	2011 年 9 月 28 日-2015 年 4 月 25 日
虞晓锋	男	独立董事	2011 年 9 月 28 日-2015 年 4 月 25 日
周忠惠	男	独立董事	2014 年 6 月 19 日-2015 年 2 月 28 日
王方敏	男	合规总监、首席风险官	2012 年 6 月 21 日-2015 年 12 月 11 日
宋永祚	男	执行委员会委员	2012 年 3 月 7 日-2016 年 1 月 23 日

**2、新增董事和经理层高级管理人员**

姓名	性别	现任职务	本届任职起始日期
王晨阳	男	董事	2015 年 7 月 14 日
宋常	男	独立董事	2015 年 6 月 15 日
郭雳	男	独立董事	2015 年 6 月 15 日
冯根福	男	独立董事	2015 年 5 月 15 日
朱圣琴	男	独立董事	2015 年 6 月 4 日
周笑予	男	执行委员会委员	2016 年 3 月 9 日

新增董事和经理层高级管理人员简要工作经历如下：

1、王晨阳先生，1969 年 12 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任北京市政府相关部门副科长、科长，北京市委组织部宣教政法干部处主任科员、副调研员，北京市政府办公厅正处级干部、副局级干部。

现任北京国有资本经营管理中心副总经理；中信建投证券股份有限公司董事。

2、宋常先生，1965 年 12 月生，中国国籍，博士研究生。

历任中国人民大学商学院讲师、副教授、教授。

现任中国人民大学商学院教授；中信建投证券股份有限公司独立董事。

3、郭雳先生，1975 年 8 月生，中国国籍，博士研究生。

曾任北京大学光华管理学院博士后；康奈尔大学法学院客座教授；北京大学法学院讲师、副教授、教授。

现任北京大学法学院教授、博士生导师、副院长；中信建投证券股份有限公司独立董事。

4、冯根福先生，1957 年 6 月生，中国国籍，博士研究生。

曾任陕西财经学院学报编辑部主任，陕西财经学院工商学院院长、博士生导师，西安交通大学经济与金融学院院长。

现任西安交通大学经济与金融学院教授、博士生导师；中信建投证券股份有限公司独立董事。

5、朱圣琴女士，1976 年 12 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任北京汇源饮料食品集团有限公司厂长助理、市场部经理、投资部副总经理；中国汇源果汁集团有限公司副总裁。

现任中国汇源果汁集团有限公司执行董事，北京汇源农业股份有限公司董事，北京汇源先锋资本控股有限公司董事长，北京汇源控股有限公司副董事长；中信建投证券股份有限公司独立董事。

6、周笑予先生，1964 年 6 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任轻工业部广州设计院工程师，历任华夏证券深圳分公司常务副总经理、大连营业部总经理、沈阳分公司总经理、经纪管理部（总部）总经理；中信建投证券经纪管理总部行政负责人、资金运营部行政负责人。

现任中信建投证券股份有限公司执行委员会委员、人力资源部行政负责人。

## 二、会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 26 层

签字会计师：姜昆、高晴

联系人：高晴

联系电话：010-65337098

自 2008 年至 2014 年，公司一直聘任安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)担任年度外部审计机构。根据财政部 2010 年发布的《金融企业选聘会计师事务所招标管理办法（试行）》，金融企业连续聘用同一会计师事务所原则上不超过 5 年。自 2015 年度起，公司需变更承担年度审计工作的会计师事务所。

公司于 2015 年 12 月 11 日第一届董事会第四十五次会议审议通过《关于更换会计师事务所的议案》，决定以招标方式选聘 2015 年度外部审计机构。根据评标结果，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）中标。2015 年 12 月 23 日，公司召开 2015 年第五次临时股东大会，会议审议通过了《关于聘任公司 2015 年度外部审计机构的议案》。根据该次会议决议，公司聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）及其境外成员所（香港罗兵咸永道会计师事务所）为公司 2015 年度外部审计机构，按照中国及境外当地企业会计准则与监管要求提供相关审计及审阅服务。

### 三、债券受托管理人

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券（简称：15 信投 01，代码：122428）

债券受托管理人名称：中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券有限公司，2015 年 9 月 26 日，齐鲁证券有限公司完成改制并更名为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：丁雪

联系电话：0531-68889931

### 四、债券债权代理人

债券名称：2013 年中信建投证券股份有限公司债券（简称：13 中信建，代

码：122286)

债权代理人名称：中德证券有限责任公司

办公地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

联系人：万琦琛

联系电话：010-59026642

## 五、跟踪评级机构

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 21 楼

## 六、受托管理人、资信评级机构与本次债券的对应关系

截至 2015 年 12 月 31 日，公司公开发行且尚未全额兑付的公司债券为两只，为 2013 年中信建投证券股份有限公司债券（债券简称“13 中信建”）及中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券（债券简称“15 信投 01”），受托管理人、资信评级机构与两只公司债券的对应关系如下：

公司债券名称	中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券	2013 年中信建投证券股份有限公司债券
公司债券简称	15 信投 01	13 中信建
资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司
受托管理人/ 债权代理人	公司聘任中泰证券股份有限公司担任债券存续期间的债券受托管理人，并与其签署《债券受托管理协议》	公司聘任中德证券有限责任公司担任债券存续期间的债权代理人，并与其签订了《债权代理协议》

## 第二节 公司债券事项

### 一、公司债券情况

截至 2015 年 12 月 31 日,本公司公开发行且尚未全额兑付的债券信息如下:

公司债券名称	中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券	2013 年中信建投证券股份有限公司 公司债券
公司债券简称	15 信投 01	13 中信建
代码	122428.SH (上海)	122286.SH (上海)
发行日	2015-8-12	2013-11-21
到期日	2025-8-13	2016-11-22
债券余额 (万元)	180,000.00	470,000.00
期限	10 年	3 年
利率	4.20%	6.15%
还本付息方式	单利按年计息, 不计复利。每 年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一 起支付	单利按年计息, 不计复利。每 年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一 起支付
上市/转让的交易场所	上交所	上交所
投资者适当性安排	合格投资者	公众投资者
付息兑付情况	未到付息日	已按时足额支付两个计息年度 利息, 不存在违约情况
选择权条款、可交换条 款等特殊条款	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	无
特殊条款执行情况	未执行	无

### 二、募集资金使用情况

#### (一) 中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券

2015 年 8 月 12 日, 公司发行了中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券 (以下简称“15 信投 01”), 发行规模 18 亿元, 发行期限 10 年, 扣除发行费用后的募集资金用于补充公司营运资金, 支持融资类业务发展。报告期内, 本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致, 募集资金专项账户运作规范。

#### (二) 2013 年中信建投证券股份有限公司债券

2013 年 11 月 21 日, 公司发行了 2013 年中信建投证券股份有限公司债券 (以

下简称“13 中信建”), 发行规模 47 亿元, 发行期限 3 年, 扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金, 支持融资融券及股票质押式回购等创新业务发展, 并适度扩大固定收益证券投资规模。报告期内, 本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致, 募集资金专项账户运作规范。

### 三、评级机构跟踪评级情况

#### (一) 15 信投 01

本公司已委托中诚信证评担任 15 信投 01 债券跟踪评级机构, 根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定, 自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准)起, 中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内, 持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素, 以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内, 中诚信证评将于本期债券发行主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级, 并发布定期跟踪评级结果及报告。此外, 自本次评级报告出具之日起, 中诚信证评将密切关注与发行主体以及本期债券有关的信息, 如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件, 发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料, 中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级, 就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息, 中诚信证评将根据有关情况进行分析, 据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

最新一期跟踪评级报告预计中诚信证评将于 2016 年 5 月 30 日前披露至中诚信证评网站 ([www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)) 及上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))。

#### (二) 13 中信建

本公司已委托中诚信证评担任 13 中信建债券跟踪评级机构, 根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定, 自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准)起, 中诚信证评将在本期债券信用等级

有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体及担保主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

2013 年中信建投证券股份有限公司债券（债券简称“13 中信建”）发行后，中诚信证评对发行人的主体及该期债券信用状况进行了跟踪分析，2014 年、2015 年的跟踪评级维持主体信用等级 AAA、债券信用等级 AAA 的结论不变，评级展望均为稳定。

最新一期跟踪评级报告预计中诚信证评将于 2016 年 5 月 30 日前披露至中诚信证评网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）、上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

#### 四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。现将具体情况披露如下：

##### （一）增信机制

公司发行的 15 信投 01 公司债券未采取增信措施。

公司发行的 13 中信建公司债券由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至 2015 年 12 月 31 日，中债信用增进投资股份有限公司的总资产为 1,608,596.26 万元、净资产为 748,448.26 万元、资产负债



率为53.47%、流动比率为0.33、速动比率为0.33，2015年净利润为31,282.63万元、净资产收益率为4.25%（以上数据经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计）。中债信用增进投资股份有限公司资信情况良好，经中诚信国际信用评级有限责任公司、大公国际资信评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司、联合资信评估有限公司、东方金诚国际信用评级有限公司、鹏元资信评估有限公司综合评定，中债信用增进投资股份有限公司长期主体信用等级连续六年保持在AAA级水平，展望稳定。截至2015年12月31日，其累计对外担保余额为973.03亿元，累计对外担保余额占其净资产的比例为1300%。

## （二）偿债计划

公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司主营业务经营良好，稳定的现金流入对公司发行的公司债券的本息偿付提供了有利的保障。

公司发行的“15 信投 01”在招商银行北京万通中心支行设立了专项偿债账户，目前该期债券尚未到付息日；公司发行的“13 中信建”在招商银行北京朝阳门支行银行设立了专项偿债账户，本公司已经按照《2013 年中信建投证券股份有限公司公开发行债券募集说明书》中的约定，按时足额支付了本期债券两个计息年度（自 2013 年 11 月 22 日至 2014 年 11 月 21 日期间、2014 年 11 月 22 日至 2015 年 11 月 21 日期间）的利息。

## 五、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，本公司发行的公司债券无债券持有人会议召开事项。

## 六、公司债券受托管理人、债权代理人履职情况

公司聘任中泰证券股份有限公司担任 15 信投 01 公司债券的受托管理人。报告期内，中泰证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。中泰证券股份有限公

司预计将于 2016 年 6 月 30 日前出具本期债券受托管理事务年度报告, 报告内容详见上海证券交易所网站。

公司聘任中德证券有限责任公司担任 13 中信建债券存续期间的债权代理人。报告期内, 中德证券有限责任公司严格按照《债权代理协议》约定履行了债权人代理人的职责, 为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。中德证券有限责任公司预计将于 2016 年 6 月 30 日前出具本期债券债权代理人代理事务年度报告, 报告内容详见上海证券交易所网站。

### 第三节 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年财务和资产情况。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年度的财务报表进行了审计，并出具了安永华明（2015）审字第 60952150\_A01 号标准无保留意见的审计报告，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年度的财务报表进行了审计，并出具了普华永道中天审字(2016)第 25285 号标准无保留意见的审计报告。本节所引用的财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

#### 一、最近两年主要会计数据和财务指标

单位：元

	2015 年（末）	2014 年（末）	本年（末）比上年（末）增减
总资产	183,188,374,920.45	123,406,125,653.56	48.44%
归属于母公司股东的净资产	30,106,164,635.91	16,668,964,655.06	80.61%
营业收入	19,011,208,526.13	8,587,479,956.02	121.38%
归属于母公司股东的净利润	8,638,825,423.47	3,407,125,478.00	153.55%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	14,538,479,363.18	6,551,757,857.07	121.90%
经营活动产生的现金流量净额	16,483,873,270.92	19,036,472,112.30	-13.41%
投资活动产生的现金流量净额	-4,124,051,546.60	2,904,927,725.54	-241.97%
筹资活动产生的现金流量净额	20,029,761,026.30	7,942,511,922.51	152.18%
期末现金及现金等价物余额	86,630,978,502.93	54,209,888,439.37	59.81%
流动比率	1.74	1.40	24.29%
速动比率	1.74	1.40	24.29%
资产负债率	72.81%	79.05%	-7.89%
全部债务	67,351,079,512.62	56,197,360,450.49	19.85%
EBITDA 全部债务比	21.59%	11.66%	85.16%
利息保障倍数	4.94	3.44	43.60%
现金利息保障倍数	24.00	46.73	-48.64%
EBITDA 利息保障倍数	5.00	3.52	42.05%

贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

注：

1、EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

2、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

3、全部债务=短期借款+拆入资金+金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+短期融资券+长期借款+应付债券

4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

5、现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现-客户资金现金利息支出）/（现金利息支出-客户资金现金利息支出）

6、利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）

7、资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）

8、流动比率=（货币资金+结算备付金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+应收款项+融出资金+其他应收款）/（短期借款+拆入资金+金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+预计负债+应付款项+短期融资券）

9、速动比率=（货币资金+结算备付金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+应收款项+融出资金+其他应收款）/（短期借款+拆入资金+金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+预计负债+应付款项+短期融资券）

10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

11、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## 二、报告期末主要资产和负债的变动情况

### （一）报告期末主要资产变动情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产构成及变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
货币资金	77,856,033,523.43	42.50%	45,892,297,800.62	37.19%	69.65%
其中：客户存款	65,575,839,141.85	35.80%	36,715,041,076.41	29.75%	78.61%
结算备付金	8,961,985,965.50	4.89%	8,317,590,638.75	6.74%	7.75%
其中：客户备付金	5,087,914,406.97	2.78%	6,046,926,016.39	4.90%	-15.86%
融出资金	35,931,132,987.34	19.61%	31,941,318,011.33	25.88%	12.49%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,989,776,267.90	16.37%	18,843,761,914.24	15.27%	59.15%
衍生金融资产	142,052,383.07	0.08%	150,581,457.39	0.12%	-5.66%
买入返售金融资产	6,896,445,879.88	3.76%	2,260,293,615.29	1.83%	205.11%
应收款项	153,324,963.18	0.08%	164,469,604.12	0.13%	-6.78%
应收利息	1,239,197,644.04	0.68%	895,254,375.60	0.73%	38.42%
存出保证金	2,144,517,264.88	1.17%	1,340,144,578.48	1.09%	60.02%
可供出售金融资产	17,397,806,253.72	9.50%	12,308,153,409.70	9.97%	41.35%
持有至到期投资	388,413,454.05	0.21%	-	-	-
长期股权投资	-	0.00%	-	-	-
投资性房地产	65,510,502.79	0.04%	64,341,843.34	0.05%	1.82%
固定资产	514,421,800.59	0.28%	421,770,650.28	0.34%	21.97%
无形资产	121,552,906.16	0.07%	99,828,807.75	0.08%	21.76%
递延所得税资产	747,396,763.34	0.41%	401,735,000.68	0.33%	86.04%
其他资产	638,806,360.58	0.35%	304,583,945.99	0.25%	109.73%
<b>资产合计</b>	<b>183,188,374,920.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>123,406,125,653.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>48.44%</b>

公司主要资产包括货币资金、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产，主要资产 2015 年末较 2014 年末变动超过 30% 的情况如下：

### 1、货币资金

货币资金是公司资产最主要的组成部分，主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金。最近两年，公司货币资金余额分别为 4,589,229.78 万元和

7,785,603.35 万元，整体呈快速增长态势。

最近两年各年末，公司货币资金的构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
库存现金	183,149.39	0.00%	291,837.32	0.00%	-37.24%
银行存款	77,809,864,482.95	99.94%	45,862,016,411.04	99.93%	69.66%
其中：客户存款	65,575,839,141.85	84.23%	36,715,041,076.41	80.00%	78.61%
公司存款	12,234,025,341.10	15.71%	9,146,975,334.63	19.93%	33.75%
其他货币资金	45,985,891.09	0.06%	29,989,552.26	0.07%	53.34%
<b>合计</b>	<b>77,856,033,523.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,892,297,800.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>69.65%</b>

2015 年公司货币资金余额较 2014 年增长 69.65%，其中公司自有存款增加 33.75%、经纪业务客户存款增加 78.61%，主要是报告期内国内证券市场繁荣所致。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分为股票、基金和债券等。公司秉承稳健的经营风格和投资理念，侧重中低风险资产配置，有效控制投资风险，实现自有资金的保值增值。最近两年各年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为 1,884,376.19 万元和 2,998,977.63 万元。

最近两年各年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
权益工具投资-股票/股权投资	1,868,066,208.33	6.23%	2,575,668,239.77	13.67%	-27.47%
权益工具投资-基金投资	4,372,672,834.06	14.58%	1,086,514,890.05	5.77%	302.45%
债券投资	20,983,191,594.58	69.97%	14,318,061,201.49	75.98%	46.55%
其他投资	2,765,845,630.93	9.22%	863,517,582.93	4.58%	220.30%
<b>合计</b>	<b>29,989,776,267.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,843,761,914.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>59.15%</b>

债券投资在公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中占较大比重，近两年来占比分别为 75.98%和 69.97%。债券投资规模的变化是公司交

易性金融资产余额增减变化的主要因素。2015 年公司债券投资增加 46.55%，主要由于 2015 年在经济下行压力下，债券市场呈现明显的牛市行情，有利于公司进行稳健投资配置。

2014 年以来，公司通过对市场和宏观政策的研究判断，适时调整资产配置结构和投资交易策略，提前布局投资品种，及时把握股票、债券市场趋势波动，为公司取得较好的投资业绩奠定了基础。

### 3、可供出售金融资产

公司可供出售金融资产主要包括股票投资（含融出证券）、基金投资、债券投资、理财产品等。2014 年末和 2015 年末，公司可供出售金融资产余额分别为 1,230,815.34 万元和 1,739,780.63 万元。

最近两年各年末，公司可供出售金融资产的构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额 较上年末变 动比例
	金额	占比	金额	占比	
<b>按公允价值计量</b>					
股票投资	601,224,665.88	3.46%	267,985,685.77	2.18%	124.35%
其中：成本	409,485,897.27	2.35%	163,198,727.82	1.33%	150.91%
公允价值变动	218,570,066.02	1.26%	110,388,335.32	0.90%	98.00%
资产减值准备	26,831,297.41	0.15%	5,601,377.37	0.05%	379.01%
基金投资	60,615,370.97	0.35%	25,325,603.21	0.21%	139.34%
其中：成本	59,389,195.63	0.34%	18,543,841.87	0.15%	220.26%
公允价值变动	1,226,175.34	0.01%	6,781,761.34	0.06%	-81.92%
减值准备	-	-	-	-	-
债券投资	7,609,989,701.36	43.74%	9,260,934,724.10	75.24%	-17.83%
其中：成本	7,279,830,147.19	41.84%	9,098,087,992.86	73.92%	-19.99%
利息调整	-	-	-	-	-
公允价值变动	330,159,554.17	1.90%	162,846,731.24	1.32%	102.74%
证券公司理财产品	1,947,325,328.04	11.19%	1,911,974,885.11	15.53%	1.85%
其中：成本	1,930,532,043.89	11.10%	1,895,887,000.00	15.40%	1.83%
公允价值变动	16,793,284.15	0.10%	16,087,885.11	0.13%	4.38%
信托产品	98,135,999.09	0.56%	119,077,876.17	0.97%	-17.59%
其中：成本	98,038,851.28	0.56%	119,077,876.17	0.97%	-17.67%
公允价值变动	97,147.81	0.00%	-	-	-
其他	6,382,999,476.36	36.69%	149,277,250.00	1.21%	4175.94%
其中：成本	6,583,819,853.99	37.84%	149,386,630.64	1.21%	4307.23%

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
公允价值变动	-200,820,377.63	-1.15%	-109,380.64	0.00%	183497.74%
<b>按成本计量</b>					
权益工具	697,515,712.02	4.01%	573,577,385.34	4.66%	21.61%
<b>合计</b>	<b>17,397,806,253.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,308,153,409.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>41.35%</b>

最近两年各年末,股票投资余额所占比例分别为 2.18%和 3.46%,保持稳定;债券投资余额所占比例分别为 75.24%和 43.74%,呈下降趋势;理财产品余额较为平稳,所占比例分别为 15.53%和 11.19%,呈下降趋势;权益工具所占比例分别为 4.66%、4.01%,保持稳定。

2015 年末,公司可供出售金融资产比上年末余额增加 508,965.28 万元,增幅为 41.35%。主要是由于其他投资较上年大幅增长所致。截至 2015 年 12 月 31 日,可供出售金融资产的其他项目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统一运作的专户。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,由中国证券金融股份有限公司进行统一运作与投资管理。

## (二) 报告期末主要负债变动情况

截至 2015 年 12 月 31 日,公司负债构成及变动情况如下表所示:

单位:元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
短期借款	1,412,779,621.31	0.92%	500,000,000.00	0.47%	182.56%
应付短期融资款	11,322,686,000.00	7.40%	5,567,416,000.00	5.22%	103.37%
拆入资金	2,284,000,000.00	1.49%	3,584,000,000.00	3.36%	-36.27%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	93,190,590.00	0.06%	857,077,290.00	0.80%	-89.13%
衍生金融负债	190,752,235.97	0.12%	798,152,231.41	0.75%	-76.10%
卖出回购金融资产款	29,262,271,066.26	19.12%	31,901,792,990.55	29.90%	-8.27%
代理买卖证券款	72,045,265,339.24	47.09%	43,486,999,359.82	40.76%	65.67%
代理承销证券款	136,932,999.21	0.09%	64,870,000.00	0.06%	111.09%



应付职工薪酬	2,829,701,035.96	1.85%	1,751,082,931.99	1.64%	61.60%
应交税费	1,591,757,685.40	1.04%	542,845,468.13	0.51%	193.22%
应付款项	1,344,792,267.23	0.88%	481,653,052.80	0.45%	179.20%
应付利息	760,449,025.85	0.50%	441,195,504.53	0.41%	72.36%
预计负债	52,720,000.00	0.03%	50,680,025.71	0.05%	4.03%
长期借款	0.00	0.00%	290,000,918.37	0.27%	-100.00%
应付债券	22,785,399,999.08	14.89%	12,698,921,020.16	11.90%	79.43%
递延所得税负债	218,609,852.55	0.14%	257,661,160.48	0.24%	-15.16%
其他负债	6,674,164,620.57	4.36%	3,403,864,808.72	3.19%	96.08%
负债合计	153,005,472,338.63	100.00%	106,678,212,762.67	100.00%	43.43%

2014 年末和 2015 年末，公司负债合计分别为 10,667,821.28 万元和 15,300,547.23 万元。主要为代理买卖证券款，占负债总额的比例分别为 40.76% 和 47.09%。扣除代理买卖证券款后，公司上述两个会计期间的负债总额分别为 6,319,121.34 万元和 8,096,020.70 万元。

2015 年末公司扣除代理买卖证券款后负债总额比上年末增加 1,776,899.36 万元，增幅为 28.12%，主要是应付债券和应付短期融资款分别增加 1,008,647.90 万元和 575,527.00 万元所致。

公司 2014 年末和 2015 年末，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款的资产负债率（合并）分别为 79.05% 和 72.81%；扣除代理买卖证券款和代理承销证券款的资产负债率（母公司）分别为 78.02% 和 69.60%。公司资产负债率始终保持合理水平，偿债能力强，财务风险小。

除代理买卖证券款外，公司主要负债包括卖出回购金融资产款、应付债券、应付短期融资款、拆入资金及其他负债，主要负债 2015 年末较 2014 年末变动超过 30% 的情况如下：

### 1、代理买卖证券款

最近两年末，公司代理买卖证券款分别为 4,348,699.94 万元和 7,204,526.53 万元，占公司负债总额的比例为 40.76% 和 47.09%，是公司负债的主要组成部分。报告期内，代理买卖证券款在公司负债中的比例较高，该部分负债属于客户托管，资金单独存管，本质上不会对公司的偿债能力产生影响。

最近两年各年末，公司代理买卖证券款的构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
个人客户	57,432,184,113.33	79.72%	36,561,347,831.86	84.07%	57.08%
法人客户	14,613,081,225.91	20.28%	6,925,651,527.96	15.93%	111.00%
合计	<b>72,045,265,339.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,486,999,359.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>65.67%</b>

2015 年国内证券市场涨幅较大、市场交投火热，2015 年末，公司代理买卖证券款余额比上年末增加 65.67%，其中个人客户资金增加 57.08%，法人客户资金增加 111.00%。

## 2、应付债券

公司应付债券主要包括发行在外的公司债和次级债等。2014 年末和 2015 年末，公司应付债券余额为 1,269,892.10 万元和 2,278,540.00 万元。

2015 年公司应付债券较上年末增加 1,008,647.90 万元，主要是当年公司新增发行的公司债和次级债所致。

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，为无担保债券。

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 4.2%，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

公司间接全资附属公司之 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，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。

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，为无担保债券。

### 3、应付短期融资款

2014 年末和 2015 年末，公司应付短期融资款余额分别为 556,741.60 万元和 1,132,268.60 万元。

2015 年末较上年末应付短期融资款增加 575,527.00 万元，主要是因公司运营需要发行收益凭证增加所致。

### 4、拆入资金

公司主要通过中国证券金融股份有限公司转融资及银行间市场同业拆入资金。

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
银行间市场同业拆入资金	1,000,000,000.00	43.78%	300,000,000.00	8.37%	233.33%
转融通融入资金	1,284,000,000.00	56.22%	3,284,000,000.00	91.63%	-60.90%
<b>合计</b>	<b>2,284,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,584,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>-36.27%</b>

2015 年末，公司拆入资金余额 228,400.00 万元，较上年末下降 36.27%，主要是通过中国证券金融股份有限公司转融资借入资金较上年末大幅下降 60.90% 所致。

### 5、其他负债

其他负债主要包括其他应付款项和应付股利等，最近两年末公司其他负债的余额分别为 340,386.48 万元和 667,416.46 万元。

最近两年各年末，公司其他负债的构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		本年末金额较上年末变动比例
	金额	占比	金额	占比	
其他应付款	356,238,474.52	5.34%	244,949,949.43	7.20%	45.43%
应付股利	294,000,000.00	4.41%	-	-	-
代理兑付证券款	6,119,520.45	0.09%	6,154,785.95	0.18%	-0.57%
其他	6,017,806,625.60	90.17%	3,152,760,073.34	92.62%	90.87%

合计	6,674,164,620.57	100.00%	3,403,864,808.72	100.00%	96.08%
----	------------------	---------	------------------	---------	--------

2015 年，公司其他负债较 2014 年上升 96.08%，主要是由于 2015 年末其他款项的负债为 601,780.66 万元，较 2014 年末大幅增长 90.87% 所致。2014 年末和 2015 年末，其他负债中其他款项的负债主要为本集团以外各方持有的合并范围内的结构化主体的份额。

### 三、资产抵押、质押和其他权利限制安排的情况

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人之子公司存在因融资需要对债券、银行存款等资产进行质押的情形，资产质押具体情况如下：

单位：万元

序号	质押资产类型	资产持有公司	账面价值（2015年12月31日）
1	债券投资	中信建投（国际）财务有限公司	46,666.19
2	债券投资	中信建投（国际）财务有限公司	52,120.97
3	银行存款	中信建投（国际）金融控股有限公司	18,704.10

对外质押资产账面价值合计人民币 117,491.26 万元，占公司合并口径总资产的比例为 0.64%，占比较小，不会对公司的正常经营构成重大影响。

除上述资产质押事项外，公司不存在其他资产抵押、质押和其他权利限制安排，以及除此之外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

### 四、发行其他债券和债务融资工具的情况

截至本报告出具日，公司已在银行间市场公开发行了 29 期证券公司短期融资券，并在上海证券交易所分别公开发行了 1 期证券公司债和 1 期公司债，非公开发行了 5 期次级债券、2 期永续次级债券和 1 期公司债。具体情况及报告期内公司对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况如下表所示：

单位：亿元

债券简称	债券类别	发行规模	发行日期	到期日期	付息兑付情况	债券评级
13 中信建投 CP001	短期融资券	16	2013-1-17	2013-4-19	已还本付息	主体 AAA 债项 A-1
13 中信建投 CP002	短期融资券	16	2013-2-22	2013-5-26	已还本付息	同上
13 中信建投 CP003	短期融资券	17	2013-3-13	2013-6-12	已还本付息	同上

债券简称	债券类别	发行规模	发行日期	到期日期	付息兑付情况	债券评级
13 中信建投 CP004	短期融资券	16	2013-4-24	2013-7-24	已还本付息	同上
13 中信建投 CP005	短期融资券	16	2013-5-28	2013-8-27	已还本付息	同上
13 中信建投 CP006	短期融资券	17	2013-6-17	2013-9-16	已还本付息	同上
13 中信建投 CP007	短期融资券	16	2013-7-25	2013-10-24	已还本付息	同上
13 中信建投 CP008	短期融资券	16	2013-9-2	2013-12-2	已还本付息	同上
13 中信建投 CP009	短期融资券	17	2013-9-23	2013-12-23	已还本付息	同上
13 中信建投 CP010	短期融资券	16	2013-10-31	2014-1-28	已还本付息	同上
13 中信建投 CP011	短期融资券	16	2013-12-9	2014-3-10	已还本付息	同上
14 中信建投 CP001	短期融资券	19	2014-2-11	2014-5-13	已还本付息	同上
14 中信建投 CP002	短期融资券	19	2014-4-11	2014-7-13	已还本付息	同上
14 中信建投 CP003	短期融资券	19	2014-5-20	2014-8-19	已还本付息	同上
14 中信建投 CP004	短期融资券	17	2014-7-14	2014-10-13	已还本付息	同上
14 中信建投 CP005	短期融资券	19	2014-8-4	2014-11-3	已还本付息	同上
14 中信建投 CP006	短期融资券	19	2014-8-25	2014-11-24	已还本付息	同上
14 中信建投 CP007	短期融资券	17	2014-10-17	2015-1-18	已还本付息	同上
14 中信建投 CP008	短期融资券	19	2014-11-14	2015-2-15	已还本付息	同上
14 中信建投 CP009	短期融资券	19	2014-12-5	2015-3-8	已还本付息	同上
15 中信建投 CP001	短期融资券	19	2015-4-13	2015-7-13	已还本付息	同上
15 中信建投 CP002	短期融资券	18	2015-5-8	2015-8-9	已还本付息	同上
15 中信建投 CP003	短期融资券	18	2015-6-8	2015-9-7	已还本付息	同上
15 中信建投 CP004	短期融资券	19	2015-7-21	2015-10-20	已还本付息	同上

债券简称	债券类别	发行规模	发行日期	到期日期	付息兑付情况	债券评级
15 中信建投 CP005	短期融资券	18	2015-8-18	2015-11-17	已还本付息	同上
15 中信建投 CP006	短期融资券	18	2015-9-15	2015-12-15	已还本付息	同上
15 中信建投 CP007	短期融资券	30	2015-11-25	2016-2-24	已还本付息	同上
15 中信建投 CP008	短期融资券	25	2015-12-21	2016-3-18	已还本付息	同上
16 中信建投 CP001	短期融资券	30	2016-3-7	2016-6-3	未到期	同上
13 中信建	证券公司债	47	2013-11-21	2016-11-22	已按时足额支付两个计息年度利息	主体 AAA 债项 AAA
14 中信建	次级债券	30	2014-3-11	2015-9-12	已按时足额还本付息	未评级
14 中信投	次级债券	20	2014-8-22	2017-8-25	已全额行使提前赎回选择权，并按时足额还本付息	未评级
14 中建投	次级债券	20	2014-10-21	2017-10-22	已按时足额支付首个计息年度利息	未评级
14 信建投	次级债券	10	2014-10-27	2017-10-28	已按时足额支付首个计息年度利息	未评级
15 中建投	次级债券	60	2015-4-24	2018-4-27	已按时足额支付首个计息年度利息	未评级
15 中信建	永续次级债券	20	2015-1-16	-	已按时足额支付首个计息年度利息	未评级
15 中信投	永续次级债券	30	2015-3-18	-	已按时足额支付首个计息年度利息	未评级
15 信建投	公司债（非公开发行）	60	2015-6-16	2020-6-17	未到付息日	未评级
15 信投 01	公司债	18	2015-8-12	2025-8-13	未到付息日	主体 AAA 债项 AAA

注：2013 年中信建投证券股份有限公司债券（债券简称“13 中信建”）发行后，中诚信证评对发行人的主体及该期债券信用状况进行了跟踪分析，2014 年、2015 年的跟踪评级维持主体信用等级 AAA、债券信用等级 AAA 的结论不变，评级展望均为稳定。

此外，公司间接全资附属公司之 CSCI Finance(2015) Co. Ltd 于 2015 年 9 月 17 日在境外公开发行人 2 亿美元的信用增强债券，债券简称为 CSCI FN15 B2009，债券期限 5 年，到期日为 2020 年 9 月 17 日，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，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。

## 五、对外担保情况

报告期内，公司无对外担保情况。

## 六、银行授信情况

公司拥有全国银行间同业拆借资格，且与各主要商业银行保持着良好的业务合作关系。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已获得各国有及股份制大型商业银行等累计超过 1,000 亿元的授信额度，为公司通过货币市场及时融入资金，提供了有力保障。报告期内，本公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，本公司不存在逾期未偿还债项。

## 第四节 业务和公司治理情况

### 一、公司主要业务、经营模式及行业情况

经监管部门与工商登记部门核准，公司记载于营业执照的经营范围为：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；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。

公司拥有中国证券业协会会员资格（会员代码：111002）、上海证券交易所会员资格（会员编号：0099）和深圳证券交易所会员资格（会员编号：000680）。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的各单项业务资格如下表：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	银行间黄金询价业务资格	上海黄金交易所	2015 年 10 月
2	中国外汇交易中心外币拆借会员资格	中国外汇交易中心	2015 年 6 月
3	私募基金业务外包服务机构资格	中国证券投资基金业协会	2015 年 6 月
4	实物贵金属业务	中国人民银行	2015 年 6 月
5	合格境内机构投资者从事境外证券投资 管理业务（QDII）	中国证监会	2015 年 4 月
6	期权结算业务	中国证券登记结算有限 责任公司	2015 年 1 月
7	股票期权做市业务	中国证监会	2015 年 1 月
8	股票个股期权交易参与人资格（股票期权 经纪业务、股票期权自营业务）	上海证券交易所	2015 年 1 月
9	股权激励行权融资业务	深圳证券交易所	2014 年 12 月
10	信用风险缓释工具卖出业务	中国证监会	2014 年 10 月
11	沪港通业务	上海证券交易所	2014 年 10 月
12	融信通互联网股票质押式回购交易业务	上海证券交易所、深圳 证券交易所	2014 年 9 月
13	机构间私募产品报价与服务系统参与人	中证资本市场发展监测 中心	2014 年 8 月
14	上海黄金交易所证券类会员	上海黄金交易所	2014 年 8 月
15	全国中小企业股份转让系统做市业务	全国中小企业股份转让 系统	2014 年 7 月
16	互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014 年 6 月
17	深交所质押式报价回购业务	深圳证券交易所	2014 年 5 月



序号	业务资格	批准机构	取得时间
18	客户证券资金消费支付服务试点	中国证监会	2014 年 2 月
19	场外期权及互换类金融衍生品柜台交易业务	中国证券业协会	2013 年 11 月
20	贵金属现货合约代理业务	中国证监会	2013 年 10 月
21	黄金现货合约自营业务	中国证监会	2013 年 11 月
22	并购重组财务顾问 A 类评级	中国证券业协会	2013 年 9 月
23	国债期货自营业务	中国证监会	2013 年 9 月
24	私募产品报价与服务系统注册参与者	中证资本市场发展监测中心	2013 年 8 月
25	信用风险缓释凭证创设机构	中国银行间市场交易商协会	2013 年 8 月
26	股票质押式回购交易业务	上海证券交易所、深圳证券交易所	2013 年 7 月
27	受托管理保险资金业务	中国保监会	2013 年 5 月
28	上市公司股权激励自主行权业务	深圳证券交易所	2013 年 4 月
29	非现场开户	中国证券业协会	2013 年 3 月
30	转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2013 年 2 月
31	深交所约定购回式证券交易业务	深圳证券交易所	2013 年 2 月
32	非金融企业债务融资工具主承销商	中国银行间市场交易商协会	2012 年 12 月
33	柜台交易业务	中国证券业协会	2012 年 12 月
34	证券质押登记代理业务	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司/深圳分公司	2012 年 7 月/ 2012 年 12 月
35	军工涉密业务	国家国防科技工业局	2012 年 10 月
36	上交所约定购回式证券交易业务	上海证券交易所	2012 年 9 月
37	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2012 年 8 月
38	证券自营业务参与利率互换交易业务	中国证监会	2012 年 7 月
39	信用风险缓释工具交易业务	中国银行间市场交易商协会	2012 年 5 月
40	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2012 年 4 月
41	电信与信息服务业务经营许可证	北京市通信管理局	2012 年 3 月
42	债券质押式报价回购业务	中国证监会	2012 年 2 月
43	中国进出口银行金融债券承销团成员	中国进出口银行	2012 年 2 月
44	中国农业发展银行金融债券承销团成员	中国农业发展银行	2012 年 2 月

序号	业务资格	批准机构	取得时间
45	记账式国债承销团成员	财政部、中国人民银行、中国证监会	2011 年 12 月
46	证券公司向保险机构投资者提供交易单元	中国保监会	2010 年 9 月
47	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商	上海证券交易所	2009 年 11 月
48	代办股份转让主办券商	中国证券业协会	2009 年 10 月
49	实施经纪人制度	中国证监会北京监管局	2009 年 7 月
50	直接投资业务	中国证监会	2009 年 7 月
51	全国银行间同业市场成员	中国人民银行	2006 年 1 月

截至 2015 年 12 月 31 日，公司在全国 30 余个省、市、自治区设有 205 家证券营业部，以及 20 家期货营业部，是网点分布最广的证券公司之一，并设有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、中信建投基金管理有限公司等 4 家子公司。在为政府、企业、机构和个人投资者提供优质专业的金融服务过程中，公司建立了良好的声誉。

中国证券业协会统计资料显示，中信建投证券各项经营数据整体位居各证券公司前列。在中国证监会券商分类评级中，公司连续 6 年被评为 A 类 AA 级券商。2012 年至 2014 年，公司各项重要业务指标排名情况如下：

单位：万元

项目	2014 年		2013 年		2012 年	
	规模	排名	规模	排名	规模	排名
总资产	11,459,646	10	6,568,393	9	4,850,951	11
净资产	1,635,044	14	1,285,381	15	1,176,669	16
净资本	1,502,381	11	932,199	14	950,922	12
营业收入	813,133	9	538,184	8	426,066	9
净利润	327,917	9	172,979	9	128,683	10
客户交易结算资金余额	4,015,065	10	1,812,407	9	2,137,057	9
代理买卖证券业务净收入	337,563	10	248,272	10	170,271	9
股票主承销家数（个）	44.6	1	15	1	12	5
股票主承销金额	6,803,501	1	未公布	未公布	未公布	未公布
债券主承销家数（个）	54.8	2	33	3	49	4
债券主承销金额	6,868,380	7	未公布	未公布	未公布	未公布

数据来源：中国证券业协会，其中代理买卖证券业务净收入、股票主承销家数、股票主承销金额、债券主承销家数及债券主承销金额业务规模数据为合并口径，其余业务规模数据为母公司口径。

## 二、公司主要经营情况

### (一) 主要经营业务

单位：元

项目	2015 年	2014 年	变动比例 (%)
<b>经营情况</b>			
一、营业收入	19,011,208,526.13	8,587,479,956.02	121.38%
手续费及佣金净收入	12,663,408,433.11	5,680,003,107.81	122.95%
其中：经纪业务手续费净收入	8,803,689,451.40	3,575,995,092.93	146.19%
投资银行业务手续费净收入	3,069,842,054.39	1,735,202,505.20	76.92%
资产管理业务净收入	649,661,430.60	329,006,402.57	97.46%
利息净收入	2,354,351,499.50	969,692,404.50	142.79%
投资收益	3,975,546,340.11	1,565,581,962.99	153.93%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益	4,375,589.53	337,242,786.04	-98.70%
汇兑（损失）/收益	-14,375,326.82	1,659,044.13	-966.48%
其他业务收入	27,901,990.70	33,300,650.55	-16.21%
二、营业支出	7,586,398,662.49	4,083,424,755.96	85.79%
营业税金及附加	1,144,427,562.01	526,923,453.80	117.19%
业务及管理费	6,280,184,439.08	3,708,113,608.62	69.36%
资产减值损失	154,875,046.57	-158,813,975.65	-197.52%
其他业务成本	6,911,614.83	7,201,669.19	-4.03%
三、营业利润	11,424,809,863.64	4,504,055,200.06	153.66%
加：营业外收入	45,186,311.97	42,771,888.02	5.64%
减：营业外支出	8,521,258.83	3,478,411.64	144.98%
四、利润总额	11,461,474,916.78	4,543,348,676.44	152.27%
减：所得税费用	2,809,622,270.73	1,145,155,448.41	145.35%
五、净利润	8,651,852,646.05	3,398,193,228.03	154.60%
归属于母公司股东的净利润	8,638,825,423.47	3,407,125,478.00	153.55%
<b>现金流量</b>			
经营活动产生的现金流量净额	16,483,873,270.92	19,036,472,112.30	-13.41%
投资活动产生的现金流量净额	-4,124,051,546.60	2,904,927,725.54	-241.97%
筹资活动产生的现金流量净额	20,029,761,026.30	7,942,511,922.51	152.18%

报告期内，公司营业收入、营业成本、营业利润、利润总额、净利润、投资

性现金流量及筹资性现金流量波动较大，科目波动幅度均超过 30%，主要是受公司主营业务行业特征及经营情况影响所致。

公司作为国内综合实力领先的券商之一，始终保持良好的经营业绩和较强的盈利能力。公司营业收入、净利润等多项财务指标在行业内一直位居前列。

2015 年以来，证券市场出现较大波动；上半年市场持续走高，上证综指于 2015 年 6 月 12 日收于近年来的最高点 5,166 点，之后市场出现较大幅度的调整，截至 2015 年 12 月 31 日，上证综指回落收于 3,539 点。在市场波动的环境下，公司各项业务仍保持继续增长，2015 年实现营业收入 1,901,120.85 万元，净利润 865,185.26 万元。

### 1、主营业务收入及支出分板块情况

最近两年，公司主营业务分部情况见下表：

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		营业收入比上年增长	营业支出比上年增长	营业利润率增加
	营业收入	营业支出	营业收入	营业支出			
经纪业务	1,031,040.22	465,978.07	409,798.95	260,767.54	151.60%	78.69%	18.44%
投行业务	306,984.21	117,306.60	173,520.25	76,431.18	76.92%	53.48%	5.83%
证券自营业务	222,939.07	73,487.42	120,814.52	31,924.20	84.53%	130.19%	-6.54%
资产管理业务	119,804.94	28,707.92	33,379.08	15,770.38	258.92%	82.04%	23.28%
其他	220,352.42	73,159.86	121,235.19	23,449.17	81.76%	211.99%	-13.86%
<b>合计</b>	<b>1,901,120.85</b>	<b>758,639.87</b>	<b>858,748.00</b>	<b>408,342.48</b>	<b>121.38%</b>	<b>85.79%</b>	<b>7.65%</b>

注：其他业务主要包括证券金融业务、期货业务、研究业务、直投业务、国际业务、基金管理业务等。

2015 年，在股票市场经历大幅波动，公司债券呈现爆发式增长，证券行业掀起资本补充浪潮等背景下，传统业务转型和创新业务发展继续推进，行业营业收入和净利润均创历史新高。面对复杂多变的市场环境，公司各业务线紧密协作，积极把握市场机遇，努力应对各种挑战，营业收入和净利润取得历史最好水平。公司证券经纪业务收入同比增长 151.60%，营业利润率同比增加 18.44 个百分点；证券承销业务收入同比增长 76.92%，营业利润率同比增加 5.83 个百分点；证券

投资业务收入同比增长 84.53%，营业利润率同比减少 6.54 个百分点；资产管理业务收入同比增长 258.92%，营业利润率同比增加 23.28 个百分点。

## （1）证券承销业务

### 1) 市场整体状况

2015 年，在市场化 and 全面建设多层次资本市场的大背景下，A 股市场融资规模创历史新高，全年股权融资 1,023 单，股权融资额 14,007 亿元，分别较上年增长 63% 和 83%。其中，年中股票二级市场急速下跌，IPO 发行规模低于市场预期，全年 IPO 224 单，融资额 1,578 亿元，分别较上年增长 79% 和 136%；再融资 799 单，融资额 12,429 亿元，分别较上年增长 59% 和 78%。2015 年，债券发行（券商承销）3,581 只，发行规模 3.04 万亿元，分别较上年增长 60% 和 52%。其中，公司债券呈现爆发式增长，全年发行 1,012 只，发行规模 9,742 亿元，分别较上年增长 103% 和 5.9 倍。2015 年，并购重组独立财务顾问业务公布预案的项目 483 单，涉及交易金额 1.37 万亿元。其中，全年已完成项目 364 单，涉及重组交易金额 8,728 亿元。2015 年，新三板新增挂牌企业 3,557 家，是历史挂牌总家数的 2.3 倍。

### 2) 公司业务发展情况

2015 年，公司准确把握市场机遇，全力推进以行业为主、区域为辅、以集团客户为重点的客户开发工作；坚持以客户需求为中心，致力于提供全产品、全方位的系统性优质服务，着力加强各类创新业务及资本中介业务开展，在满足客户需求的同时促进业务转型发展。2015 年，按中国证券业协会统计口径，公司共完成 117 单股票及债券主承销项目，主承销金额 2,191 亿元，均位居行业第 1 名。

股权融资业务方面，2015 年公司完成股权融资项目 45 单，募集资金 581 亿元，分别位居行业第 1 名和第 3 名；完成 IPO 项目 5 单，主承销金额 29 亿元，分别位居行业第 15 名和第 18 名。公司再融资主承销家数连续三年位居行业第 1 名，充分展现出公司强大的股票销售能力。公司完成并购重组项目 23 单，涉及交易金额 367 亿元，分别位居行业第 4 名和第 8 名；完成新三板推荐挂牌项目

135 单，位居行业第 4 名。

债权融资业务方面，2015 年公司完成债券融资项目 72 单，募集资金 1,610 亿元，均位居行业第 1 名。根据彭博资讯排名，中信建投证券的企业债与公司债合计发行量位居第 1 名，其中公司债券发行量在国内所有承销商中位居第 12 名，首次超过部分大型股份制商业银行。

## （2）证券经纪业务

### 1) 市场整体状况

2015 年股票市场经历大幅波动，上证综指年末报收 3,539 点，同比上涨 9%；深证综指年末报收 2,309 点，同比上涨 63%。股票市场日均交易量 1.11 万亿元，增长 2.44 倍。此外，互联网技术及证券账户“一码通”继续对行业产生重要影响。

### 2) 公司业务发展情况

2015 年，公司经纪业务线较好地把握市场机遇，积极应对各种挑战，多项业务指标均创历史新高。公司完成股票基金交易量 16.95 万亿元，市场占比 3.23%，位居行业第 10 名；代理买卖证券业务净收入 82.37 亿元，市场占比 3.06%，位居行业第 10 名；全年销售标准化产品 1,040 亿元，增长 164%；新增股东账户 156 万户，增长 4.2 倍；年末客户总数 436.5 万户；客户资产总额 1.6 万亿元，市场占比 2.76%，位居行业第 10 名，其中新增客户资产 4,682 亿元，增长 5.4 倍。

## （3）证券自营业务

### 1) 市场整体状况

2015 年，全球经济整体增速放缓，国内经济下行压力加大。股票市场上半年持续走高，下半年出现较大幅度调整，债券市场延续上涨行情。截至 2015 年 12 月 31 日收盘，沪深 300 报收 3,731.00 点，上涨 5.58%；上证综指报收 3,539.18 点，上涨 9.41%；深圳成指报收 12,664.89 点，上涨 14.98%；创业板指报收 2,714.05 点，上涨 84.41%。同时，债券市场也有 3.91% 的上漲幅度，债券发行规模不断扩大，收益率不断下行，证券市场的衍生品交易业务模式日渐丰富，规模逐步扩

大。

## 2) 公司业务发展情况

2015 年，公司有效应对市场复杂变化，传统权益类自营业务全年实际收益率处于较高水平；通过不断优化做市组合，公司已为 51 家新三板挂牌公司提供做市服务。公司稳步扩大收益互换、场外期权等场外业务规模，逐步开展黄金租借及掉期业务，满足投资者的多元化需求。

2015 年，公司固定收益类自营业务较好把握债券牛市行情，适时调整资产配置结构和投资交易策略，投资收益率增至近年最高水平。此外，公司还分别完成债券现券交易量和债券总交易量 4,460.99 亿元和 11,692.78 亿元，分别位居行业第 16 名和第 14 名。

### (4) 证券资产管理业务

#### 1) 市场整体状况

2015 年，券商资产管理计划总规模继续保持较快增长，年末规模达到 11.88 万亿元，同比增长 49.56%；券商资产管理业务净收入 274.88 亿元，同比增长 121%。从结构上看，专项资产管理增长速度最快，规模达到 1,793 亿元，同比增长 3.89 倍；集合计划资产管理规模达到 1.56 万亿，同比增长 137.61%；定向资产管理规模最大，达到 10.16 万亿，同比增长 40.01%。

#### 2) 公司业务发展情况

2015 年末，公司受托管理资产规模 5,517 亿元，同比增长 87%，高于行业增幅 31 个百分点，市场占比 4.55%，位居行业第 6 名。主动管理资产规模 1,253 亿元，增长 178%，其中固定收益主动管理规模 785 亿元，增长 96%；权益类主动管理规模 112 亿元，增长 15 倍。新增新三板、量化、员工持股计划、大股东增持等产品，成为新的利润增长点。

### (5) 证券金融业务

#### 1) 市场整体状况

2015 年末，沪深市场融资融券余额 1.17 万亿元，较上年增长 14.49%。股票

质押业务运行平稳，全市场股票质押业务余额由年初的 3,375 亿元上升至 6,938 亿元，较上年增长 105.57%，成为证券公司资本中介业务中增长最快的业务。全市场转融资余额 191.11 亿元，同比下降 81.57%；转融券余额 500.35 万元，同比下降 99.95%。

## 2) 公司业务发展情况

截至 2015 年年末，公司资本中介业务（含融资融券业务、股票质押业务和约定购回式业务）规模 571 亿，市场占比 3.07%。公司融资融券余额 354 亿元，市场占比 3.02%，位居行业第 11 名；全年新增信用账户 2.44 万户，信用账户交易额 4.1 万亿元，占公司直接股票基金交易量的 25.7%；股票质押式回购余额 214 亿元，市场占比提升 0.44 个百分点；约定购回式业务余额 3.8 亿元，位居行业第 6 名。

## 2、现金流变动

单位：元

项目	2015 年	2014 年	变动比例
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>16,483,873,270.92</b>	<b>19,036,472,112.30</b>	<b>-13.41%</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
取得投资收益收到的现金	-	3,515,316.50	-100.00%
收到其他与投资活动有关的现金	1,316,931.76	3,490,583,143.89	-99.96%
投资活动现金流入小计	1,316,931.76	3,494,098,460.39	-99.96%
投资支付的现金	-	395,404,347.39	-100.00%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	282,006,216.66	193,766,387.46	45.54%
支付其他与投资活动有关的现金	3,843,362,261.70	-	-
投资活动现金流出小计	4,125,368,478.36	589,170,734.85	600.20%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,124,051,546.60</b>	<b>2,904,927,725.54</b>	<b>-241.97%</b>
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	5,000,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	5,354,951,121.31	790,000,918.37	577.84%
发行债券收到的现金	40,531,059,079.61	10,367,416,000.00	290.95%
筹资活动现金流入小计	50,886,010,200.92	11,157,416,918.37	356.07%
偿还债务支付的现金	29,427,643,418.37	2,500,000,000.00	1077.11%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,241,564,770.25	714,904,995.86	73.67%
支付其他与筹资活动有关的现金	187,040,986.00	-	-
筹资活动现金流出小计	30,856,249,174.62	3,214,904,995.86	859.79%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,029,761,026.30</b>	<b>7,942,511,922.51</b>	<b>152.18%</b>



公司经营活动产生的现金流入主要包括处置交易性金融资产净增加额、收取利息、手续费及佣金的现金、拆入资金净增加额、回购业务资金净增加额、代理买卖证券收到的现金净额等；经营活动产生的现金流出主要包括支付利息、手续费及佣金的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费、融出资金净增加额等。

2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,648,387.33 万元，较上年下降 13.41%，主要是因为报告期回购业务资金净减少导致。

公司投资活动产生的现金流入主要包括取得投资收益收到的现金等；投资活动产生的现金流出主要包括投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金等。

2015 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-412,405.15 万元，较上年下降 241.97%，主要是因为本期新增支付可供出售金融资产所致。

公司筹资活动产生的现金流入主要包括吸收投资、发行债券、取得借款等收到的现金；筹资活动产生的现金流出主要是偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

2015 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为 2,002,976.10 万元，较上年增长 152.18%，主要是发行各类债券收到的现金 4,053,105.91 万元，较上年增长 290.95%。

## （二）本年度新增投资情况

公司 2015 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 28,200.62 万元，较 2014 年 19,376.64 万元上升 45.54%。主要原因系本年新增购买房屋及建筑物 5,869.98 万元及电子设备 10,790.05 万元所致。

2015 年末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年增加 1,114,601.44 万元，增加比例为 59.15%。主要是由于本公司增加了交易性债券和基金投资，导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加。

2015 年末，公司可供出售金融资产比上年末余额增加 508,965.28 万元，增幅为 41.35%。主要是由于其他投资较上年大幅增长所致。截至 2015 年 12 月 31 日，可供出售金融资产的其他项目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统一运作的专户。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，由中国证券金融股份有限公司进行统一运作与投资管理。

2015 年，公司无新增的股权投资。

### 三、公司发展战略及方针

#### （一）行业竞争格局和发展趋势

经过多年的探索、规范和发展，我国证券行业已经建立起了以净资本为核心的风险监管、客户资金第三方存管、合规管理等基础性制度和安排，有效地化解了证券行业早期累积的风险，夯实了发展基础，证券行业已经具备在更高层次加快前行的基础和条件。目前，我国证券公司仍以经纪、承销、自营等传统业务为主，业务结构单一，同质化竞争日益加剧，且受到银行业、保险业的多重挤压，证券公司经营业绩随证券市场的波动加剧，传统业务利润率不断下滑，转型成为了证券公司的发展方向，创新成为了证券公司实现差异化竞争、发挥比较优势的关键。“十三五”规划提出加快金融体制改革，提高金融服务实体经济效率，积极培育公开透明、健康发展的资本市场，推进股票和债券发行交易制度改革，提高直接融资比重，降低杠杆率，开发符合创新需求的金融服务，推进高收益债券及股债相结合的融资方式，为证券公司的转型发展和创新实践提供了前所未有的机遇和挑战。

#### （二）公司发展战略及下一年度经营计划

近年来，公司以创新驱动，转型升级，持续推动公司健康发展。公司转型的目标是逐步构建以客户为中心的综合经营模式，实现从交易通道提供者转型为财富管理，从证券承销商转型为融资方案提供者，从单纯中介机构转型为全面资本服务机构，管理上从以产品为中心转型为以客户为中心。为此，公司将加快建设系统化的客户开发与综合服务体系、多层次种类丰富的产品体系、全面的资产

负债管理体系、专业高效的运营支持体系、严密有效的风控体系以及市场化的人才管理体系。公司收入模式逐步转型为以佣金收入为基础，以增值服务、利息、金融产品销售、IB 业务、融资融券、投资银行、资产管理等收入为增长点的多形式、多渠道的收入结构。

公司通过转型发展和产品创新，逐步减小收入的波动性，实现收入的可持续增长。公司立足于资本市场，开发和提供多元化产品，拓展现有服务的广度和深度，实施财富管理等综合金融服务，以满足服务实体经济和满足城乡居民日益增长的全面金融服务需求，力争打造成为国内一流的投资银行。

### （三）可能面临的风险

公司一贯注重对风险的防范与控制，确立了“风控优先、全员风控”的风险管理理念。公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立完善的风险管理体系，推进风险与合规文化的建设，不断完善公司风险管理体系，提高公司风险管理能力。在日常经营管理中，公司面临的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。公司通过风险价值分析、敏感性分析、久期分析、敞口分析、杠杆率分析、流动性覆盖率与净稳定资金率指标分析、损失数据分析等方法对风险进行评估与计量，建立包括净资本等风险控制指标与各业务主要风险指标的监控体系；合理稳健配置资产并实施风险限额管理；规范业务流程，全面加强各类风险的事前、事中和事后防范和管理。

## 四、公司与主要客户业务往来严重违约情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

## 五、公司独立性情况

报告期内，公司的业务、资产、人员、财务、机构均独立于股东，具有面向市场自主经营的能力。

## 六、公司非经营性往来占款、资金拆借、违规为关联方提供担保情况

### （一）非经营性往来占款或资金拆借的情况

报告期内，公司不存在非经营性往来占款及资金拆借情况。

### （二）违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况

报告期内，公司不存在违规为股东及其关联方提供担保的行为。

## 七、公司治理、内部控制情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

## 第五节 重大事项

### 一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

报告期内，本公司不存在重大违法违规及受行政处罚的情况。

### 二、破产重整相关事项

报告期内，本公司无破产重组事项。

### 三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

### 四、报告期内公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的事项

报告期内，公司及其股东无涉嫌犯罪被司法机关立案调查事项，公司董事、监事及高级管理人员未出现被证券监管机构、自律组织采取行政处罚或公开谴责，被财税、外汇和审计等部门作出处罚，以及涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的记录。

### 五、报告期内累计新增借款情况及其他重大事项

报告期内，除《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条规定的“发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十”外，本公司未发生其他重大事项。

公司 2015 年全年累计新增借款 595.45 亿元（含发行债券）超过 2014 年末净资产人民币 167.28 亿元的 20%。具体情况如下：

(一) 2015 年度发行债券情况

2015 年度，公司及子公司累计新增发行债券人民币 365.81 亿元，包括证券公司短期融资券、次级债券、公司债券和永续次级债券等。

(二) 2015 年度其他新增借款情况

2015 年度，公司及子公司其他累计新增借款人民币 229.64 亿元，包括银行借款、两融收益权转让、转融资、发行收益凭证等。

## 第六节 财务报告

### 一、公司财务报告

本公司 2015 年经审计的财务报告请见附件一。

### 二、保证人财务报告

为本公司 2013 年中信建投证券股份有限公司债券提供保证担保的中债信用增进投资股份有限公司 2015 年经审计的财务报表及附注请见附件二。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

(一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并加盖公章的财务报表；

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

(三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

(四) 按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

### 二、查阅地点

投资者可以至本公司处查阅本年度报告全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅本年度报告及摘要。



(本页无正文，为中信建投证券股份有限公司公司债券 2015 年年度报告之盖章页)



附件一：

公司 2015 年经审计的财务报告

中信建投证券股份有限公司

2015年度财务报表及审计报告



中信建投证券股份有限公司

2015 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1 - 2
合并及母公司资产负债表	3 - 4
合并及母公司利润表	5
合并及母公司现金流量表	6 - 7
合并及母公司股东权益变动表	8 - 11
财务报表附注	12 - 114



## 审计报告

普华永道中天审字(2016)第25285号  
(第一页, 共二页)

中信建投证券股份有限公司董事会:

我们审计了后附的中信建投证券股份有限公司的财务报表, 包括2015年12月31日的合并及公司的资产负债表, 2015年度的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中信建投证券股份有限公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。



普华永道中天审字(2016)第25285号  
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了中信建投证券股份有限公司2015年12月31日的合并及公司财务状况以及2015年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国·上海市  
2016年4月26日



注册会计师

姜昆



注册会计师

姜昆  
高晴



高晴

# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年12月31日合并及母公司资产负债表 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注		2015年12月31日		2014年12月31日	
	合并 附注六	母公司 附注七	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	1		77,856,033,523.43	73,374,248,559.21	45,892,297,800.62	42,780,973,783.50
其中：客户存款			65,575,839,141.85	62,916,432,306.67	36,715,041,076.41	34,524,441,563.82
结算备付金	2		8,961,985,965.50	7,866,269,967.80	8,317,590,638.75	7,714,447,101.64
其中：客户备付金			5,087,914,406.97	4,210,193,799.75	6,046,926,016.39	5,555,912,058.79
融出资金	3		35,931,132,987.34	35,288,257,782.34	31,941,318,011.33	31,840,140,615.25
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	4		29,989,776,267.90	18,048,737,330.82	18,843,761,914.24	13,989,886,923.03
衍生金融资产	5		142,052,383.07	142,052,383.07	150,581,457.39	150,581,457.39
买入返售金融资产	6		6,896,445,879.88	6,692,404,879.88	2,260,293,615.29	2,155,928,718.19
应收款项	7		153,324,963.18	60,851,958.31	164,469,604.12	80,186,651.27
应收利息	8		1,239,197,644.04	861,962,776.33	895,254,375.60	732,469,610.46
存出保证金	9		2,144,517,264.88	1,014,823,565.77	1,340,144,578.48	673,282,544.82
可供出售金融资产	10		17,397,806,253.72	17,691,246,821.85	12,308,153,409.70	11,995,163,061.27
持有至到期投资	11		388,413,454.05	-	-	-
长期股权投资		1	-	1,830,153,383.54	-	1,291,083,730.38
投资性房地产			65,510,502.79	65,510,502.79	64,341,843.34	64,341,843.34
固定资产	12		514,421,800.59	500,918,504.36	421,770,650.28	406,429,195.58
无形资产			121,552,906.16	103,309,658.22	99,828,807.75	82,801,662.18
递延所得税资产	13		747,396,763.34	741,442,269.61	401,735,000.68	396,697,094.98
其他资产	14		638,806,360.58	260,175,545.21	304,583,945.99	242,041,212.24
资产合计			<u>183,188,374,920.45</u>	<u>164,542,365,889.11</u>	<u>123,406,125,653.56</u>	<u>114,596,455,205.52</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年12月31日合并及母公司资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债	附注		2015年12月31日		2014年12月31日	
	合并 附注六	母公司 附注七	合并	母公司	合并	母公司
短期借款	16		1,412,779,621.31	-	500,000,000.00	500,000,000.00
应付短期融资款	17		11,322,686,000.00	11,322,686,000.00	5,567,416,000.00	5,567,416,000.00
拆入资金	18		2,284,000,000.00	2,284,000,000.00	3,584,000,000.00	3,584,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19		93,190,590.00	93,190,590.00	857,077,290.00	857,077,290.00
衍生金融负债	5		190,752,235.97	190,752,235.97	798,152,231.41	798,152,231.41
卖出回购金融资产款	20		29,262,271,066.26	24,995,912,836.01	31,901,792,990.55	30,424,911,520.83
代理买卖证券款	21		72,045,265,339.24	67,407,321,445.94	43,486,999,359.82	40,150,652,342.78
代理承销证券款	22		136,932,999.21	136,932,999.21	64,870,000.00	64,870,000.00
应付职工薪酬	23		2,829,701,035.96	2,726,474,281.76	1,751,082,931.99	1,681,518,923.40
应交税费	24		1,591,757,685.40	1,554,174,209.25	542,845,468.13	529,124,395.52
应付款项	25		1,344,792,267.23	1,229,838,365.18	481,653,052.80	393,402,687.52
应付利息	26		760,449,025.85	750,136,056.55	441,195,504.53	449,441,717.04
预计负债	27		52,720,000.00	52,720,000.00	50,680,025.71	50,680,025.71
长期借款	28		-	-	290,000,918.37	-
应付债券	29		22,785,399,999.08	21,504,128,592.86	12,698,921,020.16	12,698,921,020.16
递延所得税负债	13		218,609,852.55	206,849,816.26	257,661,160.48	247,737,766.91
其他负债	30		6,674,164,620.57	599,143,029.23	3,403,864,808.72	248,108,210.08
负债合计			<u>153,005,472,338.63</u>	<u>135,054,260,458.22</u>	<u>106,678,212,762.67</u>	<u>98,246,014,131.36</u>
股东权益						
实收资本	31		6,100,000,000.00	6,100,000,000.00	6,100,000,000.00	6,100,000,000.00
其他权益工具	32		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	-	-
资本公积	33		1,435,955,928.75	1,435,955,928.75	1,435,955,928.75	1,435,955,928.75
其他综合收益	34		299,953,841.40	420,859,636.42	207,579,284.02	225,519,667.21
盈余公积	35		1,752,093,694.61	1,702,587,611.39	831,823,101.54	796,591,928.76
一般风险准备	36		5,113,814,481.12	5,066,664,492.34	3,365,564,218.76	3,337,036,370.96
未分配利润	37		10,404,346,690.03	9,762,037,761.99	4,728,042,121.99	4,455,337,178.48
归属于母公司的股东权益合计			30,106,164,635.91		16,668,964,655.06	
少数股东权益			76,737,945.91		58,948,235.83	
所有者权益合计			<u>30,182,902,581.82</u>	<u>29,488,105,430.89</u>	<u>16,727,912,890.89</u>	<u>16,350,441,074.16</u>
负债和股东权益合计			<u>183,188,374,920.45</u>	<u>164,542,365,889.11</u>	<u>123,406,125,653.56</u>	<u>114,596,455,205.52</u>

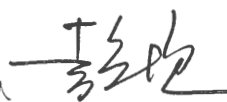
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第3页至第11页的财务报表由以下人士签署

法定代表人



主管财会工作负责人兼财会机构负责人






# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年度合并及母公司利润表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注		2015年度		2014年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
一、营业收入			19,011,208,526.13	18,001,214,139.88	8,587,479,956.02	8,131,327,594.44
手续费及佣金净收入	38	2	12,663,408,433.11	12,255,185,549.87	5,680,003,107.81	5,451,549,893.68
其中：经纪业务手续费净收入			8,803,689,451.40	8,605,086,295.93	3,575,995,092.93	3,446,228,548.48
投资银行业务手续费净收入			3,069,842,054.39	2,983,121,055.46	1,735,202,505.20	1,633,133,306.06
资产管理业务净收入	38.2		649,661,430.60	657,506,215.13	329,006,402.57	333,228,690.86
利息净收入	39	3	2,354,351,499.50	2,289,458,241.93	969,692,404.50	904,569,963.09
投资收益	40	4	3,975,546,340.11	3,422,268,983.82	1,565,581,962.99	1,451,634,056.82
其中：对联营企业和合营企业的投资						
收益			-	-	-	-
公允价值变动收益	41		4,375,589.53	9,632,287.27	337,242,786.04	292,446,767.81
汇兑(损失)/收益			(14,375,326.82)	(2,486,509.31)	1,659,044.13	35,622.49
其他业务收入			27,901,990.70	27,155,586.30	33,300,650.55	31,091,290.55
二、营业支出			7,586,398,662.49	7,082,632,968.39	4,083,424,755.96	3,779,932,228.33
营业税金及附加	42		1,144,427,562.01	1,105,114,889.69	526,923,453.80	515,142,263.44
业务及管理费	43	5	6,280,184,439.08	5,839,851,337.34	3,708,113,608.62	3,416,402,271.35
资产减值损失	44		154,875,046.57	130,755,126.53	(158,813,975.65)	(158,813,975.65)
其他业务成本			6,911,614.83	6,911,614.83	7,201,669.19	7,201,669.19
三、营业利润			11,424,809,863.64	10,918,581,171.49	4,504,055,200.06	4,351,395,366.11
加：营业外收入			45,186,311.97	38,374,836.17	42,771,888.02	41,180,608.21
减：营业外支出			8,521,258.83	8,132,344.30	3,478,411.64	3,103,263.52
四、利润总额			11,461,474,916.78	10,948,823,663.36	4,543,348,676.44	4,389,472,710.80
减：所得税费用	45		2,809,622,270.73	2,712,499,275.84	1,145,155,448.41	1,110,300,602.25
五、净利润			8,651,852,646.05	8,236,324,387.52	3,398,193,228.03	3,279,172,108.55
归属于母公司股东的净利润			8,638,825,423.47		3,407,125,478.00	
少数股东损益			13,027,222.58		(8,932,249.97)	
六、其他综合收益的税后净额			92,387,044.88	195,339,969.21	350,793,491.92	397,459,544.33
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	34		92,374,557.38		350,768,854.42	
以后将重分类进损益的其他综合收益			92,374,557.38	195,339,969.21	350,768,854.42	397,459,544.33
可供出售金融资产公允价值变动			46,491,917.62	195,339,969.21	348,522,122.18	397,459,544.33
外币报表折算差额			45,882,639.76	-	2,246,732.24	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			12,487.50		24,637.50	
七、综合收益总额			8,744,239,690.93	8,431,664,356.73	3,748,986,719.95	3,676,631,652.88
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			8,731,199,980.85		3,757,894,332.42	
归属于少数股东的综合收益总额			13,039,710.08		(8,907,612.47)	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年度合并及母公司现金流量表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注		2015年度		2014年度	
	合并 附注六	母公司 附注七	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>						
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加/(减少)额			(9,873,606,676.85)	(3,237,517,212.03)	(8,099,844,151.57)	(3,202,505,336.38)
收取利息、手续费及佣金的现金			19,137,125,251.29	18,661,817,530.06	9,182,934,047.87	8,902,653,821.83
拆入资金净增加额			(1,300,000,000.00)	(1,300,000,000.00)	(1,436,000,000.00)	(1,436,000,000.00)
回购业务资金净增加/(减少)额			(7,321,545,511.55)	(9,967,556,424.58)	16,243,747,699.75	14,456,545,825.00
代理买卖证券收到的现金净额			28,558,265,979.42	27,256,669,103.16	23,834,212,162.34	22,026,580,316.81
收到其他与经营活动有关的现金	47		4,081,567,236.87	1,067,330,209.69	3,388,115,533.40	364,251,974.56
经营活动现金流入小计			<u>33,281,806,279.18</u>	<u>32,480,743,206.30</u>	<u>43,113,165,291.79</u>	<u>41,111,526,601.82</u>
融出资金净增加额			4,106,441,276.87	3,564,743,467.95	17,177,232,687.51	17,076,055,291.43
支付利息、手续费及佣金的现金			2,926,618,963.95	2,946,657,827.17	1,238,619,231.40	1,234,459,552.84
支付给职工以及为职工支付的现金			3,661,972,078.13	3,438,981,931.08	1,715,980,552.23	1,579,163,840.92
支付的各项税费			3,313,427,422.11	3,248,092,257.17	1,660,001,146.11	1,633,578,681.71
支付其他与经营活动有关的现金	48		2,789,473,267.20	1,647,388,961.25	2,284,859,562.24	1,942,967,938.61
经营活动现金流出小计			<u>16,797,933,008.26</u>	<u>14,845,864,444.62</u>	<u>24,076,693,179.49</u>	<u>23,466,225,305.51</u>
经营活动产生的现金流量净额			<u>16,483,873,270.92</u>	<u>17,634,878,761.68</u>	<u>19,036,472,112.30</u>	<u>17,645,301,296.31</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>						
取得投资收益收到的现金			-	-	3,515,316.50	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-	14,028.24	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			1,316,931.76	1,298,526.56	3,490,583,143.89	2,976,898,572.18
投资活动现金流入小计			<u>1,316,931.76</u>	<u>1,312,554.80</u>	<u>3,494,098,460.39</u>	<u>2,976,898,572.18</u>
投资支付的现金			-	566,045,000.00	395,404,347.39	256,260,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			282,006,216.66	257,239,601.38	193,766,387.46	173,587,739.24
支付其他与投资活动有关的现金			3,843,362,261.70	4,025,610,748.69	-	-
投资活动现金流出小计			<u>4,125,368,478.36</u>	<u>4,848,895,350.07</u>	<u>589,170,734.85</u>	<u>429,847,739.24</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>(4,124,051,546.60)</u>	<u>(4,847,582,795.27)</u>	<u>2,904,927,725.54</u>	<u>2,547,050,832.94</u>

# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年度合并及母公司现金流量表(续)

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注		2015 年度		2014 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>						
吸收投资收到的现金			5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金			5,354,951,121.31	2,120,000,000.00	790,000,918.37	500,000,000.00
发行债券收到的现金			40,531,059,079.61	39,250,741,000.00	10,367,416,000.00	10,367,416,000.00
筹资活动现金流入小计			<u>50,886,010,200.92</u>	<u>46,370,741,000.00</u>	<u>11,157,416,918.37</u>	<u>10,867,416,000.00</u>
偿还债务支付的现金			29,427,643,418.37	27,315,471,000.00	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,241,564,770.25	1,094,981,815.23	714,904,995.86	714,904,995.86
支付其他与筹资活动有关的现金			187,040,986.00	-	-	-
筹资活动现金流出小计			<u>30,856,249,174.62</u>	<u>28,410,452,815.23</u>	<u>3,214,904,995.86</u>	<u>3,214,904,995.86</u>
筹资活动产生的现金流量净额			<u>20,029,761,026.30</u>	<u>17,960,288,184.77</u>	<u>7,942,511,922.51</u>	<u>7,652,511,004.14</u>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			<u>31,507,312.94</u>	<u>(2,486,509.31)</u>	<u>3,905,776.37</u>	<u>35,622.49</u>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			<u>32,421,090,063.56</u>	<u>30,745,097,641.87</u>	<u>29,887,817,536.72</u>	<u>27,844,898,755.88</u>
加: 期初现金及现金等价物余额			<u>54,209,888,439.37</u>	<u>50,495,420,885.14</u>	<u>24,322,070,902.65</u>	<u>22,650,522,129.26</u>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	49		<u>86,630,978,502.93</u>	<u>81,240,518,527.01</u>	<u>54,209,888,439.37</u>	<u>50,495,420,885.14</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	合并 附注六	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	股东权益合计	
		实收资本	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
2015年1月1日		6,100,000,000.00	-	1,435,955,928.75	207,579,284.02	831,823,101.54	3,365,564,218.76	4,728,042,121.99	16,668,964,655.06	58,948,235.83	16,727,912,890.89
本年增减变动金额		-	5,000,000,000.00	-	92,374,557.38	920,270,593.07	1,748,250,262.36	5,676,304,568.04	13,437,199,980.85	17,789,710.08	13,454,989,690.93
综合收益总额		-	-	-	92,374,557.38	-	-	8,638,825,423.47	8,731,199,980.85	13,039,710.08	8,744,239,690.93
股东投入和减少资本		-	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	4,750,000.00	5,004,750,000.00
其中：股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	4,750,000.00	4,750,000.00
其他权益工具持有者投入资本	32	-	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
利润分配		-	-	-	-	920,270,593.07	1,748,250,262.36	(2,962,520,855.43)	(294,000,000.00)	-	(294,000,000.00)
其中：提取盈余公积		-	-	-	-	920,270,593.07	-	(920,270,593.07)	-	-	-
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	1,748,250,262.36	(1,748,250,262.36)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(294,000,000.00)	(294,000,000.00)	-	(294,000,000.00)
2015年12月31日		6,100,000,000.00	5,000,000,000.00	1,435,955,928.75	299,953,841.40	1,752,093,694.61	5,113,814,481.12	10,404,346,690.03	30,106,164,635.91	76,737,945.91	30,182,902,581.82

中信建投证券股份有限公司

2015 年度合并股东权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	合并	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	股东权益合计	
	附注六	实收资本	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
2014年1月1日		6,100,000,000.00	-	1,435,955,928.75	(143,189,570.40)	462,818,054.59	2,670,396,131.00	2,565,089,778.70	13,091,070,322.64	62,505,848.30	13,153,576,170.94
本年增减变动金额		-	-	-	350,768,854.42	369,005,046.95	695,168,087.76	2,162,952,343.29	3,577,894,332.42	(3,557,612.47)	3,574,336,719.95
综合收益总额		-	-	-	350,768,854.42	-	-	3,407,125,478.00	3,757,894,332.42	(8,907,612.47)	3,748,986,719.95
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	5,350,000.00	5,350,000.00
其中: 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	5,350,000.00	5,350,000.00
其他权益工具持有者投入资本	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利润分配		-	-	-	-	369,005,046.95	695,168,087.76	(1,244,173,134.71)	(180,000,000.00)	-	(180,000,000.00)
其中: 提取盈余公积		-	-	-	-	369,005,046.95	-	(369,005,046.95)	-	-	-
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	695,168,087.76	(695,168,087.76)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(180,000,000.00)	(180,000,000.00)	-	(180,000,000.00)
2014年12月31日		6,100,000,000.00	-	1,435,955,928.75	207,579,284.02	831,823,101.54	3,365,564,218.76	4,728,042,121.99	16,668,964,655.06	58,948,235.83	16,727,912,890.89

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

# 中信建投证券股份有限公司

## 2015 年度公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	母公司 附注六	实收资本	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	股东权益合计
2015年1月1日		6,100,000,000.00	-	1,435,955,928.75	225,519,667.21	796,591,928.76	3,337,036,370.96	4,455,337,178.48	16,350,441,074.16
本年增减变动金额		-	5,000,000,000.00	-	195,339,969.21	905,995,682.63	1,729,628,121.38	5,306,700,583.51	13,137,664,356.73
综合收益总额		-	-	-	195,339,969.21	-	-	8,236,324,387.52	8,431,664,356.73
股东投入和减少资本		-	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00
其中：股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具持有 者投入资本	32	-	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00
利润分配		-	-	-	-	905,995,682.63	1,729,628,121.38	(2,929,623,804.01)	(294,000,000.00)
其中：提取盈余公积		-	-	-	-	905,995,682.63	-	(905,995,682.63)	-
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	1,729,628,121.38	(1,729,628,121.38)	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(294,000,000.00)	(294,000,000.00)
2015年12月31日		6,100,000,000.00	5,000,000,000.00	1,435,955,928.75	420,859,636.42	1,702,587,611.39	5,066,664,492.34	9,762,037,761.99	29,488,105,430.89

中信建投证券股份有限公司

2015年度公司股东权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	母公司 附注六	实收资本	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	股东权益合计
2014年1月1日		6,100,000,000.00	-	1,435,955,928.75	(171,939,877.12)	435,882,996.81	2,648,410,228.15	2,405,500,144.69	12,853,809,421.28
本年增减变动金额		-	-	-	397,459,544.33	360,708,931.95	688,626,142.81	2,049,837,033.79	3,496,631,652.88
综合收益总额		-	-	-	397,459,544.33	-	-	3,279,172,108.55	3,676,631,652.88
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
其中: 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具持有 者投入资本	32	-	-	-	-	-	-	-	-
利润分配		-	-	-	-	360,708,931.95	688,626,142.81	(1,229,335,074.76)	(180,000,000.00)
其中: 提取盈余公积		-	-	-	-	360,708,931.95	-	(360,708,931.95)	-
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	688,626,142.81	(688,626,142.81)	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(180,000,000.00)	(180,000,000.00)
2014年12月31日		6,100,000,000.00	-	1,435,955,928.75	225,519,667.21	796,591,928.76	3,337,036,370.96	4,455,337,178.48	16,350,441,074.16

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

#### 一 公司概况

中信建投证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”), 原为有限责任公司, 于 2005 年根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于同意中信建投证券有限责任公司筹建方案的批复》(证监机构字[2005]96 号), 由中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)和中国建银投资有限责任公司(以下简称“建银投资”)依照《中华人民共和国公司法》的有关规定及双方签订的协议共同出资设立。本公司的注册资本为人民币 27.00 亿元(大写: 人民币贰拾柒亿元整), 其中中信证券出资 16.20 亿元人民币, 占注册资本总额的 60%, 建银投资出资 10.80 亿元人民币, 占注册资本总额的 40%, 两家股东均以货币资金出资。本公司注册资本经北京天华会计师事务所天华验字(2005)第 137 号验资报告验证。

本公司于 2005 年 11 月 2 日取得国家工商行政管理总局核发的营业执照, 企业法人营业执照注册号 110000009017684, 法定注册地址为北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼。本公司以受让的华夏证券股份有限公司(以下简称“华夏证券”)原有的全部证券业务及相关资产为基础, 按照综合类证券公司的标准进行经营。

本公司于 2010 年 11 月 11 日收到中国证监会批复文件, 对北京国有资本经营管理中心(以下简称“北京国资中心”)依法受让中信证券持有的本公司人民币 12.15 亿元股权(占出资总额 45%)无异议, 并核准北京国资中心作为持有本公司 5%以上股权的股东资格, 本公司于 2010 年 11 月 15 日办理了工商登记变更。本公司于 2010 年 11 月 25 日收到中国证监会批复文件, 对世纪金源投资集团有限公司(以下简称“世纪金源”)依法受让中信证券持有的本公司人民币 2.16 亿元股权(占出资总额 8%)无异议, 并核准世纪金源作为持有本公司 5%以上股权的股东资格, 本公司于 2010 年 12 月 16 日办理了工商登记变更。

根据《财政部关于中国建银投资有限责任公司向中央汇金投资有限责任公司划转资产的批复》(财金函[2009]77 号), 原持股 40%的本公司股东建银投资向中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)无偿划转其持有的本公司股权。本公司于 2010 年 11 月 22 日收到中国证监会批复文件, 对中央汇金依法取得建银投资划转其持有的本公司人民币 10.80 亿元股权(占出资总额 40%)无异议, 并核准中央汇金作为持有本公司 5%以上股权的股东资格, 本公司于 2010 年 12 月 16 日办理了工商登记变更。



## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 一 公司概况(续)

中国证监会于 2011 年 6 月 30 日下发《关于核准中信建投证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可[2011]1037 号)，核准本公司变更为股份有限公司，变更后公司名称为中信建投证券股份有限公司，注册资本为人民币 61.00 亿元。本公司注册资本经安永华明会计师事务所出具安永华明(2011)验字第 60469435\_A05 号验资报告验证。本公司于 2011 年 9 月 28 日办理了工商登记变更。于 2015 年 12 月 31 日，本公司换领了统一社会信用代码为 91110000781703453H 的营业执照。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司共有 205 家批准设立并已开业的证券营业部及 20 家批准筹建但未开业的证券营业部，本公司下设子公司的情况参见附注五。截至 2015 年 12 月 31 日，公司员工总数 7,409 人，其中经理层高级管理人员共 13 人。

本公司的经营范围为：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；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。

本公司所属的重要子公司信息详见附注五、1，本公司及本公司下附属子公司，以下统称“本集团”。

#### 二 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

本财务报表按照财政部于 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

本公司 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

中信建投证券股份有限公司

2015 年度合并财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

三 重要会计政策和会计估计

1 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2 记账本位币

记账本位币为人民币。

3 记账基础和计价原则

以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告；编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

##### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益的，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期投资收益。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

#### (2) 非同一控制下的企业合并(续)

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 5 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则：对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。

(2) 合并的会计方法：以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵消相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

### 6 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 7 外币业务和外币报表折算

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。

本集团发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价，各币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额，均计入当期汇兑损益。

资产负债表日，编制美元报表时，美元以外的外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价的比率，折合成美元；编制人民币报表时，外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价，折合为人民币。由于外币财务报表折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 8 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (a) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (b) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(i)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(ii)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理。

本集团对现存金融负债部分的合同条款作出实质性修改的，应当终止确认现存金融负债的相关部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，企业应当将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

本集团回购金融负债一部分的，应当在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

# 中信建投证券股份有限公司

## 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 8 金融工具(续)

##### (2) 金融工具的分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团将金融负债划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融工具的后续计量取决于其分类：

##### (a) 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

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，包括交易性金融资产或金融负债，以及本集团指定的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。

若取得金融资产或承担金融负债的目的主要是为了近期内出售或回购，则该金融资产被分类为交易性金融资产或交易性金融负债。衍生工具也被分类为交易性金融工具，但是作为财务担保合同或被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

对于此类金融工具，采用公允价值进行后续计量。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期投资收益。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 8 金融工具(续)

#### (2) 金融工具的分类和计量(续)

##### (a) 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(续)

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或负债：

- (i) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (ii) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (iii) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (iv) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

##### (b) 持有至到期投资

本集团有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。其后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果合同利率或票面利率与实际利率差异不大，采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

##### (c) 贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。本集团收回贷款和应收款项时，按取得的价款与贷款和应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

## 中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 8 金融工具(续)

##### (2) 金融工具的分类和计量(续)

###### (d) 可供出售金融资产

可供出售金融资产, 是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量, 没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时, 按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额, 与该金融资产账面价值之间的差额, 确认为投资收益。

对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响, 且在活跃市场中没有报价, 公允价值不能可靠计量的权益性投资初始确认时即指定为可供出售金融资产。

###### (e) 其他金融负债

其他金融负债指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的非衍生金融负债。对于此类金融负债, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量。

###### (f) 金融资产的重分类

本集团改变投资意图时, 将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时, 其剩余部分转入可供出售金融资产, 且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

##### (3) 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(即脱手价格)。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。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的, 以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时, 本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。



## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 8 金融工具(续)

#### (3) 金融工具的公允价值(续)

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本集团优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

本集团对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次：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。

第二层次：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。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

#### (4) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

##### (a) 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的或合同规定的现行的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

#### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 8 金融工具(续)

##### (4) 金融资产减值(续)

###### (a) 以摊余成本计量的金融资产(续)

本集团先对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 则确认减值损失, 计入当期损益。本集团将单项金额不重大的金融资产或单独测试未发生减值的金融资产包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

###### (b) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据, 包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断, “非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。本集团对于单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的50%, 或者持续下跌时间达12个月以上, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 且在整个持有期间得不到根本改变时, 则认定该可供出售金融资产已发生减值, 应计提减值准备, 确认减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回, 减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

中信建投证券股份有限公司

2015 年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

三 重要会计政策和会计估计(续)

8 金融工具(续)

(4) 金融资产减值(续)

(c) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 将该金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。发生的减值损失一经确认, 不再转回。

(5) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量, 并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产, 公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。处置时, 公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

(6) 金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的, 同时交易双方准备按净额进行结算, 或同时结清资产和负债时, 金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

9 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认坏账损失, 计入当期损益。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 9 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法(续)

#### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

- (a) 对账龄在一年以内按0.5%的比例计提；
- (b) 对账龄一年以上，二年以内的按10%计提；
- (c) 对账龄二年以上，三年以内的按20%计提；
- (d) 对账龄三年以上的按50%计提。

### 10 融资融券业务的确认和计量

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

### 11 受托理财业务的确认和计量

本集团的受托理财业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制会计报表时，受托理财业务列入会计报表附注。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

#### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 12 长期股权投资的确认和计量方法

##### (1) 长期股权投资的初始投资成本确定

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资, 以及对合营企业的权益性投资。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 以在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的, 以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本, 合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资依照取得方式的不同, 分别按照相关规定在取得时以初始投资成本进行初始计量。

采用成本法时, 长期股权投资按初始成本计价。追加或收回投资的, 调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为投资收益。

采用权益法时, 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 不调整长期股权投资的初始投资成本; 长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

三 重要会计政策和会计估计(续)

12 长期股权投资的确认和计量方法(续)

(2) 后续计量及损益确定方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算，对其中通过基金、风险投资机构或类似主体间接持有的权益性投资选择以公允价值计量且其变动进入损益。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的按照金融工具相关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 12 长期股权投资的确认和计量方法(续)

##### (2) 后续计量及损益确定方法(续)

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

当公司已经就处置某项长期股权投资做出决议，并与受让方签订了不可撤销的转让协议，同时预计该协议很可能在一年内完成时，公司将该项长期股权投资划分为持有待售的长期股权投资。对联营企业或合营企业的权益性投资部分分类为持有待售资产的，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。对于持有待售的长期股权投资，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

## 中信建投证券股份有限公司

2015 年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 12 长期股权投资的确认和计量方法(续)

##### (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制, 是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时, 本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响;

共同控制, 是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策;

重大影响, 是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### 13 投资性房地产

投资性房地产, 是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团的投资性房地产按成本模式计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等; 土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

#### 14 固定资产

##### (1) 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有, 并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- (a) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- (b) 该固定资产的成本能够可靠地计量。



## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 14 固定资产(续)

#### (2) 固定资产的初始计量以成本计价

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。固定资产采用平均年限法按月计提折旧。

根据本集团经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

固定资产类别	折旧年限	月折旧率	预计净残值率
房屋及建筑物	35年	2.262%	5%
电子设备	2 - 5年	1.667% - 4.167%	0%
运输设备	5年	1.617%	3%
通讯设备	5年	1.617%	3%
办公设备	3年	2.778%	0%
安全防卫设备	5年	1.617%	3%
其他设备	5年	1.617%	3%

确认本集团固定资产折旧年限时，要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。

预计净残值率估计，综合考虑固定资产清理时的变价收入和处理费用及税费支出等因素。

### 15 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 16 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。无形资产的残值一般为零，除非有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时愿意以一定的价格购买该项无形资产，或者存在活跃市场，通过市场可以得到无形资产使用寿命结束时的残值信息，并且从目前情况看，在无形资产使用寿命结束时，该市场还可能存在的条件下，可以预计无形资产的残值。

本集团取得的土地使用权，通常确认为无形资产，按其土地使用权证确认的使用年限摊销；用于赚取租金或资本增值的土地使用权，视为投资性房地产(其摊销记入其他业务成本)；自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的，视为固定资产。沪深交易所的交易席位费按 10 年摊销(以后行业有规定时从其规定)，其中自用席位计入当期费用，出租席位计入“其他业务成本”。外购软件按照 5 年摊销。自行开发的软件，取得的专利权、非专利技术、商标权和客户关系等无形资产，按照其可使用年限进行摊销。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

### 17 长期待摊费用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 18 收入

代理承销业务在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时，通常于发行项目完成后确认结转收入；

代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入；

委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；

本集团所持有的生息金融资产和付息金融负债的利息收入和支出，按实际利率法计入利润表中的“利息收入”和“利息支出”。实际利率与合同约定利率差别较小的，可以采用合同利率。

其他业务在完成合同义务并实际收到服务佣金时确认收入。

### 19 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算预期应交纳或可抵扣的所得税金额。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 19 所得税(续)

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 20 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

## 中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 三 重要会计政策和会计估计(续)

#### 21 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值, 按以下方法确定:

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象, 存在减值迹象的, 本集团将估计其可收回金额, 进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产, 也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额; 难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定, 以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时, 本集团将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言, 对于因企业合并形成的商誉的账面价值, 自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组; 难以分摊至相关的资产组的, 将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合, 是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合, 且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值与可收回金额, 如可收回金额低于账面价值的, 减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 22 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

满足如下条件的一方是本集团的关联方：

(1) 该方是个人或与该个人关系密切的家庭成员，且该个人：

- (a) 对本集团实施控制或共同控制；
- (b) 对本集团实施重大影响；或者
- (c) 是本集团或本集团母公司的关键管理人员；

(2) 该方是满足如下任一条件的企业：

- (a) 该企业与本集团是同一集团的成员；
- (b) 一方是另一方的联营或合营企业(或是另一方的母公司、子公司或同系附属子公司的联营或合营企业)；
- (c) 该企业和本集团是相同第三方的合营企业；
- (d) 一方是第三方的合营企业并且另一方是该第三方的联营企业；
- (e) 该主体是为本集团或与本集团关联的主体的雇员福利而设的离职后福利计划；
- (f) 该企业受(1)项所述的个人的控制或共同控制；并且
- (g) (1)(a)项所述的个人能够实施重大影响的企业或(1)(a)项所述的个人是该企业(或其母公司)关键管理人员。

### 23 或有事项

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 24 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，经年度股东大会批准，以一定比例提取任意公积金，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

### 25 重大会计判断和会计估计

资产负债表日，在编制本集团财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响做出判断、估计和假设。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值做出调整。

#### (1) 可供出售金融资产的减值损失

在判断是否存在客观证据表明可供出售金融资产投资发生减值时，本集团会定期评估其公允价值相对于成本是否存在大幅度的或非暂时性的下跌，或分析被投资对象的财务状况和业务前景，包括行业状况、价格波动率、经营和融资现金流等。这些在很大程度上依赖于管理层的判断，并且影响减值损失的金额。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

## 三 重要会计政策和会计估计(续)

### 25 重大会计判断和会计估计(续)

#### (2) 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规, 谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断, 并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

#### (3) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具, 本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息; 当可观察市场信息无法获得时, 将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

#### (4) 合并结构化主体

本集团合并了拥有控制权的结构化主体。判断是否控制结构化主体时, 本集团主要评估对结构化主体的决策权范围、因参与被投资方相关活动而享有可变回报并有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。若本集团对结构化主体拥有控制权, 则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

## 四 税项计量依据

按照国家规定的税收政策, 现行的税项是:

### 1 所得税

本公司及除中信建投期货有限公司、中信建投(国际)金融控股有限公司(以下简称“中信建投(国际)”)外的其他子公司 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[2012]57 号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》的通知执行。适用的所得税税率均为 25%。

根据重庆市渝中区地方税局重点税源所出具的《关于执行国家西部大开发所得税优惠政策的说明》, 建投期货适用的所得税税率为 15%。

中信建投(国际)适用的所得税税率为 16.5%。



## 中信建投证券股份有限公司

### 2015 年度合并财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

#### 四 税项计量依据(续)

##### 2 营业税

本集团营业税的计算和缴纳按照 2008 年国务院令 540 号《中华人民共和国营业税暂行条例》、2011 年财政部令 65 号《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》、国税发[2013]63 号《国家税务总局关于金融商品转让有关营业税问题的公告》等有关政策执行, 按照应税营业税收入的 5% 计缴营业税。

根据财税[2004]203 号《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》, 准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除, 按扣除后净额纳税。

- (1) 为证券交易所代收的证券交易监管费;
- (2) 代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费;
- (3) 为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费(包括 A 股和 B 股)、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。

根据财税[2006]172 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金有关营业税问题的通知》, 准许证券公司上缴的证券投资基金从其营业税计税营业额中扣除。

- 3 城市建设维护税、教育费附加分别按应纳流转税额的 7%、3% 计缴。此外, 根据京政发[2011]72 号《北京市地方教育附加征收使用管理办法》规定, 本公司总部及北京地区的证券营业部自 2012 年 1 月 1 日起, 按增值税、消费税和营业税税额的 2% 征收地方教育费附加。

- 4 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 五 合并财务报表的合并范围

### 1 本集团重要子公司的情况如下

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司	主要 经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例		表决权比例		
					直接	间接	直接	间接	
中信建投期货有限公司	(1)	重庆市	重庆市	期货经纪	人民币 39,000.00 万元	100%	-	100%	-
中信建投资本管理有限公司	(2)	北京市	北京市	项目投资	人民币 65,000.00 万元	100%	-	100%	-
中信建投(国际)金融控股有限公司	(3)	香港	香港	控股、投资	不适用	100%	-	100%	-
中信建投基金管理有限公司	(4)	北京市	北京市	基金业务、资产管理	人民币 15,000.00 万元	55%	-	55%	-
北京润信鼎泰资本管理有限公司		北京市	北京市	管理咨询	人民币 25,000.00 万元	-	100%	-	100%
中信建投(国际)资产管理有限公司		香港	香港	资产管理业务	不适用	-	100%	-	100%
中信建投(国际)融资有限公司		香港	香港	投资银行业务	不适用	-	100%	-	100%
中信建投(国际)证券有限公司		香港	香港	证券业务	不适用	-	100%	-	100%
中信建投(国际)财务有限公司		香港	香港	抵押融资业务	不适用	-	100%	-	100%
中信建投(香港)投资管理有限公司		香港	香港	投资管理业务	不适用	-	100%	-	100%
CSCI CO., LTD.		香港	开曼群岛	基金管理业务	不适用	-	100%	-	100%
中信建投并购投资管理有限公司		上海	上海	投资管理、实业投资	人民币 5,000.00 万元	-	71%	-	71%
江苏中茂创业投资管理有限公司		扬州	扬州	创业投资管理	人民币 1,000.00 万元	-	51%	-	51%

中信建投证券股份有限公司

2015年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

五 合并财务报表的合并范围(续)

1 本集团重要子公司的情况如下(续)

子公司		主要 经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例		表决权比例	
						直接	间接	直接	间接
上海方顿投资管理有限公司	注 1	上海市	上海市	投资管理	人民币 3,000.00 万元	-	100%	-	100%
北京水务基金管理有限公司	注 1	北京市	北京市	投资管理	人民币 3,000.00 万元	-	51%	-	51%
元达信资本管理(北京)有限公司	注 1	北京市	北京市	资产管理	人民币 3,000.00 万元	-	100%	-	100%
中信建投(国际)投资有限公司	注 1	香港	香港	投资	不适用	-	100%	-	100%
CSCI Finance(2015) Co. Ltd	注 1	香港	英属维尔 京群岛	投资	不适用	-	100%	-	100%
CSCIF Asia Ltd	注 1	香港	英属维尔 京群岛	投资	不适用	-	100%	-	100%
CSCIF HongKong Ltd	注 1	香港	英属维尔 京群岛	投资	不适用	-	100%	-	100%
CSCIF China Ltd	注 1	香港	英属维尔 京群岛	投资	不适用	-	100%	-	100%
PF Investment HongKong Holding Limited	注 1	香港	香港	投资	不适用	-	100%	-	100%

注1：上述子公司为本年新设成立。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 五 合并财务报表的合并范围(续)

##### 1 本集团重要子公司的情况如下(续)

- (1) 2006年，本公司与中信证券及中信万通证券有限责任公司分别签订了委托持股协议。协议主要内容为，公司委托中信证券作为公司对华夏期货经纪有限公司注册资本41%股份的名义持有人，并代为行使股东权利；公司委托中信万通证券有限责任公司作为公司对华夏期货经纪有限公司注册资本10%股份的名义持有人，并代为行使股东权利。公司直接持有华夏期货经纪有限公司注册资本49%的股份。投资款实际为本公司全额支付，本公司实际拥有华夏期货经纪有限公司100%的股份。

2006年7月7日，经中国证监会2006-104号文正式批准。华夏期货经纪有限公司进行了股权变更，变更后股东为：本公司投资人民币1,709.12万元，占注册资本的49%，中信证券投资人民币1,430.08万元，占注册资本的41%，中信万通证券有限责任公司投资人民币348.80万元，占注册资本的10%。

2007年6月21日华夏期货经纪有限公司更名为中信建投期货经纪有限公司(以下简称“建投期货经纪”)，并换发了新的营业执照。法定代表人：彭文德；注册地址：重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B。根据国家相关规定及考虑到期货公司未来发展需要，2007年4月19日本公司2007年第二次临时股东会决议：建投期货经纪原股东中信证券所持41%的股权、中信万通证券有限责任公司所持10%的股权，以人民币14,300,765.28元和人民币3,487,991.53元转让给本公司。本公司持有建投期货经纪100%的股权。

经中国证监会2007年7月11日证监期货字[2007]85号文件，关于核准建投期货经纪变更注册资本和股权的批复。本公司于2007年7月18日前一次性缴足建投期货经纪新增注册资本的人民币115,120,084.67元，并由重庆天健会计师事务所出具重天健验[2007]033号验资报告。建投期货经纪2007年8月29日完成工商变更，变更后注册资本人民币1.50亿元。本公司对建投期货经纪的投资由原来的人民币34,879,915.33元增至人民币1.50亿元。经中国证监会证监许可[2010]772号文件，关于核准建投期货经纪变更注册资本的批复，本公司于2010年6月22日前一次性缴足建投期货经纪新增注册资本的人民币2.00亿元，并由北京永拓会计师事务所有限责任公司出具京永验字[2010]21010号验资报告。变更后建投期货经纪的注册资本为人民币3.50亿元。根据本公司与建投期货经纪2012年9月20日签订的增资合同，本公司以现金形式对建投期货经纪追加投资人民币4,000.00万元，并由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具安永华明(2012)验字第60952150\_A05号验资报告。变更后建投期货经纪的注册资本为人民币3.90亿元。2013年4月15日，建投期货经纪名称变更为中信建投期货有限公司(以下简称“建投期货”)。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 五 合并财务报表的合并范围(续)

##### 1 本集团重要子公司的情况如下(续)

- (2) 经中国证监会机构部部函[2009]309号文正式批准，本公司于2009年7月31日出资人民币1.50亿元设立全资控股子公司中信建投资本管理有限公司，营业期限自2009年7月31日至2059年7月30日。注册资本经北京京都天华会计师事务所北京京都天华验字(2009)第053号验资报告验证。根据本公司2012年8月31日第一届董事会第十三次会议决议，本公司向中信建投资本管理有限公司增资人民币1.50亿元。注册资本经北京中永焱会计师事务所(普通合伙)中永焱验字(2013)第045555号验资报告验证。根据2014年4月28日《中信建投资本管理有限公司股东决定》，同意对中信建投资本管理有限公司增资人民币2.00亿元。2014年6月24日，中信建投支付第一笔投资款人民币1.00亿元；2015年10月16日，中信建投支付第二笔投资款人民币5,000.00万元；根据2015年《中信建投资本管理有限公司股东决定》，同意对中信建投资本管理有限公司增资1.50亿元。2015年3月20日，中信建投支付第一笔投资款人民币4,500.00万元；2015年7月28日，中信建投支付第二笔投资款人民币7,500.00万元。截至2015年12月31日，中信建投资本管理有限公司注册资本为人民币6.50亿元，实收资本为人民币5.70亿元。
- (3) 本公司的全资子公司中信建投(国际)于2012年7月12日在香港注册成立，股本为港币1.00亿元。根据2013年9月3日，中国证监会《关于同意中信建投证券股份有限公司对中信建投(国际)金融控股有限公司进行增资的复函》，本公司于2014年1月15日完成对中信建投(国际)增资港币4.00亿元。根据2015年4月1日中国证监会机构部函[2015]822号《关于同意中心建投证券股份有限公司对中信建投(国际)金融控股有限公司进行增资的复函》，本公司于2015年4月15日完成对中信建投(国际)增资港币5.00亿元。截至2015年12月31日，中信建投(国际)的股本为港币10.00亿元。
- (4) 本公司于2013年9月9日与航天科技财务有限责任公司、江苏广传广播传媒有限公司共同设立中信建投基金管理有限公司，本公司出资人民币8,250.00万元，持股比例为55%。注册资本经利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字(2013)第1032号验资报告验证。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 五 合并财务报表的合并范围(续)

##### 1 本集团重要子公司的情况如下(续)

- (5) 北京华夏证券研究所有限公司(以下简称“研究所”)是由华夏证券和自然人周辰共同出资于 1998 年 5 月 18 日设立的有限责任公司，注册资本为 1,000.00 万元人民币，经中勤会计师事务所于 1998 年 4 月 10 日(98)中勤验字 006 号予以验证。2005 年 11 月 15 日，华夏证券将其持有的研究所 95% 股权转让给本公司，2005 年 11 月 20 日股东周辰将其持有的研究所 5% 股权转让给中信证券。2006 年 6 月 18 日，中信证券将其持有的研究所 5% 股权转让给本公司。研究所于 2006 年 7 月 19 日取得了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为 1101011513164。变更后本公司对研究所的投资比例为 100%。根据 2015 年 6 月《关于注销北京华夏证券研究所有限公司的股东决定》，股东会同意注销研究所。2015 年 9 月 1 日，经北京市海淀区地方税务局京地税(海)销字(2015)第 03298 号文件批准，注销地税登记。2015 年 12 月 16 日，经北京市海淀区国家税务局海国通[2015]38386 号文件批准，注销国税登记。2015 年 12 月 19 日，北京东审会计师事务所(普通合伙)对其清算事项出具了东审字[2015]03-329 号专项审计报告。2015 年 12 月 24 日，经北京市工商行政管理局东城分局核定，准予其注销工商登记。

##### 2 合并范围发生变更的子公司

本集团新设和投资的子公司请参见附注五、1。

研究所于本年进行清算，故不纳入合并财务报表范围。

中信建投证券股份有限公司

2015年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

五 合并财务报表的合并范围(续)

3 纳入合并范围的重要结构化主体

	主要 经营地	注册地	业务性质
HQ-China Fund L.P.	香港	开曼群岛	投资
北京润信鼎泰投资中心(有限合伙)	北京市	北京市	投资管理、投资咨询
CSCI Asia Growth Fund GP	香港	开曼群岛	基金管理业务
CSCI Asia Growth Fund I LP	香港	开曼群岛	投资
China RMB Fund	香港	香港	投资
Yuanhe RMB Fund	香港	香港	投资
CSIC High Yield Income Fund	香港	开曼群岛	投资
江苏中茂节能环保产业创业投资基 金合伙企业(有限合伙)	扬州	扬州	节能环保产业创业 投资
CSCI Fixed Income Fund	香港	开曼群岛	投资
CSCI Fund ALP	香港	开曼群岛	投资
CSCI Asia Value Fund GP	香港	开曼群岛	投资

本集团合并的结构化主体主要是指本集团能够实施控制的资产管理计划和信托计划。由于本集团作为这些结构化主体的管理人或投资顾问进行投资决策，且以自有资金投资了结构化主体，承担了产品绝大部分的风险且享有产品绝大部分的可变收益，因此，我们将其纳入本集团财务报表的合并范围。

于2015年12月31日，合并资产管理计划的总资产为人民币11,673,214,639.16元。本公司在上述合并的资产管理计划中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，金额分别为人民币1,362,370,299.08元和人民币637,819,360.29元。

于2014年12月31日，合并资产管理计划的总资产为人民币5,424,117,496.33元。本公司在上述合并的资产管理计划中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，金额分别为人民币537,360,792.91元和人民币598,362,340.05元。

中信建投证券股份有限公司

2015年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

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	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	183,149.39	291,837.32
银行存款	77,809,864,482.95	45,862,016,411.04
其中：客户存款	65,575,839,141.85	36,715,041,076.41
公司存款	12,234,025,341.10	9,146,975,334.63
其他货币资金	45,985,891.09	29,989,552.26
合计	<u>77,856,033,523.43</u>	<u>45,892,297,800.62</u>



中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

1 货币资金(续)

(2) 按币种列示

类别	2015年12月31日			2014年12月31日		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
库存现金						
人民币	183,149.39	1.00000	183,149.39	291,837.32	1.00000	291,837.32
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>183,149.39</u>			<u>291,837.32</u>
客户资金存款						
人民币	57,760,103,717.46	1.00000	57,760,103,717.46	30,086,143,869.11	1.00000	30,086,143,869.11
美元	110,771,371.06	6.49360	719,304,975.10	55,011,567.67	6.11900	336,615,782.58
港币	897,093,854.84	0.83778	751,567,289.71	1,540,901,262.01	0.78887	1,215,570,778.56
日元	236,410.00	0.05388	12,736.59	-	0.05137	-
新加坡元	2,078.03	4.58750	9,532.96	-	4.63960	-
小计			<u>59,230,998,251.82</u>			<u>31,638,330,430.25</u>
客户信用资金存款						
人民币	6,344,840,890.03	1.00000	6,344,840,890.03	5,076,710,646.16	1.00000	5,076,710,646.16
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>6,344,840,890.03</u>			<u>5,076,710,646.16</u>
客户存款合计			<u>65,575,839,141.85</u>			<u>36,715,041,076.41</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

1 货币资金(续)

(2) 按币种列示(续)

类别	2015年12月31日			2014年12月31日		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
公司自有资金存款						
人民币	11,120,545,066.51	1.00000	11,120,545,066.51	9,018,060,581.78	1.00000	9,018,060,581.78
美元	35,654,893.55	6.49360	231,528,616.77	2,339,991.47	6.11900	14,318,407.80
港币	990,701,173.01	0.83778	829,989,628.72	144,278,494.71	0.78887	113,816,976.12
日元	5,067,628.00	0.05388	273,018.46	-	0.05137	-
新加坡元	53.16	4.58750	243.87	-	4.63960	-
小计			<u>12,182,336,574.33</u>			<u>9,146,195,965.70</u>
公司信用资金存款						
人民币	51,688,766.77	1.00000	51,688,766.77	779,368.93	1.00000	779,368.93
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>51,688,766.77</u>			<u>779,368.93</u>
公司存款合计			<u>12,234,025,341.10</u>			<u>9,146,975,334.63</u>
其他货币资金						
人民币	45,985,891.09	1.00000	45,985,891.09	29,989,552.26	1.00000	29,989,552.26
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>45,985,891.09</u>			<u>29,989,552.26</u>
合计			<u>77,856,033,523.43</u>			<u>45,892,297,800.62</u>

截至 2015 年 12 月 31 日，银行定期存款 187,040,986.00 元为本集团 175,000,000.00 元的短期借款设定质押(2014 年 12 月 31 日：无)。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

2 结算备付金

类别	2015年12月31日			2014年12月31日		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
客户普通备付金						
人民币	3,052,613,543.52	1.00000	3,052,613,543.52	6,001,242,474.63	1.00000	6,001,242,474.63
美元	10,506,711.14	6.49360	68,226,379.44	6,232,973.42	6.11900	38,139,564.35
港币	20,750,477.30	0.83778	17,384,334.87	9,563,017.24	0.78887	7,543,977.41
小计			<u>3,138,224,257.83</u>			<u>6,046,926,016.39</u>
客户信用备付金						
人民币	1,949,690,149.14	1.00000	1,949,690,149.14	-	1.00000	-
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>1,949,690,149.14</u>			<u>-</u>
客户备付金合计			<u>5,087,914,406.97</u>			<u>6,046,926,016.39</u>
公司自有备付金						
人民币	3,209,259,219.09	1.00000	3,209,259,219.09	1,207,094,784.22	1.00000	1,207,094,784.22
美元	970,330.59	6.49360	6,300,938.72	608,695.46	6.11900	3,724,607.52
港币	2,054,251.57	0.83778	1,721,010.88	1,983,883.81	0.78887	1,565,026.42
小计			<u>3,217,281,168.69</u>			<u>1,212,384,418.16</u>
公司信用备付金						
人民币	656,790,389.84	1.00000	656,790,389.84	1,058,280,204.20	1.00000	1,058,280,204.20
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>656,790,389.84</u>			<u>1,058,280,204.20</u>
公司备付金合计			<u>3,874,071,558.53</u>			<u>2,270,664,622.36</u>
合计			<u>8,961,985,965.50</u>			<u>8,317,590,638.75</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

3 融资融券业务

(1) 融出资金

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
个人	34,812,008,081.66	30,794,356,488.88
机构	1,244,326,715.82	1,155,537,031.73
减: 减值准备	125,201,810.14	8,575,509.28
合计	<u>35,931,132,987.34</u>	<u>31,941,318,011.33</u>

按账龄分析:

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	25,603,563,056.55	71.01%	85,363,654.46	68.18%
3-6个月	3,903,068,521.67	10.82%	13,085,536.88	10.45%
6个月以上	6,549,703,219.26	18.17%	26,752,618.80	21.37%
合计	<u>36,056,334,797.48</u>	<u>100.00%</u>	<u>125,201,810.14</u>	<u>100.00%</u>

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	4,379,033,246.96	13.71%	8,575,509.28	100.00%
3-6个月	27,570,860,273.65	86.29%	-	-
6个月以上	-	-	-	-
合计	<u>31,949,893,520.61</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,575,509.28</u>	<u>100.00%</u>

于2015年12月31日和2014年12月31日, 本集团融出资金中分别有人民币5,559,340,870.42元和16,462,713,718.96元为回购业务设定质押。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

3 融资融券业务(续)

(2) 融券业务

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
融出证券		
—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	2,859,852.13	200,032,038.15
—可供出售金融资产	686,439.00	44,749,369.93
—转融通融入证券	-	33,573,937.36
减：减值准备	-	-
合计	<u>3,546,291.13</u>	<u>278,355,345.44</u>
转融通融入证券总额	<u>-</u>	<u>892,780,948.00</u>

截至2015年12月31日，本集团融券业务无违约情况(2014年12月31日：无)。

(3) 融资融券担保物

担保物类别	2015年12月31日	2014年12月31日
资金	8,294,531,039.17	5,076,710,646.16
债券	11,191,702.71	57,621,367.18
股票	116,413,953,727.93	87,437,749,426.60
基金	445,195,671.18	518,655,348.79
合计	<u>125,164,872,140.99</u>	<u>93,090,736,788.73</u>

于2015年12月31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5,109,875.80元(2014年12月31日：4,431,001.42元)。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

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	2015年12月31日账面价值		
	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	20,983,191,594.58	-	20,983,191,594.58
股票	1,864,557,674.13	3,508,534.20	1,868,066,208.33
基金	4,372,398,339.69	274,494.37	4,372,672,834.06
其他	2,765,845,630.93	-	2,765,845,630.93
合计	<u>29,985,993,239.33</u>	<u>3,783,028.57</u>	<u>29,989,776,267.90</u>

项目	2014年12月31日账面价值		
	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	14,318,061,201.49	-	14,318,061,201.49
股票	2,241,463,542.38	334,204,697.39	2,575,668,239.77
基金	895,215,529.29	191,299,360.76	1,086,514,890.05
其他	863,517,582.93	-	863,517,582.93
合计	<u>18,318,257,856.09</u>	<u>525,504,058.15</u>	<u>18,843,761,914.24</u>

截至 2015 年 12 月 31 日, 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用于融券业务的融券专用证券为人民币 923,176.44 元, 其中成本为人民币 429,468.93 元, 公允价值为人民币 923,176.44 元; 含融出证券为人民币 2,859,852.13 元, 其中成本为人民币 1,858,456.17 元, 公允价值为人民币 2,859,852.13 元。

截至 2015 年 12 月 31 日, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年增加人民币 11,146,014,353.66 元, 增加比例为 59.15%。主要是由于本集团增加了交易性债券和基金投资, 导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加。

截至 2015 年 12 月 31 日, 有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为人民币 11,742,659,510.69 元(2014 年 12 月 31 日: 人民币 10,741,592,298.25 元)。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

5 衍生金融工具

项目	2015年12月31日		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	资产
利率衍生工具	46,196,439,500.00	131,346,290.71	137,432,487.65
权益衍生工具	10,509,350,519.43	10,706,092.36	49,725,361.85
其他衍生工具	483,243,158.00	-	3,594,386.47
合计	<u>57,189,033,177.43</u>	<u>142,052,383.07</u>	<u>190,752,235.97</u>

项目	2014年12月31日		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	资产
利率衍生工具	35,960,000,000.00	126,095,357.39	140,208,173.27
权益衍生工具	1,243,402,051.97	24,486,100.00	657,944,058.14
其他衍生工具	-	-	-
合计	<u>37,203,402,051.97</u>	<u>150,581,457.39</u>	<u>798,152,231.41</u>

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包括本集团于2015年12月31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消后的净额列示，为人民币零元。于2015年12月31日，本集团未到期的期货合约的累计公允价值浮亏为人民币12,590,075.26元(2014年12月31日浮亏36,221,300.00元)。

6 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股票	379,003,308.00	423,825,863.80
债券	6,271,156,149.95	1,836,467,751.49
其中：国债	1,503,999,079.41	219,764,897.10
金融债	2,289,316,626.77	357,770,060.69
公司债	921,165,038.04	1,065,027,673.42
中期票据	321,731,530.31	193,905,120.28
短期融资券	1,234,943,875.42	-
其他	248,368,000.00	-
减：减值准备	2,081,578.07	-
合计	<u>6,896,445,879.88</u>	<u>2,260,293,615.29</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

6 买入返售金融资产(续)

(2) 按交易对手列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行金融机构	3,503,972,404.99	378,117,743.70
非银行金融机构	3,015,551,744.96	1,458,350,007.79
其他	376,921,729.93	423,825,863.80
合计	<u>6,896,445,879.88</u>	<u>2,260,293,615.29</u>

(3) 按业务类别列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
约定购回式证券	376,894,472.46	214,013,864.00
股票质押式回购	27,257.47	209,811,999.80
买断式买入返售	5,058,428,149.95	1,616,764,854.49
质押式买入返售	1,461,096,000.00	219,702,897.00
合计	<u>6,896,445,879.88</u>	<u>2,260,293,615.29</u>

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	2015年12月31日	2014年12月31日
1个月以内(含)	27,257.47	114,999,999.80
1-3个月(含)	3,779,129.48	105,452,333.00
3个月-1年(含)	373,115,342.98	203,373,531.00
合计	<u>376,921,729.93</u>	<u>423,825,863.80</u>



## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 六 合并财务报表主要项目附注(续)

##### 6 买入返售金融资产(续)

##### (3) 按业务类别列示(续)

截至 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的作为担保物的证券公允价值为人民币 7,394,041,604.59 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 3,074,140,975.54 元)。

本公司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，本公司在特定情况下可以要求增加担保物。本公司并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司持有的上述作为担保物的证券公允价值为人民币 4,777,399,510.00 元(2014 年 12 月 31 日：1,599,498,810.10 元)，并将上述证券中公允价值为人民币 4,743,350,870.00 元的部分再次用于担保(2014 年 12 月 31 日：1,275,953,210.00 元)。

##### 7 应收款项

##### (1) 按明细列示

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收理财产品管理费收入	37,718,788.48	15,551,115.78
应收理财产品备付金、保证金	22,987,853.88	20,154,068.48
应收清算款	31,652,698.90	40,396,453.13
预付股权投资款	-	25,000,000.00
其他	60,965,621.92	63,367,966.73
减：坏账准备	-	-
合计	<u>153,324,963.18</u>	<u>164,469,604.12</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

7 应收款项(续)

(2) 按账龄分析

项目	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备				
1年以内	153,324,963.18	100.00%	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
组合小计	153,324,963.18	100.00%	-	-
合计	153,324,963.18	100.00%	-	-

项目	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备				
1年以内	164,469,604.12	100.00%	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
组合小计	164,469,604.12	100.00%	-	-
合计	164,469,604.12	100.00%	-	-

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

8 应收利息

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
债券投资	692,827,395.19	602,538,815.91
买入返售金融资产	30,069,504.58	8,278,677.82
融资融券业务	492,978,934.85	263,656,309.21
利率互换	17,952,523.34	14,306,599.15
存放金融同业	1,514,435.74	2,291,689.01
其他	3,854,850.34	4,182,284.50
合计	<u>1,239,197,644.04</u>	<u>895,254,375.60</u>

9 存出保证金

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
交易保证金						
人民币	763,982,844.54	1.00000	763,982,844.54	409,963,067.71	1.00000	409,963,067.71
美元	270,000.00	6.49360	1,753,272.00	270,000.00	6.11900	1,652,130.00
港币	2,055,600.00	0.83778	1,722,140.57	2,055,600.00	0.78887	1,621,601.17
小计			<u>767,458,257.11</u>			<u>413,236,798.88</u>
履约保证金						
人民币	1,265,730,119.21	1.00000	1,265,730,119.21	898,081,059.70	1.00000	898,081,059.70
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>1,265,730,119.21</u>			<u>898,081,059.70</u>
信用保证金						
人民币	111,328,888.56	1.00000	111,328,888.56	28,826,719.90	1.00000	28,826,719.90
美元	-	6.49360	-	-	6.11900	-
港币	-	0.83778	-	-	0.78887	-
小计			<u>111,328,888.56</u>			<u>28,826,719.90</u>
合计			<u>2,144,517,264.88</u>			<u>1,340,144,578.48</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

10 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

项目	2015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	7,279,830,147.19	330,159,554.17	-	7,609,989,701.36
基金	59,389,195.63	1,226,175.34	-	60,615,370.97
股票	409,485,897.27	218,570,066.02	26,831,297.41	601,224,665.88
证券公司理财产品	1,930,532,043.89	16,793,284.15	-	1,947,325,328.04
信托计划	98,038,851.28	97,147.81	-	98,135,999.09
其他 注1	6,583,819,853.99	(200,820,377.63)	-	6,382,999,476.36
按成本计量				
权益工具	697,515,712.02	-	-	697,515,712.02
合计	<u>17,058,611,701.27</u>	<u>366,025,849.86</u>	<u>26,831,297.41</u>	<u>17,397,806,253.72</u>

项目	2014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	9,098,087,992.86	162,846,731.24	-	9,260,934,724.10
基金	18,543,841.87	6,781,761.34	-	25,325,603.21
股票	163,198,727.82	110,388,335.32	5,601,377.37	267,985,685.77
证券公司理财产品	1,895,887,000.00	16,087,885.11	-	1,911,974,885.11
信托计划	119,077,876.17	-	-	119,077,876.17
其他	149,386,630.64	(109,380.64)	-	149,277,250.00
按成本计量				
权益工具	573,577,385.34	-	-	573,577,385.34
合计	<u>12,017,759,454.70</u>	<u>295,995,332.37</u>	<u>5,601,377.37</u>	<u>12,308,153,409.70</u>

注 1：于 2015 年 12 月 31 日，以上可供出售金融资产的其他项目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，由中国证券金融股份有限公司进行统一运作与投资管理。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 六 合并财务报表主要项目附注(续)

##### 10 可供出售金融资产(续)

##### (2) 存在限售期限的可供出售金融资产

截至 2015 年 12 月 31 日，本集团有存在限售期限的可供出售金融资产情况如下：

证券名称	公允价值	限售解禁日
证券 A	11,317,851.80	2016 年 10 月 14 日
证券 A	10,380,071.11	2017 年 10 月 14 日

截至 2015 年 12 月 31 日，可供出售金融资产中含用于融券业务的融券专用证券为人民币 13,640,031.40 元，其中成本为人民币 16,351,395.19 元，公允价值为人民币 13,640,031.40 元；含融出证券为人民币 686,439.00 元，其中成本为人民币 379,372.27 元，公允价值为人民币 686,439.00 元。

截至 2015 年 12 月 31 日，有承诺条件的可供出售金融资产金额为人民币 5,728,751,454.54 元(2014 年：人民币 8,000,278,916.33 元)。

##### 11 持有至到期投资

项目	期末账面余额	年初账面余额
债券	388,413,454.05	-
其中：境外人民币债	128,717,834.38	-
境外美元债	259,695,619.67	-
持有至到期投资合计	388,413,454.05	-
减：持有至到期投资减值准备	-	-
持有至到期投资账面价值	388,413,454.05	-

截至 2015 年 12 月 31 日，持有至到期投资的公允价值为 395,647,083.24 元(2014 年 12 月 31 日：无)。

截至 2015 年 12 月 31 日，持有至到期投资中账面价值为 259,695,619.67 元的境外美元债投资为本集团发行债券设定抵押，抵押债券的公允价值为 266,965,550.84 元(2014 年 12 月 31 日：无)。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

12 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:								
2014年12月31日	369,521,960.55	6,006,407.29	51,954,386.63	36,550,992.18	7,410,746.33	332,845,614.44	30,685,948.62	834,976,056.04
本年增加	58,699,759.13	609,006.00	12,612,820.15	2,870,520.52	342,244.98	107,900,480.68	304,140.00	183,338,971.46
本年减少	13,220,453.25	298,806.50	1,380,742.00	2,108,168.61	127,362.90	13,374,307.82	-	30,509,841.08
外币报表折算差额	-	-	177,271.98	-	-	206,989.21	439.21	384,700.40
2015年12月31日	<u>415,001,266.43</u>	<u>6,316,606.79</u>	<u>63,363,736.76</u>	<u>37,313,344.09</u>	<u>7,625,628.41</u>	<u>427,578,776.51</u>	<u>30,990,527.83</u>	<u>988,189,886.82</u>
累计折旧:								
2014年12月31日	72,975,409.68	3,996,597.71	38,814,531.19	25,250,730.59	5,976,667.51	242,694,165.16	23,497,303.92	413,205,405.76
本年增加	12,550,651.31	668,132.55	7,958,874.18	3,472,349.55	631,240.39	51,276,269.18	3,347,089.57	79,904,606.73
其中: 本年计提	10,195,172.29	668,132.55	7,958,874.18	3,472,349.55	631,240.39	51,276,269.18	3,347,089.57	77,549,127.71
本年减少	2,900,645.44	289,842.30	1,285,474.67	1,666,820.45	124,560.52	13,277,297.67	-	19,544,641.05
外币报表折算差额	-	-	102,505.74	-	-	99,916.12	292.93	202,714.79
2015年12月31日	<u>82,625,415.55</u>	<u>4,374,887.96</u>	<u>45,590,436.44</u>	<u>27,056,259.69</u>	<u>6,483,347.38</u>	<u>280,793,052.79</u>	<u>26,844,686.42</u>	<u>473,768,086.23</u>
净值:								
2015年12月31日	<u>332,375,850.88</u>	<u>1,941,718.83</u>	<u>17,773,300.32</u>	<u>10,257,084.40</u>	<u>1,142,281.03</u>	<u>146,785,723.72</u>	<u>4,145,841.41</u>	<u>514,421,800.59</u>
2014年12月31日	<u>296,546,550.87</u>	<u>2,009,809.58</u>	<u>13,139,855.44</u>	<u>11,300,261.59</u>	<u>1,434,078.82</u>	<u>90,151,449.28</u>	<u>7,188,644.70</u>	<u>421,770,650.28</u>

于2015年12月31日，本集团未存在已被抵押作为本集团获得银行贷款担保的固定资产。

于2015年12月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

于2015年12月31日，本集团固定资产未发生减值。

于2015年12月31日，本集团无产权存在瑕疵的固定资产。

于2015年12月31日，本集团无准备处置的固定资产。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

12 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:								
2013年12月31日	367,433,330.84	5,632,090.29	46,419,737.63	33,576,172.14	7,281,759.78	280,178,229.07	27,828,385.12	768,349,704.87
本年增加	7,451,085.90	374,317.00	6,772,307.16	3,586,295.32	236,934.00	66,109,319.44	2,857,539.80	87,387,798.62
本年减少	5,362,456.19	-	1,244,305.39	611,475.28	107,947.45	13,450,207.23	-	20,776,391.54
外币报表折算差额	-	-	6,647.23	-	-	8,273.16	23.70	14,944.09
2014年12月31日	<u>369,521,960.55</u>	<u>6,006,407.29</u>	<u>51,954,386.63</u>	<u>36,550,992.18</u>	<u>7,410,746.33</u>	<u>332,845,614.44</u>	<u>30,685,948.62</u>	<u>834,976,056.04</u>
累计折旧:								
2013年12月31日	62,504,708.36	3,409,868.79	32,116,368.15	20,971,625.76	5,009,155.95	221,986,765.84	18,344,236.45	364,342,729.30
本年增加	11,392,539.17	586,728.92	7,657,991.73	4,872,235.85	1,062,926.66	34,160,365.84	5,153,070.00	64,885,858.17
其中: 本年计提	9,994,733.97	586,728.92	7,657,991.73	4,872,235.85	1,062,926.66	34,160,365.84	5,153,070.00	63,488,052.97
本年减少	921,837.85	-	956,776.35	593,131.02	95,415.10	13,448,915.50	-	16,016,075.82
外币报表折算差额	-	-	(3,052.34)	-	-	(4,051.02)	(2.53)	(7,105.89)
2014年12月31日	<u>72,975,409.68</u>	<u>3,996,597.71</u>	<u>38,814,531.19</u>	<u>25,250,730.59</u>	<u>5,976,667.51</u>	<u>242,694,165.16</u>	<u>23,497,303.92</u>	<u>413,205,405.76</u>
净值:								
2014年12月31日	<u>296,546,550.87</u>	<u>2,009,809.58</u>	<u>13,139,855.44</u>	<u>11,300,261.59</u>	<u>1,434,078.82</u>	<u>90,151,449.28</u>	<u>7,188,644.70</u>	<u>421,770,650.28</u>
2013年12月31日	<u>304,928,622.48</u>	<u>2,222,221.50</u>	<u>14,303,369.48</u>	<u>12,604,546.38</u>	<u>2,272,603.83</u>	<u>58,191,463.23</u>	<u>9,484,148.67</u>	<u>404,006,975.57</u>

于2014年12月31日，本集团未存在已被抵押作为本集团获得银行贷款担保的固定资产。

于2014年12月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

于2014年12月31日，本集团固定资产未发生减值。

于2014年12月31日，本集团无产权存在瑕疵的固定资产。

于2014年12月31日，本集团无准备处置的固定资产。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)  
13 递延所得税资产和递延所得税负债  
(1) 明细情况

项目	2015年		2014年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产：				
应付职工薪酬	2,760,055,373.73	688,618,329.86	1,088,861,201.54	270,134,969.73
衍生工具	51,776,259.32	12,944,064.83	484,187,647.65	121,046,911.91
减值准备	168,827,938.11	42,206,984.54	40,962,811.58	10,240,702.90
可供出售金融资产	1,000,425.84	150,063.88	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,957,770.00	489,442.50	-	-
预计负债	2,150,000.00	537,500.00	110,025.71	27,506.43
其他	10,561,270.15	2,450,377.73	1,899,398.07	284,909.71
合计	<u>2,996,329,037.15</u>	<u>747,396,763.34</u>	<u>1,616,021,084.55</u>	<u>401,735,000.68</u>

项目	2015年		2014年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	286,504,906.78	70,649,461.80	689,406,012.86	172,171,061.48
可供出售金融资产	590,483,019.24	147,620,754.81	335,381,903.23	83,802,418.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	5,282,818.70	1,320,704.67
固定资产	2,058,399.64	339,635.94	1,779,002.24	293,535.37
长期股权投资	-	-	293,763.84	73,440.96
合计	<u>879,046,325.66</u>	<u>218,609,852.55</u>	<u>1,032,143,500.87</u>	<u>257,661,160.48</u>



中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

13 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(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	2015年12月31日	2014年12月31日
可抵扣暂时性差异	2,388,470.83	-
可抵扣亏损	43,795,414.24	51,944,364.24
合计	46,183,885.07	51,944,364.24

14 其他资产

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款 (1)	275,833,813.61	147,438,043.57
预付款项	214,280,900.00	-
待摊费用	24,660,827.50	23,728,143.06
长期待摊费用 (2)	162,863,992.00	172,243,264.29
减: 坏账准备	38,833,172.53	38,825,504.93
合计	638,806,360.58	304,583,945.99

(1) 其他应收款

项目	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备				
1年以内	246,280,088.62	89.29%	26,272,542.39	67.65%
1年至2年	13,743,446.96	4.98%	1,000.00	0.00%
2年至3年	1,338,255.50	0.49%	2,000.00	0.01%
3年以上	14,472,022.53	5.24%	12,557,630.14	32.34%
组合小计	275,833,813.61	100.00%	38,833,172.53	100.00%
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	-	-	-	-
合计	275,833,813.61	100.00%	38,833,172.53	100.00%

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

14 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

项目	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备				
1年以内	129,710,599.18	87.99%	26,272,542.39	67.67%
1年至2年	2,659,994.60	1.80%	1,000.00	0.00%
2年至3年	301,958.13	0.20%	3,778.40	0.01%
3年以上	14,765,491.66	10.01%	12,548,184.14	32.32%
组合小计	147,438,043.57	100.00%	38,825,504.93	100.00%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-
合计	147,438,043.57	100.00%	38,825,504.93	100.00%

截至2015年12月31日, 其他应收款中无持本集团5%(含)以上股份的股东欠款。

(2) 长期待摊费用

项目	2014年				2015年 12月31日
	12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	
租入资产改良支出	122,092,560.85	39,987,663.87	43,896,825.77	-	118,183,398.95
网络工程	7,683,314.69	521,988.50	3,022,979.60	-	5,182,323.59
其他	42,467,388.75	3,539,849.14	6,500,687.65	8,280.78	39,498,269.46
合计	172,243,264.29	44,049,501.51	53,420,493.02	8,280.78	162,863,992.00

15 资产减值准备

项目	2014年		本年减少		2015年 12月31日
	12月31日	本年计提	转回	转销	
买入返售金融资产					
产减值准备	-	2,081,578.07	-	-	2,081,578.07
坏账准备	38,825,504.93	12,047,247.60	-	12,039,580.00	38,833,172.53
可供出售金融资产					
产减值准备	5,601,377.37	24,119,920.04	2,890,000.00	-	26,831,297.41
融资融券业务					
减值准备	8,575,509.28	116,626,300.86	-	-	125,201,810.14
合计	53,002,391.58	154,875,046.57	2,890,000.00	12,039,580.00	192,947,858.15

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

16 短期借款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
信用借款	837,779,621.31	500,000,000.00
抵押借款	400,000,000.00	-
质押借款	175,000,000.00	-
合计	<u>1,412,779,621.31</u>	<u>500,000,000.00</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

17 应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
短期融资券							
14 中信建投 CP007	17/10/2014	18/01/2015	4.22%	1,700,000,000.00	-	1,700,000,000.00	-
14 中信建投 CP008	14/11/2014	15/02/2015	4.09%	1,900,000,000.00	-	1,900,000,000.00	-
14 中信建投 CP009	05/12/2014	08/03/2015	4.95%	1,900,000,000.00	-	1,900,000,000.00	-
15 中信建投 CP001	13/04/2015	13/07/2015	4.74%	-	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00	-
15 中信建投 CP002	08/05/2015	09/08/2015	3.50%	-	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-
15 中信建投 CP003	08/06/2015	07/09/2015	3.08%	-	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-
15 中信建投 CP004	21/07/2015	20/10/2015	2.90%	-	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00	-
15 中信建投 CP005	18/08/2015	17/11/2015	2.80%	-	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-
15 中信建投 CP006	15/09/2015	15/12/2015	2.91%	-	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-
15 中信建投 CP007	25/11/2015	24/02/2016	3.20%	-	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
15 中信建投 CP008	21/12/2015	18/03/2016	3.10%	-	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00
收益凭证				67,416,000.00	8,970,741,000.00	3,215,471,000.00	5,822,686,000.00
合计				<u>5,567,416,000.00</u>	<u>25,470,741,000.00</u>	<u>19,715,471,000.00</u>	<u>11,322,686,000.00</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

18 拆入资金

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行间市场同业拆入资金	1,000,000,000.00	300,000,000.00
转融通融入资金	1,284,000,000.00	3,284,000,000.00
合计	<u>2,284,000,000.00</u>	<u>3,584,000,000.00</u>

转融通融入资金剩余期限分析及利率如下：

剩余期限	2015年12月31日	2014年12月31日
1个月以内(含)	-	-
1-3个月(含)	1,284,000,000.00	1,284,000,000.00
3个月-1年(含)	-	2,000,000,000.00
1年以上	-	-
合计	<u>1,284,000,000.00</u>	<u>3,284,000,000.00</u>
转融通融入资金利率	6.30%	5.80%

19 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	2015年12月31日账面价值		
	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
黄金	-	-	-
债券	93,190,590.00	-	93,190,590.00
合计	<u>93,190,590.00</u>	<u>-</u>	<u>93,190,590.00</u>

项目	2014年12月31日账面价值		
	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
黄金	766,552,000.00	-	766,552,000.00
债券	90,525,290.00	-	90,525,290.00
合计	<u>857,077,290.00</u>	<u>-</u>	<u>857,077,290.00</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

20 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
国债	9,054,977,013.60	11,294,931,532.75
金融债	1,793,844,562.84	357,770,060.69
公司债	1,653,854,312.32	1,925,816,602.11
中期票据	2,191,671,997.56	2,384,177,547.89
短期融资券	2,062,746,538.54	142,554,247.11
融资融券收益权	4,515,000,000.00	13,512,720,000.00
黄金	5,517,528,400.00	1,863,193,000.00
其他	2,472,648,241.40	420,630,000.00
合计	<u>29,262,271,066.26</u>	<u>31,901,792,990.55</u>

(2) 按交易对手列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行金融机构	12,474,773,008.00	7,445,307,332.74
非银行金融机构	15,234,787,301.24	23,998,923,759.13
其他	1,552,710,757.02	457,561,898.68
合计	<u>29,262,271,066.26</u>	<u>31,901,792,990.55</u>

(3) 按业务类别列示

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
买断式卖出回购	10,680,488,843.86	3,690,674,475.06
质押式卖出回购	13,340,092,222.40	14,277,768,515.49
质押式报价回购	726,690,000.00	420,630,000.00
融资融券收益权回购	4,515,000,000.00	13,512,720,000.00
合计	<u>29,262,271,066.26</u>	<u>31,901,792,990.55</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

20 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	2015年12月31日	2014年12月31日
1个月以内(含)	662,972,000.00	419,141,000.00
1-3个月(含)	63,718,000.00	1,489,000.00
3个月-1年(含)	-	-
1年以上	-	-
合计	<u>726,690,000.00</u>	<u>420,630,000.00</u>
利率区间	1.90% - 4.00%	2.20% - 5.00%

截至2015年12月31日, 本集团持有的作为卖出回购金融资产款担保物的证券公允价值为人民币32,612,332,878.55元(2014年12月31日: 人民币36,040,429,291.77元)。

21 代理买卖证券款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
普通经纪业务	63,750,734,300.07	38,410,288,713.66
个人客户	49,363,422,514.99	31,920,425,992.36
法人客户	14,387,311,785.08	6,489,862,721.30
信用业务	8,294,531,039.17	5,076,710,646.16
个人客户	8,068,761,598.34	4,640,921,839.50
法人客户	225,769,440.83	435,788,806.66
合计	<u>72,045,265,339.24</u>	<u>43,486,999,359.82</u>

22 代理承销证券款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股票	75,559,999.21	57,970,000.00
债券	61,373,000.00	6,900,000.00
其中: 公司债	38,040,000.00	20,000.00
企业债	6,690,000.00	6,640,000.00
其他债券	16,643,000.00	240,000.00
合计	<u>136,932,999.21</u>	<u>64,870,000.00</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

23 应付职工薪酬

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
短期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	1,705,839,953.21	4,273,535,269.75	3,217,748,981.45	2,761,626,241.51
社会保险费	2,684,597.75	100,615,604.34	99,573,245.53	3,726,956.56
其中: 医疗保险费	2,365,625.69	80,720,428.07	79,793,278.09	3,292,775.67
补充医疗保险费	1,000.00	10,703,885.10	10,703,885.10	1,000.00
工伤保险费	88,066.07	3,364,461.59	3,331,626.77	120,900.89
生育保险费	229,905.99	5,826,829.58	5,744,455.57	312,280.00
住房公积金	293,217.78	193,064,162.30	193,283,279.34	74,100.74
工会经费和职工教育经费	32,030,381.74	77,003,203.93	57,203,686.47	51,829,899.20
其他短期薪酬	-	-	-	-
小计	1,740,848,150.48	4,644,218,240.32	3,567,809,192.79	2,817,257,198.01
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	9,386,589.13	206,749,138.26	204,647,221.55	11,488,505.84
年金缴费	57,112.26	53,094,016.76	53,081,479.00	69,650.02
失业保险费	791,080.12	11,837,823.80	11,743,221.83	885,682.09
小计	10,234,781.51	271,680,978.82	269,471,922.38	12,443,837.95
合计	1,751,082,931.99	4,915,899,219.14	3,837,281,115.17	2,829,701,035.96

项目	2013年 12月31日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
短期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	908,370,411.22	2,174,464,151.50	1,376,994,609.51	1,705,839,953.21
社会保险费	2,209,065.96	79,967,666.94	79,492,135.15	2,684,597.75
其中: 医疗保险费	1,926,892.69	63,555,730.05	63,116,997.05	2,365,625.69
补充医疗保险费	1,000.00	9,106,717.42	9,106,717.42	1,000.00
工伤保险费	68,544.22	2,720,481.94	2,700,960.09	88,066.07
生育保险费	212,629.05	4,584,737.53	4,567,460.59	229,905.99
住房公积金	226,587.71	151,438,979.12	151,372,349.05	293,217.78
工会经费和职工教育经费	23,801,687.80	45,010,910.26	36,782,216.32	32,030,381.74
其他短期薪酬	-	39,697.70	39,697.70	-
小计	934,607,752.69	2,450,921,405.52	1,644,681,007.73	1,740,848,150.48
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	7,820,182.10	162,150,896.65	160,584,489.62	9,386,589.13
年金缴费	702,476.57	45,437,350.17	46,082,714.48	57,112.26
失业保险费	736,315.08	10,532,873.82	10,478,108.78	791,080.12
小计	9,258,973.75	218,121,120.64	217,145,312.88	10,234,781.51
合计	943,866,726.44	2,669,042,526.16	1,861,826,320.61	1,751,082,931.99



中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

24 应交税费

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
所得税	1,115,479,739.69	412,301,854.02
营业税	138,912,068.49	83,697,523.00
城市维护建设税	9,692,130.65	5,839,210.17
教育费附加	4,201,919.76	2,551,264.19
其他	323,471,826.81	38,455,616.75
合计	<u>1,591,757,685.40</u>	<u>542,845,468.13</u>

25 应付款项

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应付清算款项	576,549,171.99	325,377,260.07
应付投资者保护基金	48,437,714.28	29,891,709.02
应付期货结算风险金	45,920,484.35	36,863,419.40
其他	(1) 673,884,896.61	89,520,664.31
合计	<u>1,344,792,267.23</u>	<u>481,653,052.80</u>

(1) 截至2015年12月31日，收益权互换初始交易资金的余额为542,992,271.10元(2014年12月31日：50,900,000.00元)。

26 应付利息

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款	4,814,672.52	1,090,833.35
拆入资金	27,175,600.00	43,128,059.95
其中：转融通融入资金	27,113,100.00	43,005,559.95
应付债券	245,679,406.52	31,676,712.33
卖出回购金融资产	78,537,933.11	82,791,239.21
次级债券	254,268,493.00	215,416,439.00
利率互换	20,386,308.07	17,938,986.15
短期融资券	11,561,500.00	30,112,300.00
长期借款	-	481,722.23
收益凭证	54,540,383.44	259,833.34
其他	63,484,729.19	18,299,378.97
合计	<u>760,449,025.85</u>	<u>441,195,504.53</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

27 预计负债

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日	形成原因
未决诉讼	110,025.71	2,148,800.00	108,825.71	2,150,000.00	合同纠纷
其他	50,570,000.00	-	-	50,570,000.00	注 1
合计	<u>50,680,025.71</u>	<u>2,148,800.00</u>	<u>108,825.71</u>	<u>52,720,000.00</u>	

注 1：针对收购华夏证券资产(附注十六、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。

28 长期借款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	-	290,000,918.37
合计	<u>-</u>	<u>290,000,918.37</u>

2015年12月31日：无(截至2014年12月31日，上述借款的年利率为4.6%)。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

29 应付债券

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日	备注
公司债								
13 中信建	22/11/2013	22/11/2016	6.15%	4,698,921,020.16	14,271,256.32	-	4,713,192,276.48	
15 信建投	17/06/2015	17/06/2020	5.32%	-	6,000,000,000.00	-	6,000,000,000.00	注 1
15 信投 01	13/08/2015	13/08/2025	4.20%	-	1,790,936,316.38	-	1,790,936,316.38	注 2
CSCI FN15 B2009	17/09/2015	17/09/2020	3.125%	-	1,281,271,406.22	-	1,281,271,406.22	注 3
次级债								
14 中信建	12/03/2014	12/09/2015	5.98%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-	注 4
14 中信投	25/08/2014	25/08/2017	5.55%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-	注 5
14 中建投	22/10/2014	22/10/2017	5.50%	2,000,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	注 6
14 信建投	28/10/2014	28/10/2017	5.50%	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	注 7
15 中建投	27/04/2015	27/04/2018	5.45%	-	6,000,000,000.00	-	6,000,000,000.00	注 8
合计				<u>12,698,921,020.16</u>	<u>15,086,478,978.92</u>	<u>5,000,000,000.00</u>	<u>22,785,399,999.08</u>	

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 六 合并财务报表主要项目附注(续)

### 29 应付债券(续)

注 1: 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。

注 2: 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 4.2%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

注 3: 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。

注 4: 本公司于 2014 年 3 月非公开发行 30 亿元的次级债，债券期限 18 个月，采用固定利率形式，票面利率 5.98%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

注 5: 本公司于 2014 年 8 月非公开发行 20 亿元的次级债，债券期限 3 年，附第 1 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 5.55%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

注 6: 本公司于 2014 年 10 月非公开发行 20 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 5.50%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

注 7: 本公司于 2014 年 10 月非公开发行 10 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 5.50%，单利按年计息，每年付息一次，本次债券为无担保债券。

注 8: 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。

截至 2015 年 12 月 31 日，一年内到期的应付债券余额为人民币 4,713,192,276.48 元。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

30 其他负债

项目		2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	(1)	356,238,474.52	244,949,949.43
应付股利		294,000,000.00	-
代理兑付证券款	(2)	6,119,520.45	6,154,785.95
其他	(3)	6,017,806,625.60	3,152,760,073.34
合计		<u>6,674,164,620.57</u>	<u>3,403,864,808.72</u>

(1) 其他应付款

项目		2015年12月31日	2014年12月31日
应付供应商款项		5,143,473.99	4,023,000.11
预提费用		698,720.37	889,418.09
其他		350,396,280.16	240,037,531.23
合计		<u>356,238,474.52</u>	<u>244,949,949.43</u>

(2) 代理兑付证券款

项目		2015年12月31日	2014年12月31日
国债		1,267,336.73	1,271,336.73
企业债券		4,661,219.11	4,692,484.61
其他债券		190,964.61	190,964.61
合计		<u>6,119,520.45</u>	<u>6,154,785.95</u>

(3) 主要为本集团以外各方持有的合并范围内的结构化主体的份额。

31 实收资本

股东	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
北京国有资本经营管理中心	2,745,000,000.00	-	-	2,745,000,000.00
中央汇金投资有限责任公司	2,440,000,000.00	-	-	2,440,000,000.00
世纪金源投资集团有限公司	488,000,000.00	-	-	488,000,000.00
中信证券股份有限公司	427,000,000.00	-	-	427,000,000.00
合计	<u>6,100,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,100,000,000.00</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

32 其他权益工具

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
永续债	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
合计	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00

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:

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券期限延长1个重定价周期(即延续5年), 或全额兑付债券; 不设投资者回售选择权, 在债券存续期内, 投资者无权要求发行人赎回债券; 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; 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; 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。

截至2015年12月31日, 两期权益工具已批准但尚未发放的利息为人民币2.94亿元。

33 资本公积

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
资本溢价	1,435,955,928.75	-	-	1,435,955,928.75
合计	1,435,955,928.75	-	-	1,435,955,928.75

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

34 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额:

项目	2014年1月1日	增减变动	2014年12月31日	增减变动	2015年12月31日
可供出售金融资产					
公允价值变动	(139,445,183.42)	348,522,122.18	209,076,938.76	46,491,917.62	255,568,856.38
外币报表折算差额	(3,744,386.98)	2,246,732.24	(1,497,654.74)	45,882,639.76	44,384,985.02
合计	<u>(143,189,570.40)</u>	<u>350,768,854.42</u>	<u>207,579,284.02</u>	<u>92,374,557.38</u>	<u>299,953,841.40</u>

合并利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额:

2015年度

项目	税前金额	所得税	税后金额
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	257,438,234.99	64,502,659.13	192,935,575.86
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	196,478,375.03	50,034,716.79	146,443,658.24
小计	<u>60,959,859.96</u>	<u>14,467,942.34</u>	<u>46,491,917.62</u>
外币报表折算差额	45,882,639.76	-	45,882,639.76
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-	-
小计	<u>45,882,639.76</u>	<u>-</u>	<u>45,882,639.76</u>
合计	<u>106,842,499.72</u>	<u>14,467,942.34</u>	<u>92,374,557.38</u>

2014年度

项目	税前金额	所得税	税后金额
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	329,180,685.30	81,153,409.79	248,027,275.51
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(133,942,865.02)	(33,448,018.35)	(100,494,846.67)
小计	<u>463,123,550.32</u>	<u>114,601,428.14</u>	<u>348,522,122.18</u>
外币报表折算差额	2,246,732.24	-	2,246,732.24
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-	-
小计	<u>2,246,732.24</u>	<u>-</u>	<u>2,246,732.24</u>
合计	<u>465,370,282.56</u>	<u>114,601,428.14</u>	<u>350,768,854.42</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

35 盈余公积

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
法定盈余公积	781,733,510.13	837,907,349.19	-	1,619,640,859.32
任意盈余公积	50,089,591.41	82,363,243.88	-	132,452,835.29
合计	<u>831,823,101.54</u>	<u>920,270,593.07</u>	<u>-</u>	<u>1,752,093,694.61</u>

36 一般风险准备

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
一般风险准备	1,728,409,579.92	924,617,823.61	-	2,653,027,403.53
交易风险准备	1,637,154,638.84	823,632,438.75	-	2,460,787,077.59
合计	<u>3,365,564,218.76</u>	<u>1,748,250,262.36</u>	<u>-</u>	<u>5,113,814,481.12</u>

37 未分配利润

项目	2015年度	2014年度
年初未分配利润	4,728,042,121.99	2,565,089,778.70
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	8,638,825,423.47	3,407,125,478.00
减: 提取法定盈余公积	837,907,349.19	336,213,325.86
提取任意盈余公积	82,363,243.88	32,791,721.09
提取一般风险准备	924,617,823.61	367,250,876.90
提取交易风险准备	823,632,438.75	327,917,210.86
对股东的分配	294,000,000.00	180,000,000.00
年末未分配利润	<u>10,404,346,690.03</u>	<u>4,728,042,121.99</u>

本公司于 2013 年 11 月 22 日发行三年期公司债(简称: 13 中信建 代码 122286), 根据 2013 年第一届董事会第二十二次会议决议及 2013 年第一次临时股东大会决议, 在债券存续期间, 按照不低于税后利润 1%的比例补提任意盈余公积金; 按照不低于税后利润 1%的比例补提一般风险准备金; 如果公司预计出现影响本期公司债券本息偿付的重大风险, 将视情况进一步提高任意盈余公积金和一般风险准备金的计提比例。

本公司按照 2015 年度税后利润 1%的比例分别对任意盈余公积金、一般风险准备金进行了补充计提。



中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

38 手续费及佣金净收入

项目	附注六	2015 年度	2014 年度
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		10,686,325,952.38	4,200,086,277.93
证券经纪业务收入		10,504,991,222.86	4,076,729,183.44
其中：代理买卖证券业务		9,522,258,627.16	3,752,026,428.63
交易单元席位租赁		615,018,934.92	254,656,707.65
代销金融产品业务	38.1	367,713,660.78	70,046,047.16
期货经纪业务收入		181,334,729.52	123,357,094.49
投资银行业务收入		3,397,595,317.28	1,959,164,902.21
其中：证券承销业务		2,754,677,719.56	1,702,932,476.51
证券保荐业务		62,748,444.42	53,057,564.48
财务顾问业务		580,169,153.30	203,174,861.22
投资咨询业务收入		6,280,685.13	47,068,181.16
资产管理业务收入	38.2	649,934,153.37	329,363,516.79
基金管理业务收入		126,378,806.11	4,784,349.65
其他		34,357,014.61	387,981.83
手续费及佣金收入小计		<u>14,900,871,928.88</u>	<u>6,540,855,209.57</u>
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		1,882,636,500.98	624,091,185.00
证券经纪业务支出		1,882,636,500.98	623,950,801.30
其中：代理买卖证券业务		1,882,636,500.98	623,950,801.30
交易单元席位租赁		-	-
代销金融产品业务		-	-
期货经纪业务支出		-	140,383.70
投资银行业务支出		327,753,262.89	223,962,397.01
其中：证券承销业务		325,782,772.92	223,962,397.01
证券保荐业务		-	-
财务顾问业务		1,970,489.97	-
投资咨询业务支出		-	-
资产管理业务支出	38.2	272,722.77	357,114.22
基金管理业务支出		-	-
其他		26,801,009.13	12,441,405.53
手续费及佣金支出小计		<u>2,237,463,495.77</u>	<u>860,852,101.76</u>
手续费及佣金净收入		<u>12,663,408,433.11</u>	<u>5,680,003,107.81</u>
其中：财务顾问业务净收入		578,198,663.33	203,174,861.22
一并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司		225,779,859.98	82,150,000.00
一并购重组财务顾问业务净收入-其他		-	370,872.64
一其他财务顾问业务净收入		352,418,803.35	120,653,988.58

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

38.1 代销金融产品业务收入

代销金融产品业务	2015 年度		2014 年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	170,061,221,068.56	134,366,712.13	85,195,073,075.25	52,811,931.69
理财产品(1)	486,022,977,385.61	233,346,948.65	158,447,322,991.93	17,234,115.47
合计	<u>656,084,198,454.17</u>	<u>367,713,660.78</u>	<u>243,642,396,067.18</u>	<u>70,046,047.16</u>

(1) 2015 年度和 2014 年度，代销的理财产品主要为信托计划、资产管理计划及银行理财产品。

38.2 资产管理业务净收入

项目	2015 年度	2014 年度
集合资产管理业务	193,230,535.98	59,617,563.55
定向资产管理业务	251,252,249.56	195,167,510.10
专项资产管理业务	2,465,184.14	669,790.67
其他	202,713,460.92	73,551,538.25
合计	<u>649,661,430.60</u>	<u>329,006,402.57</u>

项目	2015 年 12 月 31 日		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	28	621	7
期末客户数量	97,061	621	74
其中：个人客户	96,515	192	-
机构客户	546	429	74
年初受托资金	10,123,157,103.28	283,297,849,121.25	1,500,000,000.00
其中：自有资金投入	345,914,378.73	363,000,000.00	-
个人客户	7,769,919,262.74	212,799,059.28	-
机构客户	2,007,323,461.81	282,722,050,061.97	1,500,000,000.00
期末受托资金	18,656,545,356.50	517,023,347,962.64	4,193,095,167.00
其中：自有资金投入	869,291,408.52	631,211,985.38	-
个人客户	13,718,256,653.12	416,131,151.87	-
机构客户	4,068,997,294.86	515,976,004,825.39	4,193,095,167.00
期末主要受托资产初始成本	13,176,234,878.13	514,415,499,410.59	4,332,225,167.00
其中：股票	744,866,476.79	2,899,628,576.82	-
其他债券	6,335,487,445.25	79,223,414,429.54	-
基金	5,532,958,626.49	24,026,064,352.94	-
其他	562,922,329.60	408,266,392,051.29	4,332,225,167.00
当期资产管理业务净收入	193,230,535.98	251,252,249.56	2,465,184.14

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

39 利息净收入

项目	2015 年度	2014 年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	2,217,214,882.54	862,677,434.33
其中：自有资金存款利息收入	458,672,632.96	243,948,795.66
客户资金存款利息收入	1,758,542,249.58	618,728,638.67
融资融券利息收入	3,238,062,281.23	1,902,894,200.81
买入返售金融资产利息收入	109,398,296.13	162,635,049.65
其中：约定购回式证券利息收入	56,648,730.85	25,201,240.80
股票质押式回购利息收入	12,746,848.77	69,366,851.66
其他	8,283,724.82	1,941,747.57
利息收入小计	<u>5,572,959,184.72</u>	<u>2,930,148,432.36</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	311,104,738.88	96,734,189.44
卖出回购金融资产利息支出	1,051,761,286.48	788,823,579.09
其中：质押式报价回购利息支出	32,162,142.37	22,045,648.82
短期借款利息支出	32,200,617.71	30,047,500.01
拆入资金利息支出	281,334,744.19	284,729,000.20
其中：转融通利息支出	205,813,671.91	202,140,402.51
长期借款利息支出	-	481,722.23
应付债券利息支出	543,283,844.06	317,590,331.58
次级债券利息支出	591,185,333.00	225,841,439.00
短期融资券利息支出	250,992,999.98	195,234,936.71
其他利息支出	156,744,120.92	20,973,329.60
利息支出小计	<u>3,218,607,685.22</u>	<u>1,960,456,027.86</u>
利息净收入	<u>2,354,351,499.50</u>	<u>969,692,404.50</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

40 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	2015 年度	2014 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	11,817,722.74	-
金融工具投资收益	4,175,887,083.95	1,651,731,743.06
其中：持有期间产生的收益	1,844,059,259.25	1,300,076,867.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	952,093,872.64	565,205,450.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(9,684,559.02)	(6,863,270.46)
可供出售金融资产	800,889,022.26	799,265,772.33
衍生金融工具	88,024,010.92	(57,531,084.75)
持有至到期投资	12,736,912.45	-
处置金融工具取得的收益	2,331,827,824.70	351,654,875.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,183,375,236.41	607,779,109.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(18,701,224.30)	(4,036,408.77)
可供出售金融资产	835,994,872.13	127,003,328.36
衍生金融工具	(668,841,059.54)	(379,091,154.07)
其他	(212,158,466.58)	(86,149,780.07)
合计	<u>3,975,546,340.11</u>	<u>1,565,581,962.99</u>

(2) 2015年度本集团投资收益的汇回均无重大限制(2014年度：无)。

41 公允价值变动收益

项目	2015 年度	2014 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(230,583,935.31)	795,554,948.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(7,240,588.70)	5,676,438.70
衍生金融工具	417,128,263.07	(479,547,357.10)
其他	(174,928,149.53)	15,558,755.84
合计	<u>4,375,589.53</u>	<u>337,242,786.04</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

42 营业税金及附加

项目	2015 年度	2014 年度
营业税	1,018,660,086.88	468,730,840.08
城市维护建设税	70,989,269.63	32,712,335.65
教育费附加	30,924,444.87	14,204,156.32
其他	23,853,760.63	11,276,121.75
合计	<u>1,144,427,562.01</u>	<u>526,923,453.80</u>

43 业务及管理费

项目	2015 年度	2014 年度
职工费用	4,743,027,998.84	2,523,196,757.78
租赁费	228,490,460.47	186,073,888.08
电子设备运转费	204,003,297.04	99,083,085.71
业务招待费	152,762,248.77	190,121,853.89
差旅费	131,620,936.51	95,819,541.08
公杂费	99,859,801.87	85,632,831.04
证券投资者保护基金	97,739,519.12	45,629,617.94
邮电费	90,809,379.66	65,570,038.43
交易所会员年费	83,167,657.43	37,840,359.27
折旧费	77,549,127.71	63,488,052.97
其他	371,154,011.66	315,657,582.43
合计	<u>6,280,184,439.08</u>	<u>3,708,113,608.62</u>

44 资产减值损失

项目	2015 年度	2014 年度
坏账损失	12,047,247.60	35,342.50
可供出售金融资产减值损失	24,119,920.04	-
融资融券业务减值损失	116,626,300.86	(140,285,012.41)
买入返售资产减值损失	2,081,578.07	(18,564,305.74)
合计	<u>154,875,046.57</u>	<u>(158,813,975.65)</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

45 所得税费用

(1) 所得税费用的构成

项目	2015 年度	2014 年度
当期所得税费用	3,205,140,503.21	1,207,394,841.30
其中: 中国境内	3,202,665,744.65	1,207,394,841.30
中国香港及澳门	2,474,758.56	-
递延所得税费用	(395,518,232.48)	(62,239,392.89)
合计	<u>2,809,622,270.73</u>	<u>1,145,155,448.41</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

根据税前利润及中国法定税率25%计算得出的所得税费用与本集团实际税率下所得税费用的调节如下:

项目	2015 年度	2014 年度
税前利润	11,461,474,916.78	4,543,348,676.44
按中国法定税率 25%计算之所得税费用	2,865,368,729.20	1,135,837,169.11
子公司及营业部适用不同税率的影响(附注四、1)	(14,896,136.31)	(7,884,880.19)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	286,089.91	7,392,589.43
不可抵扣支出项	20,491,956.13	36,608,325.52
免税收入	(51,307,221.29)	(24,499,842.69)
以前年度当期及递延所得税调整	12,496,435.46	174,855.03
利用以前期间的税务亏损	(5,083,802.75)	(2,330,604.95)
其他	(17,733,779.62)	(142,162.85)
本集团实际税率下所得税费用	<u>2,809,622,270.73</u>	<u>1,145,155,448.41</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

46 受托客户资产管理业务

资产项目	2015年12月31日	2014年12月31日
受托管理资金存款	-	-
存出于托管账户受托资金	16,532,186,383.46	7,151,319,878.98
应收款项	3,291,309,124.85	1,276,490,843.20
受托投资	521,120,102,631.28	286,838,704,628.33
其中：投资成本	531,923,959,455.72	292,252,929,319.37
已实现未结算损益	(10,803,856,824.44)	(5,414,224,691.04)
合计	<u>540,943,598,139.59</u>	<u>295,266,515,350.51</u>

负债项目	2015年12月31日	2014年12月31日
受托管理资金	539,872,988,486.14	294,921,006,224.53
应付款项	1,070,609,653.45	345,509,125.98
合计	<u>540,943,598,139.59</u>	<u>295,266,515,350.51</u>

47 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2015年度	2014年度
合并之结构化主体其他持有人款项	2,935,729,463.77	2,956,763,766.63
收益权互换初始保证金	492,092,271.10	50,900,000.00
开放式基金申购款	449,693,037.60	-
代理承销证券款	72,062,999.21	-
其他	131,989,465.19	380,451,766.77
合计	<u>4,081,567,236.87</u>	<u>3,388,115,533.40</u>

48 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2015年度	2014年度
存出保证金	804,372,686.40	188,931,952.53
租赁费	228,490,460.47	186,073,888.08
业务招待费	152,762,248.77	190,121,853.89
差旅费	131,620,936.51	95,819,541.08
其他	1,472,226,935.05	1,623,912,326.66
合计	<u>2,789,473,267.20</u>	<u>2,284,859,562.24</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 合并财务报表主要项目附注(续)

49 现金和现金等价物的构成

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
一、现金		
其中：库存现金	183,149.39	291,837.32
可随时用于支付的银行存款	77,622,823,496.95	45,862,016,411.04
可随时用于支付的结算备付金	8,961,985,965.50	8,317,590,638.75
可随时用于支付的其他货币资金	45,985,891.09	29,989,552.26
二、现金等价物	-	-
三、期末现金和现金等价物	<u>86,630,978,502.93</u>	<u>54,209,888,439.37</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	2015年12月31日	2014年12月31日
子公司	1,830,153,383.54	1,291,083,730.38
减：减值准备	-	-
合计	<u>1,830,153,383.54</u>	<u>1,291,083,730.38</u>



中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七 公司财务报表主要项目附注

1 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2014年 12月31日	本年增减变动	2015年 12月31日	在被投资单位 持股比例		在被投资单位 表决权比例		减值准备	本期现 金红利
				直接	间接	直接	间接		
成本法									
中信建投期货有限公 司	385,398,383.54	-	385,398,383.54	100%	-	100%	-	-	-
北京华夏证券研究所 有限公司	26,975,346.84	(26,975,346.84)	-	-	-	-	-	-	-
中信建投资本管理有 限公司	400,000,000.00	170,000,000.00	570,000,000.00	100%	-	100%	-	-	-
中信建投(国际)金融 控股有限公司	396,210,000.00	396,045,000.00	792,255,000.00	100%	-	100%	-	-	-
中信建投基金管理有 限公司	82,500,000.00	-	82,500,000.00	55%	-	55%	-	-	-
成本法小计	<u>1,291,083,730.38</u>	<u>539,069,653.16</u>	<u>1,830,153,383.54</u>					<u>-</u>	<u>-</u>
权益法									
权益法小计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>					<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,291,083,730.38</u>	<u>539,069,653.16</u>	<u>1,830,153,383.54</u>					<u>-</u>	<u>-</u>

本公司截至 2015 年 12 月 31 日无向投资企业转移资金能力受到限制的情况(2014 年 12 月 31 日：无)。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

七 公司财务报表主要项目附注(续)

2 手续费及佣金净收入

项目	2015 年度	2014 年度
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	10,487,722,796.91	4,070,153,901.46
其中: 代理买卖证券业务	9,504,990,201.21	3,744,898,146.65
交易单元席位租赁	615,018,934.92	254,656,707.65
代销金融产品业务	367,713,660.78	70,599,047.16
投资银行业务收入	3,310,874,318.35	1,857,025,703.07
其中: 证券承销业务	2,693,072,090.89	1,607,218,246.40
证券保荐业务	52,950,000.00	51,118,200.00
财务顾问业务	564,852,227.46	198,689,256.67
投资咨询业务收入	5,943,220.98	47,754,250.88
资产管理业务收入	657,506,215.13	333,228,690.86
其他	19,761,784.69	-
手续费及佣金收入小计	<u>14,481,808,336.06</u>	<u>6,308,162,546.27</u>
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	1,882,636,500.98	623,925,352.98
其中: 代理买卖证券业务	1,882,636,500.98	623,925,352.98
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
投资银行业务支出	327,753,262.89	223,892,397.01
其中: 证券承销业务	325,782,772.92	223,892,397.01
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	1,970,489.97	-
投资咨询业务支出	-	-
资产管理业务支出	-	-
其他	16,233,022.32	8,794,902.60
手续费及佣金支出小计	<u>2,226,622,786.19</u>	<u>856,612,652.59</u>
手续费及佣金净收入	<u>12,255,185,549.87</u>	<u>5,451,549,893.68</u>
其中: 财务顾问业务净收入	562,881,737.49	198,689,256.67
一并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	225,779,859.98	82,150,000.00
一并购重组财务顾问业务净收入-其他	-	-
一其他财务顾问业务净收入	337,101,877.51	116,539,256.67

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七 公司财务报表主要项目附注(续)

3 利息净收入

项目	2015 年度	2014 年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	2,105,571,835.32	809,650,086.32
其中：自有资金存款利息收入	435,095,846.24	224,740,510.73
客户资金存款利息收入	1,670,475,989.08	584,909,575.59
融资融券利息收入	3,223,178,718.08	1,900,330,904.08
买入返售金融资产利息收入	103,038,888.65	157,434,419.18
其中：约定购回式证券利息收入	25,877,513.91	25,201,240.80
股票质押式回购利息收入	12,746,848.77	69,366,851.66
其他	6,725,472.39	-
利息收入小计	<u>5,438,514,914.44</u>	<u>2,867,415,409.58</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	306,800,086.92	96,270,874.49
卖出回购金融资产利息支出	1,028,137,904.09	792,158,034.90
其中：质押式报价回购利息支出	32,162,142.37	22,045,648.82
短期借款利息支出	6,049,166.65	30,047,500.01
拆入资金利息支出	281,334,744.19	284,729,000.20
其中：转融通利息支出	205,813,671.91	202,140,402.51
应付债券利息支出	527,812,316.76	317,590,331.58
次级债券利息支出	591,185,333.00	225,841,439.00
短期融资券利息支出	250,992,999.98	195,234,936.71
其他利息支出	156,744,120.92	20,973,329.60
利息支出小计	<u>3,149,056,672.51</u>	<u>1,962,845,446.49</u>
利息净收入	<u>2,289,458,241.93</u>	<u>904,569,963.09</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七 公司财务报表主要项目附注(续)

4 投资收益

项目	2015 年度	2014 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	3,845,550.56	-
金融工具投资收益	3,418,423,433.26	1,451,634,056.82
其中：持有期间取得的收益	1,470,312,040.39	1,149,215,567.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	614,852,731.02	420,609,171.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(9,684,559.02)	(6,863,270.46)
可供出售金融资产	777,119,857.47	793,000,751.75
衍生金融工具	88,024,010.92	(57,531,084.75)
处置金融工具取得的收益	1,948,111,392.87	302,418,489.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,089,805,810.03	582,254,328.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(18,701,224.30)	(4,036,408.77)
可供出售金融资产	532,025,211.66	96,387,905.74
衍生金融工具	(655,018,404.52)	(372,187,336.06)
合计	<u>3,422,268,983.82</u>	<u>1,451,634,056.82</u>

5 业务及管理费

项目	2015 年度	2014 年度
职工费用	4,483,937,289.44	2,357,226,155.69
租赁费	202,053,539.37	165,990,888.07
电子设备运转费	184,851,966.54	87,206,233.92
业务招待费	147,246,457.07	185,741,938.50
差旅费	117,631,529.09	84,939,872.27
证券投资者保护基金	90,006,070.70	40,656,637.97
交易所会员年费	82,944,582.28	37,465,596.73
邮电费	80,244,498.42	56,541,716.79
公杂费	78,098,792.17	70,865,480.00
折旧费	69,042,861.87	56,105,752.36
其他	303,793,750.39	273,661,999.05
合计	<u>5,839,851,337.34</u>	<u>3,416,402,271.35</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

八 现金流量表补充资料

补充资料	2015 年度		2014 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	8,651,852,646.05	8,236,324,387.52	3,398,193,228.03	3,279,172,108.55
加：资产减值损失	154,875,046.57	130,755,126.53	(158,813,975.65)	(158,813,975.65)
固定资产及投资性房地产折旧	79,745,742.54	71,239,476.70	65,769,722.16	58,387,421.55
无形资产摊销	36,335,264.50	31,889,414.96	29,917,686.40	26,661,874.07
长期待摊费用摊销	53,420,493.02	48,483,125.40	48,999,933.65	43,708,330.32
处置固定资产、无形资产和其他资产的损失/(收益)	(679,884.34)	(661,479.14)	(136,852.31)	(408,761.35)
固定资产报废损失	-	-	-	-
公允价值变动损失/(收益)	(4,375,589.53)	(9,632,287.27)	(337,242,786.04)	(292,446,767.81)
利息支出	1,416,510,337.39	1,376,039,816.39	768,974,040.64	768,974,040.64
汇兑损失/(收益)	14,375,326.82	2,486,509.31	(1,659,044.13)	(35,622.49)
投资损失/(收益)	(1,445,244,472.51)	(1,312,990,619.69)	(926,246,640.31)	(889,388,657.49)
递延所得税资产减少/(增加)	(346,384,262.66)	(345,467,674.63)	(253,266,412.89)	(252,673,775.79)
递延所得税负债增加/(减少)	(53,410,865.98)	(105,278,773.72)	191,027,020.00	173,221,103.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少/(增加)	(11,373,692,725.38)	(4,474,388,920.15)	(9,839,555,863.10)	(5,013,088,640.66)
经营性应收项目的减少/(增加)	(10,469,409,278.00)	(8,851,953,935.50)	(16,709,325,117.86)	(15,987,522,142.78)
经营性应付项目的增加/(减少)	29,769,955,492.43	22,838,034,594.97	42,759,837,173.71	35,889,554,761.65
经营活动产生的现金流量净额	16,483,873,270.92	17,634,878,761.68	19,036,472,112.30	17,645,301,296.31

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 九 在未纳入合并范围的结构化主体的权益

本集团主要在金融投资、资产管理等业务中会涉及结构化主体，本集团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。本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

##### 1 本集团发起设立的结构化主体

本集团作为管理人发起设立的资产管理计划或证券投资基金，性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费等，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

于2015年12月31日，本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益列示如下：

项目	2015年12月31日			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计	最大损失敞口
资产管理计划	-	303,555,530.57	303,555,530.57	303,555,530.57
其他	-	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
合计	-	393,555,530.57	393,555,530.57	393,555,530.57

2015年度本集团从本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围，且本集团不享有权益的结构化主体中获取的管理人报酬和手续费收入为人民币510,940,352.23元。

##### 2 第三方金融机构发起设立的结构化主体

于2015年12月31日，本集团通过直接持有投资但未纳入合并财务报表范围而在第三方金融机构发起设立的结构化主体中享有的权益列示如下：

项目	2015年12月31日			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计	最大损失敞口
信托计划	-	31,597,147.81	31,597,147.81	31,597,147.81
资产管理计划	1,218,857,850.23	1,645,879,797.47	2,864,737,647.70	2,864,737,647.70
基金	4,372,672,834.06	60,615,370.97	4,433,288,205.03	4,433,288,205.03
合计	5,591,530,684.29	1,738,092,316.25	7,329,623,000.54	7,329,623,000.54

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十 分部报告

本集团分部报告以经营分部列报，按照经营业务划分包括经纪业务、证券投资业务、证券承销业务、资产管理业务和其他。

2015 年度	经纪业务	证券投资业务	证券承销业务	资产管理业务	其他	合计
一、营业收入	10,310,402,199.28	2,229,390,674.83	3,069,842,054.39	1,198,049,404.19	2,203,524,193.44	19,011,208,526.13
手续费及佣金净收入	8,803,689,451.40	(6,535,077.69)	3,069,842,054.39	776,040,236.71	20,371,768.30	12,663,408,433.11
其他收入	1,506,712,747.88	2,235,925,752.52	-	422,009,167.48	2,183,152,425.14	6,347,800,093.02
二、营业支出	4,659,780,652.81	734,874,195.65	1,173,066,019.87	287,079,232.97	731,598,561.19	7,586,398,662.49
三、营业利润	5,650,621,546.47	1,494,516,479.18	1,896,776,034.52	910,970,171.22	1,471,925,632.25	11,424,809,863.64
四、资产总额	82,129,439,202.38	44,863,013,062.47	510,241,363.69	10,144,793,179.73	45,540,888,112.18	183,188,374,920.45
五、负债总额	73,890,526,531.55	29,804,589,977.46	1,363,981,532.99	8,497,082,043.60	39,449,292,253.03	153,005,472,338.63
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	67,489,995.02	27,879,243.90	36,735,239.01	13,507,279.83	23,889,742.30	169,501,500.06
2、资本性支出	152,066,020.86	34,751,254.84	46,107,297.28	19,293,557.65	29,788,086.03	282,006,216.66
3、资产减值损失	7,667.60	26,201,498.11	-	-	128,665,880.86	154,875,046.57

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十 分部报告(续)

2014 年度	经纪业务	证券投资业务	证券承销业务	资产管理业务	其他	合计
一、营业收入	4,097,989,542.16	1,208,145,220.15	1,735,202,505.20	333,790,752.22	1,212,351,936.29	8,587,479,956.02
手续费及佣金净收入	3,575,995,092.93	-	1,735,202,505.20	333,790,752.22	35,014,757.46	5,680,003,107.81
其他收入	521,994,449.23	1,208,145,220.15	-	-	1,177,337,178.83	2,907,476,848.21
二、营业支出	2,607,675,395.91	319,242,014.66	764,311,750.30	157,703,849.82	234,491,745.27	4,083,424,755.96
三、营业利润	1,490,314,146.25	888,903,205.49	970,890,754.90	176,086,902.40	977,860,191.02	4,504,055,200.06
四、资产总额	47,509,232,094.67	29,516,142,637.15	164,510,375.17	4,087,811,883.76	42,128,428,662.81	123,406,125,653.56
五、负债总额	44,254,188,579.58	34,252,889,505.15	672,634,047.87	3,101,579,389.63	24,396,921,240.44	106,678,212,762.67
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	62,698,327.61	18,956,052.28	28,436,999.16	10,916,551.91	23,679,411.25	144,687,342.21
2、资本性支出	93,563,292.25	23,240,387.10	34,864,161.50	9,042,626.30	33,055,920.31	193,766,387.46
3、资产减值损失	11,224.40	(18,564,305.74)	-	-	(140,260,894.31)	(158,813,975.65)



# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年度合并财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 十一 关联方关系及其交易

#### 1 本公司前两大股东情况

股东名称	注册地	业务性质	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例	注册资本
北京国有资本经营管理中心	北京市	国有资本经营和 国有股权管理	45%	45%	人民币 350.00 亿元
中央汇金投资有限责任公司	北京市	股权投资	40%	40%	人民币 8,282.09 亿元

#### 2 本公司的子公司情况

本公司所属的子公司情况详见附注五、合并财务报表的合并范围。

#### 3 其他关联方

企业名称	与本公司关系
世纪金源投资集团有限公司	持有本公司 5%以上表决权股份的股东
中信证券股份有限公司	持有本公司 5%以上表决权股份的股东

#### 4 本公司与关联方之主要交易

本公司与关联方交易按照市场价格进行, 无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

##### (1) 利息收入

企业名称	2015 年度	2014 年度
中信证券股份有限公司	694,588.36	424,281.20
合计	<u>694,588.36</u>	<u>424,281.20</u>

##### (2) 手续费收入

企业名称	2015 年度	2014 年度
世纪金源投资集团有限公司	47,960,000.00	-
北京国有资本经营管理中心	-	12,584,000.00
中信证券股份有限公司	-	83,750.00
合计	<u>47,960,000.00</u>	<u>12,667,750.00</u>

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

4 本公司与关联方之主要交易(续)

(3) 投资收益

企业名称	2015 年度	2014 年度
中信证券股份有限公司	3,751,695.98	1,021,327.96
合计	<u>3,751,695.98</u>	<u>1,021,327.96</u>

(4) 利息支出

企业名称	2015 年度	2014 年度
中信证券股份有限公司	515,770.15	162,055.75
合计	<u>515,770.15</u>	<u>162,055.75</u>

(5) 公允价值变动损益

企业名称	2015 年度	2014 年度
中信证券股份有限公司	(2,406,470.70)	13,953,595.72
合计	<u>(2,406,470.70)</u>	<u>13,953,595.72</u>

5 关联方往来

(1) 关联方往来-应收利息

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
中信证券股份有限公司	855,655.59	418,115.23
合计	<u>855,655.59</u>	<u>418,115.23</u>

(2) 关联方往来-应付利息

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
中信证券股份有限公司	496,517.81	380,011.49
合计	<u>496,517.81</u>	<u>380,011.49</u>

## 中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 十一 关联方关系及其交易(续)

#### 5 关联方往来(续)

##### (3) 关联方往来-衍生金融资产

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
中信证券股份有限公司	8,424,940.19	7,326,029.86
合计	<u>8,424,940.19</u>	<u>7,326,029.86</u>

##### (4) 关联方往来-衍生金融负债

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
中信证券股份有限公司	3,660,703.47	2,730,853.27
合计	<u>3,660,703.47</u>	<u>2,730,853.27</u>

#### 6 关键管理人员报酬

2015年度, 本公司经理层高级管理人员的薪酬总额为人民币 39,003,026.09元(2014年度: 29,058,414.73元)。

### 十二 或有事项

截至2015年12月31日, 本集团未决诉讼案件产生的预计损失金额为人民币 2,150,000.00元(2014年12月31日: 人民币 110,025.71元)。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 十三 承诺事项

##### 1 财务承诺

###### (1) 资本性支出承诺

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
已签约但未拨付	8,208,216.48	6,113,297.87
合计	<u>8,208,216.48</u>	<u>6,113,297.87</u>

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：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以内	219,449,073.90	160,562,092.79
一至二年	214,895,487.28	162,335,681.03
二至三年	153,226,542.83	144,485,966.66
三年以上	206,557,984.28	213,684,452.75
合计	<u>794,129,088.29</u>	<u>681,068,193.23</u>

#### 十四 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、市场风险、流动性风险与操作风险。

#### 十四 金融工具及其风险分析(续)

##### 1 风险管理组织架构

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。

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。

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。

公司各部门、各分支机构在其职责范围内，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。

# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十四 金融工具及其风险分析(续)

#### 2 风险管理运行情况

风险管理部与业务线、后台管理线涉及的部门共同识别各业务线、管理线的主要风险，根据重要业务或管理、一般业务或管理两个层次分别发布《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》。

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反映在监控系统中，其他业务或管理主要依靠定期与不定期监测。

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。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、风险暴露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。

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系统，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；风险管理部在事前风险控制、事前事中风险监测和评估过程中，形成风险报告和风控意见书，向涉及相关部门、分管领导、总裁以及董事长报告。通过跟踪相关部门对风险报告提出的风险以及风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

法律合规部通过合同审查、诉讼管理以及各项业务与管理的事前、事中合规管理，控制法律和合规风险，向公司合规总监、经营管理层报告法律和合规风险。

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、公司经营管理层和风险管理部予以揭示，并督促稽核整改。

#### 十四 金融工具及其风险分析(续)

##### 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，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

##### (1) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

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涉及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对客户风险教育、征信、合理设定限额指标、授信、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等级下降等方面。公司制定交易对手授信制度和黑名单制度，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；建立衍生品标的证券价格、履约保证品估值与盯市制度与平仓制度，控制客户信用风险敞口扩大。

# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十四 金融工具及其风险分析(续)

#### 3 风险分析及控制状况(续)

##### (1) 信用风险(续)

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。

另外，公司风险管理部对信用风险进行监测，跟踪交易对手及公司业务品种的信用风险状况，通过压力测试、敏感性分析等手段计量主要业务信用风险。

##### (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

	2015年12月31日	2014年12月31日
银行存款及其他货币资金	77,855,850,374.04	45,892,005,963.30
其中：客户资金存款	65,575,839,141.85	36,715,041,076.41
结算备付金	8,961,985,965.50	8,317,590,638.75
其中：客户备付金	5,087,914,406.97	6,046,926,016.39
融出资金	35,931,132,987.34	31,941,318,011.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	27,957,381,147.43	14,318,061,201.49
衍生金融资产	142,052,383.07	150,581,457.39
买入返售金融资产	6,896,445,879.88	2,260,293,615.29
应收款项	153,324,963.18	164,469,604.12
应收利息	1,239,197,644.04	895,254,375.60
存出保证金	2,144,517,264.88	1,340,144,578.48
可供出售金融资产	12,005,233,454.01	9,392,648,621.21
持有至到期投资	388,413,454.05	-
其他	451,281,541.08	108,612,538.64
最大信用风险敞口	<u>174,126,817,058.50</u>	<u>114,780,980,605.60</u>



# 中信建投证券股份有限公司

## 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十四 金融工具及其风险分析(续)

#### 3 风险分析及控制状况(续)

##### (1) 信用风险(续)

##### (a) 信用风险敞口(续)

本公司

	2015年12月31日	2014年12月31日
银行存款及其他货币资金	73,374,103,521.39	42,780,738,375.80
其中：客户资金存款	62,916,432,306.67	34,524,441,563.82
结算备付金	7,866,269,967.80	7,714,447,101.64
其中：客户备付金	4,210,193,799.75	5,555,912,058.79
融出资金	35,288,257,782.34	31,840,140,615.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,020,969,256.72	9,031,609,510.81
衍生金融资产	142,052,383.07	150,581,457.39
买入返售金融资产	6,692,404,879.88	2,155,928,718.19
应收款项	60,851,958.31	80,186,651.27
应收利息	861,962,776.33	732,469,610.46
存出保证金	1,014,823,565.77	673,282,544.82
可供出售金融资产	13,066,479,876.05	9,584,165,259.30
其他	91,244,758.20	64,597,167.20
最大信用风险敞口	<u>154,479,420,725.86</u>	<u>104,808,147,012.13</u>

##### (2) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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。公司按照证券业协会的标准实施流动性覆盖率和净稳定资金率的计算，各指标符合协会要求。

公司设立有专职部门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。

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十四 金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2015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：

	2015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	无期限	
短期借款	-	848,837,650.00	592,325,000.00	-	-	-	1,441,162,650.00
应付短期融资款	-	9,509,260,642.88	2,010,100,722.98	-	-	-	11,519,361,365.86
拆入资金	-	2,325,145,400.00	-	-	-	-	2,325,145,400.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	93,222,053.01	-	-	-	-	93,222,053.01
衍生金融负债	49,682,961.51	897,773.93	8,646,095.45	131,525,405.08	-	-	190,752,235.97
卖出回购金融资产款	-	23,043,103,101.15	4,705,114,920.63	1,886,421,369.87	-	-	29,634,639,391.65
代理买卖证券款	72,045,265,339.24	-	-	-	-	-	72,045,265,339.24
代理承销证券款	136,932,999.21	-	-	-	-	-	136,932,999.21
应付款项	1,237,901,245.74	70,355,630.02	36,535,391.47	-	-	-	1,344,792,267.23
应付债券	-	20,236,904.11	8,896,198,095.89	16,528,860,000.00	-	-	25,445,295,000.00
其他负债	1,099,273,033.70	371,836,745.23	1,317,173,083.71	15,702,400.87	1,314.00	3,870,178,043.06	6,674,164,620.57
合计	74,569,055,579.40	36,282,895,900.33	17,566,093,310.13	18,562,509,175.82	1,314.00	3,870,178,043.06	150,850,733,322.74

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十四 金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2014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：

2014年12月31日

	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
短期借款	-	507,239,166.67	-	-	-	-	507,239,166.67
应付短期融资款	-	5,627,815,818.12	-	-	-	-	5,627,815,818.12
拆入资金	-	1,621,813,066.68	2,058,644,444.46	-	-	-	3,680,457,511.14
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	91,444,865.33	779,931,174.95	-	-	-	871,376,040.28
衍生金融负债	657,944,058.14	1,480,793.92	9,184,996.39	129,542,382.96	-	-	798,152,231.41
卖出回购金融资产款	-	19,847,022,612.76	11,531,570,207.56	1,129,910,684.93	-	-	32,508,503,505.25
代理买卖证券款	43,486,999,359.82	-	-	-	-	-	43,486,999,359.82
应付款项	429,419,128.80	30,872,546.62	21,361,377.38	-	-	-	481,653,052.80
应付债券	-	179,400,000.00	3,654,750,000.00	10,541,050,000.00	-	-	14,375,200,000.00
长期借款	-	3,335,000.00	9,708,555.56	303,044,473.93	-	-	316,088,029.49
其他负债	190,006,997.44	23,832,536.21	14,195,585.16	10,276,480.34	630,815.00	12,162,321.23	251,104,735.38
合计	44,764,369,544.20	27,934,256,406.31	18,079,346,341.46	12,113,824,022.16	630,815.00	12,162,321.23	102,904,589,450.36

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十四 金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2015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:

	2015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	无期限	
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	-	9,509,260,642.88	2,010,100,722.98	-	-	-	11,519,361,365.86
拆入资金	-	2,325,145,400.00	-	-	-	-	2,325,145,400.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	93,222,053.01	-	-	-	-	93,222,053.01
衍生金融负债	49,682,961.51	897,773.93	8,646,095.45	131,525,405.08	-	-	190,752,235.97
卖出回购金融资产款	-	18,917,651,403.11	4,705,114,920.63	1,886,421,369.87	-	-	25,509,187,693.61
代理买卖证券款	67,407,321,445.94	-	-	-	-	-	67,407,321,445.94
代理承销证券款	136,932,999.21	-	-	-	-	-	136,932,999.21
应付款项	1,164,313,364.72	65,393,167.90	131,832.56	-	-	-	1,229,838,365.18
应付债券	-	-	8,875,850,000.00	15,067,800,000.00	-	-	23,943,650,000.00
其他负债	251,269,976.83	339,493,061.36	3,310,850.10	5,067,826.94	1,314.00	-	599,143,029.23
合计	69,009,520,748.21	31,251,063,502.19	15,603,154,421.72	17,090,814,601.89	1,314.00	-	132,954,554,588.01

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十四 金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(2) 流动性风险(续)

于2014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：

	2014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	无期限	
短期借款	-	507,239,166.67	-	-	-	-	507,239,166.67
应付短期融资款	-	5,627,815,818.12	-	-	-	-	5,627,815,818.12
拆入资金	-	1,621,813,066.68	2,058,644,444.46	-	-	-	3,680,457,511.14
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	91,444,865.33	779,931,174.95	-	-	-	871,376,040.28
衍生金融负债	657,944,058.14	1,480,793.92	9,184,996.39	129,542,382.96	-	-	798,152,231.41
卖出回购金融资产款	-	18,411,648,192.72	11,531,570,207.56	1,129,910,684.93	-	-	31,073,129,085.21
代理买卖证券款	40,150,652,342.78	-	-	-	-	-	40,150,652,342.78
应付款项	368,729,674.65	24,367,836.92	305,175.95	-	-	-	393,402,687.52
应付债券	-	179,400,000.00	3,654,750,000.00	10,541,050,000.00	-	-	14,375,200,000.00
其他负债	206,599,820.33	19,776,746.35	6,179,577.32	3,371,554.57	630,815.00	11,549,696.51	248,108,210.08
合计	41,383,925,895.90	26,484,986,486.71	18,040,565,576.63	11,803,874,622.46	630,815.00	11,549,696.51	97,725,533,093.21

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十四 金融工具及其风险分析(续)

3 风险分析及控制状况(续)

(3) 市场风险(续)

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。

(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。

本公司根据历史数据计算公司的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。

本公司按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下：

单位：人民币万元

	2015年12月31日	2015年度		
		平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	20,902.63	12,778.90	24,123.16	2,200.51
利率敏感型金融工具	9,155.98	16,980.24	28,841.49	8,220.62
		2014年度		
		平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	2,772.12	2,405.34	4,198.45	1,300.01
利率敏感型金融工具	7,930.74	6,201.69	9,178.51	4,174.70

## 中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 十四 金融工具及其风险分析(续)

#### 3 风险分析及控制状况(续)

##### (3) 市场风险(续)

##### (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。假设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。

本公司利率敏感性分析如下:

单位: 人民币万元

利率基点变化	收入敏感性	
	2015年度	2014年度
上升25个基点	(6,265.32)	(5,381.48)
下降25个基点	6,362.56	5,679.20

利率基点变化	权益敏感性	
	2015年度	2014年度
上升25个基点	(6,278.92)	(8,434.13)
下降25个基点	6,347.10	8,691.01

##### (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; 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并不重大。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 十四 金融工具及其风险分析(续)

##### 3 风险分析及控制状况(续)

##### (3) 市场风险(续)

##### (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) 操作风险

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；建立健全授权管理与问责制度，建立健全各业务管理制度、流程与风险控制措施；健全信息交流、重大事项报告及信息反馈机制等。公司独立风险管理部门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。

#### 十五 金融工具的公允价值

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。本集团本年度对金融工具估值管理制度进行了完善，进一步明确了金融工具估值的原则、职责分工与操作流程等。

##### 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。



中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十五 金融工具的公允价值(续)

1 以公允价值计量的资产和负债(续)

(1) 公允价值确定的原则和公允价值分层

2015年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层	重要可观察输入值 第二层	重要不可观察输入值 第三层	
金融资产				
为交易而持有的金融资产				
权益工具投资	13,461,019,351.56	16,524,973,887.77	-	29,985,993,239.33
债务工具投资	2,043,735,800.25	-	-	2,043,735,800.25
其他	11,417,283,551.31	13,759,128,256.84	-	25,176,411,808.15
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	-	2,765,845,630.93	-	2,765,845,630.93
衍生金融资产	3,783,028.57	-	-	3,783,028.57
可供出售金融资产	10,663,692.00	131,388,691.07	-	142,052,383.07
权益工具投资	756,802,232.45	15,921,790,386.34	21,697,922.91	16,700,290,541.70
债务工具投资	633,064,866.21	4,071,463,586.36	21,697,922.91	4,726,226,375.48
其他	121,627,366.24	9,798,692,016.97	-	9,920,319,383.21
合计	2,110,000.00	2,051,634,783.01	-	2,053,744,783.01
金融负债				
为交易而持有的金融负债				
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	-	93,190,590.00	-	93,190,590.00
衍生金融负债	41,721,263.00	149,030,972.97	-	190,752,235.97
合计	41,721,263.00	242,221,562.97	-	283,942,825.97

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十五 金融工具的公允价值(续)

1 以公允价值计量的资产和负债(续)

(1) 公允价值确定的原则和公允价值分层(续)

2014年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层	重要可观察输入值 第二层	重要不可观察输入值 第三层	
金融资产				
为交易而持有的金融资产				
资产	13,735,286,341.64	4,582,971,514.45	-	18,318,257,856.09
权益工具投资	2,491,890,705.55	-	-	2,491,890,705.55
债券工具投资	11,239,551,056.09	3,752,540,351.52	-	14,992,091,407.61
其他	3,844,580.00	830,431,162.93	-	834,275,742.93
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	525,504,058.15	-	-	525,504,058.15
衍生金融资产	-	150,581,457.39	-	150,581,457.39
可供出售金融资产	5,551,031,203.61	6,111,528,281.18	72,016,539.57	11,734,576,024.36
权益工具投资	221,294,749.41	-	72,016,539.57	293,311,288.98
债券工具投资	5,329,736,454.20	4,030,475,519.90	-	9,360,211,974.10
其他	-	2,081,052,761.28	-	2,081,052,761.28
合计	<u>19,811,821,603.40</u>	<u>10,845,081,253.02</u>	<u>72,016,539.57</u>	<u>30,728,919,395.99</u>
金融负债				
为交易而持有的金融负债	766,552,000.00	90,525,290.00	-	857,077,290.00
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	-	-	-	-
衍生金融负债	-	798,152,231.41	-	798,152,231.41
合计	<u>766,552,000.00</u>	<u>888,677,521.41</u>	<u>-</u>	<u>1,655,229,521.41</u>

(2) 第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值

项目	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	加权平均值
可供出售金融资产				
权益投资	21,697,922.91	现金流量折现法	流动性折价	11.11%—22.95%

中信建投证券股份有限公司

2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十五 金融工具的公允价值(续)

1 以公允价值计量的资产和负债(续)

(3) 公允价值计量的调节

下表列示了以公允价值计量的第三层级金融资产和负债年初、年末余额及本年度的变动情况：

	2015年1月1日	本年损益 影响合计	本年其他综合 收益影响合计	购入	售出	自第三层级 转入第一层级	2015年12月31日
金融资产：							
可供出售金融资产	72,016,539.57	227,137,801.40	(43,568,616.66)	19,000,000.00	-	252,887,801.40	21,697,922.91
权益投资	72,016,539.57	227,137,801.40	(43,568,616.66)	19,000,000.00	-	252,887,801.40	21,697,922.91
	2014年1月1日	本年损益 影响合计	本年其他综合 收益影响合计	购入	售出	自第三层级 转入第一层级	2014年12月31日
金融资产：							
可供出售金融资产	30,279,325.19	21,621,580.57	39,687,808.87	25,750,000.00	23,518,009.46	21,804,165.60	72,016,539.57
权益投资	30,279,325.19	21,621,580.57	39,687,808.87	25,750,000.00	23,518,009.46	21,804,165.60	72,016,539.57

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 十五 金融工具的公允价值(续)

##### 1 以公允价值计量的资产和负债(续)

##### (4) 公允价值层次的转换

截至2015年12月31日及2014年12月31日，本集团不存在金融工具第一层级及第二层级之间转换。

##### 2 不以公允价值计量的资产和负债

截至2015年12月31日及2014年12月31日，本集团不以公允价值计量的资产和负债中，存在活跃市场的金融工具，如持有至到期投资和应付债券，以资产负债表日市场报价或机构公开估值数据确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具的公允价值主要根据预计未来现金流量的现值确定，折现率为资产负债表日的市场利率，但由于上述资产或负债可随时以账面价值变现或清偿，因此公允价值与账面价值相若。

下表列示了应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

项目	账面价值		公允价值	
	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付债券	22,785,399,999.08	12,698,921,020.16	23,515,128,201.99	12,833,582,800.00

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 十六 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。

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。

## 中信建投证券股份有限公司

### 2015年度合并财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

#### 十六 其他重大事项(续)

##### 1 应收投资者保护基金款项(续)

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48,236.19元，截止2015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为52,544,512.77元。

##### 2 公益捐赠

2015年本集团为履行社会责任，公益捐赠人民币403,788.00元，其中本公司总部通过北京立德未来助学公益基金会向“美丽中国”教育公益项目捐款400,000.00元，哈尔滨新阳路证券营业部通过哈尔滨市慈善总会向龙江证券爱心基金捐款2,000.00元，上海浦东新区福山路证券营业部通过上海市慈善基金会浦东新区分会向浦东新区慈善公益联合项目捐款1,000.00元，河南分公司通过河南省教育发展基金会捐购书款788.00元。

#### 十七 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2016年4月26日决议批准。



此复印件仅供 中信建投  
 证券 股份有限公司  
 作 2015 年度审计 附件 用途  
 其它用途无效。

# 营 业 执 照

(副 本)

中国(上海)自由贸易试验区

统一社会信用代码 913100000609134343

证照编号 00000002201512290076

名 称 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

类 型 外商投资特殊普通合伙企业

主要经营场所 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

执行事务合伙人 李丹

成 立 日 期 2013 年 1 月 18 日

合 伙 期 限 2013 年 1 月 18 日 至不约定期限

经 营 范 围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。

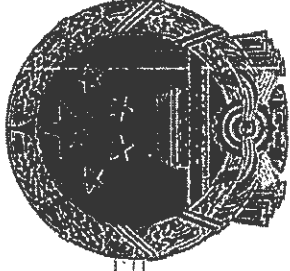
【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】



登 记 机 关



2015 年 12 月 29 日



证书序号：000452

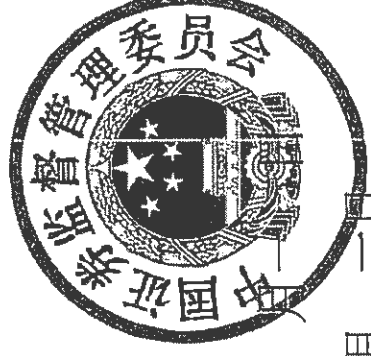
此复印件仅供中信建投  
证券股份有限公司  
作2005审计报告附件用途  
其它用途无效

# 会计师事务所

# 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准  
普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：李丹



证书号：37 发证时间：二〇〇七年七月一日

证书有效期至：二〇〇七年七月一日



本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

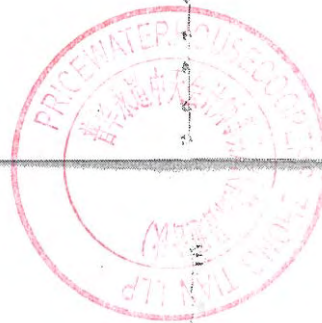
This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.

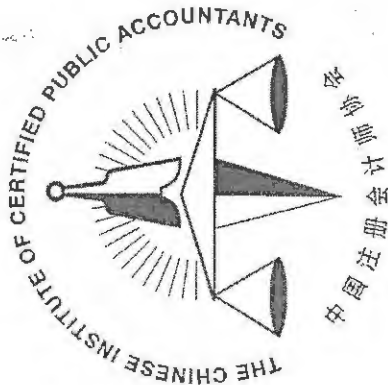


中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance of the People's Republic of China



此复印件仅供中建建  
报证券股份有限公司  
作2015审计报告附件用途  
其它用途无效



姓名 姜昆  
性别 男  
出生日期 1975-11-11  
工作单位 张陈会计师事务所  
身份证号码 H10101197511111511





证书编号： 110001750079  
No. of Certificate

批准注册协会 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期： 2003 年 07 月 23 日  
Date of Issuance                      /y                      /m                      /d



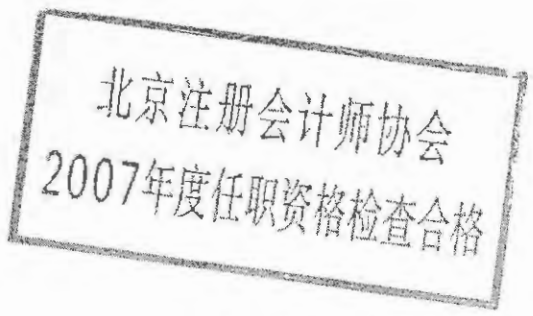
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，  
This certificate is valid for  
this renewal.



年度检  
Annual Re

本证书  
This certi  
this renewal



2008 年 3 月 20 日  
/y                      /m                      /d

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance of the People's Republic of China



此复印件仅供中信建投  
证券股份有限公司  
作2015审计报告附件  
其他用途无效



姓名	高晴
性别	女
出生日期	1985-04-18
工作单位	普华永道中天会计师事务所 特殊普通合伙)北京分所
身份证号码	110102198504182363





记  
gistration

检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



310000073954

证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 05 月 12 日  
Date of Issuance      /y      /m      /d

年      月      日  
/y      /m      /d



附件二：

保证人 2015 年经审计的财务报告

中债信用增进投资股份有限公司  
2015 年度  
审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报告	
— 资产负债表	1-2
— 利润表	3
— 现金流量表	4
— 所有者权益变动表	5-6
— 财务报表附注	7-31

信永中和  
ShineWing

信永中和会计师事务所

ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288  
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190  
facsimile: +86(010)6554 7190



## 审计报告

XYZH/2016TJMCS10002

中债信用增进投资股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“中债公司”)财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表,2015年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中债公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，中债公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中债公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。



中国 北京

中国注册会计师: 孟祥军



中国注册会计师: 袁静



二〇一六年三月十八日



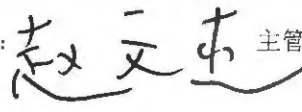
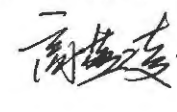

## 资产负债表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	八、1	38,889,628.97	35,102,815.03
存放同业款项	八、2	247,821,628.24	227,465,536.96
拆出资金	八、3	200,000,000.00	-
交易性金融资产	八、4	571,622,810.00	598,191,589.98
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	八、5	520,000,000.00	291,000,000.00
应收账款	八、6	2,289,600.00	2,155,068.49
应收股利		-	-
应收利息	八、7	290,955,295.72	240,185,295.76
其他应收款	八、8	5,992,380.00	6,022,986.00
预付账款	八、9	7,044,343.01	4,701,807.41
其他流动资产		-	-
流动资产合计		1,884,615,685.94	1,404,825,099.63
非流动资产：			
持有至到期投资	八、10	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56
可供出售金融资产	八、11	10,800,042,974.34	6,654,236,015.40
应收款项投资		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
长期应收款		-	-
固定资产	八、12	56,820,667.95	3,115,124.31
在建工程	八、13	1,793,517,852.35	1,447,570,696.58
无形资产	八、14	2,347,782.51	2,677,083.61
长期待摊费用	八、15	560,594.24	886,395.98
递延所得税资产	八、16	471,677,778.85	309,955,516.34
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		14,201,346,881.83	10,441,472,096.78
资产总计		16,085,962,567.77	11,846,297,196.41

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 

## 资产负债表（续）

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
卖出回购金融资产款	八、17	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00
衍生金融负债		-	-
应付账款		-	-
预收账款	八、18	31,480,360.00	136,056,612.53
应付职工薪酬	八、19	139,131,220.18	129,053,806.52
应交税费	八、20	187,108,015.68	151,401,118.02
应付利息	八、21	3,379,761.38	2,294,387.94
应付股利		-	-
其他应付款	八、22	7,605,742.75	1,069,210.00
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>5,686,505,099.99</b>	<b>2,632,475,135.01</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	八、23	1,069,128,771.00	837,420,480.00
风险准备金	八、24	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00
预计负债		-	-
递延所得税负债	八、25	94,902,076.76	14,913,063.28
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,914,974,887.76</b>	<b>1,970,700,348.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>8,601,479,987.75</b>	<b>4,603,175,483.29</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	八、26	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
减：库存股		-	-
资本公积		-	-
其他综合收益	八、27	273,220,902.55	44,686,351.49
盈余公积	八、28	247,126,167.73	215,843,536.15
未分配利润	八、29	964,135,509.74	982,591,825.48
<b>所有者权益合计</b>		<b>7,484,482,580.02</b>	<b>7,243,121,713.12</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>16,085,962,567.77</b>	<b>11,846,297,196.41</b>

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

赵文杰

主管会计工作负责人：

高彦彦

会计机构负责人：

何冰

## 利 润 表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

项目	附注	2015年	2014年
一、营业收入		1,394,912,335.83	1,235,566,430.05
主营业务收入	八、30	750,983,262.57	744,964,524.97
利息收入	八、31	5,066,965.00	6,088,980.96
投资收益（损失以“-”号填列）	八、32	626,082,888.24	457,465,546.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、33	12,779,220.02	26,902,377.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他业务收入	八、34	-	145,000.00
二、营业成本		984,094,556.35	759,491,703.75
主营业务成本	八、35	15,240,000.00	3,520,000.00
提取风险准备金	八、36	632,577,235.00	497,907,961.00
利息支出	八、37	104,350,331.87	47,485,852.19
营业税金及附加	八、38	47,363,635.91	46,174,470.08
业务及管理费	八、39	185,281,854.79	156,726,301.08
其他业务成本		-	-
资产减值损失	八、40	-718,501.22	7,677,119.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		410,817,779.48	476,074,726.30
加：营业外收入	八、41	45,030.00	1,134,096.57
减：营业外支出	八、41	208,940.51	195,340.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		410,653,868.97	477,013,482.34
减：所得税费用	八、42	97,827,553.13	117,882,731.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		312,826,315.84	359,130,751.34
其他综合收益		228,534,551.06	158,264,676.48
六、综合收益总额		541,360,866.90	517,395,427.82

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

赵文杰

主管会计工作负责人：

高燕凌

会计机构负责人：

何

## 现金流量表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

项目	附注	2015年	2014年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
提供增信服务取得的现金		646,280,234.13	633,569,037.61
收到增信合同代偿的现金		28,567,428.30	-
收到其他与经营活动有关的现金		86,756,469.86	10,579,092.66
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>761,604,132.29</b>	<b>644,148,130.27</b>
支付增信合同赔付等款项的现金		28,567,428.30	-
支付给职工以及为职工支付的现金		102,798,263.68	78,421,499.51
支付的各项税费		285,458,849.21	260,608,038.11
支付其他与经营活动有关的现金		154,789,680.91	58,427,618.05
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>571,614,222.10</b>	<b>397,457,155.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	八、43	<b>189,989,910.19</b>	<b>246,690,974.60</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		7,260,135,183.24	4,585,583,746.28
取得投资收益收到的现金		580,415,346.57	455,558,997.00
收到买入返售金融资产现金款		7,439,285,000.00	3,058,053,549.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	11,430.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	145,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>15,279,835,529.81</b>	<b>8,099,352,722.87</b>
投资支付的现金		10,313,860,538.11	6,390,318,632.98
支付买入返售金融资产现金款		7,668,285,000.00	3,349,053,549.59
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		369,956,041.35	717,261,655.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>18,352,101,579.46</b>	<b>10,456,633,837.57</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,072,266,049.65</b>	<b>-2,357,281,114.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		34,013,507,740.00	1,877,420,480.00
收到卖出回购金融资产现金款		381,314,175,000.00	86,026,440,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>415,327,682,740.00</b>	<b>87,903,860,480.00</b>
偿还债务支付的现金		33,781,799,449.00	1,040,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		430,489,246.32	359,963,197.95
支付卖出回购金融资产现金款		378,208,975,000.00	84,315,225,097.22
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>412,421,263,695.32</b>	<b>85,715,188,295.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,906,419,044.68</b>	<b>2,188,672,184.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	八、43	<b>24,142,905.22</b>	<b>78,082,044.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额		262,568,351.99	184,486,307.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>286,711,257.21</b>	<b>262,568,351.99</b>

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：赵文杰 主管会计工作负责人：高燕凌

会计机构负责人：何冲

## 股东权益变动表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2015年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48	7,243,121,713.12
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48	7,243,121,713.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	228,534,551.06	31,282,631.58	-18,456,315.74	241,360,866.90
（一）净利润					312,826,315.84	312,826,315.84
（二）其他综合收益			228,534,551.06			228,534,551.06
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额			228,534,551.06			228,534,551.06
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4. 其他						-
上述（一）和（二）小计	-	-	228,534,551.06	-	312,826,315.84	541,360,866.90
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配	-	-	-	31,282,631.58	-331,282,631.58	-300,000,000.00
1. 提取盈余公积				31,282,631.58	-31,282,631.58	-
2. 提取一般风险准备					-	-
3. 对股东的分配					-300,000,000.00	-300,000,000.00
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本						-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 一般风险准备弥补亏损						-
5. 其他						-
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	-	273,220,902.55	247,126,167.73	964,135,509.74	7,484,482,580.02

附注为财务报表的组成部分，第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

赵文杰

主管会计工作负责人：

高彦彦

会计机构负责人：

任成

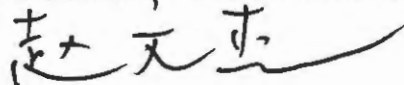
## 股东权益变动表


编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

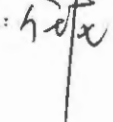
金额单位：人民币元

项目	2014年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000,000.00	-	-113,578,324.99	179,930,461.02	959,374,149.27	7,025,726,285.30
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年初余额	6,000,000,000.00	-	-113,578,324.99	179,930,461.02	959,374,149.27	7,025,726,285.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	158,264,676.48	35,913,075.13	23,217,676.21	217,395,427.82
（一）净利润					359,130,751.34	359,130,751.34
（二）其他综合收益			158,264,676.48			158,264,676.48
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额			158,264,676.48			158,264,676.48
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4. 其他						-
上述（一）和（二）小计	-	-	158,264,676.48	-	359,130,751.34	517,395,427.82
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配	-	-	-	35,913,075.13	-335,913,075.13	-300,000,000.00
1. 提取盈余公积				35,913,075.13	-35,913,075.13	-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对股东的分配					-300,000,000.00	-300,000,000.00
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本						-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 一般风险准备弥补亏损						-
5. 其他						-
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48	7,243,121,713.12

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 中债信用增进投资股份有限公司

## 财务报表附注

截止 2015 年 12 月 31 日

(除特别说明, 以人民币元表述)

### 一、企业基本情况

中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)由中国石油天然气集团公司、英大国际控股集团有限公司、中国中化股份有限公司、北京国有资本经营管理中心、中银投资资产管理有限公司、首都钢铁集团总公司和中国银行间市场交易商协会共同出资组建,于 2009 年 9 月 7 日取得北京市工商行政管理局核发 110000012250763 号《企业法人营业执照》,是我国首家专业债券信用增进机构,公司注册资本 60 亿元人民币,注册地址:北京市西城区金融大街 4 号金益大厦 5-7 层,法人代表:谢多。公司是人民银行认可的其他金融机构。

公司经营范围:企业信用增进服务;信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广;信用产品的创设和交易;资产投资;资产受托管理;投资策划、投资咨询;经济信息咨询;人员技术培训;会议服务。

### 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、重要会计政策和会计估计

本公司 2015 年度财务报表所载财务信息根据下列依据企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

### （一）会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

### （三）记账基础及计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。除衍生金融工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/金融负债及可供出售金融资产等以公允价值计量外，其余均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （四）现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### （五）金融资产及金融负债

#### （1）金融资产的分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，公司将嵌入衍生工具的金融资产整体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，在资产负债表中以交易性金融资产列示；

持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

应收款项：是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；

可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。



## （2）金融资产的确认和计量

本公司成为某项金融工具合同的权利一方时，确认一项金融资产。

金融资产以公允价值进行初始计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该项金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动除与套期保值有关外计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其余公允价值变动直接计入所有者权益，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量；持有期间按实际利率法计算的利息计入投资收益，可供出售权益工具投资的现金股利于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值的差额计入投资损益，同时将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转入投资损益。

## （3）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

本公司成为某项金融工具合同的义务一方时，确认一项金融负债。

金融负债以公允价值进行初始计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；其他类别的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值确定

存在活跃市场的，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能多使用市场参数，不使用与本公司特定相关的参数。

#### (六) 信用风险缓释工具

本公司信用风险缓释工具，是指信用风险缓释合约、信用风险缓释凭证及其他用于管理信用风险的信用衍生产品。信用风险缓释合约，是指交易双方达成的、约定在未来一定期限内，信用保护买方按照约定的标准和方式向信用保护卖方支付信用保护费用，由信用保护卖方就约定的标的债务向信用保护买方提供信用风险保护的金融合约。信用风险缓释凭证，是指由标的实体以外的机构创设，为凭证持有人就标的债务提供信用风险保护的、可交易流通的有价凭证。

本公司根据信用风险缓释工具的合同条款，按照实质重于形式的原则，判断信用风险缓释工具是否属于财务担保合同，并分别按下列情况进行处理：

(1) 属于财务担保合同的信用风险缓释工具，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中有关财务担保合同的规定进行会计处理。本公司作为信用保护买方支付的信用保护费用和作为信用保护卖方取得的信用保护收入，在财务担保合同期间内按照直线法进行摊销，计入各期损益。

(2) 不属于财务担保合同的其他信用风险缓释工具，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中的衍生工具确认和计量原则，并结合本公司实际情况进行会计处理。本公司对不属于财务担保合同的信用风险缓释工具按照公允价值进行后续计量，在存续期间对信用保护收入及支出按照直线法摊销计入当期信用风险缓释工具收入和信用保护费支出，公允价值变动部分计入当期公允价值变动损益。

### (七) 应收款项坏账准备

#### (1) 坏账的确认标准

本公司以下列情况作为确认坏账的标准：

债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；

债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；

其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

#### (2) 坏账的核算方法

坏账损失采用备抵法核算。公司对于应收款项（包括应收账款和其他应收款）坏账准备的计提采用个别认定法与账龄分析法相结合，计提的坏账准备相应记入当期损益。

#### (3) 坏账准备的计提

本公司将单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，将其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收款项按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
6 个月以内	-
6 个月至 1 年 (含 1 年)	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10
2 至 3 年 (含 3 年)	30
3 至 4 年 (含 4 年)	50

账龄	计提比例 (%)
4至5年(含5年)	80
5年以上	100

### (八) 固定资产

固定资产是指本公司为经营目的而持有的使用寿命超过一个会计年度或单位价值在2000元(含)以上的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、电子设备及其他设备,按其取得时的成本作为入账的价值,其中,外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出;自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成;投资者投入的固定资产,按投资合同或协议约定的价值作为入账价值,但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账;融资租赁租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出,包括修理支出、更新改造支出等,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本,对于被替换的部分,终止确认其账面价值;不符合固定资产确认条件的,于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外,本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法,本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

资产类别	使用年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	不低于20年	5	4.75
运输设备	4年	5	23.75
电子设备	3年	5	31.67
其他设备	3-5年	5	19-31.67

### (九) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量;出包建筑工程按应支付的工程价款等计量;设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异及累计折旧差异进行调整。

#### （十）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### （十一）无形资产

本公司无形资产按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

无形资产按规定的期限或预计使用寿命进行摊销。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

#### （十二）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十三）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础进行测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- （1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- （2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；
- （3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- （4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- （5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- （6）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- （7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

### （十四）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的帐面价值进行复核。有确凿证据表明该帐面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估

计数对该账面价值进行调整。

#### （十五）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

短期薪酬主要包括职工工资、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

#### （十六）收入确认

本公司的营业收入主要为信用增进服务收入，于合同成立并承担相应责任，与该合同相关的经济利益很可能流入，且与该合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于服务期限超过一年的信用增进合同，分期收取费用的，根据当期应收取的费用确认收入；一次收取费用的，按照合同规定的期限按年采用直线法确认各期收入。

#### （十七）政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十八）租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为

承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

#### （十九）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### （二十）增信责任准备金

本公司信用增进业务，是为中小企业、民营企业、国有企业等各类客户发行的直接债务融资工具提供信用增进服务，保证其直接债务融资工具的本息按时偿付而提供的服务。本公司对信用增进业务计提信用增进责任准备金。

本公司在确定增信责任准备金时以本公司履行信用增进合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行信用增进合同相关义务所需支出，是指由信用增进合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出是指本公司为履行信用增进合同相关义务所必须的合理现金流出，主要包括代偿支出以及必需的合理费用，预期未来现金流入是指本公司为承担信用增进合同相关义务而获得的现金流入，主要包括信用增进业务收费以及追偿款项。

#### （二十一）所得税

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及



企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定针对当期发生的交易和事项计算确定的应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## 五、 实施会计政策中采用的重大会计估计及判断

编制财务报告时,本公司管理层需要作出判断和估计,这些判断和估计会影响财务报表的金额及其披露。本公司管理层根据历史经验和其他因素,对所采用的主要会计判断和估计进行持续的评价。然而,判断和估计所固有的不确定性,很可能使得未来实际结果与管理层做出的判断和估计之间存在重大差异,会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。主要会计判断和估计列示如下:

### 1、 金融资产及金融负债的公允价值

对有活跃交易市场的金融工具,本公司通过向市场询价确定其公允价值;对没有活跃交易市场的金融工具,本公司使用估值技术确定其公允价值。这些估价技术包括使用近期公平市场交易价格,可观察到的类似金融工具价格,使用风险调整后的折现现金流量分析,以及普遍使用的市场定价模型。本公司对衍生及其它金融工具公允价值的估值模型使用可观察的市场数据。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例,以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

### 2、 持有至到期投资

本公司将具有固定或可确定支付金额并且到期日固定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。这一分类涉及重大判断,在做出相关判断时,本公司会对其持有该类债券至到期日的意愿和能力进行评估。

### 3、 涉税事项

本公司经营过程中需根据国家税收法规规定对应纳包括营业税及附加、企业所得税、印花税等在内的多种税额和税率做出估计;对资产负债的计税基础与其账面价值的暂时性差异、预计未来转回或抵销该暂时性差异期间的税率做出估计。这些估计与最终的税务清算认定可能存在差异,该差异将对做出税务最终清算认定期间计提的各项税款额、递延所得税金额产生影响。

#### 4、增信责任准备

本公司依据增信业务的风险状况基于谨慎性原则估计增信业务可能发生的损失计提增信业务风险准备金，具体估算时，需要对增信业务是否已发生减值损失作出重大估计。

### 六、会计政策、会计估计变更和差错更正

公司报告期内未发生会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正事项。

### 七、税项

税/费种	计提税/费依据	税/费率(%)
营业税	应税营业收入	5
城建税	应纳营业税额	7
教育费附加	应纳营业税额	3
地方教育费附加	应纳营业税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

### 八、财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2015年1月1日，“年末”系指2015年12月31日，“本年”系指2015年1月1日至12月31日，“上年”系指2014年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

#### 1、货币资金

项目	年末金额	年初金额
库存现金	103,824.08	20,290.13
银行存款	38,785,804.89	35,082,524.90
合计	38,889,628.97	35,102,815.03

#### 2、存放同业款项

项目	年末金额	年初金额
存放境内银行	247,821,628.24	227,465,536.96
合计	247,821,628.24	227,465,536.96

注：存放同业款项年末不存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

## 3、拆出资金

项目	年末金额	年初金额
拆放境内非银行金融机构	200,000,000.00	-
合计	200,000,000.00	-

## 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	年末公允价值	年初公允价值
交易性金融资产	571,622,810.00	598,191,589.98
其中：债券投资	571,622,810.00	598,191,589.98
合计	571,622,810.00	598,191,589.98

## 5、买入返售金融资产

项目	年末金额	年初金额
债券	520,000,000.00	291,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	520,000,000.00	291,000,000.00

## 6、应收账款

项目	年末金额		年初金额	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
采用个别认定法计提坏账准备的应收账款	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-
采用组合测试（账龄分析）法计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-

## 账龄分析

账龄	年末金额		年初金额	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
6个月以内	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-
合计	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-

## 7、应收利息

项目	年末金额	年初金额
拆出资金	151,666.67	-
债券投资	290,704,670.14	239,809,626.72
买入返售金融资产	98,958.91	375,669.04
合计	290,955,295.72	240,185,295.76

## 8、其他应收款

账龄	年末金额	年初金额
1年以内(含1年)	5,400.00	864,326.00
1-2年	833,220.00	-
2-3年	-	5,148,000.00
3-4年	5,148,000.00	5,260.00
4-5年	360.00	5,400.00
5年以上	5,400.00	-
合计	5,992,380.00	6,022,986.00

注：其他应收款主要是房租押金，故未计提坏账准备。

## 9、预付账款

账龄	年末金额	年初金额
1年以内(含1年)	4,050,509.64	1,467,057.41
1-2年	56,833.37	322,750.00
2-3年	25,000.00	-
3-4年	-	2,912,000.00
4-5年	2,912,000.00	-
合计	7,044,343.01	4,701,807.41

注：预付账款主要是预付的投资系统费用和办公楼租赁费用。

## 10、持有至到期投资

项目	年末金额	年初金额
债券投资	1,076,379,231.59	1,923,031,264.56
信托产品	-	100,000,000.00
持有至到期投资合计	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56
减：资产减值准备	-	-
持有至到期投资净额	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56

## 11、可供出售金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
债券投资	9,821,730,330.00	6,661,628,312.89
信托及资产管理计划	949,000,000.00	-
股票	29,312,644.34	-
可供出售金融资产合计	10,800,042,974.34	6,661,628,312.89
减：资产减值准备	-	7,392,297.49
合计	10,800,042,974.34	6,654,236,015.40

## 12、固定资产

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
一、固定资产原值				
房屋建筑	-	54,408,000.00	-	54,408,000.00
电子设备	13,119,727.35	356,028.00	-	13,475,755.35
运输设备	5,540,459.94	-	-	5,540,459.94
其他设备	989,142.36	632,515.00	-	1,621,657.36
合计	19,649,329.65	55,396,543.00	-	75,045,872.65
二、累计折旧				
房屋建筑	-	-	-	-
电子设备	10,468,075.54	1,500,003.76	-	11,968,079.30
运输设备	5,263,436.94	-	-	5,263,436.94
其他设备	802,692.86	190,995.60	-	993,688.46
合计	16,534,205.34	1,690,999.36	-	18,225,204.70
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值				
房屋建筑	-			54,408,000.00
电子设备	2,651,651.81			1,507,676.05
运输设备	277,023.00			277,023.00
其他设备	186,449.50			627,968.90
合计	3,115,124.31			56,820,667.95

注：固定资产年末不存在减值迹象，故未计提减值准备。

## 13、在建工程

项目	年初金额	本年增加	本年转入固定资产	本年其他减少	年末金额
办公楼	1,447,570,696.58	378,483,964.39	-	32,536,808.62	1,793,517,852.35
合计	1,447,570,696.58	378,483,964.39	-	32,536,808.62	1,793,517,852.35

## 14、无形资产

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
原价合计	3,640,446.00	20,000.00	-	3,660,446.00
其中：软件	3,380,335.00	20,000.00	-	3,400,335.00
其他	260,111.00	-	-	260,111.00
累计摊销	963,362.39	349,301.10	-	1,312,663.49
其中：软件	922,280.68	323,278.20	-	1,245,558.88
其他	41,081.71	26,022.90	-	67,104.61
无形资产减值准备	-	-	-	-

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
无形资产账面价值	2,677,083.61			2,347,782.51
其中：软件	2,458,054.32			2,154,776.12
其他	219,029.29			193,006.39

注：无形资产年末不存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

#### 15、长期待摊费用

项目	原始成本	年初金额	本年增加	本年减少金额		年末金额	剩余摊销年限(月)
					其中：本年摊销		
合计	3,078,226.33	886,395.98	1,105,426.33		1,431,228.07	560,594.24	
其中：							
许可使用费	1,172,800.00	586,391.98	-		586,391.98	-	0
许可使用费	400,000.00	300,004.00	-		200,004.06	99,999.94	6
房屋装修费	1,105,426.33	-	1,105,426.33		644,832.03	460,594.30	5

#### 16、递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
增信责任准备金	437,736,010.00	1,750,944,040.00	279,591,701.25	1,118,366,805.00
提取资产减值	-	-	1,848,074.37	7,392,297.49
其他	33,941,768.85	135,767,075.39	28,515,740.72	114,062,962.87
合计	471,677,778.85	1,886,711,115.39	309,955,516.34	1,239,822,065.36

#### 17、卖出回购金融资产

项目	年末金额	年初金额
债券	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00
合计	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00

#### 18、预收账款

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	964,600.00	3.06	47,646,805.13	35.02
1-3年	30,515,760.00	96.94	83,787,153.00	61.58
3年以上	-	-	4,622,654.40	3.40

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	31,480,360.00	100.00	136,056,612.53	100.00

注：预收账款主要为预先收取的项目期限在一年以上的信用增进费。

#### 19、应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	115,925,798.06	97,089,606.00	74,455,337.61	138,560,066.45
离职后福利-设定提存计划	13,128,008.46	11,601,314.93	24,158,169.66	571,153.73
合计	129,053,806.52	108,690,920.93	98,613,507.27	139,131,220.18

#### 20、应交税费

项目	年初金额	本年应交	本年已交	年末金额
营业税	-202,762.46	42,297,215.26	40,063,495.34	2,030,957.46
企业所得税	151,198,614.36	258,203,085.01	225,049,035.51	184,352,663.86
城市维护建设税	-14,192.47	2,960,805.14	2,804,444.68	142,167.99
个人所得税	420,350.93	15,805,970.45	15,745,643.41	480,677.97
教育费附加	-6,082.40	1,268,916.51	1,201,904.87	60,929.24
地方教育费附加	5,190.06	836,699.00	801,269.90	40,619.16
其他税费	-	922,945.84	922,945.84	-
合计	151,401,118.02	322,295,637.21	286,588,739.55	187,108,015.68

#### 21、应付利息

项目	年末金额	年初金额
卖出回购金融资产款	1,893,835.38	957,359.30
长期借款	1,485,926.00	1,337,028.64
合计	3,379,761.38	2,294,387.94

#### 22、其他应付款

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	7,539,742.75	99.13	1,003,210.00	94.00
1-2年	-	-	66,000.00	6.00
2-3年	66,000.00	0.87	-	-
合计	7,605,742.75	100.00	1,069,210.00	100.00

## 23、长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	1,069,128,771.00	837,420,480.00
合计	1,069,128,771.00	837,420,480.00

注：公司于2014年7月25日与中国工商银行签订借款合同，借款期限为120个月，借款条件为阶段信用方式，待公司房产具备抵押条件时，将办理房产及土地使用权抵押担保。其中1,038,323,652.82元为本公司办公楼建设的专项借款。

## 24、风险准备金

项目	年末金额	年初金额
信用增进责任准备金	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00
合计	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00

## 25、递延所得税负债

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	91,073,634.26	364,294,537.02	14,279,425.78	57,117,703.11
交易性金融资产	3,828,442.50	15,313,770.00	633,637.50	2,534,549.98
合计	94,902,076.76	379,608,307.02	14,913,063.28	59,652,253.09

## 26、股本

股东	年初金额 (万元)	比例 (%)	本年 增加	本年 减少	年末金额 (万元)	比例 (%)
中国石油天然气集团公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
英大国际控股集团有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中国中化股份有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
北京国有资本经营管理中心	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中银投资资产管理有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
首都钢铁集团总公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中国银行间市场交易商协会	6,000.00	1.00	-	-	6,000.00	1.00
合计	600,000.00	100.00	-	-	600,000.00	100.00



## 27、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额			年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	
以后将重分类进损益的其他综合收益	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55
合计	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55

## 28、盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	215,843,536.15	31,282,631.58	-	247,126,167.73
合计	215,843,536.15	31,282,631.58	-	247,126,167.73

## 29、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
本年年初金额	982,591,825.48	959,374,149.27
本年增加	312,826,315.84	359,130,751.34
本年减少	331,282,631.58	335,913,075.13
其中：本年提取盈余公积数	31,282,631.58	35,913,075.13
本年提取一般风险准备数	-	-
本年分配现金股利数	300,000,000.00	300,000,000.00
本年年末金额	964,135,509.74	982,591,825.48

## 30、主营业务收入

项目	本年金额	上年金额
信用增进业务收入	750,983,262.57	744,964,524.97
合计	750,983,262.57	744,964,524.97

## 31、利息收入

项目	本年金额	上年金额
银行及同业存款	1,204,334.79	2,545,781.04
买入返售金融资产	3,120,463.53	1,900,597.15

项目	本年金额	上年金额
拆出资金	742,166.68	1,642,602.77
合计	5,066,965.00	6,088,980.96

## 32、投资收益

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产	475,370,610.65	344,051,969.28
交易性金融资产	29,815,361.48	31,980,584.27
持有至到期投资	120,896,916.11	81,968,888.77
衍生金融资产/负债	-	-535,895.48
合计	626,082,888.24	457,465,546.84

## 33、公允价值变动损益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	12,779,220.02	30,519,127.45
衍生金融资产	-	-3,616,750.17
合计	12,779,220.02	26,902,377.28

## 34、其他业务收入

项目	本年金额	上年金额
债券分销收益	-	145,000.00
合计	-	145,000.00

## 35、主营业务成本

项目	本年金额	上年金额
评审费支出	15,240,000.00	3,520,000.00
合计	15,240,000.00	3,520,000.00

## 36、提取风险准备金

项目	本年金额	上年金额
信用增进业务	632,577,235.00	497,907,961.00
合计	632,577,235.00	497,907,961.00

## 37、利息支出

项目	本年金额	上年金额
卖出回购金融资产	99,735,690.77	47,369,524.42

项目	本年金额	上年金额
资金拆借	3,042,958.80	116,327.77
长期借款	1,571,682.30	-
合计	104,350,331.87	47,485,852.19

## 38、营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额
营业税	42,297,215.26	41,342,853.67
城市维护建设税	2,960,805.14	2,893,999.78
教育费附加	1,268,916.51	1,240,285.63
地方教育费附加	836,699.00	697,331.00
合计	47,363,635.91	46,174,470.08

## 39、业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工工资及福利	114,228,168.17	109,147,529.74
折旧与摊销	2,040,300.46	3,745,898.77
租赁及物业费	39,449,144.37	26,523,801.60
广告及业务宣传费	135,445.00	217,566.80
业务运营及其他管理费用支出	29,428,796.79	17,091,504.17
合计	185,281,854.79	156,726,301.08

## 40、资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产减值损失	-718,501.22	7,677,119.40
合计	-718,501.22	7,677,119.40

## 41、营业外收入/支出

## (1) 营业外收入

项目	本年金额	上年金额
政府补助利得	-	770,000.00
其他	45,030.00	364,096.57
合计	45,030.00	1,134,096.57

## (2) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
其他	208,940.51	195,340.53
合计	208,940.51	195,340.53

## 42、所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税	258,203,085.01	240,589,259.28
递延所得税费用	-160,375,531.88	-122,706,528.28
合计	97,827,553.13	117,882,731.00

## 43、现金流量表附注

## (1) 将净利润调节为经营活动现金流量:

项目	本年金额	上年金额
净利润	312,826,315.84	359,130,751.34
加: 提取风险准备	632,577,235.00	497,907,961.00
资产减值损失	-718,501.22	7,677,119.40
固定资产折旧	1,690,998.50	3,407,543.69
无形资产摊销	349,301.96	338,355.08
长期待摊费用摊销	644,832.03	769,750.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-12,779,220.02	-26,902,377.28
发行债券及长期借款利息支出	-	-
非经营性利息支出(收益以“-”填列)	99,283,366.87	47,485,852.19
投资损失(收益以“-”填列)	-626,082,888.24	-457,465,546.84
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-161,722,262.51	-86,424,611.01
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	79,989,013.48	14,008,875.74
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-2,446,461.11	-3,339,466.50
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-133,621,820.39	-109,903,232.23
经营活动产生的现金流量净额	189,989,910.19	246,690,974.60

## (2) 现金及现金等价物净变动情况

项目	本年金额	上年金额
现金的期末余额	38,889,628.97	35,102,815.03
减: 现金的期初余额	35,102,815.03	5,657,931.40
加: 现金等价物的期末余额	247,821,628.24	227,465,536.96
减: 现金等价物的期初余额	227,465,536.96	178,828,375.86
现金及现金等价物净增加额	24,142,905.22	78,082,044.73

## 九、信用增进业务承担的信用风险责任情况

截至2015年12月31日，本公司承担的信用风险责任本金情况如下（金额单位：人民币亿元）：

### （1）按被增信企业的信用级别

被增信企业信用级别	增信责任余额	占比(%)
AA+及以上	391.11	40.20
AA	370.00	38.03
AA-	132.00	13.57
A-至 A+	32.80	3.37
BBB-至 BBB+	34.20	3.51
BB+及以下	12.92	1.33
合计	973.03	100.00

### （2）按增信合同剩余的期限

剩余期限	增信责任余额	占比(%)
1年以内（含1年）	225.12	23.14
1-3年	293.41	30.15
3年以上	454.50	46.71
合计	973.03	100.00

## 十、或有事项

截至2015年12月31日，本公司除本附注九外无其他需披露的或有事项。

## 十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十二、关联方及关联方交易

### 1、关联方关系

如果一方有能力控制、共同控制另一方或对另一方的财务和经营决策产生重大影响，或一方与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均被视为存在关联关系。个人或企业均可能成为关联方。

### 2、关联方

本公司的关联方包括公司股东，与本公司受同一股东直接、间接控制或对公司有重大影响的法人和其他组织，公司的董事、监事、高级管理人员以及由上述人员直接、间接控制的

或由上述人员担任董事、高级管理人员的除本公司以外的法人和其他组织。

于2015年12月31日，本公司股东包括：

单位名称	出资金额(万元)	所占比例(%)	与本公司关系
中国石油天然气集团公司	99,000.00	16.50	股东
英大国际控股集团有限公司	99,000.00	16.50	股东
中国中化股份有限公司	99,000.00	16.50	股东
北京国有资本经营管理中心	99,000.00	16.50	股东
中银投资资产管理有限公司	99,000.00	16.50	股东
首都钢铁集团总公司	99,000.00	16.50	股东
中国银行间市场交易商协会	6,000.00	1.00	股东
合计	600,000.00	100.00	

### 3、关联方交易

本公司与关联方的交易均按照一般商业条款和正常业务程序进行，其定价原则与独立第三方交易一致。

#### (1) 主营业务成本

单位名称	与本公司的关系	交易内容	本年金额
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	信用评级服务	4,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	研究支持服务	1,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	地方政府及融资平台信用风险分析服务	3,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	信用风险监测、预警服务	4,000,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	数据库及技术支持服务	1,500,000.00
合计			15,000,000.00

#### (2) 可供出售金融资产

单位名称	与本公司的关系	交易内容	本年金额
英大国际信托有限责任公司	本公司股东控股子公司	信托投资	200,000,000.00
中国对外经济贸易信托有限公司	本公司股东控股子公司	信托投资	100,000,000.00
昆仑信托有限责任公司	本公司股东控股子公司	信托投资	300,000,000.00
合计			600,000,000.00

#### (3) 信用增进业务承担的信用风险责任情况

单位名称	与本公司的关系	交易内容	增信金额
英大证券有限责任公司	本公司股东控股子公司	提供信用增进	1,000,000,000.00
合计			1,000,000,000.00

注：公司为英大证券有限责任公司以非公开形式发行的“2015年英大证券有限责任公司次级债

券”提供增信服务，履行期限自 2015 年 3 月 18 日至 2020 年 3 月 18 日。

### 十三、其他需要说明的重要事项

无。

### 十四、财务报表的批准

本公司 2015 年度财务报表已经本公司董事会批准。

中债信用增进投资股份有限公司  
二〇一六年三月十八日

