



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 2016 年年度报告

二〇一七年四月

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 2016 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 2015 年、2016 年合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为 164.84 亿元和 48.30 亿元。2016 年经营性现金流大幅下降的原因在于代理买卖证券业务收到的现金减少所致。在债券存续期间，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。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 2015 年及 2016 年的 EBITDA 利息倍数分别为 5.00 和 3.77，利息保障倍数分别为 4.94 和 3.69，报告期内公司的利息保障倍数有所下降，但总体对利息的保障能力充足。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，本公司发行的“15 信投 01”、“16 信投 G1”及“16 信投 G2”的主体信用等级为 AAA，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债券的信用评级，债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有债券的投资者造成损失。

报告期内公司面临的风险未发生重大变化。

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	12
三、债券受托管理人	12
四、跟踪评级机构	13
第二节 公司债券事项	14
一、公司债券情况	14
二、报告期内募集资金使用情况	17
三、评级机构跟踪评级情况	19
四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况	20
五、公司债券持有人会议召开情况	21
六、公司债券受托管理人履职情况	21
第三节 财务和资产情况	22
一、最近两年主要会计数据和财务指标	22
二、报告期末主要资产和负债的变动情况	23
三、资产抵押、质押和其他权利限制安排的情况	26
四、发行其他债券和债务融资工具的情况	26
五、对外担保情况	29
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	33
三、公司发展战略及方针	45
四、公司与主要客户业务往来严重违约情况	47

五、公司独立性情况	47
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	47
七、公司治理、内部控制情况	48
第五节 重大事项	49
一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	49
二、破产重整相关事项	49
三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况	49
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	49
五、其他事项	49
第六节 财务报告	52
第七节 备查文件	53
一、备查文件	53
二、查阅地点	53

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
中信建投期货	指	中信建投期货有限公司
中信建投资本	指	中信建投资本管理有限公司
中信建投国际	指	中信建投（国际）金融控股有限公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司
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 2016 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 2016 年年度报告摘要》
募集说明书	指	公司发行各期债券之募集说明书
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
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
专项偿债账户	指	发行人设立的用于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》
持有人	指	通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有公司发行债券的主体
报告期	指	2016 年

最近两年	指	2015 年、2016 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：CSC Financial Co., Ltd.

注册资本：7,246,385,238 元¹

股票上市地：香港联合交易所有限公司

股票简称：中信建投证券

股票代码：6066

法定代表人：王常青

成立日期：2005 年 11 月 2 日

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

邮政编码：100101

办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号

邮政编码：100010

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：北京市东城区朝内大街 188 号

联系电话：010-85130852

¹截至本年度报告出具日，公司正在办理注册资本工商登记变更手续

传真：010-65186399

电子邮箱：Investorrelations@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。

2016 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	离任日期
殷荣彦	男	副董事长	2016 年 8 月
李华强	男	副董事长	2016 年 8 月
邱剑阳	男	董事	2017 年 3 月
郭雳	男	独立董事	2016 年 7 月
宋常	男	独立董事	2016 年 7 月
王守业	男	监事	2016 年 8 月
范勇	男	监事	2016 年 8 月
宋永祎	男	执行委员会委员	2016 年 1 月
邹迎光	男	执行委员会委员	2017 年 2 月

2、新增董事和经理层高级管理人员

姓名	性别	现任职务	委任情况
于仲福*	男	副董事长	于 2016 年 8 月由董事会委任
胡冬辉	女	副董事长	于 2016 年 8 月由股东大会、董事会委任
王守业	男	董事	于 2016 年 8 月由股东大会委任
戴德明	男	独立董事	于 2016 年 8 月由股东大会委任
白建军	男	独立董事	于 2016 年 8 月由股东大会委任
刘俏	男	独立董事	于 2016 年 8 月由股东大会委任
王京	女	监事	于 2016 年 8 月由股东大会委任
艾波	女	监事	于 2016 年 8 月由股东大会委任

周笑予	男	执行委员会委员	于 2016 年 1 月由董事会委任
胡斌	男	执行委员会委员	于 2016 年 1 月由董事会委任

注*：于仲福先生原为公司董事，于 2016 年 8 月由董事会委任为副董事长。

新增董事和经理层高级管理人员简要工作经历如下：

1、于仲福先生，1970 年 11 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任北京市石景山区计划经济委员会工业科副科长；北京市经济委员会中小企业处副处长；北京市国资委改革发展处副处长、企业改革处处长。

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副董事长。

2、胡冬辉女士，1963 年 11 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任湖南省机械化施工公司财务主任；中国华建审计事务所审计部经理；中国华星集团公司财务部经理；中国乐凯胶片集团公司总会计师；中央汇金非银行部派出董事（派往中国人民保险集团有限公司）、非银行部副主任。

现任中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部／保险机构管理部副主任、董事总经理；中信建投证券股份有限公司副董事长。

3、王守业先生，1971 年 12 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任北京市煤炭总公司财务审计处处长；北京金泰恒业有限责任公司财务审计部部长、财务物价部部长、财务部部长；北京市国有企业监事会主席助理；北京市国资委审计工作处处长；中信建投证券股份有限公司监事。

现任北京国有资本经营管理中心财务总监；中信建投证券股份有限公司董事。

4、戴德明先生，1963 年 10 月生，中国国籍，博士研究生。

曾任中国人民大学会计系教授、博士生导师；中国建设银行股份有限公司外部监事。

现任中国人民大学会计系教授、博士生导师；中国会计学会副会长；中信建投证券股份有限公司独立董事。

5、白建军先生，1955 年 7 月生，中国国籍，博士研究生。

曾任美国纽约大学客座研究员，日本新泻大学客座教授。

现任北京大学法学院教授、博士生导师、实证法务研究所主任、金融法研究中心副主任；中国建设银行股份有限公司外部监事；中信建投证券股份有限公司独立董事。

6、刘俏先生，1970 年 5 月生，中国香港籍，博士研究生。

曾任香港大学经济金融学院助理教授；麦肯锡亚太公司金融与战略咨询中心咨询顾问；香港大学经济与工商管理学院助理教授、副教授（终身教职）。

现任深圳证券交易所专家评审委员会委员、博士后站指导导师；北京大学光华管理学院金融学 and 经济学教授、博士生导师、EMBA 中心主任；中国证监会博士后站指导导师；中国民生银行股份有限公司博士后站指导导师；中国金融期货交易所博士后站指导导师；中信建投证券股份有限公司独立董事。

7、王京女士，1971 年 4 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任北京控股有限公司香港总部融资部经理助理、副经理；北京控股投资管理有限公司企管部经理；京泰（实业）集团有限公司北京京泰投资管理中心副总经理、企业经营管理部经理、总经理助理；陆港国际物流有限公司董事长兼总经理；北京国有资本经营管理中心投资管理部总经理。

现任北京国有资本经营管理中心副总经理，北京汽车股份有限公司董事，京东方科技集团股份有限公司董事，华润医药集团有限公司非执行董事，中信建投证券股份有限公司监事。

8、艾波女士，1971 年 2 月生，中国国籍，硕士研究生。

曾任中央纪委第二纪检监察室副处长，中央汇金投资有限责任公司派出监事。

现任中国投资有限责任公司纪检监察部高级经理，中信建投证券股份有限公司监事。

9、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、大连业务部总经理、沈阳分公司总经理、经纪业务管理总部总经理；中信建投证券经纪业务管理部总经理、资金运营部行政负责人、融资融券业务部行政负责人。

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，中信建投期货有限公司董事。

10、胡斌先生，1981 年 7 月生，中国国籍，博士研究生。

曾任职于华夏银行资金运营部、中信证券资本市场部，历任中信集团有限公司办公厅秘书，中信建投证券股份有限公司纪委书记。

现任中信建投证券股份有限公司执行委员会委员、国际业务部行政负责人，中信建投（国际）金融控股有限公司董事、总经理。

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

三、债券受托管理人

1、债券名称：中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券、中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券（非公开发行）

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：遇明

联系电话：0531-68889791

2、债券名称：中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）、中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）、中信建投证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）、中信建投证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司短期公司债券（第二期）、中信建投证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司短期公司债券（第三期）

债券受托管理人名称：中泰证券股份有限公司

办公地址：济南市市中区经七路 86 号

联系人：李越

联系电话：15501258809

四、跟踪评级机构

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券、中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）、中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）

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

第二节 公司债券事项

一、公司债券情况

截至本报告出具日，本公司在境内发行并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且尚未全额兑付的债券信息如下：

已发行债券基本情况

公司债券名称	中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券	中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）	中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）
公司债券简称	15 信投 01	16 信投 G1	16 信投 G2
代码	122428.SH（上海）	136438.SH（上海）	136606.SH（上海）
发行日	2015-8-12	2016-5-18	2016-8-5
到期日	2025-8-13	2021-5-20	2021-8-9
债券余额(万元)	180,000.00	300,000.00	150,000.00
期限	10 年	5 年	5 年
利率	4.20%	3.14%	2.90%
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	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	上交所
投资者适当性安排	合格投资者	合格投资者	合格投资者
付息兑付情况	已按时足额支付首个计息年度利息，不存在违约情况	未到付息日	未到付息日
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	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	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
特殊条款执行情况	未执行	未执行	未执行

注：2017 年 4 月，公司完成发行总额人民币 40 亿元的中信建投证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期），截至本报告出具日，上述债券尚未上市。

已发行债券基本情况（续表 1）

公司债券名称	中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券（非公开发行）	中信建投证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）	中信建投证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司短期公司债券（第二期）	中信建投证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司短期公司债券（第三期）
公司债券简称	15 信建投	17 信投 D1	17 信投 D2	17 信投 D3
代码	125992.SH（上海）	145294.SH（上海）	145360.SH（上海）	145424.SH（上海）
发行日	2015-6-16	2017-1-13	2017-2-23	2017-3-20
到期日	2020-6-17	2017-7-19	2017-8-25	2018-3-22
债券余额（万元）	600,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
期限	5 年	183 天	179 天	1 年
利率	5.32%	4%	4.53%	4.8%
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	到期一次还本付息	到期一次还本付息	到期一次还本付息
上市/转让的交易场所	上交所	上交所	上交所	上交所
投资者适当性安排	合格投资者	合格投资者	合格投资者	合格投资者
付息兑付情况	已按时足额支付首个计息年度利息，不存在违约情况	未到兑付日	未到兑付日	未到兑付日
选择权条款、可交换条款等特殊条款	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	-	-	-
特殊条款执行情况	未执行	-	-	-

已发行债券基本情况（续表 2）

公司债券名称	中信建投证券股份有限公司 2015 年第一期永续次级债券	中信建投证券股份有限公司 2015 年第二期永续次级债券	中信建投证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券
公司债券简称	15 中信建	15 中信投	15 中建投
代码	123268.SH（上海）	123238.SH（上海）	123202.SH（上海）
发行日	2015-1-16	2015-3-18	2015-4-24
到期日	-	-	2018-4-27
债券余额(万元)	200,000.00	300,000.00	600,000.00
期限	以每5个计息年度为1个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期（即延续5年），或全额兑付本期债券	以每5个计息年度为1个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期（即延续5年），或全额兑付本期债券	3 年
利率	采用浮动利率形式，在本期债券存续的前5个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为6%），自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率	采用浮动利率形式，在本期债券存续的前5个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为5.8%），自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率	5.45%
还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次	单利按年计息，每年付息一次	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	上交所
投资者适当性安排	符合中国证监会《证券公司次级债管理规定》要求的机构投资者，	符合中国证监会《证券公司次级债管理规定》要求的机构投资者，	符合中国证监会《证券公司次级债管理规定》要求的机构投资者，
付息兑付情况	已按时足额支付前两个计息年度利息，不存在违约情况	已按时足额支付前两个计息年度利息，不存在违约情况	已按时足额支付首个计息年度利息，不存在违约情况
选择权条款、可交换条款等特殊条款	发行人续期选择权、不设投资者回售选择权；发行人延期支付利息权	发行人续期选择权、不设投资者回售选择权；发行人延期支付利息权	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
特殊条款执行情况	未执行	未执行	已决定行使发行人赎回选择权，将于2017年4月27日全额赎回

二、报告期内募集资金使用情况

（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。

本期债券募集资金于 8 月 14 日到账后，公司审慎判断 A 股市场及债券市场、衍生品市场行情，结合自营证券规模调整情况，以及公司融资融券、股票质押回购等融资类业务客户需求，截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已全部用于银行间及交易所市场债券配置、银行同业存款、融资融券、股票质押式回购等业务。

公司在招商银行万通中心支行开立了公司债券专项账户。报告期内，本期债券募集资金总额为 18 亿元，扣除发行费用后募集资金净额为 17.9 亿元。公司本次债券所募集资金属于公司自有资金范畴。公司严格依据《中信建投证券股份有限公司自有资金管理暂行办法》等内部控制程序的相关规定，实行自有资金调拨权与支付权相分离的原则，由资金运营部负责集中统一管理自有资金，由计划财务部负责管理公司所有自有资金银行账户，公司按照规定的授权、审批程序划拨、使用募集资金。截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日该专项账户存款余额为零。

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，专项账户运作规范。

（二）中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）

2016 年 5 月 18 日，公司发行了中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“16 信投 G1”），发行规模 30 亿元，发行期限 5 年，扣除发行费用后的募集资金用于补充公司营运资金。

本期债券募集资金于 5 月 20 日到账后，公司审慎判断 A 股市场及债券市场、衍生品市场行情，结合自营证券规模调整情况，以及公司融资融券、股票质押回

购等融资类业务客户需求，截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已全部用于银行间及交易所市场债券配置、银行同业存款、融资融券、股票质押式回购等业务。

公司在招商银行万通中心支行开立了公司债券募集资金专项账户。报告期内，本期债券募集资金总额为 30 亿元，扣除发行费用后募集资金净额为 29.868 亿元。公司本次债券所募集资金属于公司自有资金范畴。公司严格依据《中信建投证券股份有限公司自有资金管理办法》等内部控制程序的相关规定，实行自有资金调拨权与支付权相分离的原则，由资金运营部负责集中统一管理自有资金，由计划财务部负责管理公司所有自有资金银行账户，公司按照规定的授权、审批程序划拨、使用募集资金。截至 2016 年 12 月 31 日该专项账户存款余额为零。

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）中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）

2016 年 8 月 5 日，公司发行了中信建投证券股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（以下简称“16 信投 G2”），发行规模 15 亿元，发行期限 5 年，扣除发行费用后的募集资金用于补充公司营运资金。

本期债券募集资金于 8 月 10 日到账后，公司审慎判断 A 股市场及债券市场、衍生品市场行情，结合自营证券规模调整情况，以及公司融资融券、股票质押回购等融资类业务客户需求，截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已全部用于银行间及交易所市场债券配置、银行同业存款、融资融券、股票质押式回购等业务。

公司在招商银行万通中心支行开立了公司债券募集资金专项账户。报告期内，本期债券募集资金总额为 15 亿元，扣除发行费用后募集资金净额为 14.932 亿元。公司本次债券所募集资金属于公司自有资金范畴。公司严格依据《中信建投证券股份有限公司自有资金管理办法》等内部控制程序的相关规定，实行自有资金调拨权与支付权相分离的原则，由资金运营部负责集中统一管理自有资金，由计划财务部负责管理公司所有自有资金银行账户，公司按照规定的授权、审批程序划

拨、使用募集资金。截至2016年12月31日该专项账户存款余额为零。

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。

(四) 其他债券

单位：亿元

债券简称	2016 年 末余额	募集资金 使用情况说明	募集资金用途是否与 募集说明书约定一致
15 中信建	0	用于补充发行人营运资金，满足开展融资融券等业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求。	是
15 中信投	0	用于补充发行人营运资金，满足开展融资融券等业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求。	是
15 中建投	0	用于补充公司营运资金，满足开展融资融券等新业务、投资固定收益类产品以及公司日常资金需求。	是
15 信建投	0	本次募集资金拟补充公司营运资金，支持融资类业务发展。	是

按照相关规定，公司发行“15 中信建”、“15 中信投”、“15 中建投”及“15 信建投”债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金的使用及履行的程序均符合相关法律法规及公司内部的规定。

三、评级机构跟踪评级情况

本公司已委托中诚信证评担任“15 信投 01”、“16 信投 G1”及“16 信投 G2”的跟踪评级机构，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。

中诚信证评于 2016 年 5 月 27 日在上交所网站披露了《中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告(2016)》(信评委函字[2016]跟踪 169 号)，对“15 信投 01”跟踪评级，维持本公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定，维持债券信用等级为 AAA。

“15 信投 01”、“16 信投 G1”及“16 信投 G2”的最新一期跟踪评级报告预计中诚信证评将于 2017 年 5 月 30 日前披露至中诚信证评网站(www.ccxr.com.cn)及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

“15 中信建”、“15 中信投”、“15 中建投”、“15 信建投”、“17 信投 D1”、“17 信投 D2”及“17 信投 D3”均无评级。

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

本公司已发行公司债券均无担保。

(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，偿债计划及其他偿债保障措施执行正常，充足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，本公司已经按照《中信建投证券股份有限公司 2015 年公开发行公司债券募集说明书》中的约定，按时足额支付了本期债券首个计息年度（自 2015 年 8 月 13 日至 2016 年 8 月 12 日期间）的利息；公司发行的“16 信投 G1”、“16 信投 G2”在招商银行北京万通中心支行设立了专项偿债账户，目前未到付息日。

报告期内，公司各只债券均按时、足额还本付息，不存在未按时偿还债券本金或利息情形，公司发行的各只债券偿债计划和其他偿债保障措施的执行与募集说明书约定的一致。

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履职情况

公司聘任中泰证券股份有限公司担任“15 信建投”、“15 信投 01”、“16 信投 G1”、“16 信投 G2”、“17 信投 D1”、“17 信投 D2”及“17 信投 D3”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。

报告期内，中泰证券股份有限公司于 2016 年 6 月 24 日在上交所披露了《中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券受托管理事务 2015 年度报告》、《中信建投证券股份有限公司 2015 年公司债券（非公开发行）受托管理事务 2015 年度报告》；于 2016 年 9 月 7 日在上交所披露了《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司 2015 年和 2016 年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告本公司 2016 年 1-6 月累计新增借款超过 2015 年末合并报表经审计净资产的 20% 事宜；于 2016 年 12 月 19 日在上交所披露了《中泰证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司 2015 年和 2016 年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，公告本公司于 2016 年 12 月 9 日在香港联合交易所上市事宜。

中泰证券股份有限公司预计将于 2017 年 6 月 30 日前出具相应的债券受托管理事务 2016 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。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2016 年度的财务报表进行了审计，并出具了普华永道中天审字(2017)第 10098 号标准无保留意见的审计报告²。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

	2016 年（末）	2015 年（末）	本年（末）比上年（末）增减
总资产	181,695,040,215.27	183,188,374,920.45	-0.82%
归属于母公司股东的净资产	41,063,050,289.11	30,106,164,635.91	36.39%
营业收入	13,258,770,356.80	19,011,208,526.13	-30.26%
归属于母公司股东的净利润	5,259,251,675.20	8,638,825,423.47	-39.12%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	9,884,067,417.28	14,538,479,363.18	-32.01%
经营活动产生的现金流量净额	4,830,064,968.34	16,483,873,270.92	-70.70%
投资活动产生的现金流量净额	-17,294,255,890.45	-4,124,051,546.60	-319.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,745,268,993.88	20,029,761,026.30	-108.71%
期末现金及现金等价物余额	72,510,622,486.31	86,630,978,502.93	-16.30%
流动比率	1.57	1.74	-9.77%
速动比率	1.57	1.74	-9.77%
资产负债率	66.80%	72.81%	-8.25%
全部债务	66,698,410,675.56	67,351,079,512.62	-0.97%
EBITDA 全部债务比	14.82%	21.59%	-31.35%
利息保障倍数	3.69	4.94	-25.28%
现金利息保障倍数	3.96	24.00	-83.50%
EBITDA 利息保障倍数	3.77	5.00	-24.59%

² 其中，为与 2016 年度财务报表列报方式保持一致，若干 2015 年度比较数据已经过重分类，重分类对公司以往年度财务状况影响较小。

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及主要原因

截至 2016 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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	本年末金额较上年末变动比例	本年末比上年末变动超过 30%的主要原因简述
货币资金	64,720,370,256.05	77,856,033,523.43	-16.87%	/
其中：客户存款	50,364,125,815.14	65,575,839,141.85	-23.20%	/
结算备付金	7,887,880,664.65	8,961,985,965.50	-11.99%	/
其中：客户备付金	4,718,536,592.17	5,087,914,406.97	-7.26%	/
融出资金	31,006,673,072.37	35,931,132,987.34	-13.71%	/
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,553,122,725.14	29,989,776,267.90	-8.12%	/
衍生金融资产	49,107,891.14	142,052,383.07	-65.43%	公司减少了衍生金融资产投资规模所致
买入返售金融资产	7,705,112,985.30	6,896,445,879.88	11.73%	/
应收款项	378,467,574.79	153,324,963.18	146.84%	应收理财产品管理费收入及应收清算款增加所致
应收利息	1,565,620,656.00	1,239,197,644.04	26.34%	/
存出保证金	3,460,336,713.03	2,144,517,264.88	61.36%	交易保证金及履约保证金增加所致
可供出售金融资产	34,594,789,960.21	17,347,806,253.72	99.42%	公司增加了债券及证券公司理财产品投资规模所致
持有至到期投资	654,308,127.17	388,413,454.05	68.46%	公司提高了持有至到期的境外港币债及境外美元债规模所致
长期股权投资	172,163,496.36	50,000,000.00	244.33%	主要为公司子公司中信建投资本及中信建投国际增加的对联营公司投资所致
投资性房地产	56,281,551.26	65,510,502.79	-14.09%	/
固定资产	523,316,911.94	514,421,800.59	1.73%	/
无形资产	144,419,770.50	121,552,906.16	18.81%	/
递延所得税资产	811,153,374.97	747,396,763.34	8.53%	/
其他资产	411,914,484.39	638,806,360.58	-35.52%	预付款项减少所

				致
资产合计	181,695,040,215.27	183,188,374,920.45	-0.82%	/

(二) 报告期末主要负债变动情况及主要原因

截至 2016 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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	本年末金额较上年末变动比例	本年末比上年末变动超过 30%的主要原因简述
短期借款	1,781,481,054.65	1,122,778,702.94	58.67%	信用借款增加所致
应付短期融资款	7,757,199,031.96	11,322,686,000.00	-31.49%	公司 2015 年发行的两只总额为 55 亿元短期融资券本年到期兑付所致
拆入资金	9,360,000,000.00	2,284,000,000.00	309.81%	公司转融通融入资金规模增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,982,676,183.35	93,190,590.00	3100.62%	公司债券投资规模增加所致
衍生金融负债	132,576,176.31	190,752,235.97	-30.50%	公司减少了衍生金融负债规模所致
卖出回购金融资产款	25,031,441,744.24	29,262,271,066.26	-14.46%	/
代理买卖证券款	56,736,034,416.83	72,045,265,339.24	-21.25%	/
代理承销证券款	668,598,811.26	136,932,999.21	388.27%	IPO 审核常态化，发行速度逐月加快，公司代理承销股票金额增加所致
应付职工薪酬	2,789,462,165.74	2,829,701,035.96	-1.42%	/
应交税费	755,981,602.78	1,591,757,685.40	-52.51%	收入、利润减少导致应交所得税、营业税减少所致
应付款项	1,459,755,906.93	1,344,792,267.23	8.55%	/
应付利息	885,732,831.43	760,449,025.85	16.47%	/
预计负债	60,456,447.51	52,720,000.00	14.67%	/

长期借款	-	290,000,918.37	-	/
应付债券	19,653,036,485.05	22,785,399,999.08	-13.75%	/
递延所得税负债	46,847,423.48	218,609,852.55	-78.57%	可供出售金融资产公允价值变动确认的递延所得税负债减少所致
其他负债	10,331,080,773.08	6,674,164,620.57	54.79%	公司以外各方持有的合并范围内结构化主体的份额及公司其他应付款增加所致
负债合计	140,432,361,054.60	153,005,472,338.63	-8.22%	/

三、资产抵押、质押和其他权利限制安排的情况

截至2016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（2016年12月31日）
1	债券投资	中信建投（国际）财务有限公司	47,710.84
2	银行存款	中信建投（国际）金融控股有限公司	9,087.48

对外质押资产账面价值合计人民币56,798.32万元，占公司合并口径总资产的比例为0.31%，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 4 期公司债，非公开发行了 5 期次级债券、2 期永续次级债券、4 期证券公司短期公司债和 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	偿付状态	债券评级
------	------	------	------	------	------	------

债券简称	债券类别	发行规模	发行日期	到期日期	偿付状态	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
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

债券简称	债券类别	发行规模	发行日期	到期日期	偿付状态	债券评级
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
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	已还本付息	同上
13 中信建	证券公司债	47	2013-11-21	2016-11-22	已还本付息	主体 AAA 债项 AAA
14 中信建	次级债券	30	2014-3-11	2015-9-12	已还本付息	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	已全额行使赎回 选择权，并按时 足额还本付息	未评级
14 信建投	次级债券	10	2014-10-27	2017-10-28	已全额行使赎回 选择权，并按时 足额还本付息	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 前两个计息年度 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 前两个计息年度 利息	未评级
15 信建投	公司债（非公 开发行）	60	2015-6-16	2020-6-17	已按时足额支付 首个计息年度利 息	未评级

债券简称	债券类别	发行规模	发行日期	到期日期	偿付状态	债券评级
15 信投 01	公司债	18	2015-8-12	2025-8-13	已按时足额支付 首个计息年度利息	主体 AAA 债项 AAA
16 信投 G1	公司债	30	2016-5-18	2021-5-20	未到付息日	主体 AAA 债项 AAA
16 信投 G2	公司债	15	2016-8-5	2021-8-9	未到付息日	主体 AAA 债项 AAA
16 信投 D1	短期公司债	30	2016-6-13	2017-3-12	已还本付息	未评级
17 信投 D1	短期公司债	30	2017-1-13	2017-7-19	未到付息日	未评级
17 信投 D2	短期公司债	30	2017-2-23	2017-8-25	未到付息日	未评级
17 信投 D3	短期公司债	30	2017-3-20	2018-3-22	未到付息日	未评级
17 信投 G1	公司债	40	2017-4-18	2020-4-20	未到付息日	主体 AAA 债项 AAA

注：中信建投证券股份有限公司 2013 年公司债券（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。

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”）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，2016 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，评级展望为稳定。

中信建投证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）（债券简称“17 信投 G1”）于 2017 年 4 月发行，截至本报告出具日，上述债券尚未上市。

此外，公司报告期内发行收益凭证 88 期，规模合计约 88 亿元，截至报告期末收益凭证余额约为 48 亿元，各期本金及相应收益均足额支付，不存在违约情况；公司间接全资附属公司之 CSCI Finance(2015) Co. Ltd 于 2015 年 9 月在境外公开发行 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，报告期内已按时足额支付利息，不存在违约情况。

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 2016 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约 2,325 亿元的授信额度，其中已使用额度约为 556 亿元，未使用额度约 1,769 亿元，公司获人民银行批准开展同业拆借额度为 200 亿元，公司在银行间市场开展质押式债券回购额度为 48.8 亿元，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）。

此外，截至 2016 年 12 月 31 日，公司还拥有如下主要的单项业务资格：

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

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

截至 2016 年 12 月 31 日，公司在全国 30 余个省、市、自治区设有 225 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 7 年被评为 A 类 AA 级券商。2013 年至 2015 年，公司各项重要业务指标排名情况如下：

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	规模	排名	规模	排名	规模	排名
总资产	16,454,237	11	11,459,646	10	6,568,393	9
净资产	2,948,811	14	1,635,044	14	1,285,381	15
净资本	2,447,663	12	1,502,381	11	932,199	14
营业收入	1,800,121	10	813,133	9	538,184	8
净利润	823,632	10	327,917	9	172,979	9
客户交易结算资金余额	6,740,732	10	4,015,065	10	1,812,407	9
代理买卖证券业务净收入	823,737	10	337,563	10	248,272	10
股票主承销家数（个）	45.45	2	44.6	1	15	1
股票主承销金额	8,214,400	3	6,803,501	1	未公布	未公布
债券主承销家数（个）	86.00	1	54.8	2	33	3
债券主承销金额	19,141,600	1	6,868,380	7	未公布	未公布

数据来源：中国证券业协会，其中客户交易结算资金余额、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	2016 年	2015 年	变动比例
经营情况			
一、营业收入	13,258,770,356.80	19,011,208,526.13	-30.26%
手续费及佣金净收入	9,195,291,885.20	12,663,408,433.11	-27.39%
其中：经纪业务手续费净收入	3,895,495,768.81	8,803,689,451.40	-55.75%
投资银行业务手续费净收入	4,162,826,051.48	3,069,842,054.39	35.60%
资产管理业务净收入	725,086,217.22	649,661,430.60	11.61%

利息净收入	1,592,024,289.19	2,354,351,499.50	-32.38%
投资收益	2,858,195,418.82	3,975,546,340.11	-28.11%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/（损失）	-3,336,503.64	-	-
公允价值变动收益/（损失）	-449,760,723.48	4,375,589.53	-10378.86%
汇兑（损失）/收益	31,943,315.66	-14,375,326.82	-322.21%
其他业务收入	31,076,171.41	27,901,990.70	11.38%
二、营业支出	6,271,830,582.47	7,586,398,662.49	-17.33%
营业税金及附加	347,347,139.02	1,144,427,562.01	-69.65%
业务及管理费	5,923,863,831.58	6,280,184,439.08	-5.67%
资产减值损失	-1,666,812.69	154,875,046.57	-101.08%
其他业务成本	2,286,424.56	6,911,614.83	-66.92%
三、营业利润	6,986,939,774.33	11,424,809,863.64	-38.84%
加：营业外收入	84,948,863.08	45,186,311.97	88.00%
减：营业外支出	14,469,560.74	8,521,258.83	69.81%
四、利润总额	7,057,419,076.67	11,461,474,916.78	-38.42%
减：所得税费用	1,744,196,721.22	2,809,622,270.73	-37.92%
五、净利润	5,313,222,355.45	8,651,852,646.05	-38.59%
归属于母公司股东的净利润	5,259,251,675.20	8,638,825,423.47	-39.12%
现金流量			
经营活动产生的现金流量净额	4,830,064,968.34	16,483,873,270.92	-70.70%
投资活动产生的现金流量净额	-17,294,255,890.45	-4,124,051,546.60	319.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,745,268,993.88	20,029,761,026.30	-108.71%

报告期内，公司营业收入、营业利润、利润总额、净利润、经营性现金流量、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。在市场波动的环境下，公司 2016 年实现营业收入 132.59 亿元，净利润 53.13 亿元。

1、主营业务收入及支出分板块情况

公司的主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务以及投资管理业务。最近两年，公司主营业务分部情况见下表：

单位：万元

项目	2016 年		2015 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			

项目	2016 年		2015 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			
投资银行业务	412,631.72	151,425.29	306,165.92	117,168.06	34.77%	29.24%	1.57%
财富管理业务	531,747.07	306,371.50	1,019,519.91	439,914.30	-47.84%	-30.36%	-14.47%
交易及机构客户服务	191,938.99	107,628.46	396,835.62	138,678.86	-51.63%	-22.39%	-21.13%
投资管理业务	141,314.92	47,348.43	133,463.61	34,252.49	5.88%	38.23%	-7.84%
其他	48,244.34	14,409.38	45,135.80	28,626.16	6.89%	-49.66%	33.55%
合计	1,325,877.04	627,183.06	1,901,120.85	758,639.87	-30.26%	-17.33%	-7.40%

(1) 投资银行业务板块

公司的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

1) 股权融资业务

2016 年，A 股一级市场保持活跃，IPO 审核常态化，发行速度逐月加快。全年 A 股市场一共发行 1,033 个股权融资项目，同比下降 4.79%；融资金额为人民币 19,756 亿元，比 2015 年大幅增长 27.81%（数据来源：万得资讯）。2016 年公司再融资业务取得了良好发展。报告期内，本公司投行业务持续发展，排名继续保持市场前列。公司完成股权融资项目 63 个，行业排名第一；主承销金额约 1,034 亿元，行业排名第二；其中，IPO 主承销金额约 183 亿元，行业排名第一，IPO 主承销家数为 14 家，行业排名第三。

公司 2016 年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

项目	2016 年		2015 年	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
首次公开发行	183.49	14	28.66	5
再融资发行	850.33	49	575.33	44
合计	1033.82	63	603.99	49

数据来源：万得资讯、公司统计

国际业务方面，2016 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成了 7 单 IPO 项目、2 单再融资项目。

2) 债务融资业务

2016 年，公司的债券业务承销规模（详细见下表）整体上较上年大幅增长，行业排名第一；其中公司债的承销发行数量和承销金额增幅最大，行业排名第一。2016 年公司主承销发行 284 只公司债券，同比增长 242.17%；承销金额约 5,718 亿元，同比增长 187.16%。

公司 2016 年承销保荐债券业务详细情况表：

项目	2016 年		2015 年	
	主承销金额（亿元）	发行数量	主承销金额（亿元）	发行数量
公司债	5,718.18	284	1,991.32	83
企业债	204.50	17	202.00	18
可转债	11.11	1	24.00	1
金融债	1,168.00	23	1,401.70	27
其他	1,750.44	140	2,299.61	127
合计	8,852.23	465	5,918.63	256

数据来源：万得资讯、公司统计

注：其他主要包括中期票据、短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产证券化、政府支持机构债、可交换债券等；联席主承销时主承销金额以总发行规模计。

国际业务方面，2016 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成了 13 单海外债发行项目。

3) 财务顾问业务

公司财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。

2016 年 9 月，证监会修订重大资产重组管理办法，着重抑制“炒差”、“炒壳”以及通过跨界并购追逐市场热点现象，对并购重组业务产生一定影响，但对于不涉及上述情况的并购重组项目，审核速度较快。2016 年，A 股市场完成并购重组 300 家，交易金额人民币 8,239 亿元，与 2015 年相比分别下降了 18.92% 和 11.02%。报告期，公司兼并收购业务仍处于快速发展期中。2016 年，公司担任财务顾问的重大资产重组项目 18 家，行业排名第五。并购交易金额人民币 422 亿元，同比增长 15.10%。

新三板市场 2016 年继续快速发展，全年挂牌家数 5,034 家，再创历史新高，同比增长 42%，累计挂牌家数已突破一万家。挂牌数量快速增长的同时，也出现了市场流动性不足、企业融资难度加大、各类指标分化等问题。2016 年 6 月，

新三板市场实施分层管理，根据公司治理情况、营业收入、市值等指标设置三套标准，符合其一即可进入创新层。截至 2016 年末，基础层有企业 9,211 家，创新层有企业 952 家（数据来源：全国股转公司）。与此同时，全国股转公司在挂牌企业遴选、主办券商内核等方面加强要求，监管不断趋严。

2016 年，公司作为主办券商推荐挂牌 156 家，累计推荐挂牌 359 家，行业排名第四。

国际业务方面，2016 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成了 2 单财务顾问项目。

（2）财富管理业务板块

公司的财富管理业务板块主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务及回购业务。

1) 经纪及财富管理业务

公司为个人及企业客户提供股票、债券、基金、衍生品及其他可交易证券经纪服务。报告期内，市场股票基金成交额人民币 138.91 万亿元，同比下降 48.72%（数据来源：沪深交易所）。券商在佣金水平、业务流程、服务方式、服务内容及从业人员要求上的竞争日趋激烈，伴随股票交易额的整体降低，经纪业务面临挑战。

2016 年，公司积极整合资源，打造涵盖金融产品、融资融券、新三板、私募、投顾、期权、贵金属、IB 业务在内的客户综合服务平台及业务生态链，继续坚持以客户为中心，持续增强经纪业务核心竞争力，努力满足零售、高净值、机构以及公司等不同客户多层次、多样化的财富管理与投融资需求。

2016 年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比 3.21%，位居行业第十名；代理股票基金交易额人民币 7.75 万亿元，市场占比 2.98%，位居行业第十名；全年销售标准化产品人民币 780 亿元，代理销售金融产品净收入市场份额 5.60%，位居行业第四名，较上年提升 1 名；新增股东账户 291.82 万户，较上年增幅为 62.62%；年末客户资金账户总数 601.44 万户；客户托管证券市值人民币 1.61 万亿元，市场份额 4.77%，位居行业第五名，较上年前进 5 名，其中新增客户资产

人民币 3,837.45 亿元(数据来源:沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会、公司统计)。截至 2016 年末,公司下辖 225 家证券营业部,56% 集中在较富裕的五省二市(北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东),其中北京网点数 36 家,是北京地区营业网点最多的证券公司,为经纪及财富管理业务打下了扎实的客户基础。国际业务方面,中信建投国际向包括机构客户在内的证券经纪客户提供财富管理服务。截至 2016 年末,零售客户托管资产总值达 85 亿港元,同比增长 30%;机构客户托管资产总值 250 亿港元,同比增长 73%。

2) 融资融券业务

2016 年,融资融券业务规模明显下降,整体水平偏低。截至 2016 年底,沪深两市融资融券余额为人民币 9,392.49 亿元,较 2015 年底下降 20.01% (数据来源:万得资讯)。

截至 2016 年底,公司融资融券业务期末余额为人民币 299 亿元,较 2015 年底降低 15.58%,市场占有率 3.18%,按合并口径排名第 11,其中融出资金余额排名第十。融资融券账户 127,020 户,较 2015 年底增长 5.41%。

3) 回购业务

2016 年,全市场股票质押式回购业务继续保持快速增长势头。截至 2016 年底,全市场股票质押回购业务规模人民币 12,840.05 亿元,较 2015 年底增长 85.04% (数据来源:沪深交易所);股票质押式回购业务规模已超过融资融券业务规模。

报告期,公司股票质押式回购业务取得稳步增长。截至 2016 年底,公司股票质押式回购业务余额为人民币 356 亿元,较 2015 年底增长 66.15%,行业排名第九,较上年前进 2 名。截至 2016 年底,公司约定购回式证券交易业务融出资金余额为人民币 3.70 亿元,较 2015 年底下降 5.55%,行业排名第五,较上年提升 1 名。

(3) 交易及机构客户服务业务板块

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

1) 股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务,并向其销售公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务,品种涵盖股票、基金、

股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。股票及交易业务方面，公司守住了风险底线。股票市场加大蓝筹板块的布局，新三板做市坚持以基本面筛选为主导，追求价值与成长的平衡。公司于 2014 年 7 月获得新三板做市商业资质。2016 年，新三板团队已为 84 家挂牌企业提供了做市服务，较 2015 年末增长 64.71%。场内交易金额名列市场前 20% 分位，在全国中小企业股份转让系统有限责任公司交易管理的评价中始终保持满分。

衍生品交易业务在稳步推进现有业务的同时，积极拓展新的业务模式，丰富自有资金投资策略，满足客户各类业务需求。场内业务方面，持续优化定量投资、流动性服务等传统业务，并发展大宗商品相关业务；场外业务方面，不断丰富互换交易和场外期权的业务模式，新增了多种挂钩目标及收益结构，满足客户个性化的投资需求。

公司是股指期货市场的首批参与者之一，2015 年 4 月获得为上海证券交易所 ETF 期权提供流动性的资格。

2) 固定收益销售及交易业务

2016 年以来，面对债券发行规模和市场竞争力快速增加，公司根据业务发展需要，成功搭建了按产品种类划分、地域交叉、客户经理以所划分品种对其负责区域内机构的该类需求进行重点维护并提供专业服务的无盲点的销售网络，以省份为单位，在维护好既有大客户的基础上，重点开发城市商业银行、农村商业银行、私募投资机构等投资者，深挖各类型客户的债券投资需求，取得较好的销售业绩。全年利率产品销售增长 53%，公司债销售规模位居同业首位。

FICC 业务方面，在做好传统固定收益自营业务投资交易的同时，公司积极拓展 FICC 领域，挖掘黄金、外汇市场、衍生产品的投资机会，使之与传统固定收益类产品有效配合，有效发挥 FICC 相关业务的联动效能。在信用债券违约事件频发的大背景下，公司成功发行“中信建投证券股份有限公司 2016 年度第一期信用风险缓释凭证”，该凭证首次以不良资产作为目标切入，首次以证券公司作为信用分担主体，时隔五年再度重启中国信用衍生品市场，为市场和投资者提供了信用风险对冲产品，同时，也树立了公司在信用衍生品领域的同业旗舰品牌，进一步确立了公司固定收益类衍生品业内领先地位。

自营业务方面，公司继续保持稳健的自营投资风格，债券自营节奏把握较好，2016 年末，本公司自营投资资产中债券规模达人民币 304.75 亿元，较 2015 年增长 52.77%，债券投资占自营投资总规模的 59.16%。债券投资平均投资回报超越市场，同时规避了市场大幅调整的风险。2016 年，公司债券投资年化收益率达 6.41%，远超市场主要债券指数收益率水平。

投顾业务方面，在做好市场风险与信用风险管理的同时，公司投顾业务投资端紧跟市场节奏，把握交易性机会，合理运用衍生品进行风险对冲，取得较好的投资效果。另外，公司加大力度开展投资顾问业务营销和产品设计，积极广泛接触市场机构，与意向客户和潜在意向客户建立合作关系，扩大市场影响力。

资产证券化业务方面，2016 年，公司稳步推进资产证券化业务，主承销总规模、单只规模均位居市场前列，专业的主承销能力、销售能力以及项目储备能力，得到市场的广泛认可。公司成功发行农盈一期不良资产证券化项目，发行规模为全市场对公不良资产证券化产品最大，发行利率创下同期同类产品最低，市场影响广泛，获得客户及投资者的高度认可。根据万得资讯统计数据，2016 年，公司承销资产证券化项目按承销规模统计位居市场第六名，其中银行间资产证券化项目按承销规模统计位居市场第四位。

3) 投资研究业务

专业的研究能力是机构客户服务的基础，公司的研究在业内具有较高的知名度和较强的影响力，深受机构客户信赖。公司研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、策略、行业、公司、金融工程等领域的研究咨询服务。主要客户包括公募基金、保险公司、全国社保基金、私募基金和证券公司等，公司研究业务为其提供研究报告及各类个性化的研究咨询服务。2016 年公司研究及销售团队规模达到 143 人，全年共完成各类研究报告 2,284 篇，公司的股票研究涵盖 24 个行业，覆盖境内上市公司 2,073 家。

公司的研究业务在业内具有较高的影响力。2016 年公司的研究团队在“第十四届新财富最佳分析师”评比中获得“本土最佳研究团队”第十名，“最具影响力研究机构”第九名，“进步最快研究机构”第三名。在 34 个评选的研究领域中，公司在固定收益、军工和通信三个领域排名第一，煤炭开采获得第二名。

4) 主经纪商业业务

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计代销、机构投融资服务、托管外包、研究服务、融资解决方案和增值服务等。2016 年，公司托管及外包总规模人民币 1,291 亿元，增长 125%，位居行业前列。其中托管产品 996 只，根据万得资讯统计数据，位居行业第六名；外包产品 793 只，产品规模人民币 627 亿元，分别增长 90% 和 2.3 倍。

5) QFII 业务

公司的 QFII 业务主要开展 QFII、RQFII 经纪代理业务。经过多年发展，公司 QFII、RQFII 业务形成了以先进的交易系统和交易算法、丰富的研究信息服务为特色的专业化服务品牌。2016 年，公司 QFII、RQFII 全年平均资产管理规模达到人民币 33 亿元，交易量为人民币 67 亿元。

(4) 投资管理业务板块

公司的投资管理业务板块主要包括资产管理业务、基金管理业务及私募股权投资业务。

1) 资产管理业务

公司提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值，建立起涵盖了货币型、债券型、股票型、混合型、项目投资、挂钩指数产品、量化投资、资产证券化等类型齐全的产品线，并取得了包括保险资金受托管理、QDII、中国保险资产管理业协会会员、中国证券投资基金业协会会员等在内的多项资格，通过三种计划进行投资管理，包括集合资产管理计划、定向资产管理计划及专项资产管理计划。

截至 2016 年末，管理资产规模达到人民币约 8,114 亿元，行业排名第五，较 2015 年末增长 47.08%。公司的定向理财产品已由通道业务向主动管理业务逐渐转型，截至 2016 年末，公司主动管理型理财产品资产管理规模达人民币约 1,532 亿元，较 2015 年末增长 27.54%。

公司 2016 年资产管理业务详细情况如下表所示：

	资产管理规模（亿元）	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	224.90	194.86
定向资产管理业务	7,808.45	5,278.88
专项资产管理业务	80.96	43.35
合计	8,114.31	5,517.09

数据来源：中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、公司统计

国际业务方面，中信建投国际通过多类投资工具提供咨询服务及资产管理。2016 年，其管理资产总规模达到 6.58 亿美元。2016 年 11 月 30 日，“中信建投（国际）高收益债券基金”荣获 2016 年度离岸中资基金大奖“最佳表现一大中华区固定收益类别（一年期）”亚军。

2) 基金管理业务

公司于 2013 年 9 月成立基金管理子公司中信建投基金，并致力将其打造成投资风格稳健的专业化基金管理平台。中信建投基金客户类别丰富，涵盖商业银行、证券公司、信托公司、财务公司、私募基金等。截至 2016 年末，基金管理资产规模达到人民币 2,124 亿元，较 2015 年末增长 146.65%。其中公募基金和专户管理资产规模（含子公司元达信资本管理（北京）有限公司）分别为人民币 95 亿元和人民币 2,029 亿元，较 2015 年底增长 64.56%和 152.51%。公司基金管理业务经受住了 2015 年股市大幅波动的考验，截至 2016 年末公司各基金产品业绩表现良好，12 只公募产品中，10 只实现了累计盈利。

3) 私募股权投资业务

2016 年，国内经济形势严峻，中国经济结构转型推动经济结构进一步优化，国有资本、民营资本、券商直投发挥各自优势，群雄逐鹿，为一级市场投资带来了新机遇、新气象、新挑战。中信建投资本结合公司内外资源，充分发掘潜力项目，积极扩募现有基金，努力发展新设基金，实现了公司的健康经营和稳健增长。

截至 2016 年末，中信建投资本共管理 12 只基金，其中 6 只综合基金、2 只行业基金、4 只专项基金，新增基金规模达人民币 8.9 亿元，同比增长 26.64%。截至 2016 年末，中信建投资本共完成 70 余个项目投资，其中主板上市 6 家，新三板挂牌 18 家，完成退出项目 9 个，平均投资收益率达 360%。2016 年清科研究中心的中国股权年度投资排名中，中信建投资本在中国私募股权投资机构 100 强中的券商直投公司部分排名第九。

2、现金流变动

单位：元

项目	2016 年	2015 年	变动比例
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	37,754,604,922.40	40,603,351,790.73	-7.02%
经营活动现金流出小计	32,924,539,954.06	24,119,478,519.81	36.51%
经营活动产生的现金流量净额	4,830,064,968.34	16,483,873,270.92	-70.70%
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	25,178,920.82	1,316,931.76	1811.94%
投资活动现金流出小计	17,319,434,811.27	4,125,368,478.36	319.83%
投资活动产生的现金流量净额	-17,294,255,890.45	-4,124,051,546.60	-319.35%
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	28,895,379,077.51	50,886,010,200.92	-43.22%
筹资活动现金流出小计	30,640,648,071.39	30,856,249,174.62	-0.70%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,745,268,993.88	20,029,761,026.30	-108.71%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	89,103,899.37	31,507,312.94	182.80%
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	-14,120,356,016.62	32,421,090,063.56	-143.55%
加：期初现金及现金等价物余额	86,630,978,502.93	54,209,888,439.37	59.81%
六、期末现金及现金等价物余额	72,510,622,486.31	86,630,978,502.93	-16.30%

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、融出资金净减少额、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代理买卖证券支付的现金、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、回购业务资金净减少额等。

2016 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 483,006.50 万元，较上年下降 70.70%，主要是因为 2016 年资本市场交易活跃度下降，交易量减少，报告期代理买卖证券收到的现金净额减少导致。

公司投资活动产生的现金流入主要包括收到其他与投资活动有关的现金等；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。

2016 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-1,729,425.59 万元，较上年下降 319.35%，主要是因为本期购买可供出售金融资产现金净流出增加所致。

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。

2016 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-174,526.90 万元，较上年下降 108.71%，主要是由于公司发行债券收到的现金净流入减少所致。

3、偿债能力分析

	2016 年（末）	2015 年（末）	本年（末）比上年（末）增减
流动比率	1.57	1.74	-9.77%
速动比率	1.57	1.74	-9.77%
资产负债率	66.80%	72.81%	-8.25%
EBITDA 全部债务比	14.82%	21.59%	-31.35%
利息保障倍数	3.69	4.94	-25.28%
现金利息保障倍数	3.96	24.00	-83.50%
EBITDA 利息保障倍数	3.77	5.00	-24.59%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

公司 EBITDA 全部债务比、利息保障倍数、现金利息保障倍数及 EBITDA 利息保障倍数在报告期内有所降低，主要系公司在报告期内营业收入、利润总额及净利润下降所致。现金利息保障倍数由 2015 年的 24.00 下降为 2016 年的 3.96，主要是由于公司 2016 年经营活动产生的现金流量净额较 2015 年下降 70.70% 所致。虽然公司利息保障倍数出现下降，但是总体对利息的保障能力依然充足。2016 年，公司流动比率为 1.57，具备较强的短期偿债能力。考虑到公司较高的行业地位及良好的股东背景，公司对已发行债券的偿还能力较强。

（二）本年度新增投资情况

公司 2016 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 26,209.19 万元，较 2015 年 28,200.62 万元下降 7.06%。本年主要为新增购买电子设备 9,610.37 万元。

公司 2016 年支付其他与投资活动有关的现金为 1,698,684.29 万元，较 2015 年 381,336.23 万元增长 345.46%。主要系本年增加可供出售金融资产投资规模所致。

2016 年末，买入返售金融资产较上年增加 80,866.71 万元，增加比例为 11.73%。主要是由于本公司增加了股票类买入返售金融资产投资所致。

2016 年末，公司可供出售金融资产比上年末余额增加 1,724,698.37 万元，增幅为 99.42%。主要是由于公司增加了债券及证券公司理财产品投资规模所致。截至 2016 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。

2016 年，公司不存在投资额超过上年度末经审计净资产 20%的重大股权投资情况。

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。

2016 年，中国经济在稳增长的基础上实现经济结构优化升级，金融市场发展以稳健为主。IPO 审批加快，债券发行规模创造历史新高，公司债尤为活跃，中国资本市场的直接融资能力在 2016 年明显提升，新三板与并购业务持续增长。但市场交易活跃度下降，交易量减少，佣金率持续呈单边下降趋势，券商经纪业务较 2015 年减弱。行业杠杆率标准的提升对券商信贷类业务利好，但由于融资

融券余额下降，行业平均杠杆率暂未呈现明显大幅上升。2016 年资产价格由于受英国脱欧、美国大选、意大利公投、美联储加息一系列影响世界政治经济走向的事件的影响，继续呈现大幅波动，资产配置及投资组合管理需求增加。预计 2017 年中国证券行业将以稳中求进为主要宗旨。

（二）公司发展战略及下一年度经营计划

公司旨在成为一家立足中国、放眼全球，具备综合优势的一流大型投资银行。公司将坚持轻资本与重资本业务共同发展的经营模式，持续发挥各业务线之间的协同效应；优化市场化激励机制，并通过以下战略更好的提升客户服务能力，支持实体经济，提升财富积累与管理的效率。

- 巩固投资银行业务的领先地位，成为客户首选投资银行；
- 加强销售渠道的优势，打造行业领先的财富管理平台；
- 提升在 FICC 领域的产品优势，打造客户首选的主经纪商服务平台；
- 优化多层次投资管理平台，成为行业领先的金融产品提供者；
- 建设全领域一流的投资研究团队；
- 加强海外业务建设，打造全方位的国际投资银行；
- 强化信息技术基础设施，使其成为我们各业务领先的技术保障；
- 完善风险管理体系，保持行业领先的风险管理能力；及
- 加强员工职业发展，培养和吸引行业最顶尖的人才。

2017 年，公司将巩固价值创造能力领先的优势，着重加强客户开发和客户服务工作，提高服务质量；强化人才战略，提升队伍素质；增强资本和资金实力，做优做大资产负债表；提升信息技术能力，做时代的企业；持续完善合规风控能力，确保公司健康发展；不断加强现代管理和运营能力，提升效率和效益。

投资银行业务方面，把握直接融资发展机遇，保持投资银行业务领先优势；经纪业务方面，坚持互联网化方向，努力打造财富管理品牌；资管业务方面，抓住泛资产管理业务机遇，继续推进资产管理业务的发展，实现资产管理规模和竞

竞争力的双提升，增强公司投资管理能力；海外业务方面，以 H 股上市为契机，加大海外业务配置力度，推动境内境外业务均衡发展；合规风控方面，严守监管规则，做好风险防范与合规管理工作。

（三）可能面临的风险

2017 年，中国经济增长的下行压力依然较大，“稳增长”面临的挑战重重，经济与金融体系的风险不容忽视。公司可能面对的风险包括：一是信用风险，经济运行处于周期性底部，违约事件呈现加速态势，高危行业和区域的信用风险上升；二是债券市场风险，降杠杆、防控资产泡沫背景下稳健中性的货币政策，叠加美元加息政策的国际因素，可能导致的利率和收益率波动对债券市场估值带来压力；三是资金供给总体趋紧的预期环境下，个别时点的资金面紧张和资金价格飙升的流动性风险。此外，公司还面临战略风险、操作风险、合规风险、法律风险、技术风险和声誉风险等。总的来看，上述风险相互交织，公司经营环境面临一定挑战。

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或受到重大行政处罚的情况。

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记录。

五、其他事项

（一）诉讼情况

2012年9月14日，原告余晓凤（以下又称“原告”）在公司下属营业部开立两融账户，签署了《融资融券业务合同书》及《融资融券交易风险揭示书》。2016年6月1日，原告以公司为被告向北京市朝阳区人民法院提起诉讼，诉称公司擅自操作原告账户，进行非法资金套现业务，并在6月30日进行强制平仓，严重损害原告利益，造成重大经济损失，要求公司恢复原告账户2015年6月30日被强制平仓前的资产原状，即现金人民币4,333,680元与若干股票。

由于原被告双方已在《融资融券业务合同书》中约定仲裁条款，约定向北京仲裁委员会申请仲裁，因此，公司于 2016 年 7 月 13 日向北京市朝阳区人民法院提交《主管及管辖权异议申请书》，以诉讼涉及商业秘密为由申请不公开审理，请求法院驳回原告余晓凤的起诉，由余晓凤另行提起仲裁解决争议。

2016 年 9 月 19 日，北京市朝阳区人民法院作出《民事裁定书》(2016)京 0105 民初 31400 号，裁定驳回余晓凤的起诉。2016 年 9 月 26 日，余晓凤向北京市第三中级人民法院提出了上诉，请求撤销北京市朝阳区人民法院(2016)京 0105 民初 31400 号《民事裁定书》，由北京市朝阳区人民法院继续审理该案。截至本年度报告出具日，余晓凤已向北京市第三中级人民法院请求撤回上诉，发行人已收到北京市第三中级人民法院同意撤诉裁定书[(2017)京 03 民终 1727 号]，北京市朝阳区人民法院驳回余晓凤起诉的裁定生效。

公司截至 2016 年 12 月 31 日的总资产为 18,169,504.02 万元，净资产为 4,126,267.92 万元，上述诉讼金额占公司总资产、净资产的比例均较小。该等诉讼事项对公司的经营成果与财务状况不会产生重大不利影响。

(二) 行政处罚事项

2016 年 7 月 4 日至 7 月 19 日，中国人民银行泸州市中心支行（“人行泸州中心支行”）对公司泸州迎晖路证券营业部（“泸州迎晖路证券营业部”）进行了现场检查，并确定泸州迎晖路证券营业部（i）未按照相关监管规定对特定客户展开身份识别；（ii）未按相关监管要求划分和管理客户洗钱风险等级。人行泸州中心支行因此对公司作出人民币 20 万元罚款并对泸州迎晖路证券营业部主要负责人、分管反洗钱工作直接负责人和其他直接责任人员处 1 万元罚款的行政处罚。

公司已采取相关措施以对上述问题进行整改，并于 2016 年 11 月 7 日就上述整改措施向人行泸州中心支行提交书面报告。人行泸州中心支行已于 2016 年 11 月 8 日提供书面反馈，说明上述整改措施满足反洗钱整改要求。

上述行政处罚所涉罚款均已缴清，公司已采取必要整改措施并取得监管机构认可，所涉事项对公司的业务经营不构成实质不利影响。

（三）累计新增借款事项

按照公司口径计算，2016 年 1-6 月累计新增借款 136.76 亿元（含发行债券）超过 2015 年末净资产人民币 301.83 亿元的 20%。具体为：公司及子公司累计新增发行债券人民币 90 亿元，包括证券公司短期融资券、证券公司短期公司债券和公司债券等；公司及子公司其他累计新增借款人民币 46.76 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。上述事项公司在《中信建投证券股份有限公司公司债券 2016 年半年度报告》中进行了披露。

另外，中国证券监督管理委员会于 2016 年 9 月 6 日公布《公司债券日常监管问答（五）》，据其口径计算，2016 年公司累计新增借款未超过 2015 年末净资产的 20%。

（四）公司在香港联交所上市事项

2016 年 12 月 9 日，公司在香港联交所挂牌并开始交易，在全球发售完成且超额配售权行使后，公司股份总数从 6,100,000,000 股增加至 7,246,385,238 股。

此外，根据公司债券募集说明书、债券受托管理协议的约定，以及《公司债券发行与交易管理办法》的规定，报告期内，本公司未发生其他重大事项。

第六节 财务报告

本公司 2016 年经审计的财务报告请参见附件。

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)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 2016 年年度报告》之盖章页）



附件：本公司 2016 年经审计的财务报告

中信建投证券股份有限公司

2016年度财务报表及审计报告

中信建投证券股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1-2
合并及公司资产负债表	3-4
合并及公司利润表	5
合并及公司现金流量表	6-7
合并及公司股东权益变动表	8-11
财务报表附注	12-116



审计报告

普华永道中天审字(2017)第10098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2016年12月31日的合并及公司的资产负债表, 2016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(2017)第10098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2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016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
2017年4月20日



注册会计师

姜昆


注册会计师

姜昆


高 晴

中信建投证券股份有限公司

合并及公司资产负债表

2016年12月31日

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注		2016年12月31日		2015年12月31日	
	合并	公司	合并	公司	合并	公司
	附注六	附注七				
货币资金	1		64,720,370,256.05	59,077,473,669.24	77,856,033,523.43	73,374,248,559.21
其中：客户存款			50,364,125,815.14	45,920,916,831.11	65,575,839,141.85	62,916,432,306.67
结算备付金	2		7,887,880,664.65	7,031,339,013.74	8,961,985,965.50	7,866,269,967.80
其中：客户备付金			4,718,536,592.17	4,020,094,770.25	5,087,914,406.97	4,210,193,799.75
融出资金	3		31,006,673,072.37	29,745,829,792.48	35,931,132,987.34	35,288,257,782.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4		27,553,122,725.14	14,646,753,231.94	29,989,776,267.90	18,048,737,330.82
衍生金融资产	5		49,107,891.14	49,107,891.14	142,052,383.07	142,052,383.07
买入返售金融资产	6		7,705,112,985.30	7,046,193,405.57	6,896,445,879.88	6,692,404,879.88
应收款项	7		378,467,574.79	198,573,162.53	153,324,963.18	60,851,958.31
应收利息	8		1,565,620,656.00	1,225,690,849.19	1,239,197,644.04	861,962,776.33
存出保证金	9		3,460,336,713.03	1,963,744,009.04	2,144,517,264.88	1,014,823,565.77
可供出售金融资产	10		34,594,789,960.21	34,401,014,461.38	17,347,806,253.72	17,641,246,821.85
持有至到期投资	11		654,308,127.17	-	388,413,454.05	-
长期股权投资		1	172,163,496.36	2,040,925,183.73	50,000,000.00	1,880,153,383.54
投资性房地产			56,281,551.26	56,281,551.26	65,510,502.79	65,510,502.79
固定资产	12		523,316,911.94	512,606,046.77	514,421,800.59	500,918,504.36
无形资产			144,419,770.50	125,500,141.84	121,552,906.16	103,309,658.22
递延所得税资产	13		811,153,374.97	802,817,502.64	747,396,763.34	741,442,269.61
其他资产	14		411,914,484.39	312,479,490.20	638,806,360.58	260,175,545.21
资产总计			181,695,040,215.27	159,236,329,402.69	183,188,374,920.45	164,542,365,889.11

中信建投证券股份有限公司

合并及公司资产负债表(续)

2016年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注		2016年12月31日		2015年12月31日	
	合并	公司	合并	公司	合并	公司
负债	附注六	附注七				
短期借款	16		1,781,481,054.65	-	1,122,778,702.94	-
应付短期融资款	17		7,757,199,031.96	7,757,199,031.96	11,322,686,000.00	11,322,686,000.00
拆入资金	18		9,360,000,000.00	9,360,000,000.00	2,284,000,000.00	2,284,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19		2,982,676,183.35	2,982,676,183.35	93,190,590.00	93,190,590.00
衍生金融负债	5		132,576,176.31	132,576,176.31	190,752,235.97	190,752,235.97
卖出回购金融资产款	20		25,031,441,744.24	23,222,731,513.28	29,262,271,066.26	24,995,912,836.01
代理买卖证券款	21		56,736,034,416.83	50,098,189,855.13	72,045,265,339.24	67,407,321,445.94
代理承销证券款	22		668,598,811.26	668,598,811.26	136,932,999.21	136,932,999.21
应付职工薪酬	23		2,789,462,165.74	2,588,931,377.24	2,829,701,035.96	2,726,474,281.76
应交税费	24		755,981,602.78	692,379,648.99	1,591,757,685.40	1,554,174,209.25
应付款项	25		1,459,755,906.93	1,268,912,121.89	1,344,792,267.23	1,229,838,365.18
应付利息	26		885,732,831.43	870,837,018.47	760,449,025.85	750,136,056.55
预计负债	27		60,456,447.51	60,456,447.51	52,720,000.00	52,720,000.00
长期借款	28		-	-	290,000,918.37	-
应付债券	29		19,653,036,485.05	18,280,635,311.19	22,785,399,999.08	21,504,128,592.86
递延所得税负债	13		46,847,423.48	17,666,719.23	218,609,852.55	206,849,816.26
其他负债	30		10,331,080,773.08	1,166,112,274.54	6,674,164,620.57	599,143,029.23
负债合计			140,432,361,054.60	119,167,902,490.35	153,005,472,338.63	135,054,260,458.22
股东权益						
实收资本	31		7,176,470,000.00	7,176,470,000.00	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	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积	33		6,739,567,165.19	6,677,314,885.76	1,435,955,928.75	1,435,955,928.75
其他综合收益	34		(86,867,800.32)	(132,521,179.44)	299,953,841.40	420,859,636.42
盈余公积	35		2,294,444,822.89	2,213,574,945.42	1,752,093,694.61	1,702,587,611.39
一般风险准备	36		6,151,907,816.57	6,088,639,160.40	5,113,814,481.12	5,066,664,492.34
未分配利润	37		13,787,528,284.78	13,044,949,100.20	10,404,346,690.03	9,762,037,761.99
归属于母公司的股东权益合计			41,063,050,289.11		30,106,164,635.91	
少数股东权益			199,628,871.56		76,737,945.91	
股东权益合计			41,262,679,160.67	40,068,426,912.34	30,182,902,581.82	29,488,105,430.89
负债和股东权益总计			181,695,040,215.27	159,236,329,402.69	183,188,374,920.45	164,542,365,889.11

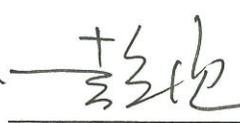
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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

合并及公司利润表
2016年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注		2016 年度		2015 年度	
	合并	公司	合并	公司	合并	公司
			附注六	附注七		
一、营业收入			13,258,770,356.80	12,315,287,380.39	19,011,208,526.13	18,001,214,139.88
手续费及佣金净收入	38	2	9,195,291,885.20	8,654,890,866.04	12,663,408,433.11	12,255,185,549.87
其中：经纪业务手续费净收入			3,895,495,768.81	3,649,524,706.02	8,803,689,451.40	8,605,086,295.93
投资银行业务手续费净收入			4,162,826,051.48	4,105,015,541.48	3,069,842,054.39	2,983,121,055.46
资产管理业务净收入			725,086,217.22	849,248,765.43	649,661,430.60	657,506,215.13
利息净收入	39	3	1,592,024,289.19	1,552,710,266.41	2,354,351,499.50	2,289,458,241.93
投资收益	40	4	2,858,195,418.82	2,304,041,367.72	3,975,546,340.11	3,422,268,983.82
其中：对联营企业和合营企业的投资损失			(3,336,503.64)	(1,728,199.81)	-	-
公允价值变动（损失）/ 收益	41		(449,760,723.48)	(266,097,581.72)	4,375,589.53	9,632,287.27
汇兑收益/（损失）			31,943,315.66	39,048,848.64	(14,375,326.82)	(2,486,509.31)
其他业务收入			31,076,171.41	30,693,613.30	27,901,990.70	27,155,586.30
二、营业支出			6,271,830,582.47	5,615,298,689.94	7,586,398,662.49	7,082,632,968.39
税金及附加	42		347,347,139.02	335,561,394.03	1,144,427,562.01	1,105,114,889.69
业务及管理费	43	5	5,923,863,831.58	5,284,215,358.45	6,280,184,439.08	5,839,851,337.34
资产减值损失	44		(1,666,812.69)	(6,764,487.10)	154,875,046.57	130,755,126.53
其他业务成本			2,286,424.56	2,286,424.56	6,911,614.83	6,911,614.83
三、营业利润			6,986,939,774.33	6,699,988,690.45	11,424,809,863.64	10,918,581,171.49
加：营业外收入			84,948,863.08	81,010,405.06	45,186,311.97	38,374,836.17
减：营业外支出			14,469,560.74	14,119,272.24	8,521,258.83	8,132,344.30
四、利润总额			7,057,419,076.67	6,766,879,823.27	11,461,474,916.78	10,948,823,663.36
减：所得税费用	45		1,744,196,721.22	1,657,006,482.97	2,809,622,270.73	2,712,499,275.84
五、净利润			5,313,222,355.45	5,109,873,340.30	8,651,852,646.05	8,236,324,387.52
归属于母公司股东的净利润			5,259,251,675.20		8,638,825,423.47	
少数股东损益			53,970,680.25		13,027,222.58	
六、其他综合收益的税后净额			(386,796,396.32)	(553,380,815.86)	92,387,044.88	195,339,969.21
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	34		(386,821,641.72)		92,374,557.38	
以后将重分类进损益的其他综合收益			(386,821,641.72)	(553,380,815.86)	92,374,557.38	195,339,969.21
可供出售金融资产公允价值变动			(443,982,225.43)	(553,380,815.86)	46,491,917.62	195,339,969.21
外币报表折算差额			57,160,583.71	-	45,882,639.76	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			25,245.40		12,487.50	
七、综合收益总额			4,926,425,959.13	4,556,492,524.44	8,744,239,690.93	8,431,664,356.73
其中：归属于母公司股东的综合收益总额			4,872,430,033.48		8,731,199,980.85	
归属于少数股东的综合收益总额			53,995,925.65		13,039,710.08	

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

合并及公司现金流量表

2016年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注		2016 年度		2015 年度	
	合并	公司	合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量						
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产						
净增加/(减少)额			6,142,709,621.03	6,508,771,468.71	(9,873,606,676.85)	(3,237,517,212.03)
收取利息、手续费及佣金的现金			14,952,798,811.93	14,030,917,770.18	19,137,125,251.29	18,661,817,530.06
拆入资金净增加/(减少)额			7,076,000,000.00	7,076,000,000.00	(1,300,000,000.00)	(1,300,000,000.00)
融出资金净减少额			4,962,718,728.06	5,580,686,802.95	-	-
代理买卖证券收到的现金净额			-	-	28,558,265,979.42	27,256,669,103.16
收到其他与经营活动有关的现金	47		4,620,377,761.38	1,058,492,274.26	4,081,567,236.87	1,067,330,209.69
经营活动现金流入小计			<u>37,754,604,922.40</u>	<u>34,254,868,316.10</u>	<u>40,603,351,790.73</u>	<u>42,448,299,630.88</u>
融出资金净增加额			-	-	4,106,441,276.87	3,564,743,467.95
回购业务资金净减少额			4,976,933,204.41	2,148,424,081.47	7,321,545,511.55	9,967,556,424.58
代理买卖证券支付的现金净额			15,309,230,922.41	17,309,131,590.81	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金			2,635,625,508.60	2,544,093,899.19	2,926,618,963.95	2,946,657,827.17
支付给职工以及为职工支付的现金			4,310,090,204.80	4,003,324,258.83	3,661,972,078.13	3,438,981,931.08
支付的各项税费			2,401,410,649.83	2,272,039,794.51	3,313,427,422.11	3,248,092,257.17
支付其他与经营活动有关的现金	48		3,291,249,464.01	2,459,464,473.65	2,789,473,267.20	1,647,388,961.25
经营活动现金流出小计			<u>32,924,539,954.06</u>	<u>30,736,478,098.46</u>	<u>24,119,478,519.81</u>	<u>24,813,420,869.20</u>
经营活动产生的现金流量净额			<u>4,830,064,968.34</u>	<u>3,518,390,217.64</u>	<u>16,483,873,270.92</u>	<u>17,634,878,761.68</u>
二、投资活动产生的现金流量						
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			25,178,920.82	627,072.98	1,316,931.76	1,298,526.56
投资活动现金流入小计			<u>25,178,920.82</u>	<u>627,072.98</u>	<u>1,316,931.76</u>	<u>1,312,554.80</u>
投资支付的现金			70,500,000.00	162,500,000.00	30,000,000.00	596,045,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			262,091,940.98	233,855,675.36	282,006,216.66	257,239,601.38
支付其他与投资活动有关的现金			16,986,842,870.29	16,337,464,855.46	3,813,362,261.70	3,995,610,748.69
投资活动现金流出小计			<u>17,319,434,811.27</u>	<u>16,733,820,530.82</u>	<u>4,125,368,478.36</u>	<u>4,848,895,350.07</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>(17,294,255,890.45)</u>	<u>(16,733,193,457.84)</u>	<u>(4,124,051,546.60)</u>	<u>(4,847,582,795.27)</u>

中信建投证券股份有限公司

合并及公司现金流量表(续)

2016年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注		2016 年度		2015 年度	
	合并	公司	合并	公司	合并	公司
	附注六	附注七				
三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到的现金			6,589,832,337.26	6,518,732,337.26	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投						
资收到的现金			71,100,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金			2,892,602,534.25	-	5,334,951,121.31	2,100,000,000.00
发行债券收到的现金			19,316,778,000.00	19,316,778,000.00	40,551,059,079.61	39,270,741,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			96,166,206.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计			<u>28,895,379,077.51</u>	<u>25,835,510,337.26</u>	<u>50,886,010,200.92</u>	<u>46,370,741,000.00</u>
偿还债务支付的现金			28,605,686,100.91	26,081,785,000.00	29,427,643,418.37	27,315,471,000.00
分配股利、利润或偿付利息						
支付的现金			2,017,546,605.22	1,692,261,424.47	1,241,564,770.25	1,094,981,815.23
其中: 子公司支付给少数股东						
的股利、利润			2,205,000.00	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金			17,415,365.26	17,415,365.26	187,040,986.00	-
筹资活动现金流出小计			<u>30,640,648,071.39</u>	<u>27,791,461,789.73</u>	<u>30,856,249,174.62</u>	<u>28,410,452,815.23</u>
筹资活动产生的现金流量净额			<u>(1,745,268,993.88)</u>	<u>(1,955,951,452.47)</u>	<u>20,029,761,026.30</u>	<u>17,960,288,184.77</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
			<u>89,103,899.37</u>	<u>39,048,848.64</u>	<u>31,507,312.94</u>	<u>(2,486,509.31)</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额						
			<u>(14,120,356,016.62)</u>	<u>(15,131,705,844.03)</u>	<u>32,421,090,063.56</u>	<u>30,745,097,641.87</u>
加: 期初现金及现金等价物余额			<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>
六、期末现金及现金等价物余额						
	49		<u>72,510,622,486.31</u>	<u>66,108,812,682.98</u>	<u>86,630,978,502.93</u>	<u>81,240,518,527.01</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

合并股东权益变动表

2016 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	合并						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	归属于母公司的所有者权益 其他综合收益	盈余公积			一般风险准备	未分配利润	小计
2016年1月1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
本年增减变动金额		1,076,470,000.00	-	5,303,611,236.44	(386,821,641.72)	542,351,128.28	1,038,093,335.45	3,383,181,594.75	10,956,885,653.20	122,890,925.65	11,079,776,578.85
综合收益总额		-	-	-	(386,821,641.72)	-	-	5,259,251,675.20	4,872,430,033.48	53,995,925.65	4,926,425,959.13
股东投入和减少资本		1,076,470,000.00	-	5,303,611,236.44	-	-	-	-	6,380,081,236.44	71,100,000.00	6,451,181,236.44
其中: 股东投入资本		1,076,470,000.00	-	5,303,611,236.44	-	-	-	-	6,380,081,236.44	71,100,000.00	6,451,181,236.44
—发行H股		1,076,470,000.00	-	5,303,611,236.44	-	-	-	-	6,380,081,236.44	-	6,380,081,236.44
—子公司非控制股 东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	71,100,000.00	71,100,000.00
其他权益工具 持有者投入资本	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利润分配		-	-	-	-	542,351,128.28	1,038,093,335.45	(1,876,070,080.45)	(295,625,616.72)	(2,205,000.00)	(297,830,616.72)
其中: 提取盈余公积		-	-	-	-	542,351,128.28	-	(542,351,128.28)	-	-	-
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	1,038,093,335.45	(1,038,093,335.45)	-	-	-
对其他权益工具 持有者的分配		-	-	-	-	-	-	(294,000,000.00)	(294,000,000.00)	-	(294,000,000.00)
对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(2,205,000.00)	(2,205,000.00)
其他		-	-	-	-	-	-	(1,625,616.72)	(1,625,616.72)	-	(1,625,616.72)
2016年12月31日		7,176,470,000.00	5,000,000,000.00	6,739,567,165.19	(86,867,800.32)	2,294,444,822.89	6,151,907,816.57	13,787,528,284.78	41,063,050,289.11	199,628,871.56	41,262,679,160.67

中信建投证券股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2016 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	合并						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	归属于母公司的所有者权益 其他综合收益	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
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
— 子公司非控制	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	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)	-	-	-
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(294,000,000.00)	(294,000,000.00)	-	(294,000,000.00)
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

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

公司股东权益变动表

2016 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	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
2016年1月1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	5,066,654,492.34	9,762,037,761.99	29,488,105,430.89
本年增减变动金额		1,076,470,000.00	-	5,241,358,957.01	(553,380,815.86)	510,987,334.03	1,021,974,668.06	3,282,911,338.21	10,580,321,481.45
综合收益总额		-	-	-	(553,380,815.86)	-	-	5,109,873,340.30	4,556,492,524.44
股东投入和减少资本		1,076,470,000.00	-	5,241,358,957.01	-	-	-	-	6,317,828,957.01
其中: 股东投入资本		1,076,470,000.00	-	5,241,358,957.01	-	-	-	-	6,317,828,957.01
—发行H股		1,076,470,000.00	-	5,241,358,957.01	-	-	-	-	6,317,828,957.01
其他权益工具持有者投入资本	32	-	-	-	-	-	-	-	-
利润分配		-	-	-	-	510,987,334.03	1,021,974,668.06	(1,826,962,002.09)	(294,000,000.00)
其中: 提取盈余公积		-	-	-	-	510,987,334.03	-	(510,987,334.03)	-
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
对其他权益工具持有者的分配		-	-	-	-	-	1,021,974,668.06	(1,021,974,668.06)	-
2016年12月31日		7,176,470,000.00	5,000,000,000.00	6,677,314,885.76	(132,521,179.44)	2,213,574,945.42	6,088,639,160.40	13,044,949,100.20	40,068,426,912.34

中信建投证券股份有限公司

公司股东权益变动表(续)

2016 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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	-	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00
32	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-
对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(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

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

财务报表附注

2016 年度

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

本公司于 2011 年 6 月 30 日收到中国证监会的批复，核准本公司变更为股份有限公司，注册资本变更为人民币 6,100,000,000 元。本公司于 2011 年 9 月 28 日办理了工商登记变更，并于 2015 年 12 月 31 日换领了统一社会信用代码为 91110000781703453H 的营业执照。

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司共有 225 家批准设立并已开业的证券营业部及 76 家批准筹建但未开业的证券营业部，拥有全资子公司三家，即中信建投期货有限公司、中信建投资本管理有限公司、中信建投(国际)金融控股有限公司；拥有控股子公司一家，即中信建投基金管理有限公司。截至 2016 年 12 月 31 日，公司员工总数 8,819 人，其中经理层高级管理人员共 13 人。

本公司于 2016 年 12 月 9 日在香港联合交易所有限公司(“联交所”)完成了境外上市外资股份(“H 股”)的首次公开募股。在此次公开募股中，本公司共发行了 1,076,470,000 股，每股股份的面值为人民币 1 元。公开募股之后，本公司股本总额增加至人民币 7,176,470,000 元。

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

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

本合并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。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016 年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

二 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明(续)

2 遵循企业会计准则的声明

本公司 2016 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 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

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。

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

财务报表附注

2016年度

(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。

所有外币交易均按交易日的市场汇率折算为功能货币列示。于报告期末，货币性资产及负债按报告期末的市场汇率折算为功能货币。因货币性项目清算或折算而产生的汇兑差异计入当期损益。

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。

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

财务报表附注

2016 年度

(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。

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。

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。

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。

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。通常情况下，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。对于本集团投资于中国证券金融股份有限公司统一运作的专户，鉴于其投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，本集团以该项投资公允价值跌幅超过成本的50%，或者持续下跌时间达36个月以上，为确认减值损失的判断标准。

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

财务报表附注

2016年度

(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

财务报表附注

2016年度

(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。

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

财务报表附注

2016年度

(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

财务报表附注

2016 年度

(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

财务报表附注

2016年度

(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。

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

财务报表附注

2016年度

(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

财务报表附注

2016年度

(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。

三 重要会计政策和会计估计(续)

20 职工薪酬(续)

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。

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。

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

财务报表附注

2016年度

(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)

23 或有事项(续)

或有负债，是指过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出企业或该义务的金额不能可靠计量。

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%。

股利在经股东大会批准和宣告发放前不能从权益中扣除，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。

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。

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) 融资融券业务减值

本集团根据客户信用状况、抵押证券、担保比例、偿付能力及意愿等因素判断相关业务形成的资产是否有减值迹象。已有减值迹象的融资类资产，逐笔进行专项测试，计提专项坏账准备，其余按组合计提减值准备。

(4) 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。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

(5) 合并结构化主体

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：1)投资方对被投资方的权力；2)参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及 3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。如上述三项控制要素中其中一项或多项发生变化，本集团会重新评估是否仍具有控制。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团的决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的报酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

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(以下简称“中信建投期货”)、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》，中信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%。

2 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46号)、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70号)以及《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)等规定，自2016年5月1日起，本集团的主营业务收入适用增值税，税率为6%(以下简称“营改增”)。2016年5月1日前该部分业务适用营业税，税率为5%。

实施营改增后，本集团的相关收入扣除相应增值税金后，按净额列示。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四 税项计量依据(续)

3 营业税

本集团营业税的计算和缴纳按照 2008 年国务院令 第 540 号《中华人民共和国营业税暂行条例》、2011 年财政部令 第 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。

4 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。

5 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

财务报表附注

2016年度

(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
(1) 中信建投期货有限公司	重庆市	重庆市	期货经纪	人民币 70,000.00 万元	100%	-	100%	-
(2) 中信建投资本管理有限公司	北京市	北京市	项目投资	人民币 65,000.00 万元	100%	-	100%	-
(3) 中信建投(国际)金融控股有限公司	香港	香港	控股、投资	不适用	100%	-	100%	-
(4) 中信建投基金管理有限公司	北京市	北京市	基金业务、资产管理	人民币 30,000.00 万元	55%	-	55%	-

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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，本公司与中信证券股份有限公司(以下简称“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。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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) 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”)。2016 年 4 月 25 日，经《中信建投期货有限公司第四届董事会 2016 年第三次会议决议》，将截至 2015 年年末未分配利润中的 3.10 亿元转增为注册资本，北京永拓会计师事务所于 2016 年 5 月 5 日出具验资报告，5 月 10 日领取新的营业执照，注册资本 7.00 亿元。
- (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 0.50 亿元，2016 年 1 月 25 日，本公司支付第三笔投资款人民币 0.50 亿元；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 0.45 亿元；2015 年 7 月 28 日，中信建投支付第二笔投资款人民币 0.75 亿元。2016 年 5 月 3 日，中信建投支付第三笔投资款人民币 0.30 亿元。截至 2016 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 6.50 亿元。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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)

- (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 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 2016 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。根据 2016 年 7 月 7 日《中信建投基金管理有限公司 2016 年第一次临时股东会决议》，股东同意对中信建投基金管理有限公司增资 1.50 亿元，其中本公司出资 8,250.00 万元。2016 年 8 月 15 日，本公司支付投资款人民币 8,250.00 万元。截至 2016 年 12 月 31 日，中信建投基金管理有限公司注册资本为人民币 3.00 亿元，实收资本为人民币 3.00 亿元。

2 本年新纳入合并范围的子公司

本公司的子公司中信建投资本管理有限公司于本年度新设立子公司 6 家，故将其纳入本年合并财务报表范围。

本公司的子公司中信建投(国际)金融控股有限公司于本年度新设立子公司 7 家，故将其纳入本年合并财务报表范围。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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

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

于2016年12月31日及2015年12月31日，纳入合并范围的结构化主体资产总额，本集团对纳入合并范围的结构化主体的初始投资及最大风险敞口载列如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额	12,371,832,071.71	11,673,214,639.16
初始投资	2,303,554,289.47	1,720,395,705.19
最大风险敞口	<u>2,496,361,700.70</u>	<u>2,004,670,889.37</u>

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	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	105,159.77	183,149.39
银行存款	64,702,820,854.06	77,809,864,482.95
其中：客户存款	50,364,125,815.14	65,575,839,141.85
公司存款	14,338,695,038.92	12,234,025,341.10
其他货币资金	17,444,242.22	45,985,891.09
合计	<u>64,720,370,256.05</u>	<u>77,856,033,523.43</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日			2015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	105,159.77	1.00000	105,159.77	183,149.39	1.00000	183,149.39
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			<u>105,159.77</u>			<u>183,149.39</u>
客户资金存款						
人民币	43,325,433,376.06	1.00000	43,325,433,376.06	57,760,103,717.46	1.00000	57,760,103,717.46
美元	182,978,385.95	6.93700	1,269,321,063.34	110,771,371.06	6.49360	719,304,975.10
港币	1,483,644,604.04	0.89451	1,327,134,934.76	897,093,854.84	0.83778	751,567,289.71
日元	156,578.00	0.05959	9,330.48	236,410.00	0.05388	12,736.59
其他			760,555.03			9,532.96
小计			<u>45,922,659,259.67</u>			<u>59,230,998,251.82</u>
客户信用资金存款						
人民币	4,441,466,555.47	1.00000	4,441,466,555.47	6,344,840,890.03	1.00000	6,344,840,890.03
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			<u>4,441,466,555.47</u>			<u>6,344,840,890.03</u>
客户存款合计			<u>50,364,125,815.14</u>			<u>65,575,839,141.85</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日			2015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	9,111,248,444.60	1.00000	9,111,248,444.60	11,120,545,066.51	1.00000	11,120,545,066.51
美元	417,544,789.34	6.93700	2,896,508,203.65	35,654,893.55	6.49360	231,528,616.77
港币	2,585,807,943.17	0.89451	2,313,031,063.25	990,701,173.01	0.83778	829,989,628.72
日元	2,286,178.00	0.05959	136,233.35	5,067,628.00	0.05388	273,018.46
其他			40,845.34			243.87
小计			14,320,964,790.19			12,182,336,574.33
公司信用资金存款						
人民币	17,730,248.73	1.00000	17,730,248.73	51,688,766.77	1.00000	51,688,766.77
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			17,730,248.73			51,688,766.77
公司存款合计			14,338,695,038.92			12,234,025,341.10
其他货币资金						
人民币	17,444,242.22	1.00000	17,444,242.22	45,985,891.09	1.00000	45,985,891.09
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			17,444,242.22			45,985,891.09
总计			64,720,370,256.05			77,856,033,523.43

截至2016年12月31日, 银行定期存款人民币90,874,780.00元为本集团80,000,000.00元的短期借款设定质押(2015年12月31日: 银行定期存款人民币187,040,986.00元为本集团人民币175,000,000.00元的短期借款设定质押), 人民币6,753,654.39元(2015年12月31日: 无)为一般风险准备金专户活期存款。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日			2015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	3,776,290,726.78	1.00000	3,776,290,726.78	3,052,613,543.52	1.00000	3,052,613,543.52
美元	4,232,827.41	6.93700	29,363,123.73	10,506,711.14	6.49360	68,226,379.44
港币	10,842,177.83	0.89451	9,698,436.49	20,750,477.30	0.83778	17,384,334.87
小计			<u>3,815,352,287.00</u>			<u>3,138,224,257.83</u>
客户信用备付金						
人民币	903,184,305.17	1.00000	903,184,305.17	1,949,690,149.14	1.00000	1,949,690,149.14
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			<u>903,184,305.17</u>			<u>1,949,690,149.14</u>
客户备付金合计			<u>4,718,536,592.17</u>			<u>5,087,914,406.97</u>
公司自有备付金						
人民币	2,788,393,449.20	1.00000	2,788,393,449.20	3,209,259,219.09	1.00000	3,209,259,219.09
美元	390,654.40	6.93700	2,709,969.57	970,330.59	6.49360	6,300,938.72
港币	1,948,222.23	0.89451	1,742,704.27	2,054,251.57	0.83778	1,721,010.88
小计			<u>2,792,846,123.04</u>			<u>3,217,281,168.69</u>
公司信用备付金						
人民币	376,497,949.44	1.00000	376,497,949.44	656,790,389.84	1.00000	656,790,389.84
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			<u>376,497,949.44</u>			<u>656,790,389.84</u>
公司备付金合计			<u>3,169,344,072.48</u>			<u>3,874,071,558.53</u>
总计			<u>7,887,880,664.65</u>			<u>8,961,985,965.50</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
个人	29,502,776,357.13	34,812,008,081.66
机构	1,590,839,712.29	1,244,326,715.82
减：减值准备	86,942,997.05	125,201,810.14
合计	<u>31,006,673,072.37</u>	<u>35,931,132,987.34</u>

按账龄分析：

账龄	2016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	17,406,052,009.08	55.98%	46,320,475.83	53.28%
3-6个月	3,579,256,309.56	11.51%	9,712,285.80	11.17%
6个月以上	10,108,307,750.78	32.51%	30,910,235.42	35.55%
合计	<u>31,093,616,069.42</u>	<u>100.00%</u>	<u>86,942,997.05</u>	<u>100.00%</u>

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>

于2016年12月31日和2015年12月31日，本集团融出资金中分别有人民币1,282,543,168.33元和人民币5,559,340,870.42元为回购业务设定质押。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015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	38,091,115.28	2,859,852.13
—可供出售金融资产	252,237.90	686,439.00
—转融通融入证券	27,470,242.78	-
减：减值准备	-	-
合计	<u>65,813,595.96</u>	<u>3,546,291.13</u>
转融通融入证券总额	<u>57,233,060.00</u>	<u>-</u>

截至2016年12月31日，本集团融券业务无违约情况(2015年12月31日：无)。

(3) 融资融券担保物

担保物类别	2016年12月31日	2015年12月31日
资金	5,382,097,135.82	8,294,531,039.17
债券	12,597,131.12	11,191,702.71
股票	94,297,910,615.05	116,413,953,727.93
基金	284,876,886.91	445,195,671.18
合计	<u>99,977,481,768.90</u>	<u>125,164,872,140.99</u>

于2016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4,088,414.00元(2015年12月31日：人民币5,109,875.80元)

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	合计
债券	21,512,825,428.57	86,238,046.59	21,599,063,475.16
股票	1,246,894,410.63	3,333,780.03	1,250,228,190.66
基金	1,210,008,194.32	92,981,659.55	1,302,989,853.87
其他	3,258,184,075.35	142,657,130.10	3,400,841,205.45
合计	<u>27,227,912,108.87</u>	<u>325,210,616.27</u>	<u>27,553,122,725.14</u>

项目	2015年12月31日		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	合计
债券	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	1,265,845,630.93	1,500,000,000.00	2,765,845,630.93
合计	<u>28,485,993,239.33</u>	<u>1,503,783,028.57</u>	<u>29,989,776,267.90</u>

截至 2016 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 58,224,324.30 元，其中成本为人民币 57,922,053.48 元，公允价值为人民币 58,224,324.30 元；含融出证券为人民币 38,091,115.28 元，其中成本为人民币 39,133,843.80 元，公允价值为人民币 38,091,115.28 元。

截至 2016 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减少人民币 2,436,653,542.76 元，减少比例为 8.12%。主要是由于本集团减少了基金投资和银行理财产品投资，导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少。

截至 2016 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 13,964,219,658.78 元(2015 年 12 月 31 日：人民币 11,742,659,510.69 元)。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016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	52,267,706,300.00	31,032,701.78	33,166,357.00
权益衍生工具	8,417,278,203.23	18,075,189.36	97,455,525.10
其他衍生工具	388,474,331.59	-	1,954,294.21
合计	61,073,458,834.82	49,107,891.14	132,576,176.31

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	57,189,033,177.43	142,052,383.07	190,752,235.97

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包括本集团于 2016 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 2016 年 12 月 31 日，本集团未到期的期货合约的累计公允价值浮盈为人民币 431,995.00 元(2015 年 12 月 31 日浮亏人民币 12,590,075.26 元)。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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

(1) 按标的物类别列示

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
股票	3,964,987,010.00	379,003,308.00
债券	3,197,679,312.67	6,271,156,149.95
其中：国债	351,422,066.20	1,503,999,079.41
金融债	1,122,011,399.27	2,289,316,626.77
公司债	665,659,938.32	921,165,038.04
中期票据	852,110,386.72	321,731,530.31
短期融资券	206,475,522.16	1,234,943,875.42
其他	565,982,473.75	248,368,000.00
减：减值准备	23,535,811.12	2,081,578.07
合计	<u>7,705,112,985.30</u>	<u>6,896,445,879.88</u>

(2) 按交易对手列示

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
银行金融机构	674,299,421.13	3,503,972,404.99
非银行金融机构	2,514,347,755.29	3,015,551,744.96
其他	4,516,465,808.88	376,921,729.93
合计	<u>7,705,112,985.30</u>	<u>6,896,445,879.88</u>

(3) 按业务类别列示

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
约定购回式证券	358,649,734.08	376,894,472.46
股票质押式回购	3,582,801,464.80	27,257.47
买断式买入返售	2,002,918,202.77	5,058,428,149.95
质押式买入返售	1,760,743,583.65	1,461,096,000.00
合计	<u>7,705,112,985.30</u>	<u>6,896,445,879.88</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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)

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	2016年12月31日	2015年12月31日
1个月以内(含)	81,168,816.40	27,257.47
1-3个月(含)	64,526,612.40	3,779,129.48
3个月-1年(含)	3,170,311,390.05	373,115,342.98
1年以上	625,444,380.03	-
合计	<u>3,941,451,198.88</u>	<u>376,921,729.93</u>

截至2016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13,676,074,846.20元(2015年12月31日：人民币7,394,041,604.59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2016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1,517,269,548.75元(2015年12月31日：人民币4,777,399,510.00元)，并将上述证券中公允价值为人民币939,366,390.00元的部分再次用于担保(2015年12月31日：人民币4,743,350,870.00元)。

7 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
应收理财产品管理费收入	127,026,299.79	37,718,788.48
应收清算款	102,802,251.71	31,652,698.90
预付股权投资款	30,000,000.00	-
应收理财产品备付金、保证金	23,348,334.93	22,987,853.88
其他	95,648,492.36	60,965,621.92
减：坏账准备	357,804.00	-
合计	<u>378,467,574.79</u>	<u>153,324,963.18</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016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	375,247,338.79	99.06%	-	-
1-2年	3,578,040.00	0.94%	357,804.00	100.00%
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
组合小计	378,825,378.79	100.00%	357,804.00	100.00%
合计	378,825,378.79	100.00%	357,804.00	100.00%

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%	-	-

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
债券投资	935,835,707.63	692,827,395.19
买入返售金融资产	26,186,001.43	30,069,504.58
融资融券业务	563,557,101.91	492,978,934.85
利率互换	11,798,457.88	17,952,523.34
存放金融同业	20,410,771.04	1,514,435.74
其他	7,832,616.11	3,854,850.34
合计	<u>1,565,620,656.00</u>	<u>1,239,197,644.04</u>

9 存出保证金

项目	2016年12月31日			2015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	1,839,988,692.33	1.00000	1,839,988,692.33	763,982,844.54	1.00000	763,982,844.54
美元	270,000.00	6.93700	1,872,990.00	270,000.00	6.49360	1,753,272.00
港币	2,055,600.00	0.89451	1,838,754.76	2,055,600.00	0.83778	1,722,140.57
小计			<u>1,843,700,437.09</u>			<u>767,458,257.11</u>
履约保证金						
人民币	1,579,190,000.76	1.00000	1,579,190,000.76	1,265,730,119.21	1.00000	1,265,730,119.21
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			<u>1,579,190,000.76</u>			<u>1,265,730,119.21</u>
信用保证金						
人民币	37,446,275.18	1.00000	37,446,275.18	111,328,888.56	1.00000	111,328,888.56
美元	-	6.93700	-	-	6.49360	-
港币	-	0.89451	-	-	0.83778	-
小计			<u>37,446,275.18</u>			<u>111,328,888.56</u>
总计			<u>3,460,336,713.03</u>			<u>2,144,517,264.88</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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

2016年12月31日				
项目	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	19,749,430,062.61	(115,894,734.25)	-	19,633,535,328.36
基金	419,708,994.90	3,607,003.15	-	423,315,998.05
股票	570,201,147.22	128,612,764.30	40,528,441.92	658,285,469.60
证券公司理财产品	5,586,118,954.09	11,118,627.07	-	5,597,237,581.16
信托计划	317,917,657.99	2,351,235.28	-	320,268,893.27
其他 注1	7,278,924,942.65	(265,743,778.27)	-	7,013,181,164.38
按成本计量				
权益工具	948,965,525.39	-	-	948,965,525.39
合计	<u>34,871,267,284.85</u>	<u>(235,948,882.72)</u>	<u>40,528,441.92</u>	<u>34,594,789,960.21</u>
2015年12月31日				
项目	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	647,515,712.02	-	-	647,515,712.02
合计	<u>17,008,611,701.27</u>	<u>366,025,849.86</u>	<u>26,831,297.41</u>	<u>17,347,806,253.72</u>

注1：于2016年12月31日及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。

截至2016年12月31日，本公司于中国证券金融股份有限公司设立专户的投资的公允价值为人民币3,990,582,213.38元(2015年12月31日：人民币4,040,294,298.57元)；其公允价值累计减少人民币253,417,786.62元，下跌幅度5.97%(2015年12月31日：减少人民币203,705,701.43元，下跌幅度4.80%)。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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 2016 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	71,519,230.38	2017 年 8 月 16 日
证券 B	14,543,543.36	2017 年 5 月 23 日
证券 C	12,820,969.27	2017 年 10 月 14 日
证券 D	10,015,801.20	2019 年 12 月 7 日

截至 2016 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 2,515,428.56 元，其中成本为人民币 2,286,709.94 元，公允价值为人民币 2,515,428.56 元；含融出证券为人民币 252,237.90 元，其中成本为人民币 185,656.45 元，公允价值为人民币 252,237.90 元。

截至 2016 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 10,982,022,130.19 元(2015 年 12 月 31 日：人民币 5,728,751,454.54 元)。

11 持有至到期投资

项目	期末账面余额	期初账面余额
境外人民币债	115,487,355.81	128,717,834.38
境外美元债	359,918,771.36	259,695,619.67
境外港币债	178,902,000.00	-
持有至到期投资合计	654,308,127.17	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	654,308,127.17	388,413,454.05

截至 2016 年 12 月 31 日，持有至到期投资的公允价值为人民币 679,555,998.51 元(2015 年 12 月 31 日：人民币 395,647,083.24 元)。

截至 2016 年 12 月 31 日，持有至到期投资中账面价值为人民币 332,642,156.73 元的境外美元债和人民币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人民币 358,223,745.60 元(2015 年 12 月 31 日：持有至到期投资中账面价值为人民币 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人民币 266,965,550.84 元)。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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:								
2015年12月31日	415,001,266.43	6,316,606.79	63,363,736.76	37,313,344.09	7,625,628.41	427,578,776.51	30,990,527.83	988,189,886.82
本年增加	9,759,768.23	981,194.87	8,813,006.28	1,044,375.77	1,340,375.89	96,103,664.21	47,661.11	118,090,046.36
本年减少	-	57,750.00	819,662.00	873,001.30	149,388.85	22,013,784.02	6,500.00	23,920,086.17
2016年12月31日	424,761,034.66	7,240,051.66	71,357,081.04	37,484,718.56	8,816,615.45	501,668,656.70	31,031,688.94	1,082,359,847.01
累计折旧:								
2015年12月31日	82,625,415.55	4,374,887.96	45,590,436.44	27,056,259.69	6,483,347.38	280,793,052.79	26,844,686.42	473,768,086.23
本年增加	14,147,698.88	627,113.59	9,765,332.84	3,282,411.42	389,734.54	78,809,238.52	2,097,743.62	109,119,273.41
其中: 本年计提	11,330,457.62	627,113.59	9,582,299.58	3,282,411.42	389,734.54	78,621,421.97	2,097,234.19	105,930,672.91
本年减少	-	56,017.50	819,662.00	846,811.26	136,515.21	21,979,113.60	6,305.00	23,844,424.57
2016年12月31日	96,773,114.43	4,945,984.05	54,536,107.28	29,491,859.85	6,736,566.71	337,623,177.71	28,936,125.04	559,042,935.07
净值:								
2016年12月31日	327,987,920.23	2,294,067.61	16,820,973.76	7,992,858.71	2,080,048.74	164,045,478.99	2,095,563.90	523,316,911.94
2015年12月31日	332,375,850.88	1,941,718.83	17,773,300.32	10,257,084.40	1,142,281.03	146,785,723.72	4,145,841.41	514,421,800.59

于2016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2016年12月31日, 本集团无暂时闲置的固定资产。

于2016年12月31日, 本集团固定资产未发生减值。

于2016年12月31日, 本集团无产权存在瑕疵的固定资产。

于2016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

财务报表附注

2016年度

(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	安全防护设备	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	12,790,092.13	2,870,520.52	342,244.98	108,107,469.89	304,579.21	183,723,671.86
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
2015年12月31日	415,001,266.43	6,316,606.79	63,363,736.76	37,313,344.09	7,625,628.41	427,578,776.51	30,990,527.83	988,189,886.82
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	8,061,379.92	3,472,349.55	631,240.39	51,376,185.30	3,347,382.50	80,107,321.52
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
2015年12月31日	82,625,415.55	4,374,887.96	45,590,436.44	27,056,259.69	6,483,347.38	280,793,052.79	26,844,686.42	473,768,086.23
净值:								
2015年12月31日	332,375,850.88	1,941,718.83	17,773,300.32	10,257,084.40	1,142,281.03	146,785,723.72	4,145,841.41	514,421,800.59
2014年12月31日	296,546,550.87	2,009,809.58	13,139,855.44	11,300,261.59	1,434,078.82	90,151,449.28	7,188,644.70	421,770,650.28

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

财务报表附注

2016年度

(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	2016年		2015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：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,469,695.67	220,454.35	-	-
应付职工薪酬	2,759,123,694.46	688,385,410.05	2,760,055,373.73	688,618,329.86
衍生工具	118,435,404.80	29,608,851.20	51,776,259.32	12,944,064.83
减值准备	159,352,073.64	39,838,018.42	168,827,938.11	42,206,984.54
可供出售金融资产	187,713,236.32	46,928,309.08	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	9,886,447.52	2,471,611.88	2,150,000.00	537,500.00
其他	15,562,639.19	3,700,719.99	10,561,270.15	2,450,377.73
合计	<u>3,251,543,191.60</u>	<u>811,153,374.97</u>	<u>2,996,329,037.15</u>	<u>747,396,763.34</u>

项目	2016年		2015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	104,807,872.07	21,538,037.53	286,504,906.78	70,649,461.80
可供出售金融资产	74,662,843.86	17,684,816.37	590,483,019.24	147,620,754.81
衍生工具	1,710.00	427.50	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	21,064,618.72	5,266,154.68	-	-
固定资产	14,290,831.49	2,357,987.40	2,058,399.64	339,635.94
合计	<u>214,827,876.14</u>	<u>46,847,423.48</u>	<u>879,046,325.66</u>	<u>218,609,852.55</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣暂时性差异	3,573,269.63	2,388,470.83
可抵扣亏损	38,225,800.22	43,795,414.24
合计	<u>41,799,069.85</u>	<u>46,183,885.07</u>

14 其他资产

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款 (1)	227,878,977.93	275,833,813.61
预付款项	1,980,658.72	214,280,900.00
待摊费用	28,589,217.88	24,660,827.50
长期待摊费用 (2)	192,303,516.39	162,863,992.00
减: 坏账准备	38,837,886.53	38,833,172.53
合计	<u>411,914,484.39</u>	<u>638,806,360.58</u>

(1) 其他应收款

项目	2016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				
其中: 1年以内	196,950,766.77	86.43%	26,272,256.39	67.65%
1年至2年	8,768,136.42	3.85%	1,000.00	0.00%
2年至3年	8,537,748.23	3.75%	2,000.00	0.01%
3年以上	13,622,326.51	5.97%	12,562,630.14	32.35%
组合小计	<u>227,878,977.93</u>	<u>100.00%</u>	<u>38,837,886.53</u>	<u>100.00%</u>
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-
合计	<u>227,878,977.93</u>	<u>100.00%</u>	<u>38,837,886.53</u>	<u>100.00%</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	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				
其中: 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%

截至2016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	2015年				2016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	118,183,398.95	78,455,407.10	49,234,001.23	1,215,938.06	146,188,866.76
网络工程	5,182,323.59	2,242,255.13	2,481,148.96	384,579.33	4,558,850.43
其他	39,498,269.46	8,842,335.00	6,784,805.26	-	41,555,799.20
合计	162,863,992.00	89,539,997.23	58,499,955.45	1,600,517.39	192,303,516.39

15 资产减值准备

项目	2015年		本年减少			2016年 12月31日
	12月31日	本年计提	转回	核销	汇率变动	
买入返售金融资 产减值准备	2,081,578.07	21,454,233.05	-	-	-	23,535,811.12
坏账准备	38,833,172.53	362,804.00	286.00	-	-	39,195,690.53
可供出售金融资 产减值备	26,831,297.41	14,775,249.35	2,711,377.37	-	1,633,272.53	40,528,441.92
融资融券业务 减值准备	125,201,810.14	-	38,258,813.09	-	-	86,942,997.05
合计	192,947,858.15	36,592,286.40	40,970,476.46	-	1,633,272.53	190,202,940.62

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	1,590,489,108.88	837,779,621.31
抵押借款	110,991,945.77	109,999,081.63
质押借款	80,000,000.00	175,000,000.00
合计	<u>1,781,481,054.65</u>	<u>1,122,778,702.94</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
短期融资券							
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	-
16 中信建投 CP001	08/03/2016	03/06/2016	2.63%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
收益凭证							
				5,822,686,000.00	8,816,778,000.00	9,881,785,000.00	4,757,679,000.00
短期公司债							
16 信投 D1	15/06/2016	12/03/2017	3.28%	-	2,999,520,031.96	-	2,999,520,031.96
合计				11,322,686,000.00	14,816,298,031.96	18,381,785,000.00	7,757,199,031.96

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
银行间市场同业拆入资金	360,000,000.00	1,000,000,000.00
转融通融入资金	9,000,000,000.00	1,284,000,000.00
合计	<u>9,360,000,000.00</u>	<u>2,284,000,000.00</u>

转融通融入资金剩余期限分析及利率如下：

剩余期限	2016年12月31日	2015年12月31日
1个月以内(含)	-	-
1-3个月(含)	-	1,284,000,000.00
3个月-1年(含)	9,000,000,000.00	-
1年以上	-	-
合计	<u>9,000,000,000.00</u>	<u>1,284,000,000.00</u>
转融通融入资金利率	3.00%-3.20%	6.30%

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	2016年12月31日		
	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	2,972,738,316.41	-	2,972,738,316.41
其他	-	9,937,866.94	9,937,866.94
合计	<u>2,972,738,316.41</u>	<u>9,937,866.94</u>	<u>2,982,676,183.35</u>

项目	2015年12月31日		
	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	93,190,590.00	-	93,190,590.00
其他	-	-	-
合计	<u>93,190,590.00</u>	<u>-</u>	<u>93,190,590.00</u>

为交易目的而持有的金融负债为本集团进行债券投资所形成的。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
国债	10,858,911,764.86	9,054,977,013.60
金融债	2,012,723,095.90	1,793,844,562.84
公司债	1,856,498,795.88	1,653,854,312.32
中期票据	1,912,659,227.60	2,191,671,997.56
短期融资券	-	2,062,746,538.54
同业存单	69,300,000.00	-
融资融券收益权	800,000,000.00	4,515,000,000.00
黄金	6,721,358,360.00	5,517,528,400.00
其他	799,990,500.00	2,472,648,241.40
合计	<u>25,031,441,744.24</u>	<u>29,262,271,066.26</u>

(2) 按交易对手列示

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
银行金融机构	8,719,620,958.48	12,474,773,008.00
非银行金融机构	15,511,830,285.76	15,234,787,301.24
其他	799,990,500.00	1,552,710,757.02
合计	<u>25,031,441,744.24</u>	<u>29,262,271,066.26</u>

(3) 按业务类别列示

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
买断式卖出回购	7,563,213,013.28	10,680,488,843.86
质押式卖出回购	15,868,238,230.96	13,340,092,222.40
质押式报价回购	799,990,500.00	726,690,000.00
融资融券收益权回购	800,000,000.00	4,515,000,000.00
合计	<u>25,031,441,744.24</u>	<u>29,262,271,066.26</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
1个月以内(含)	284,320,000.00	662,972,000.00
1-3个月(含)	515,670,500.00	63,718,000.00
3个月-1年(含)	-	-
1年以上	-	-
合计	<u>799,990,500.00</u>	<u>726,690,000.00</u>
利率区间	2.20%-4.80%	1.90%-4.00%

截至2016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32,967,911,706.14元(2015年12月31日：人民币32,612,332,878.55元)。

21 代理买卖证券款

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
普通经纪业务	51,353,937,281.01	63,750,734,300.07
个人客户	37,899,598,154.83	49,363,422,514.99
法人客户	13,454,339,126.18	14,387,311,785.08
信用业务	5,382,097,135.82	8,294,531,039.17
个人客户	5,152,868,812.23	8,068,761,598.34
法人客户	229,228,323.59	225,769,440.83
合计	<u>56,736,034,416.83</u>	<u>72,045,265,339.24</u>

22 代理承销证券款

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
股票	644,558,811.26	75,559,999.21
债券	24,040,000.00	61,373,000.00
其中：公司债	960,000.00	38,040,000.00
企业债	19,690,000.00	6,690,000.00
其他	3,390,000.00	16,643,000.00
合计	<u>668,598,811.26</u>	<u>136,932,999.21</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
短期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	2,761,626,241.51	3,681,747,786.19	3,756,946,541.06	2,686,427,486.64
职工福利费	-	7,038,242.67	7,038,242.67	-
社会保险费	3,726,956.56	145,352,127.14	133,676,138.76	15,402,944.94
其中: 医疗保险费	3,292,775.67	111,893,009.74	110,386,975.86	4,798,809.55
补充医疗保险费	1,000.00	23,433,510.50	13,433,510.50	10,001,000.00
工伤保险费	120,900.89	2,572,597.69	2,485,898.65	207,599.93
生育保险费	312,280.00	7,453,009.21	7,369,753.75	395,535.46
住房公积金	74,100.74	250,401,398.21	250,363,654.41	111,844.54
工会经费和职工教育经费	51,829,899.20	116,543,698.80	97,179,619.36	71,193,978.64
其他	-	427,217.01	427,217.01	-
小计	<u>2,817,257,198.01</u>	<u>4,201,510,470.02</u>	<u>4,245,631,413.27</u>	<u>2,773,136,254.76</u>
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	11,488,505.84	284,335,648.70	280,857,630.73	14,966,523.81
年金缴费	69,650.02	62,715,287.12	62,472,333.63	312,603.51
失业保险费	885,682.09	12,849,839.07	12,688,737.50	1,046,783.66
小计	<u>12,443,837.95</u>	<u>359,900,774.89</u>	<u>356,018,701.86</u>	<u>16,325,910.98</u>
总计	<u>2,829,701,035.96</u>	<u>4,561,411,244.91</u>	<u>4,601,650,115.13</u>	<u>2,789,462,165.74</u>

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
小计	<u>1,740,848,150.48</u>	<u>4,644,218,240.32</u>	<u>3,567,809,192.79</u>	<u>2,817,257,198.01</u>
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	<u>10,234,781.51</u>	<u>271,680,978.82</u>	<u>269,471,922.38</u>	<u>12,443,837.95</u>
总计	<u>1,751,082,931.99</u>	<u>4,915,899,219.14</u>	<u>3,837,281,115.17</u>	<u>2,829,701,035.96</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	44,411,803.00	503,107.35
所得税	377,263,150.38	1,115,479,739.69
营业税	-	138,912,068.49
城市维护建设税	4,289,265.27	9,692,130.65
教育费附加	1,863,543.94	4,201,919.76
其他	328,153,840.19	322,968,719.46
合计	<u>755,981,602.78</u>	<u>1,591,757,685.40</u>

25 应付款项

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
应付清算款项	573,378,099.71	576,549,171.99
应付投资者保护基金	33,502,247.13	48,437,714.28
应付期货结算风险金	58,597,164.86	45,920,484.35
其他	(1) 794,278,395.23	673,884,896.61
合计	<u>1,459,755,906.93</u>	<u>1,344,792,267.23</u>

(1) 截至 2016 年 12 月 31 日, 收益权互换初始交易资金的余额为人民币 646,208,144.48 元(2015 年 12 月 31 日: 人民币 542,992,271.10 元)。

26 应付利息

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
应付债券	291,520,833.01	245,679,406.52
次级债券	223,972,603.00	254,268,493.00
拆入资金	67,340,003.59	27,175,600.00
其中: 转融通融入资金	67,235,003.59	27,113,100.00
收益凭证	22,733,321.45	54,540,383.44
利率互换	11,862,147.87	20,386,308.07
卖出回购金融资产	9,420,349.32	78,537,933.11
银行借款	732,224.58	4,814,672.52
短期融资券	-	11,561,500.00
短期公司债	53,917,808.22	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	136,662,184.80	61,393,699.98
其他	67,571,355.59	2,091,029.21
合计	<u>885,732,831.43</u>	<u>760,449,025.85</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日	形成原因
未决诉讼	2,150,000.00	7,736,447.51	-	9,886,447.51	合同纠纷
其他	50,570,000.00	-	-	50,570,000.00	注1
合计	<u>52,720,000.00</u>	<u>7,736,447.51</u>	<u>-</u>	<u>60,456,447.51</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	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押贷款		
——一年以内到期	-	290,000,918.37
合计	<u>-</u>	<u>290,000,918.37</u>

2016年12月31日: 无(截至2015年12月31日: 上述借款的年利率为4.60%)。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日	备注
公司债								
13 中信建	22/11/2013	22/11/2016	6.15%	4,713,192,276.48	-	4,713,192,276.48	-	注 1
15 信建投	17/06/2015	17/06/2020	5.32%	6,000,000,000.00	-	-	6,000,000,000.00	注 2
15 信投 01	13/08/2015	13/08/2025	4.20%	1,790,936,316.38	4,812,622.83	-	1,795,748,939.21	注 3
16 信投 G1	20/05/2016	20/05/2021	3.14%	-	2,990,493,167.76	-	2,990,493,167.76	注 4
16 信投 G2	09/08/2016	09/08/2021	2.90%	-	1,494,393,204.22	-	1,494,393,204.22	注 5
CSCIFN15B 2009	17/09/2015	17/09/2020	3.125%	1,281,271,406.22	91,129,767.64	-	1,372,401,173.86	注 6
次级债								
14 中建投	22/10/2014	22/10/2017	5.50%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-	注 7
14 信建投	28/10/2014	28/10/2017	5.50%	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-	注 8
15 中建投	27/04/2015	27/04/2018	5.45%	6,000,000,000.00	-	-	6,000,000,000.00	
合计				22,785,399,999.08	4,580,828,762.45	7,713,192,276.48	19,653,036,485.05	

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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 4.20%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。

注 3: 本公司于 2016 年 5 月公开发行 30 亿元的公司债, 债券期限 5 年, 附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权, 采用固定利率形式, 票面利率 3.14%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。

注 4: 本公司于 2016 年 8 月公开发行 15 亿元的公司债, 债券期限 5 年, 附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率和投资者回售选择权, 采用固定利率形式, 票面利率 2.90%, 单利按年计息, 每年付息一次, 本次债券为无担保债券。

注 5: 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 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 2016 年 12 月 31 日, 一年内到期的应付债券余额为人民币 6,000,000,000.00 元。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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		2016年12月31日	2015年12月31日
其他应付款	(1)	857,696,752.20	356,238,474.52
应付股利		294,000,000.00	294,000,000.00
代理兑付证券款	(2)	6,089,504.95	6,119,520.45
其他	(3)	9,173,294,515.93	6,017,806,625.60
合计		<u>10,331,080,773.08</u>	<u>6,674,164,620.57</u>

(1) 其他应付款

项目		2016年12月31日	2015年12月31日
待划转至全国社会保障基金 的募集款		327,846,691.55	-
应付供应商款项		7,767,349.22	5,143,473.99
预提费用		764,052.68	698,720.37
其他		521,318,658.75	350,396,280.16
合计		<u>857,696,752.20</u>	<u>356,238,474.52</u>

(2) 代理兑付证券款

项目		2016年12月31日	2015年12月31日
国债		1,267,336.73	1,267,336.73
企业债券		4,631,203.61	4,661,219.11
其他债券		190,964.61	190,964.61
合计		<u>6,089,504.95</u>	<u>6,119,520.45</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	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
北京国有资本经营管理中心	2,745,000,000.00	-	56,989,588.00	2,688,010,412.00
中央汇金投资有限责任公司	2,440,000,000.00	-	50,657,412.00	2,389,342,588.00
世纪金源投资集团有限公司	488,000,000.00	-	450,624,815.00	37,375,185.00
中信证券股份有限公司	427,000,000.00	-	-	427,000,000.00
西藏山南世纪金源投资管理 有限公司	-	300,000,000.00	-	300,000,000.00
上海商言投资中心(有限合伙)	-	150,624,815.00	-	150,624,815.00
全国社会保障基金	-	53,823,500.00	-	53,823,500.00
其他H股投资人	-	1,130,293,500.00	-	1,130,293,500.00
合计	<u>6,100,000,000.00</u>	<u>1,634,741,815.00</u>	<u>558,271,815.00</u>	<u>7,176,470,000.00</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
永续债	5,000,000,000.00	-	-	5,000,000,000.00
合计	<u>5,000,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,000,000,000.00</u>

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

以上两期权益工具的相关发行条款如下列示：

一以每5个计息年度为1个重定价周期，附设发行人续期选择权，每个重定价周期末，

发行人有权选择将债权期限延长1个冲定价周期(即延续5年)，或全额兑付债券；

一不设投资者回售选择权，在债权存续期内，投资者无权要求发行人赎回债券；

一附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照募集说明书相关条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。其中，强制付息事件仅限于向普通股股东分红、减少注册资本的情形；

一清偿顺序位于本公司一般债务之后、先于本公司股权资本，除非本公司停业、倒闭或清算，投资者不能要求本公司加速偿还债券的本金。

截至2016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	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
资本溢价	1,435,955,928.75	5,303,611,236.44	-	6,739,567,165.19
合计	<u>1,435,955,928.75</u>	<u>5,303,611,236.44</u>	<u>-</u>	<u>6,739,567,165.19</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2015年 1月1日	增减变动	2015年 12月31日	增减变动	2016年 12月31日
可供出售金融资产					
公允价值变动	209,076,938.76	46,491,917.62	255,568,856.38	(443,982,225.43)	(188,413,369.05)
外币报表折算差额	(1,497,654.74)	45,882,639.76	44,384,985.02	57,160,583.71	101,545,568.73
合计	<u>207,579,284.02</u>	<u>92,374,557.38</u>	<u>299,953,841.40</u>	<u>(386,821,641.72)</u>	<u>(86,867,800.32)</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：

2016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	(414,337,362.63)	(103,885,977.12)	(310,451,385.51)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	178,041,119.89	44,510,279.97	133,530,839.92
小计	<u>(592,378,482.52)</u>	<u>(148,396,257.09)</u>	<u>(443,982,225.43)</u>
外币报表折算差额	57,160,583.71	-	57,160,583.71
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-	-
小计	<u>57,160,583.71</u>	<u>-</u>	<u>57,160,583.71</u>
合计	<u>(535,217,898.81)</u>	<u>(148,396,257.09)</u>	<u>(386,821,641.72)</u>

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>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
法定盈余公积	1,619,640,859.32	542,351,128.28	-	2,161,991,987.60
任意盈余公积	132,452,835.29	-	-	132,452,835.29
合计	<u>1,752,093,694.61</u>	<u>542,351,128.28</u>	<u>-</u>	<u>2,294,444,822.89</u>

36 一般风险准备

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
一般风险准备	2,653,027,403.53	527,106,001.42	-	3,180,133,404.95
交易风险准备	2,460,787,077.59	510,987,334.03	-	2,971,774,411.62
合计	<u>5,113,814,481.12</u>	<u>1,038,093,335.45</u>	<u>-</u>	<u>6,151,907,816.57</u>

37 未分配利润

项目	2016年度	2015年度
年初未分配利润	10,404,346,690.03	4,728,042,121.99
加：本年归属于母公司所有者的净利润	5,259,251,675.20	8,638,825,423.47
减：提取法定盈余公积	542,351,128.28	837,907,349.19
提取任意盈余公积	-	82,363,243.88
提取一般风险准备	527,106,001.42	924,617,823.61
提取交易风险准备	510,987,334.03	823,632,438.75
对其他权益工具持有者的分配	294,000,000.00	294,000,000.00
其他	1,625,616.72	-
年末未分配利润	<u>13,787,528,284.78</u>	<u>10,404,346,690.03</u>

董事会提议2016年年终股利分配每10股普通股人民币1.80元(含税)，共计人民币1,304.35百万元(含税)，尚待年度股东大会批准。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度	2015 年度
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		4,731,028,546.59	10,686,325,952.38
证券经纪业务收入		4,488,353,635.59	10,504,991,222.86
其中：代理买卖证券业务		3,715,234,572.26	9,522,258,627.16
交易单元席位租赁		518,869,288.95	615,018,934.92
代销金融产品业务	38.1	254,249,774.38	367,713,660.78
期货经纪业务收入		242,674,911.00	181,334,729.52
投资银行业务收入		4,682,208,550.07	3,397,595,317.28
其中：证券承销业务		3,994,141,306.06	2,754,677,719.56
证券保荐业务		55,252,774.61	62,748,444.42
财务顾问业务		632,814,469.40	580,169,153.30
投资咨询业务收入		12,190,101.23	6,280,685.13
资产管理业务收入	38.2	725,113,237.33	649,934,153.37
基金管理业务收入		375,034,136.86	126,378,806.11
其他		58,580,057.39	34,357,014.61
手续费及佣金收入小计		<u>10,584,154,629.47</u>	<u>14,900,871,928.88</u>
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		835,532,777.78	1,882,636,500.98
证券经纪业务支出		833,748,932.02	1,882,636,500.98
其中：代理买卖证券业务		833,748,932.02	1,882,636,500.98
交易单元席位租赁		-	-
代销金融产品业务		-	-
期货经纪业务支出		1,783,845.76	-
投资银行业务支出		519,382,498.59	327,753,262.89
其中：证券承销业务		518,131,377.52	325,782,772.92
证券保荐业务		-	-
财务顾问业务		1,251,121.07	1,970,489.97
投资咨询业务支出		3,654,276.94	-
资产管理业务支出	38.2	27,020.11	272,722.77
基金管理业务支出		-	-
其他		30,266,170.85	26,801,009.13
手续费及佣金支出小计		<u>1,388,862,744.27</u>	<u>2,237,463,495.77</u>
手续费及佣金净收入		<u>9,195,291,885.20</u>	<u>12,663,408,433.11</u>
其中：财务顾问业务净收入		631,563,348.33	578,198,663.33
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		270,366,374.99	225,779,859.98
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他		-	-
— 其他财务顾问业务净收入		361,196,973.34	352,418,803.35

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度		2015 年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	112,304,157,438.96	83,947,567.31	170,061,221,068.56	134,366,712.13
理财产品(1)	368,405,682,160.79	170,302,207.07	486,022,977,385.61	233,346,948.65
合计	<u>480,709,839,599.75</u>	<u>254,249,774.38</u>	<u>656,084,198,454.17</u>	<u>367,713,660.78</u>

(1) 2016 年度和 2015 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	2016 年度	2015 年度
集合资产管理业务	165,823,233.88	193,230,535.98
定向资产管理业务	345,775,891.65	251,252,249.56
专项资产管理业务	7,382,606.70	2,465,184.14
其他	206,104,484.99	202,713,460.92
合计	<u>725,086,217.22</u>	<u>649,661,430.60</u>

项目	2016 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	35	654	13
期末客户数量	117,143	654	124
其中：个人客户	116,312	89	-
机构客户	831	565	124
年初受托资金	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
期末受托资金	22,566,802,479.45	781,104,433,615.55	8,096,447,247.00
其中：自有资金投入	1,318,736,715.79	202,270,556.54	249,297,890.79
个人客户	13,825,563,816.23	255,362,168.98	-
机构客户	7,422,501,947.43	780,646,800,890.03	7,847,149,356.21
期末主要受托资产初始成本	17,859,671,617.77	783,880,837,499.67	8,253,507,247.00
其中：股票	881,491,433.49	3,370,274,204.09	-
国债	12,100,121.00	-	-
其他债券	14,721,160,894.08	105,312,606,265.89	-
基金	1,181,918,978.57	35,026,555,867.66	-
其他	1,063,000,190.63	640,171,401,162.03	8,253,507,247.00
当期资产管理业务净收入	165,823,233.88	345,775,891.65	7,382,606.70

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度	2015 年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,790,100,075.82	2,217,214,882.54
其中：自有资金存款利息收入	464,920,445.45	458,672,632.96
客户资金存款利息收入	1,325,179,630.37	1,758,542,249.58
融资融券利息收入	2,416,812,255.14	3,238,062,281.23
买入返售金融资产利息收入	198,140,649.48	109,398,296.13
其中：约定购回式证券利息收入	51,860,980.81	56,648,730.85
股票质押式回购利息收入	24,763,450.65	12,746,848.77
其他	35,766,649.77	8,283,724.82
利息收入小计	<u>4,440,819,630.21</u>	<u>5,572,959,184.72</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	227,628,472.99	311,104,738.88
卖出回购金融资产利息支出	676,712,334.03	1,051,761,286.48
其中：质押式报价回购利息支出	21,430,500.94	32,162,142.37
银行借款利息支出	39,707,880.73	32,200,617.71
拆入资金利息支出	230,549,417.58	281,334,744.19
其中：转融通利息支出	90,009,759.48	205,813,671.91
应付债券利息支出	783,539,991.88	543,283,844.06
次级债券利息支出	461,869,752.45	591,185,333.00
短期融资款利息支出	211,884,720.94	250,992,999.98
其他利息支出	216,902,770.42	156,744,120.92
利息支出小计	<u>2,848,795,341.02</u>	<u>3,218,607,685.22</u>
利息净收入	<u>1,592,024,289.19</u>	<u>2,354,351,499.50</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度	2015 年度
权益法核算的长期股权投资收益	(3,336,503.64)	-
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	3,168,627,311.82	4,175,887,083.95
其中: 持有期间产生的收益	2,453,259,492.59	1,844,059,259.25
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	1,447,704,546.44	952,093,872.64
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	(46,750,398.57)	(9,684,559.02)
可供出售金融资产	989,487,749.20	800,889,022.26
衍生金融工具	22,804,278.58	88,024,010.92
持有至到期投资	40,013,316.94	12,736,912.45
处置金融工具取得的收益	715,367,819.23	2,331,827,824.70
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(173,931,766.17)	2,183,375,236.41
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	122,036,725.73	(18,701,224.30)
可供出售金融资产	480,187,468.10	835,994,872.13
衍生金融工具	287,075,391.57	(668,841,059.54)
其他	(307,095,389.36)	(212,158,466.58)
合计	<u>2,858,195,418.82</u>	<u>3,975,546,340.11</u>

(2) 2016年度本集团投资收益的汇回均无重大限制(2015年度: 无)。

41 公允价值变动(损失)/收益

项目	2016 年度	2015 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	(421,873,202.65)	(230,583,935.31)
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融负债	23,022,388.70	(7,240,588.70)
衍生金融工具	(50,909,909.53)	417,128,263.07
其他	-	(174,928,149.53)
合计	<u>(449,760,723.48)</u>	<u>4,375,589.53</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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 税金及附加

项目	2016 年度	2015 年度
营业税	255,105,168.16	1,018,660,086.88
城市维护建设税	51,012,427.67	70,989,269.63
教育费附加	22,192,273.85	30,924,444.87
其他	19,037,269.34	23,853,760.63
合计	<u>347,347,139.02</u>	<u>1,144,427,562.01</u>

43 业务及管理费

项目	2016 年度	2015 年度
职工费用	4,282,079,859.84	4,743,027,998.84
租赁费	284,703,984.84	228,490,460.47
差旅费	162,346,746.68	131,620,936.51
电子设备运转费	153,338,926.02	204,003,297.04
公杂费	120,754,341.23	99,859,801.87
折旧费	105,930,672.91	77,549,127.71
邮电通讯费	103,026,749.57	90,809,379.66
业务宣传费	96,117,011.70	24,560,985.78
业务招待费	95,829,262.65	152,762,248.77
交易所会员年费	63,599,484.37	83,167,657.43
其他	456,136,791.77	444,332,545.00
合计	<u>5,923,863,831.58</u>	<u>6,280,184,439.08</u>

44 资产减值损失

项目	2016 年度	2015 年度
坏账损失	362,518.00	12,047,247.60
可供出售金融资产减值损失	14,775,249.35	24,119,920.04
融资融券业务减值损失	(38,258,813.09)	116,626,300.86
买入返售金融资产减值损失	21,454,233.05	2,081,578.07
合计	<u>(1,666,812.69)</u>	<u>154,875,046.57</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度	2015 年度
当期所得税费用	1,831,327,919.96	3,205,140,503.21
其中：中国境内	1,820,661,386.80	3,202,665,744.65
中国香港及澳门	10,666,533.16	2,474,758.56
递延所得税费用	<u>(87,131,198.74)</u>	<u>(395,518,232.48)</u>
合计	<u>1,744,196,721.22</u>	<u>2,809,622,270.73</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	2016 年度	2015 年度
税前利润	7,057,419,076.67	11,461,474,916.78
按中国法定税率 25%计算之所得 税费用	1,764,354,769.17	2,865,368,729.20
子公司适用不同税率的影响(附 注四.1)	(27,438,714.97)	(14,896,136.31)
未确认的可抵扣暂时性差异的 影响和可抵扣亏损	2,666,365.95	286,089.91
不可抵扣支出项	29,410,359.83	20,491,956.13
免税收入	(56,131,266.66)	(51,307,221.29)
以前年度所得税调整	3,661,578.78	12,496,435.46
利用以前期间的税务亏损	(3,098,771.47)	(5,083,802.75)
其他	<u>30,772,400.59</u>	<u>(17,733,779.62)</u>
本集团实际税率下所得税费用	<u>1,744,196,721.22</u>	<u>2,809,622,270.73</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
受托管理资金存款	-	-
存出于托管账户受托资金	14,831,930,213.49	16,532,186,383.46
应收款项	3,731,863,704.73	3,291,309,124.85
受托投资	793,995,653,128.56	521,120,102,631.28
其中：投资成本	809,994,016,364.44	531,923,959,455.72
已实现未结算损益	(15,998,363,235.88)	(10,803,856,824.44)
合计	<u>812,559,447,046.78</u>	<u>540,943,598,139.59</u>
负债项目	2016年12月31日	2015年12月31日
受托管理资金	811,767,683,342.00	539,872,988,486.14
应付款项	791,763,704.78	1,070,609,653.45
合计	<u>812,559,447,046.78</u>	<u>540,943,598,139.59</u>

47 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度
合并之结构化主体其他		
持有人款项	3,262,184,257.71	2,752,339,463.77
代理承销证券款	531,665,812.05	72,062,999.21
收 H 股发行募集款待付社保		
基金	327,846,691.55	-
收益权互换初始交易资金	103,215,873.38	492,092,271.10
其他	395,465,126.69	765,072,502.79
合计	<u>4,620,377,761.38</u>	<u>4,081,567,236.87</u>

48 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度
存出保证金	1,315,819,448.15	804,372,686.40
租赁费	284,703,984.84	228,490,460.47
差旅费	162,346,746.68	131,620,936.51
电子设备运转费	153,338,926.02	204,003,297.04
其他	1,375,040,358.32	1,420,985,886.78
合计	<u>3,291,249,464.01</u>	<u>2,789,473,267.20</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
一、现金		
其中：库存现金	105,159.77	183,149.39
可随时用于支付的银行存款	64,605,192,419.67	77,622,823,496.95
可随时用于支付的结算备付金	7,887,880,664.65	8,961,985,965.50
可随时用于支付的其他货币资金	17,444,242.22	45,985,891.09
二、现金等价物	-	-
三、期末现金和现金等价物	<u>72,510,622,486.31</u>	<u>86,630,978,502.93</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	2016年12月31日	2015年12月31日
对子公司的投资	1,992,653,383.54	1,830,153,383.54
对联营企业的投资	48,271,800.19	50,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	<u>2,040,925,183.73</u>	<u>1,880,153,383.54</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(除特别说明外, 金额单位均为人民币元)

七 公司财务报表主要项目附注(续)

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	2015年 12月31日	本年增减变动	2016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%	-	-	-
中信建投资本管理有限公司	570,000,000.00	80,000,000.00	650,000,000.00	100%	-	100%	-	-	-
中信建投(国际)金融控股 有限公司	792,255,000.00	-	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	165,000,000.00	55%	-	55%	-	-	-
成本法小计	<u>1,830,153,383.54</u>	<u>162,500,000.00</u>	<u>1,992,653,383.54</u>						
权益法									
中关村股权投资服务集团 有限公司	50,000,000.00	(1,728,199.81)	48,271,800.19	10%	-	10%	-	-	-
权益法小计	<u>50,000,000.00</u>	<u>(1,728,199.81)</u>	<u>48,271,800.19</u>						
合计	<u>1,880,153,383.54</u>	<u>160,771,800.19</u>	<u>2,040,925,183.73</u>						

本公司截至2016年12月31日无向投资企业转移资金能力受到限制的情况(2015年12月31日: 无)。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度	2015 年度
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	4,481,221,615.69	10,487,722,796.91
其中：代理买卖证券业务	3,696,970,608.50	9,504,990,201.21
交易单元席位租赁	518,869,288.95	615,018,934.92
代销金融产品业务	265,381,718.24	367,713,660.78
投资银行业务收入	4,618,583,725.07	3,310,874,318.35
其中：证券承销业务	3,941,908,602.79	2,693,072,090.89
证券保荐业务	46,857,924.53	52,950,000.00
财务顾问业务	629,817,197.75	564,852,227.46
投资咨询业务收入	16,562,208.86	5,943,220.98
资产管理业务收入	849,248,765.43	657,506,215.13
其他	58,844,079.10	19,761,784.69
手续费及佣金收入小计	<u>10,024,460,394.15</u>	<u>14,481,808,336.06</u>
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	831,696,909.67	1,882,636,500.98
其中：代理买卖证券业务	831,696,909.67	1,882,636,500.98
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
投资银行业务支出	513,568,183.59	327,753,262.89
其中：证券承销业务	512,317,062.52	325,782,772.92
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	1,251,121.07	1,970,489.97
投资咨询业务支出	-	-
资产管理业务支出	-	-
其他	24,304,434.85	16,233,022.32
手续费及佣金支出小计	<u>1,369,569,528.11</u>	<u>2,226,622,786.19</u>
手续费及佣金净收入	<u>8,654,890,866.04</u>	<u>12,255,185,549.87</u>
其中：财务顾问业务净收入	628,566,076.68	562,881,737.49
—并购重组财务顾问		
业务净收入—境内上		
市公司	270,366,374.99	225,779,859.98
—并购重组财务顾问		
业务净收入—其他	-	-
—其他财务顾问		
业务收入	358,199,701.69	337,101,877.51

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度	2015 年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,651,845,112.06	2,105,571,835.32
其中：自有资金存款利息收入	439,769,780.76	435,095,846.24
客户资金存款利息收入	1,212,075,331.30	1,670,475,989.08
融资融券利息收入	2,329,336,098.72	3,223,178,718.08
买入返售金融资产利息收入	195,217,943.98	103,038,888.65
其中：约定购回式证券利息收入	30,938,189.70	25,877,513.91
股票质押式回购利息收入	24,763,450.65	12,746,848.77
其他	30,075,639.44	6,725,472.39
利息收入小计	<u>4,206,474,794.20</u>	<u>5,438,514,914.44</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	224,671,802.90	306,800,086.92
卖出回购金融资产利息支出	582,086,682.83	1,028,137,904.09
其中：质押式报价回购利息支出	21,430,500.94	32,162,142.37
银行借款利息支出	-	6,049,166.65
拆入资金利息支出	230,549,417.58	281,334,744.19
其中：转融通利息支出	90,009,759.48	205,813,671.91
应付债券利息支出	725,799,380.67	527,812,316.76
次级债券利息支出	461,869,752.45	591,185,333.00
短期融资款利息支出	211,884,720.94	250,992,999.98
其他利息支出	216,902,770.42	156,744,120.92
利息支出小计	<u>2,653,764,527.79</u>	<u>3,149,056,672.51</u>
利息净收入	<u>1,552,710,266.41</u>	<u>2,289,458,241.93</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016 年度	2015 年度
权益法核算的长期股权投资收益	(1,728,199.81)	-
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	2,305,769,555.28	3,418,423,433.26
其中：持有期间取得的收益	1,612,434,587.29	1,470,312,040.39
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	654,301,737.63	614,852,731.02
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	(46,750,398.57)	(9,684,559.02)
可供出售金融资产	982,078,969.65	777,119,857.47
衍生金融工具	22,804,278.58	88,024,010.92
处置金融工具取得的收益	693,334,967.99	1,948,111,392.87
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	(225,705,102.90)	2,089,805,810.03
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	122,036,725.73	(18,701,224.30)
可供出售金融资产	455,915,532.31	532,025,211.66
衍生金融工具	341,087,812.85	(655,018,404.52)
其他	12.25	-
合计	<u>2,304,041,367.72</u>	<u>3,422,268,983.82</u>

5 业务及管理费

项目	2016 年度	2015 年度
职工费用	3,865,781,354.31	4,483,937,289.44
租赁费	249,247,714.79	202,053,539.37
差旅费	145,884,129.99	117,631,529.09
电子设备运转费	134,517,805.01	184,851,966.54
折旧费	98,229,976.24	69,042,861.87
公杂费	94,634,230.42	78,098,792.17
邮电通讯费	92,885,516.35	80,244,498.42
业务宣传费	92,184,258.69	21,898,376.87
业务招待费	89,972,821.36	147,246,457.07
交易所会员年费	63,053,027.16	82,944,582.28
其他	357,824,524.13	371,901,444.22
合计	<u>5,284,215,358.45</u>	<u>5,839,851,337.34</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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

	2016 年度		2015 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
补充资料				
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	5,313,222,355.45	5,109,873,340.30	8,651,852,646.05	8,236,324,387.52
加：资产减值损失	(1,666,812.69)	(6,764,487.10)	154,875,046.57	130,755,126.53
固定资产及投资性房地产折旧	108,217,097.47	100,516,400.80	79,745,742.54	71,239,476.70
无形资产摊销	37,163,902.27	31,740,053.42	36,335,264.50	31,889,414.96
长期待摊费用摊销	60,100,472.84	52,266,425.55	53,420,493.02	48,483,125.40
处置固定资产、无形资产和其他资产的损失/(收益)	(254,807.31)	(222,037.31)	(679,884.34)	(661,479.14)
固定资产报废损失	-	-	-	-
公允价值变动损失/(收益)	449,760,723.48	266,097,581.72	(4,375,589.53)	(9,632,287.27)
利息支出	1,496,971,435.96	1,399,553,854.06	1,416,510,337.39	1,376,039,816.39
汇兑损失/(收益)	(31,943,315.66)	(39,048,848.64)	14,375,326.82	2,486,509.31
投资损失/(收益)	(1,265,294,836.31)	(1,436,266,314.40)	(1,445,244,472.51)	(1,312,990,619.69)
递延所得税资产减少/(增加)	(18,130,385.15)	(15,749,006.55)	(346,384,262.66)	(345,467,674.63)
递延所得税负债增加/(减少)	(69,675,509.01)	(50,349,051.56)	(53,410,865.98)	(105,278,773.72)
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)	2,018,111,214.65	3,179,523,273.92	(11,373,692,725.38)	(4,474,388,920.15)
经营性应收项目的减少/(增加)	2,754,048,623.00	3,962,968,900.49	(10,469,409,278.00)	(8,851,953,935.50)
经营性应付项目的增加/(减少)	(6,020,565,190.65)	(9,035,749,867.06)	29,769,955,492.43	22,838,034,594.97
经营活动产生的现金流量净额	4,830,064,968.34	3,518,390,217.64	16,483,873,270.92	17,634,878,761.68

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

九 未纳入合并范围的结构化主体

1 本集团发起设立的结构化主体

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的资产管理计划及投资基金。作为这些结构化主体的管理人，本集团代理客户将募集到的资金根据产品合同的约定投入相关基础资产。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收取管理费收入。本集团所承担的与这些结构化主体收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类结构化主体。

截至2016年12月31日止年度和2015年12月31日止年度，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金和资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬合计为人民币830,388,853.72和人民币510,940,352.23元。

2016年12月31日以及2015年12月31日，本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口列示如下：

	2016年12月31日	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		
—账面价值	10,036,510.00	-
—最大风险敞口	<u>10,036,510.00</u>	<u>-</u>
可供出售金融资产		
—账面价值	1,280,749,179.18	393,555,530.57
—最大风险敞口	<u>1,283,192,879.64</u>	<u>395,716,593.10</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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(续)

2 第三方金融机构发起设立的结构化主体

2016年12月31日以及2015年12月31日，本集团通过直接投资在第三方金融机构发起的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
为交易而持有的金融资产	4,452,705,657.18	5,638,244,180.92
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	225,602,279.65	1,500,274,494.37
可供出售金融资产	<u>7,718,854,501.07</u>	<u>1,738,092,316.25</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务、投资管理业务和其他。

2016 年度	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	投资管理业务	其他	合计
一、营业收入	4,126,317,176.51	5,317,470,702.21	1,919,389,860.43	1,413,149,189.24	482,443,428.41	13,258,770,356.80
手续费及佣金净收入	4,162,826,051.48	2,886,709,998.33	1,079,555,929.10	1,095,435,257.81	(29,235,351.52)	9,195,291,885.20
其他收入	(36,508,874.97)	2,430,760,703.88	839,833,931.33	317,713,931.43	511,678,779.93	4,063,478,471.60
二、营业支出	1,514,252,850.41	3,063,714,983.22	1,076,284,589.19	473,484,323.87	144,093,835.78	6,271,830,582.47
三、营业利润	2,612,064,326.10	2,253,755,718.99	843,105,271.24	939,664,865.37	338,349,592.63	6,986,939,774.33
四、资产总额	952,624,507.23	85,438,882,585.71	65,694,453,938.34	13,420,725,452.35	16,188,353,731.64	181,695,040,215.27
五、负债总额	3,394,369,033.35	66,760,578,856.63	55,773,760,543.98	10,960,103,274.27	3,543,549,346.37	140,432,361,054.60
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	68,036,238.23	57,424,771.72	36,880,833.96	21,854,282.84	21,285,345.83	205,481,472.58
2、资本性支出	80,116,727.32	76,187,118.91	45,900,725.16	34,947,083.17	24,940,286.42	262,091,940.98
3、资产减值损失	357,804.00	(15,984,953.32)	13,960,336.63	-	-	(1,666,812.69)

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

十

分部报告(续)

2015年度	投资银行业务	财富管理业务	交易及机构客户服务	投资管理业务	其他	合计
一、营业收入	3,061,659,204.88	10,195,199,075.10	3,968,356,151.93	1,334,636,069.56	451,358,024.66	19,011,208,526.13
手续费及佣金净收入	3,069,842,054.39	7,428,046,506.45	1,395,150,337.08	790,635,466.63	(20,265,931.44)	12,663,408,433.11
其他收入	(8,182,849.51)	2,767,152,568.65	2,573,205,814.85	544,000,602.93	471,623,956.10	6,347,800,093.02
二、营业支出	1,171,680,618.57	4,399,142,954.46	1,386,788,577.67	342,524,929.39	286,261,582.40	7,586,398,662.49
三、营业利润	1,889,978,586.31	5,796,056,120.64	2,581,567,574.26	992,111,140.17	165,096,442.26	11,424,809,863.64
四、资产总额	510,241,363.69	107,478,581,018.36	55,308,541,471.02	11,812,499,583.90	8,078,511,483.48	183,188,374,920.45
五、负债总额	1,537,331,914.31	98,024,311,859.03	40,311,184,747.76	9,688,253,237.83	3,444,390,579.70	153,005,472,338.63
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	36,735,239.01	59,720,021.36	35,649,217.56	13,577,727.61	23,819,294.52	169,501,500.06
2、资本性支出	46,107,297.28	133,333,206.96	53,484,068.74	19,445,157.65	29,636,486.03	282,006,216.66
3、资产减值损失	-	114,942,887.10	27,892,579.47	-	12,039,580.00	154,875,046.57

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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) 与北京国有资本经营管理中心

于 2016 年 12 月 31 日，北京国有资本经营管理中心对本公司的持股比例和表决权比例为 37.46%，2015 年 12 月 31 日，北京国有资本经营管理中心对本公司的持股比例和表决权比例为 45%。

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

本集团与北京国有资本经营管理中心交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。管理层认为本集团与北京国有资本经营管理中心交易并不重大。

(2) 与中央汇金及其旗下公司

于 2016 年 12 月 31 日以及 2015 年 12 月 31 日，中央汇金投资有限责任公司(简称“中央汇金”)对本公司的持股比例和表决权比例分别为 33.29%与 40.00%。

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

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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)

(2) 与中央汇金及其旗下公司(续)

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

	2016 年	2015 年
手续费及佣金收入	61,595,047.55	78,819,563.96
利息收入	260,895,142.90	357,146,007.29
手续费及佣金支出	24,175,819.35	37,711,550.41
利息支出	80,631,335.72	37,521,270.39
其他	32,890.13	-
	<hr/>	<hr/>
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产		
可供出售金融资产	489,599,250.00	154,724,100.00
为交易而持有的金融资产	781,982,615.77	2,266,498,150.50
衍生金融资产	3,858,338.79	19,078,072.68
银行存款	15,841,499,597.63	16,085,492,209.53
应收利息	26,084,496.66	20,557,421.70
	<hr/>	<hr/>
负债		
代理买卖证券款	7,864,871.15	75,168.12
衍生金融负债	3,158,106.32	16,113,821.65
卖出回购款项	3,328,105,610.00	260,469,000.00
短期借款	-	251,333,081.63
应付利息	28,320,647.07	14,355,970.57
应付款项	33,493.05	-
一年内到期的长期借款	-	290,000,918.37
	<hr/>	<hr/>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注
2016年度
(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)

(3) 与其他主要权益持有者及其关联方

	2016年	2015年
手续费及佣金收入	-	47,960,000.00
	<u>2016年12月31日</u>	<u>2015年12月31日</u>
资产		
为交易而持有的金融资产	<u>79,600,000.00</u>	<u>80,000,000.00</u>

(4) 与本集团投资的联营企业

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

(5) 关键管理人员

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

本集团关键管理人员的薪酬如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
工资、奖金及津贴	124,277,390.35	87,569,773.37
职工福利	2,752,821.11	2,719,671.88
定额福利供款计划	1,645,378.08	1,513,837.80
合计	<u>128,675,589.54</u>	<u>91,803,283.05</u>

十二 未决诉讼

本集团在日常经营中会涉及索赔、法律诉讼或监管机构调查。于 2016 年度及 2015 年度，本集团没有涉及重大法律或仲裁的案件。此类重大案件是指如果发生不利的判决，本集团预期将会对自身财务状况或经营成果产生重大的影响。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
已签约但未拨付	7,064,082.23	8,208,216.48
合计	<u>7,064,082.23</u>	<u>8,208,216.48</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：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以内	266,957,411.47	219,449,073.90
一至二年	238,516,672.78	214,895,487.28
二至三年	182,688,147.60	153,226,542.83
三年以上	239,094,211.25	206,557,984.28
合计	<u>927,256,443.10</u>	<u>794,129,088.29</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，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司建立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险控制专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督职能。

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

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

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

财务报表附注

2016年度

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

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

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

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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评估主要业务信用风险。

(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

	2016年12月31日	2015年12月31日
银行存款及其他货币资金	64,720,265,096.28	77,855,850,374.04
其中：客户资金存款	50,364,125,815.14	65,575,839,141.85
结算备付金	7,887,880,664.65	8,961,985,965.50
其中：客户备付金	4,718,536,592.17	5,087,914,406.97
融出资金	31,006,673,072.37	35,931,132,987.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的		
金融资产	26,114,031,747.31	27,957,381,147.43
衍生金融资产	49,107,891.14	142,052,383.07
买入返售金融资产	7,705,112,985.30	6,896,445,879.88
应收款项	378,467,574.79	153,324,963.18
应收利息	1,565,620,656.00	1,239,197,644.04
存出保证金	3,460,336,713.03	2,144,517,264.88
可供出售金融资产	28,949,549,983.80	12,005,233,454.01
持有至到期投资	654,308,127.17	388,413,454.05
其他	191,021,750.12	451,281,541.08
最大信用风险敞口	<u>172,682,376,261.96</u>	<u>174,126,817,058.50</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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

	2016年12月31日	2015年12月31日
银行存款及其他货币资金	59,077,410,093.73	73,374,103,521.39
其中: 客户资金存款	45,920,916,831.11	62,916,432,306.67
结算备付金	7,031,339,013.74	7,866,269,967.80
其中: 客户备付金	4,020,094,770.25	4,210,193,799.75
融出资金	29,745,829,792.48	35,288,257,782.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,215,660,989.37	16,020,969,256.72
衍生金融资产	49,107,891.14	142,052,383.07
买入返售金融资产	7,046,193,405.57	6,692,404,879.88
应收款项	198,573,162.53	60,851,958.31
应收利息	1,225,690,849.19	861,962,776.33
存出保证金	1,963,744,009.04	1,014,823,565.77
可供出售金融资产	29,995,506,592.17	13,066,479,876.05
其他	116,101,013.68	91,244,758.20
最大信用风险敞口	149,665,156,812.64	154,479,420,725.86

(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。公司自2016年起试行内部资金转移定价(FTP)制度, 在公司内部通过市场化机制促使各业务线合理进行资产负债配置, 控制公司流动性风险。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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2016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：

	2016年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	1,782,793,327.52	-	-	-	1,782,793,327.52
应付短期融资款	-	7,839,785,264.31	29,355,000.00	-	-	7,869,140,264.31
拆入资金	-	7,445,178,333.35	2,030,333,333.34	-	-	9,475,511,666.69
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	2,974,593,751.04	-	9,937,866.94	-	2,984,531,617.98
衍生金融负债	97,362,182.91	52,803.87	5,555,624.55	29,605,564.98	-	132,576,176.31
卖出回购金融资产款	-	18,990,592,164.93	5,825,754,294.33	510,956,164.44	-	25,327,302,623.70
代理买卖证券款	56,736,034,416.83	-	-	-	-	56,736,034,416.83
代理承销证券款	668,598,811.26	-	-	-	-	668,598,811.26
应付款项	1,369,046,449.82	64,764,182.18	25,945,274.93	-	-	1,459,755,906.93
应付债券	-	10,690,576.98	6,892,165,651.84	14,626,395,668.80	-	21,529,251,897.62
其他负债	954,035,897.11	6,835,557,811.56	2,530,859,163.62	10,614,643.09	13,257.70	10,331,080,773.08
合计	59,825,077,757.93	45,944,008,215.74	17,339,968,342.61	15,187,509,908.25	13,257.70	138,296,577,482.23

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	
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	1,119,443,346.36	4,020,386,625.90	1,518,630,933.44	15,702,400.87	1,314.00	6,674,164,620.57
合计	74,589,225,892.06	39,931,445,781.00	17,767,551,159.86	18,562,509,175.82	1,314.00	150,850,733,322.74

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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2016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:

	2016年12月31日					合计
	逾期/即时偿还	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	
短期借款	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	-	7,839,785,264.31	29,355,000.00	-	-	7,869,140,264.31
拆入资金	-	7,445,178,333.35	2,030,333,333.34	-	-	9,475,511,666.69
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	2,974,593,751.04	-	9,937,866.94	-	2,984,531,617.98
衍生金融负债	97,362,182.91	52,803.87	5,555,624.55	29,605,564.98	-	132,576,176.31
卖出回购金融资产款	-	17,178,613,192.95	5,825,754,294.33	510,956,164.44	-	23,515,323,651.72
代理买卖证券款	50,098,189,855.13	-	-	-	-	50,098,189,855.13
代理承销证券款	668,598,811.26	-	-	-	-	668,598,811.26
应付款项	1,227,503,164.96	41,408,956.93	-	-	-	1,268,912,121.89
应付债券	-	-	6,859,500,000.00	13,121,400,000.00	-	19,980,900,000.00
其他负债	186,826,831.06	316,306,602.79	658,819,622.12	4,145,960.88	13,257.69	1,166,112,274.54
合计	52,278,480,845.32	35,795,938,905.24	15,409,317,874.34	13,676,045,557.24	13,257.69	117,159,796,439.83

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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	
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

财务报表附注

2016年度

(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

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

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

(a) 风险价值(VaR)

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

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

本公司按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下:

单位: 人民币千元

	2016年度			
	期末	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	36,653.31	89,954.87	178,640.41	36,653.31
利率敏感型金融工具	156,074.84	79,500.89	157,119.52	42,667.12
	2015年度			
	期末	平均	最高	最低
股价敏感型金融工具	209,026.33	127,788.97	241,231.62	22,005.10
利率敏感型金融工具	91,559.77	169,802.39	288,414.87	82,206.17

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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)

(a) 风险价值(VaR)(续)

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

(b) 利率风险

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

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，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。

利率敏感性分析如下：

单位：人民币千元

本集团

收入敏感性：	2016年12月31日	2015年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(103,902)	(107,085)
下降25个基点	105,409	107,936
权益敏感性：	2016年12月31日	2015年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(152,260)	(63,203)
下降25个基点	154,381	64,155

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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(续)

本公司

收入敏感性:	2016年12月31日	2015年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(22,815.66)	(62,653.18)
下降25个基点	23,522.00	63,625.56
权益敏感性:	2016年12月31日	2015年12月31日
利率基点变化		
上升25个基点	(148,212.51)	(62,789.25)
下降25个基点	150,330.04	63,471.02

(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，公司 2016 年通过在香港联合证券交易所发行 H 股，募集外币资金约 73.31 亿港元。公司拟严格按照招股说明书中确定的募集资金运用安排，留约 15%用于支持公司海外业务，并控制外汇风险敞口，其余逐步划回境内并换汇，用于支持境内财富管理、机构客户服务、投资管理等业务。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虽较之前增加，但总体上并不重大。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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) 资本管理

本集团的资本管理目标为：

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

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

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

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

核心净资本指净资产扣除“管理办法”所指若干类别资产的风险调整。

于2015年12月31日，本公司适用中国证监会发布的《证券公司风险控制指标管理办法》(2008年修订版)。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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

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。

(1) 公允价值确定的原则和公允价值分层

	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	
2016年12月31日				
金融资产				
为交易而持有的金融资产				
融资产	10,119,471,603.34	17,108,440,505.53	-	27,227,912,108.87
权益工具投资	1,246,894,410.63	-	-	1,246,894,410.63
债务工具投资	7,662,568,998.39	13,850,256,430.18	-	21,512,825,428.57
基金投资	1,210,008,194.32	-	-	1,210,008,194.32
其他	-	3,258,184,075.35	-	3,258,184,075.35
指定为以公允价值 计量且其变动计 入当损益的金融 资产	96,315,439.58	228,895,176.69	-	325,210,616.27
衍生金融资产	15,357,642.67	31,032,701.78	2,717,546.69	49,107,891.14
可供出售金融资产	974,122,925.07	32,366,817,766.74	304,883,743.01	33,645,824,434.82
权益工具投资	466,633,276.59	92,768,450.00	98,883,743.01	658,285,469.60
债务工具投资	84,173,650.43	20,084,491,927.93	-	20,168,665,578.36
基金投资	423,315,998.05	-	-	423,315,998.05
其他	-	12,189,557,388.81	206,000,000.00	12,395,557,388.81
合计	<u>11,205,267,610.66</u>	<u>49,735,186,150.74</u>	<u>307,601,289.70</u>	<u>61,248,055,051.10</u>
金融负债				
为交易而持有的金融 负债	-	2,972,738,316.41	-	2,972,738,316.41
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	-	-	9,937,866.94	9,937,866.94
衍生金融负债	16,059,961.83	90,898,129.30	25,618,085.18	132,576,176.31
合计	<u>16,059,961.83</u>	<u>3,063,636,445.71</u>	<u>35,555,952.12</u>	<u>3,115,252,359.66</u>

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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)

	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	
2015年12月31日				
金融资产				
为交易而持有的金融资产	13,461,019,351.56	15,024,973,887.77	-	28,485,993,239.33
权益工具投资	1,864,557,674.13	-	-	1,864,557,674.13
债券工具投资	7,224,063,337.74	13,759,128,256.84	-	20,983,191,594.58
基金投资	4,372,398,339.69	-	-	4,372,398,339.69
其他	-	1,265,845,630.93	-	1,265,845,630.93
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	3,783,028.57	1,500,000,000.00	-	1,503,783,028.57
衍生金融资产	10,663,692.00	131,388,691.07	-	142,052,383.07
可供出售金融资产	756,802,232.45	15,921,790,386.34	21,697,922.91	16,700,290,541.70
权益工具投资	579,526,742.97	-	21,697,922.91	601,224,665.88
债券工具投资	120,723,574.39	9,798,692,016.97	-	9,919,415,591.36
基金投资	54,441,915.09	6,173,455.88	-	60,615,370.97
其他	2,110,000.00	6,116,924,913.49	-	6,119,034,913.49
合计	<u>14,232,268,304.58</u>	<u>32,578,152,965.18</u>	<u>21,697,922.91</u>	<u>46,832,119,192.67</u>
金融负债				
为交易而持有的金融负债	-	93,190,590.00	-	93,190,590.00
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	41,721,263.00	149,030,972.97	-	190,752,235.97
合计	<u>41,721,263.00</u>	<u>242,221,562.97</u>	<u>-</u>	<u>283,942,825.97</u>

(2) 第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值

金融工具	估值技术及主要输入数据	重要不可观察输入值	重要不可观察输入值与公允价值的关系
权益投资	现金流量折现法	流动性调整	折价率越低，公允价值越高
资产支持证券、 收益凭证	现金流量折现法	风险调整折现率 风险调整折现率、标 的资产的价格波动率	风险调整折现率越高，公允价值越低
场外期权	布莱克-斯科尔斯期权定价模型		不适用

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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:

	2016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	增加	减少	自第三层级 转入第一层级	2016年12月31日
金融资产:							
可供出售金融资产	21,697,922.91	-	43,667,893.46	250,643,543.36	1,625,616.72	9,500,000.00	304,883,743.01
权益投资	21,697,922.91	-	43,667,893.46	44,643,543.36	1,625,616.72	9,500,000.00	98,883,743.01
其他	-	-	-	206,000,000.00	-	-	206,000,000.00
衍生金融资产	-	(3,202,213.31)	-	5,919,760.00	-	-	2,717,546.69
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	-	137,866.94	-	9,800,000.00	-	-	9,937,866.94
衍生金融负债	-	(12,455,435.93)	-	38,073,521.11	-	-	25,618,085.18

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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(续)

	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	增加	减少	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
其他	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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2016年12月31日及2015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2016年12月31日及2015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(公允价值具体参见附注六、11)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	
	2016年12月31日	2015年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付债券	19,653,036,485.05	22,785,399,999.08	19,799,765,990.00	23,515,128,201.99

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(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

财务报表附注

2016年度

(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者保护基金有限责任公司多申报款项48,236.19元, 截止2016年12月31日, 应收中国证券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 对外捐赠

	2016年12月31日	2015年12月31日
教育资助	2,533,530.80	400,788.00
慈善捐赠	33,000.00	3,000.00
扶贫	844,905.00	-
其他公益性支出	27,776.68	-
合计	<u>3,439,212.48</u>	<u>403,788.00</u>

十七 期后事项

1 发行公司债券

于2017年1月, 本公司非公开发行了面值人民币30亿元短期公司债(“17信投D1”), 债券期限183天, 采用固定利率形式, 票面利率4.00%, 到期一次还本付息。本期债券为无担保债券。

于2017年2月, 本公司非公开发行了面值人民币30亿元短期公司债(“17信投D2”), 债券期限179天, 采用固定利率形式, 票面利率4.53%, 到期一次还本付息。本期债券为无担保债券。

于2017年3月, 本公司非公开发行了面值人民币30亿元短期公司债(“17信投D3”), 债券期限1年, 采用固定利率形式, 票面利率4.80%, 到期一次还本付息。本期债券为无担保债券。

中信建投证券股份有限公司

财务报表附注

2016年度

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十七 期后事项(续)

2 部分行使超额配股权

2016年12月30日，本公司H股全球发行招股章程所述的超额配股权，由国际承销商的联席代表代表国际承销商部分行使，涉及合共73,411,000股H股(包括本公司新发行的H股69,915,238股及由内资股转换为H股并由售股股东出售的3,495,762股)。超额配发股份于2017年1月5日在香港联交所主板开始上市及买卖。

完成部分行使超额配股权后，本公司总股份数目为7,246,385,238股。本公司自发行、配发及出售超额配股权所获额外所得款项净额约464.20百万港元，将用于招股章程所载之用途。

3 股利分配

2017年3月17日，董事会提议本公司2016年度采用现金分红方式，向2016年度现金红利派发股权登记日登记在册的境内股东和H股股东派发现金红利，每10股派发现金红利人民币1.80元(含税)，共计人民币1,304.35百万元(含税)。该分配方案尚待股东大会批准。

十八 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2017年4月20日决议批准。