

中国国际金融股份有限公司

自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
中期财务报表



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码: 100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 审阅报告



毕马威华振专字第 1700859 号

中国国际金融股份有限公司董事会：

我们审阅了后附的中国国际金融股份有限公司（以下简称“贵公司”）中期财务报表，包括 2017 年 6 月 30 日的合并资产负债表和资产负债表，自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。上述中期财务报表的编制是贵公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

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

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

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

王立鹏

中国北京

程海良

2017 年 8 月 25 日

中国国际金融股份有限公司  
合并资产负债表 (未经审计)  
2017年6月30日  
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
货币资金	七 1	57,312,173,523	22,121,210,176
其中：客户资金		39,624,229,536	13,557,236,851
结算备付金	七 2	12,692,078,422	5,100,770,109
其中：客户备付金		9,087,478,752	3,160,154,329
融出资金	七 3	19,149,515,970	3,045,177,445
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融资产	七 4	69,689,137,106	55,154,841,690
衍生金融资产	七 5	2,227,889,635	1,722,006,524
买入返售金融资产	七 6	10,014,863,793	3,939,568,791
应收款项	七 7	10,323,404,293	6,581,290,461
应收利息		1,339,899,892	480,752,367
存出保证金	七 8	2,465,291,476	1,023,609,582
可供出售金融资产	七 9	12,559,620,940	1,043,075,482
长期股权投资		834,587,458	550,502,725
固定资产		352,540,674	161,612,478
在建工程		2,085,961	-
无形资产		1,373,608,199	571,063
商誉	七 10	1,582,678,646	-
递延所得税资产	七 11	917,530,494	830,089,639
其他资产		535,683,022	193,412,778
资产总计		<u>203,372,589,504</u>	<u>101,948,491,310</u>

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并资产负债表 (未经审计) (续)  
2017年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
<b>负债</b>			
应付短期融资款	七 12	1,670,288,000	2,649,593,509
拆入资金	七 13	3,631,148,600	3,528,516,500
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融负债	七 14	10,003,963,923	9,742,607,517
衍生金融负债	七 5	2,355,527,569	1,676,431,070
卖出回购金融资产款	七 15	29,599,773,778	5,478,467,755
代理买卖证券款	七 16	53,463,039,122	17,392,360,452
应付职工薪酬		3,613,706,982	3,512,076,041
应交税费		509,430,245	2,162,631,898
应付款项	七 17	20,329,173,439	17,210,855,074
应付利息		809,710,296	285,042,611
应付股利	七 18	1,373,785,424	-
应付债券	七 19	35,702,541,335	18,948,469,092
递延所得税负债	七 11	247,590,628	40,200,254
其他负债	七 20	4,483,112,902	824,481,357
<b>负债合计</b>		<u>167,792,792,243</u>	<u>83,451,733,130</u>

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并资产负债表 (未经审计) (续)  
2017年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益 (续)	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
<b>股东权益</b>			
股本	七 21	3,985,130,809	2,306,669,000
其他权益工具	七 26	1,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	七 22	22,721,145,372	7,705,668,325
其他综合收益	七 34(b)	(118,756,768)	14,973,269
盈余公积	七 23	255,669,229	255,669,229
一般风险准备	七 24	1,663,962,704	1,663,056,264
未分配利润	七 25	5,916,207,304	5,500,908,886
归属于母公司股东及其他权益 工具持有人的权益合计		35,423,358,650	18,446,944,973
少数股东权益		156,438,611	49,813,207
股东权益合计		<u>35,579,797,261</u>	<u>18,496,758,180</u>
负债及权益总计		<u>203,372,589,504</u>	<u>101,948,491,310</u>

此财务报表已于 2017 年 8 月 25 日获本公司董事会批准。



首席执行官



首席财务官



会计机构负责人



(公司盖章)

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
资产负债表 (未经审计)  
2017年6月30日  
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
货币资金		15,830,347,206	14,521,128,597
其中：客户资金		12,432,371,032	10,998,449,931
结算备付金		4,807,471,199	1,736,109,298
其中：客户备付金		1,965,503,628	82,525,093
融出资金		2,220,949,012	2,621,195,130
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产		43,672,326,327	36,726,065,593
衍生金融资产		1,093,012,502	610,189,406
买入返售金融资产		4,468,818,461	3,045,270,301
应收款项		1,502,495,306	1,820,473,236
应收利息		626,863,395	434,951,931
存出保证金		1,019,008,100	1,075,203,978
可供出售金融资产		6,241,294,631	434,267
长期股权投资	八 1	21,823,828,141	5,082,219,496
固定资产		194,750,149	191,204,191
无形资产		95,836	1,263,572
递延所得税资产		451,112,126	737,442,581
其他资产		147,501,871	130,814,703
资产总计		<u>104,099,874,262</u>	<u>68,733,966,280</u>

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
资产负债表 (未经审计) (续)  
2017年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益	2017年 6月30日	2016年 12月31日
负债		
应付短期融资款	870,288,000	2,649,593,509
拆入资金	2,871,234,500	3,186,230,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融负债	776,382,958	1,828,406,388
衍生金融负债	871,417,335	807,708,721
卖出回购金融资产款	17,189,092,989	3,906,305,792
代理买卖证券款	14,514,478,412	11,148,640,706
应付职工薪酬	1,720,779,251	2,552,510,752
应交税费	249,407,419	1,969,322,465
应付款项	8,185,478,768	7,814,831,590
应付利息	520,098,888	259,675,024
应付股利	637,620,929	-
应付债券	22,004,229,109	15,400,000,000
其他负债	353,668,265	360,399,326
负债合计	<u>70,764,176,823</u>	<u>51,883,624,273</u>

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
资产负债表 (未经审计) (续)  
2017年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益 (续)	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
<b>股东权益</b>			
股本	七 21	3,985,130,809	2,306,669,000
其他权益工具	七 26	1,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积		24,943,144,961	9,927,667,914
其他综合收益		(12,150,446)	(14,517)
盈余公积	七 23	255,669,229	255,669,229
一般风险准备		1,630,307,151	1,630,307,151
未分配利润		1,533,595,735	1,730,043,230
<b>股东权益合计</b>		<u>33,335,697,439</u>	<u>16,850,342,007</u>
<b>负债及权益总计</b>		<u>104,099,874,262</u>	<u>68,733,966,280</u>

此财务报表已于2017年8月25日获本公司董事会批准。

  
首席执行官

  
首席财务官

  
会计机构负责人



刊载于第22页至第92页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并利润表 (未经审计)  
自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2017 年	2016 年
营业收入		4,301,719,443	2,445,112,679
手续费及佣金净收入	七 27	2,718,939,482	1,972,182,867
其中：经纪业务净收入		1,070,161,654	742,224,674
投资银行业务净收入		877,848,719	888,104,692
资产管理业务净收入		226,359,397	193,822,631
利息净收入 / (支出)	七 28	23,744,884	(173,229,340)
投资收益	七 29	1,834,028,719	638,945,010
公允价值变动净损失	七 30	(226,921,148)	(6,841,045)
汇兑损失		(49,315,931)	(7,089,516)
其他业务收入		1,243,437	21,144,703
营业支出		(2,856,229,992)	(1,729,950,799)
税金及附加		(20,742,966)	(85,032,612)
业务及管理费	七 31	(2,837,546,149)	(1,645,430,828)
资产减值损失	七 32	2,286,846	512,641
其他业务成本		(227,723)	-
营业利润		1,445,489,451	715,161,880

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并利润表 (未经审计) (续)  
自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
		<u>2017 年</u>	<u>2016 年</u>
营业利润		1,445,489,451	715,161,880
加: 营业外收入		46,468,324	30,936,914
减: 营业外支出		(14,650,196)	(6,745,600)
利润总额		1,477,307,579	739,353,194
减: 所得税费用	七 33	(348,264,650)	(164,458,625)
净利润		<u>1,129,042,929</u>	<u>574,894,569</u>
归属于母公司股东及其他权益 工具持有人的净利润		1,110,825,787	574,877,398
归属于少数股东的净利润		18,217,142	17,171
以后将重分类进损益的其他综合收 益的税后净额:			
归属于母公司股东及其他权益 工具持有人的其他综合收益的 税后净额		(133,730,037)	77,986,890
- 权益法下在被投资单位以后将 重分类进损益的其他综合收益 中享有的份额		2,035,916	-
- 可供出售金融资产公允价值变动损益		(13,175,261)	11,649,488
- 外币报表折算差额		(122,590,692)	66,337,402
归属于少数股东的其他综合收益 的税后净额		40,723	-
其他综合收益的税后净额	七 34(a)	<u>(133,689,314)</u>	<u>77,986,890</u>

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并利润表 (未经审计) (续)  
自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2017 年	2016 年
综合收益总额		995,353,615	652,881,459
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的综合收益总额		977,095,750	652,864,288
归属于少数股东的综合收益总额		18,257,865	17,171
基本及稀释每股收益 (人民币元)	十五	0.34	0.24

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 利润表 (未经审计)  
 自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2017 年	2016 年
营业收入		2,093,941,092	1,793,686,164
手续费及佣金净收入	八 2	1,331,297,325	1,462,008,621
其中：经纪业务净收入		507,509,255	586,646,840
投资银行业务净收入		545,798,671	706,472,410
资产管理业务净收入		187,478,661	135,725,536
利息净支出	八 3	(378,138,430)	(153,221,305)
投资收益	八 4	712,162,951	508,571,549
公允价值变动净收益 / (损失)	八 5	455,015,182	(47,812,155)
汇兑 (损失) / 收益		(28,208,019)	18,254,014
其他业务收入		1,812,083	5,885,440
营业支出		(1,470,842,563)	(1,226,139,049)
税金及附加		(11,710,423)	(80,961,761)
业务及管理费	八 6	(1,460,778,759)	(1,145,854,842)
资产减值损失		1,646,619	677,554
营业利润		623,098,529	567,547,115

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 利润表 (未经审计) (续)  
 自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
营业利润	623,098,529	567,547,115
加：营业外收入	30,392,212	27,602,630
减：营业外支出	(13,402,520)	(5,525,758)
利润总额	640,088,221	589,623,987
减：所得税费用	(141,914,787)	(131,808,517)
净利润	498,173,434	457,815,470
以后将重分类进损益的其他综合收益的 税后净额：		
可供出售金融资产公允价值变动损益	(12,135,929)	(59,844)
其他综合收益的税后净额	(12,135,929)	(59,844)
综合收益总额	486,037,505	457,755,626

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并现金流量表 (未经审计)  
自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2017 年	2016 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
融出资金净减少额		1,988,753,862	749,312,711
代理买卖证券款净增加额		5,387,508,507	-
收取利息、手续费及佣金的现金		5,593,108,874	2,464,099,807
资金拆借净增加额		-	4,802,776,200
回购业务资金净增加额		9,851,728,529	1,311,972,527
收到其他与经营活动有关的现金		8,985,691,157	8,691,619,848
经营活动现金流入小计		<u>31,806,790,929</u>	<u>18,019,781,093</u>
代理买卖证券款净减少额		-	(3,778,695,927)
买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具及可供出售金融资产支付的现金净额		(16,372,749,863)	(9,605,910,512)
支付利息、手续费及佣金的现金		(903,889,943)	(510,945,902)
资金拆借净减少额		(205,472,400)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,552,982,225)	(2,908,624,297)
支付的各项税费		(888,777,391)	(593,807,530)
支付其他与经营活动有关的现金		(13,804,224,649)	(4,639,360,185)
经营活动现金流出小计		<u>(35,728,096,471)</u>	<u>(22,037,344,353)</u>
经营活动使用的现金流量净额	七 35(a)	<u>(3,921,305,542)</u>	<u>(4,017,563,260)</u>

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并现金流量表 (未经审计) (续)  
自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	518,993,449	306,000,000
收购子公司取得的现金及现金等价物净额	38,246,153,333	-
取得投资收益收到的现金	319,354,615	24,633,599
处置固定资产、无形资产和其他资产 收到的现金	332,566	76,030
投资活动现金流入小计	39,084,833,963	330,709,629
投资支付的现金	(167,105,487)	(327,433,537)
购建固定资产、无形资产和其他资产 支付的现金	(109,599,394)	(63,678,385)
投资活动现金流出小计	(276,704,881)	(391,111,922)
投资活动产生 / (使用) 的现金流量净额	38,808,129,082	(60,402,293)

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并现金流量表 (未经审计) (续)  
自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2017 年	2016 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
发行收益凭证收到的现金		5,278,560,000	4,619,200,877
发行公司债券收到的现金		6,000,000,000	-
发行次级债券收到的现金		600,000,000	-
发行中期票据收到的现金		-	3,315,600,000
少数股东投入的现金		-	30,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		2,605,237,037	-
筹资活动现金流入小计		<u>14,483,797,037</u>	<u>7,964,800,877</u>
偿还收益凭证支付的现金		(6,057,865,509)	(1,400,000,000)
偿还银团贷款支付的现金		-	(1,623,400,000)
偿还美元债券支付的现金		-	(1,094,148,000)
分配利润或偿付利息支付的现金		(227,052,644)	(234,652,972)
支付其他与筹资活动有关的现金		(108,767,886)	(26,168,957)
筹资活动现金流出小计		<u>(6,393,686,039)</u>	<u>(4,378,369,929)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>8,090,110,998</u>	<u>3,586,430,948</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(76,292,678)</u>	<u>81,951,885</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	七 35(b)	42,900,641,860	(409,582,720)
加: 期初现金及现金等价物余额		26,616,233,744	32,293,553,397
期末现金及现金等价物余额	七 35(c)	<u>69,516,875,604</u>	<u>31,883,970,677</u>

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 现金流量表 (未经审计)  
 自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量		
融出资金减少额	401,048,214	841,452,014
代理买卖证券款净增加额	3,365,837,706	-
收取利息、手续费及佣金的现金	2,146,524,966	1,847,071,954
资金拆借净增加额	-	4,748,001,200
回购业务资金净增加额	11,860,083,560	1,684,466,426
收到其他与经营活动有关的现金	2,376,109,709	3,306,926,401
经营活动现金流入小计	20,149,604,155	12,427,917,995
代理买卖证券款净减少额	-	(3,403,897,519)
买卖以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具及可供出售金融资产 支出的现金净额	(13,735,065,782)	(8,285,272,578)
支付利息、手续费及佣金的现金	(497,347,566)	(444,651,531)
资金拆借净减少额	(314,995,500)	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,913,274,633)	(1,872,575,883)
支付的各项税费	(438,927,761)	(458,730,240)
支付其他与经营活动有关的现金	(3,424,266,994)	(718,519,698)
经营活动现金流出小计	(20,323,878,236)	(15,183,647,449)
经营活动使用的现金流量净额	(174,274,081)	(2,755,729,454)

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 现金流量表 (未经审计) (续)  
 自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	69,523,283	-
处置固定资产、无形资产和其他资产 收到的现金	42,022	68,530
投资活动现金流入小计	69,565,305	68,530
投资支付的现金	(38,465,065)	(1,267,083,860)
购建固定资产、无形资产和其他 资产支付的现金	(71,062,864)	(52,264,055)
投资活动现金流出小计	(109,527,929)	(1,319,347,915)
投资活动使用的现金流量净额	(39,962,624)	(1,319,279,385)

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 现金流量表 (未经审计) (续)  
 自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
筹资活动产生的现金流量		
发行收益凭证收到的现金	4,254,760,000	4,619,200,877
发行公司债券收到的现金	6,000,000,000	-
发行次级债券收到的现金	600,000,000	-
	10,854,760,000	4,619,200,877
筹资活动现金流入小计	10,854,760,000	4,619,200,877
偿还收益凭证支付的现金	(6,034,065,509)	(1,400,000,000)
分配利润或偿付利息支付的现金	(197,326,793)	(177,631,339)
支付其他与筹资活动有关的现金	(298,261)	(141,510)
	(6,231,690,563)	(1,577,772,849)
筹资活动现金流出小计	(6,231,690,563)	(1,577,772,849)
筹资活动产生的现金流量净额	4,623,069,437	3,041,428,028
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(28,208,019)	18,254,014
	4,380,624,713	(1,015,326,797)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	4,380,624,713	(1,015,326,797)
加：期初现金及现金等价物余额	16,132,861,407	22,307,855,218
期末现金及现金等价物余额	20,513,486,120	21,292,528,421

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并股东权益变动表 (未经审计)  
自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益							少数股东权益	权益合计	
	股本 (附注七 21)	其他权益工具 (附注七 26)	资本公积 (附注七 22)	其他综合收益 (附注七 34)	盈余公积 (附注七 23)	一般风险准备 (附注七 24)	未分配利润 (附注七 25)			小计
2017 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	7,705,668,325	14,973,269	255,669,229	1,663,056,264	5,500,908,886	18,446,944,973	49,813,207	18,496,758,180
本期增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	-	(133,730,037)	-	-	1,110,825,787	977,095,750	18,257,865	995,353,615
2. 股本变动										
- 非同一控制下企业合并发行 内资股	1,678,461,809	-	14,993,768,126	-	-	-	-	16,672,229,935	-	16,672,229,935
- 非同一控制下企业合并转入 少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	106,199,132	106,199,132
3. 利润分配										
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	906,440	(906,440)	-	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(637,620,929)	(637,620,929)	(17,831,593)	(655,452,522)
4. 其他	-	-	21,708,921	-	-	-	-	21,708,921	-	21,708,921
上述 1 至 4 项小计	1,678,461,809	-	15,015,477,047	(133,730,037)	-	906,440	415,298,418	16,976,413,677	106,625,404	17,083,039,081
2017 年 6 月 30 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(118,756,768)	255,669,229	1,663,962,704	5,916,207,304	35,423,358,650	156,438,611	35,579,797,261

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并股东变动表 (未经审计) (续)  
自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益							少数股东权益	权益合计	
	股本 (附注七 21)	其他权益工具 (附注七 26)	资本公积 (附注七 22)	其他综合收益 (附注七 34)	盈余公积 (附注七 23)	一般风险准备 (附注七 24)	未分配利润 (附注七 25)			小计
2016 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	7,705,668,325	(226,713,016)	152,845,657	1,453,076,638	4,050,454,330	16,442,000,934	-	16,442,000,934
本期增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	-	77,986,890	-	-	574,877,398	652,864,288	17,171	652,881,459
2. 股本变动										
- 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	30,000,000
3. 利润分配										
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	555,931	(555,931)	-	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
上述 1 至 3 项小计	-	-	-	77,986,890	-	555,931	517,321,467	595,864,288	30,017,171	625,881,459
2016 年 6 月 30 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	7,705,668,325	(148,726,126)	152,845,657	1,453,632,569	4,567,775,797	17,037,865,222	30,017,171	17,067,882,393

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 股东权益变动表 (未经审计)  
 自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	股本 (附注七 21)	其他权益工具 (附注七 26)	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注七 23)	一般风险准备	未分配利润	权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	9,927,667,914	(14,517)	255,669,229	1,630,307,151	1,730,043,230	16,850,342,007
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	(12,135,929)	-	-	498,173,434	486,037,505
2. 股本变动								
- 非同一控制下企业合并发行 内资股	1,678,461,809	-	14,993,768,126	-	-	-	-	16,672,229,935
3. 利润分配								
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(637,620,929)	(637,620,929)
4. 其他	-	-	21,708,921	-	-	-	-	21,708,921
上述 1 至 4 小计	1,678,461,809	-	15,015,477,047	(12,135,929)	-	-	(196,447,495)	16,485,355,432
2017 年 6 月 30 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(12,150,446)	255,669,229	1,630,307,151	1,533,595,735	33,335,697,439

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 股东权益变动表 (未经审计) (续)  
 自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	股本 (附注七 21)	其他权益工具 (附注七 26)	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注七 23)	一般风险准备	未分配利润	权益合计
2016 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	9,927,667,914	26,219	152,845,657	1,424,660,007	1,067,278,228	15,879,147,025
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	(59,844)	-	-	457,815,470	457,755,626
2. 利润分配								
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
上述 1 至 2 小计	-	-	-	(59,844)	-	-	400,815,470	400,755,626
2016 年 6 月 30 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	9,927,667,914	(33,625)	152,845,657	1,424,660,007	1,468,093,698	16,279,902,651

刊载于第 22 页至第 92 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
未经审计中期财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

一、 基本情况

中国国际金融股份有限公司(即原中国国际金融有限公司，“本公司”)于1995年7月30日经中国人民银行(“人行”)批准设立。

于2015年6月1日，本公司改制为股份有限公司。本公司于2015年11月9日在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市(股票代码为：3908)。

本公司于2017年3月完成对中国中投证券有限责任公司(以下简称“中投证券”)100%控股合并，并以向中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金”)发行1,678,461,809股内资股作为对价。合并完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币3,985,130,809元。

本公司的注册地址为北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。

本公司及其子公司(以下合称“本集团”)主要从事投资银行业务、股票业务、固定收益业务、财富管理业务、投资管理业务及其他业务活动。

二、 财务报表编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求编制。

本公司以持续经营为基础编制本中期财务报表。

为改制上市目的，本公司以2014年12月31日为评估基础日进行了资产评估。财政部于2015年5月核准了北京中企华资产评估有限责任公司(以下简称“中企华”)出具的《中国国际金融有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》(中企华评报字[2015]第1049号)，本公司经核准的净资产评估值为人民币810,086.58万元，评估增值为人民币229,489.50万元。根据财政部批准的国有股权管理方案，股份公司设立后的总股本设置为166,747.30万股，每股面值人民币1元，折股比例为20.583886%。

本公司按照财政部批准的国有股权管理方案，在原净资产账面价值的基础上按照上述评估结果对净资产的影响调整了2014年12月31日及以后期间本公司的个别财务报表。由于本公司系由有限责任公司整体改制为股份有限公司，作为持续经营的会计主体不应改变资产和负债的计量基础（因会计政策变更的影响除外），因此在编制本公司的合并财务报表时将上述评估增值予以冲回。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本财务报表应与本公司2016年度财务报表一并阅读。

财政部于2017年4月及5月分别颁布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“准则42号”）和修订的《企业会计准则第16号——政府补助》（以下简称“准则16号(2017)”），其中准则42号自2017年5月28日起施行；准则16号(2017)自2017年6月12日起施行。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下：

#### 1、 持有待售及终止经营

本集团根据准则42号有关持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等规定，对2017年5月28日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营进行了重新梳理，采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 2、 政府补助

本集团根据准则16号(2017)的规定，对2017年1月1日存在的政府补助进行了重新梳理，采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

本中期财务报表所采用的会计政策除以上新颁布 / 修订的企业会计准则以外与编制2016年度财务报表的会计政策相一致。

### 三、 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2017年6月30日的合并财务状况和财务状况，以及自2017年1月1日至2017年6月30日止6个月期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

#### 四、 合并报表

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司、本公司的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。有关合并财务报表范围变动情况参见附注“五、合并范围的变更”。

#### 五、 合并范围的变更

本期发生的非同一控制下企业合并

本公司于2017年3月取得中投证券的控制权。该收购以本公司发行的内资股份作为合并成本，合并成本在购买日的总额为人民币16,700,695,000元。

本公司购买中投证券100%股权的交易价格以中企华以2016年6月30日为评估基准日出具的《中央汇金投资有限责任公司拟以其持有的中国中投证券有限责任公司100%股权认购中国国际金融股份有限公司定向发行股份项目评估报告》（中企华评报字[2016]1350号）（以下简称“中企华评报字[2016]1350号评估报告”）所确定的评估值为依据确定，前述评估报告已经财政部《关于中国中投证券有限责任公司资产评估项目核准的批复》（财金[2016]94号）（以下简称“财金[2016]94号文”）核准。

本公司在合并中取得中投证券100%股权，归属于本公司的可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币15,118,016,354元，其低于合并成本的差额人民币1,582,678,646元确认为商誉。

中投证券于2005年9月27日经中国证券监督管理委员会（“证监会”）批准成立。中投证券的注册地址为深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至21层及第4层部分单元。在被合并之前，中投证券的母公司为汇金。

中投证券的财务信息如下：

	自2017年3月 31日(购买日)至 2017年6月30日
收入	824,193,800
净利润	203,746,305
净现金流入	2,455,771,812

可辨认资产和负债的情况：

	2017年3月31日		2016年12月31日	
	<u>账面价值</u>	<u>公允价值</u>	<u>账面价值</u>	<u>公允价值</u>
货币资金	31,590,620,433	31,590,620,433	31,339,604,189	31,339,604,189
结算备付金	6,655,532,900	6,655,532,900	9,141,676,025	9,141,676,025
融出资金	18,092,290,291	18,092,290,291	19,122,755,741	19,122,755,741
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产	7,467,010,890	7,467,010,890	7,645,740,570	7,645,740,570
买入返售金融资产	6,649,861,504	6,649,861,504	8,092,565,635	8,092,565,635
应收款项	397,501,395	397,501,395	284,296,961	284,296,961
应收利息	1,232,403,220	1,232,403,220	1,179,663,942	1,179,663,942
存出保证金	125,974,132	125,974,132	132,833,190	132,833,190
可供出售金融资产	960,155,080	960,155,080	3,179,550,900	3,179,550,900
持有至到期投资	-	-	72,092,300	72,092,300
长期股权投资	233,543,117	233,543,117	249,644,778	249,644,778
固定资产	140,569,445	194,506,745	143,499,383	197,436,683
在建工程	2,535,307	2,535,307	2,502,507	2,502,507
无形资产	640,653,682	1,379,641,382	647,472,103	1,386,459,803
递延所得税资产	471,422,525	471,422,525	447,464,376	447,464,376
其他资产	376,642,395	326,642,395	300,526,293	300,526,293
应付短期融资款	(1,004,693,479)	(1,004,693,479)	(1,505,414,164)	(1,505,414,164)
拆入资金	(315,169,000)	(315,169,000)	(317,547,500)	(317,547,500)
卖出回购金融资产款	(14,844,988,519)	(14,844,988,519)	(14,838,752,000)	(14,838,752,000)
代理买卖证券款	(30,683,170,163)	(30,683,170,163)	(33,737,321,425)	(33,737,321,425)
应付职工薪酬	(1,604,618,460)	(1,604,618,460)	(1,503,141,010)	(1,503,141,010)
应交税费	(324,584,352)	(324,584,352)	(440,896,960)	(440,896,960)
应付款项	(358,428,728)	(358,428,728)	(189,266,133)	(189,266,133)
应付利息	(181,098,716)	(181,098,716)	(481,489,619)	(481,489,619)
应付股利	(736,164,495)	(736,164,495)	-	-
应付债券	(9,006,173,657)	(9,006,173,657)	(11,200,434,919)	(11,200,434,919)
递延所得税负债	(25,550,032)	(223,781,282)	(34,724,781)	(232,956,031)
其他负债	(1,272,554,979)	(1,272,554,979)	(2,595,192,004)	(2,595,192,004)
可辨认净资产	<u>14,679,521,736</u>	<u>15,224,215,486</u>	<u>15,137,708,378</u>	<u>15,732,402,128</u>

## 六、 税项

### 1、 营业税及附加

2016年5月1日前，本公司及中国大陆子公司主要适用的与提供服务相关的税金为营业税，税率为5%。城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加分别按营业税的7%、3%及2%缴纳。

### 2、 增值税及附加

根据财政部和国家税务总局联合发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)，自2016年5月1日起全国范围内全部营业税纳税人纳入营业税改征增值税试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

自2016年5月1日起，本公司及中国大陆子公司主要适用的与提供的服务相关的税金为增值税，主要按应税收入的6%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加分别按增值税的7%、3%及2%缴纳。

### 3、 所得税

本公司及中国大陆子公司的法定税率为25%，本期间按法定税率执行(2016年：25%)。

本公司在香港的子公司本期间适用的所得税税率为16.5%(2016年：16.5%)。其他境外的子公司按当地规定缴纳所得税。

七、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
库存现金	703,380	214,170
银行存款	57,225,459,643	22,120,996,006
其中：客户存款	39,624,229,536	13,557,236,851
公司存款	17,601,230,107	8,563,759,155
其他货币资金	<u>86,010,500</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>57,312,173,523</u></u>	<u><u>22,121,210,176</u></u>

于2017年6月30日，本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币487,376,341元(2016年12月31日：人民币593,758,256元)。

2、 结算备付金

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
客户备付金	9,087,478,752	3,160,154,329
公司备付金	<u>3,604,599,670</u>	<u>1,940,615,780</u>
合计	<u><u>12,692,078,422</u></u>	<u><u>5,100,770,109</u></u>

于2017年6月30日，本集团自有结算备付金中没有使用受限制的备付金(2016年12月31日：人民币11,988,285元)。

3、 融出资金

(a) 按交易对手分析：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
个人	17,903,051,898	2,013,018,847
机构	1,270,955,798	1,058,066,403
合计	<u>19,174,007,696</u>	<u>3,071,085,250</u>
减：减值准备	<u>(24,491,726)</u>	<u>(25,907,805)</u>
账面价值	<u>19,149,515,970</u>	<u>3,045,177,445</u>

(b) 按担保物分析：

	担保物公允价值	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日
股票	66,749,442,727	12,706,864,393
资金	3,031,085,656	379,275,312
基金	205,547,345	-
债券	4,239,013	48,362,698
合计	<u>69,990,314,741</u>	<u>13,134,502,403</u>

(c) 减值准备变动分析：

	截至2017年 6月30日止 六个月期间	截至2016年 12月31日止 年度
期 / 年初余额	25,907,805	5,777,853
本期 / 年 (转回) / 计提	(802,096)	20,328,808
本期 / 年核销	-	(261,201)
汇兑 (收益) / 损失	(613,983)	62,345
	<u>24,491,726</u>	<u>25,907,805</u>
期 / 年末余额	<u>24,491,726</u>	<u>25,907,805</u>

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2017年6月30日		
	<u>交易性金融资产</u>	<u>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</u>	<u>合计</u>
权益投资	11,730,278,296	14,241,471,936	25,971,750,232
债权投资	28,135,426,299	20,046,906	28,155,473,205
基金及其他投资	6,533,806,730	9,028,106,939	15,561,913,669
合计	<u>46,399,511,325</u>	<u>23,289,625,781</u>	<u>69,689,137,106</u>
	2016年12月31日		
	<u>交易性金融资产</u>	<u>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</u>	<u>合计</u>
权益投资	8,655,836,818	12,248,488,320	20,904,325,138
债权投资	20,643,012,947	-	20,643,012,947
基金及其他投资	3,162,444,175	10,445,059,430	13,607,503,605
合计	<u>32,461,293,940</u>	<u>22,693,547,750</u>	<u>55,154,841,690</u>



衍生金融工具的名义金额仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本集团所承担的风险数额。

在当日无负债结算制度下，本集团于中国内地交易的期货合约的持仓损益已于当日结算。于2017年6月30日，本集团持有的未到期股指期货合约的公允价值正值为人民币73,548,761元(2016年12月31日：国债期货和商品期货合约正值人民币1,569,340元)；国债期货和商品期货合约的公允价值负值为人民币1,325,655元(2016年12月31日：股指期货合约负值人民币7,800,627元)，按照当日无负债结算方式于当日结算。

(a) 套期工具

本集团利用公允价值套期来规避由于市场利率导致金融资产和金融负债公允价值变化所带来的影响。对已发行的公司债券的利率风险以利率互换合约作为套期工具。

以下通过套期工具的公允价值变化和被套期项目因被套期风险形成的净损益反映套期活动在本期间的有效性：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
公允价值套期净收益：		
- 利率衍生工具	6,720,333	-
- 被套期风险对应的被套期项目	(4,229,109)	-
	2,491,224	-
合计	2,491,224	-

6、 买入返售金融资产

(a) 按标的物类别列示：

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
股票	8,380,391,647	3,056,352,061
债券	1,648,909,383	898,498,490
其中：企业债	1,063,315,204	260,598,271
国债	298,793,836	-
标准券	286,800,343	637,900,219
减：减值准备	<u>(14,437,237)</u>	<u>(15,281,760)</u>
账面价值	<u>10,014,863,793</u>	<u>3,939,568,791</u>

(b) 按业务类别列示：

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
股票质押式回购	8,231,837,313	3,056,352,061
约定购回融出资金	148,554,334	-
其他	1,648,909,383	898,498,490
减：减值准备	<u>(14,437,237)</u>	<u>(15,281,760)</u>
账面价值	<u>10,014,863,793</u>	<u>3,939,568,791</u>

7、 应收款项

(a) 按性质分析：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应收交易款项	8,728,614,381	4,871,670,457
应收承销及财务顾问费	876,714,048	1,177,001,142
应收资产管理费	447,342,561	349,553,354
应收席位租金	140,345,702	102,630,660
其他	163,664,763	106,770,348
减：减值准备	<u>(33,277,162)</u>	<u>(26,335,500)</u>
账面价值	<u>10,323,404,293</u>	<u>6,581,290,461</u>

(b) 按账龄分析：

账龄	2017年6月30日				2016年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	9,963,605,425	96.20%	(163,856)	0.49%	6,251,042,750	94.61%	-	-
1-2年(含2年)	125,960,724	1.22%	(3,599,019)	10.82%	130,777,384	1.98%	(12,026,200)	45.66%
2-3年(含3年)	176,080,028	1.70%	(12,433,502)	37.36%	158,773,923	2.40%	(3,621,000)	13.75%
3年以上	91,035,278	0.88%	(17,080,785)	51.33%	67,031,904	1.01%	(10,688,300)	40.59%
合计	<u>10,356,681,455</u>	<u>100.00%</u>	<u>(33,277,162)</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,607,625,961</u>	<u>100.00%</u>	<u>(26,335,500)</u>	<u>100.00%</u>

(c) 减值准备评估方式：

于2017年6月30日和2016年12月31日，本集团按个别和组合方式评估应收款项减值情况。

(d) 减值准备变动分析：

	截至 2017 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2016 年 12 月 31 日止 年度
期 / 年初余额	26,335,500	18,488,540
收购子公司转入	8,653,451	-
本期 / 年 (转回) / 计提	(1,185,869)	11,602,017
本期 / 年核销	-	(4,707,071)
本期 / 年收回已核销应收款项导致的转回	-	18,561
汇兑 (收益) / 损失	(525,920)	933,453
	<u>33,277,162</u>	<u>26,335,500</u>

8、 存出保证金

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
交易保证金	1,779,013,105	905,358,931
履约保证金	654,264,943	118,250,651
信用保证金	32,013,428	-
合计	<u>2,465,291,476</u>	<u>1,023,609,582</u>

9、 可供出售金融资产

	2017 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
权益投资	1,119,720,389	154,380,118	(23,500)	1,274,077,007
债权投资	10,691,203,845	11,722,191	-	10,702,926,036
基金及其他投资	591,359,819	(8,741,922)	-	582,617,897
合计	<u>12,402,284,053</u>	<u>157,360,387</u>	<u>(23,500)</u>	<u>12,559,620,940</u>

	2016年12月31日			
	成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
权益投资	948,853,055	83,788,160	-	1,032,641,215
基金及其他投资	10,453,624	(19,357)	-	10,434,267
合计	959,306,679	83,768,803	-	1,043,075,482

于2017年6月30日，本集团持有的流通受到限制的权益工具的期末公允价值为人民币207,494元(2016年12月31日：无)。于2017年6月30日，本集团持有的可供出售金融资产融出证券的期末公允价值为人民币202,349元(2016年12月31日：无)。

于报告期期末，本集团无转融通融入证券，并且融券业务无违约情况。

## 10、商誉

### (1) 商誉变动情况

被投资单位名称 或形成商誉的事项	注	2017年		2017年
		1月1日余额	本期增加	本期处置
		6月30日余额		
账面原值				
收购子公司	(a)	-	1,582,678,646	-
减：减值准备		-	-	-
账面价值		-	1,582,678,646	-

- (a) 本公司收购中投证券100%股权的对价以中企华出具的中企华评报字[2016]1350号评估报告所确定的评估值为依据确定，前述评估报告已经财政部财金[2016]94号文核准。根据评估结果，本次交易对价为人民币16,700,695,000元，本公司需向汇金发行1,678,461,809股内资股，发行价格每股为人民币9.95元。对价与本公司享有的中投证券可辨认净资产公允价值的差额人民币1,582,678,646元，确认为与中投证券相关的商誉(参见附注五)。

(2) 商誉的减值

于每个报告期末，本集团将企业合并过程中产生的商誉分摊至各个现金产出单元或现金产出单元组。现金产出单元的可回收金额根据未来现金流折现的方式确定。于2017年6月30日，根据预计可回收金额，本集团在企业合并过程中产生的商誉未发生减值，无需计提减值准备。

11、 递延所得税资产 / (负债)

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
递延所得税资产	917,530,494	830,089,639
递延所得税负债	(247,590,628)	(40,200,254)

	2017 年 1 月 1 日	收购子 公司转入	本期增减 计入损益	本期增减 计入权益	于外币报表 折算差额中 确认的金额	2017 年 6 月 30 日				
						递延所得税 合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵销前递延所得税										
员工成本	730,454,894	369,532,069	(280,346,897)	-	(187,667)	819,452,399	819,452,399	3,287,942,834	-	-
可抵扣亏损	34,301,021	-	3,264,730	-	(1,099,806)	36,465,945	36,465,945	220,768,089	-	-
固定资产累计折旧及其他资 产摊销	6,321,454	-	(852,394)	-	(153,759)	5,315,301	5,315,301	31,365,955	-	-
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融工具公 允价值变动	(15,458,855)	45,006,597	(115,329,962)	-	-	(85,782,220)	-	-	(85,782,220)	(343,128,880)
可供出售金融资产公允价值 变动	(18,975,370)	(23,480,877)	-	3,667,803	-	(38,788,444)	-	-	(38,788,444)	(155,153,776)
收购子公司产生的公允价值 调整	-	(198,231,250)	2,574,542	-	-	(195,656,708)	-	-	(195,656,708)	(782,626,832)
其他	53,246,241	54,814,704	21,665,579	(692,234)	(100,697)	128,933,593	128,933,593	522,461,570	-	-
小计	<u>789,889,385</u>	<u>247,641,243</u>	<u>(369,024,402)</u>	<u>2,975,569</u>	<u>(1,541,929)</u>	<u>669,939,866</u>	<u>990,167,238</u>	<u>4,062,538,448</u>	<u>(320,227,372)</u>	<u>(1,280,909,488)</u>
递延所得税抵销							(72,636,744)	(290,546,978)	72,636,744	290,546,978
合计							<u>917,530,494</u>	<u>3,771,991,470</u>	<u>(247,590,628)</u>	<u>(990,362,510)</u>

	2016年12月31日								
	2016年 1月1日	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	于外币报表 折算差额中 确认的金额	递延所得税 合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵销前递延所得税									
员工成本	653,347,219	75,804,092	-	1,303,583	730,454,894	730,454,894	2,950,318,081	-	-
可抵扣亏损	40,103,936	(8,269,986)	-	2,467,071	34,301,021	34,301,021	207,647,339	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	5,969,610	(37,827)	-	389,671	6,321,454	6,321,454	37,419,681	-	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价值变动	(88,990,859)	73,532,004	-	-	(15,458,855)	-	-	(15,458,855)	(61,835,421)
可供出售金融资产公允价值变动	(22,507,968)	-	3,532,598	-	(18,975,370)	-	-	(18,975,370)	(75,901,482)
其他	60,717,260	(7,624,859)	-	153,840	53,246,241	53,246,241	220,249,676	-	-
小计	<u>648,639,198</u>	<u>133,403,424</u>	<u>3,532,598</u>	<u>4,314,165</u>	<u>789,889,385</u>	<u>824,323,610</u>	<u>3,415,634,777</u>	<u>(34,434,225)</u>	<u>(137,736,903)</u>
递延所得税抵销						5,766,029	23,064,116	(5,766,029)	(23,064,116)
合计						<u>830,089,639</u>	<u>3,438,698,893</u>	<u>(40,200,254)</u>	<u>(160,801,019)</u>

12、 应付短期融资款

	注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应付收益凭证	(a)	1,670,288,000	2,649,593,509

(a) 应付收益凭证

本集团发行的收益凭证的票面利率为 0.00%至 8.50%不等或浮动利率。浮动利率基于沪深 300 指数、中证 500 指数、黄金价格或不同基础资产的期货合约价格计算。

	2017年 1月1日余额	收购子公司 转入	本期发行	本期兑付	2017年 6月30日余额
中金财富资金系列	459,651,000	-	2,353,666,000	(2,315,918,000)	497,399,000
中金指数 B 系列	1,300,000	-	138,400,000	(10,000,000)	129,700,000
中金指数 A 系列	-	-	622,347,000	(500,798,000)	121,549,000
中金同鑫系列	104,515,000	-	107,000,000	(94,515,000)	117,000,000
中金商品 A 系列	46,167,000	-	27,230,000	(68,757,000)	4,640,000
中金金银通系列	2,000,000,000	-	1,000,000,000	(3,000,000,000)	-
中金同得系列	37,000,000	-	-	(37,000,000)	-
中金商品 B 系列	960,509	-	3,000,000	(3,960,509)	-
中金多资产系列	-	-	3,117,000	(3,117,000)	-
中投农银 1 号	-	500,000,000	-	-	500,000,000
中投金汇 46 号	-	300,000,000	-	-	300,000,000
中投专享系列	-	-	23,800,000	(23,800,000)	-
合计	2,649,593,509	800,000,000	4,278,560,000	(6,057,865,509)	1,670,288,000

类型	2016年			2016年
	1月1日余额	本年发行	本年兑付	12月31日余额
中金金银通系列	1,150,000,000	9,700,000,000	(8,850,000,000)	2,000,000,000
中金财富资金系列	-	1,104,151,000	(644,500,000)	459,651,000
中金同鑫系列	-	281,715,000	(177,200,000)	104,515,000
中金商品 A 系列	-	752,032,000	(705,865,000)	46,167,000
中金同得系列	-	37,000,000	-	37,000,000
中金指数 B 系列	-	4,200,000	(2,900,000)	1,300,000
中金商品 B 系列	-	2,772,056	(1,811,547)	960,509
中金添鑫宝系列	550,000,000	-	(550,000,000)	-
合计	1,700,000,000	11,881,870,056	(10,932,276,547)	2,649,593,509

### 13、拆入资金

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
转融通融入资金	-	1,600,000,000
从银行拆入的资金	3,481,148,600	1,928,516,500
其他	150,000,000	-
合计	3,631,148,600	3,528,516,500

### 14、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	交易性 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	交易性 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
权益投资	1,467	8,978,232,060	8,978,233,527	9,236,164	7,615,908,270	7,625,144,434
债权投资	1,015,712,512	-	1,015,712,512	2,117,463,083	-	2,117,463,083
基金及其他投资	10,017,884	-	10,017,884	-	-	-
合计	1,025,731,863	8,978,232,060	10,003,963,923	2,126,699,247	7,615,908,270	9,742,607,517

15、 卖出回购金融资产款

(a) 按标的物类别列示：

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
国债	8,427,306,551	602,691,096
金融债	1,191,490,389	611,640,754
企业债	13,147,832,885	3,648,391,296
其他	6,833,143,953	615,744,609
合计	<u>29,599,773,778</u>	<u>5,478,467,755</u>

(b) 按业务类别列示：

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
债券质押式报价回购	194,717,000	235,993,000
其他	29,405,056,778	5,242,474,755
合计	<u>29,599,773,778</u>	<u>5,478,467,755</u>

16、 代理买卖证券款

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
普通经纪业务	50,229,035,765	17,072,589,456
信用业务	3,234,003,357	319,770,996
合计	<u>53,463,039,122</u>	<u>17,392,360,452</u>

17、 应付款项

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应付交易款项	19,291,302,824	16,737,957,957
其他	1,037,870,615	472,897,117
合计	20,329,173,439	17,210,855,074

18、 应付股利

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应付汇金过渡期间收益(注)	736,164,495	-
应付本公司股东股利	637,620,929	-
合计	1,373,785,424	-

注：根据汇金与本公司签订的股权转让协议，中投证券归属于汇金的过渡期间（自2016年7月1日至2017年3月31日止期间）利润将作为特别股利进行分派。

19、 应付债券

		2017年 6月30日	2016年 12月31日
次级债券	(a)	13,100,000,000	7,500,000,000
公司债券	(b)	17,500,079,745	8,000,000,000
中期票据	(c)	3,371,617,207	3,448,469,092
应付长期收益凭证	(d)	1,730,844,383	-
合计		35,702,541,335	18,948,469,092
公允价值		35,785,937,009	19,362,628,466

(a) 次级债券：

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2017年		本期发行	本期兑付	摊销及汇兑损益	2017年
					1月1日余额	收购子公司转入				6月30日余额
15 中金 C1	(i)	29/05/2015	29/05/2021	1-3年 5.25% 4-6年 8.25% 1-2年 3.25%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
16 中金 C1	(ii)	21/07/2016	21/07/2021	3-5年 6.25%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
16 中金 C2	(iii)	15/12/2016	15/12/2021	4.60% 1-5年 5.00%	3,400,000,000	-	-	-	-	3,400,000,000
16 中金期	(iv)	16/12/2016	16/12/2024	6-8年 8.00%	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000
17 中金 C1	(v)	22/05/2017	22/05/2022	5.39%	-	-	600,000,000	-	-	600,000,000
16 中投 01	(vi)	07/12/2016	07/12/2019	4.00%	-	2,200,000,000	-	-	-	2,200,000,000
17 中投 01	(vii)	23/02/2017	23/02/2020	4.85%	-	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
17 中投 02	(viii)	23/02/2017	23/02/2022	5.00%	-	1,800,000,000	-	-	-	1,800,000,000
合计					7,500,000,000	5,000,000,000	600,000,000	-	-	13,100,000,000

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2016年		本年发行	本年兑付	摊销及汇兑损益	2016年
					1月1日余额	12月31日余额				
13 中金债		25/07/2013	25/07/2019	1-3年 6.00% 4-6年 9.00%	3,000,000,000	-	(3,000,000,000)	-	-	-
15 中金 C1	(i)	29/05/2015	29/05/2021	1-3年 5.25% 4-6年 8.25% 1-2年 3.25%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
16 中金 C1	(ii)	21/07/2016	21/07/2021	3-5年 6.25%	-	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000
16 中金 C2	(iii)	15/12/2016	15/12/2021	4.60% 1-5年 5.00%	-	3,400,000,000	-	-	-	3,400,000,000
16 中金期	(iv)	16/12/2016	16/12/2024	6-8年 8.00%	-	100,000,000	-	-	-	100,000,000
合计					5,000,000,000	5,500,000,000	(3,000,000,000)	-	-	7,500,000,000

- (i) 本公司于2015年5月29日发行人民币20.00亿元的次级债券，该次级债券于2021年5月29日到期，按年付息。本公司可选择于2018年5月29日赎回该次级债券。
- (ii) 本公司于2016年7月21日发行人民币20.00亿元的次级债券，该次级债券于2021年7月21日到期，按年付息。本公司可选择于2018年7月21日赎回该次级债券。
- (iii) 本公司于2016年12月15日发行人民币34.00亿元的次级债券，该次级债券于2021年12月15日到期，按年付息。
- (iv) 中金期货有限公司（“中金期货”）于2016年12月16日发行人民币1.00亿元的次级债券，该次级债券于2024年12月16日到期，按年付息。中金期货可选择于2021年12月16日赎回该次级债券。
- (v) 本公司于2017年5月22日发行人民币6.00亿元的次级债券，该次级债券于2022年5月22日到期，按年付息。
- (vi) 中投证券于2016年12月7日发行人民币22.00亿元的次级债券，该次级债券于2019年12月7日到期，按年付息。
- (vii) 中投证券于2017年2月23日发行人民币10.00亿元的次级债券，该次级债券于2020年2月23日到期，按年付息。
- (viii) 中投证券于2017年2月23日发行人民币18.00亿元的次级债券，该次级债券于2022年2月23日到期，按年付息。

(b) 公司债券：

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2017年				2017年	
					1月1日余额	收购子公司转入	本期发行	本期兑付	摊销及汇兑损益	6月30日余额
16 中金 01	(i)	18/07/2016	18/07/2021	2.99%	3,000,000,000	-	-	-	-	3,000,000,000
16 中金 02	(ii)	18/07/2016	18/07/2023	3.29%	1,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000
16 中金 03	(iii)	27/10/2016	27/10/2021	2.95%	1,100,000,000	-	-	-	-	1,100,000,000
16 中金 04	(iv)	27/10/2016	27/10/2023	3.13%	900,000,000	-	-	-	-	900,000,000
16 中金 05	(v)	26/12/2016	26/12/2019	4.50%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
17 中金 01	(vi)	20/01/2017	20/01/2020	4.35%	-	-	4,000,000,000	-	(15,514,515)	3,984,485,485
17 中金 02	(vii)	08/05/2017	08/05/2020	4.97%	-	-	1,000,000,000	-	7,428,715	1,007,428,715
17 中金 03	(viii)	08/05/2017	08/05/2022	5.19%	-	-	1,000,000,000	-	12,314,909	1,012,314,909
15 中投 G1	(ix)	24/07/2015	24/07/2018	3.62%	-	3,494,901,054	-	-	949,582	3,495,850,636
合计					8,000,000,000	3,494,901,054	6,000,000,000	-	5,178,691	17,500,079,745

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2016年				2016年	
					1月1日余额	本年发行	本年兑付	摊销及汇兑损益	12月31日余额	
16 中金 01	(i)	18/07/2016	18/07/2021	2.99%	-	3,000,000,000	-	-	-	3,000,000,000
16 中金 02	(ii)	18/07/2016	18/07/2023	3.29%	-	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
16 中金 03	(iii)	27/10/2016	27/10/2021	2.95%	-	1,100,000,000	-	-	-	1,100,000,000
16 中金 04	(iv)	27/10/2016	27/10/2023	3.13%	-	900,000,000	-	-	-	900,000,000
16 中金 05	(v)	26/12/2016	26/12/2019	4.50%	-	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000
合计					-	8,000,000,000	-	-	-	8,000,000,000

- (i) 本公司于2016年7月18日发行人民币30.00亿元的公司债券，该公司债券于2021年7月18日到期，按年付息。本公司可选择于2019年7月18日赎回该公司债券。于第三年末，若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ii) 本公司于2016年7月18日发行人民币10.00亿元的公司债券，该公司债券于2023年7月18日到期，按年付息。本公司可选择于2021年7月18日赎回该公司债券。于第五年末，若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。
- (iii) 本公司于2016年10月27日发行人民币11.00亿元的公司债券，该公司债券于2021年10月27日到期，按年付息。本公司可选择于2019年10月27日赎回该公司债券。于第三年末，若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。
- (iv) 本公司于2016年10月27日发行人民币9.00亿元的公司债券，该公司债券于2023年10月27日到期，按年付息。本公司可选择于2021年10月27日赎回该公司债券。于第五年末，若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。
- (v) 本公司于2016年12月26日发行人民币20.00亿元的公司债券，该公司债券于2019年12月26日到期，按年付息。
- (vi) 本公司于2017年1月20日发行人民币40.00亿元的公司债券，该公司债券于2020年1月20日到期，按年付息。
- (vii) 本公司于2017年5月8日发行人民币10.00亿元的公司债券，该公司债券于2020年5月8日到期，按年付息。
- (viii) 本公司于2017年5月8日发行人民币10.00亿元的公司债券，该公司债券于2022年5月8日到期，按年付息。
- (ix) 中投证券于2015年7月24日发行人民币35.00亿元的公司债券，该公司债券于2018年7月24日到期，按年付息。

(c) 中期票据：

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2017 年			2017 年	
					1 月 1 日余额	本期发行	本期兑付	摊销及汇兑损益	6 月 30 日余额
中期票据	(i)	18/05/2016	18/05/2019	2.75%	3,448,469,092	-	-	(76,851,885)	3,371,617,207
债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2016 年			2016 年	
					1 月 1 日余额	本年发行	本年兑付	摊销及汇兑损益	12 月 31 日余额
美元债券		28/04/2011	28/04/2021	6.38%	1,071,444,000	-	(1,071,444,000)	-	-
中期票据	(i)	18/05/2016	18/05/2019	2.75%	-	3,315,600,000	-	132,869,092	3,448,469,092
合计					1,071,444,000	3,315,600,000	(1,071,444,000)	132,869,092	3,448,469,092

- (i) 中国国际金融(香港)有限公司(以下简称“中金香港”)全资子公司 CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited 于 2016 年 5 月 18 日发行本金为 5.00 亿美元的中期票据，到期日为 2019 年 5 月 18 日，按半年付息。

(d) 应付长期收益凭证

本公司发行的收益凭证的票面利率为 3.44%至 4.70%不等，期限在一年以上。

类型	2017年	收购子公司	本期发行	应计利息	2017年
	1月1日余额	转入			6月30日余额
中投金汇 47 号	-	511,272,603	-	4,861,644	516,134,247
中投农银 3 号	-	-	500,000,000	4,249,314	504,249,314
中投农银 2 号	-	-	500,000,000	4,052,055	504,052,055
中投金汇 45 号	-	204,693,479	-	1,715,288	206,408,767
合计	-	715,966,082	1,000,000,000	14,878,301	1,730,844,383

20、其他负债

	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
应付纳入合并范围的结构化主体的持 有人的款项	3,696,689,592	205,870,690
预提费用	418,711,369	353,810,382
其他应付款	194,821,941	254,600,285
递延收益	162,690,000	-
长期借款	10,200,000	10,200,000
合计	4,483,112,902	824,481,357

21、股本

本公司股本结构如下：

	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
已按面值发行及缴足的股本份数	3,985,130,809	2,306,669,000

于 2015 年 11 月，本公司首次公开发行 555,824,000 股每股面值人民币 1 元的 H 股股份，每股发行价为 10.28 港元。于 2015 年 11 月，本公司行使超额配售选择权发行 83,372,000 股每股面值人民币 1 元的 H 股股份，每股发行价为 10.28 港元。

上述 H 股股份发行产生的溢价 (扣除满足资本化条件的发行成本) 计入资本公积。

本公司于本报告期内以每股人民币 9.95 元向汇金发行 1,678,461,809 股股票，完成对中投证券 100% 股权收购。相应地，本公司的注册资本增加到人民币 3,985,130,809 元，本公司发行的股票增加到 3,985,130,809 股，包括 2,464,953,440 股内资股和 1,520,177,369 股 H 股。

22、 资本公积

	注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
股本溢价	(a)	22,674,410,544	7,680,642,418
其他		<u>46,734,828</u>	<u>25,025,907</u>
合计		<u><u>22,721,145,372</u></u>	<u><u>7,705,668,325</u></u>

(a) 因本公司发行 H 股股票及为收购发行股票 (参见附注七、21) 形成的溢价计入股本溢价。

23、 盈余公积

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	255,669,229	152,845,657
本期 / 年增加	<u>-</u>	<u>102,823,572</u>
期 / 年末余额	<u><u>255,669,229</u></u>	<u><u>255,669,229</u></u>

于资产负债表日的盈余公积全部为法定公积金。本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的规定，按当年税后利润的 10% 提取法定公积金。

24、 一般风险准备

	2017年6月30日			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	933,986,607	906,440	-	934,893,047
交易风险准备	729,069,657	-	-	729,069,657
合计	1,663,056,264	906,440	-	1,663,962,704

	2016年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	826,830,553	107,156,054	-	933,986,607
交易风险准备	626,246,085	102,823,572	-	729,069,657
合计	1,453,076,638	209,979,626	-	1,663,056,264

25、 利润分配

经2017年6月12日股东大会同意，本公司宣告就其2016年利润派发现金股利，金额为人民币637,620,929元(即每10股派发现金股利人民币1.60元(含税))。

26、 其他权益工具

(a) 期末发行在外的永续次级债券

发行在外的 金融工具	发行时间	会计分类	股利率 或利息率	发行 价格	数量	金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
2015永续次级债券	29/05/2015	权益工具	注	100	10,000,000	1,000,000,000	重置周期 为5年	不适用	无
合计					10,000,000	1,000,000,000			

注：2015 永续次级债券利率确定方式：

- 本期债券采用固定利率计息；
- 本期债券前 5 个计息年度的票面利率将通过询价方式确定，在前 5 个计息年度内保持不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率；
- 前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为发行首日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值，由发行人根据发行时的市场情况确定；
- 如果发行人行使续期选择权，则从第 6 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 6 个计息年度至第 10 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定；
- 如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在票面利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

(b) 变动情况表

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000,000
合计	10,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000,000

27、 手续费及佣金净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	1,312,744,167	833,546,092
其中：证券经纪业务收入	1,264,721,988	815,918,545
其中：代理买卖证券业务	1,002,620,271	513,031,162
交易单元席位租赁	194,442,417	226,061,006
代销金融产品业务	67,659,300	76,826,377
期货经纪业务收入	48,022,179	17,627,547
投资银行业务收入	901,329,253	910,200,622
其中：证券承销业务	579,494,495	726,725,231
证券保荐业务	70,630,789	20,231,580
财务顾问业务	251,203,969	163,243,811
资产管理业务收入	240,031,744	215,312,897
投资咨询服务收入	99,047,210	59,271,657
基金管理业务收入	432,771,925	88,759,213
托管及其他综合服务收入	16,082,806	-
	3,002,007,105	2,107,090,481
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(242,582,513)	(91,321,418)
其中：证券经纪业务支出	(219,658,420)	(84,982,106)
其中：代理买卖证券业务	(199,553,066)	(67,227,980)
交易单元席位租赁	(20,105,354)	(17,754,126)
期货经纪业务支出	(22,924,093)	(6,339,312)
投资银行业务支出	(23,480,534)	(22,095,930)
其中：证券承销业务	(23,480,534)	(22,095,930)
资产管理业务支出	(13,672,347)	(21,490,266)
投资咨询服务支出	(743,414)	-
基金管理业务支出	(2,588,815)	-
	(283,067,623)	(134,907,614)
手续费及佣金净收入	2,718,939,482	1,972,182,867

28、 利息净收入 / (支出)

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
利息收入		
存放金融同业利息收入	540,884,431	268,343,888
其中：自有资金存款利息收入	240,384,662	100,714,063
客户资金存款利息收入	300,499,769	167,629,825
融资融券利息收入	523,659,825	129,919,205
买入返售金融资产利息收入	174,746,521	56,814,530
其中：股票质押式回购利息收入	160,092,560	55,324,568
其他	10,591,856	188,666
小计	1,249,882,633	455,266,289
利息支出		
客户资金存款利息支出	(89,678,177)	(67,382,275)
卖出回购金融资产款利息支出	(371,483,391)	(211,961,088)
其中：报价回购利息支出	(2,717,001)	(2,564,682)
其他拆入资金利息支出	(116,714,304)	(61,761,729)
其中：转融通融入资金利息支出	(7,141,667)	(25,743,908)
收益凭证利息支出	(45,196,790)	(36,905,251)
中期票据利息支出	(50,841,511)	(34,242,435)
公司债券利息支出	(263,106,468)	-
次级债券利息支出	(233,697,414)	(141,864,361)
短期融资券利息支出	-	(34,425,528)
银团贷款利息支出	-	(23,088,743)
其他	(55,419,694)	(16,864,219)
小计	(1,226,137,749)	(628,495,629)
利息净收入 / (支出)	23,744,884	(173,229,340)

29、 投资收益

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
权益法核算的长期股权投资收益	39,441,666	25,733,653
金融工具投资收益	1,794,587,053	613,211,357
其中：持有期间取得的收益	956,255,649	724,622,463
-交易性金融资产	636,349,985	679,033,975
-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	81,293,727	-
-衍生金融工具	(11,459,842)	33,076,480
-交易性金融负债	(30,476,790)	(5,217,658)
-可供出售金融资产	280,548,569	17,729,666
处置金融工具取得的收益	838,331,404	(111,411,106)
-交易性金融资产	(98,584,675)	(226,187,239)
-指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融资产	2,206,712,561	(179,637,825)
-衍生金融工具	(551,970,449)	83,455,025
-交易性金融负债	65,502,820	(1,579,622)
-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	(857,497,401)	209,806,880
-可供出售金融资产	74,168,548	2,731,675
合计	<u>1,834,028,719</u>	<u>638,945,010</u>

30、 公允价值变动净损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
交易性金融资产	45,201,780	(143,431,732)
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	1,246,343,311	(519,516,673)
衍生金融工具	(111,839,620)	471,949,092
交易性金融负债	(7,588,428)	(5,887,680)
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	(1,399,038,191)	190,045,948
合计	(226,921,148)	(6,841,045)

31、 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
员工成本	2,072,635,625	1,150,388,084
租赁费	199,800,570	125,679,696
业务拓展费	164,500,706	110,821,735
信息系统运维费	89,756,123	53,065,686
折旧及摊销费	85,258,331	31,936,478
差旅费	74,573,299	68,432,825
专业服务费	54,785,220	48,507,330
公共设施及维护费	24,999,194	18,980,009
证券投资者保护基金	21,081,715	8,990,068
其他	50,155,366	28,628,917
合计	2,837,546,149	1,645,430,828

32、 资产减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
应收款项及其他资产减值转回	(640,227)	(2,835,087)
融出资金减值转回	(802,096)	(1,682,904)
买入返售金融资产减值(转回)/损失	(844,523)	4,005,350
	(2,286,846)	(512,641)

33、 所得税费用

(a) 本期所得税费用：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
本期所得税	(20,759,752)	(95,942,956)
递延所得税	369,024,402	260,401,581
	348,264,650	164,458,625

(b) 递延所得税费用分析：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
暂时性差异的产生和转回	369,024,402	260,401,581

(c) 所得税费用与会计利润的关系：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
税前利润	1,477,307,579	739,353,194
适用所得税税率	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	369,326,895	184,838,299
不可作纳税抵扣的支出	13,522,204	10,390,197
免税收入	(15,115,411)	(27,797,951)
子公司适用税率差异的影响	(34,275,053)	(21,860,703)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	21,656,642	19,322,753
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	(4,250,112)	(963,838)
其他	(2,600,515)	529,868
所得税费用	348,264,650	164,458,625

本集团于2017年6月30日与累积可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损相关的未确认的递延所得税资产为人民币4.15亿元(2016年12月31日：人民币2.70亿元)。这部分未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损主要为本集团海外子公司的税务亏损。

34、 其他综合收益的税后净额

(a) 其他综合收益及其所得税影响和转入收益情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
以后将重分类进损益的其他综合收益的税后净额：		
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	2,768,936	-
减：税项	(692,234)	-
小计	2,076,702	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	59,047,104	18,879,929
减：税项	1,946,120	(4,498,766)
前期计入其他综合收益当期转入损益	(74,168,548)	(2,731,675)
小计	(13,175,324)	11,649,488
外币报表折算差额	(122,590,692)	66,337,402
合计	(133,689,314)	77,986,890

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

	可供出售金融资产产生的利得/(损失)	权益法下在被投资单位的其他综合收益中享有的份额	外币报表折算差额	合计
2017年1月1日	64,793,432	-	(49,820,163)	14,973,269
本期(减少)/增加	(13,175,261)	2,035,916	(122,590,692)	(133,730,037)
2017年6月30日	51,618,171	2,035,916	(172,410,855)	(118,756,768)

35、 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动使用的现金流量净额：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
净利润	1,129,042,929	574,894,569
加：资产减值损失转回	(2,286,846)	(512,641)
固定资产折旧	47,552,463	22,120,499
无形资产摊销	18,492,280	456,927
长期待摊费用摊销	19,213,588	9,359,052
处置固定资产、无形资产和 其他资产的净损失	1,179,744	3,540,716
公允价值变动净损失	226,921,148	6,841,045
利息净支出	621,291,327	272,393,180
投资收益	(300,234,591)	(50,336,163)
递延所得税资产减少	374,431,947	248,930,384
递延所得税负债(减少)/增加	(5,407,545)	11,471,197
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净额增加	(7,153,414,367)	(10,041,914,061)
可供出售金融资产增加	(10,532,953,799)	-
卖出回购金融资产款增加	9,276,317,504	2,766,332,032
买入返售金融资产减少/(增加)	575,411,025	(1,454,359,505)
经营性应收项目(增加)/减少	(2,680,733,966)	1,014,211,804
经营性应付项目增加	4,414,538,264	2,591,896,362
汇兑损失及其他	49,333,353	7,111,343
经营活动使用的现金流量净额	(3,921,305,542)	(4,017,563,260)

(b) 现金及现金等价物的变动情况：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
现金及现金等价物的期末余额	69,516,875,604	31,883,970,677
减：现金及现金等价物的期初余额	(26,616,233,744)	(32,293,553,397)
现金及现金等价物净增加 / (减少)额	42,900,641,860	(409,582,720)

(c) 现金及现金等价物：

	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
货币资金	57,312,173,523	22,121,210,176
结算备付金	12,692,078,422	5,100,770,109
减：使用受限制的银行存款 (附注七 1)	(487,376,341)	(593,758,256)
减：使用受限制的结算备付金 (附注七 2)	-	(11,988,285)
合计	69,516,875,604	26,616,233,744

八、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

(a) 按类别列示

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
对子公司的投资	21,483,237,988	4,772,542,988
对联营企业的投资	340,590,153	309,676,508
合计	21,823,828,141	5,082,219,496

(b) 于2017年6月30日，本公司的长期股权投资情况如下：

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币 百万元	期初余额 人民币 百万元	增减变动 人民币 百万元	期末余额 人民币 百万元	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位 表决权 比例(%)	在被 投资单位持 股比例与表 决权比例不 一致的说明
浙商金汇信托股份有限公司 （“浙商金汇”）	权益法	175	282	31	313	17.50%	17.50%	不适用
北京金通港房地产开发有限 公司（“金通港”）	权益法	28	28	(0)	28	1%	注	注
权益法小计		203	310	31	341			
中金香港	成本法	3,153	3,153	-	3,153	100%	100%	不适用
中金佳成投资管理有限公司	成本法	470	595	(125)	470	100%	100%	不适用
中金浦成投资有限公司	成本法	305	325	(20)	305	100%	100%	不适用
中金基金管理有限公司	成本法	165	165	-	165	100%	100%	不适用
中金期货	成本法	398	398	-	398	100%	100%	不适用
中金智德股权投资管理有限 公司	成本法	132	136	(4)	132	100%	100%	不适用
中金资本运营有限公司	成本法	159	-	159	159	100%	100%	不适用
中投证券	成本法	16,701	-	16,701	16,701	100%	100%	不适用
成本法小计		21,483	4,772	16,711	21,483			
合计		21,686	5,082	16,742	21,824			

注：本公司持有金通港 1%的股权，但在其董事会中拥有三分之一的席位，能够对金通港的经营决策产生重大影响，因此将其作为本公司的联营企业。

(c) 于2017年6月30日，本公司对联营企业投资分析如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
主要联营企业	313,143,079	282,179,214
其他联营企业	27,447,074	27,497,294
合计	340,590,153	309,676,508

(i) 联营企业的基本情况：

截至2017年6月30日止本公司的联营企业情况如下：

被投资 单位名称	注册地	业务性质	注册 资本 人民币 百万元	本公司 持股比例	本公司 表决权 比例	2017年		截至2017年	截至2017年
						6月30日 资产总额 人民币 百万元	6月30日 负债总额 人民币 百万元	6月30日止 6个月期间 营业 收入总额 人民币 百万元	6月30日止 6个月期间 净利润/ (亏损) 人民币 百万元
浙商金汇	杭州	信托业务	1,000	17.5%	17.5%	2,415	625	123	26
金通港	北京	房地产开发业务	2,800	1%	1(b)注	2,836	91	0	(5)

联营企业的重要会计政策与本公司会计政策无重大差异。上述联营企业均对本公司活动不具有战略性。

下表列示了本公司主要联营企业的主要财务信息，这些联营企业的主要财务信息是在投资时的公允价值的基础上按统一会计政策进行调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本公司对联营企业投资账面价值的调节过程：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
浙商金汇		
资产	2,414,583,468	897,921,098
负债	625,194,446	91,694,772
净资产	1,789,389,022	806,226,326
营业收入	123,330,309	193,529,631
净利润	26,442,696	60,420,819
综合收益总额	26,442,696	60,420,819
持股比例	17.5%	35%
按持股比例计算的净资产份额	313,143,079	282,179,214
对联营企业投资的账面价值	313,143,079	282,179,214

(ii) 采用权益法核算的其他联营企业的汇总信息如下：

	截至2017年 6月30日止 六个月期间	截至2016年 12月31日止 年度
投资账面价值合计	27,447,074	27,497,294
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净亏损	(50,220)	(129,604)
-综合收益总额	(50,220)	(129,604)

2、 手续费及佣金净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	571,332,306	647,518,450
其中：代理买卖证券业务	335,456,501	350,809,850
交易单元席位租赁	182,903,043	226,061,006
代销金融产品业务	52,972,762	70,647,594
投资银行业务收入	564,018,433	725,580,740
其中：证券承销业务	370,585,625	581,298,082
证券保荐业务	51,867,925	17,673,585
财务顾问业务	141,564,883	126,609,073
资产管理业务收入	196,518,825	145,918,723
投资咨询服务收入	72,068,303	33,163,835
托管及其他综合服务收入	18,442,435	-
	1,422,380,302	1,552,181,748
手续费及佣金收入小计	1,422,380,302	1,552,181,748
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(63,823,051)	(60,871,610)
其中：代理买卖证券业务	(43,717,697)	(43,117,484)
交易单元席位租赁	(20,105,354)	(17,754,126)
投资银行业务支出	(18,219,762)	(19,108,330)
其中：证券承销业务	(18,219,762)	(19,108,330)
资产管理业务支出	(9,040,164)	(10,193,187)
	(91,082,977)	(90,173,127)
手续费及佣金支出小计	(91,082,977)	(90,173,127)
手续费及佣金净收入	1,331,297,325	1,462,008,621

3、 利息净支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
利息收入		
存放金融同业利息收入	254,393,159	215,313,186
其中：自有资金存款利息收入	116,480,961	75,984,798
客户资金存款利息收入	137,912,198	139,328,388
融资融券利息收入	88,959,067	88,536,678
买入返售金融资产利息收入	92,372,732	56,628,309
其中：股票质押式回购利息收入	87,350,888	55,324,568
其他	9,854,329	7,092,273
	445,579,287	367,570,446
利息支出		
客户资金存款利息支出	(62,786,824)	(65,559,908)
卖出回购金融资产款利息支出	(227,251,311)	(207,134,036)
其中：报价回购利息支出	(2,142,276)	(2,564,682)
拆入资金利息支出	(87,599,633)	(55,621,742)
其中：转融通融入资金利息支出	(7,141,667)	(25,743,908)
收益凭证利息支出	(22,175,897)	(36,905,251)
公司债券利息支出	(230,459,946)	-
次级债券利息支出	(165,314,137)	(141,864,361)
其他	(28,129,969)	(13,706,453)
	(823,717,717)	(520,791,751)
利息净支出	(378,138,430)	(153,221,305)

4、 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
成本法核算的长期股权投资收益	69,523,283	-
权益法核算的长期股权投资收益	9,204,724	4,839,858
金融工具投资收益	633,434,944	503,731,691
其中：持有期间取得的收益	503,768,854	635,608,199
-交易性金融资产	471,784,223	602,531,719
-衍生金融工具	(11,459,842)	33,076,480
-交易性金融负债	(22,589,645)	-
-可供出售金融资产	66,034,118	-
处置金融工具取得的收益	129,666,090	(131,876,508)
-交易性金融资产	32,724,841	(283,823,121)
-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	270,398,245	1,966,974
-衍生金融工具	(239,997,167)	146,132,712
-交易性金融负债	66,540,171	3,845,630
-可供出售金融资产	-	1,297
	712,162,951	508,571,549
合计	712,162,951	508,571,549

5、 公允价值变动净收益 / (损失)

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
交易性金融资产	(44,450,723)	(101,788,839)
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	10,294,104	58,598,201
衍生金融工具	496,270,120	7,081,399
交易性金融负债	(7,098,319)	(11,702,916)
	455,015,182	(47,812,155)
合计	455,015,182	(47,812,155)

6、 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
员工成本	1,092,452,097	808,623,340
租赁费	84,246,228	79,604,667
业务拓展费	72,044,156	62,896,908
差旅费	48,960,604	49,407,283
信息系统维护费	42,370,833	40,784,191
专业服务费	37,819,293	36,220,624
折旧及摊销费	36,675,545	30,280,907
公共设施及维护费	17,260,082	15,981,518
证券投资者保护基金	15,810,961	8,872,489
其他	13,138,960	13,182,915
	1,460,778,759	1,145,854,842
合计		

九、 关联方关系及其交易

1、 与第一大股东及其关联方之间的交易

(a) 本公司第一大股东的信息如下：

<u>名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>对本公司的 直接或间接 持股比例</u>
汇金	北京	根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务	人民币 8,282.09 亿元	58.65%

(b) 与本公司第一大股东及其关联方之间的交易金额如下：

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
经纪业务收入	6,490,971	894,233
投资银行业务收入	9,583,941	266,099
资产管理业务收入	17,658,216	9,935,337
利息收入	186,857,835	67,911,421
投资收益	29,122,775	119,082,773
其他业务收入	282,816	-
经纪业务支出	11,929,004	-
利息支出	95,722,902	39,445,924

(c) 与本公司第一大股东及其关联方之间之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
银行存款	29,097,541,064	5,323,204,901
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2,060,469,104	1,128,887,205
应收款项	56,766,222	38,629,655
应付短期融资款	-	24,167,000
拆入资金	2,969,339,000	1,586,230,000
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	486,145,210	644,751,524
卖出回购金融资产款	3,051,031,452	179,825,096
代理买卖证券款	106,670,933	8,929,089
应付利息	40,516,700	9,618,630
应付汇金过渡期间收益	736,164,495	-
应付债券	3,418,000,000	3,543,800,000
其他负债	6,001,277	-
受托资金	15,446,976,676	13,134,242,674

2、 与本集团其他股东及其关联方之间的交易

(a) 与本集团其他股东及其关联方之间的交易金额如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
经纪业务收入	160,418	137,131
利息支出	38,580	16,646

(b) 与本集团其他股东及其关联方之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
代理买卖证券款	84,587	17,268,760

3、 与子公司之间的交易

(a) 本公司与子公司之间的交易金额如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
经纪业务收入	2,327,277	4,210,521
投资咨询服务收入	32,710	67,674
利息收入	9,854,329	7,063,670
投资收益	720,870	(3,293,392)
其他业务收入	1,812,082	-
投资银行业务支出	6,706,624	-
利息支出	1,280,181	-
业务及管理费	413,250	-

(b) 本公司与子公司之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
结算备付金	93,462,445	132,484,231
应收款项	70,407,673	520,334,273
应收利息	2,768,877	30,657,534
存出保证金	38,320,243	197,526,054
代理买卖证券款	54,741,848	37,904,797
应付款项	30,520,400	23,883,758
其他负债	18,940	1,798,902
受托资金	478,863,752	478,795,647

4、 与关键管理人员之间的交易

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酬金 (包括向本公司董事及监事支付的款项) 如下：

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
工资、津贴及其他福利	14,549,224	14,586,502
酌定奖金 (注)	-	-
退休金计划供款	421,037	183,821
总计	<u>14,970,261</u>	<u>14,770,323</u>

注：截至2017年6月30日止六个月期间，本集团关键管理人员的酌定花红尚未确定。

5、 与本集团合营、联营企业之间的交易

(a) 与合营、联营企业之间的交易金额如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
经纪业务收入	819,069	-
投资咨询收入	1,747,573	9,702,070
利息收入	-	14,301
资产管理业务支出	3,185,985	-
业务及管理费	1,886,792	-

(b) 与合营、联营企业之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
应收款项	3,140,384	-
应付款项	4,286,290	-
其他负债	1,064,088	5,869,378

十、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求及内部报告机制为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部指本集团内满足下列条件的组成部分：

- 开展能赚取收入及产生支出的业务活动；
- 经营业绩由本集团管理层定期复核以进行资源分配及业绩评估；及
- 有关财务状况、经营业绩及现金流量的财务信息可以取得。

若两个或多个经营分部存在以下相似经济特征，可以合并为一个经营分部：

- 业务性质；
- 业务的客户类型或类别；
- 开展业务的方式；及
- 监管环境的性质。

出于管理的目的，本集团的业务按业务运营和提供服务的性质区分为不同的分部进行管理。本集团各经营分部各代表一个战略性业务单元，其所提供服务的风险及回报均区别于其他经营分部。经营分部的概述如下：

- 投资银行分部主要向中国及海外客户提供投资银行服务，包括股权融资、债务及结构化融资、财务顾问服务以及新三板服务。
- 股票业务分部主要向机构投资者（包括金融机构、公司及政府机构）提供广泛的股本销售及交易服务，包括经纪服务及资本中介服务。
- 固定收益分部主要利用自有资本，直接或代表客户，从事以固定收益、股票、货币及大宗商品为主的金融产品的交易，同时亦提供产品结构化设计、固定收益销售及期货经纪服务。
- 财富管理分部主要为高净值个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，包括顾问服务、交易服务、资本中介服务及产品服务。
- 投资管理分部主要为国内外投资者设计及提供范围广泛的资产管理产品及服务，同时亦管理公募基金、私募股权基金及组合基金。
- 本公司于2017年3月取得中投证券100%的股权。截至2017年6月30日，重组和整合工作尚在进行进行中，因此，中投证券目前作为一个分部进行管理和披露。

中投证券分部主要提供证券经纪、投资咨询、财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、资产管理、融资融券、代销金融产品和其他经证监会批准的经营活动。

- 其他分部主要包括其他业务部门及后台支持部门。

## 1、 分部业绩

	截至2017年6月30日止6个月期间							总计
	投资银行	股票业务	固定收益	财富管理	投资管理	中投证券	其他	
分部手续费及佣金净收入	666,316,841	596,321,704	85,687,090	254,730,680	646,434,831	469,253,669	194,667	2,718,939,482
分部利息净(支出)/收入	(8,553,953)	45,682,895	(484,772,843)	(1,067,580)	(17,214,618)	336,875,365	152,795,618	23,744,884
分部投资收益及公允价值变动损益	39,413,412	488,971,084	546,008,533	222,982,820	247,717,217	18,332,826	43,681,679	1,607,107,571
分部其他收入	(432)	(49,026,742)	16,615,776	4,752,949	(4,168,169)	(268,059)	(15,977,817)	(48,072,494)
分部营业收入	697,175,868	1,081,948,941	163,538,556	481,398,869	872,769,261	824,193,801	180,694,147	4,301,719,443
分部营业支出	(604,321,833)	(237,298,902)	(141,903,884)	(243,795,138)	(443,901,895)	(573,149,660)	(611,858,680)	(2,856,229,992)
分部营业利润/(亏损)	92,854,035	844,650,039	21,634,672	237,603,731	428,867,366	251,044,141	(431,164,533)	1,445,489,451
分部营业外收支	(174,992)	(585,353)	2,919,557	11,271,406	9,010,156	5,813,539	3,563,815	31,818,128
分部税前利润/(亏损)	92,679,043	844,064,686	24,554,229	248,875,137	437,877,522	256,857,680	(427,600,718)	1,477,307,579
利息支出(注1)	(8,643,375)	(144,945,966)	(555,307,758)	(244,330,900)	(26,740,743)	(311,494,616)	65,325,609	(1,226,137,749)
折旧及摊销费	(2,607,668)	(2,601,900)	(2,653,569)	(8,577,150)	(6,728,829)	(40,358,838)	(21,730,377)	(85,258,331)
减值损失转回/(准备)	1,032,560	(30,658)	-	1,677,277	-	(392,333)	-	2,286,846

	截至2016年6月30日止6个月期间						
	投资银行	股票业务	固定收益	财富管理	投资管理	其他	总计
分部手续费及佣金净收入	683,129,092	569,564,399	159,936,052	269,552,022	285,528,354	4,472,948	1,972,182,867
分部利息净(支出)/收入	(22,219,784)	67,955,772	(316,411,471)	85,670,720	(66,563,523)	78,338,946	(173,229,340)
分部投资收益及公允价值变动损益	13,390,837	172,679,796	361,051,737	8,296,083	36,444,324	40,241,188	632,103,965
分部其他收入	13,945,140	(7,436,457)	9,290,201	2,468,982	144,140	(4,356,819)	14,055,187
分部营业收入	688,245,285	802,763,510	213,866,519	365,987,807	255,553,295	118,696,263	2,445,112,679
分部营业支出	(518,903,060)	(267,442,026)	(176,268,262)	(248,495,445)	(239,388,937)	(279,453,069)	(1,729,950,799)
分部营业利润/(亏损)	169,342,225	535,321,484	37,598,257	117,492,362	16,164,358	(160,756,806)	715,161,880
分部营业外收支	(24,023)	(952,497)	209,602	1,465,341	245,398	23,247,493	24,191,314
分部税前利润/(亏损)	169,318,202	534,368,987	37,807,859	118,957,703	16,409,756	(137,509,313)	739,353,194
利息支出(注1)	(23,086,654)	(58,109,022)	(366,765,124)	(128,958,185)	(73,882,402)	22,305,758	(628,495,629)
折旧及摊销费	(1,514,993)	(3,314,045)	(2,739,999)	(7,622,325)	(3,991,622)	(12,753,494)	(31,936,478)
减值损失转回/(准备)	2,835,087	173,809	-	(2,496,255)	-	-	512,641

注1：本集团根据报告期间资本占用计算各报告分部的利息支出，以衡量其经营表现及提高资本管理效率。

## 2、地区分布

下表载列本集团按地区列示的来自外部客户的营业收入及非流动资产(不包括可供出售金融资产、递延所得税资产,下同)。来自外部客户的营业收入是按提供服务或购买产品的客户所处位置进行划分。非流动资产按固定资产所在地或无形资产分配所在地或联营及合营企业经营所在地进行划分。

	源于外部客户的营业收入	
	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
中国大陆	3,376,857,373	1,976,814,163
其它国家或地区	924,862,070	468,298,516
合计	4,301,719,443	2,445,112,679

	非流动资产	
	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
中国大陆	8,077,051,252	1,595,326,553
其它国家或地区	309,252,183	257,954,710
合计	8,386,303,435	1,853,281,263

分部非流动资产的调节：

	非流动资产	
	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
分部的非流动资产总额	27,664,108,021	4,420,390,849
分部间非流动资产抵销	(19,277,804,586)	(2,567,109,586)
合计	8,386,303,435	1,853,281,263

## 3、主要客户

本集团的客户基础多元化，于有关期间概无客户进行的交易超过本集团收入的10%。

## 十一、 金融风险管理

本集团对运用金融工具主要面临的信用风险、流动性风险及市场风险的敞口进行监控。

### 1、 信用风险

信用风险指可能因对手方、客户、中介机构、债券发行人或其他业务合作方未能履行对本集团的合约责任产生的潜在损失。

目前，本集团的信用风险敞口来自：(1)债务人的直接信用风险(包括融资融券业务的债务人)或债券发行人违约或破产(包括因中介机构(如经纪人或托管银行)产生的损失)。风险敞口为未偿还债务总值；(2)对手方于场外衍生交易(如掉期或远期交易)违约的对手方信用风险。风险敞口乃通过衍生工具的市价变动确定；(3)本集团履行其交付责任后合作方未能交付资金或证券的结算风险。

为降低直接信用风险，本集团已根据债券种类、信用评级及发行人制订投资标准及限额。对于融资融券以及买入返售金融资产，本集团采用多种方法降低直接信用风险，包括要求客户提供抵押品、审核及设定客户交易限额、管理标的证券及抵押品及其转换率、实时及日终监测、追加保证金及强制清盘、采取追索措施等。

#### (a) 本集团的最大信用风险敞口 (不考虑任何抵押品或其他信用增强措施)

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
存出保证金	2,465,291,476	1,023,609,582
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	28,155,473,205	20,643,012,947
衍生金融资产	2,176,103,603	1,682,029,539
买入返售金融资产	10,014,863,793	3,939,568,791
融出资金	19,149,515,970	3,045,177,445
可供出售金融资产	10,702,926,036	-
货币资金	57,311,470,143	22,120,996,006
结算备付金	12,692,078,422	5,100,770,109
应收款项	10,323,404,293	6,581,290,461
其他	1,506,921,178	480,752,367
最大信用风险敞口总额	<u>154,498,048,119</u>	<u>64,617,207,247</u>

(b) 风险集中度

本集团最大信用风险敞口 (不考虑任何抵押品及其他信用增强措施) 按区域分类：

	按区域划分		
	中国内地	中国内地 以外地区	总计
2017年6月30日			
存出保证金	2,311,623,320	153,668,156	2,465,291,476
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产	27,903,412,262	252,060,943	28,155,473,205
衍生金融资产	1,040,866,648	1,135,236,955	2,176,103,603
买入返售金融资产	9,676,570,753	338,293,040	10,014,863,793
融出资金	18,406,941,819	742,574,151	19,149,515,970
可供出售金融资产	10,702,926,036	-	10,702,926,036
货币资金	50,907,054,032	6,404,416,111	57,311,470,143
结算备付金	12,667,600,830	24,477,592	12,692,078,422
应收款项	1,411,868,755	8,911,535,538	10,323,404,293
其他	1,454,997,384	51,923,794	1,506,921,178
最大信用风险敞口总额	<u>136,483,861,839</u>	<u>18,014,186,280</u>	<u>154,498,048,119</u>

	按区域划分		
	中国内地	中国内地 以外地区	总计
2016年12月31日			
存出保证金	894,944,862	128,664,720	1,023,609,582
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	20,215,751,419	427,261,528	20,643,012,947
衍生金融资产	551,316,352	1,130,713,187	1,682,029,539
买入返售金融资产	3,678,970,520	260,598,271	3,939,568,791
融出资金	2,621,195,130	423,982,315	3,045,177,445
货币资金	16,589,462,780	5,531,533,226	22,120,996,006
结算备付金	5,084,525,747	16,244,362	5,100,770,109
应收款项	1,832,275,560	4,749,014,901	6,581,290,461
其他	451,719,078	29,033,289	480,752,367
最大信用风险敞口总额	<u>51,920,161,448</u>	<u>12,697,045,799</u>	<u>64,617,207,247</u>

(c) 金融资产的信用评级分析

本集团采用信用评级法管理债券组合的信用风险。于报告期末债券投资账面价值按评级机构的评级分析如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
境外 (国际评级)		
-AAA	9,305	207,500,287
-AA - 至 AA+	30,558,776	103,432,866
-A - 至 A+	2,773,294,401	1,458,846,099
-低于 A -	2,317,442,991	2,047,591,703
小计	5,121,305,473	3,817,370,955
中国境内 (国内评级)		
-AAA	22,336,397,797	12,655,508,993
-AA - 至 AA+	5,500,574,668	978,824,661
-A - 至 A+	43,000,000	43,000,000
-低于 A -	11,620,394	-
小计	27,891,592,859	13,677,333,654
未评级 I (注 1)	2,797,223,715	2,015,978,399
未评级 II (注 2)	3,048,277,194	1,132,329,939
总计	38,858,399,241	20,643,012,947

注 1：此类金融资产主要包括国债、央行票据、政策性金融债、未评级地方政府债、特别提款权 (SDR) 计价债券。

注 2：此类金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

## 2、流动性风险

流动性风险是指本集团有偿债能力，但无法及时或按合理成本取得足够资金拨付本集团资产扩张或偿还到期责任时产生的风险。

本集团的政策是定期监测其流动性需求及其遵守借贷协议的情况，以确保维持充足现金储备及即时可变现证券以及由大型金融机构提供的充足的融资承诺以满足其短期及长期流动性需求。

下表载列于报告期末根据本集团可能被要求还款的最早日期计算的按余下合约到期日分类的本集团非衍生及衍生金融负债（包括按照合同利率(或如为浮息，则基于报告期末通行利率)计算的利息)的未折现合约现金流量：

	2017年6月30日					总计	账面价值
	逾期/即时 偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年			
<b>金融负债</b>							
代理买卖证券款	53,463,039,122	-	-	-	53,463,039,122	53,463,039,122	
拆入资金	-	3,764,558,302	-	-	3,764,558,302	3,631,148,600	
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	-	10,003,963,923	-	-	10,003,963,923	10,003,963,923	
衍生金融负债	-	2,109,353,473	246,174,096	-	2,355,527,569	2,355,527,569	
卖出回购金融资产款	-	29,750,190,371	-	-	29,750,190,371	29,599,773,778	
应付短期融资款	-	1,714,101,184	-	-	1,714,101,184	1,670,288,000	
应付债券	-	1,107,569,151	40,109,163,342	124,000,000	41,340,732,493	35,702,541,335	
其他	9,312,481,217	15,983,258,231	2,675,978	3,499,488	25,301,914,914	25,298,705,161	
<b>总计</b>	<b>62,775,520,339</b>	<b>64,432,994,635</b>	<b>40,358,013,416</b>	<b>127,499,488</b>	<b>167,694,027,878</b>	<b>161,724,987,488</b>	
<b>2016年12月31日</b>							
	逾期/即时 偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值	
<b>金融负债</b>							
代理买卖证券款	17,392,360,452	-	-	-	17,392,360,452	17,392,360,452	
拆入资金	-	3,582,117,222	-	-	3,582,117,222	3,528,516,500	
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	-	9,742,607,517	-	-	9,742,607,517	9,742,607,517	
衍生金融负债	-	1,454,213,190	222,217,880	-	1,676,431,070	1,676,431,070	
卖出回购金融资产款	-	5,407,474,573	107,000,000	-	5,514,474,573	5,478,467,755	
应付短期融资款	-	654,111,473	2,151,116,438	-	2,805,227,911	2,649,593,509	
应付债券	-	652,311,875	19,757,747,500	2,146,140,000	22,556,199,375	18,948,469,092	
其他	9,222,180,284	8,169,265,647	2,675,978	3,499,488	17,397,621,397	17,395,805,004	
<b>总计</b>	<b>26,614,540,736</b>	<b>29,662,101,497</b>	<b>22,240,757,796</b>	<b>2,149,639,488</b>	<b>80,667,039,517</b>	<b>76,812,250,899</b>	

### 3、 市场风险

市场风险为本集团的收入及持有的金融工具价值因不利市场变动 (如利率、股价及汇率变动) 产生的亏损风险。市场风险管理的目标是监测市场风险及其控制在可接受范围内并将风险调整后的收益最大化。压力测试会定期进行, 并计算不同情景下风险控制 and 经营指标。

本集团对投资组合及非交易组合的市场风险分别监控。

#### (a) 投资组合的市场风险

投资组合包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融负债及可供出售金融资产。风险敞口的衡量和监控是根据本金、止损限额等确定, 并维持在管理层设定的限额内。本集团采用多种方法 (如投资集中限额、情景分析、风险价值 (“VaR”)) 等管理市场风险。VaR 分析为本集团计量及监测投资组合市场风险所用的主要工具。

VaR 为估计所考虑风险头寸因不利市场变动 (如利率、外汇汇率及股价变动) 变动于特定时间内及按特定置信区间而可能产生的潜在亏损的方法。本集团的独立风险管理人员通过采用历史模拟法计算 VaR 并对市场风险进行相关控制。历史模拟法用于根据主要市场风险因素过往波动及与该等风险因素有关的现时投资组合的敏感度模拟未来利润或亏损。

本集团基于三年历史数据, 采用历史模拟法来计算置信水平为 95% 的单日 VaR 值, 即对于投资组合, 根据历史数据的预计日损失有 95% 的可能性不会超过 VaR 值。虽然 VaR 是衡量市场风险的重要工具, 但有关模型所基于的假设却存在一些局限性, 包括:

- 由于单日 VaR 值只覆盖 1 个交易日, 在市场长时期严重流动性不足的情况下, 在 1 个交易日日内投资组合的变现价值可能出现不符合预测值的情况;
- 95% 的置信水平并不反映在这个水平以外可能引起的亏损。即便在所用的模型内, 仍有 5% 的机会可能亏损超过风险价值;
- VaR 按当日收市基准计算, 并不反映交易当天持仓变动可能带来的变化;
- 用历史数据来预测将来, 不一定能够覆盖可能发生的所有情况, 特别是例外事项; 及
- VaR 的计量取决于本集团的持仓情况以及市价波动性。如果市价波动性发生变化, 即使持仓不变, 其 VaR 值也会发生变化。

下表列示于所示日期及期间本集团（除中投证券）按风险类别计算的风险价值：

	2017年	截至2017年6月30日止6个月期间		
	6月30日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	22,306,362	17,307,135	32,482,397	6,037,812
利率敏感金融工具	31,140,444	27,521,843	38,136,144	19,351,240
汇率敏感金融工具	8,977,945	6,994,548	10,187,851	5,123,628
全部组合	38,205,609	34,368,143	52,121,578	23,402,695
	2016年	截至2016年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	11,808,293	10,028,777	20,130,221	2,271,047
利率敏感金融工具	24,091,328	22,357,613	28,431,350	15,675,647
汇率敏感金融工具	7,641,385	9,380,023	15,659,515	5,180,069
全部组合	29,686,979	27,366,626	35,990,332	21,212,473

本公司于2017年3月完成对中投证券100%股权收购。下表列示于所示日期及期间本集团（含中投证券）按风险类别计算的风险价值：

	2017年	截至2017年6月30日止6个月期间		
	6月30日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	25,733,927	18,615,089	34,959,168	6,037,812
利率敏感金融工具	40,378,686	32,205,893	47,451,716	19,351,240
汇率敏感金融工具	8,977,945	7,004,571	10,187,851	5,123,628
全部组合	49,297,255	39,635,819	63,170,507	23,402,695

(b) 非交易组合的市场风险

(i) 利率风险

本集团的非交易组合面临利率波动风险。除通过 VaR 管理的金融资产及负债外，本集团非交易组合中的主要生息资产包括银行及结算机构存款以及买入返售金融资产；其计息负债主要包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付债券及应付短期融资款。

本集团采用敏感性分析计量非交易组合的利率风险。假设所有其他变量保持不变，利率敏感性分析如下：

	净利润及权益的敏感性	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日
基点变动		
上升 50 个基点	(79,146,640)	(45,389,091)
下降 50 个基点或减至 0	89,292,210	45,882,054

敏感性分析乃基于本集团资产及负债的静态利率风险状况。敏感性分析计量一年内利率变动的的影响，显示一年期间内年化净利润或亏损及权益受本集团资产及负债重新定价的影响情况。敏感性分析乃基于以下假设：

- 于各报告期末利率变动 50 个基点适用于未来 12 个月所有非交易性金融工具；
- 收益率曲线随利率变动平移；
- 资产及负债组合并无变动；
- 其他变量(包括汇率)保持不变；及
- 并无考虑本集团采取的风险管理措施。

由于上述假设，利率的实际变动及对本集团净利润及权益的影响可能有别于敏感性分析的估计结果。

(ii) 外汇风险

外汇风险为外汇汇率波动所致的风险。本集团非交易组合的外汇风险主要由非以本集团记账本位币计量的外币业务产生。由于该等以外币计量的非交易组合的占比较低，因此本集团认为相关外币风险并不重大。

十二、 公允价值

1、 公允价值确定方法

本集团在估计金融资产及负债于资产负债表日的公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(a) 债权及权益工具投资

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债（不含衍生金融工具）、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的；对于不存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债（不含衍生金融工具）、可供出售金融资产，其公允价值是以估值技术来确定的。

(b) 应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债

对于本集团的应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债，其公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

(c) 衍生金融工具

本集团根据每个合同的条款和到期日，主要采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

## 2、 公允价值数据

本集团的金融资产主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、可供出售金融资产、买入返售金融资产、融出资金、货币资金、结算备付金及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产和可供出售金融资产以公允价值列报（附注七中的 4、5 及 9），其余金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团的金融负债主要包括应付短期融资款、拆入资金、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、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款及应付债券。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和衍生金融负债以公允价值列报（附注七 14 和 5），应付债券的公允价值参见附注七 19，其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

## 3、 公允价值的三个层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得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：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

		2017年6月30日			
附注七	第一层次	第二层次	第三层次	合计	
<b>资产</b>					
以公允价值计量且其变动计入					
当期损益的金融资产					
交易性金融资产					
-权益投资	4	10,691,305,610	1,038,972,686	-	11,730,278,296
-债权投资	4	6,617,053,479	21,518,372,820	-	28,135,426,299
-基金及其他投资	4	1,523,150,224	5,002,696,403	7,960,103	6,533,806,730
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					
-权益投资	4	13,977,982,527	263,489,409	-	14,241,471,936
-债权投资	4	-	20,046,906	-	20,046,906
-基金及其他投资	4	-	9,028,106,939	-	9,028,106,939
衍生金融资产	5	51,786,032	2,176,103,603	-	2,227,889,635
可供出售金融资产					
-权益投资	9	103,565,224	13,800,000	1,156,711,783	1,274,077,007
-债权投资	9	-	10,702,926,036	-	10,702,926,036
-基金及其他投资	9	476,426	582,141,471	-	582,617,897
合计		<u>32,965,319,522</u>	<u>50,346,656,273</u>	<u>1,164,671,886</u>	<u>84,476,647,681</u>
<b>负债</b>					
以公允价值计量且其变动计入					
当期损益的金融负债					
交易性金融负债					
-权益投资	14	(1,217)	(250)	-	(1,467)
-债权投资	14	-	(1,015,712,512)	-	(1,015,712,512)
-基金及其他投资	14	-	(10,017,884)	-	(10,017,884)
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					
-权益投资	14	(386,350,723)	(8,591,881,337)	-	(8,978,232,060)
衍生金融负债	5	(30,405,945)	(2,325,121,624)	-	(2,355,527,569)
合计		<u>(416,757,885)</u>	<u>(11,942,733,607)</u>	<u>-</u>	<u>(12,359,491,492)</u>

		2016年12月31日			
附注七	第一层次	第二层次	第三层次	合计	
<b>资产</b>					
以公允价值计量且其变动计入					
当期损益的金融资产					
交易性金融资产					
-权益投资	4	8,415,171,966	240,664,852	-	8,655,836,818
-债权投资	4	2,800,615,145	17,842,397,802	-	20,643,012,947
-基金及其他投资	4	702,770,435	2,451,604,643	8,069,097	3,162,444,175
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					
-权益投资	4	12,058,862,161	189,626,159	-	12,248,488,320
-基金及其他投资	4	-	10,445,059,430	-	10,445,059,430
衍生金融资产	5	39,976,985	1,682,029,539	-	1,722,006,524
可供出售金融资产					
-权益投资	9	20,351,940	-	1,012,289,275	1,032,641,215
-基金及其他投资	9	434,267	-	10,000,000	10,434,267
合计		<u>24,038,182,899</u>	<u>32,851,382,425</u>	<u>1,030,358,372</u>	<u>57,919,923,696</u>
<b>负债</b>					
以公允价值计量且其变动计入					
当期损益的金融负债					
交易性金融负债					
-权益投资	14	(9,235,906)	(258)	-	(9,236,164)
-债权投资	14	-	(2,117,463,083)	-	(2,117,463,083)
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					
-权益投资	14	(254,349,156)	(7,361,559,114)	-	(7,615,908,270)
衍生金融负债	5	(29,685,607)	(1,646,745,463)	-	(1,676,431,070)
合计		<u>(293,270,669)</u>	<u>(11,125,767,918)</u>	<u>-</u>	<u>(11,419,038,587)</u>

于2017年6月30日及2016年12月31日，本集团投资的部分股票因停牌而无法取得市场报价而导致从第一层次重分类至第二层次：

	2017年 6月30日	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	972,461,942	249,756,216
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	<u>(24,906,972)</u>	<u>-</u>

除上述调整外，截至2017年6月30日止期间及2016年12月31日止年度，本集团以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生其他重大转换。

2017年6月30日，本集团公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

于2017年6月30日及2016年12月31日，本集团归类为第三层次金融工具的账面价值变动如下：

2017年	2017年 1月1日	转入第三 层次	转出第三 层次	收购子公司 转入	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2017年 6月30日	期末所持资 产计入当期 损益的收益 或损失总额	
					计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算			
资产													
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资 产													
交易性金融资产													
-基金及其他投资	8,069,097	-	-	-	(108,994)	-	-	-	-	-	-	7,960,103	(806,339)
可供出售金融资产													
-权益投资	1,012,289,275	-	(13,800,000)	83,855,404	232,936,899	21,306,855	121,007,817	-	(89,356,012)	(211,528,455)	1,156,711,783	65,912,626	
-基金及其他投资	10,000,000	-	-	-	2,033,823	-	-	-	(12,033,823)	-	-	-	-
合计	<u>1,030,358,372</u>	<u>-</u>	<u>(13,800,000)</u>	<u>83,855,404</u>	<u>234,861,728</u>	<u>21,306,855</u>	<u>121,007,817</u>	<u>-</u>	<u>(101,389,835)</u>	<u>(211,528,455)</u>	<u>1,164,671,886</u>	<u>65,106,287</u>	



### 十三、 资产负债表外事项

本集团的主要资产负债表外事项是与客户资产管理业务相关的事项。

本集团接受委托人委托，于受托期间在双方约定的范畴内对委托人委托的资产自主做出投资决策，为委托人进行投资。客户资产管理业务的风险、损益和责任由委托人承担，本集团只收取管理费，不代垫资金。本集团收取的管理费作为资产管理业务收入，计入当期损益。

### 十四、 承担

#### 1、 资本承担

本集团于资产负债表日的资本承担如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
已订约但未支付	1,406,347,909	1,300,534,042

#### 2、 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于资产负债表日后应付的最低租赁付款额如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
1年以内(含1年)	502,941,863	257,638,939
1-2年(含2年)	430,364,795	252,494,773
2-3年(含3年)	224,338,433	168,040,541
3年以上	473,969,603	303,385,046
合计	1,631,614,694	981,559,299

3、 承销承担

根据投标文件，于2017年6月30日，本集团已中标但尚未完成承销项目的承销承担为人民币31.93亿元(2016年12月31日：人民币6.50亿元)。

十五、 基本及稀释每股收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的净利润	1,110,825,787	574,877,398
永续次级债券持有人本期利息	(28,265,753)	(28,344,262)
小计	1,082,560,034	546,533,136
已发行普通股加权平均数	3,145,899,905	2,306,669,000
基本每股收益 (以每股人民币元呈列)	0.34	0.24

基本每股收益按本公司普通股股东权益除以已发行普通股加权平均数计算。

截至2017年及2016年6月30日止六个月期间，并无潜在可稀释的普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相等。

十六、 或有事项

于2017年6月30日，本公司的子公司中投证券持有一块依照中国法律取得土地使用权证及建设许可的土地。截至本中期财务报告批准日，相关建设尚未开工。根据相关法律法规，当出现建设开工延迟时，中投证券可能会被处以上限为人民币1.12亿元的罚款(相当于土地出让金的20%)，及/或被罚没相关土地使用权。但是，若相关建设延迟是由于政府行为或其他不可抗力导致，中投证券可与相关政府机构协商，推迟开工并延长相关建设期限。中投证券目前正与相关政府机构就推迟开工及延长建设期限事宜进行协商。最终罚款金额取决于相关政府机构的裁定，因此中投证券认为相关罚款金额并不能可靠计量。基于此，于2017年6月30日，中投证券并未就此事项计提相关准备。

除上述事项外，于2017年6月30日，本集团不存在其他对合并财务状况具有重大影响的未决事项。

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、 发行公司债券

(a) 本公司于2017年7月27日发行本金为人民币20亿元的公司债券，每年按4.78%的利率计息，到期日为2020年7月27日。

(b) 中投证券于2017年7月18日发行本金为人民币40亿元的公司债券，该公司债券共分为以下两种类型：

- 第一类的本金为人民币30亿元，每年按4.95%的利率计息并于2020年7月18日偿付；
- 第二类的本金为人民币10亿元，每年按5.10%的利率计息并于2022年7月18日偿付。

### 2、 发行次级债券

本公司于2017年7月24日发行本金为人民币15亿元的次级债券，每年按4.98%的利率计息，到期日为2022年7月24日。

### 3、 发行及偿付收益凭证

自2017年7月1日至本财务报表批准报出日止期间，本公司累计发行及偿付面值分别为人民币7.1亿元及人民币4.2亿元的收益凭证，中投证券累计发行及偿付面值分别为人民币1.4亿元及人民币6.4亿元的收益凭证。

### 4、 收购事项

本集团与Krane Funds Advisors, LLC (以下简称“金瑞基金”)及其股东KFA One Holdings, LLC于2017年7月3日签署最终协议，约定收购金瑞基金的大多数股权。金瑞基金是一家以聚焦中国交易所交易基金及中国投资策略的美国资产管理公司。本交易的完成须满足特定条件。收购对价以交易完成时的管理资产额为准。

### 5、 利润分配

2017年6月12日，本公司2016年度股东大会审议通过了2016年度利润分配方案。本公司已于2017年8月11日采用现金分红的方式派发相关现金股利。



# 营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码 91110000599649382G

名称 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

执行事务合伙人 邹俊

成立日期 2012年07月10日

合伙期限 2012年07月10日至 长期

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2017年 07月 03日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



证书序号：000192

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：邹俊



证书号：14

发证时间：二〇一〇年三月二十四日

证书有效期至：二〇一二年三月二十四日



# 会计师事务所 执业证书

名称：毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：邹俊

主任会计师：

办公场所：北京市东长安街1号东方广场

东2座办公楼8层

组织形式：特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号：11000241

注册资本(出资额)：人民币壹亿零壹拾伍万元整

批准设立文号：财会函(2012)31号

批准设立日期：二〇一二年七月五日

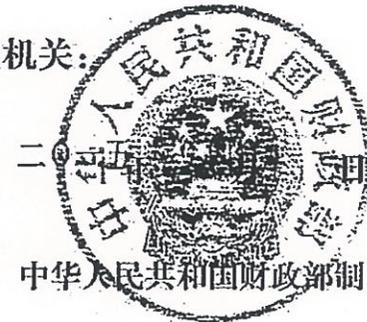


证书序号：NO.000421

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



## 企业统一社会信用代码证明

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)：

你单位原营业执照记载的注册号为110000450210477于2015年11月24日换发了加载统一社会信用代码的营业执照，统一社会信用代码为91110000599649382G。

根据《国务院关于批转发展改革委等部门法人和其他组织统一社会信用代码制度建设总体方案的通知》（国发〔2015〕33号）、《国务院办公厅关于加快推进“三证合一”登记制度改革的意见》（国办发〔2015〕50号）、《工商总局等六部门关于贯彻落实〈国务院办公厅关于加快推进“三证合一”登记制度改革的意见〉的通知》（工商企注字〔2015〕121号）的有关规定，本市全面实行“三证合一、一照一码”登记制度。企业、农民专业合作社、外国企业常驻代表机构申请登记的，由工商行政管理部门核发加载统一社会信用代码的营业执照，不再发放组织机构代码证、税务登记证和统计登记证。上述市场主体在办理行政审批、银行开户、物权登记、招投标等各类相关事务时，各相关部门不再要求其提供组织机构代码证、税务登记证、统计登记证。

特此证明





姓 名 王立鹏  
Full name \_\_\_\_\_  
性 别 男  
Sex \_\_\_\_\_  
出生日期 1976/04/10  
Date of birth \_\_\_\_\_  
工作单位 毕马威华振会计师事务所  
Working unit \_\_\_\_\_  
身份证号码 130403760410211  
Identity card No. \_\_\_\_\_



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：110002410061  
No. of Certificate

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

发证日期：2002年09月05日  
Date of Issuance



日 /d

月 /m

年 /y

年度检验登记

Annual Renewal Registration

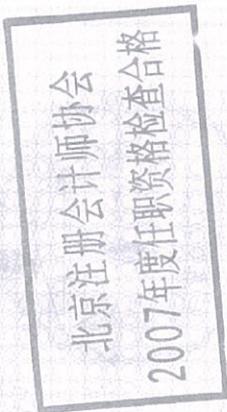
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登

Annual Renewal Regis

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



2007年3月20日

年 度 以 验 登 记

登 记



09 年 3 月 20 日



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

毕马威华振会计师事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2012年8月20日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2012年8月20日  
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

毕马威华振会计师事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
/y /m /d





姓 名 程海良  
Full name \_\_\_\_\_  
性 别 男  
Sex \_\_\_\_\_  
出生日期 1977/10/06  
Date of birth \_\_\_\_\_  
工作单位 信永中和会计师事务所有限  
Working unit 责任公司  
身份证号码 362323771006653  
Identity card No. \_\_\_\_\_



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

证书编号：110001570031  
No. of Certificate

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

发证日期：2002年 09月 05日  
Date of Issuance      y      m      d

4



日  
/d

5

### 年度检验登记

Annual Renewal Registration

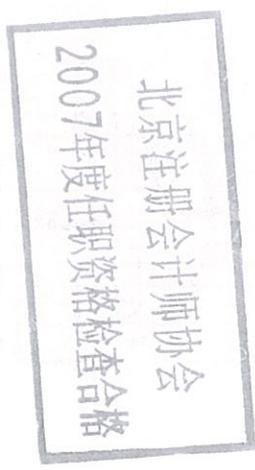
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



### 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2008年3月20日  
y /m /d



9 年 3 月 20 日



年度检验登记

3-11/2016

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

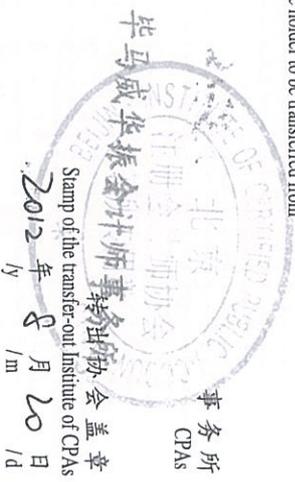


同意调入  
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

