

中国中投证券有限责任公司

公司债券 2016 年半年度报告



二〇一六年八月

重要提示

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

二、 公司负责人高涛、主管会计工作负责人刘军及会计机构负责人单文军声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、 前瞻性陈述的风险声明：

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

四、 本报告中 2016 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

五、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司存在的风险因素，敬请查阅本报告第五节“五、（二）公司可能面临的风险以及应对措施”部分的内容。

截止 2016 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

目 录

第一节 释义	3
第二节 公司及相关中介机构简介	4
第三节 公司债券事项	6
第四节 财务和资产情况	10
第五节 业务和公司治理情况	16
第六节 重大事项	24
第七节 2016 年半年度财务报告	25
第八节 备查文件目录	99

第一节 释义

一、 释义在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《中国中投证券有限责任公司公司章程》
本公司、公司、我公司、中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
中投公司	指	中国投资有限责任公司
中央汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
主承销商	指	招商证券股份有限公司
债券受托管理人	指	招商证券股份有限公司
中诚信证评、评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
董事会	指	中国中投证券有限责任公司董事会
高级管理人员	指	中国中投证券有限责任公司的高级管理人员
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
上交所	指	上海证券交易所
募集说明书	指	中国中投证券有限责任公司公开发行公司债券募集说明书
本期、本报告期、报告期	指	2016年1-6月份
上年同期	指	2015年1-6月份
本期末、本报告期末、报告期末	指	2016年6月30日
上年末	指	2015年12月31日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或者休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元

第二节 公司及相关中介机构简介

一、 公司基本信息

公司的中文名称	中国中投证券有限责任公司
公司的中文简称	中投证券
公司的外文名称	CHINA INVESTMENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的英文简称	CISC
公司的法定代表人	高涛
公司总经理	胡长生
公司注册地址	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 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元
公司注册地址的邮政编码	518048
公司办公地址	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 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元
公司办公地址的邮政编码	518048
公司网址	http://www.china-invs.cn
公司邮箱	cjis@china-invs.cn

二、 信息披露事务负责人

	信息披露事务负责人
姓名	陈平
联系地址	深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 21 层
电话	0755-82026680
传真	0755--82026979
电子信箱	chenping@china-invs.cn

三、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券交易所
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 21 层

四、 报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）公司控股股东、实际控制人的变更情况

公司报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变动。

（二）董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、报告期内离任董事、监事及高管

报告期内公司董事、高管未发生变动。

报告期内田集思监事长已到法定退休年龄，2016 年 5 月离任，不再担当公司监事长、监事职务。

2、现任董事、监事和高级管理人员情况

(1) 董事

姓名	担任职务	任期	在其它单位兼职情况
高涛	董事长	2015 年 10 月 27 日至今	无
胡长生	副董事长	2011 年 12 月 13 日至今	2011 年 11 月 16 日至今任中投瑞石投资管理有限责任公司董事长、法定代表人。
余建南	董事	2011 年 12 月 13 日至今	中投公司人力资源部副总监，组织部副部长；中央汇金投资有限责任公司非银行部（兼）非执行董事（派驻中投证券）。
姜彦福	独立董事	2011 年 12 月 13 日至今	清华大学经济管理学院教授；神思电子股份有限公司独立董事；山东康威通信技术股份有限公司独立董事；江西百通能源股份有限公司独立董事。
何佳	独立董事	2011 年 12 月 13 日至今	清华大学双聘教授及博导；教育部“长江学者讲座教授”；成都市政府金融顾问；南方科大领军教授；中国诚通控股集团有限公司独立董事；同方股份有限公司独立董事；泉州市政府金融顾问。
刘俊海	独立董事	2016 年 3 月 21 日至今	中国人民大学法学院教授，启迪桑德环境股份有限公司独立董事。

(2) 监事

姓名	担任职务	任期	在其它单位兼职情况
李慧	监事	2011 年 12 月 30 日至今	中投公司财务部高级经理
王颖盈	监事	2011 年 12 月 30 日至今	中投公司人力资源部董事总经理
付朝阳	职工监事	2011 年 12 月 30 日至今	中投瑞石投资管理有限责任公司董事。
朱强	职工监事	2011 年 12 月 30 日至今	无

(3) 高管

姓名	担任职务	任期	在其它单位兼职情况
高涛	执行委员会主任	2015 年 10 月 27 日至今 任执行委员会主任	无
胡长生	执行委员会副主任、	2012 年 3 月 28 日至今	2011 年 11 月 16 日至今任中投瑞石投

姓名	担任职务	任期	在其它单位兼职情况
	总裁	任执行委员会副主任， 2011 年 12 月 05 日至今 任总裁	资产管理有限责任公司董事长、法定代表人。
刘军	执行委员会委员、副 总裁	2012 年 11 月 22 日至今 任执行委员会委员、副 总裁	无
任春伟	执行委员会委员、副 总裁	2012 年 3 月 28 日至今 任执行委员会委员， 2006 年 05 月 10 日至今 任副总裁	2011 年 3 月 28 日至今任中投证券（香港）金融控股有限公司董事；2014 年 11 月 17 日至今任中投瑞石投资管理有限责任公司董事；2015 年 6 月 17 日至今代理中投证券（香港）金融控股有限公司董事长；2015 年 12 月 25 日至今担任中投天琪期货有限公司董事长、执委会主任。
卫筱慧	执行委员会委员、副 总裁	2012 年 3 月 28 日至今 任执行委员会委员， 2005 年 09 月 28 日至今 任副总裁	2015 年 9 月 2 日至今任中投证券投资 有限公司董事长、法定代表人。
陈平	执行委员会委员、合 规总监	2012 年 3 月 28 日至今 任执行委员会委员， 2009 年 05 月 27 日至今 任合规总监	2009 年 9 月 25 日至今任中投瑞石投资管理有限责任公司监事；2012 年 12 月 31 日至今担任中投天琪期货有限公司监事会主席；2015 年 7 月 29 日至今任中投证券投资有限公司董事。
张希荣	执行委员会委员、信 息技术总监	2012 年 3 月 28 日至今 任执行委员会委员， 2010 年 05 月 27 日至今 任信息技术总监	无

五、 相关中介机构简介

公司债券评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市西藏南路 760 号安基大厦 21 楼
	联系人	曾辉
	联系电话	021-80103592
债券受托管理人	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层
	联系人	王鲁宁、朱小恺
	联系电话	010-57601726

六、 报告期内公司聘请的中介机构变动情况

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构均未发生变更。

第三节 公司债券事项

一、 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券 余额	利率	还本付息方 式	交易 场所	付息兑 付情况	投资者 适当安 排
2015 年中国 中投证券有限 责任公司债券	15 中 投 G1	122399	2015-7-24	2018-7-24	35 亿元	3.62%	每年付息一次， 最后一期利息随 本金一起支付。	上交所	报告期内 未到付息 日	公众投资 者
中国中投证券 有限责任公司 2015 年次级 债券（第一期）	15 中投 01	123266	2015-1-26	2019-1-2 6，附第 2 年末发行 人赎回选 择权。	20 亿元	6.20%	每年付息一次， 最后一期利息随 本金一起支付。	上交所	报告期内 按时兑付 利息	合格投资 者
中国中投证券 有限责任公司 2015 年次级 债券（第二期）	15 中投 02	123249	2015-3-2	2019-3-2 ，附第 2 年末发行 人赎回选 择权。	30 亿元	5.80%	每年付息一次， 最后一期利息随 本金一起支付。	上交所	报告期内 按时兑付 利息	合格投资 者

二、 公司债券募集资金使用情况

根据《中国中投证券有限责任公司公开发行债券募集说明书》的相关募集资金使用规定，公司债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。截至 2016 年 6 月 30 日，公司已将本期债券募集资金按照募集说明书的有关约定全部补充营运资金。已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

三、 公司债券资信评级机构情况

本期债券“15 中投 G1”经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级，中诚信证券评估有限公司已于发行主体年度报告公布后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。在此期限内，如发行主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，中诚信证券评估有限公司将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

四、 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变更情况

本次公司债发行无增信机制，公司债券偿债计划及其偿债保障措施与募集说明书中“债券偿债计划及其偿债保障措施”没有重大变化。

五、 公司债券持有人会议召开情况

截止报告期末，公司未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

六、 公司债券受托管理人履职情况

报告期未发生受托管理相关履职事项，受托管理人招商证券股份有限公司已于公司 2015 年会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务年度报告，受托管理报告已于上交所网站披露（www.sse.com.cn）。

第四节 财务和资产情况

一、 主要会计数据和财务指标

(一) 公司主要会计指标如下:

单位: 元

主要会计数据	本报告期	上年同期	增减变动(%)	主要变动原因
营业收入	2,164,904,635.70	5,124,878,717.94	-57.76%	证券市场行情影响, 本期经纪业务手续费及佣金收入、两融业务利息收入下降
归属于母公司股东的净利润	765,145,029.05	2,453,765,809.77	-68.82%	本期营业收入下降导致净利润下降
(EBITDA) 息税折旧摊销前利润	1,930,666,407.51	4,460,463,238.34	-56.72%	本期利润减少所致
经营活动产生的现金流量净额	-9,389,635,608.21	39,676,545,238.99	-123.67%	证券市场行情影响, 本期客户保证金净流出, 以及回购业务净流出, 上年同期均为净流入
投资活动产生的现金流量净额	-30,606,175.40	-285,393,232.54	-89.28%	本期投资支付的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-1,190,859,412.71	11,439,887,385.69	-110.41%	本期偿还借款支付现金增加
期末现金及现金等价物余额	46,713,772,535.43	87,561,128,839.26	-46.65%	本期客户保证金减少, 以及留存货币资金减少所致
主要会计数据	本报告期末	上年末	增减变动(%)	主要变动原因
资产总额	81,057,420,651.74	96,560,000,173.43	-16.05%	
负债总额	66,232,521,447.55	82,493,492,595.83	-19.71%	
归属于母公司股东的净资产	14,720,829,494.41	13,978,527,729.42	5.31%	
所有者权益总额	14,824,899,204.19	14,066,507,577.60	5.39%	

(二) 主要财务指标

财务指标	本报告期末	上年末	增减变动(%)	主要变动原因
资产负债率	63.58%	70.80%	-10.21%	
流动比率	253.56%	200.82%	26.26%	
速动比率	253.27%	200.58%	26.27%	
固定资本比率	0.35%	0.30%	17.90%	
财务指标	本报告期	上年同期	增减变动(%)	主要变动原因
营业费用率	47.62%	29.70%	60.34%	本期营业收入减少所致
EBITDA 全部债务比	8.21%	10.57%	-22.35%	
利息保障倍数	243.38%	425.96%	-42.86%	本期利润减少所致
EBITDA 利息保障倍数	251.44%	431.76%	-41.77%	本期利润减少所致
营业利润率	47.29%	64.01%	-26.11%	
总资产报酬率	4.21%	9.61%	-56.26%	本期利润减少所致
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%	

EBITDA 全部债务比= (EBITDA/全部债务)

利息保障倍数=息税前利润/ (计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/ (计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

二、主要财务数据及财务报表中同比变动幅度超过 30%的项目及原因说明

(一) 合并财务报表中变动幅度超过 30%的项目：

单位：元

项目	本报告期末	上年末	增减变动(%)	主要变动原因
结算备付金	7,611,011,727.53	11,040,671,145.92	-31.06%	本期客户备付金减少所致
应收利息	930,005,134.58	653,407,143.37	42.33%	本期持有债券规模增加, 应收利息增加
存出保证金	163,243,205.76	298,250,086.48	-45.27%	本期客户保证金减少所致
在建工程	5,074,430.15	1,677,798.26	202.45%	本期营业部装修工程增加所致
短期借款	-	226,206,000.00	-100.00%	借款到期偿还
卖出回购金融资产款	11,766,929,252.77	18,446,621,000.00	-36.21%	到期回购
应交税费	196,039,090.32	564,413,107.07	-65.27%	本期营业收入、利润减少所致
应付款项	159,214,875.20	253,312,392.23	-37.15%	应付账款偿还所致

其他负债	367,941,734.43	196,745,502.20	87.01%	本期新办公大楼补贴计入递延收益所致
项目	本报告期	上年同期	增减变动(%)	主要变动原因
一、营业收入	2,164,904,635.70	5,124,878,717.94	-57.76%	证券市场行情影响,本期经纪业务手续费及佣金收入、两融业务利息收入下降
手续费及佣金净收入	1,595,028,133.34	3,998,140,269.47	-60.11%	同上
其中:经纪业务手续费净收入	1,189,364,853.44	3,565,674,549.00	-66.64%	同上
利息净收入	498,763,588.13	815,756,126.64	-38.86%	同上
投资收益(损失以“-”号填列)	100,239,031.83	193,086,319.25	-48.09%	本期证券投资业务收益下降
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,053,506.93	-484,757.16	117.33%	本期股权投资确认投资损失
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-30,859,759.77	116,073,249.57	-126.59%	证券市场行情影响
汇兑收益(损失以“-”号填列)	355,566.18	-89,815.40	-495.89%	本期汇率变动人民币贬值所致
二、营业支出	1,141,029,857.43	1,844,548,467.86	-38.14%	本期业务及管理费减少
营业税金及附加	110,194,763.58	321,505,360.65	-65.73%	本期营业收入减少、5月份开始营改增
业务及管理费	1,030,928,520.80	1,522,093,760.99	-32.27%	本期费用减少
其他业务成本	729,578.90	1,107,285.57	-34.11%	本期房屋转租支出减少
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,023,874,778.27	3,280,330,250.08	-68.79%	本期营业收入减少
减:营业外支出	2,593,506.23	4,726,900.81	-45.13%	本期赔偿违约支出减少
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,028,376,631.30	3,282,266,865.13	-68.67%	本期营业收入减少
减:所得税费用	261,625,016.80	824,345,187.93	-68.26%	本期利润减少
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	766,751,614.50	2,457,921,677.20	-68.80%	本期利润减少
其中:归属于母公司所有者(或股	765,145,029.05	2,453,765,809.77	-68.82%	本期利润减少

东)的净利润				
少数股东损益	1,606,585.45	4,155,867.43	-61.34%	本期利润减少
六、其他综合收益	-23,059,987.91	274,291,173.98	-108.41%	本期可供出售金融资产公允价值变动损益减少
七、综合收益总额	743,691,626.59	2,732,212,851.18	-72.78%	本期净利润、综合收益减少
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	742,301,764.99	2,727,880,396.83	-72.79%	同上
归属于少数股东的综合收益总额	1,389,861.60	4,332,454.35	-67.92%	同上

(二) 母公司财务报表中变动幅度超过 30%的项目

单位：元

项目	本报告期末	上年末	增减变动（%）	主要变动原因
结算备付金	6,380,382,860.82	9,853,592,871.95	-35.25%	本期客户备付金减少所致
其中：客户备付金	6,013,117,175.14	8,840,093,623.34	-31.98%	同上
融出资金	17,304,500,069.77	24,730,346,779.42	-30.03%	受市场行情影响，本期融资业务规模减少
交易性金融资产	7,734,041,377.47	5,863,561,518.51	31.90%	本期末持有的债券增加所致
应收利息	919,137,206.12	642,061,691.71	43.15%	本期持有债券规模增加，应收利息增加
存出保证金	148,541,410.37	282,655,533.18	-47.45%	本期客户保证金减少所致
在建工程	5,074,430.15	1,677,798.26	202.45%	本期营业部装修工程增加所致
应付短期融资款	85,700,000.00	-	100.00%	本期发行短期收益凭证
卖出回购金融资产款	11,766,929,252.77	18,446,621,000.00	-36.21%	到期回购
应交税费	189,797,985.56	555,216,032.02	-65.82%	本期营业收入、利润减少所致
其中：应付业务款	82,259,754.10	185,175,668.68	-55.58%	应付账款偿还所致
递延所得税负债	16,788,141.42	25,619,542.97	-34.47%	本期金融资产公允价值变动减少
其他负债	294,204,723.61	119,091,792.57	147.04%	本期新办公大

				楼补贴计入递延收益所致
其他综合收益	4,568,057.29	15,858,668.68	-71.20%	本期可供出售金融资产公允价值变动损益减少
项目	本报告期	上年同期	增减变动(%)	主要变动原因
一、营业收入	2,086,219,454.99	4,992,788,512.85	-58.22%	证券市场行情影响,本期经纪业务手续费及佣金收入、两融业务利息收入下降
手续费及佣金净收入	1,551,872,356.23	3,920,946,181.58	-60.42%	同上
其中:经纪业务手续费净收入	1,155,777,265.71	3,489,836,297.08	-66.88%	同上
利息净收入	458,711,788.70	778,143,352.04	-41.05%	同上
投资收益(损失以“-”号填列)	99,281,035.99	171,308,616.65	-42.05%	本期证券投资收益下降
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-26,476,434.31	120,676,682.37	-121.94%	证券市场行情影响
汇兑收益(损失以“-”号填列)	1,489,385.41	-49,488.20	-3109.58%	本期汇率变动人民币贬值所致
二、营业支出	1,056,809,376.24	1,736,634,469.67	-39.15%	本期业务及管理费减少
营业税金及附加	108,288,100.41	316,716,177.93	-65.81%	本期营业收入减少、5月份开始营改增
业务及管理费	946,078,263.57	1,417,972,127.52	-33.28%	本期费用减少
资产减值损失	1,713,433.36	838,878.65	104.25%	本期应收账款坏账减少
其他业务成本	729,578.90	1,107,285.57	-34.11%	本期房屋转租支出减少
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,029,410,078.75	3,256,154,043.18	-68.39%	本期营业收入减少
减:营业外支出	2,064,370.95	4,555,818.16	-54.69%	本期赔偿违约支出减少
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,034,290,874.97	3,257,486,067.45	-68.25%	本期营业收入减少
减:所得税费用	256,934,479.28	816,401,669.68	-68.53%	本期利润减少
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	777,356,395.69	2,441,084,397.77	-68.16%	本期利润减少

三、公司受限资产情况

2016年6月末公司受限资产情况

项目名称	账面价值（元）	备注
货币资金	600,000,000.00	协定存款
交易性金融资产	7,989,317,196.62	短期质押式回购债券
合计	8,589,317,196.62	

四、公司主要融资渠道及发行债券付息情况

公司主要通过债权收益权转让、次级债、收益凭证、公司债等方式融入资金，主要用于补充公司日常运营资金。报告期末负债融资总额 183.15 亿元，其中债权收益权转让 70.25 亿元，次级债 50 亿元，公司债 35 亿元，收益凭证 27.90 亿元。公司期末货币资金（扣除客户资金存款）及结算备付金、交易性金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产等高流动性资产分别为 65.18 亿元、79.89 亿元、18.07 亿元和 39.43 亿元，合计达 202.57 亿元。公司拥有的变现能力较强的高流动性资产，为本期债券本息及时偿付提供有效的保障。

报告期内，公司次级债券的付息兑付情况：2016 年 1 月 26 日、3 月 2 日，公司分别完成 2015 年证券公司次级债券第一期、第二期的利息兑付工作；报告期内，公司债券未到付息期，到期将按期支付利息。

五、公司报告期内的银行授信情况

报告期末，公司获得主要贷款银行的授信额度为 472 亿元，已使用额度为 116 亿元，未使用额度为 356 亿元。

公司信誉良好，报告期内公司负债到期都按时还本付息，未发生贷款展期、减免、逾期违约等情形。

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

公司作为国内规模较大、经营范围较广、机构分布较广、服务客户较多的综合类券商之一，规范运作、稳定经营，形成了由证券经纪、投资银行、资产管理业务等服务性项目和证券自营投资性项目均衡发展的主营业务结构。

（二）报告期内公司所处的行业发展情况以及所处行业地位

1、报告期内证券行业的发展情况

经历 2015 年的巨幅震荡后，2016 年上半年 A 股市场整体表现较弱。年初的连续单边下跌引起市场恐慌，交易量持续缩水、两融规模回落、投资端压力增大，随着注册制和战略新兴板推迟、中证金降息和券商上调两融折算率等，市场有所回暖，但基本上在 3000 点左右徘徊。A 股上半年成交金额 64 万亿元，较 2015 年上半年减少了 54%。2016 年上半年，债券市场违约骤增，证监会适时提出依法监管、从严监管、全面监管的监管理念，风控体系更加系统全面，监管态势趋紧。

2、报告期内公司的行业地位

公司是国内规模较大、经营范围较广、机构分布较广、服务客户较多的综合类券商之一，也是业内开办各类创新业务的券商之一。

根据 CISP 系统的统计数据，截至 2016 年 6 月末公司资产总计 771.50 亿元，位列行业第 19 名；期末净资产为 143.75 亿元，位列行业第 25 名；期末净资本为 134.37 亿元，暂无行业排名。

2015-2016 年财务和业务数据及其行业排名（母公司）

单位：亿元

项 目	2016 年（1-6 月）		2015 年	
	金额	排名	金额	排名
总资产	771.5	19	922.10	18
净资产	143.75	25	136.09	26
净资本	134.37		143.83	22

营业收入	20.86	18	84.68	17
净利润	7.77	22	36.16	16
客户交易结算资金（客户保证金余额？）	333.87	14	452.62	13
代理买卖证券业务净收入	1.74	15	58.41	15
受托管理资金本金总额			221.27	66
承销与保荐、并购重组等财务顾问业务的净收入			5.23	34
受托客户资产管理业务净收入	0.9	32	1.71	37

（数据来源：CISP 系统、中国证券业协会）

二、报告期内主营业务经营情况

本报告期，公司总资产 810.57 亿元，总负债 662.33 亿元，所有者权益 148.25 亿元，归属于母公司的所有者权益 147.21 亿元，净资本 134.37 亿元。本报告期，实现净利润 7.67 亿元，归属于母公司的净利润 7.65 亿元。

（一）主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动表（合并数据）

单位：亿元

项目	本报告期	上年同期	增减变动(%)	主要变动原因
营业收入	21.65	51.25	-57.76%	证券市场行情影响，本期经纪业务手续费及佣金收入、两融业务利息收入下降
营业支出	11.41	18.45	-38.14%	本期业务及管理费减少所致
营业利润	10.24	32.80	-68.79%	本期营业收入减少所致
归属于母公司股东的净利润	7.65	24.54	-68.82%	本期净利润减少所致
经营活动产生的现金流量净额	-93.90	396.77	-123.67%	证券市场行情影响，本期客户保证金净流出，以及回购业务净流出，上年同期均为净流入
投资活动产生的现金流量净额	-0.31	-2.85	-89.28%	本期投资支付的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-11.91	114.40	-110.41%	本期偿还借款支付现金增加

（二）公司营业收入及分析（合并数据）

单位：亿元

项目	本报告期		上年同期		增减变动(%)	主要变动原因
	金额	占比	金额	占比		
经纪业务手续费净收入	11.89	54.94%	35.66	69.58%	-66.64%	证券市场行情影响，本期经纪业务手续费

						及佣金收入减少
投资银行业务手续费净收入	2.99	13.80%	3.41	6.64%	-12.28%	
资产管理业务手续费净收入	0.91	4.19%	0.74	1.44%	23.39%	
利息净收入	4.99	23.04%	8.16	15.92%	-38.86%	证券市场行情影响，本期两融业务利息收入减少
投资收益和公允价值变动收益	0.70	3.22%	3.09	6.03%	-77.44%	证券市场行情影响，本期证券投资业务收入下降
其他	0.18	0.81%	0.20	0.40%	-13.43%	
合计	21.65	100.00%	51.25	100.00%	-57.76%	

本报告期，公司实现营业收入 21.65 亿元，其中：经纪业务手续费净收入 11.89 亿元，占比 54.94%，同比减少 66.64%；投资银行业务手续费净收入 2.99 亿元，占比 13.80%，同比减少 12.28%；资产管理业务手续费净收入 0.91 亿元，占比 4.19%，同比增加 23.39%；利息净收入 4.99 亿元，占比 23.04%，同比减少 38.86%；投资收益和公允价值变动收益合计 0.70 亿元，占比 3.22%，同比减少 77.44%；其他收入 0.18 亿元，占比 0.81%，同比减少 13.43%。

（三）公司营业支出及结构表（合并数据）

单位：亿元

项目	本报告期		上年同期		增减变动 (%)	主要变动 原因
	金额	占比	金额	占比		
营业税金及附加	1.10	9.66%	3.22	17.43%	-65.73%	本期营业收入下降
业务及管理费	10.31	90.35%	15.22	82.52%	-32.27%	本期费用减少
其他业务成本	0.01	0.06%	0.01	0.06%	-34.11%	本期房屋转租支出减少
合计	11.41	100.00%	18.45	100.00%	-38.14%	

（四）公司现金流结构表（合并数据）

单位：亿元

现金流量项目	本报告期		上年同期		增减变动 (%)	变动原因
	金额	占比	金额	占比		
经营活动	-93.90	88.74%	396.77	78.06%	-123.67%	证券市场行情影响，本期客

						户保证金净流出，以及回购业务净流出，上年同期均为净流入
投资活动	-0.31	0.29%	-2.85	-0.56%	-89.28%	本期投资支付的现金减少
筹资活动	-11.91	11.25%	114.40	22.51%	-110.41%	本期偿还借款支付现金增加
汇率变动	0.30	-0.28%	-0.01	0.00%	-3031.67%	本期汇率变动人民币贬值
小计	-105.81	100.00%	508.30	100.00%	-120.82%	

三、 各项业务经营概况

1、 经纪业务

2016 年上半年，公司代理买卖证券业务净收入(不含席位租赁)11.29 亿元，市场份额 2.124%，行业排名第 15 名。公募产品销售金额 19.18 亿元，代理销售非公募产品规模 32.6 亿元。私募基金综合托管业务规模 136.44 亿元。

自年初以来，公司加快分支机构建设布局，新设开业 32 家营业部，截至 6 月末，公司已成立分支机构共 200 家，其中分公司 8 家、营业部 192 家，分支机构数量排名行业第 14 位。

2016 年上半年，公司信用类业务实现利息收入 7.99 亿元。截至 6 月末，公司融资融券余额 173.08 亿元，6 月末融资融券余额行业排名为 15 名，市场份额 2.03%。约定购回式业务规模沪市排名 12 名，深市排名 13 名。

2、 互联网金融业务

互联网金融业务完成与腾讯的战略合作签约，公司平台引入腾讯财经原创性资讯，腾讯分发我公司理财和研究资讯，实现双方优势内容共享共用。2016 年上半年，“易开户”受理并且完成开户 7.5 万户，掌中投手机 APP 的有效用户 58.8 万人，日活跃用户 20 万户。微信订阅号和服务号合计关注用户量达 31.2 万户，“牛人汇”实现签约客户 1.1761 万户。

3、 证券承销与保荐业务

2016 年上半年，股权业务完成 7 个主承销项目，主承销金额 42.02 亿元。主承销金额行业排名第 33 位，主承销家数行业排名第 22 位。完成财务顾问项目 4 个，新三板挂牌推荐项目 13 个、定增项目 12 个。

债权业务完成 13 个主承销项目，主承销金额 105.4 亿元，债券主承销家数行业排名第 39 位，主承销金额行业排名第 36 位，业务规模及盈利能力较去年大幅增长。

4、资产管理业务

2016 年上半年，公司成功发行广汇物业信托受益权资产支持专项计划，产品规模 10.50 亿元，东莞证券融出资金债权资产支持专项计划，产品规模 15 亿元。新成立 2 只集合资管产品、28 只定向资管产品。2016 年 6 月末，受托资金规模为 321.54 亿元，上半年资产管理业务净收入行业排名第 32 位。

5、机构销售业务

2016 年上半年，机构销售公募业务已签约客户 63 家，开通公募基金交易单元 125.5 个，开通社保交易单元 25 个，成功签约国寿资管租用交易单元协议，与光大永明资产管理股份有限公司签署战略合作协议。上半年机构销售交易业务实现利润总额 1700 万元。

6、证券投资业务

2016 年上半年，自营业务受到证券市场下行的影响，权益类投资以降低仓位、规避市场风险为主，重点投资大盘蓝筹股、ETF 等投资标的。

7、柜台市场业务

2016 年上半年，公司股转系统做市业务新增做市企业 90 家；截至 6 月末，累计已做市企业 177 家，在已开展做市业务的 85 家券商中排名 15 位。私募业务初步建立制度体系和人员队伍，与 10 家企业达成初步合作意向，新申请成为 6 家区域性股权交易中心会员。

四、投资状况

报告期内，公司股权投资减少 0.2 亿元，主要为中投长春国家光电信息创业投资基金(有限合伙)投资减少。

五、公司经营计划和发展战略

（一）公司经营策略以及发展战略

2016 年下半年资本市场迎来改革攻坚关键期，人民币国际化、资本账户开放、深港通开启、国企改革等多维改革稳步推进，风险监管常规化，规范化引导发展，在增强多层次资本市场的资源配置功能、投融资功能、财富管理功能、风险管理功能的同时，注重遏制过度投机，引导市场健康发展。

结合市场和监管形势，2016 年下半年公司以建设“中国最领先的券商财富管理机构”为目标引领各项改革和发展工作，坚定不移加快向财富管理转型，力争今年内在技术平台、产品创新、培训体系等方面做好转型准备。坚持合规经营，完善激励约束机制，加强企业文化建设，提升公司核心竞争力。巩固和扩大传统业务优势，进一步提升市场份额、排名和影响力，大力发展创新业务，改善收入结构。加大母子公司协作，共同开拓整合资源。在风控合规、资源整合、激励约束等方面加强协调，强化中后台向财富管理转型的保障作用。

（二）公司可能面临的风险以及应对措施

本报告期内，主要开展经纪业务、融资类业务、投资银行业务、固定收益交易业务、资产管理业务和新三板做市业务等，各项业务主要面临操作风险、信用风险、市场风险和流动性风险等，并以操作风险和信用风险为主，公司本期各类风险总体均在可测、可控、可承受范围。公司持续坚持稳健发展的理念，已建立一整套风险管理体系。

1、信用风险

信用风险是指由于交易契约中的一方无法履行义务而产生的风险。信用风险主要是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务客户未能履行合同约定的信用风险和信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品的融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

公司运用信用风险限额、内部信用评级、担保品量化管理、信用风险计量模型、压力测试等多种手段管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪业务品种及交易对手的信用风险状况、出具分析及预警报告。

2、市场风险

市场风险是指由于市场价格、利率或汇率等市场因素的变动导致公司资产价值遭受损失的风险。公司通过运用 VAR、压力测试、情景分析等方法 and 模型，对市场风险进行分析与评估，对各项业务市场风险进行有效监控；计算和设置相应的市场风险限额，完善市场风险控制措施。

3、操作风险

操作风险是指由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件造成直接或间接损失的风险。公司通过各业务体系建立组织架构和内控机制、制订相应的业务制度和操作规程，并通过集中监控系统进行实时监控，控制操作风险。报告期出现一些因人员、系统、流程不完善或失误导致的操作风险事项均得到了处理及完善，操作风险整体可控。

4、流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司制定了《流动性风险管理办法》、《流动性风险偏好政策》、《流动性风险应急计划指引》、《流动性风险控制指标管理指引》等配套制度，为公司流动性风险管理提供了制度保障；建立了流动性风险管理的组织架构和相应的考核及责任机制，并配套相应的履职保障；明确公司流动性风险偏好为保证稳健经营、平衡风险与收益，并设定流动性覆盖率和公司杠杆率作为定量指标；建立了现金流管理及日间流动性管理、融资管理、指标管理监控与报告、压力测试及应急计划等一整套的风险管理方法。

未来公司的各项业务将继续受到市场风险、操作风险、流动性风险、信用风险等因素的影响。公司将进一步采取措施加强各项风险的管理及应对。信用风险方面，将进一步完善融资融券业务资金使用规模的预测模型，建立标准的主体信用评级体系，对信用业务担保品进行统一的管理，以计量信用违约损失率。市场风险方面，落实市场风险限额管理，对新三板做市和股票期权等业务进行覆盖，量化新三板股票的流动性风险等。操作风险方面，继续规范风险的识别、评估、监测、报告和应对的流程；梳理风险因子和关键风险指标，更新操作风险管理平台。流动性风险方面，建立流动性缺口的计算模型；开展流动性指标的持续监测和压力测试。

六、报告期内与主要客户往来违约情况

报告期内，与客户往来未发生违约情况。

七、公司独立性说明

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务方面不存在不能保证独立、自主经营能力的情况。

八、公司非经营性占款、资金拆借和违规担保情况

报告期内不存在非经营性占款、资金拆借和违规担保情况。

九、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况

报告期内公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保行为。

十、公司违法违规及执行募集说明书约定情况

截止本报告批准报出日，本公司在公司治理、内部控制方面均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。公司严格执行募集说明书相关的约定或承诺，确保投资者利益得以实现。

第六节 重大事项

一、报告期内公司重大行政处罚的情况

报告期内，公司不存在重大行政处罚的情况。此外，公司于今年五月收到《行政处罚事先告知书》，证监会认为公司在福建金森林业股份有限公司并购福建连城兰花股份有限公司独立财务顾问项目中未能勤勉尽责，拟对公司及相关责任人给予行政处罚。目前公司已依法提请听证申辩，听证将于今年 8 月底进行。

二、面临暂停上市风险的情况

本公司非上市公司。

三、破产重整相关事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

四、报告期内其他重大事项

报告期内，按照《公司债券发行与管理办法》第四十五条相关的规定，公司重大事项汇总如下：

序号	相关事项	是否发生
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
13	其他对投资者做出投资决策有重大影响的事项	否

重大诉讼、仲裁事项

本报告期内公司无重大仲裁事项和重大诉讼事项。

第七节 2016 年半年度财务报告（未经审计）

合并资产负债表

2016年6月30日

编制单位：中国中投证券有限责任公司

会合01表

单位：人民币元

资 产	注释号	期末余额	年初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末余额	年初余额
资产：				负债：			
货币资金	1	39,102,760,807.90	46,254,284,040.62	短期借款	20		226,206,000.00
其中：客户存款		33,045,713,004.76	38,261,488,357.12	应付短期融资款	21	85,700,000.00	
结算备付金	2	7,611,011,727.53	11,040,671,145.92	拆入资金	22		
其中：客户备付金		7,149,860,198.40	9,923,375,397.46	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金	3	17,628,951,450.29	25,070,317,997.54	卖出回购金融资产款	23	11,766,929,252.77	18,446,621,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	7,989,317,196.62	6,392,011,437.56	代理买卖证券款	24	40,353,827,722.74	48,378,909,457.39
衍生金融资产	5			代理承销证券款	25		
买入返售金融资产	6	1,807,051,560.88	1,800,306,682.25	应付职工薪酬	26	1,169,400,136.87	1,490,048,784.98
应收款项	7	253,032,010.99	196,509,817.49	应交税费	27	196,039,090.32	564,413,107.07
应收利息	8	930,005,134.58	653,407,143.37	应付款项	28	159,214,875.20	253,312,392.23
存出保证金	9	163,243,205.76	298,250,086.48	应付利息	29	376,667,061.93	520,987,684.57
可供出售金融资产	10	3,942,868,568.64	3,144,630,027.52	预计负债			
持有至到期投资	11	70,889,372.49	72,266,618.16	长期借款	30	303,418,500.00	297,419,000.00
长期股权投资	12	66,924,569.61	86,522,742.89	应付债券	31	11,365,660,102.82	12,014,413,139.20
固定资产	13	143,613,825.01	144,189,290.20	递延所得税负债	17	87,722,970.47	104,416,528.19
在建工程	14	5,074,430.15	1,677,798.26	其他负债	32	367,941,734.43	196,745,502.20
无形资产	15	633,972,867.61	641,758,810.56	负债合计		66,232,521,447.55	82,493,492,595.83
商誉	16	20,000,000.00	20,000,000.00	所有者权益(或股东权益)：			
递延所得税资产	17	330,484,026.47	365,981,352.77	实收资本	33	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他资产	18	358,219,897.21	377,215,181.84	资本公积			
				减：库存股			
				其他综合收益	34	230,102,322.71	252,945,586.77
				盈余公积	35	1,528,165,132.51	1,528,165,132.51
				一般风险准备	36	2,712,291,365.47	2,712,291,365.47
				未分配利润	37	5,250,270,673.72	4,485,125,644.67
				归属于母公司所有者权益合计		14,720,829,494.41	13,978,527,729.42
				少数股东权益		104,069,709.78	87,979,848.18
				所有者权益合计		14,824,899,204.19	14,066,507,577.60
资产总计		81,057,420,651.74	96,560,000,173.43	负债和所有者权益总计		81,057,420,651.74	96,560,000,173.43

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

母公司资产负债表

2016年6月30日

会证01表

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	注释号	期末余额	年初余额
资产：				负债：			
货币资金	1	36,608,039,649.75	43,609,273,167.28	短期借款			
其中：客户存款		31,317,666,227.47	36,239,799,979.08	应付短期融资款		85,700,000.00	
结算备付金	2	6,380,382,860.82	9,853,592,871.95	拆入资金			
其中：客户备付金		6,013,117,175.14	8,840,093,623.34	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金		17,304,500,069.77	24,730,346,779.42	卖出回购金融资产款		11,766,929,252.77	18,446,621,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融		7,734,041,377.47	5,863,561,518.51	代理买卖证券款		37,443,230,647.51	45,262,070,759.97
衍生金融资产				代理承销证券款			
买入返售金融资产		1,807,051,560.88	1,494,105,151.25	应付职工薪酬		1,154,194,006.49	1,472,423,890.67
应收款项		100,769,258.76	97,285,248.06	应交税费		189,797,985.56	555,216,032.02
应收利息		919,137,206.12	642,061,691.71	应付款项		82,259,754.10	185,175,668.68
存出保证金		148,541,410.37	282,655,533.18	应付利息		376,433,237.50	520,245,074.43
可供出售金融资产		3,078,707,323.00	2,777,481,214.56	预计负债			
持有至到期投资		70,889,372.49	72,266,618.16	长期借款			
长期股权投资	3	1,676,197,618.34	1,407,733,618.34	应付债券		11,365,660,102.82	12,014,413,139.20
投资性房地产				递延所得税负债		16,788,141.42	25,619,542.97
固定资产		120,958,372.36	120,078,044.87	其他负债		294,204,723.61	119,091,792.57
在建工程		5,074,430.15	1,677,798.26	负债合计		62,775,197,851.78	78,600,876,900.51
无形资产		629,057,856.10	636,278,650.97	所有者权益：			
递延所得税资产		328,993,275.49	364,246,082.09	实收资本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他资产		238,030,379.77	257,341,297.46	资本公积			
				减：库存股			
				其他综合收益		4,568,057.29	15,858,668.68
				盈余公积		1,528,165,132.51	1,528,165,132.51
				一般风险准备		2,712,291,365.47	2,712,291,365.47
				未分配利润		5,130,149,614.59	4,352,793,218.90
				所有者权益合计		14,375,174,169.86	13,609,108,385.56
资产总计		77,150,372,021.64	92,209,985,286.07	负债和所有者权益总计		77,150,372,021.64	92,209,985,286.07

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

合并利润表

2016年6月30日

会合02表

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,164,904,635.70	5,124,878,717.94
手续费及佣金净收入	1	1,595,028,133.34	3,998,140,269.47
其中： 经纪业务手续费净收入		1,189,364,853.44	3,565,674,549.00
投资银行业务手续费净收入		298,691,495.32	340,508,442.17
资产管理业务手续费净收入		90,768,008.07	73,561,126.43
利息净收入	2	498,763,588.13	815,756,126.64
投资收益（亏损以“-”号填列）	3	100,239,031.83	193,086,319.25
其中： 对联营企业和合营企业的投资收益		-1,053,506.93	-484,757.16
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	-30,859,759.77	116,073,249.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		355,566.18	-89,815.40
其他业务收入	5	1,378,075.99	1,912,568.41
二、营业支出		1,141,029,857.43	1,844,548,467.86
营业税金及附加	6	110,194,763.58	321,505,360.65
业务及管理费	7	1,030,928,520.80	1,522,093,760.99
资产减值损失	8	-823,005.85	-157,939.35
其他业务成本	9	729,578.90	1,107,285.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,023,874,778.27	3,280,330,250.08
加：营业外收入	10	7,095,359.26	6,663,515.86
减：营业外支出	11	2,593,506.23	4,726,900.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,028,376,631.30	3,282,266,865.13
减：所得税费用	12	261,625,016.80	824,345,187.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		766,751,614.50	2,457,921,677.20
归属于母公司所有者的净利润		765,145,029.05	2,453,765,809.77
少数股东损益		1,606,585.45	4,155,867.43
六、其他综合收益的税后净额	13	-23,059,987.91	274,291,173.98
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-22,843,264.06	274,114,587.06
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动			
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-22,843,264.06	274,114,587.06
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
可供出售金融资产公允价值变动损益		-29,009,656.80	274,062,770.76
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
现金流量套期损益的有效部分			
外币财务报表折算差额		6,166,392.74	51,816.30
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-216,723.85	176,586.92
七、综合收益总额		743,691,626.59	2,732,212,851.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		742,301,764.99	2,727,880,396.83
归属于少数股东的综合收益总额		1,389,861.60	4,332,454.35

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

母公司利润表

2016年6月30日

会证02表

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,086,219,454.99	4,992,788,512.85
手续费及佣金净收入	1	1,551,872,356.23	3,920,946,181.58
其中：经纪业务手续费净收入		1,155,777,265.71	3,489,836,297.08
投资银行业务手续费净收入		293,614,717.64	336,456,806.28
资产管理业务手续费净收入		90,470,915.92	79,652,070.35
利息净收入		458,711,788.70	778,143,352.04
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	2	99,281,035.99	171,308,616.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-26,476,434.31	120,676,682.37
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,489,385.41	-49,488.20
其他业务收入		1,341,322.97	1,763,168.41
二、营业支出		1,056,809,376.24	1,736,634,469.67
营业税金及附加		108,288,100.41	316,716,177.93
业务及管理费	3	946,078,263.57	1,417,972,127.52
资产减值损失		1,713,433.36	838,878.65
其他业务成本		729,578.90	1,107,285.57
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		1,029,410,078.75	3,256,154,043.18
加：营业外收入		6,945,167.17	5,887,842.43
减：营业外支出		2,064,370.95	4,555,818.16
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		1,034,290,874.97	3,257,486,067.45
减：所得税费用		256,934,479.28	816,401,669.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		777,356,395.69	2,441,084,397.77
六、其他综合收益的税后净额		-11,290,611.39	17,470,097.08
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-11,290,611.39	17,470,097.08
其中：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			
可供出售金融资产公允价值变动损益		-11,290,611.39	17,470,097.08
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
现金流量套期损益的有效部分			
外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额		766,065,784.30	2,458,554,494.85

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

合并现金流量表

2016年6月30日

会合03表

单位：人民币元

编制单位：中国中投证券有限责任公司

项 目	注释号	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
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		3,192,036,743.85	6,485,667,240.55
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			9,050,546,164.02
融出资金净减少额		7,425,237,599.54	
代理买卖证券收到的现金净额			42,491,136,571.20
收到其他与经营活动有关的现金		784,328,029.37	1,213,678,272.57
经营活动现金流入小计		11,401,602,372.76	59,241,028,248.34
处置交易性金融资产净减少额		2,112,441,494.55	755,711,472.64
拆入资金净减少额			100,000,000.00
融出资金净增加额			14,075,215,074.34
回购业务资金净减少额		6,992,638,156.86	
代理买卖证券支付的现金净额		8,093,367,395.09	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,208,971,941.27	1,944,402,379.92
支付给职工以及为职工支付的现金		972,537,142.08	907,098,689.35
支付的各项税费		735,892,238.61	815,120,631.20
支付其他与经营活动有关的现金		675,389,612.51	966,934,761.90
经营活动现金流出小计		20,791,237,980.97	19,564,483,009.35
经营活动产生的现金流量净额		-9,389,635,608.21	39,676,545,238.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,165,070.93	63,062,174.64
取得投资收益收到的现金		3,718,400.48	11,903,899.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-1,160,792.30
收到其他与投资活动有关的现金		2,636,044,721.34	1,185,991,748.05
投资活动现金流入小计		2,642,928,192.75	1,259,797,030.15
投资支付的现金			224,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,549,472.65	48,260,236.19
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,623,984,895.50	1,272,930,026.50
投资活动现金流出小计		2,673,534,368.15	1,545,190,262.69
投资活动产生的现金流量净额		-30,606,175.40	-285,393,232.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		14,700,000.00	50,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		14,700,000.00	50,400,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		140,700,000.00	12,284,590,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-230,769,000.00	309,131,200.00
筹资活动现金流入小计		-75,369,000.00	12,644,121,200.00
偿还债务支付的现金		735,020,000.00	1,162,780,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		380,470,412.71	41,453,814.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			5,616,547.38
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,115,490,412.71	1,204,233,814.31
筹资活动产生的现金流量净额		-1,190,859,412.71	11,439,887,385.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		29,918,545.21	-1,020,529.80
五、现金及现金等价物净增加额		-10,581,182,651.11	50,830,018,862.34
加：期初现金及现金等价物余额		57,294,955,186.54	36,731,109,976.92
六、期末现金及现金等价物余额		46,713,772,535.43	87,561,128,839.26

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

母公司现金流量表

2016年6月30日

会证03表

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
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		3,076,299,310.44	6,315,082,951.53
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			9,040,545,664.02
融出资金净减少额		7,425,237,599.54	
代理买卖证券收到的现金净额			42,747,219,137.57
收到其他与经营活动有关的现金		767,794,549.87	750,145,337.75
经营活动现金流入小计		11,269,331,459.85	58,852,993,090.87
处置交易性金融资产净减少额		2,164,754,495.28	929,610,899.34
拆入资金净减少额			100,000,000.00
融出资金净增加额			14,075,215,074.34
回购业务资金净减少额		6,992,638,156.86	
代理买卖证券支付的现金净额		7,828,435,555.08	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,173,356,745.31	1,912,291,965.39
支付给职工以及为职工支付的现金		921,397,787.94	854,338,276.46
支付的各项税费		721,573,285.63	794,513,007.98
支付其他与经营活动有关的现金		654,007,611.69	866,711,868.96
经营活动现金流出小计		20,456,163,637.79	19,532,681,092.47
经营活动产生的现金流量净额		-9,186,832,177.94	39,320,311,998.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			2,562,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		755,744.84	1,060,771.55
投资活动现金流入小计		755,744.84	3,622,771.55
投资支付的现金		268,288,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,546,226.08	44,219,140.27
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		314,834,226.08	44,219,140.27
投资活动产生的现金流量净额		-314,078,481.24	-40,596,368.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		140,700,000.00	12,284,590,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		140,700,000.00	12,284,590,000.00
偿还债务支付的现金		735,020,000.00	1,162,780,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		380,470,412.71	35,837,266.93
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,115,490,412.71	1,198,617,266.93
筹资活动产生的现金流量净额		-974,790,412.71	11,085,972,733.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,257,543.23	-29,494.46
五、现金及现金等价物净增加额		-10,474,443,528.66	50,365,658,868.29
加：期初现金及现金等价物余额		53,462,866,039.23	33,240,192,944.24
六、期末现金及现金等价物余额		42,988,422,510.57	83,605,851,812.53

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

合并所有者权益变动表

2016年6月30日

编制单位：中国中投证券有限责任公司

会合04表
单位：人民币元

项 目	2016年1-6月										2015年度												
	归属于母公司所有者权益									少数股东	所有者	归属于母公司所有者权益									少数股东	所有者	
	实收资本	资本公 积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	专项 储备	其 他			实收资本	资本公 积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	专项 储备	其 他			
一、上年年末余额	5,000,000,000.00			252,945,586.77	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,485,125,644.67			87,979,848.18	14,066,507,577.60	5,000,000,000.00				35,194,796.12	985,740,883.51	1,952,897,416.87	2,147,566,380.52			84,310,775.90	10,205,710,252.92
加：会计政策变更																							
前期差错更正																							
其他																							
二、本年初余额	5,000,000,000.00			252,945,586.77	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,485,125,644.67			87,979,848.18	14,066,507,577.60	5,000,000,000.00				35,194,796.12	985,740,883.51	1,952,897,416.87	2,147,566,380.52			84,310,775.90	10,205,710,252.92
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）				-22,843,264.06			765,145,029.05			16,089,861.60	758,391,626.59					217,750,790.65	542,424,249.00	759,393,948.60	2,337,559,264.15			3,669,072.28	3,860,797,324.68
（一）综合收益总额				-22,843,264.06			765,145,029.05			1,389,861.60	743,691,626.59					217,750,790.65			3,639,377,461.75			6,250,312.55	3,863,378,564.95
（二）所有者投入和减少资本										14,700,000.00	14,700,000.00											-2,581,240.27	-2,581,240.27
1. 所有者投入资本										14,700,000.00	14,700,000.00											55,300,000.00	55,300,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																							
3. 其他																						-57,881,240.27	-57,881,240.27
（三）利润分配																	542,424,249.00	759,393,948.60	-1,301,818,197.60				
1. 提取盈余公积																	542,424,249.00		-542,424,249.00				
2. 提取一般风险准备																		759,393,948.60	-759,393,948.60				
3. 对所有者（或股东）的分配																							
4. 其他																							
（四）所有者权益内部结转																							
1. 资本公积转增资本（或股本）																							
2. 盈余公积转增资本（或股本）																							
3. 盈余公积弥补亏损																							
4. 其他																							
（五）专项储备																							
1. 本期提取																							
2. 本期使用																							
（六）其他																							
四、本期期末余额	5,000,000,000.00			230,102,322.71	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	5,250,270,673.72			104,069,709.78	14,824,899,204.19	5,000,000,000.00				252,945,586.77	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,485,125,644.67			87,979,848.18	14,066,507,577.60

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

母公司所有者权益变动表

2016年6月30日

编制单位：中国中投证券有限责任公司

会证04表
单位：人民币元

项 目	2016年1-6月							2015年度						
	实收 资本	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	所有者 权益合计	实收 资本	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	所有者 权益合计
一、上年年末余额	5,000,000,000.00		15,858,668.68	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,352,793,218.90	13,609,108,385.56	5,000,000,000.00		50,072,264.66	985,740,883.51	1,952,897,416.87	2,038,449,756.47	10,027,160,321.51
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	5,000,000,000.00		15,858,668.68	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,352,793,218.90	13,609,108,385.56	5,000,000,000.00		50,072,264.66	985,740,883.51	1,952,897,416.87	2,038,449,756.47	10,027,160,321.51
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			-11,290,611.39			777,356,395.69	766,065,784.30			-34,213,595.98	542,424,249.00	759,393,948.60	2,314,343,462.43	3,581,948,064.05
(一) 综合收益总额			-11,290,611.39			777,356,395.69	766,065,784.30			-34,213,595.98			3,616,161,660.03	3,581,948,064.05
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入资本														
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他														
(三) 利润分配											542,424,249.00	759,393,948.60	-1,301,818,197.60	
1. 提取盈余公积											542,424,249.00		-542,424,249.00	
2. 提取一般风险准备												759,393,948.60	-759,393,948.60	
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 一般风险准备弥补亏损														
5. 其他														
四、本期期末余额	5,000,000,000.00		4,568,057.29	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	5,130,149,614.59	14,375,174,169.86	5,000,000,000.00		15,858,668.68	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,352,793,218.90	13,609,108,385.56

法定代表人：高涛

主管会计工作的负责人：刘军

会计机构负责人：单文军

中国中投证券有限责任公司

财务报表附注

2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

中国中投证券有限责任公司原名中国建银投资证券有限责任公司(以下简称公司或本公司)是由中国建银投资有限责任公司按照国务院的批示精神、以市场化方式竞拍购买南方证券股份有限公司营业网点及与之紧密相关的资产为基础独家出资设立的综合类证券公司。本公司 2005 年 9 月 27 日经中国证券监督管理委员会证监机构字[2005]99 号文批准成立。公司经营证券业务许可证编号为 Z1687400，注册资本 15 亿元。2005 年 9 月 28 日领取企业法人营业执照，注册号为 440301103826399。

根据国务院有关批复精神及财政部财金函(2009)77 号文件精神，从 2008 年 12 月 31 日起，公司股权从中国建银投资有限责任公司转至中央汇金投资有限责任公司，中国证监会已于 2010 年 8 月核准公司股东变更，公司于 2011 年 4 月 2 日完成工商变更。2009 年 7 月，经中国证监会批准，公司注册资本增至 25 亿元，2011 年 9 月，经中国证监会批准，公司注册资本增加至 50 亿元。

2011 年 11 月，经中国证监会及国家工商总局批准，公司名称变更为“中国中投证券有限责任公司”。

公司现持有统一社会信用代码为 91440300779891627F 营业执照，注册资本 50 亿元。

本公司法定地址：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。

法定代表人：高涛。

本公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司控股中投天琪期货有限公司、全资控股中投瑞石投资管理有限公司、中投证券(香港)金融控股有限公司和中投证券投资有限公司，经批准设立了北京、上海、四川、广东、江苏、河南、深圳、青海 8 家分公司及 192 家营业部。

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司(不包括子公司)共有员工 3586 人，其中高级管理人员 7 人。

二、公司主要会计政策和会计估计

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本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；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，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合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本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。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日上月月末的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用年度平均汇价折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（九）客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

（1）金融资产在初始确认时划分为以下四类：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。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

- A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购；
- B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- C. 属于衍生工具。

② 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，公司将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产能够产生更相关的会计信息，则将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：a. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面的不一致的情况；b. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产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。

2) 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

3) 贷款和应收款项

公司将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划分为贷款和应收款。

4) 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其他综合收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。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司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。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于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的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动损益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

（2）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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资

产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或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；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于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。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

公司每年末，如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。当单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的50%，并且时间持续在12个月以上，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则认定该可供出售金融资产已发生减值，应将下跌部分全额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入其他综合收益。

(十一) 应收款项及坏账准备

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比率。

公司每季或每年末，对应收款项采用备抵法核算。因债务人破产或者死亡，以其破产财产清偿后，仍然不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏账。公司对可能发生的坏账，计提坏账准备。

1. 对于单项金额重大的应收账款(单一债务人应收账款占有应收账款的比例达到 10%以上), 单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 采用个别认定法计提坏账准备。

2. 对于单项金额非重大的应收账款以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收账款, 采用账龄分析法计提坏账准备。

对应收账款扣除押金、备用金、应收承销保证金后, 分账龄按期末数的一定比率计提坏账准备, 比例如下:

账龄在一年以内(含一年, 以下类推)为 0.5%; 一至二年为 5%; 二至三年为 10%; 三年以上为 30%。

3. 对有证据表明某项应收账款收回可能性不大的, 全额计提坏账准备。

(十二) 买入返售与卖出回购款项

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券及票据), 合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账, 在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手, 到合同或协议到期日, 再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账, 在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内, 并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支, 在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的, 按合同约定利率计算利息收支。

(十三) 客户资产管理业务

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体, 单独建账、独立核算, 单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算, 比照证券投资基金会计核算办法进行, 并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映, 在财务报表附注中列示, 详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

(十四) 融资融券业务

融资融券业务，是指公司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。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司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。

（十五）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。对被投资单位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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，

按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量, 采用成本模式进行后续计量, 并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日, 有迹象表明投资性房地产发生减值的, 按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十七) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

分类	折旧方法	预计使用年限	年折旧率(%)
房屋及建筑物			
营业用房	直线法	30 年	3.23
非营业用房	直线法	35 年	2.77
机器设备			
电子设备	直线法	3 年	32.33
通讯设备	直线法	5 年	19.40
电器设备	直线法	5 年	19.40
动力设备	直线法	5 年	19.40
办公家具	直线法	5 年	19.40
运输设备	直线法	5 年	19.40

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日, 有迹象表明固定资产发生减值的, 按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十八) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时, 按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的, 先按估计价值转入固定资产, 待办理竣工决算后再按实际成

本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件、交易席位费、交易权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销。

无形资产的使用寿命按下列原则确定：

(1) 法律和合同或公司申请书中分别规定有法定有效期限和受益期限的，按法定有效期限与受益期限孰短的原则确定。

(2) 法律未规定有效期限，公司合同或申请书中规定有受益期限的，按规定的受益期限确定。

(3) 如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

(4) 法律、合同或公司申请书均未规定法定有效期限和受益期限的，按公司预计的受益期限确定。法律和合同或公司申请书中未约定的作为无形资产的软件按 5 年摊销，交易席位费按 10 年摊销，土地使用权按土地使用权证确认的使用年限摊销。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 利润分配

公司本年实现净利润(减弥补亏损)，按照提取法定盈余公积金、提取一般风险准备金、向投资者分配利润的顺序进行分配。利润分配方案，经股东单位审议批准后实施。

(二十四) 收入

1. 手续费及佣金收入，指公司为客户办理各种业务收取的手续费及佣金收入。主要包括代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券、代理业务资产管理收入、业务代办手续费收入及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。

(1) 代买卖证券业务在代买卖证券交易日确认收入；

(2) 代理证券承销业务在发行项目完成后确认收入；

(3) 代理兑付证券业务在代理兑付证券提供的相关服务完成时确认收入；

(4) 代理保管证券业务在代理保管证券提供的相关服务完成时确认收入；

(5) 代理资产管理业务按合同约定方式确认收入；

(6) 代办业务在实际收到款项时确认收入；

(7) 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。

2. 利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

3. 投资收益，指公司确认的长期股权投资的投资收益或投资损失、处置交易性金融资产、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或金融负债、可供出售金融资产实现的损益、持有至到期投资在持有期间取得的投资收益和处置损益。

4. 公允价值变动损益，指公司交易性金融资产、交易性金融负债和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或金融负债以及采用公允价值模式计量的衍生工具、套期保值业务等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。公允价值变动损益按公允价值与其账面余额的差额进行确认计量。出售交易性金融资产或处置交易性金融负债时，将原计入该金融资产的公允价值变动损益转出。

5. 汇兑损益，指公司发生的外币交易因汇率变动而产生的汇兑损益。

6. 其他业务收入，反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入。包括出租固定资产、出租无形资产(不包括出租的经纪业务席位)等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入。

(二十五) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

(二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目

按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十七）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。公司于每年年度终了，结合与商誉相关的资产组或资产组组合对商誉进行减值测试。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（包括总部资产和商誉分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值。

（二十八）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十九）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：1. 各单项产品或劳务的性质相同或相似；2. 生产过程的性质相同或相似；3. 产品或劳务的客户类型相同或相似；4. 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；5. 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。

三、税(费)项

主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
营业税	应纳税营业额	5%
增值税	提供应税劳务	6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.50%

1. 本公司总部及分支机构适用的企业所得税税率为 25%。根据国家税务总局《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》(2012 年第 57 号)规定，本公司总部和分支机构汇总缴纳企业所得税，总部和分支机构应分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，50%由总部预缴。

2. 中投证券(香港)金融控股有限公司在香港注册，按 16.50%计缴利得税。

3. 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)，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

四、企业合并、合并财务报表范围及在其他主体中的权益(一) 控制的重要子公司

子公司全称	注册及营业地	注册资本	法定代表人	业务性质	经营范围
1. 通过设立或投资等方式取得的子公司					

中投瑞石投资管理有限责任公司(以下简称瑞石投资)	深圳	5 亿元	胡长生	投资业务	使用自有资金或设立直投资基金, 对企业进行股权投资或债权投资, 或投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金; 为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务; 经中国证监会认可开展的其他业务。
中投证券(香港)金融控股有限公司(以下简称香港金控)	香港	5 亿港元	任春伟	投资业务	控股公司
中投证券投资有限公司(以下简称中投投资)	天津	25 亿元	卫筱慧	投资业务	从事公开市场内及场外金融产品投资, 进行股权、不动产及相关金融产品投资, 为客户提供股权投资的财务顾问服务, 设立直投资基金、筹集并管理客户资金进行股权投资, 证监会同意的其他业务。
2. 非同一控制下合并取得					
中投天琪期货有限公司(以下简称中投期货)	深圳	3 亿元	任春伟	期货业务	商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售、资产管理。

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否 合并
			直接	间接	直接	间接	
1. 通过设立或投资等方式取得							
中投瑞石投资管理有限责任公司(以下简称瑞石投资)	500,000,000.00		100.00		100.00		是
中投证券(香港)金融控股有限公司(以下简称香港金控)	414,947,000.00		100.00		100.00		是
中投证券投资有限公司(以下简称中投投资)	500,000,000.00		100.00		100.00		是
2. 非同一控制下合并取得							
中投天琪期货有限公司(以下简称中投期货)	261,250,618.34		80.00		80.00		是

(二) 结构化主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体——结构化主体

结构化主体名称	产品类型	实际持有份额	计划份额总计	持有比例(%)	是否合并报表
中投汇盈债券优选集合资产管理计划	集合资产管理计划	37,282,729.29	44,092,995.96	84.55	是
中投汇盈基金优选集合资产管理计划	集合资产管理计划	34,221,791.67	60,204,043.05	56.84	是
中投证券质押 2 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	133,097,984.91	1,330,979,849.15	10.00	是
中投证券质押 3 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	96,417,692.31	964,176,923.10	10.00	是

中投证券质押 4 号集合资产管理计划	集合资产 管理计划	158,107,012.37	1,587,129,719.39	9.96	是
--------------------	--------------	----------------	------------------	------	---

上述纳入合并范围的结构化主体对本公司 2016 年 6 月 30 日的资产负债状况、利润及现金流量影响并不重大，因此，未对该结构化主体的财务信息进行单独披露。纳入合并范围的结构化主体其他权益持有人持有的权益体现在其他负债，详细信息见本财务报表附注五（一）29。

中投证券质押 2 号、3 号及 4 号集合资产管理计划系包括优先级及风险级份额，针对风险级份额纳入合并。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指 2016 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2016 年 6 月 30 日财务报表数，本期指 2016 年 1-6 月。母公司同。

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			1,097,545.66			469,973.02
港币	892.00	0.8547	762.39	2,600.70	0.8378	2,178.87
小 计			1,098,308.05			472,151.89
银行存款：						
其中：客户资金存款						
人民币			31,655,709,816.22			36,610,967,030.97
美元	82,198,667.31	6.6312	545,075,802.67	73,815,337.65	6.4936	479,327,276.56
港币	985,922,607.62	0.8547	842,668,052.73	1,389,948,644.87	0.8378	1,164,498,974.67
日元	7,951,156.71	0.0645	512,849.61	12,802,598.03	0.0539	690,060.03
欧元	78,116.15	7.3750	576,106.61	76,126.47	7.0952	540,132.53
澳元	228,920.64	4.9452	1,132,058.35	1,152,331.49	4.7276	5,447,762.35
加币	675.00	5.1222	3,457.49	675.00	4.6814	3,159.95
英镑	3,620.11	8.9212	32,295.73	1,324.70	9.6159	12,738.18
新加坡币	521.00	4.9239	2,565.35	266.35	4.5875	1,221.88
小 计			33,045,713,004.76			38,261,488,357.12

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有存款						
人民币			5,384,031,520.43			7,723,212,406.04
美元	10,253,863.55	6.6312	67,995,419.97	9,995,255.24	6.4936	64,905,189.43
港币	301,552,908.19	0.8547	257,737,270.63	205,623,701.35	0.8378	172,271,536.99
日元	6,318,117.55	0.0645	407,518.58	459,014.23	0.0539	24,740.87
欧元	10,616.21	7.3750	78,294.55	12,264.47	7.0952	87,018.87
澳元	311.91	4.9452	1,542.46	1,412.52	4.7276	6,677.83
加币	1,294.28	5.1222	6,629.56	1,294.16	4.6814	6,058.48
英镑	341.11	8.9212	3,043.11	98.61	9.6159	948.22
新西兰币	1,025.55	4.7173	4,837.83	1,025.02	4.4426	4,553.75
小 计			5,710,375,247.78			7,960,519,130.48
银行存款合计			38,755,979,081.88			46,222,007,487.60
其他货币资金：						
人民币			345,683,417.97			31,804,401.13
合 计			39,102,760,807.90			46,254,284,040.62

其中融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：						
人民币			3,364,171,133.87			5,725,361,890.92
美元	2,598,863.30	6.6312	17,233,582.31	1,888,670.34	6.4936	12,264,269.72
港币	38,421,730.00	0.8547	32,839,052.63	17,652,261.56	0.8378	14,789,064.73
日元	7,933,925.18	0.0645	511,738.17	3,566,317.03	0.0539	192,224.49
欧元				7,484.41	7.0952	53,103.39
小 计			3,414,755,506.98			5,752,660,553.25
自有信用资金：						
人民币			597,084,056.71			1,119,876,380.74
小 计			597,084,056.71			1,119,876,380.74
合 计			4,011,839,563.69			6,872,536,933.99

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日，本公司货币资金余额中，子公司中投证券(香港)金融控股有限公司等值人民币 1,030,122,507.68 元的外币存放在香港。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户备付金：						
人民币			646,059,699.94			8,878,974,413.14
美元				27,307,113.59	6.4936	177,321,472.81
港币	5,109,027.27	0.8547	4,366,685.61	107,129,626.77	0.8378	89,753,201.31
小 计			650,426,385.55			9,146,049,087.26
客户信用资金：						
人民币			6,310,124,076.19			764,297,708.46
美元	9,602,139.35	6.6312	63,673,706.46			
港币	138,213,197.83	0.8547	118,130,820.19	7,830,683.97	0.8378	6,560,547.03
小 计			6,491,928,602.84			770,858,255.49
自有备付金：						
人民币						394,657,422.06
港币				71.51	0.8378	59.91
小 计						394,657,481.97
自有信用备付金：						
人民币			461,151,457.29			722,638,266.49
港币	84.05	0.8547	71.84			
小 计			461,151,529.13			722,638,266.49
客户股票期权备付金						
港币	8,781,104.50	0.8547	7,505,210.01	7,720,284.93	0.8378	6,468,054.71
小 计			7,505,210.01			6,468,054.71
合 计			7,611,011,727.53			11,040,671,145.92

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日，本公司结算备付金余额中，子公司中投证券(香港)金融控股有限公司等值人民币 11,946,584.13 元的外币存放在香港。

3. 融出资金

(1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	17,628,951,450.29	25,070,317,997.54
减：减值准备		
合 计	17,628,951,450.29	25,070,317,997.54

(2) 明细情况——按客户

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

个人客户	17,344,662,408.25	24,710,572,089.70
机构客户	284,289,042.04	359,745,907.84
合 计	17,628,951,450.29	25,070,317,997.54

(3) 按账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 个月内(含 3 个月,下同)	8,038,095,882.52	45.60		
3-6 个月	1,417,372,807.71	8.04		
6 个月以上	8,173,482,760.06	46.36		
合 计	17,628,951,450.29	100.00		

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 个月内(含 3 个月,下同)	17,110,113,808.14	68.25		
3-6 个月	4,083,243,908.26	16.29		
6 个月以上	3,876,960,281.14	15.46		
合 计	25,070,317,997.54	100.00		

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(5) 其他说明

期末融资业务无逾期情况。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	6,304,393,421.87	6,329,431,812.09			6,304,393,421.87	6,329,431,812.09
基金	979,987,121.64	979,866,418.92			979,987,121.64	979,866,418.92
股票	704,936,653.11	624,616,509.48			704,936,653.11	624,616,509.48

合 计	7,989,317,196.62	7,933,914,740.49			7,989,317,196.62	7,933,914,740.49
-----	------------------	------------------	--	--	------------------	------------------

(续上表)

项 目	期初数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	4,960,944,674.78	4,943,698,684.72			4,960,944,674.78	4,943,698,684.72
基金	964,211,279.84	961,529,528.94			964,211,279.84	961,529,528.94
股票	466,855,482.94	400,714,356.20			466,855,482.94	400,714,356.20
合 计	6,392,011,437.56	6,305,942,569.86			6,392,011,437.56	6,305,942,569.86

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
交易性债券投资	卖出回购交易质押	4,986,070,935.00
小 计		4,986,070,935.00

5. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
股票	1,209,251,560.88	693,805,151.25
债券	597,800,000.00	1,106,501,531.00
减：减值准备		
合 计	1,807,051,560.88	1,800,306,682.25

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构		
非银行金融机构	1,807,051,560.88	1,800,306,682.25
减：减值准备		
合 计	1,807,051,560.88	1,800,306,682.25

(3) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数	备注
约定购回	107,582,437.00	40,146,269.60	
股票质押式回购	1,101,669,123.88	653,658,881.65	
债券买断式回购			

债券质押式回购	597,800,000.00	1,106,501,531.00	
合 计	1,807,051,560.88	1,800,306,682.25	

(4) 约定购回

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内(含 1 个月,下同)	35,987,375.60	9,622,200.20
1 个月至 3 个月	10,236,848.00	4,660,053.40
3 个月至 1 年	61,358,213.40	25,864,016.00
1 年以上		
小 计	107,582,437.00	40,146,269.60

(5) 质押式回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	697,800,000.00	1,106,501,531.00
1 个月至 3 个月	92,797,400.00	192,088,960.00
3 个月至 1 年	629,362,728.54	191,150,222.75
1 年以上	279,508,995.34	270,419,698.90
小 计	1,699,469,123.88	1,760,160,412.65

(6) 担保物情况

期末公司开展约定购回业务融出资金收取的担保物价值 235,701,450.00 元,开展股票质押回购业务融出资金收取的担保物价值 24,032,550,395.60 元,开展普通证券回购业务收取的担保物价值 880,000,000.00 元。

6. 应收款项

(1) 类别明细情况

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项计提减值准备	158,110,335.45	60.23	3,045,394.27	1.93	155,064,941.18
组合计提坏账准备	104,420,711.37	39.77	6,453,641.56	6.18	97,967,069.81
合 计	262,531,046.82	100	9,499,035.83	3.62	253,032,010.99

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项计提减值准备	112,969,039.02	55.07	2,602,992.59	2.30	110,366,046.43
组合计提坏账准备	92,163,986.03	44.93	6,020,214.97	6.53	86,143,771.06
合 计	205,133,025.05	100.00	8,623,207.56	4.20	196,509,817.49

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	75,260,089.09	72.07	376,300.45	0.50
1-2 年	4,936,220.00	4.73	246,811.00	5.00
2-3 年	7,183,952.84	6.88	718,395.28	10.00
3 年以上	17,040,449.44	16.32	5,112,134.83	30.00
小 计	104,420,711.37	100.00	6,453,641.56	6.18

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	64,287,173.53	69.75	321,435.84	0.50
1-2 年	7,973,620.89	8.65	398,681.04	5.00
2-3 年	3,354,296.94	3.64	335,429.69	10.00
3 年以上	16,548,894.67	17.96	4,964,668.40	30.00
小 计	92,163,986.03	100.00	6,020,214.97	6.53

(3) 按款项性质

项 目	期末数	期初数
应收承销款	1,949,028.00	3,598,801.00
应收资产管理业务收益	28,583,159.22	17,121,482.50
应收融资融券款	2,633,684.80	1,871,400.04
其他	229,365,174.80	182,541,341.51
应收款项合计	262,531,046.82	205,133,025.05
减: 应收款项减值准备	9,499,035.83	8,623,207.56
合 计	253,032,010.99	196,509,817.49

7. 应收利息

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
债券投资	143,131,573.36	98,125,427.56
存放金融同业	25,419,372.35	31,730,900.39
融资融券	738,574,161.56	505,362,367.70
买入返售	12,586,398.77	7,944,306.28

其他	10,293,628.54	10,244,141.44
合 计	930,005,134.58	653,407,143.37

(2) 期末无逾期的应收利息。

8. 存出保证金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
交易保证金	100,379,785.97	166,267,954.25
信用保证金	46,465,420.81	105,572,002.93
履约保证金	15,014,703.78	14,989,505.27
期货保证金	1,383,295.20	11,420,624.03
其他		
合 计	163,243,205.76	298,250,086.48

(2) 存出保证金——外币保证金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金				USD 270,000.00	6.4936	1,753,272.00
	HKD 3,766,454.00	0.8547	3,219,188.23	HKD 6,893,318.70	0.8378	5,775,222.41
期货保证金	HKD 1,618,457.00	0.8547	1,383,295.20	HKD 1,613,567.00	0.8378	1,351,846.43
小 计			4,602,483.43			8,880,340.84

9. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
基金	25,608.32	7,519.82		33,128.14
股票	869,031.09	1,160,370.56	343,093.99	1,686,307.66
股权投资	173,477,795.00	275,577,111.40		449,054,906.40
资产管理产品	705,368,795.69	-3,372,198.76		701,996,596.93
已融出证券	1,097,476.54	532,631.67	149,946.41	1,480,161.80
银行理财产品	294,900,000.00	1,817,689.03		296,717,689.03
其他	2,497,867,975.29	-5,968,196.61		2,491,899,778.68
合 计	3,673,606,681.93	269,754,927.11	493,040.40	3,942,868,568.64

(续上表)

项 目	期初数
-----	-----

	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
基金	184,394.02	123,481.22		307,875.24
股票	2,200,391.13	1,089,330.23	343,093.99	2,946,627.37
股权投资	174,205,770.29	293,793,508.48		467,999,278.77
资产管理产品	153,382,698.50	-4,061,601.54		149,321,096.96
已融出证券	1,700,088.06	1,099,758.96	149,946.41	2,649,900.61
其他	2,497,140,000.00	24,265,248.57		2,521,405,248.57
合 计	2,828,813,342.00	316,309,725.92	493,040.40	3,144,630,027.52

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(3) 已融出证券情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

10. 持有至到期投资

项 目	期末数	期初数
债券	70,889,372.49	72,266,618.16
其中：国债	70,889,372.49	72,266,618.16
其他		
持有至到期投资合计	70,889,372.49	72,266,618.16
减：持有至到期投资减值准备		
持有至到期投资账面价值	70,889,372.49	72,266,618.16

11. 长期股权投资

(1) 明细情况——按投资类型列示

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资			
对联营企业投资	65,524,569.61		65,524,569.61
其他股权投资	1,400,000.00		1,400,000.00
合计	66,924,569.61		66,924,569.61

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资			
对联营企业投资	85,122,742.89		85,122,742.89
其他股权投资	1,400,000.00		1,400,000.00

合计	86,522,742.89		86,522,742.89
----	---------------	--	---------------

(2) 明细情况——按投资单位列示

被投资单位	核算方法	期初数	增减变动	期末数	持股比例 (%)
深圳市中投金圆股权投资 基金合伙企业(有限合伙)	权益法	100,000.00		100,000.00	0.001
中投长春国家光电信息创 业投资基金(有限合伙)	权益法	72,736,831.67	-18,399,483.27	54,337,348.40	20.63
青海股权交易中心有限公 司	权益法	9,104,447.17	820,002.05	9,924,449.22	25.00
中投鑫瑞基金管理有限公 司	权益法	252,952.99	-252,952.99		40.00
北京中投金达投资管理中 心(有限合伙)	权益法	99,265.31	-8,555.18	90,710.13	0.207
北京中投新兴产业股权投 资基金管理有限公司	权益法	2,340,343.09	-1,492,262.19	848,080.90	40.00
中投汇鑫基金管理(常州) 有限公司	权益法	-28,972.03	252,952.99	223,980.96	35.00
CICAPITAL	权益法	517,874.69	-517,874.69		
期货会员资格	权益法	1,400,000.00		1,400,000.00	
合计		86,522,742.89	-19,598,173.28	66,924,569.61	

(续上表)

被投资单位	表决权 比例(%)	持股比例与表决权比 例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金红 利
深圳市中投金圆股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	注 1				
中投长春国家光电信息创 业投资基金(有限合伙)	20.63				
青海股权交易中心有限公司	25.00				
中投鑫瑞基金管理有限公司	40.00				
北京中投金达投资管理中 心(有限合伙)	注 2				
北京中投新兴产业股权投资基 金管理有限公司	40.00				
中投汇鑫基金管理(常州)有 限公司	35.00				
CICAPITAL					
期货会员资格					
合计					

注 1：按照该企业合伙协议，投资决策委员会为有限合伙企业财产管理、运用的决策机构，投资决策委员会由 3 人组成，本公司委派 1 人。

注 2：按照该企业合伙协议，投资决策委员会为有限合伙企业财产管理、运用的决策机构，投资决策委员会由 5 人组成，本公司委派 3 人，根据协议约定，当比例达 4/5 方能决策。

12. 固定资产

(1) 账面价值

项目	期末数	期初数
固定资产原价	563,088,917.66	546,101,248.33
减：累计折旧	419,475,092.65	401,911,958.13
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	143,613,825.01	144,189,290.20

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	办公家具	运输设备	机器设备	合计
1) 账面原值					
期初数	58,306,674.10	55,630,559.94	22,838,778.72	409,325,235.57	546,101,248.33
本期增加		1,286,247.74	927,396.00	25,606,302.34	27,819,946.08
其中：本期购置		1,286,247.74	927,396.00	25,606,302.34	27,819,946.08
在建工程转入					
本期减少		367,329.23	261,600.00	10,203,347.52	10,832,276.75
其中：转让和出售				139,400.00	139,400.00
清理报废		367,329.23	261,600.00	10,063,947.52	10,692,876.75
期末数	58,306,674.10	56,549,478.45	23,504,574.72	424,728,190.39	563,088,917.66
2) 累计折旧					
期初数	21,175,582.28	36,371,502.45	9,821,681.65	334,543,191.75	401,911,958.13
本期计提	1,100,129.22	1,280,997.29	3,622,471.82	21,630,411.67	27,634,010.00
本期减少		252,021.11	253,752.00	9,565,102.37	10,070,875.48
外币报表折算差额					
期末数	22,275,711.50	37,400,478.63	13,190,401.47	346,608,501.05	419,475,092.65
3) 减值准备					
期初数					
本期计提					
本期减少					
外币报表折算差额					
期末数					
4) 账面价值					
期末账面价值	36,030,962.60	19,148,999.82	10,314,173.25	78,119,689.34	143,613,825.01
期初账面价值	37,131,091.82	19,259,057.49	13,017,097.07	74,782,043.82	144,189,290.20

13. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修、更新改造工程	5,074,430.15		5,074,430.15	1,677,798.26		1,677,798.26
合计	5,074,430.15		5,074,430.15	1,677,798.26		1,677,798.26

(2) 增减变动情况

工程名称	资金来源	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
装修、更新改造工程	自筹	1,677,798.26	8,553,497.92		5,156,866.03	5,074,430.15
合计		1,677,798.26	8,553,497.92		5,156,866.03	5,074,430.15

14. 无形资产

(1) 明细情况

项目	土地使用权	交易席位费	软件	交易权	合计
1) 账面原值					
期初数	632,982,679.15	36,044,000.00	128,167,926.62	837,800.00	798,032,405.77
本期增加			9,191,548.47		9,191,548.47
本期减少					
期末数	632,982,679.15	36,044,000.00	137,359,475.09	837,800.00	807,223,954.24
2) 累计摊销					
期初数	41,970,813.89	35,873,166.53	78,429,614.79		156,273,595.21
本期增加	7,774,401.78	170,833.47	9,032,256.17		16,977,491.42
本期减少					
期末数	49,745,215.67	36,044,000.00	87,461,870.96		173,251,086.63
3) 减值准备					
期初数					
本期增加					
本期减少					
期末数					
4) 账面价值					
期初数	591,011,865.26	170,833.47	49,738,311.83	837,800.00	641,758,810.56
期末数	583,237,463.48		49,897,604.13	837,800.00	633,972,867.61

(2) 交易席位费

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 交易席位费原值	36,044,000.00			36,044,000.00
深圳证券交易所	14,794,000.00			14,794,000.00
上海证券交易所	21,250,000.00			21,250,000.00
2) 交易席位费累计摊销	35,873,166.53	170,833.47		36,044,000.00
深圳证券交易所	14,794,000.00			14,794,000.00
上海证券交易所	21,079,166.53	170,833.47		21,250,000.00
3) 交易席位费账面价值	170,833.47			

15. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
2008年7月收购中投天琪期货有限公司根据股权转让协议支付溢价款	20,000,000.00			20,000,000.00	
合计	20,000,000.00			20,000,000.00	

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣差异	递延所得税资产	可抵扣差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	1,299,543,647.90	324,885,911.98	1,446,294,274.71	361,573,568.69
应收款项(含其他应收)减值准备	15,931,220.94	3,982,805.24	17,138,095.89	4,284,523.98
可供出售金融资产减值	6,311,290.59	1,577,822.65	343,093.99	85,773.50
融出证券跌价减值	149,946.41	37,486.60	149,946.41	37,486.60
合计	1,321,936,105.84	330,484,026.47	1,463,925,411.00	365,981,352.77

(2) 递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税差异	递延所得税负债	应纳税差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	55,339,222.86	13,834,805.72	82,000,649.69	20,500,162.42
可供出售金融资产公允价值变动	292,283,262.74	73,079,938.99	313,838,641.10	78,459,660.28
融出证券公允价值变动	532,631.67	133,157.92	1,099,758.96	274,939.74
其他	2,700,271.34	675,067.84	20,727,063.00	5,181,765.75
合计	350,855,388.61	87,722,970.47	417,666,112.75	104,416,528.19

17. 其他资产

(1) 明细情况

项目	期末数	年初数
其他应收款	217,275,109.19	204,424,203.18
减：坏账准备	6,759,581.60	8,558,130.32
长期待摊费用	105,560,359.35	129,158,063.99
待摊费用	40,635,809.74	52,062,771.63
其他	1,508,200.53	128,273.36
合计	358,219,897.21	377,215,181.84

(2) 其他应收款

1) 明细情况

①类别明细情况

类别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提减值准备	51,465,578.58	23.69	1,766,812.07	3.43	49,698,766.51
组合计提坏账准备	165,809,530.61	76.31	4,992,769.53	3.01	160,816,761.08
小计	217,275,109.19	100	6,759,581.60	3.11	210,515,527.59

(续上表)

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提减值准备	142,992,176.71	69.95	4,947,969.18	3.46	138,044,207.53
组合计提坏账准备	61,432,026.47	30.05	3,610,161.14	5.88	57,821,865.33
小计	204,424,203.18	100.00	8,558,130.32	4.19	195,866,072.86

②按账龄分析法

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	131,645,460.04	79.40	657,330.10	0.50
1-2 年	18,753,728.27	11.31	937,478.03	5.00
2-3 年	6,125,706.40	3.69	612,570.64	10.00
3 年以上	9,284,635.90	5.60	2,785,390.76	30.00
小计	165,809,530.61	100.00	4,992,769.53	3.01

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	37,215,302.00	60.58	186,076.55	0.50
1-2 年	9,943,015.38	16.19	497,150.77	5.00
2-3 年	6,775,894.51	11.03	677,589.45	10.00
3 年以上	7,497,814.58	12.20	2,249,344.37	30.00
小计	61,432,026.47	100.00	3,610,161.14	5.88

2) 期末主要其他应收款情况

单位名称	金额	账龄	占其他应收款比例 (%)	性质或内容
中投环境与健康(常州)产业投资基金合伙企业(有限合伙)	101,658,615.29	1 年以内	47.67	应收回的项目投资款
中国建筑西南设计研究院有限公司	11,124,626.00	0-2 年	5.22	预付长期资产款
恒生电子股份有限公司	7,577,581.20	0-3 年	3.55	预付软件开发款
深圳市金证科技股份有限公司	7,538,566.04	0-3 年	3.53	预付软件开发款
江胜房地产开发(深圳)有限公司	6,907,355.25	0-2 年	3.24	租赁保证金
小计	134,806,743.78		63.21	

(3) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
经营租入固定资产改良	64,433,423.11	1,325,972.22	8,284,192.58		57,475,202.75
其他	64,724,640.88		16,639,484.28		48,085,156.60
小计	129,158,063.99	1,325,972.22	24,923,676.86		105,560,359.35

18. 资产减值准备

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	17,181,337.88	-922,720.45			16,258,617.43
可供出售金融资产减值准备	493,040.40				493,040.40
合计	17,674,378.28	-922,720.45			16,751,657.83

19. 短期借款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
保证借款		
信用借款		226,206,000.00
合计		226,206,000.00

(2) 短期借款——外币借款

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
港币				270,000,000.00	0.8378	226,206,000.00
小计						226,206,000.00

20. 应付短期融资款

项目	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率
节节高 14 天期 1 号	2016/6/28	2016/7/11	2,700,000.00	4.50%
节节高 20 天期 1 号	2016/6/28	2016/7/18	5,000,000.00	4.70%
节节高 40 天期 1 号	2016/6/28	2016/8/8	5,000,000.00	5.00%
节节高 60 天期 1 号	2016/6/28	2016/8/25	5,000,000.00	5.50%
新户宝 6 号	2016/6/14	2016/8/11	16,300,000.00	4.80%
新户宝 7 号	2016/6/22	2016/7/19	20,000,000.00	4.50%
新户宝 8 号	2016/6/24	2016/8/22	17,100,000.00	4.80%
指数宝看涨 1 号	2016/6/30	2016/7/28	9,850,000.00	3.00%
指数宝看跌 1 号	2016/6/30	2016/7/28	4,750,000.00	3.00%
新户宝 1 号	2016/4/27	2016/5/24	3,950,000.00	6.00%
新户宝 2 号	2016/4/29	2016/5/26	3,800,000.00	6.00%
新户宝 3 号	2016/5/9	2016/6/6	20,000,000.00	6.00%
新户宝 4 号	2016/5/19	2016/6/15	7,250,000.00	6.00%
新户宝 5 号	2016/6/8	2016/6/27	20,000,000.00	4.50%
小计			140,700,000.00	

(续上表)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
节节高 14 天期 1 号		2,700,000.00		2,700,000.00
节节高 20 天期 1 号		5,000,000.00		5,000,000.00
节节高 40 天期 1 号		5,000,000.00		5,000,000.00
节节高 60 天期 1 号		5,000,000.00		5,000,000.00
新户宝 6 号		16,300,000.00		16,300,000.00
新户宝 7 号		20,000,000.00		20,000,000.00
新户宝 8 号		17,100,000.00		17,100,000.00
指数宝看涨 1 号		9,850,000.00		9,850,000.00
指数宝看跌 1 号		4,750,000.00		4,750,000.00
新户宝 1 号		3,950,000.00	3,950,000.00	
新户宝 2 号		3,800,000.00	3,800,000.00	
新户宝 3 号		20,000,000.00	20,000,000.00	
新户宝 4 号		7,250,000.00	7,250,000.00	
新户宝 5 号		20,000,000.00	20,000,000.00	
小计		140,700,000.00	55,000,000.00	85,700,000.00

21. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按交易品种

项目	期末数	期初数
债券	4,741,929,252.77	3,306,621,000.00
其中：国债	20,000,000.00	
公司债	574,860,000.00	423,953,735.16
企业债	3,050,231,700.69	2,762,667,264.84
金融债	1,096,837,552.08	120,000,000.00
其他	7,025,000,000.00	15,140,000,000.00
合计	11,766,929,252.77	18,446,621,000.00

(2) 明细情况——按业务类别

项目	期末数	期初数
债券质押式报价回购	391,000.00	16,221,000.00
买断式债券回购	553,078,252.77	
质押式债券回购	4,188,460,000.00	3,290,400,000.00
其他卖出回购金融资产款	7,025,000,000.00	15,140,000,000.00
合计	11,766,929,252.77	18,446,621,000.00

(3) 报价回购融入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月内	391,000.00	0%-2.8%	15,589,000.00	0.35%-3.70%
1 个月至 3 个月			632,000.00	0.35%-3.70%
小计	391,000.00		16,221,000.00	

(4) 担保物情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
债券	4,986,070,935.00	3,516,386,078.00
其他	7,025,000,000.00	25,258,849,929.96
合计	12,011,070,935.00	28,775,236,007.96

22. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
普通经纪业务	36,201,072,202.23	42,763,658,431.21
其中：个人	32,825,789,846.27	39,868,688,164.34
机构	3,375,282,355.96	2,894,970,266.87
信用业务	4,136,872,988.58	5,604,840,741.18

其中：个人	4,007,101,061.98	5,513,199,810.78
机构	129,771,926.60	91,640,930.40
股票期权	15,882,531.93	10,410,285.00
其中：个人	7,833,886.13	8,182,345.24
机构	8,048,645.80	2,227,939.76
合计	40,353,827,722.74	48,378,909,457.39

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	98,683,844.84	6.6312	654,392,311.90
港币	1,129,010,739.60	0.8547	964,965,479.14
日元	7,524,314.99	0.0645	485,318.32
欧元	78,116.15	7.375	576,106.61
韩元	125,912,293.33	0.0057	717,700.07
印尼盾	192,754,632.93	0.0005	96,377.32
马来西亚币	337,483.92	1.6527	557,759.67
加元	675.00	5.1222	3,457.49
新加坡币	521.00	4.9239	2,565.35
澳元	228,920.64	4.9452	1,132,058.35
台币	15,662,861.50	0.2057	3,221,850.61
英镑	33,533.12	8.9212	299,155.67
小计			1,626,450,140.50

(续上表)

币种	期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	101,390,234.41	6.4936	658,387,626.16
港币	1,500,544,511.60	0.8378	1,257,156,191.82
日元	13,134,413.01	0.0539	707,944.86
欧元	76,139.73	7.0952	540,226.61
印尼盾	117,815,206.93	0.0005	58,907.60
马来西亚币	13,194.71	1.5140	19,976.79
加元	675.00	4.6814	3,159.95
新加坡币	266.35	4.5875	1,221.88
澳元	1,152,331.49	4.7276	5,447,762.35
台币	440,945.00	0.1970	86,866.17
英镑	1,324.70	9.6159	12,738.18

小计			1,922,422,622.37
----	--	--	------------------

23. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,460,131,637.79	624,514,725.16	943,254,236.92	1,141,392,126.03
离职后福利—设定提存计划	2,746,242.21	54,331,319.07	53,781,112.50	3,296,448.78
辞退福利	27,170,904.98	3,525,687.36	5,985,030.28	24,711,562.06
合计	1,490,048,784.98	682,371,731.59	1,003,020,379.70	1,169,400,136.87

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,433,487,904.44	555,315,252.86	854,991,545.19	1,133,811,612.11
职工福利费		3,585,869.75	3,585,869.75	
社会保险费	674,314.85	20,395,807.13	20,159,285.97	910,836.01
其中：医疗保险费	569,956.52	17,957,665.15	17,728,765.48	798,856.19
工伤保险费	43,845.46	683,374.01	687,227.35	39,992.12
生育保险费	60,512.87	1,447,623.48	1,436,148.65	71,987.70
其他		307,144.49	307,144.49	
住房公积金	1,410,901.81	29,510,954.11	29,926,463.24	995,392.68
工会经费和职工教育经费	24,377,161.47	12,522,898.03	31,405,139.99	5,494,919.51
其他	181,355.22	3,183,943.28	3,185,932.78	179,365.72
小计	1,460,131,637.79	624,514,725.16	943,254,236.92	1,141,392,126.03

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	1,668,247.96	41,394,603.06	41,393,946.40	1,668,904.62
失业保险费	135,539.31	2,064,817.46	2,062,322.10	138,034.67
企业年金缴费	942,454.94	10,871,898.55	10,324,844.00	1,489,509.49
小计	2,746,242.21	54,331,319.07	53,781,112.50	3,296,448.78

24. 应交税费

项目	期末数	期初数
营业税		38,258,406.47
城市维护建设税	2,524,723.20	2,683,225.55
教育费附加	1,905,300.02	1,245,481.74
企业所得税	117,286,711.81	445,112,937.75
房产税	982.88	982.87

土地使用税	20,289.25	20,289.25
代扣个人所得税	42,681,061.36	16,228,577.85
代扣客户税金	7,839,784.87	59,878,067.52
增值税	23,774,365.96	35,626.28
其他地方税费	5,870.97	949,511.79
合计	196,039,090.32	564,413,107.07

25. 应付款项

项目	期末数	期初数
暂收客户保证金	299,726.24	316,068.73
应付客户现金股息	177,135.08	175,667.89
其他应付款项	158,738,013.88	252,820,655.61
合计	159,214,875.20	253,312,392.23

26. 应付利息

项目	期末数	期初数
客户资金	8,133,891.42	9,153,561.48
拆入资金		
其中：转融通融入资金		
卖出回购	136,510,768.79	193,236,898.19
应付债券	231,937,877.03	318,469,862.99
其中：收益凭证利息	1,551,312.05	1,678,904.11
长期次级债利息	111,495,890.51	260,904,109.56
公司债利息	118,890,674.47	55,886,849.32
短期借款	84,524.69	127,361.91
合计	376,667,061.93	520,987,684.57

27. 长期借款

(1) 长期借款情况

项目	期末数	期初数
信用借款	303,418,500.00	297,419,000.00
合计	303,418,500.00	297,419,000.00

(2) 长期借款——外币借款

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
港币	355,000,000.00	0.8547	303,418,500.00	355,000,000.00	0.8378	297,419,000.00
小计			303,418,500.00			297,419,000.00

28. 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限 (月)	发行金额	票面利率
长期收益凭证					
金汇 1 号	38,520,000.00	2014/12/24	18	38,520,000.00	6.80%
金汇 2 号	199,780,000.00	2014/12/24	18	199,780,000.00	6.90%
金汇 3 号	43,480,000.00	2014/12/25	18	43,480,000.00	6.80%
金汇 4 号	108,240,000.00	2014/12/25	18	108,240,000.00	6.90%
金汇 5 号	90,000,000.00	2014/12/26	18	90,000,000.00	6.96%
金汇 6 号	60,000,000.00	2014/12/31	18	60,000,000.00	7.40%
金汇 7 号	22,250,000.00	2015/1/6	18	22,250,000.00	6.80%
金汇 8 号	19,320,000.00	2015/1/6	18	19,320,000.00	6.85%
金汇 9 号	48,480,000.00	2015/1/6	18	48,480,000.00	6.90%
金汇 10 号	31,130,000.00	2015/1/7	18	31,130,000.00	6.80%
金汇 11 号	154,540,000.00	2015/1/7	18	154,540,000.00	7.00%
金汇 12 号	20,460,000.00	2015/1/8	18	20,460,000.00	6.80%
金汇 13 号	73,520,000.00	2015/1/8	18	73,520,000.00	6.85%
金汇 14 号	8,710,000.00	2015/1/12	18	8,710,000.00	6.80%
金汇 15 号	5,540,000.00	2015/1/12	18	5,540,000.00	6.85%
金汇 16 号	11,690,000.00	2015/1/12	18	11,690,000.00	6.90%
金汇 17 号	14,850,000.00	2015/1/13	18	14,850,000.00	6.80%
金汇 18 号	144,700,000.00	2015/1/13	18	144,700,000.00	7.00%
金汇 19 号	10,850,000.00	2015/1/14	18	10,850,000.00	6.80%
金汇 20 号	28,460,000.00	2015/1/14	18	28,460,000.00	6.85%
金汇 22 号	350,000,000.00	2015/3/26	24	350,000,000.00	6.45%
金汇 27 号	800,000,000.00	2015/1/23	18	800,000,000.00	6.70%
金汇 37 号	100,000,000.00	2015/3/25	18	100,000,000.00	6.45%
金汇 38 号	300,000,000.00	2015/3/26	18	300,000,000.00	6.45%
金汇 39 号	400,000,000.00	2015/3/26	24	400,000,000.00	6.45%
金汇 40 号	100,000,000.00	2015/3/30	18	100,000,000.00	6.45%
金汇 44 号	200,000,000.00	2015/6/25	12	200,000,000.00	5.80%
公司债券					
15 中投 G1	3,500,000,000.00	2015/7/24	36	3,500,000,000.00	3.62%
次级债券					
15 中投 01	2,000,000,000.00	2015/1/26	48	2,000,000,000.00	6.20%
15 中投 02	3,000,000,000.00	2015/3/2	48	3,000,000,000.00	5.80%
合计	11,884,520,000.00			11,884,520,000.00	

(续上表)

债券名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期收益凭证				

金汇 1 号	41,182,417.95	1,277,386.54	42,459,804.49	
金汇 2 号	213,791,419.73	6,722,460.22	220,513,879.95	
金汇 3 号	46,460,941.16	1,441,868.26	47,902,809.42	
金汇 4 号	115,769,945.40	3,642,201.89	119,412,147.29	
金汇 5 号	96,298,323.32	3,089,095.86	99,387,419.18	
金汇 6 号	64,379,178.09	2,213,917.81		66,593,095.90
金汇 7 号	23,733,983.54	754,427.39		24,488,410.93
金汇 8 号	20,618,039.33	659,897.09		21,277,936.42
金汇 9 号	51,760,967.01	1,667,977.64		53,428,944.65
金汇 10 号	33,200,443.51	1,055,520.22		34,255,963.73
金汇 11 号	165,120,697.52	5,394,081.09		170,514,778.61
金汇 12 号	21,809,351.03	693,734.14		22,503,085.17
金汇 13 号	78,404,346.51	2,511,161.20		80,915,507.71
金汇 14 号	9,281,185.09	295,328.65		9,576,513.74
金汇 15 号	5,905,973.94	189,225.16		6,095,199.10
金汇 16 号	12,467,881.40	402,200.04		12,870,081.44
金汇 17 号	15,821,067.97	503,516.72		16,324,584.69
金汇 18 号	154,440,490.40	5,050,624.65		159,491,115.05
金汇 19 号	11,557,479.50	367,889.34		11,925,368.84
金汇 20 号	30,329,393.14	972,084.44		31,301,477.58
金汇 22 号	367,317,808.23	11,256,575.35		378,574,383.58
金汇 27 号	800,000,000.00			800,000,000.00
金汇 37 号	104,965,616.46	3,216,164.39		108,181,780.85
金汇 38 号	314,843,835.63	9,648,493.16		324,492,328.79
金汇 39 号	419,791,780.86	12,864,657.55		432,656,438.41
金汇 40 号	104,877,260.29	3,216,164.39		108,093,424.68
金汇 44 号	200,000,000.00		200,000,000.00	
公司债券				
15 中投 G1	3,490,283,312.19	1,816,370.76		3,492,099,682.95
次级债券				
15 中投 01	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
15 中投 02	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
合计	12,014,413,139.20	80,923,023.95	729,676,060.33	11,365,660,102.82

29. 其他负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
其他应付款	44,408,168.36	45,765,150.18
应付期货风险准备金	35,463,030.82	33,933,979.63
预提费用	94,987,026.86	81,162,560.72
应付期货投资者保障基金	233,133.04	188,099.12

应付合并结构化主体权益持有者款项	25,672,375.35	35,695,712.55
递延收益	167,178,000.00	
合计	367,941,734.43	196,745,502.20

(2) 预提费用

项目	期末数	期初数
房租及物业管理费	2,992,957.44	2,003,290.02
会员年费	26,039,896.53	29,519,106.91
专线租赁费	13,455,957.43	3,741,642.36
证券投资者保护基金	10,431,097.24	17,374,747.52
其他预提费用	42,067,118.22	28,523,773.91
合计	94,987,026.86	81,162,560.72

30. 实收资本

投资者名称	期末数	期初数
中央汇金投资有限责任公司	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
合计	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00

31. 其他综合收益

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
以后将重分类进损益的其他综合收益	252,945,586.77	6,166,392.74	29,009,656.80	230,102,322.71
其中：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	15,271,129.75			15,271,129.75
可供出售金融资产公允价值变动损益	236,483,186.46		29,009,656.80	207,473,529.66
外币报表折算差额	1,191,270.56	6,166,392.74		7,357,663.30
合计	252,945,586.77	6,166,392.74	29,009,656.80	230,102,322.71

32. 盈余公积

项目	期末数	期初数
法定盈余公积	1,347,357,049.51	1,347,357,049.51
任意盈余公积	180,808,083.00	180,808,083.00
合计	1,528,165,132.51	1,528,165,132.51

33. 一般风险准备

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

一般风险准备	1,383,518,666.11	1,383,518,666.11
交易风险准备	1,328,772,699.36	1,328,772,699.36
合计	2,712,291,365.47	2,712,291,365.47

34. 未分配利润

项目	期末数	期初数
期初未分配利润	4,485,125,644.67	2,147,566,380.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	765,145,029.05	3,639,377,461.75
减：提取法定盈余公积		361,616,166.00
提取任意盈余公积		180,808,083.00
提取交易风险金		361,616,166.00
提取一般风险准备		397,777,782.60
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	5,250,270,673.72	4,485,125,644.67

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	1,991,266,447.28	4,839,311,785.27
证券经纪业务	1,473,213,305.07	4,287,756,096.70
其中：代理买卖证券业务	1,383,813,649.04	4,113,733,184.46
交易单元席位租赁	62,814,227.50	145,314,670.19
代销金融产品业务	26,585,428.53	28,708,242.05
期货经纪业务	42,450,961.09	61,415,431.65
投资银行业务	364,391,701.27	396,972,069.81
其中：证券承销业务	278,890,079.56	303,742,870.28
证券保荐业务	12,154,489.25	8,600,000.00
财务顾问业务	73,347,132.46	84,629,199.53
资产管理业务	90,786,163.97	73,561,126.43
基金管理业务		
投资咨询业务	9,788,074.92	15,223,074.91

其他	10,636,240.97	4,383,985.77
手续费及佣金支出	396,238,313.94	841,171,515.80
证券经纪业务	309,804,758.79	759,697,521.14
其中：代理买卖证券业务	309,791,961.55	730,977,645.63
交易单元席位租赁	12,797.24	11,633.46
代销金融产品业务		28,708,242.05
期货经纪业务	16,261,666.99	3,518,196.33
投资银行业务	65,700,205.95	56,463,627.64
其中：证券承销业务	64,906,721.70	38,631,980.97
证券保荐业务		
财务顾问业务	793,484.25	17,831,646.67
资产管理业务	18,155.90	
基金管理业务		
投资咨询业务	1,621,148.88	66,094.24
其他	2,832,377.43	21,426,076.45
手续费及佣金净收入	1,595,028,133.34	3,998,140,269.47

(2) 资产管理业务收入情况

项目	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	23.00	97.00	4.00
期末客户数量	30,991.00	73.00	62.00
其中：个人客户	30,852.00	14.00	
机构客户	139.00	59.00	62.00
期初受托资金	8,573,428,393.38	11,349,544,700.00	2,987,018,442.53
其中：自有资金投入	224,844,512.40		
个人客户	7,488,320,665.76	77,930,000.00	7,636,693.02
机构客户	860,263,215.22	11,271,614,700.00	2,979,381,749.51
期末受托资金	14,114,919,552.55	16,415,806,314.39	4,810,000,000.00
其中：自有资金投入	556,379,064.75		
个人客户	6,827,689,823.60	84,106,593.51	
机构客户	6,730,850,664.20	16,331,699,720.88	4,810,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	13,798,718,106.63	16,432,757,159.33	4,809,999,998.40
其中：股票	760,899,990.91	477,599,992.66	

国债			
其他债券	2,764,760,531.36		
基金	2,760,868,708.35		
其他	7,512,188,876.01	15,955,157,166.67	4,809,999,998.40
当期资产管理业务净收入	70,328,821.06	6,537,488.90	13,901,698.11

2. 利息净收入

项目	本期金额	上期金额
利息收入	1,339,195,933.39	1,933,972,587.59
存放金融同业利息收入	507,582,121.52	519,992,118.95
其中：自有资金存款利息收入	149,003,284.02	124,991,473.43
客户资金存款利息收入	358,578,837.50	395,000,645.52
融资融券利息收入	781,890,954.45	1,354,168,319.20
买入返售金融资产利息收入	45,440,961.18	59,346,011.12
其中：约定购回利息收入	2,174,763.55	4,831,827.50
股票质押回购利息收入	33,765,104.74	44,983,706.99
拆出资金利息收入		
其他	4,281,896.24	466,138.32
利息支出	840,432,345.26	1,118,216,460.95
客户资金存款利息支出	72,579,151.34	85,138,131.21
卖出回购金融资产利息支出	437,950,106.37	687,960,125.48
其中：报价回购利息支出	122,468.17	274,404.17
短期借款利息支出	4,687,396.22	5,355,960.29
拆入资金利息支出		75,281,208.28
其中：转融通利息支出		75,281,208.28
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	325,205,390.37	264,445,862.47
其他	10,300.96	35,173.22
利息净收入	498,763,588.13	815,756,126.64

3. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,411,410.21	-463,675.96
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	101,650,442.04	192,261,818.81
其中：持有期间取得的收益	168,291,207.79	121,542,532.25
-交易性金融资产	163,487,157.34	75,662,946.24
-持有至到期投资	1,184,754.33	1,749,504.83
-可供出售金融资产	3,619,296.12	44,054,135.67
-衍生金融工具		75,945.51
处置金融工具取得的收益	-66,640,765.75	70,719,286.56
-交易性金融资产	-47,215,598.67	53,142,790.89
-持有至到期投资		1,248,398.25
-可供出售金融资产	-19,458,145.43	13,079,102.14
-衍生金融工具	45,246.69	3,248,995.28
其他		1,288,176.40
合计	100,239,031.83	193,086,319.25

(2) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

4. 公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产公允价值变动收益	-30,860,959.77	116,652,350.36
衍生工具	1,200.00	-579,100.79
合计	-30,859,759.77	116,073,249.57

5. 其他业务收入

项目	本期金额	上期金额
出租固定资产收入	573,369.60	574,149.60
房屋转租收入	779,762.89	1,177,802.05
其他收入	24,943.50	160,616.76
合计	1,378,075.99	1,912,568.41

6. 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	93,151,186.54	285,780,218.78
城市维护建设税	9,809,673.97	20,085,930.41
教育费附加	4,422,754.86	9,155,665.17
其他地方税费	2,811,148.21	6,483,546.29
合计	110,194,763.58	321,505,360.65

7. 业务及管理费

(1) 明细情况

项目	本期金额	上期金额
业务及管理费	1,030,928,520.80	1,522,093,760.99
合计	1,030,928,520.80	1,522,093,760.99

(2) 业务及管理费前十项大额费用

项目	本期金额	上期金额
工资	558,797,940.22	980,683,407.50
租赁费	88,626,325.74	82,988,185.59
劳动保险费	74,727,126.20	67,325,168.41
专线租赁费	31,605,351.52	28,443,536.09
住房公积金	29,510,954.11	20,460,852.11
折旧费	27,001,135.16	21,545,638.68
会员年费	24,603,628.96	26,108,053.25
长期待摊费用摊销	17,555,307.66	21,919,087.10
无形资产摊销费	17,005,085.11	16,219,283.46
电子设备运转费	15,749,267.40	14,482,945.92
小计	885,182,122.08	1,280,176,158.11

8. 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账准备	-823,005.85	-157,939.35
可供出售金融资产减值准备		
合计	-823,005.85	-157,939.35

9. 其他业务成本

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

出租固定资产折旧	295,903.02	295,903.02
房屋转租支出	433,675.88	811,382.55
合计	729,578.90	1,107,285.57

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期金额	上期金额
处置非流动资产利得	532,230.03	776,159.19
政府补助	2,650,992.00	2,026,225.87
代扣税费利得	3,449,184.71	3,756,949.64
其他	462,952.52	104,181.16
合计	7,095,359.26	6,663,515.86

(2) 政府补助说明

补助项目	本期金额	上期金额
办公用房补贴	1,401,502.00	1,359,431.17
企业扶持资金	1,122,000.00	615,372.12
退税	113,800.00	
福田区产业发展专项支持资金		
开办费补贴		
拆迁补偿及奖励		
其他补贴	13,690.00	51,422.58
债券融资奖励		
资金募集奖励		
合计	2,650,992.00	2,026,225.87

11. 营业外支出

项目	本期金额	上期金额
处置非流动资产损失	111,675.32	233,347.04
证券交易损失	271,002.48	152,394.59
赔偿违约支出	653,749.00	4,208,135.99
其他	1,557,079.43	133,023.19
合计	2,593,506.23	4,726,900.81

12. 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

当期所得税费用	232,829,418.72	796,860,759.15
递延所得税费用	28,795,598.08	27,484,428.78
合计	261,625,016.80	824,345,187.93

13. 其他综合收益

其他综合收益的税后净额详见本附注资产负债表项目注释其他综合收益之说明。

(三) 合并现金流量表注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	766,751,614.50	2,457,921,677.20
加: 资产减值准备	-823,005.85	-157,939.35
固定资产折旧	27,297,038.18	21,841,541.70
无形资产摊销	17,005,085.11	16,219,283.46
长期待摊费用摊销	17,555,307.66	21,919,087.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-420,554.71	-542,812.15
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	30,859,759.77	-116,073,249.57
利息支出	840,432,345.26	1,118,216,460.95
汇兑损失(收益以“-”号填列)	-355,566.18	89,815.40
投资损失(收益以“-”号填列)	-100,239,031.83	-193,086,319.25
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	35,497,326.30	58,276,849.24
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-16,693,557.72	122,875,442.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-69,373,099.51	-217,621,097.69
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-10,937,129,269.19	36,386,666,499.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-9,389,635,608.21	39,676,545,238.99
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		

现金的期末数	46,713,772,535.43	87,561,128,839.26
减：现金的期初数	57,294,955,186.54	36,731,109,976.92
加：现金等价物的期末数		
减：现金等价物的期初数		
现金及现金等价物净增加额	-10,581,182,651.11	50,830,018,862.34

2. 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
1) 现金	46,713,772,535.43	87,561,128,839.26
其中：库存现金	1,098,308.05	1,332,568.00
可随时用于支付的银行存款	38,755,979,081.88	75,770,405,801.18
可随时用于支付的其他货币资金	345,683,417.97	59,999,900.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
结算备付金	7,611,011,727.53	11,729,390,570.08
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	46,713,772,535.43	87,561,128,839.26

(四) 分部报告

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

本公司的报告分部按照业务类型的不同,主要划分为:经纪业务分部(含融资融券业务)、资产管理业务分部、投资银行业务分部、固定收益业务分部、自营业务分部以及其他业务分部。

2. 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息列示如下(按业务类型)

项目	经纪业务		资产管理业务		投资银行业务		固定收益业务	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,220,778,829.57	5,101,648,523.67	71,961,057.30	169,844,617.45	94,523,145.79	276,582,006.75	201,884,498.67	115,228,390.35
其中：手续费及佣金净收入	1,092,325,107.89	3,388,919,667.52	99,613,664.73	90,334,344.10	94,489,223.16	276,560,699.30	198,878,324.67	59,896,106.98
二、业务及管理费	511,557,817.99	805,627,581.80	13,116,256.39	10,053,130.65	78,547,853.88	93,932,190.38	13,142,891.39	9,661,635.38
三、营业利润	1,658,898,537.25	4,098,648,440.94	58,432,119.13	158,808,110.08	13,615,726.09	167,411,859.68	188,747,131.15	105,568,376.30
四、资产总计	99,263,733,305.46	194,960,779,286.39	32,863,655,822.63	29,031,062,343.13	140,695,456.01	126,928,252.95	6,556,186,038.84	2,483,604,466.02
五、负债合计	98,749,225,455.50	194,416,241,073.40	32,768,289,752.89	28,853,762,468.44	40,695,456.01	26,928,252.95	6,556,186,038.84	2,483,604,466.02
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	29,701,384.58	33,846,538.44	871,109.73	589,688.07	979,277.83	914,186.82	172,031.84	238,991.50
2、资本性支出	13,460,939.72	19,595,351.83	136,193.95	46,000.00	845,727.06	311,741.00	67,801.28	31,352.50
3、资产减值损失	766,362.67	190,951.99	1,171.04	3,624.53	2,579.30	-5,992.93	-5,523.87	-1,621.33

(续上表)

项目	自营业务		其他业务		抵消		抵消后合计	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入	-558,671.62	20,742,228.29	-425,284,637.77	-512,581,489.72	1,600,413.76	-46,585,558.85	2,164,904,635.70	5,124,878,717.94
其中：手续费及佣金净收入			110,133,323.63	189,359,543.92	-411,510.74	-6,930,092.35	1,595,028,133.34	3,998,140,269.47
二、业务及管理费	2,831,092.47	1,969,680.63	412,070,108.68	600,849,542.15	-337,500.00		1,030,928,520.80	1,522,093,760.99
三、营业利润	-3,389,764.09	18,772,547.66	-894,778,395.76	-1,223,273,277.92	2,349,424.50	-45,605,806.66	1,023,874,778.27	3,280,330,250.08
四、资产总计	997,848,674.19	1,137,424,859.74	37,532,243,595.75	54,246,969,131.08	-96,296,942,241.14	-149,568,847,910.03	81,057,420,651.74	132,417,920,429.28
五、负债合计	997,187,782.68	1,137,142,234.19	21,533,961,961.29	40,388,479,778.39	-94,413,024,999.66	-147,869,889,852.86	66,232,521,447.55	119,436,268,420.53
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	90,274.74	191,178.31	29,747,449.21	23,903,426.10			61,561,527.93	59,684,009.24
2、资本性支出	43,140.00	92,060.00	34,995,670.64	28,183,730.86			49,549,472.65	48,260,236.19
3、资产减值损失			-1,587,594.99	-344,901.61			-823,005.85	-157,939.35

六、关联方及关联交易

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股权比例 (%)	表决权比例 (%)
中央汇金投资有限责任公司	北京	接受国家授权，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	8282.09 亿元	100	100

七、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,989,317,196.62			7,989,317,196.62
(1) 债券投资	6,304,393,421.87			6,304,393,421.87
(2) 股票投资	704,936,653.11			704,936,653.11
(3) 基金投资	979,987,121.64			979,987,121.64
2. 可供出售金融资产	3,487,469,641.15		30,000,000.00	3,517,469,641.15
(1) 基金投资	33,128.14			33,128.14
(2) 股票投资	1,686,307.66			1,686,307.66
(3) 资产管理产品投资	289,597,669.44			289,597,669.44
(4) 已融出证券	1,480,161.80			1,480,161.80
(5) 股权投资	406,054,906.40		30,000,000.00	436,054,906.40
(6) 银行理财产品	296,717,689.03			296,717,689.03
(6) 其他	2,491,899,778.68			2,491,899,778.68
持续以公允价值计量的资产总额				11,506,786,837.77
衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				

(续上表)

项目	期初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	6,392,011,437.56			6,392,011,437.56
(1) 债券投资	4,960,944,674.78			4,960,944,674.78
(2) 股票投资	466,855,482.94			466,855,482.94

(3) 基金投资	964,211,279.84			964,211,279.84
2. 可供出售金融资产	3,114,630,027.52		30,000,000.00	3,144,630,027.52
(1) 基金投资	307,875.24			307,875.24
(2) 股票投资	2,946,627.37			2,946,627.37
(3) 资产管理产品投资	149,321,096.96			149,321,096.96
(4) 已融出证券	2,649,900.61			2,649,900.61
(5) 股权投资	437,999,278.77		30,000,000.00	467,999,278.77
(6) 其他	2,521,405,248.57			2,521,405,248.57
持续以公允价值计量的资产总额				9,536,641,465.08
衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

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。

八、风险管理

为促进公司各项业务持续、规范和健康发展，有效防范、控制和化解风险，保障公司的经营目标和经营战略得以实现，并充分保护股东、公司、客户的合法权益，公司建立了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的风险，主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险。公司各类风险总体均在可测、可控、可承受范围。

(一) 风险管理组织架构

公司建立了以董事会及其风险管理委员会、经营管理层、各业务单元及各单位风险责任人、风险管理部、法律合规部、稽核审计部为核心的风险控制组织架构。

董事会是风险管理的最高决策机构，负责制定风险管理战略和风险管理政策，确定风险管理原则，建立内部控制机制，并将风险管理纳入总体发展战略。董事会下设的风险管理委员会是董事会风险管理工作的议事机构，对董事会负责并报告工作，按照《风险管理委员会工作规则》的规定履行职责和义务。

执委会是风险管理的执行和管理机构，负责安排风险控制工作，明确管理分工，提供工作开展所需的资源，促进风险控制工作在内部的有效沟通、传达和实施。执委会下设风险控

制委员会作为执委会风险控制工作的议事机构,为公司重要或重大风险管理业务或事项提供决策支持,遵照《风险控制委员会工作规则》的规定履行职责和义务。

公司已指定一名高级管理人员负责全面风险管理工作,按照监管要求和风险管理工作要求行使职权和履行首席风险官职责,主要职责包括推动完善全面风险管理体系;充分了解公司风险水平及其管理状况,并向董事会和执委会报告;对公司风险管理中存在的风险隐患进行质询和调查,并提出整改意见。

在公司前中后台的风险管理职责分工上,业务前台、职能中台和审计监察后台实行条线分离管理,前台属于业务条线,在公司授权范围内进行业务决策;中台为运营部门和控制部门,在支持前台业务的同时也发挥控制与监督的职能;后台部门相对独立,属于控制的第三道防线,对前台及中台各项业务和管理事项进行独立的评估、审计与检查,重点突出事后风险的管理。各业务部门、分支机构承担一线风险控制职责,负责牵头建立业务制度、业务流程、业务操作系统,全面了解、分析业务环节中的各类风险,就相关风险点考量具体的控制措施。风险管理部和法律合规部全程渗透入业务开展过程,参与把关业务重大决策,对重点事项出具风控合规评估意见,开展独立的业务风险监测分析报告。稽核审计部负责进行事后风险审计,及时揭示违法违规和内部管理不到位的情况,发挥事后监督和评价的功能。

(二) 风险管理制度体系

公司制度体系划分为基本管理制度、具体规章和一般性管理制度三个不同层级,覆盖公司所有的业务、部门和人员,使公司的经营管理活动做到有章可循、有据可依、风险可控。已发布的风险管理专项制度主要有:《风险管理办法》、《风险管理委员会工作规则》、《风险控制委员会工作规则》、《操作风险管理暂行办法》、《风控平台管理办法》、《压力测试管理办法》、《市场风险管理指引》、《信用风险管理指引》、《流动性风险偏好政策》、《流动性风险指标管理指引》、《流动性风险应急计划指引》等;主要业务的风险管理细则有《证券投资业务风险控制细则》、《股指期货套期保值业务风险控制细则》、《集合资产管理业务投资管理实施细则》、《资产管理业务参与股指期货风险控制细则》等。

(三) 风险管理系统

公司已建立了与业务复杂程度和风险指标体系相适应的风险管理信息技术系统,包括集中监控系统、市场风险管理系统、操作风险管理平台等风险管理系统,对经纪、自营、资管、融资类业务、股票期权业务、场外业务、金融产品代销等已开展或即将开展的业务进行风险识别、评估、报告与处置,对净资本相关及各业务风险监控指标体系进行监控和报告,覆盖了市场风险、操作风险及信用风险等主要风险。当前的风险管理系统与公司业务复杂程度和

风险指标体系相适应，并配合业务发展，进一步完善市场风险管理系统，建设信用风险及流动性风险管理系统，对风险进行专业的量化管理。主要的系统情况如下：

1. 集中监控系统。主要功能：对不同业务进行实时监控，预警和盘后查询。数据来源：从各个业务平台自动采集数据。覆盖业务：经纪业务、自营业务、资管业务、融资融券业务、股票质押业务、约定购回业务、净资本管理等。覆盖风险类型：市场、信用、操作、净资本等风险。

2. 市场风险管理系统。主要功能：对市场风险进行监控和统计。数据来源：从各业务平台自动采集数据。覆盖业务：证券投资业务、资产管理业务、债券交易业务，后续将补充新三板做市等业务。覆盖风险类型：市场风险。

3. 操作风险管理平台。主要功能：对公司各个业务发生的操作风险进行识别、评估、报告、处置全流程管理，实现损失数据的收集统计。数据来源：由各业务部门手工录入。覆盖业务：所有业务及各类风险（操作风险为主）。

（四）各类风险的管理

公司主要业务有证券经纪业务、融资类业务、自营投资业务、投资银行业务、资产管理业务和新三板做市业务。各项业务和管理活动主要面临操作风险（含合规风险）、流动性风险、信用风险、市场风险等。公司针对不同类别的风险特点建立了分级决策、业务授权审批、限额管理、岗位分离制衡、独立风险评估、现场及非现场检查、信息技术固化等一系列风控机制，对面临的操作、流动性、信用和市场等风险进行监控、识别、评估报告、处置，及时化解各类风险，使公司面临的风险可控、可承受，促进业务健康发展。总体来看，公司本期主要面临操作风险、信用风险和市场风险，各类风险均处于可承受范围内。具体来看，公司对各类风险主要采取以下管理方法：

1. 操作风险

公司面临的操作风险主要为由于人员管理不当、交易系统存在缺陷以及制度流程执行不到位造成损失的风险。公司主要通过加强人员管理和培训、加强系统建设、完善制度和流程、加强检查和督导等控制措施，减少操作风险的发生。此外，公司建立操作风险管理平台，通过使用操作风险管理工具进行风险事项的识别、报告、评估、处置、跟踪。

投资银行业务方面，通过完善立项、内核等内控机制，强化过程监控，执行风险事项报告等信息传递机制，优化业务流程，对重大业务事项及规章制度进行审核，加强诚信、合规、风险宣导，建立业务管理信息系统等措施，控制业务风险。

证券投资业务方面，该业务的操作风险控制包括分级授权、不兼容职责分离、关键信息隔离等措施。公司建立“董事会-执行委员会-投资决策委员会-业务部门”等多级投资决策机制，投资经理在授权范围内进行投资操作，不得越权。通过将投资经理、交易岗和清算人员的岗位职责分离，重点岗位交叉复核，防范内部操作的风险。

资产管理业务方面，在操作方面遵循相关的制度流程及合同的条款，各项指标均符合产品计划说明书及合规要求；通过对集合理财产品及定向理财项目的投资决策、审批、授权、和证券库维护等关键环节进行技术固化，有效的防范操作风险。

经纪业务方面，公司根据监管政策和业务发展，适时制定或修订了相关制度，以规范运营，进一步控制风险；加强在规范异常交易、金融产品代销和客户适当性方面监控和管理；通过操作风险管理平台及时监控和报告风险事项，促进及时跟进处理。

融资类业务方面，通过对客户融资融券额度审批、风险监控等机制，防范融资融券业务风控指标超标，实行合理的逆周期调节管理，有效防范融资融券业务操作风险；股票质押融资业务，通过逐单审核、控制质押率等措施控制风险。

2. 信用风险

信用风险是指由于交易契约中的一方无法履行义务而产生的风险。公司信用风险主要是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务客户未能履行合同约定的信用风险和信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品的融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

公司运用信用风险限额、内部信用评级、担保品量化管理、信用风险计量模型、压力测试等多种手段管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪业务品种及交易对手的信用风险状况、出具分析及预警报告。

在融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等融资类业务方面，公司构建了多层级的业务授权管理体系，建立了完善的事前、事中、事后全流程风险管理体系。客户方面，主要通过信用评级和尽职调查，确定单客户的授信额度和交易规模，有效匹配客户信用状况和融资金额。担保品方面，通过流动性、价格波动和公司盈利成长情况等多维度的评分，确定合理的担保物质押率，减少客户发生违约的损失。融资类业务开展过程中，业务部门负责日常盯市，对高风险客户和高风险证券进行重点监控管理，并及时根据市场情况调整质押率和保证金比例。风险管理部负责逐单审核，计量业务总体的预期损失和非预期损失，并进行压力测试。

在债券投资业务方面，公司建立信用审核来控制债券违约和降级风险以及交易对手的违约风险，通过业务授权限定投资品种和交易对手的最低等级要求，并建立集中度指标通过分散化策略降低投资品种和交易对手违约带来的损失程度。

3. 市场风险

市场风险是指由于市场价格、利率或汇率等市场因素的变动导致公司资产价值遭受损失的风险。公司通过运用 VAR、压力测试、情景分析等方法 and 模型，对市场风险进行分析与评估，对各项业务市场风险进行有效监控；计算和设置相应的市场风险限额，完善市场风险控制措施。市场风险主要存在于证券投资业务、投资银行业务、固定收益品种交易业务、新三板做市业务及资产管理业务中。

证券投资业务方面，公司董事会确定业务规模及可承受的风险限额，执委会领导下的投资决策委员会对投资品种配置、策略和股票池等各具体业务进行集体决策。业务风险实行分级控制，业务部门动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作，风险管理部对投资规模、浮动盈亏、投资方向等进行实时监控和报告，并利用 VaR 等工具进行市场风险量化管理。

固定收益品种交易业务方面，投入规模、业务规模和业务杠杆限额由董事会或授权执委会审议决定，业务部门执行投资额度分级授权，动态管理持仓，合理安排资金，风险管理部对投资规模、浮动盈亏、品种分布等进行监控分析，及时报告风险情况。

新三板做市业务方面，资金投入规模和风险限额由董事会审议决定，业务开展中的重大事项由做市股票配置委员会进行决策；公司新三板做市业务规模主要通过控制风险敞口、分散投资等方式管理风险。

资产管理方面，资产管理业务由资产管理决策委员会审议重大业务事项；公司对资产管理业务采取事前审核、事中监控及对重大业务事项进行风险评估等风险控制措施，控制业务运作过程中存在的风险。

4. 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险管理主要通过完善制度规范、明确职责分工、规范流动性风险计量及风险应急措施、开展压力测试等方法予以控制。公司制定了《流动性风险管理办法》、《流动性风险偏好政策》、《流动性风险应急计划指引》、《流动性风险控制指标管理指引》等配套制度，为公司流动性风险管理提供了制度保障。建立了流动性风险管理的组织架构和相应的考核及责任机制，明确了职责分工，其中计划财务部负责

流动性日常管理,风险管理部负责推进建立整体流动性风险管理体系。在流动性风险计量上,确定了3大外部监管指标和7大内部监控指标,全面衡量并监测风险情况。在风险应急方面,明确了应急的领导小组、应急处理程序和报告流程、规范了应急处理措施。

2016年上半年,公司业务资金需求不够旺盛,公司资金相对充裕,流动性风险相对较低,流动性风险指标持续达标。同时,公司加强了流动性管理,提出资金定价和临时资金调配使用的方案,将部分闲置资金投资低风险产品,并建设上线了流动性管理系统一期,开展了流动性应急演练,提升了流动性管理水平。

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款					
拆入资金					
应付短期融资款	85,700,000.00	86,188,724.11	86,188,724.11		
卖出回购金融资产款	11,766,929,252.77	12,143,823,817.45	12,143,823,817.45		
代理买卖证券款	40,353,827,722.74	40,353,827,722.74	40,353,827,722.74		
代理承销款					
长期借款	303,418,500.00	315,321,045.61		315,321,045.61	
应付债券	11,365,660,102.82	12,103,657,250.55	2,925,217,524.52	9,178,439,726.03	
应付款项	159,214,875.20	159,214,875.20	159,214,875.20		
其他负债	367,941,734.43	367,941,734.43	205,251,734.43	8,976,000.00	153,714,000.00
小计	64,402,692,187.96	65,529,975,170.09	55,873,524,398.45	9,502,736,771.64	153,714,000.00

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	226,206,000.00	229,163,880.76	229,163,880.76		
拆入资金					
应付短期融资款					
卖出回购金融资产款	18,446,621,000.00	19,253,083,071.54	16,121,368,983.26	3,131,714,088.28	
代理买卖证券款	48,378,909,457.39	48,378,909,457.39	48,378,909,457.39		
代理承销款					
长期借款	297,419,000.00	309,086,196.34		309,086,196.34	
应付债券	12,014,413,139.20	14,058,959,615.10	2,839,906,395.92	4,727,053,219.18	6,492,000,000.00
应付款项	253,312,392.23	424,685,919.33	418,788,618.46	3,577,370.96	2,319,929.91
其他负债	196,745,502.20	199,801,445.05	191,168,321.92	5,230,921.42	3,402,201.71

小计	79,813,626,491.02	82,853,689,585.51	68,179,305,657.71	8,176,661,796.18	86,497,722,131.62
----	-------------------	-------------------	-------------------	------------------	-------------------

九、其他重要事项

(一) 或有事项

1. 2013 年 12 月，客户孙长荣因账户资金纠纷起诉公司济南历山路营业部，要求营业部赔偿其损失 35.50 万元。一审法院于 2014 年 1 月 28 日作出判决，驳回原告全部诉讼请求。孙长荣不服提起上诉，并要求在一审诉讼请求基础上增加要求营业部赔偿其医药费 2 万元，并对营业部处以罚款 50 万元。2014 年 7 月 17 日，营业部收到二审法院裁定书，二审法院认为一审法院基本事实认定不清，裁定撤销一审判决，发回重审。目前，本案二审仍在审理中。

2. 2014 年 6 月，客户陈敏妮因财产损害纠纷起诉中国工商银行四川省分行等被告，称其遭受到恶意欺诈与侵权，使其共计 30 万元资金非法转入证券市场，造成严重亏损。因上述资金其中一笔 20 万元系原告用于购买公司的中投汇盈资管计划产品，原告否认认购该产品系其本人所为，并于 2014 年 9 月 4 日被公司追加为共同被告。2016 年 1 月，原告变更诉讼请求，将该案件分为两项诉讼进行，其中一项诉讼为原告诉工行省分行、工行支行、工行员工及公司，并要求公司赔偿各项损失共计 510,760.00 元。2016 年 3 月，因原告认为其密码被盗，相关交易非本人所为，法官认为本案涉嫌犯罪，将本案移交公安机关处理，目前本案尚未了结。

3. 2016 年 2 月，客户黄运财因客户交易结算资金纠纷起诉公司上海黄兴路营业部，要求营业部赔偿其损失合计 1,482,868.08 元。2016 年 7 月 29 日，法院作出一审判决，要求营业部赔偿原告损失 85,663.00 元，并承担本诉讼费 1,224.00 元，其他诉讼请求不予支持。目前营业部尚未获知黄运财是否上诉，一审判决尚未生效。

4. 2016 年 4 月 13 日，蔡国娟、翟秋林、何够美及吴炳明四人因劳动纠纷诉至中山市劳动人事争议仲裁委员会，要求中山石岐路营业部支付其两融提成、客户普通账户业绩提成及合规奖励金合计 870,794.22 元。目前，本案仍在审理中。

5. 2016 年 7 月，客户张成燕因融资融券强制平仓纠纷起诉绵阳临园路营业部及公司至四川绵阳涪城区法院，要求营业部赔偿其各项损失合计 8,174,279.00 元，法院尚未开庭审理此案。

6. 2015 年 5 月，中元泰投资有限公司与公司因居间合同纠纷起诉公司，要求公司支付顾问费 17,089,890.70 元。一审法院判决公司败诉，承担赔偿责任。公司上诉后，二审改判，

驳回原告全部诉讼请求。2016 年 3 月 23 日，原告不服二审生效判决向广东高院申请再审，广东高院于 2016 年 5 月 31 日作出的再审裁定，驳回原告再审申请。本案已结案。

7. 2016 年 5 月，客户朱咏梅因证券交易佣金纠纷起诉南通姚港路证券营业部，要求营业部全额退还不当得利共计 140,904.97 元。目前，本案仍在审理中。

8. 2015 年 12 月 28 日，原告善将恩就道路交通事故人身损害赔偿纠纷起诉被告胡毅，并于 2016 年 3 月 8 日以肇事车辆为公司北京分公司所有之车辆为由申请追加公司北京分公司为本案的共同被告，要求北京分公司承担其各项损失及费用共计 266,943.14 元。法院已开庭审理了本案，尚未作出判决。

（二）承诺事项

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）融资融券业务

1. 融资业务明细情况

项目	期末数	期初数
个人客户	17,344,662,408.25	24,710,572,089.70
机构客户	284,289,042.04	359,745,907.84
小计	17,628,951,450.29	25,070,317,997.54

2. 融券业务明细情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	1,480,161.80	2,649,900.61
其中：交易性金融资产		
可供出售金融资产	1,480,161.80	2,649,900.61
转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

3. 融资融券业务违约概率情况说明

2016 年 1-6 月融资融券期末客户 72,881 户，活跃客户约为 25,464 户，2016 年 1-6 月发生强制平仓人数 39 人，涉及平仓金额 14,749,703.01 元，以平仓资金清偿客户所欠债务后仍未能收回的融资融券款 2,437,864.00 元。

4. 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	4,628,551,941.30	5,556,817,249.00
债券	2,234,441.24	2,680,157.54

股票	53,048,537,633.60	74,120,007,741.58
基金	206,084,616.87	201,991,098.68
小计	57,885,408,633.01	79,881,496,246.80

十、公司主要财务报表项目的变动情况及原因说明

(一) 资产负债表 2016 年期末数与期初数比较

单位：万元

项目	期末数	期初数	变动幅度(%)	变动原因说明
结算备付金	761,101.17	1,104,067.11	-31.06%	本期客户备付金减少所致
应收利息	93,000.51	65,340.71	42.33%	本期持有债券规模增加, 应收利息增加
存出保证金	16,324.32	29,825.01	-45.27%	本期客户保证金减少所致
在建工程	507.44	167.78	202.45%	本期营业部装修工程增加所致
短期借款		22,620.60	-100.00%	借款到期偿还
卖出回购金融资产款	1,176,692.93	1,844,662.10	-36.21%	到期回购
应交税费	19,603.91	56,441.31	-65.27%	本期营业收入、利润减少所致
应付款项	15,921.49	25,331.24	-37.15%	应付账款偿还所致
其他负债	36,794.17	19,674.55	87.01%	本期新办公大楼补贴计入递延收益所致

(二) 利润表 2016 年本期金额与 2015 年同期金额比较

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	变动幅度(%)	变动原因说明
手续费及佣金净收入	159,502.81	399,814.03	-60.11%	证券市场行情影响, 手续费及佣金净收入减少所致
利息净收入	49,876.36	81,575.61	-38.86%	证券市场行情影响, 两融业务规模减少所致
投资收益	10,023.90	19,308.63	-48.09%	证券投资业务收益下降所致
公允价值变动收益	-3,085.98	11,607.32	-126.59%	证券市场行情影响
营业税金及附加	11,019.48	32,150.54	-65.73%	证券市场行情导致营业收入下降
业务及管理费	103,092.85	152,209.38	-32.27%	费用较上年减少

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			1,073,951.79			442,871.65
小计			1,073,951.79			442,871.65
银行存款：						
其中：客户资金存款						
人民币			30,660,357,299.95			35,555,950,366.22
美元	69,638,989.98	6.6312	461,790,070.36	62,610,110.05	6.4936	406,565,010.62
港元	228,757,291.64	0.8547	195,518,857.16	330,967,536.69	0.8378	277,284,602.24
小计			31,317,666,227.47			36,239,799,979.08
公司自有存款						
人民币			4,885,938,717.21			7,301,092,128.95
美元	5,515,209.37	6.6312	36,572,456.37	3,832,033.68	6.4936	24,883,693.89
港元	24,708,804.73	0.8547	21,118,615.40	13,507,139.31	0.8378	11,316,281.31
小计			4,943,629,788.98			7,337,292,104.15
银行存款合计			36,261,296,016.45			43,577,092,083.23
其他货币资金：						
人民币			345,669,681.51			31,738,212.40
小计			345,669,681.51			31,738,212.40
合计			36,608,039,649.75			43,609,273,167.28

其中融资融券业务信用资金明细情况

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：						
人民币			3,364,102,345.49			4,686,968,805.50
小计			3,364,102,345.49			4,686,968,805.50
自有信用资金：						
人民币			594,652,360.33			1,119,876,380.74
小计			594,652,360.33			1,119,876,380.74
合计			3,958,754,705.82			5,806,845,186.24

(2) 抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项的说明

截至 2016 年 6 月 30 日，货币资金无抵押、质押或冻结等限制变现或存放在境外的款项。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额

客户备付金：

人民币			5,185,327,565.22			7,808,742,508.38
美元	9,602,139.35	6.6312	63,673,706.46	27,307,113.59	6.4936	177,321,472.81
港币	138,213,197.83	0.8547	118,130,820.19	107,129,626.77	0.8378	89,753,201.31
小计			5,367,132,091.87			8,075,817,182.50

客户信用资金：

人民币			645,985,083.27			764,276,440.84
小计			645,985,083.27			764,276,440.84

自有备付金：

人民币			367,265,685.68			290,860,982.12
小计			367,265,685.68			290,860,982.12

自有信用备付金：

人民币						722,638,266.49
小计						722,638,266.49
合计			6,380,382,860.82			9,853,592,871.95

(2) 抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项的说明

截至 2016 年 6 月 30 日，结算备付金无抵押、质押或冻结等限制变现或存放在境外的款项。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况——按投资类型列示

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,676,197,618.34		1,676,197,618.34	1,407,733,618.34		1,407,733,618.34
合计	1,676,197,618.34		1,676,197,618.34	1,407,733,618.34		1,407,733,618.34

(2) 明细情况——按投资单位列示

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数	持股比例
中投证券(香港)金融控股有限公司	成本法	146,483,000.00	146,483,000.00	268,464,000.00	414,947,000.00	100%
中投证券投资有限公司	成本法	500,000,000.00	500,000,000.00		500,000,000.00	100%
中投天琪期货有限公司	成本法	261,250,618.34	261,250,618.34		261,250,618.34	80%
中投瑞石投资管理有限公司	成本法	500,000,000.00	500,000,000.00		500,000,000.00	100%
小计		1,407,733,618.34	1,407,733,618.34	268,464,000.00	1,676,197,618.34	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	1, 917, 695, 598. 57	4, 735, 399, 331. 47
证券经纪业务	1, 454, 279, 153. 22	4, 247, 209, 725. 09
其中：代理买卖证券业务	1, 364, 879, 497. 19	4, 073, 186, 812. 85
交易单元席位租赁	62, 814, 227. 50	145, 314, 670. 19
代销金融产品业务	26, 585, 428. 53	28, 708, 242. 05
期货经纪业务		
投资银行业务	359, 314, 923. 59	393, 470, 433. 92
其中：证券承销业务	277, 317, 571. 88	300, 241, 234. 39
证券保荐业务	10, 188, 679. 25	8, 600, 000. 00
财务顾问业务	71, 808, 672. 46	84, 629, 199. 53
资产管理业务	90, 470, 915. 92	79, 652, 070. 35
基金管理业务		
投资咨询业务	9, 788, 074. 92	14, 766, 074. 91
其他	3, 842, 530. 92	301, 027. 20
手续费及佣金支出	365, 823, 242. 34	814, 453, 149. 89
证券经纪业务	298, 501, 887. 51	757, 373, 428. 01
其中：代理买卖证券业务	298, 489, 090. 27	728, 653, 552. 50
交易单元席位租赁	12, 797. 24	11, 633. 46
代销金融产品业务		28, 708, 242. 05
期货经纪业务		
投资银行业务	65, 700, 205. 95	57, 013, 627. 64
其中：证券承销业务	64, 906, 721. 70	39, 181, 980. 97
证券保荐业务		
财务顾问业务	793, 484. 25	17, 831, 646. 67
资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务	1, 621, 148. 88	66, 094. 24
其他		

手续费及佣金净收入	1, 551, 872, 356. 23	3, 920, 946, 181. 58

(2) 资产管理业务收入情况

项目	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	17. 00	94. 00	4. 00
期末客户数量	30, 905. 00	69. 00	62. 00
其中：个人客户	30, 772. 00	12. 00	
机构客户	133. 00	57. 00	62. 00
期初受托资金	8, 443, 540, 274. 57	11, 348, 534, 700. 00	2, 335, 000, 000. 00
其中：自有资金投入	224, 844, 512. 40		
个人客户	7, 358, 432, 546. 95	76, 920, 000. 00	
机构客户	860, 263, 215. 22	11, 271, 614, 700. 00	2, 335, 000, 000. 00
期末受托资金	11, 291, 731, 433. 74	16, 052, 599, 729. 71	4, 810, 000, 000. 00
其中：自有资金投入	544, 379, 064. 75		
个人客户	6, 680, 501, 704. 79	76, 892, 076. 23	
机构客户	4, 066, 850, 664. 20	15, 975, 707, 653. 48	4, 810, 000, 000. 00
期末主要受托资产初始成本	10, 991, 076, 777. 90	16, 069, 550, 574. 65	4, 809, 999, 998. 40
其中：股票	505, 196, 100. 66	115, 403, 407. 98	
国债			
其他债券	352, 536, 409. 36		
基金	2, 636, 203, 747. 27		
其他	7, 497, 140, 520. 61	15, 954, 147, 166. 67	4, 809, 999, 998. 40
当期资产管理业务净收入	70, 538, 664. 73	6, 030, 553. 08	13, 901, 698. 11

2. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	99, 281, 035. 99	171, 308, 616. 65
其中：持有期间取得的收益	165, 869, 722. 76	109, 970, 734. 87
交易性金融资产	162, 122, 395. 34	64, 167, 094. 37
持有至到期投资	1, 184, 754. 33	1, 749, 504. 83
可供出售金融资产	2, 562, 573. 09	44, 054, 135. 67

衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	-66,588,686.77	61,337,881.78
交易性金融资产	-47,175,788.03	53,142,790.89
持有至到期投资		
可供出售金融资产	-19,458,145.43	4,946,095.61
衍生金融工具	45,246.69	3,248,995.28
其他		
合计	99,281,035.99	171,308,616.65

(2) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

3. 业务及管理费

(1) 明细情况

项目	本期金额	上期金额
业务及管理费	946,078,263.57	1,417,972,127.52
合计	946,078,263.57	1,417,972,127.52

(2) 业务及管理费前十项大额费用

项目	本期金额	上期金额
工资	514,354,992.02	931,485,356.80
租赁费	77,742,028.57	72,913,410.47
劳动保险费	71,622,266.08	63,811,007.71
专线租赁费	29,935,018.51	26,717,411.67
住房公积金	27,885,109.98	19,157,772.56
折旧费	24,375,717.33	18,769,605.43
会员年费	24,150,306.82	25,682,232.00
无形资产摊销费	16,192,300.82	15,532,786.92
长期待摊费用摊销	15,901,325.62	18,246,731.72
差旅费	13,452,515.45	10,552,327.11
小计	815,611,581.20	1,202,868,642.39

(三) 母公司现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	777,356,395.69	2,441,084,397.77
加: 资产减值准备	1,713,433.36	838,878.65

固定资产折旧	24,671,620.35	19,065,508.45
无形资产摊销	16,192,300.82	15,532,786.92
长期待摊费用摊销	30,629,149.08	30,784,000.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-415,196.07	-599,466.90
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
利息支出	325,205,390.37	264,445,862.47
汇兑损失(收益以“-”号填列)	-1,489,385.41	49,488.20
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,184,754.33	-1,749,504.83
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	35,252,806.60	57,870,599.24
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-5,067,864.43	34,716,609.63
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	4,773,558,107.88	-15,432,269,839.60
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-15,163,254,181.85	51,890,542,677.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-9,186,832,177.94	39,320,311,998.40
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	42,988,422,510.57	83,605,851,812.53
减: 现金的期初余额	53,462,866,039.23	33,240,192,944.24
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-10,474,443,528.66	50,365,658,868.29

2. 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
1) 现金	42,988,422,510.57	83,605,851,812.53
其中: 库存现金	1,073,951.79	1,332,567.00
可随时用于支付的银行存款	36,261,296,016.45	73,108,184,672.27
可随时用于支付的其他货币资金	345,669,681.51	59,999,900.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
结算备付金	6,380,382,860.82	10,436,334,673.26
2) 现金等价物		

其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	42,988,422,510.57	83,605,851,812.53

中国中投证券有限责任公司

二〇一六年八月十二日

第八节 备查文件目录

一、备查文件

备查文件目录	(一) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签章的 2016 年半年度未审计财务报表。
备查文件目录	(二) 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。
备查文件目录	(三) 其他有关资料。

二、查阅地点

本公司办公场所置备上述文件的原件。

地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A座21层

(本页无正文，为中国中投证券有限责任公司债券2016年半年度报告之盖章页)

