

中国中投证券有限责任公司
公司债券年度报告
(2017年)

二〇一八年四月

重要提示

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

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告（毕马威华振审字第 1801420 号）。

重大风险提示

截止 2017 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2017 年公司债券半年度报告内容无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员情况	8
五、 中介机构情况	9
六、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 跟踪资信评级情况	12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	12
五、 持有人会议召开情况	12
六、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务和公司治理情况	13
一、 公司业务情况	13
二、 公司治理、内部控制情况	16
三、 公司独立性情况	16
四、 公司经营情况分析	16
五、 公司本年度新增重大投资状况	20
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	20
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	20
第四节 财务情况	21
一、 审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 主要会计数据和财务指标	24
四、 资产情况	26
五、 负债情况	26
六、 对外担保情况	27
七、 利润与其他损益来源情况	27
第五节 重大事项	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	28
三、 关于司法机关调查事项	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露	28
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	30
第八节 备查文件目录	31
附件 财务报表	33
合并资产负债表	33

母公司资产负债表	34
合并利润表	36
母公司利润表	38
合并现金流量表	39
母公司现金流量表	40
合并所有者权益变动表	43
母公司所有者权益变动表	47
担保人财务报表	51

释义

《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	指	中央汇金投资有限责任公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
会计师事务所	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
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
公司债券募集说明书	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
次级债券募集说明书	指	中国中投证券有限责任公司非公开发行次级债券募集说明书
非公开公司债券募集说明书	指	中国中投证券有限责任公司非公开发行公司债券募集说明书
本期、报告期	指	2017年1-12月
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国中投证券有限责任公司
中文简称	中投证券
外文名称（如有）	CHINAINVESTMENTSECURITIESCOMPANYLIMITED
外文缩写（如有）	CISC
法定代表人	高涛
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
办公地址	深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04层、第18—21层及第15层06、08、09、10单元
办公地址的邮政编码	518048
公司网址	http://www.china-invs.cn
电子信箱	cjis@china-invs.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	宗兆昌
联系地址	深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋21层
电话	(0755)8202-6658
传真	(0755)8202-6590
电子信箱	zongzhaochang@china-invs.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第21层

四、控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东名称：中国国际金融股份有限公司
2. 实际控制人名称：中央汇金投资有限责任公司
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

2016年11月4日，中金公司与原控股股东中央汇金签订涉及公司股权转让的协议。中国证券监督管理委员会于2017年3月6日作出《关于核准中国国际金融股份有限公司通过受让中国中投证券有限责任公司股权设立子公司的批复》（证监许可[2017]321号），核准本次交易事项。

公司于2017年3月21日办理完成股东变更的工商登记手续，公司控股股东由中央汇金变更为中金公司，公司成为中金公司的全资子公司。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

1、董事变更情况

2017年3月26日，根据公司2017年第四次股东决定，公司董事会进行换届，毕明建、高涛、胡长生、楚钢、黄劲峰、徐翌成与独立董事刘俊海、伍利娜组成公司第三届董事会，期限三年。其中，伍利娜女士于2017年5月10日取得监管机构任职资格批复后正式履职。徐翌成先生于2018年3月2日取得监管机构任职资格批复后正式履职。余建南不再担任公司董事职务，姜彦福、何佳不再担任公司独立董事职务。

2、监事变更情况

(1) 2017年3月26日，根据中金公司2017年第四次股东决定，公司监事会进行换届，委派任春伟为公司第三届监事会股权代表监事，同职工监事付朝阳、朱强共同组成公司第三届监事会。第二届监事会任期届满，股权监事王颖盈、李慧离任。

(2) 2017年5月9日，公司第三届监事会第二次会议审议通过了《关于推选公司监事长的议案》，推选任春伟为监事长。

3、高级管理人员变动情况

(1) 2017年1月4日，根据公司董事会相关决议，王建力、安琪、宗兆昌、王国华四人执行委员会委员、总裁助理职务正式履职。

(2) 2017年3月26日，根据第三届董事会第一次会议决定，公司聘任吴波为执行委

员会委员、副总裁；陈平为执行委员会委员、副总裁兼合规总监；张希荣为执行委员会委员、副总裁兼信息技术总监；王建力为执行委员会委员、副总裁；宗兆昌为执行委员会委员、副总裁兼董事会秘书；任春伟不再担任公司执行委员会委员、副总裁。

(3) 2017年12月13日，根据第三届董事会第九次会议决定，公司聘任张逢伟为执行委员会委员、首席风险官（即分管风险管理的副总裁）。

4、报告期内及延续至本报告披露日离任董事、监事和高级管理人员

(1) 2017年3月26日，根据公司2017年第四次股东决定，公司董事会进行换届，余建南不再担任公司董事职务，姜彦福、何佳不再担任公司独立董事职务。

(2) 2017年3月26日，根据公司2017年第四次股东决定，公司监事会进行换届，王颖盈、李慧不再担任公司股权监事职务。

五、中介机构情况

债券代码：122399

债券简称：15中投G1

(一) 会计师事务所

名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
签字会计师（如有）	程海良、管祎铭

(二) 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	010-50838997

(三) 资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦21楼

债券代码：145243、145358、145359

债券简称：16中投01、17中投01、17中投02

(一) 会计师事务所

名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
签字会计师（如有）	程海良、管祎铭

(二) 受托管理人

名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区延安中路789号

联系人	黄亮、邢一唯
联系电话	021-32587357

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

债券代码：145653、145654、150208

债券简称：17中投F1、17中投F2、18中投01

（一）会计师事务所

名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
签字会计师（如有）	程海良、管祎铭

（二）受托管理人

名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街110号7层
联系人	张超磊
联系电话	010-66229131

六、中介机构变更情况

中介机构类型	原中介机构名称	修改后中介机构名称	变更时间	涉及债项	变更的原因	履行的程序	影响
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	2017年12月07日	2017年公司审计报告由毕马威华振会计师事务审计	股东变更，与股东审计师保持一致	2017年第12次股东决定	无

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122399	123266	123249	145243	145358	145359	145653	145654	150208
2、债券简称	15中	15中	15中	16中	17中	17中	17中	17中	18中

	投 G1	投 01	投 02	投 01	投 01	投 02	投 F1	投 F2	投 01
3、债券名称	2015年 中国 中投 证券 有限 责任 公司 债券	中国中 投证券 有限责 任公司 2015 年非公 开发行 次级债 券（第 一期）	中国中 投证券 有限责 任公司 2015 年非公 开发行 次级债 券（第 二期）	中国中 投证券 有限责 任公司 2016 年非公 开发行 次级债 券	中国中 投证券 有限责 任公司 2017 年非公 开发行 次级债 券（第 一期） (品种 一)	中国中 投证券 有限责 任公司 2017 年非公 开发行 次级债 券（第 一期） (品种 二)	中国中 投证券 有限责 任公司 2017 年非公 开发行 公司债 券（第 一期） (品种 一)	中国中 投证券 有限责 任公司 2017 年非公 开发行 公司债 券（第 一期） (品种 二)	中国中 投证券 有限责 任公司 2018 年非公 开发行 公司债 券（第 一期）
4、发行日	2015 年 7 月 24 日	2015 年 1 月 26 日	2015 年 3 月 2 日	2016 年 12 月 7 日	2017 年 2 月 23 日	2017 年 2 月 23 日	2017 年 7 月 18 日	2017 年 7 月 18 日	2018 年 3 月 22 日
5、到期日	2018 年 7 月 24 日	2017 年 1 月 26 日	2017 年 3 月 2 日	2019 年 12 月 7 日	2020 年 2 月 23 日	2022 年 2 月 23 日	2020 年 7 月 18 日	2022 年 7 月 18 日	2021 年 3 月 23 日
6、债券余额	35	0	0	22	10	18	30	10	10
7、利率 (%)	3.62	6.20	5.80	4.00	4.85	5.00	4.95	5.10	5.95
8、还本付息方 式	每年付 息一次 , 到期 一次还 本, 最 后一期 利息随 本金兑 付一起 支付	每年付 息一次 , 到期 一次还 本, 最 后一期 利息随 本金兑 付一起 支付	每年付 息一次 , 到期 一次还 本, 最 后一期 利息随 本金兑 付一起 支付	每年付 息一次 , 到期 一次还 本, 最 后一期 利息随 本金兑 付一起 支付	每年付 息一次 , 到期 一次还 本, 最 后一期 利息随 本金兑 付一起 支付				
9、上市或转让 的交易场所	上交所	上交所	上交所	上交所	上交所	上交所	上交所	上交所	上交所
10、投资者适当 性安排	面向公 众投资 者交易 的债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券	面向合 格机构 投资者 交易的 债券
11、报告期内付 息兑付情况	已按约 定期限 付息、 未兑付	已行使 发行人 赎回选 择权	已行使 发行人 赎回选 择权	已按约 定期限 付息、 未兑付	已按约 定期限 付息、 未兑付	已按约 定期限 付息、 未兑付	报告期 内未到 付息日、 未兑付	报告期 内未到 付息日、 未兑付	未到付 息日、 未兑付
12、特殊条款的 触发及执行情况	无	2017 年 1 月 26 日已行 使发行 人赎回 选择权 , 全部 赎回	2017 年 3 月 2 日已 行使发行 人赎回选 择权， 全部赎 回	无	无	无	无	无	无

二、募集资金使用情况

按照相关规定，公司为“15中投G1”、“16中投01”、“17中投01”、“17中投02”、“17中投F1”、“17中投F2”、“18中投01”设立了募集资金专项账户，各账户运作情况正常。公司发行债券募集资金已根据募集说明书约定的募集资金用途使用完毕，募集资金的使用及履行的程序均符合相关法律法规及公司内部的规定。

三、跟踪资信评级情况

中诚信证券评估有限公司于2017年5月对公司主体、“15中投G1”债项的信用状况进行了跟踪分析。公司2017年跟踪评级主体信用等级为AAA，评级展望稳定；债项信用等级为AAA。

联合资信评估有限公司于2017年6月对公司主体、“16中投01”、“17中投01”、“17中投02”债项的信用状况进行了跟踪分析。公司2017年跟踪评级主体信用等级为AAA，评级展望稳定；债项信用等级为AA+。

“17中投F1”、“17中投F2”和“18中投01”均无债项评级。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

五、持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：122399

债券简称：15中投G1

公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

招商证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人，于2017年3月27日、8月15日、11月9日向上海证券交易所公告了受托管理事务临时报告。此外，招商证券股份有限公司将于公司每个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，披露地点为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

债券代码：145243、145358、145359

债券简称：16中投01、17中投01、17中投02

公司次级债券存续期内，债券受托管理人光大证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司次级债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司次级债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

光大证券股份有限公司作为本期次级债券的债券受托管理人，2017年3月28日、8月17日、11月9日向上海证券交易所公告了受托管理事务临时报告。此外，光大证券股份有限公司将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期次级债券受托管理事务年度报告，披露地点为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

债券代码：145653、145654、150208

债券简称：17中投F1、17中投F2、18中投01

非公开公司债券存续期内，债券受托管理人中银国际证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

中银国际证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人，于2017年8月17日、11月10日向上海证券交易所公告了受托管理事务临时报告。此外，中银国际证券股份有限公司将于公司每个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，披露地点为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

公司主要业务：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。

（二）公司发展展望

1、公司未来发展战略、行业格局和趋势

2018年，从行业面临的形势看，金融脱媒趋势在加快，国资改革有望提速，中国经济国际化水平及对外开放力度将进一步提升，大数据战略升级为国家战略，证券行业面临大的发展机遇，与此同时，行业监管态势全面从严，监管执法力度不断强化。公司将牢牢抓

住市场变革带来的机遇，稳固传统经纪业务收入，提升财富客户及机构客户的拓展能力，大力推进与中金在业务转型、管理协调、文化融合等各方面的协作，以为客户创造价值、为员工提升价值、为股东实现价值、为社会奉献价值为使命，以忠诚、责任、创新、专业、进取、卓越为核心价值观，秉承客户至上、以人为本、市场导向、合规诚信、合作共赢的经营理念，通过规范、优质、高效的专业服务，致力打造中国领先的券商财富管理机构。

2、2018年度公司经营计划

2018年，外部市场环境、监管环境将发生明显变化。市场参与者的产品化、机构化趋勢明显，证券经营机构国际化、差异化特征凸显。以证券公司分类监管新规和投资者适当性管理新规为基础的新一轮监管周期开启，资管新规征求意见稿出台，金融机构资管类业务面临重大挑战、转型，也预示资本市场及直接融资业务面临重大发展机遇。

结合市场和监管形势的变化，以及公司深化转型和创新发展的总体要求，根据公司提出的“进一步推动财富管理业务转型，加大互联网金融业务发展，促进协同效应加速释放，加强中后台协同和文化融合”总体要求，公司确定2018年工作思路：坚持以向财富管理转型为战略核心，进一步完善相关配套制度，提高战略执行力，大力推进分支机构负责人和IC团队建设，健全财富管理产品和服务支持体系，加快互联网金融战略落地，加快发展资产证券化业务，继续做大协同业务规模，提升中后台管理效率，推进文化融合，进一步提升公司盈利能力和经营效率。

3、面临的风险

（1）经营风险

公司属于证券类金融行业，其经营状况与证券市场的景气程度高度相关。我国证券市场的发展尚处于新兴加转轨期，市场行情及其走势受国际国内经济态势、财政政策、货币政策、产业发展状况、投资者心理及突发事件等诸多因素的影响，存在一定的不确定性和较强的周期性，从而对证券公司的经纪业务、投资银行业务、自营业务、资产管理业务等造成影响。因此，公司面临因证券市场波动引起的经营业绩不稳定风险。

（2）行业竞争风险

经过十余年的发展，国内证券公司竞争格局初步显现，许多证券公司已在不同地域或业务中形成了独具特色的经营风格和竞争优势，一些大型证券公司还通过兼并收购、增资扩股、国内A股首发或借壳上市、发行H股等方式快速增强资本实力、提升核心竞争力，部分中小型证券公司在个别业务或个别区域也具备了一定的比较优势。与此同时，商业银行、保险公司和其他金融机构也逐渐参与证券承销、财务顾问、资产管理等业务，分流证券公司客户资源，与证券公司形成了激烈竞争；另外，互联网与金融业相互融合的新业态对证券行业带来很强的冲击。总之，公司面临国内行业竞争进一步加剧的风险。

（3）业务和产品创新风险

伴随证券行业创新发展的外部环境的不断优化，公司积极开展了股指期货、融资融券、直接投资、另类投资、股票质押式回购、约定购回式证券交易、代销金融产品、资产证券化、权益类收益互换、柜台市场交易等金融创新业务。

由于创新类业务本身存在较多的不确定性，加之国内证券市场仍处于新兴加转型的发展阶段，公司在进行创新活动的过程中可能存在因市场波动、经营管理水平、风险控制能力和配套设施等不能与创新业务相匹配，从而产生由于产品设计不合理、市场预测不准确、风险预判不及时、管理措施不到位、内控措施不健全等原因导致创新业务失败从而给公司造成损失的风险。

（4）风险管理与内部控制风险

风险管理与内部控制制度的健全有效是证券公司正常经营的重要前提和保证。公司已经在各项业务的日常运作中建立了相应的风险管理与内部控制体系，覆盖了公司决策经营中的各个重要环节。但由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别、监控风险的模型、数据及管理风险的政策、程序存在无法预见所有风险的可能；同时，任何内部控制措施都存在固有限制，可能因其自身的变化、内部治理结构以及外界环境的变化、风险管理当事者对某项事物的认识不足和对现有制度执行不严格等原因导致相应风险。公司分支机构多，业务种类多，覆盖地域广，也可能会影响公司贯彻和执行严格风险管理与内部控制的能力。

（5）信息技术系统风险

发行人依赖信息系统来准确、及时地处理大量交易，并存储和处理大量的业务数据。集中交易系统、网上证券交易系统、资产管理相关系统、营销管理系统、财务控制系统、内部控制系统的正常运转以及发行人总部和各营业部之间信息系统的畅通对于发行人业务运营具有重要的意义。尽管发行人在郑州郑东新区建立了同城灾备中心、在上海和深圳建立了异地数据备份系统，提升了远程备份和应急恢复能力，并且建设了备用通信系统，但是发行人不能保证在未来不会发生信息系统或通信系统故障，信息系统或通信系统的整体和局部故障会对发行人业务产生干扰及/或导致相关业务数据丢失。由于具备便捷性的特点，越来越多的客户倾向于采取网上交易的方式，发行人亦致力于不断提升网上交易服务水平，但发行人不能保证网上交易信息系统能彻底防范非法入侵以及病毒干扰或完全不受其他突发情况如停电、地震等情形的影响。如果由于上述情况导致客户利益受到损害或无法进行网上交易，可能会降低发行人对于客户的吸引力，甚至会引发客户投诉，从而对发行人的声誉和经营业绩产生不利影响。随着发行人不断扩大业务规模及发展新业务，发行人面临的风险日益复杂，发行人相关信息系统需要不断升级。如果发行人不能有效地对信息系统进行升级和完善，提高其业务支持能力，将会对发行人的业务和经营业绩产生不利影响。

（6）政策及合规风险

证券行业在我国属于高度监管的行业。中国证券业的法律、法规和监管政策的变化可能对发行人业务产生直接影响。目前，我国的证券监管理制度正处于不断调整和完善过程之

中，近期监管机构表示将支持证券行业的创新发展，但是如果监管政策出现变化或发行人不能及时适应上述监管政策变化，可能会对发行人的业务和经营业绩产生不利影响。此外，部分法律、法规和规范性文件出台后，其解释或指引可能难以同步推出，造成法律、法规和规范性文件的具体执行存在不确定性，提高了发行人业务经营的难度。

发行人的日常经营必须遵循监管机构和自律组织的监管规定和自律准则。证券行业相关的监管机构和自律组织包括中国证监会及其派出机构、中国人民银行、国家外汇管理局、中国证券业协会、沪深证券交易所等部门。这些部门会对发行人遵守相关法律、法规和准则的情况进行定期和不定期检查。如果发行人在业务经营中违反了相关法律、法规和准则，将可能受到行政处罚、被采取监管措施或纪律处分，此外，还可能引发民事诉讼进而给公司带来赔偿义务，从而对发行人的业务、经营业绩和财务状况产生不利影响。

（7）信用风险

公司在开展业务过程中，存在因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司资金遭受损失的可能性。公司在开展业务过程中将与多元化的法律主体订立合约，由于交易对手方信用级别的差异，公司将面临对手方违约或信用降级带来的信用风险。如公司在银行间及交易所债券市场从事固定收益证券业务时，可能面临交易对手违约或不能兑付本息的信用风险；公司从事融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易业务，可能面临融资主体无法偿付资金或融券主体无法兑付证券的情形，从而使公司面临较大的信用风险。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况
一致

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

1、经纪业务

公司经纪业务包括证券经纪和财富管理业务及期货业务。报告期内，实现营业收入36.78亿元。

（1）证券经纪和财富管理业务

报告期内，在传统经纪业务日益严峻的环境下，公司借助与中金公司整合带来的业务

条件的积极变化，加快向财富管理转型。一是建立市场化的投资经理激励机制，完成传统业务团队向投资经理团队的平稳过渡，并通过多种类型、针对性强的培训提升投资经理专业能力；二是积极推动客户分层服务体系建设，对财富客户及大众客户提供差异化分层服务，持续提升客户服务水平和服务体验；三是加强产品分级管理，在审慎做好公募基金等金融产品采选的基础上，进一步丰富私募产品及收益凭证，逐步构建出跨市场、跨区域、跨品种的风险收益特征多元化的金融产品谱系，满足客户的资产配置需求；四是优化创新研究咨询服务体系，依托中金公司强大的研究资源和品牌影响力，以客户咨询服务需求为中心，持续探索买方研究成果转化为投资经理核心竞争力的路径和模式；五是采取灵活的业务策略，推动信用业务稳健发展，截至2017年末，公司融资融券业务余额182.98亿元；股票质押业务规模60.73亿元；约定购回业务年末规模2.23亿元，同比增长253.97%；六是进一步丰富机构客户服务内涵，通过与中金公司业务协同，公司的主经纪商业务（PB业务）范围已涵盖场外期权、结构化融资、股票借贷、跨境业务和上市公司及股东综合服务等；七是强化业务合规管理，积极开展自查，防范业务风险，坚持“将适当的产品销售给适当的客户”这一原则。

2017年，公司代理买卖证券业务净收入行业排名保持第15名；融资融券业务余额行业排名保持第15名；托管证券市值行业排名保持第10名；托管客户交易结算资金余额行业排名第14名。截至2017年末，公司共有财富客户34.52万户，同比增长5.57%；期末财富客户托管资产约1.46万亿元，同比增长18.71%；实现各类型金融产品销售规模197.50亿元，PB基金服务规模71.18亿元。

（2）期货业务

公司控股子公司中投天琪期货有限公司（以下简称“中投期货”）在业务开拓中积极对接公司及中金公司各业务条线资源，寻求业务承接机会，在机构客户开发、资产管理及大连商品交易所“保险+期货”项目风险管理领域取得突破。同时，积极改善收入结构，较好的规避了市场交投活跃度下降造成的不利影响，实现收入及利润的较大增长，在公司战略实践中发挥应有的职能与价值。

2017年，中投期货经纪业务累计成交量2,142.95万手，累计成交额约1.3万亿元，受市场影响较上年同期有所下降；机构客户开户数为837户，同比增长7.72%；资产管理受托资金规模42.6亿元，同比增长49.06%。

2、资产管理业务

报告期内，公司实现资产管理业务营业收入2.16亿元。

公司以打造投融资一体化的资产管理业务综合平台为目标，一是重点开发固定收益类产品，打造资产证券化品牌、树立核心优势；二是打造权益类龙头产品，积极开拓衍生创新产品。报告期内，公司根据市场环境及监管政策变化，适时调整发展策略，在对组织架构、团队分工进行整合完善基础上，创新业务布局，进一步丰富了产品体系，并通过主动

降低通道业务产品规模，推动以资产证券化为重心的主动管理类产品发展，在优化产品结构方面取得积极成效，实现了资产管理业务的平稳发展。

报告期内，公司新发行集合产品5只，定向产品185只，专项产品6只。截至2017年末，受托资产管理规模574.93亿元，同比下降28.56%，其中，通道业务产品规模同比下降44.55%，主动管理产品规模同比上升2.43%；主动管理产品中，资产证券化产品规模同比上升66.75%；受托资产管理业务净收入行业排名第32名，较2016年上升2名。

3、投资银行业务

报告期内，公司实现投资银行业务营业收入1.14亿元。

2017年3月，公司成为中金公司全资子公司。根据整合工作安排，经过适当的过渡期后，公司投行业务、人员等将整体纳入中金公司的投资银行部。报告期内，大部分新增项目已基本在中金公司进行立项，存量项目由公司继续执行，新增与存量项目质量管控流程已由中金公司实质把关，大部分业务人员已转入中金公司统一管理。

在此期间，公司共有4家IPO项目过会，据统计，IPO过会家数行业排名第25名；IPO完成家数行业排名第36名，较2016年度51名有大幅提升。全年完成IPO、非公开发行A股等股票主承销项目4个，主承销金额15.81亿元；完成新三板挂牌推荐及定增项目34个；完成一般财务顾问项目3个。投行业务在面临与中金公司整合，业务、管理工作全面过渡的情况下，取得了比较理想的业绩。

4、固定收益业务

（1）债券承销业务

2017年，债券市场大幅波动，整体疲软。货币政策边际收紧，金融监管不断趋严，去杠杆初见成效。地方债、利率债等规模扩大对信用债需求形成一定程度挤压。利率债收益率的不断上行，带动信用债收益率走高，企业融资成本加大，信用债发行数量减少，债券发行工作面临较大压力。公司债券承销业务还面临着与中金公司业务和人员的整合过渡。

根据整合工作安排，2017年3月开始，经过适当的过渡期后，公司债券承销业务、人员等将整体纳入中金公司的投资银行部。报告期内，大部分新增项目已基本在中金公司进行立项，部分存量项目由公司继续执行，新增与存量项目质量管控流程已由中金公司实质把关，2017年下半年业务人员已转入中金公司统一管理。

在此期间，公司完成债券主承销项目19个，主承销金额253.57亿元。

（2）债券交易与销售业务

2017年，公司及时调整策略，不断完善业务种类，加大交易业务资金投入，拓宽销售业务渠道，推动整体业务稳中向好发展。交易方面，针对债券市场情况，制定相应投资策略，抓住波段窗口主动布局，并积极开展多种交易业务，截至2017年末，业务规模达112.09亿元，较上年同期大幅增长；销售方面，在积极维护现有客户、动态跟踪投资偏好同时根据市场变化及业务需求全面拓展其他各类型客户，努力为不同层次客户提供全方

位服务，并持续做好风险与合规意识的强化及债券存续期管理等工作。

报告期内，中金公司固定收益业务部门稳步推进了对公司交易与销售业务团队的整合，各项工作进展顺利。

5、自营业务

报告期内，公司实现自营业务营业收入0.23亿元。

2017年，公司自营业务继续秉承稳健投资的原则，围绕政策导向、转型升级、通胀和人民币贬值受益等主线挖掘投资机会，较好地把握住市场热点和风格转换的节奏，投资收益率9.02%，较2016年大幅提高7.65个百分点。

报告期内，为进一步深化融合，中金公司股票业务部门对公司证券自营业务部门进行整合并积极推进业务的转型，由中金公司在其业务发展框架下统一管理和指导。

6、其他业务

（1）互联网金融业务

2017年，公司明确了互联网业务发展战略，通过鲜明差异化服务向中国最领先线上财富管理平台迈进。通过以中金、中投研究、资讯产品、理财产品延伸为核心打造大众客户资讯和理财产品体系，补充外部符合大众客户需求的相关产品，利用互联网手段实现广泛覆盖、重点服务、精确推送和资讯产品及理财产品销售；通过建立基于大数据的差异化服务、借助智能投顾实现千人千面、持续开发量化交易策略向适当客户推送和打造跨地域跨资产类别、全球化、综合化产品和工具，有针对性地建设面向大众客户的差异化产品。

报告期内，互联网投资顾问项目顺利启动上线，推动中金集团和公司研究成果的转化，提升客户差异化服务水平；通过公司大众客户线上平台与中金gWMS系统全面对接，推动引进中金优质资源和产品。此外，在线客服业务量呈现加速增长的趋势，线下客户集中化程度不断提高；掌中投APP累计用户数、委托客户数占公司移动证券总委托客户数比例、线上渠道新开户占公司总开户比例等指标逐年上升；进一步完善了金融商城和网厅建设；基本建立了完善的网上资讯体系；掌中投完成18次版本升级，客户体验不断增强；客户行为分析体系启动建设。

（2）柜台市场业务

2017年，公司重点围绕收益凭证产品的创设及采选开展业务，助力财富管理转型发展，一是充分发挥产品创设职能，持续服务公司资本融资及互联网金融客户引流；二是借助中金产品优势，不断丰富柜台产品种类。

报告期内，公司新增柜台市场账户5,473户；累计发行中投收益凭证67只，合计销售规模49.25亿元，销售规模同比增加156%；与其他部门联合引入中金收益凭证19只，合计销售规模1.76亿元。

（3）新三板做市业务

2017年，新三板市场持续低迷，投融资规模、挂牌企业数量较2016年均大幅萎缩。

股转公司全年工作集中在规范业务，清理各类问题和调研下一步改革等方面，新三板做市指数整体呈现阴跌走势，2017年11月份跌破做市指数正式推出时1000点的整数关口，全年跌幅为10.66%。

公司新三板做市业务确定了精品做市业务策略，严格把控做市企业质量，压缩做市家数，并加强与中金公司资源整合力度，依托中金公司强大的投行实力，将资源聚焦于基本面优良、符合国家产业政策的优秀三板企业。截至2017年末，全国股转系统采取做市转让方式的企业1,343家，公司已做市股票数量76只，做市家数市场排名第34位，2017年平均投入做市资金4.77亿元。

为进一步推动与中金公司的深度融合，公司新三板做市业务将与中金公司同类业务进一步整合。整合完成后，本业务将纳入中金公司业务发展框架进行统一管理和指导。

（4）私募基金业务

公司全资子公司中投瑞石投资管理有限责任公司（以下简称“中投瑞石”）按照行业新规要求及时调整发展战略，从券商直投子公司转变为私募基金子公司，秉承金融服务实体经济理念，大力发展与国家战略新兴产业相关的VC、PE类股权投资基金，兼顾发展支持地方产业发展的产业基金及并购基金，形成多类型的私募股权基金管理体系。

报告期内，中投瑞石新设基金4只，净增实缴规模12.74亿元；截至2017年末，共计管理基金12只，认缴规模283.38亿元，实缴规模63.15亿元，进入私募基金行业前列。

五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

（二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更及影响

(1) 变更的内容及原因

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

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三中列示。

同时,财政部于2017年12月颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)。本集团参照该规定编制2017年度财务报表。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下:

(a) 持有待售及终止经营

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

(b) 政府补助

本集团根据准则16号(2017)的规定,对2017年1月1日存在的政府补助进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。本集团2016年度对于政府补助的会计处理和披露要求仍沿用准则16号(2017)颁布前的相关企业会计准则的规定。

采用该准则对本集团的影响如下:

对于与收益相关的政府补助,在计入利润表时,由原计入营业外收入改为对于与企业日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益;对于与企业日常活动无关的政府补助,计入营业外收支;
将政府补助相关递延收益的摊销方式由在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法进行分配;

(c)资产处置收益

本集团参照财会〔2017〕30号规定的财务报表决式编制2017年度财务报表，采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。采用财会〔2017〕30号的规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 变更对当年财务报表的影响

采用变更后会计政策编制的2017年度合并利润表及利润表各项目、2017年12月31日合并资产负债表及资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

本年会计政策变更对本集团2017年度合并利润表及利润表各项目的影响分析如下：

采用变更后会计政策增加 /

(减少) 当年报表项目金额

其他收益	21,012,088.37
	(21,012,088.37)
营业外收入)
利润总额	-
减：所得税费用	-
净利润	-
加：其他综合收益	-
综合收益总额	-

(注：单位：元、币种：人民币)

- 本年会计政策变更对本集团2017年12月31日资产负债表各项目无影响。

2、前期差错更正及影响

(1) 前期差错更正的内容及原因

(a) 费用截止性差异更正

本集团及本公司本年度发现，因部分绩效奖励金额决策时间原因导致2016年度存在绩效奖金计提的截止性问题。该事项导致2016年度业务及管理费及2016年末应付职工薪酬少计人民币13,770,000.00元。本财务报表调整了该截止性差异及相关影响，具体如下。

(2) 前期差错更正影响汇总

本集团		本公司		
2016年	2016年年末	2016年年初	2016年	2016年年末

	<u>净利润</u>	<u>所有者权益</u>	<u>所有者权益</u>	<u>净利润</u>	<u>所有者权益</u>	<u>所有者权益</u>
调整前	1,213,023,9 13.34	15,157,708,3 78.43	14,066,507,57 7.60	1,222,292,5 60.15	14,835,690,8 88.78	13,609,108, 385.56
费用截止性差 异更正	(10,327,500 .00)	(10,327,500. 00)	-	(10,327,500 .00)	(10,327,500. 00)	-
调整后	1,202,696,4 13.34	15,147,380,8 78.43	14,066,507,57 7.60	1,211,965,0 60.15	14,825,363,3 88.78	13,609,108, 385.56

上述前期差错更正对本集团及本公司 2016 年 12 月 31 日资产负债表中的资产与负债项目的影响汇总如下：

	本集团			本公司		
	调整前	调整数	调整后	调整前	调整数	调整后
资产项目：						
递延所得税资产	447,464,376 .01	3,375,000.0 0	450,839,376. 01	443,320,437 .02	3,375,000 .00	446,695,437. 02
		3,375,000.0			3,375,000	
合计		0			.00	
负债项目：						
应付职工薪酬	1,503,141,0 10.17	13,770,000. 00	1,516,911,01 0.17	1,468,748,0 03.18	13,770,00 0.00	1,482,518,00 3.18
	440,896,960		440,829,460.	409,473,126	(67,500.0	409,405,626.
应交税费	.06	(67,500.00)	06	.92	0)	92
		13,702,500.			13,702,50	
合计		00			0.00	
所有者权益项目：						
盈余公积	1,711,509,0 16.54	(1,549,125. 00)	1,709,959,89 1.54	1,711,509,0 16.54	(1,549,12 5.00)	1,709,959,89 1.54
一般风险准备	2,968,972,8 03.11	(2,168,775. 00)	2,966,804,02 8.11	2,968,972,8 03.11	(2,168,77 5.00)	2,966,804,02 8.11
	5,256,297,0	(6,609,600. 00)	5,249,687,48 6.74	5,135,060,4 57.38	(6,609,60 0.00)	5,128,450,85 7.38
未分配利润	86.74					
		(10,327,500 .00)			(10,327,5 00.00)	
合计						

上述前期差错更正对本集团及本公司 2016 年度利润表项目的影响汇总如下：

	本集团			本公司		
	调整前	调整数	调整后	调整前	调整数	调整后
业务及管理费	(2,541,011,862.20)	(13,770,000.00)	(2,554,781,862.20)	(2,336,317,920.64)	(13,770,000.00)	(2,350,087,920.64)
所得税费用	(429,754,377.37)	3,442,500.00	(426,311,877.37)	(397,170,893.87)	3,442,500.00	(393,728,393.87)
合计		(10,327,500.00)			(10,327,500.00)	

(注：单位：元、币种：人民币)

三、主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币					
序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	73,207,522,354.38	82,005,263,894.01	-10.73	
2	总负债	58,108,919,628.65	66,857,883,015.58	-13.09	
3	净资产	15,098,602,725.73	15,147,380,878.43	-0.32	
4	归属母公司股东的净资产	14,987,808,346.55	15,042,736,793.72	-0.37	
5	资产负债率（%）	68.90	68.62	0.42	
6	流动比率	3.15	2.36	33.61	本期末流动资产增加，流动负债减少
7	速动比率	3.15	2.36	33.61	本期末速动资产增加，流动负债减少
8	期末现金及现金等价物余额	32,162,425,719.59	40,481,280,214.42	-20.55	
		本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	3,609,963,089.74	4,376,647,923.33	-17.52	
2	营业总成本	2,553,941,321.66	2,757,027,462.10	-7.37	

3	利润总额	1,049,055,637.09	1,629,008,290.71	-35.60	受市场行情影响，本期手续费及佣金等收入减少
4	净利润	799,403,659.72	1,202,696,413.34	-33.53	受市场行情影响，本期手续费及佣金等收入减少
5	扣除非经常性损益后净利润	729,612,817.34	1,193,244,756.64	-38.85	受市场行情影响，本期手续费及佣金等收入减少
6	归属母公司股东的净利润	795,842,113.76	1,200,869,263.74	-33.73	受市场行情影响，本期手续费及佣金等收入减少
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	2,389,355,654.05	3,295,992,952.12	-27.51	
8	EBITDA利息倍数	2.00	2.18	-8.12	
9	经营活动产生的现金流净额	-13,198,932,281.75	-18,739,417,000.00	29.57	
10	投资活动产生的现金流净额	158,943,029.92	-127,550,496.72	224.61	本期收回投资收到的现金增加、投资及购置长期资产支付的现金减少
11	筹资活动产生的现金流净额	4,744,542,811.94	2,029,304,058.10	133.80	本期发行债券融资收到的现金增加
12	应收账款周转率	13.65	18.21	-25.03	
13	存货周转率	/	/	/	
14	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	结算备付金	5,179,226,743.00	9,141,676,024.94	-43.34	受市场行情影响，本期末客户保证金减少
2	其中：客户备付金	4,758,486,529.86	8,467,702,138.83	-43.80	受市场行情影响，本期末客户保证金减少
3	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,630,648,300.72	7,645,740,570.09	39.04	本期末公司持有的金融资产增加
4	应收利息	555,457,762.50	1,179,663,942.45	-52.91	受市场行情影响，本期末融资类业务应收利息减少
5	存出保证金	545,952,013.25	132,833,190.23	311.01	本期末期货子公司存出保证金增加
6	可供出售金融资产	1,868,744,661.21	3,179,550,899.54	-41.23	本期公司投资收益互换到期收回
7	持有至到期投资	0.00	72,092,300.08	-100.00	本期收回到期投资，期末无余额
8	长期待摊费用	49,498,848.80	92,927,440.83	-46.73	本期摊销后期末余额减少

（二）资产权利受限情况

截至2017年末的受限资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	受限金额	受限原因
交易性及可供出售金融资产	6,219,834,123.00	短期质押式回购债券

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	应付短期融资款	2,160,580,000.00	466,800,000.00	362.85	本期末应付短期收益凭证增加
2	卖出回购金融资产款	9,544,765,698.63	14,838,752,000.00	-35.68	本期末场外质押式回购规模减少
3	应交税费	168,316,947.16	440,829,460.06	-61.82	受市场行情影响，本期利润减少，期末应交税费相

					应减少
4	应付款项	112,571,971.76	189,266,133.07	-40.52	本期末应付私募基金申购款项减少
5	应付利息	312,380,890.88	481,489,618.71	-35.12	本期末有息负债减少，应付利息相应减少
6	递延所得税负债	4,044,098.32	34,724,781.09	-88.35	本期直投子公司处置可供出售金融资产，期末应纳税暂时性差异减少
7	其他负债	5,162,677,476.24	2,430,258,003.97	112.43	本期末应付结构化主体的款项增加，应付资产证券化产品增加

(二) 是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

(三) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

(四) 银行授信及使用情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中国建设银行等13家主要银行合计	518.10	361.42	按时偿还

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期内公司合并报告范围以外的担保未发生

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%： 是 否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

案件	进展情况	涉及金额（亿元）	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期

	2016年6月，中投证券投资有限公司（“中投投资”）提起诉讼。2017年12月28日北京二中院出具《民事调解书》，中投投资与四被告达成协议，中投投资当日收到肇庆鸿益集团支付的1亿元还款，并配合解除担保方的担保责任。本案已了结。	1.04	否	不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力造成不利影响	2018年1月2日
严静诉南昌营业部等六被告返还原物纠纷再审	2017年7月下旬，江西省高院作出再审裁定，撤销原一审、二审裁定，指令南昌市中院审理本案，本案重新进入一审程序。南昌市中院已于2018年3月20日开庭审理本案。待进一步跟进。	0.95	否	不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力造成不利影响	2017年8月14日

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

2017年10月31日，公司当年累计新增借款占2016年12月31日（上年末）净资产的比例超过20%，为25.11%，根据《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定，已于2017年11月7日在上海证券交易所公开披露临时公告。

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国中投证券有限责任公司债券年度报告》之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产:		
货币资金	26,983,198,976.59	31,339,604,189.48
其中：客户存款	19,459,475,093.19	25,206,490,989.74
结算备付金	5,179,226,743.00	9,141,676,024.94
其中：客户备付金	4,758,486,529.86	8,467,702,138.83
拆出资金	0.00	0.00
融出资金	18,661,842,024.71	19,122,755,740.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,630,648,300.72	7,645,740,570.09
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	6,768,817,126.92	8,092,565,634.88
应收款项	244,665,202.42	284,296,961.24
应收利息	555,457,762.50	1,179,663,942.45
存出保证金	545,952,013.25	132,833,190.23
应收股利	0.00	0.00
持有待售的资产	0.00	0.00
可供出售金融资产	1,868,744,661.21	3,179,550,899.54
持有至到期投资	0.00	72,092,300.08
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	238,357,888.49	249,644,777.89
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	138,474,547.95	143,499,382.62
在建工程	1,800,808.24	2,502,507.40
无形资产	646,987,137.79	647,472,103.35
开发支出	0.00	0.00
商誉	20,000,000.00	20,000,000.00
长期待摊费用	49,498,848.80	92,927,440.83
递延所得税资产	504,080,548.31	450,839,376.01
其他资产	169,769,763.48	207,598,852.41
资产总计	73,207,522,354.38	82,005,263,894.01
负债:		
短期借款	0.00	0.00
应付短期融资款	2,160,580,000.00	466,800,000.00
拆入资金	254,949,500.00	317,547,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00

卖出回购金融资产款	9,544,765,698.63	14,838,752,000.00
代理买卖证券款	22,253,355,121.97	30,770,018,067.19
代理承销证券款	0.00	0.00
信用交易代理买卖证券款	2,400,511,897.77	2,967,303,358.15
应付职工薪酬	1,519,332,811.58	1,516,911,010.17
应交税费	168,316,947.16	440,829,460.06
应付款项	112,571,971.76	189,266,133.07
应付利息	312,380,890.88	481,489,618.71
应付股利	0.00	0.00
持有待售的负债	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
长期借款	0.00	0.00
应付债券	14,054,987,214.34	12,239,049,083.17
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
递延所得税负债	4,044,098.32	34,724,781.09
递延收益	160,446,000.00	164,934,000.00
其他负债	5,162,677,476.24	2,430,258,003.97
负债合计	58,108,919,628.65	66,857,883,015.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
资本公积	0.00	0.00
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	1,679,321.23	116,285,387.33
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	1,816,737,488.85	1,709,959,891.54
一般风险准备	3,135,699,754.66	2,966,804,028.11
未分配利润	2,033,691,781.81	5,249,687,486.74
外币报表折算差额	0.00	0.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,987,808,346.55	15,042,736,793.72
少数股东权益	110,794,379.18	104,644,084.71
所有者权益（或股东权益）合计	15,098,602,725.73	15,147,380,878.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	73,207,522,354.38	82,005,263,894.01

法定代表人：高涛 主管会计工作负责人： 刘军 会计机构负责人：单文军

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

资产:		
货币资金	21,842,681,086.79	28,496,312,768.88
其中: 客户存款	17,668,964,130.53	23,156,678,183.59
结算备付金	4,646,985,227.49	7,995,672,594.89
其中: 客户备付金	4,380,446,822.09	7,420,182,247.65
拆出资金	0.00	0.00
融出资金	18,294,863,187.33	18,842,054,740.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,075,692,464.28	7,576,694,850.31
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	6,562,016,851.92	5,253,158,492.38
应收款项	155,933,368.27	121,967,069.49
应收利息	533,382,371.08	1,170,386,613.74
存出保证金	136,901,306.71	117,213,638.08
应收股利	0.00	0.00
持有待售的资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
可供出售金融资产	1,884,941,556.25	2,930,563,647.40
持有至到期投资	0.00	72,092,300.08
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	1,296,197,618.34	1,676,197,618.34
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	118,242,601.71	119,642,166.70
在建工程	1,800,808.24	2,502,507.40
无形资产	641,850,652.25	641,904,592.61
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	47,192,139.60	87,811,148.04
递延所得税资产	496,919,608.22	446,695,437.02
其他资产	127,014,634.26	144,895,100.67
资产总计	66,862,615,482.74	75,695,765,286.54
负债:		
短期借款	0.00	0.00
应付短期融资款	2,160,580,000.00	466,800,000.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	9,544,765,698.63	14,838,752,000.00
代理买卖证券款	19,748,858,476.49	27,726,729,223.65
代理承销证券款	0.00	0.00
信用交易代理买卖证券款	2,350,219,504.34	2,912,706,166.43
应付职工薪酬	1,467,484,115.72	1,482,518,003.18
应交税费	155,911,263.94	409,405,626.92

应付款项	11,294,473.19	58,684,503.03
应付利息	312,468,598.53	481,357,750.84
应付股利	0.00	0.00
持有待售的负债	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
长期借款	0.00	0.00
应付债券	14,054,987,214.34	12,239,049,083.17
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	6,716,203.92
递延收益	160,446,000.00	164,934,000.00
其他负债	2,125,290,323.80	82,749,336.62
负债合计	52,092,305,668.98	60,870,401,897.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
资本公积	0.00	0.00
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-10,591,117.18	20,148,611.75
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	1,816,737,488.85	1,709,959,891.54
一般风险准备	3,116,292,664.34	2,966,804,028.11
未分配利润	1,847,870,777.75	5,128,450,857.38
外币报表折算差额	0.00	0.00
所有者权益（或股东权益）合计	14,770,309,813.76	14,825,363,388.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,862,615,482.74	75,695,765,286.54

法定代表人：高涛 主管会计工作负责人：刘军 会计机构负责人：单文军

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	3,609,963,089.74	4,376,647,923.33
手续费及佣金净收入	2,118,495,076.31	3,024,112,093.72
其中：经纪业务手续费净收入	1,628,672,465.25	2,244,148,295.05
投资银行业务手续费净收入	238,330,133.48	565,987,508.35
资产管理业务手续费净收入	152,136,829.23	189,409,783.09
利息净收入	1,258,094,815.86	1,121,618,583.62
投资收益（损失以“-”号填列）	391,488,944.81	422,409,507.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,369,983.60	-1,975,564.83

资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-185,388,801.78	-197,222,839.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,261,957.68	2,606,510.77
其他收益	21,012,088.37	0.00
其他业务收入	8,522,923.85	3,124,067.10
二、营业支出	2,553,941,321.66	2,757,027,462.10
税金及附加	28,315,696.09	127,923,766.86
业务及管理费	2,594,592,421.03	2,554,781,862.20
资产减值损失	-71,568,366.96	73,126,627.84
其他业务成本	2,601,571.50	1,195,205.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,056,021,768.08	1,619,620,461.23
加：营业外收入	927,905.29	20,022,525.73
减：营业外支出	7,894,036.28	10,634,696.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,049,055,637.09	1,629,008,290.71
减：所得税费用	249,651,977.37	426,311,877.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	799,403,659.72	1,202,696,413.34
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	799,403,659.72	1,202,696,413.34
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	3,561,545.96	1,827,149.60
2.归属于母公司股东的净利润	795,842,113.76	1,200,869,263.74
六、其他综合收益的税后净额	-114,743,753.56	-136,712,112.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-114,606,066.10	-136,660,199.44
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	0.00	0.00
2.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	0.00	0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-114,606,066.10	-136,660,199.44
1.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	-7,387,103.89	-5,903,991.12
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-85,941,649.21	-152,290,404.26
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5.外币财务报表折算差额	-21,277,313.00	21,534,195.94
6.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-137,687.46	-51,913.07

额		
七、综合收益总额	684,659,906.16	1,065,984,300.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	681,236,047.66	1,064,209,064.30
归属于少数股东的综合收益总额	3,423,858.50	1,775,236.53
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

法定代表人：高涛 主管会计工作负责人： 刘军 会计机构负责人：单文军

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	3,355,805,311.35	4,072,629,605.11
手续费及佣金净收入	2,086,255,063.33	2,953,677,518.31
其中：经纪业务手续费净收入	1,541,294,955.81	2,162,258,713.88
投资银行业务手续费净收入	232,958,496.02	553,875,363.61
资产管理业务手续费净收入	226,906,449.50	223,005,751.40
利息净收入	1,135,747,924.97	993,927,029.74
投资收益（损失以“—”号填列）	295,615,229.76	310,532,601.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-185,524,076.49	-193,047,817.94
汇兑收益（损失以“—”号填列）	-4,295,897.66	4,562,123.54
其他收益	20,806,449.71	0.00
其他业务收入	7,200,617.73	2,978,149.67
二、营业支出	2,407,627,617.81	2,477,429,576.25
税金及附加	27,593,511.78	124,763,646.65
业务及管理费	2,376,668,379.16	2,350,087,920.64
资产减值损失	2,454,290.52	1,382,803.76
其他业务成本	911,436.35	1,195,205.20
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	948,177,693.54	1,595,200,028.86
加：营业外收入	904,056.07	19,838,451.88
减：营业外支出	7,538,515.73	9,345,026.72
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	941,543,233.88	1,605,693,454.02
减：所得税费用	229,692,585.14	393,728,393.87
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	711,850,648.74	1,211,965,060.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	711,850,648.74	1,211,965,060.15
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
六、其他综合收益的税后净额	-30,739,728.93	4,289,943.07

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	0.00	0.00
2. 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	0.00	0.00
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-30,739,728.93	4,289,943.07
1. 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	0.00	0.00
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-30,739,728.93	4,289,943.07
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4. 现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00
七、综合收益总额	681,110,919.81	1,216,255,003.22
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

法定代表人：高涛 主管会计工作负责人： 刘军 会计机构负责人：单文军

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-1,710,455,494.24	-1,468,829,184.54
收取利息、手续费及佣金的现金	6,272,950,843.16	6,297,712,267.62
拆入资金净增加额	-62,598,000.00	20,128,500.00
回购业务资金净增加额	-3,970,237,793.41	-9,900,127,952.63
融出资金净减少额	460,913,715.86	5,947,562,256.97
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	45,328,225.83	257,716,483.05
经营活动现金流入小计	1,035,901,497.20	1,154,162,370.47
融出资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券支付的现金净额	9,083,454,405.60	14,641,588,032.05
支付利息、手续费及佣金的现金	1,376,196,114.87	1,773,148,671.17
支付给职工以及为职工支付的现金	1,714,617,255.89	1,739,382,398.17
支付的各项税费	636,327,149.87	1,108,779,480.87
支付其他与经营活动有关的现金	1,424,238,852.72	630,680,788.21
经营活动现金流出小计	14,234,833,778.95	19,893,579,370.47

经营活动产生的现金流量净额	-13,198,932,281.75	-18,739,417,000.00
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	178,736,031.25	41,641,586.08
取得投资收益收到的现金	62,636,054.21	114,304,348.51
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,927,016.52	3,304,189.46
投资活动现金流入小计	243,299,101.98	159,250,124.05
投资支付的现金	2,000,000.00	162,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	82,356,072.06	124,800,620.77
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	84,356,072.06	286,800,620.77
投资活动产生的现金流量净额	158,943,029.92	-127,550,496.72
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	2,850,000.00	14,889,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,850,000.00	14,889,000.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
发行债券收到的现金	13,678,940,000.00	4,123,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	687,412,928.80	2,141,967,480.42
筹资活动现金流入小计	14,369,202,928.80	6,280,106,480.42
偿还债务支付的现金	8,229,300,000.00	3,617,176,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,395,160,116.86	633,626,422.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	0.00
筹资活动现金流出小计	9,624,660,116.86	4,250,802,422.32
筹资活动产生的现金流量净额	4,744,542,811.94	2,029,304,058.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23,408,054.94	23,988,466.50
五、现金及现金等价物净增加额	-8,318,854,494.83	-16,813,674,972.12
加：期初现金及现金等价物余额	40,481,280,214.42	57,294,955,186.54
六、期末现金及现金等价物余额	32,162,425,719.59	40,481,280,214.42

法定代表人：高涛 主管会计工作负责人：刘军 会计机构负责人：单文军

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-1,444,880,377.75	-1,784,171,637.38
收取利息、手续费及佣金的现金	5,852,714,929.41	5,827,242,773.51
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	-6,602,844,660.91	-7,366,922,341.13
融出资金净减少额	547,191,553.18	5,888,292,038.91
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	21,300,817.53	410,476,010.54
经营活动现金流入小计	-1,626,517,738.54	2,974,916,844.45
融出资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券支付的现金净额	8,540,357,409.25	14,622,635,369.89
支付利息、手续费及佣金的现金	1,239,039,862.14	1,674,827,426.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,596,696,606.22	1,634,483,027.49
支付的各项税费	592,417,199.56	1,089,028,944.19
支付其他与经营活动有关的现金	924,784,973.75	637,275,698.04
经营活动现金流出小计	12,893,296,050.92	19,658,250,465.71
经营活动产生的现金流量净额	-14,519,813,789.46	-16,683,333,621.26
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	442,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	2,562,000.00	2,562,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,877,887.47	1,139,856.35
投资活动现金流入小计	446,439,887.47	3,701,856.35
投资支付的现金	0.00	268,464,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,994,913.99	126,609,124.57
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	78,994,913.99	395,073,124.57
投资活动产生的现金流量净额	367,444,973.48	-391,371,268.22
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
发行债券收到的现金	13,778,940,000.00	4,123,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	13,778,940,000.00	4,123,250,000.00
偿还债务支付的现金	8,229,300,000.00	3,390,970,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,395,094,335.85	632,820,231.73
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	0.00
筹资活动现金流出小计	9,624,594,335.85	4,023,790,231.73
筹资活动产生的现金流量净额	4,154,345,664.15	99,459,768.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,295,897.66	4,364,445.75
五、现金及现金等价物净增加额	-10,002,319,049.49	-16,970,880,675.46
加：期初现金及现金等价物余额	36,491,985,363.77	53,462,866,039.23
六、期末现金及现金等价物余额	26,489,666,314.28	36,491,985,363.77

法定代表人：高涛 主管会计工作负责人： 刘军 会计机构负责人：单文军

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国中投证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	归属于母公司所有者权益												
		其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润					
一、上年年末余额	5,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	116,285,387.33	0.00	1,711,509,016.54	2,968,972,803.11	5,256,297,086.74	104,644,084.71	15,157,708,378.43	
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,549,125.00	-2,168,775.00	-6,609,600.00	0.00	-10,327,500.00	
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
二、本年年初余额	5,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	116,285,387.33	0.00	1,709,959,891.54	2,966,804,028.11	5,249,687,486.74	104,644,084.71	15,147,380,878.43	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-114,606,066.10	0.00	106,777,597.31	168,895,726.55	-3,215,995,704.93	6,150,294.47	-48,778,152.70	
(一)综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-114,606,066.10	0.00	0.00	0.00	795,842,113.76	3,423,858.50	684,659,906.16	
(二)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,850,000.00	2,850,000.00	0.00	

1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,850,000.00	2,850,000.00	
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,777,597.31	168,895,726.55	-1,011,837,818.69	0.00	-736,164,494.83	
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,777,597.31	0.00	-106,777,597.31	0.00	0.00	
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	168,895,726.55	-168,895,726.55	0.00	0.00	
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-736,164,494.83	0.00	-736,164,494.83	
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	3,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,000,000,000.00	0.00	0.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.00	0.00	0.00	

	00,000.00									3,000,000,000.00			
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	123,564.03	123,564.03	
四、本期期末余额	8,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,679,321.23	0.00	1,816,737,488.85	3,135,699,754.66	2,033,691,781.81	110,794,379.18	15,098,602,725.73

项目	上期										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备				
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	5,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	252,945,586.77	0.00	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,485,125,644.67	87,979,848.18	14,066,507,577.60	
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
二、本年年初余额	5,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	252,945,586.77	0.00	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,485,125,644.67	87,979,848.18	14,066,507,577.60	
三、本期增减变动金额（减：前期差错更正）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	181,794	254,512	764,561	16,664,23	1,080,873	

减少以“-”号填列)							136,660 ,199.44		,759.03	,662.64	,842.07	6.53	,300.83
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 136,660 ,199.44	0.00	0.00	0.00	1,200,8 69,263. 74	1,775,236 .53	1,065,984 ,300.83
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,889,00 0.00	14,889,00 0.00	
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,889,00 0.00	14,889,00 0.00	
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	181,794 ,759.03	254,512 ,662.64	- 436,307 ,421.67	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	181,794 ,759.03	0.00	- 181,794 ,759.03	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	254,512 ,662.64	- 254,512 ,662.64	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	5,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	116,285,387.33	0.00	1,709,959,891.54	2,966,804,028.11	5,249,687,486.74	104,644,084.71	15,147,380,878.43

法定代表人: 高涛 主管会计工作负责人: 刘军 会计机构负责人: 单文军

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位: 中国中投证券有限责任公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 经审计

项目	股本	本期										
		其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,148,611.75	0.00	1,711,509,016.54	2,968,972,803.11	5,135,060,457.38	14,835,690,888.78
加: 会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,549,125.00	-2,168,775.00	-6,609,600.00	-10,327,500.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	5,000,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,148,611.00	0.00	1,709,959,891.00	2,966,804,028.00	5,128,450,857.00	14,825,363,388.00

	00	0		0		75	0	54	11	38	78
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号 填列）	3,000,000,000. 00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	- 30,739,728. 93	0.0 0	106,777,597.31 149,488,636.23	- 3,280,580,079. 63	- 63	-55,053,575.02
(一) 综合收益总额	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	- 30,739,728. 93	0.0 0	0.00 0.00	0.00 711,850,648.74	681,110,919.81	
(二) 所有者投入和 减少资本	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00
1. 股东投入的普通 股	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00
2. 其他权益工具持 有者投入资本	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00
3. 股份支付计入所 有者权益的金额	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	106,777,597.31 149,488,636.23	- 992,430,728.37	- 106,777,597.31	-736,164,494.83
1. 提取盈余公积	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	106,777,597.31 149,488,636.23	0.00 149,488,636.23	- 736,164,494.83	0.00
2. 对所有者（或股 东）的分配	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	- 106,777,597.31	-736,164,494.83
3. 其他	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	- 149,488,636.23	0.00
(四) 所有者权益内 部结转	3,000,000,000. 00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	- 3,000,000,000. 00	0.00
1. 资本公积转增资 本（或股本）	0.00	0.0 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0	0.00 0.00	0.0 0	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00
2. 盈余公积转增资	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00

本(或股本)		0		0		0		0				
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	3,000,000,000.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	-3,000,000,000.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	8,000,000,000.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	-10,591,117.18	0.0	1,816,737,488.85	3,116,292,664.34	1,847,870,777.75	14,770,309,813.76

项目	股本	上期										
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,000,000,000.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	15,858,668.68	0.0	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,352,793,218.90	13,609,108,385.56
加：会计政策变更	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00

二、本年期初余额	5,000,000,000.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	15,858,668.68	0.0	1,528,165,132.51	2,712,291,365.47	4,352,793,218.90	13,609,108,385.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	4,289,943.07	0.0	181,794,759.03	254,512,662.64	775,657,638.48	1,216,255,003.22
（一）综合收益总额	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	4,289,943.07	0.0	0.00	0.00	1,211,965,060.15	1,216,255,003.22
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	181,794,759.03	254,512,662.64	-	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	181,794,759.03	0.00	-	0.00
2. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	181,794,759.03	0.00
3. 其他	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	254,512,662.64	-	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00

3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	5,000,000,000.00	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	20,148,611.75	0.0	1,709,959,891.54	2,966,804,028.11	5,128,450,857.38	14,825,363,388.78	

法定代表人：高涛 主管会计工作负责人： 刘军 会计机构负责人：单文军

担保人财务报表

适用 不适用