

中国国际金融股份有限公司



自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
中期财务报表





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

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



### 审阅报告

毕马威华振专字第 1801025 号

中国国际金融股份有限公司董事会：

我们审阅了后附的中国国际金融股份有限公司 (以下简称“中金公司”) 中期财务报表, 包括 2018 年 6 月 30 日的合并资产负债表和母公司资产负债表, 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并利润表和母公司利润表、合并现金流量表和母公司现金流量表、合并股东权益变动表和母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。上述中期财务报表的编制是中金公司管理层的责任, 我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

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

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

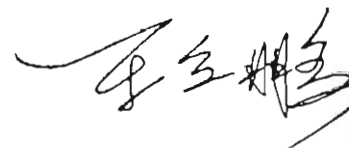

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师



中国北京

王立鹏

奚霞

2018 年 8 月 24 日

中国国际金融股份有限公司  
 合并资产负债表 (未经审计)  
 2018年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



资产	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
货币资金	六 1	58,046,726,617	50,218,243,796
其中: 客户资金		36,315,473,241	34,096,416,937
结算备付金	六 2	10,635,107,221	12,138,821,124
其中: 客户备付金		8,943,074,394	10,129,725,282
融出资金	六 3	20,668,626,448	21,882,853,461
交易性金融资产	六 4 (a)	101,705,270,206	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	六 4 (b)	-	97,011,710,932
衍生金融资产	六 5	5,692,761,889	3,447,916,489
买入返售金融资产	六 6	15,367,588,044	14,438,273,927
应收款项	六 7	15,684,834,418	9,401,697,222
应收利息		2,196,129,410	1,470,485,414
存出保证金	六 8	3,094,045,814	2,785,186,146
其他债权投资	六 9	24,738,453,173	-
可供出售金融资产	六 10	-	18,897,376,454
长期股权投资		1,193,490,222	1,128,283,260
固定资产		382,727,631	381,089,293
在建工程		2,450,033	1,800,808
无形资产		1,397,405,507	1,406,228,221
商誉	六 11	1,582,678,646	1,582,678,646
递延所得税资产	六 12	842,106,144	1,151,148,106
其他资产		671,406,731	468,156,337
资产总计		<u>263,901,808,154</u>	<u>237,811,949,636</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 合并资产负债表 (未经审计) (续)  
 2018年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



负债及权益	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>负债</b>			
应付短期融资款	六 14	10,526,517,619	10,626,880,896
拆入资金	六 15	8,709,417,202	10,280,774,792
交易性金融负债	六 16 (a)	14,888,351,810	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	六 16 (b)	-	12,194,242,171
衍生金融负债	六 5	3,064,634,231	3,448,340,994
卖出回购金融资产款	六 17	33,729,491,067	30,653,643,454
代理买卖证券款	六 18	49,318,755,344	47,346,517,792
应付职工薪酬		3,680,709,931	5,309,626,298
应交税费		726,317,036	749,254,469
应付款项	六 19	30,328,381,942	23,075,813,280
应付利息		1,732,183,585	1,117,799,714
应付股利	六 20	706,826,859	-
应付债券	六 21	59,881,157,880	49,934,441,431
递延所得税负债	六 12	248,237,059	226,771,876
其他负债	六 22	6,226,405,101	5,955,404,847
<b>负债合计</b>		<u>223,767,386,666</u>	<u>200,919,512,014</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 合并资产负债表 (未经审计) (续)  
 2018年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



负债及权益 (续)	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>股东权益</b>			
股本	六 23	4,192,667,868	3,985,130,809
其他权益工具	六 28	1,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	六 24	24,822,602,955	22,721,145,372
其他综合收益	六 36(b)	(399,971,426)	(490,950,114)
盈余公积	六 25	347,068,722	347,068,722
一般风险准备	六 26	2,055,351,229	2,030,134,969
未分配利润	六 27	7,943,829,777	7,114,159,008
归属于母公司股东及其他权益 工具持有人的权益合计		39,961,549,125	36,706,688,766
少数股东权益		172,872,363	185,748,856
股东权益合计		40,134,421,488	36,892,437,622
负债及权益总计		263,901,808,154	237,811,949,636

此财务报表已于 2018 年 8 月 24 日获本公司董事会批准。

首席执行官

首席财务官

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国国际金融股份有限公司  
 母公司资产负债表 (未经审计)  
 2018年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



资产	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
货币资金		19,785,840,810	14,153,420,622
其中: 客户资金		11,979,945,981	10,566,145,376
结算备付金		4,194,000,713	5,776,526,001
其中: 客户备付金		2,895,812,828	4,251,420,196
融出资金		2,289,118,538	2,601,117,119
交易性金融资产		51,929,081,110	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产		-	57,636,833,184
衍生金融资产		3,574,903,499	2,174,603,119
买入返售金融资产		8,546,724,765	7,798,915,694
应收款项		4,036,895,995	3,109,363,064
应收利息		1,325,403,640	799,484,436
存出保证金		910,308,554	1,019,638,439
其他债权投资		17,798,674,955	-
可供出售金融资产		-	12,441,158,265
长期股权投资	七 1	22,079,458,218	21,983,719,721
固定资产		234,880,401	216,074,876
无形资产		63,110,885	41,583,600
递延所得税资产		378,463,605	571,311,196
其他资产		1,370,239,945	168,547,120
资产总计		<u>138,517,105,633</u>	<u>130,492,296,456</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司资产负债表 (未经审计) (续)  
 2018年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



负债及权益	2018年 6月30日	2017年 12月31日
负债		
应付短期融资款	5,531,611,900	6,724,300,000
拆入资金	6,527,843,025	5,036,719,092
交易性金融负债	747,465,184	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融负债	-	473,797,949
衍生金融负债	826,274,884	895,172,310
卖出回购金融资产款	20,099,580,688	20,156,178,836
代理买卖证券款	14,956,843,112	14,893,153,400
应付职工薪酬	2,042,150,565	2,779,595,234
应交税费	450,998,576	355,390,929
应付款项	12,183,909,223	11,881,996,735
应付利息	1,064,356,231	756,946,809
应付股利	670,826,859	-
应付债券	36,332,585,769	32,523,458,925
其他负债	359,633,520	353,297,548
负债合计	101,794,079,536	96,830,007,767

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司资产负债表 (未经审计) (续)  
 2018年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



负债及权益 (续)	附注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>股东权益</b>			
股本	六 23	4,192,667,868	3,985,130,809
其他权益工具	六 28	1,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积		27,044,602,544	24,943,144,961
其他综合收益		(2,729,800)	(101,380,693)
盈余公积	六 25	347,068,722	347,068,722
一般风险准备		1,813,121,159	1,813,108,200
未分配利润		2,328,295,604	1,675,216,690
<b>股东权益合计</b>		<u>36,723,026,097</u>	<u>33,662,288,689</u>
<b>负债及权益总计</b>		<u>138,517,105,633</u>	<u>130,492,296,456</u>

此财务报表已于 2018 年 8 月 24 日获本公司董事会批准。

首席执行官

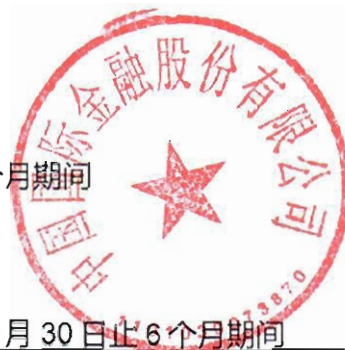
首席财务官

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国国际金融股份有限公司  
合并利润表 (未经审计)  
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
营业收入		5,945,140,696	4,343,974,668
手续费及佣金净收入	六 29	3,500,026,373	2,718,939,482
其中: 经纪业务净收入		1,532,476,685	1,070,161,654
投资银行业务净收入		962,963,973	877,848,719
资产管理业务净收入		260,101,905	226,359,397
利息净(支出)/收入	六 30	(572,905,889)	23,744,884
其他收益		57,877,950	42,255,225
投资收益	六 31	2,125,367,306	1,834,028,719
公允价值变动净收益/(损失)	六 32	814,237,439	(226,921,148)
汇兑收益/(损失)		10,376,583	(49,315,931)
其他业务收入		10,160,934	1,243,437
营业支出		(3,795,155,636)	(2,856,229,992)
税金及附加		(35,560,561)	(20,742,966)
业务及管理费	六 33	(3,794,280,578)	(2,837,546,149)
资产减值转回	六 34 (a)	-	2,286,846
信用减值转回	六 34 (b)	35,058,233	-
其他业务成本		(372,730)	(227,723)
营业利润		2,149,985,060	1,487,744,676
加: 营业外收入		3,039,977	4,213,099
减: 营业外支出		(25,872,985)	(14,650,196)
利润总额		2,127,152,052	1,477,307,579

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并利润表 (未经审计) (续)  
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
利润总额		2,127,152,052	1,477,307,579
减: 所得税费用	六 35	(473,088,265)	(348,264,650)
净利润		1,654,063,787	1,129,042,929
按经营持续性分类:			
持续经营净利润		1,654,063,787	1,129,042,929
按所有权归属分类:			
归属于母公司股东及其他权益			
工具持有人的净利润		1,630,940,280	1,110,825,787
归属于少数股东的净利润		23,123,507	18,217,142
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的			
其他综合收益的税后净额		75,765,041	(133,730,037)
将重分类进损益的其他综合收益:			
- 权益法下可转损益的其他综合收益		(24,553)	2,035,916
- 可供出售金融资产公允价值变动		-	(13,175,261)
- 其他债权投资公允价值变动		24,983,099	-
- 其他债权投资信用减值准备		(3,165,160)	-
- 外币报表折算差额		53,971,655	(122,590,692)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	40,723
其他综合收益的税后净额	六 36(a)	75,765,041	(133,689,314)

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 合并利润表 (未经审计) (续)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
综合收益总额		1,729,828,828	995,353,615
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的综合收益总额		1,706,705,321	977,095,750
归属于少数股东的综合收益总额		23,123,507	18,257,865
基本及稀释每股收益 (每股人民币元)	十四	0.39	0.34

毕明远

首席执行官

黄劲

首席财务官

105

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司利润表 (未经审计)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
营业收入		3,541,843,780	2,121,242,738
手续费及佣金净收入	七 2	1,647,212,375	1,331,297,325
其中: 经纪业务净收入		617,885,989	507,509,255
投资银行业务净收入		738,859,481	545,798,671
资产管理业务净收入		200,165,233	187,478,661
利息净支出	七 3	(899,828,599)	(378,138,430)
其他收益		34,768,822	27,301,646
投资收益	七 4	2,787,979,079	712,162,951
公允价值变动净(损失)/收益	七 5	(58,830,627)	455,015,182
汇兑收益/(损失)		30,542,730	(28,208,019)
其他业务收入		-	1,812,083
营业支出		(2,042,727,468)	(1,470,842,563)
税金及附加		(18,133,818)	(11,710,423)
业务及管理费	七 6	(2,013,264,238)	(1,460,778,759)
资产减值转回		-	1,646,619
信用减值损失		(11,329,412)	-
营业利润		1,499,116,312	650,400,175

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司利润表 (未经审计) (续)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
营业利润	1,499,116,312	650,400,175
加: 营业外收入	2,039,967	3,090,566
减: 营业外支出	(7,762,366)	(13,402,520)
利润总额	1,493,393,913	640,088,221
减: 所得税费用	(115,271,865)	(141,914,787)
净利润	1,378,122,048	498,173,434
持续经营净利润	1,378,122,048	498,173,434
将重分类进损益的其他综合收益:		
- 可供出售金融资产公允价值变动	-	(12,135,929)
- 其他债权投资公允价值变动	94,992,331	-
- 其他债权投资信用减值准备	475,625	-
其他综合收益的税后净额	95,467,956	(12,135,929)
综合收益总额	1,473,590,004	486,037,505

首席执行官

首席财务官

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并现金流量表 (未经审计)  
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
融出资金净减少额		1,232,752,046	1,988,753,862
代理买卖证券款净增加额		1,972,237,552	5,387,508,507
收取利息、手续费及佣金的现金		6,072,299,139	5,593,108,874
回购业务资金净增加额		2,132,779,695	9,851,728,529
收到其他与经营活动有关的现金		14,959,674,521	8,985,691,157
经营活动现金流入小计		<u>26,369,742,953</u>	<u>31,806,790,929</u>
<b>买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、其他债权投资及可供出售金融资产支付的现金净额</b>			
		(7,652,444,940)	(16,372,749,863)
支付利息、手续费及佣金的现金		(1,415,799,148)	(903,889,943)
资金拆借净减少额		(1,571,357,590)	(205,472,400)
支付给职工以及为职工支付的现金		(4,225,423,117)	(3,552,982,225)
支付的各项税费		(702,211,080)	(888,777,391)
支付其他与经营活动有关的现金		(13,791,100,950)	(13,804,224,649)
经营活动现金流出小计		<u>(29,358,336,825)</u>	<u>(35,728,096,471)</u>
经营活动使用的现金流量净额	六 37(a)	<u>(2,988,593,872)</u>	<u>(3,921,305,542)</u>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国国际金融股份有限公司  
 合并现金流量表 (未经审计) (续)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	8,734,791	518,993,449
收购子公司取得的现金及现金等价物净额	-	38,246,153,333
取得投资收益收到的现金	44,736,459	319,354,615
处置固定资产、无形资产和其他资产 收到的现金	162,253	332,566
投资活动现金流入小计	53,633,503	39,084,833,963
投资支付的现金	(1,015,257,643)	(167,105,487)
购建固定资产、无形资产和其他资产 支付的现金	(163,143,784)	(109,599,394)
投资活动现金流出小计	(1,178,401,427)	(276,704,881)
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(1,124,767,924)	38,808,129,082

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
合并现金流量表 (未经审计) (续)  
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>		
发行收益凭证收到的现金	15,887,205,400	5,278,560,000
发行公司债券收到的现金	6,500,000,000	6,000,000,000
发行中期票据收到的现金	4,412,780,000	-
发行结构性票据收到的现金	3,786,755,819	-
发行股票募集资金净额	2,308,994,642	-
发行次级债券收到的现金	1,000,000,000	600,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	229,879,411	2,605,237,037
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>34,125,615,272</b>	<b>14,483,797,037</b>
偿还收益凭证支付的现金	(17,545,253,500)	(6,057,865,509)
偿还次级债券支付的现金	(2,000,000,000)	-
偿还结构性票据支付的现金	(1,828,717,905)	-
偿还中期票据支付的现金	(1,079,262,000)	-
分配利润或偿付利息支付的现金	(730,976,196)	(227,052,644)
支付其他与筹资活动有关的现金	(255,053,815)	(108,767,886)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(23,439,263,416)</b>	<b>(6,393,686,039)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,686,351,856</b>	<b>8,090,110,998</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	140,712,046	(76,292,678)
现金及现金等价物净增加额	六 37(b) 6,713,702,106	42,900,641,860
加: 期初现金及现金等价物余额	61,638,509,398	26,616,233,744
期末现金及现金等价物余额	六 37(c) 68,352,211,504	69,516,875,604

毕明远

黄劲峰

会计机构负责人

首席执行官

首席财务官

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司现金流量表 (未经审计)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>		
融出资金净减少额	314,101,317	401,048,214
代理买卖证券款净增加额	63,689,712	3,365,837,706
收取利息、手续费及佣金的现金	2,578,122,093	2,146,524,966
买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、其他债权投资及可供出售金融资产收取的现金净额	108,686,372	-
资金拆借净增加额	1,491,123,933	-
回购业务资金净增加额	-	11,860,083,560
收到其他与经营活动有关的现金	3,538,902,613	2,376,109,709
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>8,094,626,040</b>	<b>20,149,604,155</b>
买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、其他债权投资及可供出售金融资产支付的现金净额	-	(13,735,065,782)
支付利息、手续费及佣金的现金	(755,514,105)	(497,347,566)
资金拆借净减少额	-	(314,995,500)
回购业务资金净减少额	(794,698,980)	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,152,042,088)	(1,913,274,633)
支付的各项税费	(203,276,649)	(438,927,761)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,011,298,693)	(3,424,266,994)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(7,916,830,515)</b>	<b>(20,323,878,236)</b>
<b>经营活动产生/(使用)的现金流量净额</b>	<b>177,795,525</b>	<b>(174,274,081)</b>

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司现金流量表 (未经审计) (续)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	-	69,523,283
处置固定资产、无形资产和其他资产 收到的现金	23,650	42,022
投资活动现金流入小计	23,650	69,565,305
投资支付的现金	(73,427,723)	(38,465,065)
购建固定资产、无形资产和其他资产 支付的现金	(117,259,656)	(71,062,864)
投资活动现金流出小计	(190,687,379)	(109,527,929)
投资活动使用的现金流量净额	(190,663,729)	(39,962,624)

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司现金流量表 (未经审计) (续)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2018 年	2017 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>		
发行收益凭证收到的现金	10,935,395,400	4,254,760,000
发行公司债券收到的现金	5,500,000,000	6,000,000,000
发行股票募集资金净额	2,308,994,642	-
发行次级债券收到的现金	1,000,000,000	600,000,000
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>19,744,390,042</b>	<b>10,854,760,000</b>
偿还收益凭证支付的现金	(13,196,933,500)	(6,034,065,509)
偿还次级债券支付的现金	(2,000,000,000)	-
分配利润或偿付利息支付的现金	(597,528,018)	(197,326,793)
支付其他与筹资活动有关的现金	(452,003)	(298,261)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(15,794,913,521)</b>	<b>(6,231,690,563)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,949,476,521</b>	<b>4,623,069,437</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	30,542,730	(28,208,019)
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,967,151,047</b>	<b>4,380,624,713</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	19,778,263,648	16,132,861,407
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>23,745,414,695</b>	<b>20,513,486,120</b>

毕明远

首席执行官

黄劲

首席财务官

会计机构负责人

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国国际金融股份有限公司  
合并股东权益变动表 (未经审计)  
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)



	归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益							少数股东权益	权益合计	
	股本 (附注六 23)	其他权益工具 (附注六 28)	资本公积 (附注六 24)	其他综合收益 (附注六 36)	盈余公积 (附注六 25)	一般风险准备 (附注六 26)	未分配利润 (附注六 27)			
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(490,950,114)	347,068,722	2,030,134,969	7,114,159,008	36,706,688,766	185,748,856	36,892,437,622
会计政策变更	-	-	-	15,213,647	-	-	(48,226,392)	(33,012,745)	-	(33,012,745)
2018 年 1 月 1 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(475,736,467)	347,068,722	2,030,134,969	7,065,932,616	36,673,676,021	185,748,856	36,859,424,877
本期增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	-	75,765,041	-	-	1,630,940,280	1,706,705,321	23,123,507	1,729,828,828
2. 股本变动										
- 发行 H 股股票	207,537,059	-	2,101,457,583	-	-	-	-	2,308,994,642	-	2,308,994,642
3. 利润分配										
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	25,216,260	(25,216,260)	-	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)	(36,000,000)	(706,826,859)
上述 1 至 3 项小计	207,537,059	-	2,101,457,583	75,765,041	-	25,216,260	877,897,161	3,287,873,104	(12,876,493)	3,274,996,611
2018 年 6 月 30 日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	24,822,602,955	(399,971,426)	347,068,722	2,055,351,229	7,943,829,777	39,961,549,125	172,872,363	40,134,421,488

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



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



	归属于母公司股东及其他权益工具持有人的权益							小计	少数股东权益	权益合计
	股本 (附注六 23)	其他权益工具 (附注六 28)	资本公积 (附注六 24)	其他综合收益 (附注六 36)	盈余公积 (附注六 25)	一般风险准备 (附注六 26)	未分配利润 (附注六 27)			
2017 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	7,705,668,325	14,973,269	255,669,229	1,663,056,264	5,500,908,886	18,446,944,973	49,813,207	18,496,758,180
本期增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	-	(133,730,037)	-	-	1,110,825,787	977,095,750	18,257,865	995,353,615
2. 股本变动										
- 非同一控制下企业合并发行 内资股	1,678,461,809	-	14,993,768,126	-	-	-	-	16,672,229,935	-	16,672,229,935
- 非同一控制下企业合并转入 少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	106,199,132	106,199,132
3. 利润分配										
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	906,440	(906,440)	-	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	-	(57,000,000)
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(637,620,929)	(637,620,929)	(17,631,593)	(655,452,522)
4. 其他	-	-	21,708,921	-	-	-	-	21,708,921	-	21,708,921
上述 1 至 4 项小计	1,678,461,809	-	15,015,477,047	(133,730,037)	-	906,440	415,298,418	16,976,413,677	106,625,404	17,083,039,081
2017 年 6 月 30 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	22,721,145,372	(118,756,768)	255,669,229	1,663,962,704	5,916,207,304	35,423,358,650	156,438,611	35,579,797,261

毕明建

黄劲峰

105

首席执行官

首席财务官

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际金融股份有限公司  
 母公司股东权益变动表 (未经审计)  
 自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外，金额单位：人民币元)

	股本 (附注六 23)	其他权益工具 (附注六 28)	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注六 25)	一般风险准备	未分配利润	权益合计
2017 年 12 月 31 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(101,380,693)	347,068,722	1,813,108,200	1,675,216,690	33,662,288,689
会计政策变更	-	-	-	3,182,937	-	-	2,796,684	5,979,621
2018 年 1 月 1 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(98,197,756)	347,068,722	1,813,108,200	1,678,013,374	33,668,268,310
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	95,467,956	-	-	1,378,122,048	1,473,590,004
2. 股本变动								
- 发行 H 股股票	207,537,059	-	2,101,457,583	-	-	-	-	2,308,994,642
3. 利润分配								
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	12,959	(12,959)	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)
上述 1 至 3 小计	207,537,059	-	2,101,457,583	95,467,956	-	12,959	650,282,230	3,054,757,787
2018 年 6 月 30 日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	27,044,602,544	(2,729,800)	347,068,722	1,813,121,159	2,328,295,604	36,723,026,097

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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

	股本 (附注六 23)	其他权益工具 (附注六 28)	资本公积	其他综合收益	盈余公积 (附注六 25)	一般风险准备	未分配利润	权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	2,306,669,000	1,000,000,000	9,927,667,914	(14,517)	255,669,229	1,630,307,151	1,730,043,230	16,850,342,007
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	(12,135,929)	-	-	498,173,434	486,037,505
2. 股本变动								
- 非同一控制下企业合并发行								
内资股	1,678,461,809	-	14,993,768,126	-	-	-	-	16,672,229,935
3. 利润分配								
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(637,620,929)	(637,620,929)
4. 其他	-	-	21,708,921	-	-	-	-	21,708,921
上述 1 至 4 小计	1,678,461,809	-	15,015,477,047	(12,135,929)	-	-	(196,447,495)	16,485,355,432
2017 年 6 月 30 日余额	3,985,130,809	1,000,000,000	24,943,144,961	(12,150,446)	255,669,229	1,630,307,151	1,533,595,735	33,335,697,439

毕明达

首席执行官

曹劲

首席财务官

何

会计机构负责人

刊载于第 22 页至第 99 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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



一、基本情况

中国国际金融股份有限公司(即原中国国际金融有限公司,“本公司”)于1995年7月31日经中国人民银行(以下简称“人行”)批准设立。

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

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

本公司于2018年3月向Tencent Mobility Limited发行207,537,059股H股新股。发行完成后,本公司的注册资本和股本增加到人民币4,192,667,868元。

本公司的注册地址为北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。

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

二、财务报表编制基础

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

本公司以持续经营为基础编制本中期财务报表。

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

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

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号 — 中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本财务报表应与本公司 2017 年度财务报表一并阅读。

本集团参照财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）规定的财务报表格式编制本中期财务报表。

下述由财政部颁布的经修订的企业会计准则于 2018 年生效且与本集团的经营相关。

- 《企业会计准则第 22 号 — 金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号 — 金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号 — 套期会计（修订）》、《企业会计准则第 37 号 — 金融工具列报（修订）》（以下合并简称“新金融工具准则”）
- 《企业会计准则第 14 号 — 收入（修订）》（以下简称“新收入准则”）
- 《企业会计准则解释第 9 号 — 关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号 — 关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号 — 关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》、《企业会计准则解释第 12 号 — 关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》（以下合并简称“解释第 9-12 号”）。

采用上述经修订的企业会计准则对本集团的主要影响如下：

#### 1、 新金融工具准则

新金融工具准则就金融资产的分类和计量、金融资产减值的计量以及套期会计引入新的要求，自 2018 年 1 月 1 日及之后年度期间生效，并要求追溯调整。本集团使用豁免权，不重述比较期信息，并将转换调整计入 2018 年 1 月 1 日的期初股东权益。



- 分类和计量

新金融工具准则包含三个基本的金融资产分类类别，即（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；及（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，概述如下：

在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

- 减值

新金融工具准则以“预期信用损失”模型取代原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在预期信用损失模型下，主体不必在损失事件发生后才确认减值损失，而是必须基于相关资产、事实和情况，按照12个月预期信用损失或整个存续期预期信用损失来确认和计量预期信用损失，由此会提早确认信用损失。

- 套期会计

新金融工具准则没有从根本上改变原金融工具准则中计量和确认套期无效部分的要求。然而，该准则对于适用套期会计的交易类型提供了更大的灵活性。



下表提供了分别按照原金融工具准则原始计量类别和按照新金融工具准则新计量类别列示的金融资产账面价值。

资产：	原金融工具准则分类	新金融工具准则分类	原金融工具准则 2017 年 12 月 31 日	重新计量	新金融工具准则 2018 年 1 月 1 日
贷款和应收款项	贷款及应收款项	以摊余成本计量的金融资产	112,551,462,144	(43,840,355)	112,507,621,789
可供出售债务工具	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产 以公允价值计量且其变动	16,639,005,561	-	16,639,005,561
可供出售债务工具	可供出售金融资产	计入当期损益的金融资产	787,109,410	-	787,109,410
可供出售权益工具	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动	1,471,261,483	-	1,471,261,483
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 和衍生金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	100,459,627,421	-	100,459,627,421
合计			231,908,466,019	(43,840,355)	231,864,625,664

新金融工具准则下金融负债的分类未发生变化。

下表按照原金融工具准则下计提的减值准备调整为2018年1月1日过渡至新金融工具准则后的减值准备。

	人民币
2017年12月31日原金融工具准则下的减值准备	71,264,134
2018年1月1日首次执行新金融工具准则的调整金额	
- 买入返售金融资产	22,796,131
- 融出资金	21,044,224
- 其他债权投资	13,317,597
- 其他	(23,295)
2018年1月1日新金融工具准则下的减值准备	<u>128,398,791</u>

## 2、 新收入准则

该准则包括一个适用于客户合同收入确认的单一模型以及两种收入确认的方法：在某一时间点确认收入或者在一段时间内确认收入。该模型的特点是以合同为基础、通过五个步骤来分析决定某项交易是否可以确认收入、确认多少收入以及何时确认收入。

新收入准则引入了广泛的定性及定量披露要求，旨在使财务报表使用者能够理解源自客户合同收入与现金流量的性质、金额、时间和不确定性。主体可以完全追溯采用该项准则，也可以自首次采用日起采用该准则并调整该日的期初余额。过渡期的披露依主体所采用的方法而不同。

## 3、 解释第9-12号

本集团按照解释第9-12号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。采用解释第9-12号对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

除以上颁布以及修订的企业会计准则以外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2017年度财务报表的会计政策相一致。

## 三、 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2018年6月30日的合并财务状况和财务状况，以及自2018年1月1日至2018年6月30日止6个月期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

#### 四、 合并报表

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司、本公司的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。

#### 五、 税项

##### 1、 增值税及附加

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

##### 2、 所得税

本公司及中国大陆子公司的法定税率为25%，本期间按法定税率执行（2017年：25%）。

本公司在香港的子公司本期间适用的所得税税率为16.5%（2017年：16.5%）。其他境外的子公司按当地规定缴纳所得税。

#### 六、 合并财务报表项目注释

##### 1、 货币资金

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
库存现金	373,731	295,540
银行存款	58,012,342,386	50,185,937,756
其中：客户存款	36,315,473,241	34,096,416,937
公司存款	21,696,869,145	16,089,520,819
其他货币资金	34,010,500	32,010,500
合计	58,046,726,617	50,218,243,796

于2018年6月30日，本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币329,622,334元(2017年12月31日：人民币718,555,522元)。

2、 结算备付金

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
客户备付金	8,943,074,394	10,129,725,282
公司备付金	<u>1,692,032,827</u>	<u>2,009,095,842</u>
合计	<u>10,635,107,221</u>	<u>12,138,821,124</u>

3、 融出资金

(a) 按交易对手分析：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
个人	18,576,629,870	20,323,973,978
机构	<u>2,094,676,260</u>	<u>1,582,632,074</u>
合计	<u>20,671,306,130</u>	<u>21,906,606,052</u>
减：减值准备	<u>(2,679,682)</u>	<u>(23,752,591)</u>
账面价值	<u>20,668,626,448</u>	<u>21,882,853,461</u>

(b) 按担保物分析：

	担保物公允价值	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日
股票	50,648,683,917	59,354,039,719
资金	1,534,256,811	1,222,699,181
基金	124,713,677	60,855,249
债券	30,232,423	46,197,644
合计	<u>52,337,886,828</u>	<u>60,683,791,793</u>

4、交易性金融资产 / 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(a) 交易性金融资产

	2018年 6月30日
权益投资	33,609,480,830
债权投资	52,989,689,859
基金及其他投资	<u>15,106,099,517</u>
合计	<u>101,705,270,206</u>

于2018年6月30日，本集团无转融通融入证券，并且融券业务无违约情况。

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2017年12月31日		
	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	合计
权益投资	20,883,996,306	18,046,213,074	38,930,209,380
债权投资	46,770,992,879	167,524,609	46,938,517,488
基金及其他投资	4,273,156,707	6,869,827,357	11,142,984,064
合计	71,928,145,892	25,083,565,040	97,011,710,932

5、 衍生金融工具

	2018年6月30日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具 (a)			
- 利率衍生工具	20,100,000,000	320,958,820	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	43,776,312,324	264,205,619	(328,252,071)
- 货币衍生工具	14,608,604,078	250,241,168	(69,136,269)
- 权益衍生工具	82,294,755,545	4,518,178,875	(2,479,819,325)
- 信用衍生工具	1,446,567,533	6,092,652	(14,420,167)
- 其他衍生工具 (注)	21,679,586,558	334,461,024	(293,184,856)
合计	183,905,826,038	5,694,138,158	(3,184,812,688)
减：已结算		(1,376,269)	120,178,457
净头寸		5,692,761,889	(3,064,634,231)



	2017年12月31日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具 (a)			
- 利率衍生工具	10,100,000,000	7,688,506	(60,342,640)
非套期工具			
- 利率衍生工具	68,512,583,777	310,848,617	(386,052,410)
- 货币衍生工具	7,685,476,409	44,042,978	(94,624,931)
- 权益衍生工具	69,813,915,504	2,562,114,764	(2,426,551,170)
- 信用衍生工具	1,728,125,872	5,151,263	(20,969,394)
- 其他衍生工具 (注)	24,638,042,672	519,284,255	(489,245,689)
合计	<u>182,478,144,234</u>	3,449,130,383	(3,477,786,234)
减：已结算		(1,213,894)	29,445,240
净头寸		<u>3,447,916,489</u>	<u>(3,448,340,994)</u>

注：其他衍生工具主要包括商品期权、商品期货等。

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

在当日无负债结算制度下，本集团于中国大陆交易的期货合约的持仓损益已于当日结算。于2018年6月30日，本集团持有的未到期国债期货合约的公允价值正值为人民币1,376,269元（2017年12月31日：商品期货合约正值人民币1,213,894元）；股指期货和商品期货合约的公允价值负值为人民币120,178,457元（2017年12月31日：股指期货和国债期货合约负值人民币29,445,240元），按照当日无负债结算方式于当日结算。

(a) 套期工具

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

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

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
公允价值套期净收益：		
- 利率衍生工具	426,791,586	6,720,333
- 被套期风险对应的被套期项目	(377,976,846)	(4,229,109)
合计	<u>48,814,740</u>	<u>2,491,224</u>

6、 买入返售金融资产

(a) 按标的物类别列示：

	2018年	2017年
	6月30日	12月31日
股票	10,690,130,377	11,926,034,783
基金	-	7,897,000
债券	4,705,648,705	2,518,779,381
其中：企业债	2,696,848,508	1,411,956,832
利率债	-	249,222,000
标准券	2,008,800,197	857,600,549
减：减值准备	<u>(28,191,038)</u>	<u>(14,437,237)</u>
账面价值	<u>15,367,588,044</u>	<u>14,438,273,927</u>

(b) 按业务类别列示：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
股票质押式回购	10,342,336,880	11,571,732,877
约定购回式证券交易	152,816,639	231,114,906
其他	4,900,625,563	2,649,863,381
减：减值准备	(28,191,038)	(14,437,237)
账面价值	<u>15,367,588,044</u>	<u>14,438,273,927</u>

7、 应收款项

(a) 按性质分析：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
应收交易款项	13,571,649,801	7,561,248,773
应收承销及咨询费	529,129,738	829,733,557
应收资产管理费	813,990,379	668,660,456
应收席位租金	147,048,473	135,751,976
其他	667,266,862	231,857,710
减：减值准备	(44,250,835)	(25,555,250)
账面价值	<u>15,684,834,418</u>	<u>9,401,697,222</u>

(b) 按账龄分析：

账龄	2018年6月30日				2017年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	15,127,580,016	96.18%	(20,637,127)	46.64%	8,994,489,065	95.41%	(1,889,643)	7.40%
1-2年(含2年)	329,520,466	2.09%	(79,593)	0.18%	197,068,581	2.09%	(1,521,642)	5.95%
2-3年(含3年)	51,120,368	0.33%	(2,455,393)	5.55%	53,860,831	0.57%	(1,627,667)	6.37%
3年以上	220,864,403	1.40%	(21,078,722)	47.63%	181,833,995	1.93%	(20,516,298)	80.28%
合计	<u>15,729,085,253</u>	<u>100.00%</u>	<u>(44,250,835)</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,427,252,472</u>	<u>100.00%</u>	<u>(25,555,250)</u>	<u>100.00%</u>

(c) 减值准备变动分析：

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 12 月 31 日止 年度
期 / 年初余额	25,555,250	26,335,500
收购子公司转入	-	8,653,451
本期 / 年计提 / (转回)	18,580,225	(7,510,375)
本期 / 年核销	-	(40,288)
汇兑损失 / (收益)	115,360	(1,883,038)
期 / 年末余额	<u>44,250,835</u>	<u>25,555,250</u>

8、 存出保证金

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
交易保证金	2,526,979,085	2,091,333,890
履约保证金	532,359,912	656,953,946
信用保证金	34,706,817	36,898,310
合计	<u>3,094,045,814</u>	<u>2,785,186,146</u>

9、 其他债权投资

	2018 年 6 月 30 日
债权投资	<u>24,738,453,173</u>

其他债权投资的减值准备，在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少在资产负债表中列示的账面价值。截至 2018 年 6 月 30 日，其他债权投资计提的减值准备金额为人民币 9,001,478 元。

10、可供出售金融资产

	2017年12月31日			
	成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
权益投资	1,202,933,998	97,453,688	(23,295)	1,300,364,391
债权投资	17,600,339,366	(174,224,395)	-	17,426,114,971
基金及其他投资	176,117,172	(5,220,080)	-	170,897,092
合计	18,979,390,536	(81,990,787)	(23,295)	18,897,376,454

于2017年12月31日，本集团无转融通融入证券，并且融券业务无违约情况。

11、商誉

(1) 商誉变动情况

	截至2018年	
	6月30日 止6个月期间	截至2017年 12月31日止年度
期 / 年初账面价值	1,582,678,646	-
本期 / 年增加	-	1,582,678,646
小计	1,582,678,646	1,582,678,646
减：减值准备	-	-
商誉净值	1,582,678,646	1,582,678,646

注：本公司于2017年支付股份对价人民币16,700,695,000元作为合并成本收购了中投证券。对价与本公司享有的中投证券可辨认净资产公允价值的差额为人民币1,582,678,646元，确认为与中投证券相关的商誉。

(2) 商誉的减值

本公司于2017年3月完成对中投证券100%控股合并，旨在通过合并形成长期的协同效应，充分利用扩大后集团的产品、服务和渠道优势。本集团将收购对价的公允价值超出获得的可辨认净资产公允价值的部分确认为与财富管理资产组相关的商誉。



前述资产组可收回金额按其预计未来现金流的现值计得。预计未来现金流的现值基于管理层批准的未來特定期间的财务预算(包括基于资产组的过往表现及管理层对市场发展的未来预期而确定的预测收入及预测利润率)及基于本集团加权平均权益回报取得的税前折现率计算。未来特定期间后的现金流量是使用预计年增长率(基于行业增长预测计得)而推测。

于2018年6月30日,根据预计可回收金额,本集团在企业合并过程中产生的商誉未发生减值,无需计提减值准备。

## 12、 递延所得税资产/(负债)

于资产负债表日,列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债:

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
递延所得税资产	<u>842,106,144</u>	<u>1,151,148,106</u>
递延所得税负债	<u>(248,237,059)</u>	<u>(226,771,876)</u>

中国国际金融股份有限公司  
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
未经审计中期财务报表附注

	2018 年 6 月 30 日										
	2017 年 12 月 31 日	会计政策变更	2018 年 1 月 1 日	本期增减 计入损益	本期增减 计入权益	于外币报表 折算差额中 确认的金额	递延所得税 合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵转前递延所得税											
员工成本	1,161,806,337	-	1,161,806,337	(287,618,496)	-	66,591	874,254,432	874,254,432	3,505,207,358	-	-
可抵扣亏损	21,874,486	-	21,874,486	(3,322,427)	-	51,195	18,603,254	18,603,254	112,746,996	-	-
固定资产累计折旧 及其他资产摊销	4,422,309	-	4,422,309	(7,351,260)	-	11,709	(2,917,242)	-	-	(2,917,242)	(4,540,000)
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融工具	(249,930,662)	(22,715,731)	(272,646,393)	(14,216,223)	-	-	(286,862,616)	-	-	(286,862,616)	(1,147,450,469)
公允价值变动 可供出售金融资产	10,918,153	(10,918,153)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允价值变动 其他股权投资公允 价值变动	-	33,639,707	33,639,707	(1,150,959)	(30,513,815)	-	1,974,933	1,974,933	7,899,732	-	-
收购子公司产生的 公允价值调整	(191,661,156)	-	(191,661,156)	4,992,701	-	-	(186,668,455)	-	-	(186,668,455)	(746,673,819)
其他	166,946,763	10,821,787	177,768,550	(2,294,051)	-	10,280	175,484,779	175,484,779	705,308,235	-	-
小计	924,376,230	10,827,610	935,203,840	(310,960,715)	(30,513,815)	139,775	593,869,085	1,070,317,398	4,331,162,321	(476,448,313)	(1,898,664,288)
递延所得税抵消								(228,211,254)	(905,716,051)	228,211,254	905,716,051
合计								842,106,144	3,425,446,270	(248,237,059)	(992,948,237)

中国国际金融股份有限公司  
截至2018年6月30日止6个月期间  
未经审计中期财务报表附注

	2017年12月31日									
	2017年 1月1日	收购子公司 转入	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	于外币报表 折算差额中 确认的金额	递延所得税 合计	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
抵消前递延所得税										
员工成本	730,454,894	369,532,069	62,490,409	-	(671,035)	1,161,806,337	1,161,806,337	4,652,964,638	-	-
可抵扣亏损	34,301,021	-	(10,445,318)	-	(1,981,217)	21,874,486	21,874,486	132,572,642	-	-
固定资产累计折旧及其他资产摊销	6,321,454	-	(1,551,641)	-	(347,504)	4,422,309	4,422,309	25,927,870	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融工具公允价值变动	(15,458,855)	45,006,597	(279,478,404)	-	-	(249,930,662)	-	-	(249,930,662)	(999,722,648)
可供出售金融资产公允价值变动	(18,975,370)	(23,480,877)	-	53,374,400	-	10,918,153	10,918,153	43,672,612	-	-
收购子公司产生的公允价值调整	-	(198,231,250)	6,570,094	-	-	(191,661,156)	-	-	(191,661,156)	(766,644,624)
其他	53,246,241	54,814,704	60,018,744	(983,865)	(149,061)	166,946,763	166,946,763	671,118,446	-	-
小计	789,889,385	247,641,243	(162,396,116)	52,390,535	(3,148,817)	924,376,230	1,365,968,048	5,526,256,208	(441,591,818)	(1,766,367,272)
递延所得税抵消										
合计						(214,819,942)	(214,819,942)	(859,279,768)	214,819,942	859,279,768
						1,151,148,106	1,151,148,106	4,666,976,440	(226,771,876)	(907,087,504)

13、 资产减值准备

	附注	2017年		2018年		本期计提	本期转回	本期转销及核销	汇兑损益	2018年 6月30日余额
		12月31日余额	会计政策变更	1月1日余额						
融出资金	六3	23,752,591	21,044,224	44,796,815	377,986	(39,942,711)	(2,547,876)	(4,532)	2,679,682	
应收款项	六7	25,555,250	-	25,555,250	18,584,885	(4,660)	-	115,360	44,250,835	
其他应收款		7,495,761	-	7,495,761	408,558	(1,087,757)	(1,658,615)	-	5,157,947	
买入返售金融资产	六6	14,437,237	22,796,131	37,233,368	-	(9,042,330)	-	-	28,191,038	
其他股权投资	六9	-	13,317,597	13,317,597	885,798	(5,238,002)	-	36,085	9,001,478	
其他		23,295	(23,295)	-	-	-	-	-	-	
合计		71,264,134	57,134,657	128,398,791	20,257,227	(55,315,460)	(4,206,491)	146,913	89,280,980	

	附注	2017年		收购子公司		本年计提	本年转回	本年转销及核销	汇兑损益	2017年 12月31日余额
		1月1日余额		转入						
融出资金	六3	25,907,805	-	-	-	(802,096)	-	(1,353,118)	23,752,591	
应收款项	六7	26,335,500	8,653,451	2,196,707	(9,707,082)	(40,288)	(1,883,038)	-	25,555,250	
其他应收款		-	56,945,049	550,712	(50,000,000)	-	-	-	7,495,761	
买入返售金融资产	六6	15,281,760	-	-	(844,523)	-	-	-	14,437,237	
其他		-	23,500	-	(205)	-	-	-	23,295	
合计		67,525,065	65,622,000	2,747,419	(61,353,906)	(40,288)	(3,236,156)	-	71,264,134	

14、 应付短期融资款

	注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
收益凭证	(a)	7,136,831,900	8,824,880,000
中期票据	(b)	661,503,037	1,110,814,000
结构性票据	(c)	2,728,182,682	691,186,896
合计		10,526,517,619	10,626,880,896

(a) 收益凭证

票面利率	2018年			2018年
	1月1日余额	本期发行	本期兑付	6月30日余额
0.00% - 8.50%	<u>8,824,880,000</u>	<u>15,857,205,400</u>	<u>(17,545,253,500)</u>	<u>7,136,831,900</u>

票面利率	2017年			2017年	
	1月1日余额	收购子公司转入	本年发行	本年兑付	12月31日余额
0.00% - 8.50%	<u>2,649,593,509</u>	<u>800,000,000</u>	<u>16,470,584,000</u>	<u>(11,095,297,509)</u>	<u>8,824,880,000</u>

本集团发行的收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为3.10%至6.80%不等；
- 固定利率加浮动利率；或
- 浮动利率。

浮动利率基于沪深300指数、中证500指数、中证500全收益指数、大宗商品价格或美元指数计算。



(b) 中期票据

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2018年		2017年	
					1月1日余额	本期发行	1月1日余额	本年发行
中期票据	(i)	15/11/2017	15/05/2018	2.65%	1,110,814,000	-	-	-
中期票据	(ii)	07/02/2018	07/11/2018	3.05%	-	628,820,000	-	-
合计					1,110,814,000	628,820,000	(1,079,262,000)	1,131,037
							本期兑付	摊销及其他
							(1,079,262,000)	(31,552,000)
							-	32,683,037
								661,503,037
								661,503,037
								2018年
								6月30日余额
								2017年
								12月31日余额
								1,110,814,000
								2017年
								1月1日余额
								1,110,814,000
								2017年
								5月15日余额
								1,122,578,000
								2017年
								12月31日余额
								(11,764,000)
								1,110,814,000

(i) 该中期票据于2017年11月15日发行，本金为1.70亿美元，到期日为2018年5月15日，到期一次性还本付息。本公司已于2018年5月15日兑付该票据。

(ii) 该中期票据于2018年2月7日发行，本金为1.00亿美元，到期日为2018年11月7日，到期一次性还本付息。

(c) 结构性票据

债券名称	注	2018年		2017年	
		1月1日余额	本期发行	1月1日余额	本年发行
结构性票据	(i)	691,186,896	3,786,755,819	(1,828,717,905)	本期兑付
					摊销及其他
					2018年 6月30日余额
					2,728,182,682
结构性票据	(i)	-	703,549,967	-	本年兑付
					摊销及其他
					2017年 12月31日余额
					691,186,896

(i) 该等结构性票据票面年利率范围为1.10%至4.10%不等。

15、 拆入资金

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
从银行拆入的资金	7,448,245,158	10,280,774,792
其他	1,261,172,044	-
合计	8,709,417,202	10,280,774,792

16、 交易性金融负债 / 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(a) 交易性金融负债

	2018年6月30日		
	以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融负债	合计
权益投资	9,117,393	11,862,410,176	11,871,527,569
债权投资	883,311,617	2,133,512,624	3,016,824,241
合计	892,429,010	13,995,922,800	14,888,351,810

(b) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2017年12月31日		
	交易性 金融负债	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融负债	合计
权益投资	1,901	10,524,776,252	10,524,778,153
债权投资	822,546,784	-	822,546,784
基金及其他投资	846,917,234	-	846,917,234
合计	1,669,465,919	10,524,776,252	12,194,242,171

17、 卖出回购金融资产款

(a) 按标的物类别列示：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
国债	10,538,214,802	5,859,152,461
金融债券	1,131,100,000	1,779,351,706
企业债券	18,017,677,706	18,923,756,545
其他	4,042,498,559	4,091,382,742
合计	33,729,491,067	30,653,643,454

(b) 按业务类别列示：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
债券质押式报价回购	111,473,000	177,595,000
其他	33,618,018,067	30,476,048,454
合计	33,729,491,067	30,653,643,454

18、 代理买卖证券款

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
普通经纪业务	45,946,356,874	44,764,529,711
信用业务	3,372,398,470	2,581,988,081
合计	49,318,755,344	47,346,517,792

19、 应付款项

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
应付交易款项	29,834,559,216	21,852,867,481
其他	493,822,726	1,222,945,799
合计	<u>30,328,381,942</u>	<u>23,075,813,280</u>

20、 应付股利

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
应付本公司股东股利	670,826,859	-
应付少数股东股利	36,000,000	-
合计	<u>706,826,859</u>	<u>-</u>

21、 应付债券

	注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
次级债券	(a)	15,206,226,002	16,074,294,509
公司债券	(b)	34,720,426,708	27,971,130,473
中期票据	(c)	7,257,769,910	3,255,995,294
长期收益凭证	(d)	2,696,735,260	2,633,021,155
合计		<u>59,881,157,880</u>	<u>49,934,441,431</u>
公允价值		<u>60,596,017,277</u>	<u>49,460,153,719</u>



(a) 次级债券：

债券名称	发行日期	到期日期	付息方式	票面利率	2018年		2018年	
					1月1日余额	本期发行	本期兑付	摊销及其他
15 中金 C1 (i)	29/05/2015	29/05/2021	按年支付	1-3年 5.25% 4-6年 8.25%	2,000,000,000	-	(2,000,000,000)	-
16 中金 C1 (ii)	21/07/2016	21/07/2021	按年支付	1-2年 3.25% 3-5年 6.25%	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	4.60% 1-5年 5.00%	3,400,000,000	-	-	3,400,000,000
16 中金期 (iii)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	6-8年 8.00%	100,000,000	-	-	100,000,000
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	5.39%	601,136,664	-	-	15,562,089
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	4.98%	1,480,139,603	-	-	49,968,260
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	5.50%	1,500,000,000	-	-	52,214,602
18 中金 C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	5.30%	-	1,000,000,000	-	12,887,176
16 中投 01	07/12/2016	07/12/2019	按年支付	4.00%	2,197,269,866	-	-	680,632
17 中投 01	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	4.85%	998,622,825	-	-	305,590
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	5.00%	1,797,125,551	-	-	313,144
合计					16,074,294,509	1,000,000,000	(2,000,000,000)	131,931,493
								15,206,226,002

债券名称	发行日期	到期日期	付息方式	票面利率	2017 年					
					1 月 1 日余额	收购子公司转入	本年发行	本年兑付	摊销及其他	12 月 31 日余额
15 中金 C1 (i)	29/05/2015	29/05/2021	按年支付	1-3 年 5.25% 4-6 年 8.25%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
16 中金 C1 (ii)	21/07/2016	21/07/2021	按年支付	1-2 年 3.25% 3-5 年 6.25%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	4.60% 1-5 年 5.00%	3,400,000,000	-	-	-	-	3,400,000,000
16 中金期 (iii)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	6-8 年 8.00%	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	5.39%	-	-	600,000,000	-	1,136,664	601,136,664
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	4.98%	-	-	1,500,000,000	-	(19,860,397)	1,480,139,603
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	5.50%	-	-	1,500,000,000	-	-	1,500,000,000
16 中投 01	07/12/2016	07/12/2019	按年支付	4.00%	-	2,200,000,000	-	-	(2,730,134)	2,197,269,866
17 中投 01	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	4.85%	-	1,000,000,000	-	-	(1,377,175)	998,622,825
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	5.00%	-	1,800,000,000	-	-	(2,874,449)	1,797,125,551
合计					7,500,000,000	5,000,000,000	3,600,000,000	-	(25,705,491)	16,074,294,509

(i) 本公司已于 2018 年 5 月 29 日赎回该次级债券。

(ii) 本公司已于 2018 年 7 月 23 日赎回该次级债券。

(iii) 中金期货有限公司(以下简称“中金期货”)可选择于 2021 年 12 月 16 日赎回该次级债券。

(b) 公司债券：

债券名称	发行日期	到期日期	付息方式	票面利率	2018年		本期发行	本期兑付	摊销及其他	2018年
					1月1日余额	6月30日余额				
16 中金 01 (i)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	2.99%	3,000,000,000	-	-	-	-	3,000,000,000
16 中金 02 (ii)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	3.29%	1,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000
16 中金 03 (iii)	27/10/2016	27/10/2021	按年支付	2.95%	1,100,000,000	-	-	-	-	1,100,000,000
16 中金 04 (iv)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	3.13%	900,000,000	-	-	-	-	900,000,000
16 中金 05	26/12/2016	26/12/2019	按年支付	4.50%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
17 中金 01	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4.35%	3,974,367,918	-	-	52,900,277	-	4,027,268,195
17 中金 02	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	4.97%	1,005,797,807	-	-	10,845,705	-	1,016,643,512
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	5.19%	1,007,657,164	-	-	24,420,809	-	1,032,077,973
17 中金 04	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	4.78%	1,985,509,769	-	-	37,875,523	-	2,023,385,292
17 中金 05	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	5.13%	2,000,000,000	-	-	33,061,569	-	2,033,061,569
17 中金 06	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	5.45%	2,500,000,000	-	-	48,887,510	-	2,548,887,510
18 中金 01	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	5.58%	-	1,000,000,000	-	12,327,780	-	1,012,327,780
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	5.70%	-	1,000,000,000	-	18,883,718	-	1,018,883,718
18 中金 03	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	4.80%	-	500,000,000	-	-	-	500,000,000
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	4.94%	-	1,000,000,000	-	8,141,828	-	1,008,141,828
18 中金 05	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	5.20%	-	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
18 中金 06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	5.30%	-	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
15 中投 G1 (v)	24/07/2015	24/07/2018	按年支付	3.62%	3,497,797,815	-	-	1,951,516	-	3,499,749,331
17 中投 F1	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	4.95%	3,000,000,000	-	-	-	-	3,000,000,000
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	5.10%	1,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	5.95%	-	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
合计					27,971,130,473	6,500,000,000	-	249,296,235	-	34,720,426,708

债券名称	发行日期	到期日期	付息方式	票面利率	2017年		本年发行	本年兑付	摊销及其他	2017年 12月31日余额
					1月1日余额	收购子公司转入				
16 中金 01 (i)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	2.99%	3,000,000,000	-	-	-	-	3,000,000,000
16 中金 02 (ii)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	3.29%	1,000,000,000	-	-	-	-	1,000,000,000
16 中金 03 (iii)	27/10/2016	27/10/2021	按年支付	2.95%	1,100,000,000	-	-	-	-	1,100,000,000
16 中金 04 (iv)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	3.13%	900,000,000	-	-	-	-	900,000,000
16 中金 05	26/12/2016	26/12/2019	按年支付	4.50%	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
17 中金 01	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4.35%	-	-	4,000,000,000	-	(25,632,082)	3,974,367,918
17 中金 02	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	4.97%	-	-	1,000,000,000	-	5,797,807	1,005,797,807
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	5.19%	-	-	1,000,000,000	-	7,657,164	1,007,657,164
17 中金 04	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	4.78%	-	-	2,000,000,000	-	(14,490,231)	1,985,509,769
17 中金 05	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	5.13%	-	-	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000
17 中金 06	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	5.45%	-	-	2,500,000,000	-	-	2,500,000,000
15 中投 G1 (v)	24/07/2015	24/07/2018	按年支付	3.62%	-	3,494,901,054	-	-	2,896,761	3,497,797,815
17 中投 F1	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	4.95%	-	-	3,000,000,000	-	-	3,000,000,000
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	5.10%	-	-	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000
合计					8,000,000,000	3,494,901,054	16,500,000,000	-	(23,770,581)	27,971,130,473

(i) 本公司可选择于2019年7月18日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

(ii) 本公司可选择于2021年7月18日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

(iii) 本公司可选择于2019年10月27日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

(iv) 本公司可选择于2021年10月27日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

(v) 中投证券已于2018年7月24日兑付该公司债券。

(c) 中期票据：

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2018年		2018年		
					1月1日余额	本期发行	本期兑付	摊销及其他	6月30日余额
中期票据	(i)	18/05/2016	18/05/2019	2.75%	3,255,995,294	-	-	45,063,465	3,301,058,759
中期票据	(ii)	25/04/2018	25/04/2021	3月LIBOR利率+1.2%	-	3,783,960,000	-	172,751,151	3,956,711,151
合计					3,255,995,294	3,783,960,000	-	217,814,616	7,257,769,910

债券名称	注	发行日期	到期日期	票面利率	2017年		2017年		
					1月1日余额	本年发行	本年兑付	摊销及其他	12月31日余额
中期票据	(i)	18/05/2016	18/05/2019	2.75%	3,448,469,092	-	-	(192,473,798)	3,255,995,294

(i) 该中期票据于2016年5月18日发行，本金为5.00亿美元，到期日为2019年5月18日，按半年付息。

(ii) 该中期票据于2018年4月25日发行，本金为6.00亿美元，到期日为2021年4月25日，按季度付息。

(d) 长期收益凭证：

票面利率	2018年		应计利息	本期兑付	2018年	
	1月1日余额	本期发行			6月30日余额	
0.00% - 5.20%	2,633,021,155	30,000,000	33,714,105	-	2,696,735,260	

票面利率	2017年		本年发行	应计利息	本年兑付	2017年	
	1月1日余额	收购子公司 转入				12月31日余额	
0.00% - 5.20%	-	715,966,082	2,074,710,000	49,206,224	(206,861,151)	2,633,021,155	

本集团发行的长期收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为 3.90%至 5.20%不等；
- 固定利率加浮动利率；或
- 浮动利率。

浮动利率基于特定资产支持证券计算得出。

本集团对部分收益凭证拥有提前购回权。



22、 其他负债

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
应付纳入合并范围的结构化主体的		
持有人的款项	3,388,830,053	3,225,830,492
应付资产证券化产品	1,900,000,000	1,900,000,000
预提费用	552,154,102	482,611,963
其他应付款	217,018,946	176,316,392
递延收益	158,202,000	160,446,000
长期借款	10,200,000	10,200,000
合计	<u>6,226,405,101</u>	<u>5,955,404,847</u>

23、 股本

本公司股本结构如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
已按面值发行及缴足的股本份数	<u>4,192,667,868</u>	<u>3,985,130,809</u>

于2015年11月9日，本公司首次公开发行555,824,000股每股面值人民币1元的H股股票，每股发行价为10.28港元。于2015年11月18日，本公司行使超额配售选择权发行83,372,000股每股面值人民币1元的H股股票，每股发行价为10.28港元。

本公司于2017年以每股人民币9.95元向汇金发行1,678,461,809股股份，完成对中投证券100%股权收购。相应地，本公司的注册资本增加到人民币3,985,130,809元，本公司发行的股本增加到3,985,130,809股，包括2,464,953,440股内资股和1,520,177,369股H股。

本公司于2018年3月23日以每股13.80港元向Tencent Mobility Limited发行207,537,059股H股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币4,192,667,868元，本公司发行的股本增加到4,192,667,868元，包括2,464,953,440股内资股和1,727,714,428股H股。

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

24、 资本公积

	注	2018年 6月30日	2017年 12月31日
股本溢价	(a)	24,775,868,127	22,674,410,544
其他		46,734,828	46,734,828
合计		24,822,602,955	22,721,145,372

(a) 因本公司发行 H 股股票和内资股股份 (参见附注六 23) 形成的溢价计入股本溢价。

25、 盈余公积

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
期 / 年初余额	347,068,722	255,669,229
本期 / 年增加	-	91,399,493
期 / 年末余额	347,068,722	347,068,722

于资产负债表日的盈余公积全部为法定公积金。本公司根据《中华人民共和国公司法》和中国证券监督管理委员会 (以下简称“证监会”) 制定的《证券公司年报监管工作指引》的规定, 按当年税后利润的 10%提取法定公积金。

26、 一般风险准备

	2018年6月30日			期末余额
	期初余额	本期增加	本期减少	
一般风险准备	1,138,480,755	25,216,260	-	1,163,697,015
交易风险准备	891,654,214	-	-	891,654,214
合计	2,030,134,969	25,216,260	-	2,055,351,229

	2017年12月31日			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
一般风险准备	933,986,607	204,494,148	-	1,138,480,755
交易风险准备	729,069,657	162,584,557	-	891,654,214
合计	1,663,056,264	367,078,705	-	2,030,134,969

27、 利润分配

经2018年5月18日股东大会同意，本公司宣告就其2017年利润派发现金股利，金额为人民币670,826,859元(即每10股派发现金股利人民币1.60元(含税))。

28、 其他权益工具

(a) 期末发行在外的永续次级债券

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

注：2015 永续次级债券利率确定方式：

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

(b) 变动情况表

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

29、 手续费及佣金净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	1,923,238,450	1,312,744,167
其中：证券经纪业务收入	1,861,672,542	1,264,721,988
其中：代理买卖证券业务	1,520,414,878	1,002,620,271
交易单元席位租赁	253,590,489	194,442,417
代销金融产品业务	87,667,175	67,659,300
期货经纪业务收入	61,565,908	48,022,179
投资银行业务收入	1,003,572,833	901,329,253
其中：证券承销业务	790,780,227	579,494,495
证券保荐业务	57,960,739	70,630,789
财务顾问业务	154,831,867	251,203,969
资产管理业务收入	267,522,998	240,031,744
投资咨询业务收入	229,735,294	99,047,210
基金管理业务收入	499,758,501	432,771,925
托管及其他综合服务收入	21,811,822	16,082,806
手续费及佣金收入小计	<u>3,945,639,898</u>	<u>3,002,007,105</u>
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(390,761,765)	(242,582,513)
其中：证券经纪业务支出	(355,685,838)	(219,658,420)
其中：代理买卖证券业务	(328,064,585)	(199,553,066)
交易单元席位租赁	(27,621,253)	(20,105,354)
期货经纪业务支出	(35,075,927)	(22,924,093)
投资银行业务支出	(40,608,860)	(23,480,534)
其中：证券承销业务	(40,608,860)	(23,480,534)
资产管理业务支出	(7,421,093)	(13,672,347)
投资咨询业务支出	(38,194)	(743,414)
基金管理业务支出	(6,783,613)	(2,588,815)
手续费及佣金支出小计	<u>(445,613,525)</u>	<u>(283,067,623)</u>
手续费及佣金净收入	<u>3,500,026,373</u>	<u>2,718,939,482</u>

30、 利息净(支出)/收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
利息收入		
存放金融同业利息收入	698,280,346	540,884,431
其中：自有资金存款利息收入	314,743,132	240,384,662
客户资金存款利息收入	383,537,214	300,499,769
融资融券利息收入	801,773,869	523,659,825
买入返售金融资产利息收入	385,622,532	174,746,521
其中：股票质押式回购利息收入	325,758,554	160,092,560
其他	12,721,775	10,591,856
小计	<u>1,898,398,522</u>	<u>1,249,882,633</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	(90,028,932)	(89,678,177)
卖出回购金融资产款利息支出	(541,532,857)	(371,483,391)
其中：报价回购利息支出	(2,299,164)	(2,717,001)
拆入资金利息支出	(258,025,384)	(116,714,304)
其中：转融通融入资金利息支出	-	(7,141,667)
收益凭证利息支出	(238,205,145)	(45,196,790)
中期票据利息支出	(73,293,317)	(50,841,511)
公司债券利息支出	(672,775,622)	(263,106,468)
次级债券利息支出	(372,314,342)	(233,697,414)
结构性票据利息支出	(42,501,109)	-
其他	(182,627,703)	(55,419,694)
小计	<u>(2,471,304,411)</u>	<u>(1,226,137,749)</u>
利息净(支出)/收入	<u>(572,905,889)</u>	<u>23,744,884</u>



31、 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
权益法核算的长期股权投资收益	51,773,332	39,441,666
金融工具投资收益	2,073,593,974	1,794,587,053
其中：持有期间取得的收益 / (损失)	1,273,874,701	956,255,649
-交易性金融资产	839,280,961	-
-以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融资产	-	717,643,712
-衍生金融工具	41,304,754	(11,459,842)
-交易性金融负债	(27,849,604)	-
-以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融负债	-	(30,476,790)
-其他债权投资	421,138,590	-
-可供出售金融资产	-	280,548,569
处置金融工具取得的收益		
/ (损失)	799,719,273	838,331,404
-交易性金融资产	(463,842,848)	-
-以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融资产	-	2,108,127,886
-衍生金融工具	1,597,800,294	(551,970,449)
-交易性金融负债	(331,276,719)	-
-以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融负债	-	(791,994,581)
-其他债权投资	(2,961,454)	-
-可供出售金融资产	-	74,168,548
合计	2,125,367,306	1,834,028,719

32、 公允价值变动净收益 / (损失)

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
交易性金融资产	(2,450,989,258)	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	1,291,545,091
衍生金融工具	2,095,199,716	(111,839,620)
交易性金融负债	1,170,026,981	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	(1,406,626,619)
合计	814,237,439	(226,921,148)

33、 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
员工成本	2,624,795,961	2,072,635,625
租赁费	287,226,046	199,800,570
业务拓展费	224,753,162	164,500,706
信息系统运维费	148,286,157	89,756,123
折旧及摊销费	138,269,693	85,258,331
差旅费	101,281,293	74,573,299
专业服务费	53,972,639	54,785,220
证券投资者保护基金	54,615,244	21,081,715
公共设施及维护费	31,380,558	24,999,194
其他	129,699,825	50,155,366
合计	3,794,280,578	2,837,546,149

34、 资产减值转回 / 信用减值转回

(a) 资产减值转回

	截至2017年 6月30日 止6个月期间
应收款项及其他资产减值转回	(640,227)
融出资金减值转回	(802,096)
买入返售金融资产减值转回	(844,523)
合计	<u>(2,286,846)</u>

(b) 信用减值转回

	截至2018年 6月30日 止6个月期间
应收款项及其他资产信用减值损失	17,901,026
融出资金信用减值转回	(39,564,725)
买入返售金融资产信用减值转回	(9,042,330)
其他债权投资信用减值转回	(4,352,204)
合计	<u>(35,058,233)</u>

35、 所得税费用

(a) 本期所得税费用：

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
本期所得税	162,127,550	(20,759,752)
递延所得税	310,960,715	369,024,402
合计	<u>473,088,265</u>	<u>348,264,650</u>

(b) 递延所得税费用分析：

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
暂时性差异的产生和转回	310,960,715	369,024,402

(c) 所得税费用与会计利润的关系：

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
税前利润	2,127,152,052	1,477,307,579
适用所得税税率	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	531,788,013	369,326,895
不可作纳税抵扣的支出	14,588,932	13,522,204
免税收入	(29,503,056)	(15,115,411)
子公司适用税率差异的影响	(53,126,442)	(34,275,053)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性 差异或可抵扣亏损的影响	12,062,890	21,656,642
使用前期未确认递延所得税资产的 可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	(272)	(4,250,112)
其他	(2,721,800)	(2,600,515)
所得税费用	473,088,265	348,264,650

本集团于2018年6月30日与累计可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损相关的未确认的递延所得税资产为人民币2.36亿元(2017年12月31日：人民币2.16亿元)。这部分未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损主要为本集团海外子公司的税务亏损。

36、 其他综合收益的税后净额

(a) 其他综合收益及其所得税影响和转入收益情况

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
将重分类进损益的其他综合收益：		
权益法下可转损益的其他综合收益	(24,553)	2,768,936
减：税项	-	(692,234)
小计	(24,553)	2,076,702
其他债权投资公允价值变动	53,686,419	-
减：税项	(31,664,774)	-
前期计入其他综合收益当期转入损益	2,961,454	-
小计	24,983,099	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	59,047,104
减：税项	-	1,946,120
前期计入其他综合收益当期转入损益	-	(74,168,548)
小计	-	(13,175,324)
其他债权投资信用减值准备	(4,316,119)	-
减：税项	1,150,959	-
小计	(3,165,160)	-
外币报表折算差额	53,971,655	(122,590,692)
合计	75,765,041	(133,689,314)

(b) 其他综合收益各项调节情况

	权益法下在 被投资单位的 其他综合收益中 享有的份额	其他股权投资 产生的(损失)/利得	可供出售金融资产 产生的(损失)/利得	其他债权投资的 信用减值准备	外币报表 折算差额	合计
2017年12月31日	2,847,318	-	(137,950,406)	-	(355,847,026)	(490,950,114)
会计政策变更	(2,847,318)	(130,401,165)	137,950,406	10,511,724	-	15,213,647
2018年1月1日	-	(130,401,165)	-	10,511,724	(355,847,026)	(475,736,467)
本期(减少)/增加	(24,553)	24,983,099	-	(3,165,160)	53,971,655	75,765,041
2018年6月30日	(24,553)	(105,418,066)	-	7,346,564	(301,875,371)	(399,971,426)



37、 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动使用的现金流量净额：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
净利润	1,654,063,787	1,129,042,929
加：信用减值转回	(35,058,233)	-
资产减值转回	-	(2,286,846)
固定资产折旧	70,480,016	47,552,463
无形资产摊销	40,557,668	18,492,280
长期待摊费用摊销	27,232,009	19,213,588
处置固定资产、无形资产和其他资产的 净损失	9,191,239	1,179,744
公允价值变动净 (收益) / 损失	(814,237,439)	226,921,148
利息净支出	1,530,938,448	621,291,327
投资收益	(74,874,429)	(300,234,591)
递延所得税资产减少	289,495,532	374,431,947
递延所得税负债增加 / (减少)	21,465,183	(5,407,545)
以公允价值计量的金融工具净增加	(8,256,348,904)	(17,686,368,166)
卖出回购金融资产款增加	3,075,847,613	9,276,317,504
买入返售金融资产(增加) / 减少	(943,067,918)	575,411,025
经营性应收项目增加	(6,173,550,032)	(2,680,733,966)
经营性应付项目增加	6,599,631,682	4,414,538,264
汇兑 (收益) / 损失及其他	(10,360,094)	49,333,353
经营活动使用的现金流量净额	<u>(2,988,593,872)</u>	<u>(3,921,305,542)</u>

(b) 现金及现金等价物的变动情况：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
现金及现金等价物的期末余额	68,352,211,504	69,516,875,604
减：现金及现金等价物的期初余额	(61,638,509,398)	(26,616,233,744)
现金及现金等价物净增加额	6,713,702,106	42,900,641,860

(c) 现金及现金等价物：

	2018 年	2017 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
货币资金	58,046,726,617	50,218,243,796
结算备付金	10,635,107,221	12,138,821,124
减：使用受限制的银行存款 (附注六 1)	(329,622,334)	(718,555,522)
合计	68,352,211,504	61,638,509,398

七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

(a) 按类别列示：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
对子公司的投资	21,694,673,075	21,621,245,353
对联营企业的投资	384,785,143	362,474,368
合计	<u>22,079,458,218</u>	<u>21,983,719,721</u>

(b) 于2018年6月30日，本公司的长期股权投资情况如下：

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币 百万元	期初余额 人民币 百万元	增减变动 人民币 百万元	期末余额 人民币 百万元	在被投资	在被投资	在被投资单位 表决权比例与表 决权比例不一 致的说明
						单位持股 比例(%)	单位 表决权 比例(%)	
浙商金汇信托股份有限公司 (“浙商金汇”)	权益法	298	335	23	358	17.5%	17.5%	不适用
北京金通港房地产开发有限 公司(“金通港”)	权益法	28	28	(1)	27	1.0%	注	注
权益法小计		<u>326</u>	<u>363</u>	<u>22</u>	<u>385</u>			
中国国际金融(香港)有限 公司	成本法	3,153	3,153	-	3,153	100.0%	100.0%	不适用
中金浦成投资有限公司	成本法	305	305	-	305	100.0%	100.0%	不适用
中金基金管理有限公司	成本法	266	216	50	266	100.0%	100.0%	不适用
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%	不适用
中金资本运营有限公司	成本法	871	848	23	871	100.0%	100.0%	不适用
中投证券	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%	不适用
成本法小计		<u>21,694</u>	<u>21,621</u>	<u>73</u>	<u>21,694</u>			
合计		<u>22,020</u>	<u>21,984</u>	<u>95</u>	<u>22,079</u>			

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

(c) 于2018年6月30日，本公司对联营企业投资分析如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
主要联营企业	357,513,550	335,168,130
其他联营企业	27,271,593	27,306,238
合计	<u>384,785,143</u>	<u>362,474,368</u>

(i) 联营企业的基本情况：

截至2018年6月30日止本公司的联营企业情况如下：

被投资 单位名称	注册地	业务性质	注册 资本 人民币 百万元	本公司 持股比例	本公司 表决权 比例	2018年 6月30日 资产总额 人民币 百万元	2018年 6月30日 负债总额 人民币 百万元	截至2018年	截至2018年
								6月30日止 6个月期间 营业收入 人民币 百万元	6月30日止 6个月期间 净利润/ (亏损) 人民币 百万元
浙商金汇	杭州	信托业务	1,700	17.5%	17.5%	2,563	520	380	128
金通港	北京	房地产开发业务	2,800	1.0%	七(1)(b)注	2,816	89	-	(3)

上述联营企业均对本公司活动不具有战略性。

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

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
浙商金汇		
资产	2,562,546,120	2,649,432,536
负债	519,611,551	734,186,076
净资产	2,042,934,569	1,915,246,460
营业收入	379,507,147	518,891,820
净利润	127,688,109	152,300,134
综合收益总额	127,688,109	152,300,134
持股比例	17.5%	17.5%
按持股比例计算的净资产份额	357,513,550	335,168,130
对联营企业投资的账面价值	357,513,550	335,168,130

(ii) 采用权益法核算的其他联营企业的汇总信息如下：

	截至2018年 6月30日止 6个月期间	截至2017年 12月31日止 年度
投资账面价值合计	27,271,593	27,306,238
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净亏损	(34,645)	(191,057)
-综合收益总额	(34,645)	(191,057)

2、 手续费及佣金净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	697,890,486	571,332,306
其中：代理买卖证券业务	417,146,937	335,456,501
交易单元席位租赁	232,115,754	182,903,043
代销金融产品业务	48,627,795	52,972,762
投资银行业务收入	769,724,971	564,018,433
其中：证券承销业务	606,211,108	370,585,625
证券保荐业务	39,745,283	51,867,925
财务顾问业务	123,768,580	141,564,883
资产管理业务收入	207,655,736	196,518,825
投资咨询业务收入	70,200,554	72,068,303
托管及其他综合服务收入	20,101,118	18,442,435
	1,765,572,865	1,422,380,302
手续费及佣金收入小计	1,765,572,865	1,422,380,302
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(80,004,497)	(63,823,051)
其中：代理买卖证券业务	(52,387,602)	(43,717,697)
交易单元席位租赁	(27,616,895)	(20,105,354)
投资银行业务支出	(30,865,490)	(18,219,762)
其中：证券承销业务	(30,865,490)	(18,219,762)
资产管理业务支出	(7,490,503)	(9,040,164)
	(118,360,490)	(91,082,977)
手续费及佣金支出小计	(118,360,490)	(91,082,977)
手续费及佣金净收入	1,647,212,375	1,331,297,325



3、 利息净支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
利息收入		
存放金融同业利息收入	254,609,610	254,393,159
其中：自有资金存款利息收入	134,787,263	116,480,961
客户资金存款利息收入	119,822,347	137,912,198
融资融券利息收入	89,781,248	88,959,067
买入返售金融资产利息收入	206,296,050	92,372,732
其中：股票质押式回购利息收入	157,492,937	87,350,888
其他	2,855,007	9,854,329
小计	553,541,915	445,579,287
利息支出		
客户资金存款利息支出	(44,443,641)	(62,786,824)
卖出回购金融资产款利息支出	(306,411,317)	(227,251,311)
其中：报价回购利息支出	(155,246)	(2,142,276)
拆入资金利息支出	(156,328,883)	(87,599,633)
其中：转融通融入资金利息支出	-	(7,141,667)
收益凭证利息支出	(146,038,022)	(22,175,897)
公司债券利息支出	(492,668,944)	(230,459,946)
次级债券利息支出	(256,209,812)	(165,314,137)
其他	(51,269,895)	(28,129,969)
小计	(1,453,370,514)	(823,717,717)
利息净支出	(899,828,599)	(378,138,430)

4、 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
成本法核算的长期股权投资收益	980,000,000	69,523,283
权益法核算的长期股权投资收益	22,310,775	9,204,724
金融工具投资收益	1,785,668,304	633,434,944
其中：持有期间取得的收益 / (损失)	710,758,960	503,768,854
-交易性金融资产	373,044,224	-
-以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	-	471,784,223
-衍生金融工具	41,304,754	(11,459,842)
-交易性金融负债	(7,163,229)	-
-以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融负债	-	(22,589,645)
-其他债权投资	303,573,211	-
-可供出售金融资产	-	66,034,118
处置金融工具取得的收益 / (损失)	1,074,909,344	129,666,090
-交易性金融资产	(793,810,766)	-
-以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	-	303,123,086
-衍生金融工具	1,865,457,384	(239,997,167)
-交易性金融负债	3,881,215	-
-以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融负债	-	66,540,171
-其他债权投资	(618,489)	-
合计	2,787,979,079	712,162,951

5、 公允价值变动净(损失)/收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
交易性金融资产	(1,054,398,596)	-
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融资产	-	(34,156,619)
衍生金融工具	1,001,288,247	496,270,120
交易性金融负债	(5,720,278)	-
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融负债	-	(7,098,319)
	(58,830,627)	455,015,182
合计	(58,830,627)	455,015,182

6、 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
员工成本	1,439,114,387	1,092,452,097
业务拓展费	176,950,591	72,044,156
租赁费	130,722,944	84,246,228
差旅费	69,284,724	48,960,604
信息系统运维费	64,173,329	42,370,833
折旧及摊销费	53,564,097	36,675,545
专业服务费	24,349,740	37,819,293
公共设施及维护费	19,610,781	17,260,082
证券投资者保护基金	17,108,128	15,810,961
其他	18,385,517	13,138,960
	2,013,264,238	1,460,778,759
合计	2,013,264,238	1,460,778,759

八、 关联方关系及其交易

1、 与第一大股东及其附属公司之间的交易

(a) 本公司第一大股东的信息如下：

名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 直接或间接 持股比例
汇金	北京	根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务	人民币 8,282.09 亿元	55.75%

于2018年6月6日，汇金与海尔集团（青岛）金融控股有限公司（以下简称“海尔”）签订股份转让协议，同意将其持有的本公司398,500,000股内资股股份转让予海尔。本次股份转让完成后，汇金将直接持有本公司1,936,155,680股内资股，约占本公司股本的46.2%。本次股份转让仍需经证监会等监管机构批准以及完成股份过户登记相关手续。

(b) 与汇金及其附属公司之间的交易金额如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
经纪业务收入	3,036,157	6,490,971
投资银行业务收入	17,805,321	9,583,941
资产管理业务收入	15,819,110	17,658,216
利息收入	244,655,585	186,857,835
投资收益	55,337,484	29,122,775
其他业务收入	523,210	282,816
经纪业务支出	16,559,574	11,929,004
利息支出	186,088,161	95,722,902
业务及管理费	7,958,182	-

(c) 与汇金及其附属公司之间之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
银行存款	25,587,310,617	24,741,694,582
交易性金融资产	1,362,696,179	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	1,574,288,790
应收款项	234,848,154	77,867,649
应收利息	11,995,749	25,579,258
其他债权投资	99,338,020	-
可供出售金融资产	-	1,339,861,115
应付短期融资款	300,000,000	-
拆入资金	1,026,465,000	2,811,696,500
交易性金融负债	89,435,600	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	170,835,700
卖出回购金融资产款	4,481,793,315	1,395,040,000
代理买卖证券款	59,168,547	2,357,793
应付款项	-	256,109
应付利息	152,776,122	52,597,678
应付债券	5,149,797,000	4,443,000,000
其他负债	10,718,935	7,362,174
受托资金	12,064,459,781	12,989,062,105

2、 与其他股东及其附属公司之间的交易

(a) 与其他股东及其附属公司之间的交易金额如下：

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	2018年	2017年
经纪业务收入	87,324	160,418
投资银行业务收入	2,433,731	-
利息支出	47,974	38,580

(b) 与其他股东及其附属公司之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
代理买卖证券款	18,679,836	50,075,947

3、与子公司之间的交易

(a) 本公司与子公司之间的交易金额如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
经纪业务收入	2,223,175	2,327,277
投资咨询业务收入	4,996,275	32,710
资产管理业务收入	5,465,036	-
托管及其他综合服务收入	893,263	-
利息收入	3,841,308	9,854,329
投资收益	849,853,991	720,870
公允价值变动净收益	213,658,424	-
其他业务收入	-	1,812,082
投资银行业务支出	778,302	6,706,624
利息支出	903,704	1,280,181
业务及管理费	62,505,890	413,250



(b) 本公司与子公司之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
结算备付金	127,979,191	132,298,488
衍生金融资产	223,798,026	-
买入返售金融资产	-	1,000,000,000
应收款项	2,080,781,790	87,102,855
应收利息	6,793,321	4,314,959
存出保证金	20,410,829	17,907,410
固定资产	1,217,770	-
其他资产	983,510,821	-
应付短期融资款	60,000,000	60,000,000
衍生金融负债	10,139,601	-
卖出回购金融资产款	50,000,000	-
代理买卖证券款	32,470,160	57,423,985
应付款项	322,095,685	135,135,888
应付利息	35,616	-
其他负债	678,173	678,173
受托资金	478,795,647	478,795,647
资本担保承诺	3,800,000,000	3,800,000,000

4、与关键管理人员之间的交易

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

本集团关键管理人员的酬金 (包括向本公司董事及监事支付的款项) 如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
工资、津贴及其他福利	15,982,088	14,549,224
酌定奖金 (注)	-	-
退休金计划供款	456,719	421,037
总计	16,438,807	14,970,261

注：截至2018年6月30日止6个月期间，本集团关键管理人员的酌定奖金尚未确定。

5、与合营、联营企业之间的交易

(a) 与合营、联营企业之间的交易金额如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
经纪业务收入	320,857	819,069
投资咨询业务收入	776,699	1,747,573
基金管理业务收入	6,195,788	-
利息收入	4,185,563	-
资产管理业务支出	582,265	3,185,985
业务及管理费	28,879,690	1,886,792

(b) 与合营、联营企业之间的交易于资产负债表日的余额如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
应收款项	264,664,000	932,055
应收利息	2,484,294	-
应付款项	4,549,438	-
其他负债	583,007	474,283

## 九、 分部报告

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

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

若两个或多个经营分部存在以下相似经济特征，可以合并为一个经营分部：

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

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

- 投资银行分部主要向中国及海外客户提供投资银行服务，包括股权融资、债务及结构化融资、财务顾问服务以及新三板服务。
- 股票业务分部主要向机构投资者（包括金融机构、公司及政府机构以及其他投资者）提供广泛的股本销售及交易服务，包括经纪服务、资本中介服务以及产品服务。

- 固定收益分部主要利用自有资本，直接或代表客户从事金融产品（包括固定收益、股票、货币及大宗商品）的交易，同时亦提供产品结构化设计、固定收益销售及期货经纪服务。
- 财富管理分部主要为高净值个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，包括顾问服务、交易服务、资本中介服务及产品服务。
- 投资管理分部主要为国内外投资者设计及提供范围广泛的资产管理产品及服务，同时亦管理公募基金、私募股权基金及组合基金。
- 本公司于 2017 年 3 月取得中投证券 100% 的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，重组和整合工作尚在进行中，因此，中投证券目前作为一个分部进行管理和披露。

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

- 其他分部主要包括其他业务部门及后台支持部门。

1、 分部业绩

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间							
	投资银行	股票业务	固定收益	财富管理	投资管理	中投证券	其他	总计
分部手续费及佣金净收入	725,379,634	753,542,409	165,549,796	251,349,872	771,348,421	843,109,173	(10,252,932)	3,500,026,373
分部利息净(支出)/收入	(63,436,537)	(217,416,618)	(819,760,932)	43,752,776	(20,665,090)	505,890,492	(2,269,980)	(572,905,889)
分部投资收益及公允价值变动损益	197,296,685	538,291,191	1,255,545,309	211,063,641	151,157,053	330,997,610	255,253,256	2,939,604,745
分部其他收入/(支出)	7,529,318	(32,767,958)	3,521,840	3,409,410	14,283,908	10,106,756	72,332,193	78,415,467
分部营业收入	866,769,100	1,041,649,024	604,856,013	509,575,699	916,124,292	1,691,104,031	315,062,537	5,945,140,696
分部营业支出	(825,773,597)	(275,105,016)	(199,919,387)	(295,667,204)	(430,488,976)	(1,023,419,080)	(744,782,376)	(3,795,155,636)
分部营业利润/(亏损)	40,995,503	766,544,008	404,936,626	213,908,495	485,635,316	667,684,951	(429,719,839)	2,149,985,060
分部营业外收支	43,971	(3,652,516)	1,167,309	(26,015)	(41,652)	(7,083,103)	(13,241,002)	(22,833,008)
分部税前利润/(亏损)	41,039,474	762,891,492	406,103,935	213,882,480	485,593,664	660,601,848	(442,960,841)	2,127,152,052
利息支出(注)	(70,845,049)	(329,107,138)	(909,288,711)	(264,986,457)	(30,919,448)	(731,542,510)	(134,615,098)	(2,471,304,411)
折旧及摊销费	(5,191,784)	(6,236,811)	(3,262,852)	(12,475,385)	(5,791,987)	(61,736,229)	(43,574,645)	(138,269,693)
减值损失转回/(计提)	-	726,947	(885,798)	17,205,641	(9,539,333)	26,907,691	643,085	35,058,233

截至2017年6月30日止6个月期间

	投资银行	股票业务	固定收益	财富管理	投资管理	中投证券	其他	总计
分部手续费及佣金净收入	666,316,841	596,321,704	85,687,090	254,730,680	646,434,831	469,253,669	194,667	2,718,939,482
分部利息净(支出)/收入	(8,553,953)	45,682,895	(484,772,843)	(1,067,580)	(17,214,618)	336,875,365	152,795,618	23,744,884
分部投资收益及公允价值变动损益	39,413,412	488,971,084	546,008,533	222,982,820	247,717,217	18,332,826	43,681,679	1,607,107,571
分部其他(支出)/收入	(432)	(49,026,742)	16,615,776	17,914,695	4,899,937	5,617,414	(1,837,917)	(5,817,269)
分部营业收入	697,175,868	1,081,948,941	163,538,556	494,560,615	881,837,367	830,079,274	194,834,047	4,343,974,668
分部营业支出	(604,321,833)	(237,298,902)	(141,903,884)	(243,795,138)	(443,901,895)	(573,149,660)	(611,858,680)	(2,856,229,992)
分部营业利润/(亏损)	92,854,035	844,650,039	21,634,672	250,765,477	437,935,472	256,929,614	(417,024,633)	1,487,744,676
分部营业外收支	(174,992)	(585,353)	2,919,557	(1,890,340)	(57,950)	(71,934)	(10,576,085)	(10,437,097)
分部税前利润/(亏损)	92,679,043	844,064,686	24,554,229	248,875,137	437,877,522	256,857,680	(427,600,718)	1,477,307,579
利息支出(注)	(8,643,375)	(144,945,966)	(555,307,758)	(244,330,900)	(26,740,743)	(311,494,616)	65,325,609	(1,226,137,749)
折旧及摊销费	(2,607,668)	(2,601,900)	(2,653,569)	(8,577,150)	(6,728,829)	(40,358,838)	(21,730,377)	(85,258,331)
减值损失转回/(计提)	1,032,560	(30,658)	-	1,677,277	-	(392,333)	-	2,286,846

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



## 2、地区分布

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

	源于外部客户的营业收入	
	截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年
中国大陆	5,004,199,463	3,419,062,598
中国大陆以外地区	940,941,233	924,912,070
合计	5,945,140,696	4,343,974,668

	非流动资产	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日
中国大陆	7,013,326,760	6,700,115,080
中国大陆以外地区	927,573,676	860,312,247
合计	7,940,900,436	7,560,427,327

分部非流动资产的调节：

	非流动资产	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日
分部的非流动资产总额	26,306,614,250	25,852,713,418
分部间非流动资产抵销	(18,365,713,814)	(18,292,286,091)
合计	7,940,900,436	7,560,427,327

## 3、主要客户

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

## 十、 金融风险管理

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

### 1、 信用风险

信用风险指来自交易对手、借款人及证券发行人违约或信用度下降的风险。

本集团的信用风险主要来自：(1) 债务人的违约信用风险或证券发行人违约或破产，包括因中介机构（如经纪人或者托管银行）产生的损失。风险敞口为未偿还的债务总值；(2) 交易对手于场外衍生交易（如掉期或远期交易）违约的信用风险，风险敞口通过衍生工具的市值变动确定；(3) 本集团履行其交付责任后合作方未能交付资金或证券的结算风险。

本集团已采取以下措施管理交易及投资业务中的信用风险：设定针对产品及发行人的投资标准及限额；审阅与交易对手协议的信用条款；监控交易对手信用风险敞口在相应限额以内。

本集团已采取以下措施管理融资融券、股票质押式回购等资本业务的信用风险：审批交易对手，并设置交易对手信用评级及融资融券限额；管理抵押品（抵押率、流动性及集中度）并密切监测保证金比例及 / 或抵押品覆盖率；制订并执行追保、强制平仓政策。

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

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
存出保证金	3,094,045,814	2,785,186,146
交易性金融资产	52,989,689,859	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	46,967,273,718
衍生金融资产	5,597,716,139	3,434,340,884
买入返售金融资产	15,367,588,044	14,438,273,927
融出资金	20,668,626,448	21,882,853,461
其他债权投资	24,738,453,173	-
可供出售金融资产	-	17,426,114,971
货币资金	58,046,352,886	50,217,948,256
结算备付金	10,635,107,221	12,138,821,124
应收款项	15,684,834,418	9,401,697,222
其他	2,196,129,410	1,470,485,414
最大信用风险敞口总额	<u>209,018,543,412</u>	<u>180,162,995,123</u>

(b) 风险集中度

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

	按区域划分		
	中国大陆	中国大陆 以外地区	总计
2018年6月30日			
存出保证金	2,591,995,070	502,050,744	3,094,045,814
交易性金融资产	51,628,919,378	1,360,770,481	52,989,689,859
衍生金融资产	3,074,875,144	2,522,840,995	5,597,716,139
买入返售金融资产	14,654,014,337	713,573,707	15,367,588,044
融出资金	19,292,677,261	1,375,949,187	20,668,626,448
其他债权投资	24,738,453,173	-	24,738,453,173
货币资金	48,654,762,805	9,391,590,081	58,046,352,886
结算备付金	10,588,105,842	47,001,379	10,635,107,221
应收款项	2,173,415,749	13,511,418,669	15,684,834,418
其他	2,050,960,280	145,169,130	2,196,129,410
最大信用风险敞口总额	179,448,179,039	29,570,364,373	209,018,543,412

	按区域划分		
	中国大陆	中国大陆 以外地区	总计
2017年12月31日			
存出保证金	2,482,895,963	302,290,183	2,785,186,146
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	46,748,451,164	218,822,554	46,967,273,718
衍生金融资产	2,164,939,632	1,269,401,252	3,434,340,884
买入返售金融资产	13,921,117,095	517,156,832	14,438,273,927
融出资金	20,895,980,306	986,873,155	21,882,853,461
可供出售金融资产	15,499,805,407	1,926,309,564	17,426,114,971
货币资金	42,197,528,818	8,020,419,438	50,217,948,256
结算备付金	12,119,163,494	19,657,630	12,138,821,124
应收款项	3,761,966,527	5,639,730,695	9,401,697,222
其他	1,374,572,896	95,912,518	1,470,485,414
最大信用风险敞口总额	161,166,421,302	18,996,573,821	180,162,995,123

(c) 金融资产的信用评级分析

债务工具评级参照彭博综合评级或证券发行人所在地主要评级机构对债务工具或债务工具发行人的评级。于报告期末债务工具投资账面价值按评级机构的评级分析如下：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
中国大陆以外地区 (国际评级)		
-AAA	200,209,446	11,898,782
-AA- 至 AA+	85,945,709	85,797,055
-A- 至 A+	4,303,602,664	2,987,295,466
-低于 A-	7,924,097,286	7,234,437,261
小计	<u>12,513,855,105</u>	<u>10,319,428,564</u>
中国大陆 (国内评级)		
-AAA	46,226,472,537	34,405,865,376
-AA- 至 AA+	4,660,385,737	5,141,572,582
-A- 至 A+	595,932,300	89,000,000
-低于 A-	20,291,399	10,630,108
小计	<u>51,503,081,973</u>	<u>39,647,068,066</u>
未评级 I (注 1)	7,316,523,127	7,438,391,798
未评级 II (注 2)	<u>6,394,682,827</u>	<u>6,988,500,261</u>
总计	<u>77,728,143,032</u>	<u>64,393,388,689</u>

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

注 2：此类未评级的金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

## 2、流动性风险

流动性风险指本集团无法及时获得足够资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长、支付到期债务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

本集团实行垂直管理，集中管理境内外各分支机构的流动性风险。本集团已采取以下方法管理流动性风险：密切监控本集团及其分支机构的资产负债表，管理资产与负债之间的流动性差额；根据监管规定及本集团整体情况设定流动性风险限额；开展现金流预测，对流动性指标定期或不定期进行压力测试，分析评估流动性风险水平；长期保持一笔待用现金余额并维持充足的高流动性资产以支持正常业务经营，制订流动性风险应急计划以应对流动性紧急情况。

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

	2018年6月30日					
	逾期/即时 偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
<b>金融负债</b>						
代理买卖证券款	49,318,755,344	-	-	-	49,318,755,344	49,318,755,344
拆入资金	-	8,865,063,601	-	-	8,865,063,601	8,709,417,202
交易性金融负债	-	14,888,540,575	-	-	14,888,540,575	14,888,351,810
衍生金融负债	-	2,836,483,769	228,150,462	-	3,064,634,231	3,064,634,231
卖出回购金融资产款	-	33,791,085,881	-	-	33,791,085,881	33,729,491,067
应付短期融资款	-	10,777,265,159	-	-	10,777,265,159	10,526,517,619
应付债券	-	11,976,527,116	53,512,192,112	2,077,070,000	67,565,789,228	59,881,157,880
其他	16,098,807,903	18,593,917,941	2,109,981,923	2,647,795	36,805,355,562	36,402,705,561
<b>总计</b>	<b>65,417,563,247</b>	<b>101,728,884,042</b>	<b>55,850,324,497</b>	<b>2,079,717,795</b>	<b>225,076,489,581</b>	<b>216,521,030,714</b>
	2017年12月31日					
	逾期/即时 偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
<b>金融负债</b>						
代理买卖证券款	47,346,517,792	-	-	-	47,346,517,792	47,346,517,792
拆入资金	-	10,517,039,490	-	-	10,517,039,490	10,280,774,792
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	12,194,242,171	-	-	12,194,242,171	12,194,242,171
衍生金融负债	-	3,148,791,177	299,549,817	-	3,448,340,994	3,448,340,994
卖出回购金融资产款	-	30,758,576,151	-	-	30,758,576,151	30,653,643,454
应付短期融资款	-	10,933,706,871	-	-	10,933,706,871	10,626,880,896
应付债券	-	7,243,188,060	48,150,012,625	2,077,070,000	57,470,270,685	49,934,441,431
其他	14,789,727,641	11,289,271,945	2,109,917,102	2,759,015	28,191,675,703	27,744,338,210
<b>总计</b>	<b>62,136,245,433</b>	<b>86,084,815,865</b>	<b>50,559,479,544</b>	<b>2,079,829,015</b>	<b>200,860,369,857</b>	<b>192,229,179,740</b>



### 3、 市场风险

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

本集团对投资组合及非交易组合的市场风险分别监控。

#### (a) 投资组合的市场风险

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

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

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

- 由于单日 VaR 值只覆盖 1 个交易日, 在市场长时期严重流动性不足的情况下, 在 1 个交易日內投资组合的变现价值可能出现不符合预测值的情况;
- 95% 的置信水平并不反映在这个水平以外可能引起的亏损。即便在所用的模型內, 仍有 5% 的机会可能亏损超过风险价值;
- VaR 按当日收市基准计算, 并不反映交易当天持仓变动可能带来的变化; 及
- 用历史数据来预测将来, 不一定能够覆盖可能发生的所有情况, 特别是例外事项。



下表列示于所示日期及期间本集团按风险类别计算的风险价值：

	2018年	截至2018年6月30日止6个月期间		
	6月30日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	29,147,675	53,741,824	84,098,599	26,287,531
利率敏感金融工具	28,238,059	29,297,451	47,292,618	22,723,042
汇率敏感金融工具	13,891,652	18,049,234	26,134,597	13,891,652
全部组合	45,687,620	69,230,146	94,666,167	43,493,744

	2017年	截至2017年12月31日止年度		
	12月31日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	57,015,113	26,997,690	59,398,188	6,037,812
利率敏感金融工具	43,486,492	36,726,175	50,399,277	19,351,240
汇率敏感金融工具	20,612,420	10,832,594	21,498,471	5,123,628
全部组合	83,306,657	50,121,176	83,598,736	23,402,695

(b) 非交易组合的市场风险

(i) 利率风险

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

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

	净利润及权益的敏感性	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日
基点变动		
上升50个基点	(156,581,172)	(170,963,514)
下降50个基点或减至0	175,256,371	196,251,104

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

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

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

## (ii) 外汇风险

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

## 十一、 公允价值

### 1、 公允价值确定方法

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

#### (a) 权益投资、债权投资及基金及其他投资

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

(b) 应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债

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

(c) 衍生金融工具

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

2、 公允价值数据

本集团的金融资产主要包括交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、其他债权投资、可供出售金融资产、买入返售金融资产、融出资金、货币资金、结算备付金及应收款项。交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、其他债权投资和可供出售金融资产以公允价值列报（附注六 4、5、9 及 10），其余金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团的金融负债主要包括应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款及应付债券。交易性金融负债、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和衍生金融负债以公允价值列报（附注六 16 及 5），应付债券的公允价值参见附注六 21，其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

3、 公允价值的三个层次

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

第一层次输入值：在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

		2018年6月30日			
附注六		第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>资产</b>					
交易性金融资产					
	- 权益投资	4 28,439,768,807	3,143,459,093	2,026,252,930	33,609,480,830
	- 债权投资	4 5,596,384,969	46,400,814,890	992,490,000	52,989,689,859
	- 基金及其他投资	4 2,340,610,107	12,760,076,546	5,412,864	15,106,099,517
	衍生金融资产	5 95,045,750	5,597,716,139	-	5,692,761,889
	其他债权投资	9 5,921,674,254	18,816,778,919	-	24,738,453,173
	<b>合计</b>	<b>42,393,483,887</b>	<b>86,718,845,587</b>	<b>3,024,155,794</b>	<b>132,136,485,268</b>
<b>负债</b>					
交易性金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
	- 权益投资	16 (9,117,150)	(243)	-	(9,117,393)
	- 债权投资	16 -	(883,311,617)	-	(883,311,617)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
	- 权益投资	16 (1,682,980,155)	(10,179,430,021)	-	(11,862,410,176)
	- 债权投资	16 -	(2,133,512,624)	-	(2,133,512,624)
	衍生金融负债	5 (9,451,727)	(3,055,182,504)	-	(3,064,634,231)
	<b>合计</b>	<b>(1,701,549,032)</b>	<b>(16,251,437,009)</b>	<b>-</b>	<b>(17,952,986,041)</b>

	附注六	2017年12月31日			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
<b>资产</b>					
以公允价值计量且其变动计入					
当期损益的金融资产					
交易性金融资产					
- 权益投资	4	14,481,171,235	6,402,825,071	-	20,883,996,306
- 债权投资	4	7,987,691,486	37,803,171,393	980,130,000	46,770,992,879
- 基金及其他投资	4	1,882,010,847	2,385,910,631	5,235,229	4,273,156,707
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
- 权益投资	4	17,864,495,511	181,717,563	-	18,046,213,074
- 债权投资	4	-	167,524,609	-	167,524,609
- 基金及其他投资	4	-	6,869,827,357	-	6,869,827,357
衍生金融资产	5	13,575,605	3,434,340,884	-	3,447,916,489
可供出售金融资产					
- 权益投资	10	56,281,305	12,084,840	1,231,998,246	1,300,364,391
- 债权投资	10	4,677,778,640	12,748,336,331	-	17,426,114,971
- 基金及其他投资	10	527,121	170,369,971	-	170,897,092
合计		<u>46,963,531,750</u>	<u>70,176,108,650</u>	<u>2,217,363,475</u>	<u>119,357,003,875</u>
<b>负债</b>					
以公允价值计量且其变动计入					
当期损益的金融负债					
交易性金融负债					
- 权益投资	16	(1,660)	(241)	-	(1,901)
- 债权投资	16	-	(822,546,784)	-	(822,546,784)
- 基金及其他投资	16	-	(846,917,234)	-	(846,917,234)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
- 权益投资	16	(945,835,168)	(9,578,941,084)	-	(10,524,776,252)
衍生金融负债	5	(10,585,083)	(3,437,755,911)	-	(3,448,340,994)
合计		<u>(956,421,911)</u>	<u>(14,686,161,254)</u>	<u>-</u>	<u>(15,642,583,165)</u>

于2018年6月30日及2017年12月31日，本集团投资的部分股票因停牌而无法取得市场报价而导致从第一层次重分类至第二层次：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
交易性金融资产	1,841,968,829	1,519,884,063
交易性金融负债	<u>(1,454,658)</u>	<u>-</u>

除上述调整外，截至2018年6月30日止期间及2017年12月31日止年度，本集团以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生其他重大转换。

2018年6月30日，本集团公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。



于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团归类为第三层次金融工具的账面价值变动如下：

2018 年	2017 年 12 月 31 日	会计 政策变更	2018 年 1 月 1 日	转入 第三层次	转出 第三层次	本期利得或损失总额			购买、发行、出售和结算			期末所持资 产计入当期 损益的收益 或损失总额	
						计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	2018 年 6 月 30 日		
资产													
交易性金融资产													
- 权益投资	-	1,231,998,246	1,231,998,246	29,713,439	-	135,395,788	-	656,706,196	-	(26,487,515)	(1,073,224)	2,026,252,930	135,196,120
- 债权投资	980,130,000	-	980,130,000	-	-	840,480	-	11,519,520	-	-	-	992,490,000	12,183,310
- 基金及其他投资	5,235,229	-	5,235,229	-	-	102,724	-	74,911	-	-	-	5,412,864	115,720
可供出售金融资产													
- 权益投资	1,231,998,246	(1,231,998,246)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,217,363,475	-	2,217,363,475	29,713,439	-	136,338,992	-	668,300,627	-	(26,487,515)	(1,073,224)	3,024,155,794	147,495,150

中国国际金融股份有限公司  
截至2018年6月30日止6个月期间  
未经审计中期财务报表附注

2017年	2017年				本年利得或损失总额				购买、发行、出售和结算				年末所持资产计入当期损益的收益或损失总额
	1月1日	转入第三层次	转出第三层次	收购子公司转入	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	2017年12月31日		
资产													
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	82,575,894	-	913,481,160	-	-	(15,927,054)	980,130,000	83,045,682	
交易性金融资产	8,069,097	-	-	-	202,666	-	-	(3,036,534)	-	-	5,235,229	(123,022)	
- 股权投资													
- 基金及其他投资													
可供出售金融资产	1,012,289,275	-	(12,084,635)	83,855,404	319,592,305	5,251,201	352,739,461	-	(452,063,914)	(77,580,851)	1,231,998,246	173,981,544	
- 权益投资	10,000,000	-	-	-	2,033,823	-	-	-	(12,033,823)	-	-	-	
- 基金及其他投资													
合计	1,030,358,372	-	(12,084,635)	83,855,404	404,404,688	5,251,201	1,266,220,621	-	(467,134,271)	(93,507,905)	2,217,363,475	256,904,204	

## 十二、 资产负债表外事项

本集团的主要资产负债表外事项是与客户资产管理业务相关的事项。

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

## 十三、 承担

### 1、 资本承担

本集团于资产负债表日的资本承担如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
已订约但未支付	<u>1,709,173,447</u>	<u>1,593,343,836</u>

### 2、 经营租赁承担

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

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
1年以内(含1年)	540,226,333	539,104,713
1-2年(含2年)	311,555,653	389,937,802
2-3年(含3年)	257,158,886	240,323,288
3年以上	<u>391,943,097</u>	<u>469,607,047</u>
合计	<u>1,500,883,969</u>	<u>1,638,972,850</u>

3、 承销承担

根据投标文件，于 2018 年 6 月 30 日，本集团已中标但尚未完成承销项目的承销承担为人民币 30.11 亿元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 33.46 亿元)。

十四、 基本及稀释每股收益

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
归属于母公司股东及其他权益工具持有人的		
净利润	1,630,940,280	1,110,825,787
永续次级债券持有人本期利息	(28,265,753)	(28,265,753)
小计	1,602,674,527	1,082,560,034
已发行普通股加权平均数 (注)	4,088,899,339	3,145,899,905
基本每股收益 (以每股人民币元呈列)	<u>0.39</u>	<u>0.34</u>

注： 本公司于 2018 年 3 月 23 日以每股 13.80 港元向 Tencent Mobility Limited 发行 207,537,059 股 H 股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币 4,192,667,868 元。

基本每股收益按本公司普通股股东权益除以已发行普通股加权平均数计算。

截至 2018 年及 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，并无潜在可稀释的普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相等。

## 十五、或有事项

截至2018年6月30日，本公司的子公司中投证券持有一块依照中国法律取得土地使用权证及建设许可的土地。截至财务报告批准日，相关建设尚未开工。根据相关法律法规，当出现建设开工延迟时，中投证券可能会被征收上限为人民币112.2百万元的土地闲置费(相当于土地出让金的20%)，及/或被收回相关土地使用权。但是，若相关建设延迟是由于政府行为或其他不可抗力导致，中投证券可与相关政府机构协商，推迟开工并延长相关建设期限。中投证券已于2018年2月1日收到相关政府机构出具的闲置土地认定书，根据认定书，上述土地被认定为闲置土地，闲置原因为政府原因及企业原因。中投证券目前正与相关政府机构就推迟开工及延长建设期限事宜进行协商。最终是否需缴纳土地闲置费及土地闲置费金额取决于相关政府机构的裁定，因此中投证券认为相关金额并不能可靠计量。基于此，截至2018年6月30日，中投证券并未就此事项确认相关预计负债。

除上述事项外，于2018年6月30日，本集团不存在其他对合并财务状况具有重大影响的未决事项。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、 兑付公司债券

本集团于2018年7月24日兑付本金为人民币35亿元的公司债券。

### 2、 赎回次级债券

本集团于2018年7月23日赎回本金为人民币20亿元的次级债券。

### 3、 发行及偿付收益凭证

自2018年7月1日至本财务报表批准报出日止期间，本集团累计发行及偿付本金分别为人民币109.17亿元及人民币75.57亿元的收益凭证。

### 4、 发行及偿付结构性票据

自2018年7月1日至本财务报表批准报出日止期间，本集团累计发行本金分别为人民币0.32亿元及美元1.58亿元，并偿付本金为美元2.14亿元的结构性票据。

## 5、 利润分配

2018年5月18日，本公司2017年度股东大会审议通过了2017年度利润分配方案。本公司已于2018年7月采用现金分红的方式派发相关现金股利。

