

公司代码：600030

公司简称：中信证券

# 中信证券股份有限公司

## 2017 年年度报告

### 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本报告经本公司第六届董事会第二十二次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事对本报告提出异议。
- 三、本公司国内及国际年度财务报告已经分别由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、本公司负责人张佑君先生、主管会计工作负责人葛小波先生及会计机构负责人康江女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、本公司经董事会审议的2017年度利润分配预案为：每10股派发现金红利人民币4.00元（含税）。此预案尚需本公司股东大会批准。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、重大风险提示

本集团的业务高度依赖于中国及其它业务所处地区的整体经济及市场状况，中国及国际资本市场的波动，都将对本集团经营业绩产生重大影响。

本集团面临的风险主要包括：因国家法律法规和监管机构条例调整，如业务管理和规范未能及时跟进，而造成的法律以及合规风险；面对国内外资本市场的深刻变化，而确定战略规划的战略风险；因业务模式转型、新业务产生、新技术出现等方面的变化，而带来的内部运营及管理风险；持仓证券的市场价格变动可能导致的市场风险；因借款人或交易对手无法履约而导致的信用风险；在履行偿付义务时遇到资金短缺而产生的流动性风险；因内部流程管理疏漏、信息系统故障或人员行为不当等可能引起的操作风险；因开展国际化业务及金融创新业务等带来的汇率风险等。其中，信用风险和流动性风险是当前面临的主要风险。

针对上述风险，本集团从组织架构、管理机制、信息技术等方面进行防范，同时优化业务流程，重点加强信用风险和流动性风险的管理。

### 十、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

## 目录

|      |                         |     |
|------|-------------------------|-----|
| 第一节  | 释义 .....                | 3   |
| 第二节  | 公司简介和主要财务指标 .....       | 4   |
| 第三节  | 董事长致辞 .....             | 15  |
| 第四节  | 公司业务概要 .....            | 16  |
| 第五节  | 经营情况讨论与分析 .....         | 17  |
| 第六节  | 重要事项 .....              | 43  |
| 第七节  | 普通股股份变动及股东情况 .....      | 66  |
| 第八节  | 优先股相关情况 .....           | 71  |
| 第九节  | 董事、监事、高级管理人员和员工情况 ..... | 72  |
| 第十节  | 公司治理 .....              | 80  |
| 第十一节 | 公司债券相关情况 .....          | 101 |
| 第十二节 | 财务报告 .....              | 106 |
| 第十三节 | 备查文件目录 .....            | 309 |
| 第十四节 | 证券公司信息披露 .....          | 309 |
| 附录一  | 组织结构图 .....             | 310 |
| 附录二  | 信息披露索引 .....            | 311 |

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

|                              |   |                                                                                  |
|------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------|
| 公司、本公司、中信证券                  | 指 | 中信证券股份有限公司                                                                       |
| 本集团                          | 指 | 中信证券股份有限公司及其子公司                                                                  |
| 中国证监会                        | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                      |
| 深圳证监局                        | 指 | 中国证券监督管理委员会深圳监管局                                                                 |
| 香港证监会                        | 指 | 香港证券及期货事务监察委员会                                                                   |
| 财政部                          | 指 | 中华人民共和国财政部                                                                       |
| 国家工商总局                       | 指 | 中华人民共和国国家工商行政管理总局                                                                |
| 上交所                          | 指 | 上海证券交易所                                                                          |
| 深交所                          | 指 | 深圳证券交易所                                                                          |
| 中国结算                         | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司                                                                   |
| 上海清算所                        | 指 | 银行间市场清算所股份有限公司                                                                   |
| 香港交易所                        | 指 | 香港交易及结算所有限公司                                                                     |
| 香港联交所                        | 指 | 香港联合交易所有限公司                                                                      |
| 中信集团                         | 指 | 中国中信集团有限公司                                                                       |
| 中信股份                         | 指 | 中国中信股份有限公司                                                                       |
| 中信有限                         | 指 | 中国中信有限公司                                                                         |
| 中信泰富                         | 指 | 中信泰富有限公司                                                                         |
| 中信控股                         | 指 | 中信控股有限责任公司                                                                       |
| 全国社保基金                       | 指 | 全国社会保障基金                                                                         |
| 中信证券（山东）                     | 指 | 中信证券（山东）有限责任公司                                                                   |
| 中信里昂证券                       | 指 | 本公司境外业务的品牌名称                                                                     |
| 中信证券国际                       | 指 | 中信证券国际有限公司                                                                       |
| CLSA B. V.                   | 指 | Crédit Agricole Securities Asia B.V.，一家根据荷兰法律成立的私人有限公司，于2013年7月31日成为中信证券国际的全资子公司 |
| 金石投资                         | 指 | 金石投资有限公司                                                                         |
| 中信证券投资                       | 指 | 中信证券投资咨询有限公司                                                                     |
| 中信期货                         | 指 | 中信期货有限公司                                                                         |
| 华夏基金                         | 指 | 华夏基金管理有限公司                                                                       |
| 金通证券                         | 指 | 金通证券有限责任公司                                                                       |
| 中信产业基金                       | 指 | 中信产业投资基金管理有限公司                                                                   |
| 建投中信                         | 指 | 建投中信资产管理有限责任公司                                                                   |
| 厦门两岸股权交易中心                   | 指 | 厦门两岸股权交易中心有限公司                                                                   |
| 中信证券财务2013                   | 指 | 中信证券财务2013有限公司                                                                   |
| CITIC Securities Finance MTN | 指 | CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd.                                           |
| 金石泽信                         | 指 | 金石泽信投资管理有限公司                                                                     |
| 金鼎信小贷公司                      | 指 | 青岛金鼎信小额贷款股份有限公司                                                                  |
| 中信建投证券                       | 指 | 中信建投证券股份有限公司                                                                     |
| 中信银行                         | 指 | 中信银行股份有限公司                                                                       |
| 中信信托                         | 指 | 中信信托有限责任公司                                                                       |
| 中信寰球商贸                       | 指 | 中信寰球商贸（上海）有限公司                                                                   |
| 《公司法》                        | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                     |
| 《证券法》                        | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                                     |
| 《上交所上市规则》                    | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则》                                                                  |
| 《香港上市规则》                     | 指 | 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》                                                              |
| 关联交易                         | 指 | 与现行有效且不时修订的《上交所上市规则》中“关联交易”的定义相同                                                 |
| 关连交易                         | 指 | 与现行有效且不时修订的《香港上市规则》中“关连交易”的定义相同                                                  |
| 普华永道                         | 指 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所                                                 |
| 普华永道中天                       | 指 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）                                                             |
| 罗兵咸永道                        | 指 | 罗兵咸永道会计师事务所                                                                      |
| 万得资讯                         | 指 | 上海万得信息技术股份有限公司                                                                   |
| A股                           | 指 | 本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的内资股，于上海证券交易所上市（股份代码：600030）                               |

|      |   |                                                          |
|------|---|----------------------------------------------------------|
| H股   | 指 | 本公司普通股股本中每股面值为人民币1.00元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：6030） |
| A股股东 | 指 | A股持有人                                                    |
| H股股东 | 指 | H股持有人                                                    |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

|           |                                  |
|-----------|----------------------------------|
| 公司的中文名称   | 中信证券股份有限公司                       |
| 公司的中文简称   | 中信证券                             |
| 公司的外文名称   | CITIC Securities Company Limited |
| 公司的外文名称缩写 | CITIC Securities Co., Ltd.       |
| 公司的法定代表人  | 张佑君                              |
| 公司总经理     | 杨明辉                              |
| 授权代表      | 杨明辉、郑京                           |

### 公司注册资本和净资本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

|          | 本报告期末<br>(2017年12月31日) | 上年度末<br>(2016年12月31日) |
|----------|------------------------|-----------------------|
| 注册资本     | 12,116,908,400.00      | 12,116,908,400.00     |
| 净资本（母公司） | 86,708,268,168.49      | 93,504,021,274.87     |

注：截至本报告披露日，公司总股数为12,116,908,400股，其中，A股9,838,580,700股，H股2,278,327,700股。

### 公司的单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；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；股票期权做市。

此外，公司还具有以下业务资格：

1、经中国证监会核准或认可的业务资格：网上交易、受托理财、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）、直接投资业务、银行间市场利率互换、自营业务及资产管理业务开展股指期货交易资格、约定购回式证券交易资格、股票收益互换业务试点资格、自营业务及证券资产管理业务开展国债期货交易业务资格、黄金等贵金属现货合约代理及黄金现货合约自营业务试点资格、证券投资基金托管资格、信用风险缓释工具卖出业务资格。

2、交易所核准的业务资格：交易所固定收益平台做市商、权证交易、质押式回购业务、港股通业务、上市公司股权激励行权融资业务、股票期权经纪业务、股票期权自营业务、上证50ETF期权合约品种主做市商。

3、中国证券业协会核准的业务资格：报价转让、中小企业私募债券承销业务、柜台交易业务、股份转让系统从事推荐业务和经纪业务、场外期权、互联网证券业务。

4、中国人民银行核准的业务资格：全国银行间拆借市场成员、短期融资券承销、银行间债券市场做市商、公开市场一级交易商。

5、其它：记账式国债承销团成员、中国结算甲类结算参与者、证券业务外汇经营许可证（外币有价证券经纪业务、外币有价证券承销业务、受托外汇资产管理业务）、企业年金基金管理机构资

格、政策性银行承销团成员资格、全国社保基金转持股份管理资格、全国社保基金境内投资管理资格、受托管理保险资金资格、转融通业务试点资格、保险兼业代理业务资格、新三板做市商、军工涉密业务咨询服务资格。

## 二、 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书、公司秘书                                                                                      |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 姓名   | 郑京                                                                                              |
| 联系地址 | 广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦（注：此为邮寄地址，与公司注册地址为同一楼宇，公司注册地址系该楼宇于深圳市房地产权登记中心登记的名称）<br>北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 |
| 电话   | 0086-755-23835383、0086-10-60836030                                                              |
| 传真   | 0086-755-23835525、0086-10-60836031                                                              |
| 电子信箱 | ir@citics.com                                                                                   |

## 三、 基本情况简介

|                   |                                              |
|-------------------|----------------------------------------------|
| 公司注册地址            | 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座                  |
| 公司注册地址的邮政编码       | 518048                                       |
| 公司办公地址            | 广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦<br>北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 |
| 公司办公地址的邮政编码       | 518048, 100026                               |
| 香港营业地址            | 香港中环添美道1号中信大厦26层                             |
| 公司网址              | http://www.cs.ecitic.com                     |
| 电子信箱              | ir@citics.com                                |
| 联系电话              | 0086-755-23835888, 0086-10-60838888          |
| 传真                | 0086-755-23835861, 0086-10-60836029          |
| 经纪业务、资产管理业务客户服务热线 | 95548, 4008895548                            |
| 股东联络热线            | 0086-755-23835383, 0086-10-60836030          |
| 统一社会信用代码          | 914403001017814402                           |

## 四、 信息披露及备置地点

|                     |                                                                                        |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司选定的信息披露媒体名称       | 中国证券报、上海证券报、证券时报                                                                       |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | 中国证监会指定网站：http://www.sse.com.cn（上交所网站）<br>香港联交所指定网站：http://www.hkexnews.hk（香港交易所披露易网站） |
| 公司年度报告备置地点          | 广东省深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦16层<br>北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦10层<br>香港中环添美道1号中信大厦26层                 |

## 五、 公司股票简况

| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
|------|---------|------|--------|---------|
| A股   | 上交所     | 中信证券 | 600030 | 不适用     |
| H股   | 香港联交所   | 中信证券 | 6030   | 不适用     |

## 六、 公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

公司的前身是中信证券有限责任公司。中信证券有限责任公司成立于1995年10月25日，注册地北京市，注册资本人民币3亿元，主要股东为中信集团，其直接持股比例为95%。

1999年12月29日，中信证券有限责任公司完成增资扩股工作，改制为中信证券股份有限公司，注册资本增至人民币208,150万元，中信集团的直接持股比例降至37.85%。

2000年4月6日，经中国证监会和国家工商总局批准，公司注册地变更至深圳市。

2002年12月，公司首次公开发行A股40,000万股，发行价格人民币4.50元/股，于2003年1月6日在上交所上市交易。发行完成后，公司总股数变更为248,150万股，中信集团的直接持股比例降至31.75%。

2005年8月15日，公司实施股权分置改革，非流通股股东按10:3.5的比例（即：流通股股东每持有10股流通股获得3.5股股票）向流通股股东支付对价以换取非流通股份的上市流通权，此外，全体非流通股股东还提供了总量为3,000万股的股票作为公司首次股权激励计划的股票来源。股权分置改革完成后，公司总股数仍为248,150万股，所有股份均为流通股，其中有限售条件流通股的股数为194,150万股，占公司总股数的78.24%，中信集团的直接持股比例降至29.89%。2008年8月15日，发起人限售股份全部上市流通。

2006年6月27日，公司向中国人寿保险（集团）公司、中国人寿保险股份有限公司非公开发行的50,000万股A股于上交所上市交易，发行价格人民币9.29元/股，公司总股数由248,150万股变更至298,150万股，中信集团的直接持股比例降至24.88%。

2007年9月4日，公司公开发行的33,373.38万股A股于上交所上市交易，发行价格人民币74.91元/股，公司总股数由298,150万股变更至331,523.38万股，中信集团的直接持股比例降至23.43%。

2008年4月，公司完成2007年度利润分配及资本公积转增股本方案，即，每10股派发现金红利人民币5元（含税）、资本公积每10股转增10股，资本公积转增完成后，公司总股数由331,523.38万股变更至663,046.76万股。

2010年6月，公司完成2009年度利润分配及资本公积转增股本方案，即，每10股派发现金红利人民币5元（含税）、资本公积每10股转增5股，资本公积转增完成后，公司总股数由663,046.76万股变更至994,570.14万股。

2011年9-10月，公司首次公开发行H股107,120.70万股（含部分行使超额配售权的部分），发行价格13.30港元/股，每股面值人民币1元，全部为普通股。公司13家国有股股东根据《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》和财政部的批复，将所持10,712.07万股（含因部分行使超额配售权而减持的部分）国有股划转予全国社保基金持有并转换为H股。该次根据全球发售而发行及转持的109,483万股H股（含相应的国有股转换为H股的部分）、根据部分行使超额配售权而发行的7,590.70万股H股及相应的国有股转换为H股的759.07万股，已先后于2011年10月6日、2011年11月1日、2011年11月7日在香港联交所主板挂牌上市并交易。发行完成后，公司总股数由994,570.14万股变更至1,101,690.84万股，其中，A股983,858.07万股，H股117,832.77万股。中信集团的直接持股比例降至20.30%。

2011年12月27日，公司第一大股东中信集团整体改制为国有独资公司，并更名为“中国中信集团有限公司”，承继原中信集团的全部业务及资产。根据整体重组改制方案，中信集团以其绝大部分经营性净资产（含所持本公司20.30%的股份）出资，联合北京中信企业管理有限公司，于2011年12月27日共同发起设立中国中信股份有限公司（2014年更名为“中国中信有限公司”）。经中国证监会核准，中信集团、中信有限于2013年2月25日办理完毕股权过户手续，公司第一大股东变更为中信有限，其直接持股比例为20.30%。2014年4月16日，中信有限的股东中信集团及北京中信企业管理有限公司，与中信泰富签署了股份转让协议，同意将其所持中信有限100%的股权受让予中信泰富。



相关股权转让已于2014年8月25日完成，中信泰富成为本公司第一大股东中信有限的单一直接股东。2014年8月27日，中信泰富更名为“中国中信股份有限公司”。

2015年6月23日，公司向科威特投资局等10位投资者非公开发行的11亿股H股于香港联交所上市交易，发行价格24.60港元/股，公司总股数由1,101,690.84万股变更至1,211,690.84万股，其中，A股983,858.07万股，H股227,832.77万股。发行完成时，中信有限的直接持股比例降至15.59%。

2016年2月26日、2016年2月29日，中信有限通过自身股票账户增持本公司股份合计110,936,871股A股。本次增持完成后，中信有限直接持有本公司股份总数由1,888,758,875股增至1,999,695,746股，直接持股比例由15.59%增至16.50%。

公司于上交所上市后，先后被纳入上证180指数、上证50指数、沪深300指数、上证公司治理指数、新华富时A50指数、道琼斯中国88指数、上证社会责任指数等；公司于香港联交所上市后，先后被纳入恒生中国H股金融行业指数、恒生AH指数系列、恒生环球综合指数、恒生综合指数、恒生综合行业指数——金融业、恒生综合中型股指数、恒生中国企业指数、恒生中国内地100指数、中证恒生沪港通AH股精明指数、上证沪股通指数、富时中国25指数、MSCI中国指数等成份股，极大提升了公司的形象。2014年11月17日沪港通开通后，公司股票分别成为沪股通和港股通的标的股票。2016年12月5日深港通开通后，公司H股股票为深港通标的股票。

#### **报告期内注册变更情况：**

2017年11月14日，公司在深圳市市场监督管理局办理完毕董事人员及公司《章程》的变更备案。

#### **首次注册情况的相关查询索引：**

公司首次注册登记日期：1995年10月25日

公司首次注册登记地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

企业法人营业执照注册号：10001830

组织机构代码：10178144-0

公司首次注册情况请参见公司2002年年度报告“一、公司基本情况”。

## **（二）业务的变化情况**

公司是在中国证券市场日趋发展和成熟的环境下应运而生，自成立以来，在“规范经营、稳健发展”的原则指导下，积极开展业务，于1996年底成为中国证监会重新批准股票承销资格的首批十家证券机构之一；于1999年10月成为中国证监会批准的首批综合类证券公司之一、中国证监会重新批准股票主承销资格的首批证券机构之一；公司是中国证券业协会监事单位；公司是首批进入全国银行间拆借市场的证券公司之一；公司是首批获准进行股票抵押贷款的证券公司之一。2002年，公司获受托投资管理业务资格、基金代销资格。2006年，公司成为首批（唯一一家）获得短期融资券主承销商资格的证券公司。2007年，公司获得开展直接投资业务试点资格、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（QDII）。2008年，公司成为中国结算甲类结算参与人、取得为期货公司提供中间介绍业务资格。2009年，公司取得全国社保基金转持股份管理资格。2010年，公司获得融资融券业务资格，自营业务及资产管理业务开展股指期货交易资格，获准成为全国社保基金境内投资管理人。2011年，公司获得首批开展约定购回式证券交易资格。2012年，公司获得中小企业私募债券承销业务资格、受托管理保险资金资格、代销金融产品业务资格、股票收益互换业务试点资格、转融通业务试点资格，获得军工涉密业务咨询服务资格。2013年，公司获准开展保险兼业代理业务、自营业务及证券资产管理业务开展国债期货交易业务；首批获得上海清算所人民币利率互换

会员资格，开展代理清算业务，并于2014年首批成为综合清算会员。2014年，公司获准开展黄金等贵金属现货合约代理及黄金现货合约自营业务、场外期权业务、互联网证券业务、新三板做市商业业务、证券投资基金托管业务、港股通业务、信用风险缓释工具卖出业务、上市公司股权激励行权融资业务，获得公开市场一级交易商资格等。2015年，公司获股票期权做市业务资格，获准开展上证50ETF期权做市业务；获准成为上交所股票期权交易参与者，具有股票期权经纪业务、自营业务交易权限。2016年，公司获取上海票据交易所非银会员资格，获准开展基于票据的转贴现、质押式回购、买断式回购等交易。

### （三）主要股东的变更情况

公司自成立以来，中信集团或其下属公司一直是公司的第一大股东，详情请参见本节“公司历史沿革情况”。

### （四）公司组织机构情况

√适用 □不适用

截至本报告期末，公司拥有主要全资子公司4家，分别为中信证券（山东）、中信证券国际、金石投资、中信证券投资；拥有主要控股子公司2家，即，中信期货、华夏基金。详情请参见本报告“主要子公司、参股公司分析”。

### （五）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司及中信证券（山东）、中信期货、金通证券在境内共拥有分公司51家，营业部303家（其中，证券营业部278家，期货营业部25家）。此外，中信证券国际通过其下属公司在香港拥有4家分行。

其中，本集团境内证券营业部的数量及分布情况如下：

| 省市或地区 | 营业部家数 | 省市或地区 | 营业部家数 | 省市或地区 | 营业部家数 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 浙江    | 68    | 湖北    | 8     | 陕西    | 3     |
| 山东    | 59    | 江西    | 7     | 山西    | 2     |
| 广东    | 26    | 辽宁    | 6     | 安徽    | 2     |
| 上海    | 23    | 河南    | 6     | 重庆    | 1     |
| 江苏    | 21    | 四川    | 5     | 吉林    | 1     |
| 北京    | 21    | 河北    | 5     | 湖南    | 1     |
| 福建    | 8     | 天津    | 4     | 内蒙古   | 1     |

## 七、其他相关资料

|                 |         |                                |
|-----------------|---------|--------------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称      | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）           |
|                 | 办公地址    | 上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼 |
|                 | 签字会计师姓名 | 姜昆、马健                          |
| 公司聘请的会计师事务所（境外） | 名称      | 罗兵咸永道会计师事务所                    |
|                 | 办公地址    | 香港中环太子大厦22层                    |
|                 | 签字会计师姓名 | 何淑贞                            |
| 中国内地法律顾问        | 名称      | 北京市嘉源律师事务所                     |
| 中国香港法律顾问        | 名称      | 年利达律师事务所                       |
| A股股份登记处         | 名称      | 中国结算上海分公司                      |
|                 | 办公地址    | 上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼      |
| H股股份登记处         | 名称      | 香港中央证券登记有限公司                   |
|                 | 办公地址    | 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼          |



## 八、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                | 2017年               | 2016年              | 本期比上年同期<br>增减(%)   | 2015年              |
|-----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 营业收入                  | 43,291,634,080.53   | 38,001,695,917.06  | 13.92              | 56,013,436,032.55  |
| 归属于母公司股东的净利润          | 11,433,264,545.60   | 10,365,168,588.41  | 10.30              | 19,799,793,374.33  |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 11,449,551,584.40   | 10,342,364,843.01  | 10.71              | 20,076,797,281.24  |
| 经营活动产生的现金流量净额         | -104,193,054,144.87 | -49,392,291,188.73 | 不适用                | 86,246,226,820.54  |
|                       | 2017年末              | 2016年末             | 本期末比上年<br>同期末增减(%) | 2015年末             |
| 资产总额                  | 625,574,643,890.17  | 597,438,839,244.37 | 4.71               | 616,108,242,188.09 |
| 负债总额                  | 472,432,085,067.12  | 451,650,169,507.47 | 4.60               | 474,371,143,708.19 |
| 归属于母公司股东的权益           | 149,799,046,146.90  | 142,695,945,757.73 | 4.98               | 139,137,786,996.38 |
| 所有者权益总额               | 153,142,558,823.05  | 145,788,669,736.90 | 5.04               | 141,737,098,479.90 |
| 其他综合收益                | 2,238,120,065.75    | 2,318,805,516.44   | -3.48              | 3,084,447,405.34   |
| 期末总股本                 | 12,116,908,400.00   | 12,116,908,400.00  | -                  | 12,116,908,400.00  |

### (二) 财务指标

单位：元 币种：人民币

| 主要财务指标                  | 2017年 | 2016年 | 本期比上年同期增减(%) | 2015年 |
|-------------------------|-------|-------|--------------|-------|
| 基本每股收益(元/股)             | 0.94  | 0.86  | 9.30         | 1.71  |
| 稀释每股收益(元/股)             | 0.94  | 0.86  | 9.30         | 1.71  |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)   | 0.94  | 0.85  | 10.59        | 1.73  |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 7.82  | 7.36  | 增加0.46个百分点   | 16.63 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 7.83  | 7.34  | 增加0.49个百分点   | 16.86 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### (三) 母公司的净资本及风险控制指标

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                   | 本报告期末              | 上年度末               |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 净资本                  | 86,708,268,168.49  | 93,504,021,274.87  |
| 净资产                  | 123,216,578,575.48 | 118,869,543,963.65 |
| 各项风险资本准备之和           | 52,136,154,000.51  | 54,746,369,208.39  |
| 风险覆盖率(%)             | 166.31             | 170.79             |
| 资本杠杆率(%)             | 16.67              | 21.62              |
| 流动性覆盖率(%)            | 290.32             | 166.77             |
| 净稳定资金率(%)            | 122.03             | 143.29             |
| 净资本/净资产(%)           | 70.37              | 78.66              |
| 净资本/负债(%)            | 29.49              | 37.02              |
| 净资产/负债(%)            | 41.91              | 47.06              |
| 自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)  | 33.23              | 35.01              |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%) | 124.35             | 143.30             |

注：母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》（2016年修订）的有关规定。

## 九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东

的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东

的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

☐适用 ☒不适用

## 十、2017 年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

|                        | 第一季度<br>(1-3月份)    | 第二季度<br>(4-6月份)    | 第三季度<br>(7-9月份)    | 第四季度<br>(10-12月份)  |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 营业收入                   | 8,615,360,581.55   | 10,078,837,973.69  | 9,805,184,662.69   | 14,792,250,862.60  |
| 归属于母公司股东的净利润           | 2,300,788,701.58   | 2,625,720,187.03   | 3,000,517,810.99   | 3,506,237,846.00   |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 2,463,708,374.12   | 2,619,505,127.93   | 2,876,098,355.79   | 3,490,239,726.56   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -37,941,681,788.64 | -11,227,692,044.66 | -27,068,068,816.63 | -27,955,611,494.94 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

## 十一、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 非经常性损益项目                                                     | 2017年金额         | 附注<br>(如适用)   | 2016年金额         | 2015年金额         |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 非流动资产处置损益                                                    | 736,743.09      | 主要是固定资产处置收益   | -227,571.96     | -6,839,594.46   |
| 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 275,423,609.81  | 主要是政府补助       | 173,541,794.78  | 86,089,009.54   |
| 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等                                       | -162,474,614.69 | 下属子公司部分业务重组费用 | -               | -               |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                           | -59,761,318.62  | -             | -112,914,343.29 | -446,291,489.20 |
| 少数股东权益影响额(税后)                                                | -9,540,959.01   | -             | 1,432,499.84    | 485,328.72      |
| 所得税影响额                                                       | -60,670,499.38  | -             | -39,028,633.97  | 89,552,838.49   |
| 合计                                                           | -16,287,038.80  | -             | 22,803,745.40   | -277,003,906.91 |

## 十二、采用公允价值计量的项目

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目名称                   | 期初余额               | 期末余额               | 当期变动               | 对当期利润的影响金额        |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 159,618,951,036.77 | 178,153,503,440.82 | 18,534,552,404.05  | 10,496,862,354.77 |
| 可供出售金融资产               | 84,878,505,032.62  | 59,226,931,955.32  | -25,651,573,077.30 | 6,776,414,718.59  |
| 以公允价值计量且其变动            | 31,218,323,681.40  | 46,451,769,979.94  | 15,233,446,298.54  | -1,229,318,136.78 |

|             |                    |                    |                   |                   |
|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 计入当期损益的金融负债 |                    |                    |                   |                   |
| 衍生金融工具      | 1,203,767,617.61   | -7,400,436,616.00  | -8,604,204,233.61 | -4,565,059,399.91 |
| 合计          | 276,919,547,368.40 | 276,431,768,760.08 | -487,778,608.32   | 11,478,899,536.67 |

### 十三、 2017年荣誉

√适用 □不适用

#### ◆本公司

**颁发单位：IFR Asia**

2017年度最佳亚洲投行

**颁发单位：Euromoney**

2017年中国最佳投资银行

**颁发单位：FinanceAsia**

中国最佳股权融资行

**颁发单位：Asiamoney**

2017中国最佳投资银行

**颁发单位：Global Finance**

亚太区最佳投资银行、亚太区最佳股权融资行

**颁发单位：中央国债登记结算有限责任公司**

2016年度优秀承销机构奖、2017年度中债绿色债券指数成分券优秀承销机构奖、2017年度优秀承销机构奖（非银行类）

**颁发单位：上交所**

2017年度上交所地方政府债券优秀承销商、2017年度上交所公司债券优秀承销商、2017年度上交所绿色公司债券优秀参与机构、2017年度产品创新优秀参与机构

2017年度投资者教育与保护系列活动评选：我是股东组织（银奖）

**颁发单位：上交所、深交所**

2017年度国际市场拓展优秀会员

**颁发单位：香港交易所**

2017年度“沪港通”最活跃中资经纪商

**颁发单位：全国银行间同业拆借中心**

核心交易商、优秀债券市场交易商、优秀衍生品市场交易商、对外开放突出贡献奖

**颁发单位：新财富**

本土最佳投行、海外市场最佳投行、最佳股权承销投行、最佳资产证券化（信贷类）第一名—招商银行2016年和萃系列不良资产支持证券项目、最佳资产证券化（企业类）第二名—中信皖新阅嘉一期资产支持专项计划、最佳资产证券化（信贷类）第二名—大众华驭第五期汽车抵押贷款证券化

**颁发单位：证券时报**

2017中国区全能投行君鼎奖、2017中国区债券投行君鼎奖、2017中国区并购投行君鼎奖及项目奖、2017中国财富管理品牌君鼎奖、2017中国券商量化投资团队君鼎奖

**颁发单位：人民日报·国际金融报**

2017国际先锋投行、2017IPO先锋投行、2017医疗行业IPO先锋投行、2017并购重组先锋投行、2017再融资先锋投行

**颁发单位：国际金融报**

2017债券承销先锋投行

**颁发单位：美国通讯公关职业联盟**

2016VisionAwards年度报告评比：2016年年度报告金奖、亚太地区年报评比80强（第39名）、中国区40强

**颁发单位：东方财富网**

东方财富风云榜评选：2016年度最佳券商、2016年度最佳券商资管公司

年度金融领域行业大榜“长安之夜—2017东方财富风云榜”评选：2017年度最佳券商、2017年度最佳券商资管公司

**颁发单位：上海清算所**

2016年度大宗商品自营优秀清算奖

**◆中信里昂证券**

**颁发单位：Asiamoney**

**2017亚洲货币券商评选：**

亚洲地区（除日本、澳大利亚）奖项：

研究奖项：亚洲地区整体研究及销售第一名、最佳地区独立研究经纪业务第一名、最佳地区（印度尼西亚、马来西亚、新加坡、泰国、菲律宾）独立研究经纪业务第一名、最佳整体研究涉及国家（印度尼西亚、泰国、菲律宾）第一名、最佳地区策略团队第一名、最佳地区定量/技术分析团队第一名、最佳地区汽车及部件团队第一名

**销售及交易/执行奖项：**

整体地区销售第一名、最佳地区销售团队第一名、最佳整体地区销售服务（印度、印度尼西亚、泰国、菲律宾）第一名、最佳销售交易（印度、印度尼西亚、泰国、菲律宾）第一名、最佳地区经纪业务执行、最佳执行区域（印度、印度尼西亚、泰国、菲律宾）

**活动及路演奖项：**

印度、泰国、菲律宾最佳活动及会议第一名，印度尼西亚、泰国、菲律宾最佳路演及公司参访第一名

**日本地区奖项：**

研究：整体研究和销售第一名、最佳独立研究经纪业务第一名、最佳整体国家研究第一名

销售及交易/执行奖项：最佳整体销售服务第一名、最佳销售交易第一名、最佳执行第一名

活动及路演：最佳活动和会议第一名、最佳路演及公司拜访第一名

**澳大利亚地区奖项：**

研究业务：整体研究和销售第一名、最佳独立研究经纪业务第一名、最佳整体国家研究第一名

销售及交易/执行奖项：最佳整体销售服务第一名、最佳销售交易第一名

活动及路演：最佳路演及公司拜访第一名

**颁发单位：Institutional Investor**

2017机构投资者全亚洲交易团队排名

发展中交易市场（印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、新加坡、泰国、越南）高端机构业务第一名、

欠发达交易市场（孟加拉国、文莱、柬埔寨、老挝、缅甸、巴基斯坦、斯里兰卡）高端机构业务第一名

**颁发单位：The Asset**

2017AAA区域奖项：最佳资本银行（中国）

2017AAA国家奖项：最佳资本银行（中国）、最佳国内并购(中国)、最佳债券（斯里兰卡）

**颁发单位：GlobalCapital**

2017环球资本亚洲区域资本市场奖：最佳金融债券

**◆中信证券（山东）****颁发单位：上交所**

2017年度投资者教育与保护系类活动评选：最佳创意（铜奖）、我是股东组织（金奖）

**颁发单位：青岛市委市政府**

企业纳税50强

**◆金石投资****颁发单位：投中集团**

2016年度中国最佳券商直投TOP10、2016年度中国最佳中资私募股权投资机构TOP20、2016年度中国最佳私募股权投资机构TOP30

**颁发单位：清科研究中心**

2017年中国私募股权投资机构5强、2017年中国券商直投10强

**颁发单位：中国证券报**

2017年中国股权投资“金牛奖”

**◆中信期货****颁发单位：中国金融期货交易所**

2016年度：国债期货市场培育奖、产品创新奖

**颁发单位：上海期货交易所**

2016年度：优秀会员30强、产业服务奖（铜、铝、锌、铅、镍、锡、黄金、白银、钢材、天然橡胶、燃料油、沥青）、优秀团队奖、产业团队奖（有色金属、能源化工）

**颁发单位：期货日报、证券时报**

最佳金融期货服务奖、最佳资产管理业务奖、最佳期货私募基金孵化奖、最佳风险管理子公司服务奖、最受欢迎的期货经营机构公众号、年度最佳投资者教育奖、中国金牌期货研究所、中国优秀期货营业部（上海世纪大道营业部）

**颁发单位：郑州商品交易所**

市场发展优秀会员、产业服务优秀会员、品种产业服务优秀会员（PTA、菜粕、白糖、甲醇、棉花、玻璃、动力煤、菜油、铁合金、小麦）

**颁发单位：大连商品交易所**

2016年度：优秀会员金奖、最佳产业服务奖、最佳产业拓展奖、最佳机构服务奖、最佳机构拓展奖、最佳农产品服务奖、最佳工业品服务奖、最佳技术支持奖  
2017年大连商品交易所豆粕期权投资者教育产品二等奖

**◆华夏基金****颁发单位：Asia Asset Management**

中国最佳基金管理公司

**颁发单位：中国基金报**

中国基金业20年最佳产品创新-十大产品创新基金公司奖

**颁发单位：证券日报**

最全能基金奖

**颁发单位：上海证券报**

华夏永福养老理-财混合型基金-3年期绝对收益基金奖、华夏回报二号-5年期绝对收益基金奖

**颁发单位：中国证券报**

2016年度被动投资金牛基金公司、华夏沪深300ETF-2016年度开放式指数型金牛基金奖

**◆昆仑国际****颁发单位：Questex Asia**

最佳云端备份与灾难恢复项目

**颁发单位：凤凰网**

最佳原生营销奖



### 第三节 董事长致辞

各位股东：

2018年是贯彻党的十九大精神的开局之年，是改革开放40周年，是决胜全面建成小康社会、实施“十三五”规划承上启下的关键一年。

步入新时代，中国证券行业面临着新机遇。党的十九大要求“提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展”，为证券行业践行国家战略、服务实体经济指明了方向。供给侧结构性改革、增加直接融资比例、经济迈向高质量发展阶段、更深入的改革开放，都给证券行业带来新的发展机遇。公司将继续坚持践行国家战略、服务实体经济的经营宗旨，积极落实国家一带一路等倡议，助力经济转型与升级。

证券行业的传统业务面临转型。IPO从严审核对投行业务的内部控制及项目质量提出更高要求；经纪业务逐步向财富管理转型；资产管理新规将促使资产管理业务大力发展主动型管理；资本中介业务正在从规模竞争转向质量竞争，更加注重产品设计和风险管理能力；固定收益的业务模式和盈利模式亟待转型。公司将积极适应新形势，通过转型进一步提升综合竞争优势。

回顾公司发展历程，我们已经走过二十三个寒来暑往。在广大股东、客户及社会各界的大力支持下，公司从一家中小证券公司逐步成长为一家大型综合性投资银行。我们将按照“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”的发展愿景和目标，全面完善与提升业务布局、管理架构、运行机制、考核体系，使得业务更加多元化、客户更加广泛、参与国际市场竞争更加充分。

公司将不忘初心，牢记使命，始终把握“七个坚持”，即，坚持党的领导，为公司发展提供坚强政治保障；坚持践行国家战略、服务实体经济的经营宗旨；坚持以客户为中心、与客户共成长的经营方针；坚持合规经营、严控风险的经营理念；坚持创新创业、永不懈怠的进取精神；坚持以人为本、市场化管理的人才强企战略；坚持和发扬公司优秀的企业文化和传统。

展望未来，公司将继续深入学习贯彻党的十九大、中央经济工作会议和全国金融工作会议精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，积极践行国家战略，坚持服务实体经济，让每一个客户通过我们的服务获得更好的发展，让每一个投资者通过我们的业绩获得更好的回报，让每一个员工通过我们的奋斗获得更好的成长！

董事长：张佑君

2018年3月22日

## 第四节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本集团的主要业务为证券经纪、投资银行、资产管理、交易及相关金融服务（详见“经营情况讨论与分析”）。

2017年，国内证券市场呈现结构化行情特征，上证综指全年涨幅6.56%，中小板指全年涨幅16.73%，创业板指全年跌幅10.67%。

2017年，我国证券行业总收入人民币3,113亿元，同比下降5.09%；净利润人民币1,130亿元，同比下降8.47%；净资产收益率6.45%，同比下降1.68个百分点。2017年末，行业总资产人民币6.14万亿元，同比增长6.04%；净资产人民币1.85万亿元，同比增长12.50%；财务杠杆率2.75倍，同比增加0.1倍。2017年末，我国证券公司净资本合计人民币1.58万亿元，同比增长7.48%。我国证券公司整体资产规模稳中有升，资本实力持续增强。131家证券公司中，120家实现盈利。

本集团所处行业格局及发展战略请参见本报告“经营情况讨论与分析——关于公司未来发展的讨论与分析”。

2017年，公司实现营业收入人民币432.92亿元，归属于母公司股东的净利润人民币114.33亿元，继续位居国内证券公司首位，公司各项业务继续保持市场前列。投资银行业务在巩固完善现有业务组织管理架构基础上，全面落实区域市场开发战略，继续加强行业与区域重要客户、战略性新兴产业客户覆盖，股票、债券、并购等业务均承做了一批有较大市场影响力的项目，保持了领先的市场份额。经纪业务大力开拓个人业务、财富管理业务和机构业务，优化客户的开发和服务体系，构建“信投顾”投研服务品牌，强化金融产品销售，扩大客户和资产规模。资本中介业务相关板块持续丰富产品种类和交易模式，保持行业领先优势。资产管理业务继续坚持“服务机构，兼顾零售”的发展路径，受托管理规模继续保持行业首位，并提高了主动管理规模。同时，境外平台完成全面整合，形成了覆盖全球主要股票市场、以机构业务为主导的国际化平台。

报告期内，本集团业务及经营情况请参见本报告“经营情况讨论与分析”。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

☐适用 ☒不适用

### 二、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

2017年，公司紧密围绕“做大客户市场、提升综合服务能力”的工作方针，有效支持实体经济发展，主要业务保持市场前列。其中，股权业务承销规模人民币2,210亿元，市场份额12.29%，排名行业第一；债券业务承销规模人民币5,116亿元，市场份额4.29%，排名同业第一；境内并购重组（证监会通道类业务）交易规模人民币1,398亿元，市场份额16.21%，排名行业第一。代理股票基金交易总量人民币13.05万亿元（不含场内货币基金交易量），市场份额5.69%，排名行业第二。资产管理规模人民币1.67万亿元，市场份额10.10%，主动管理规模人民币5,890亿元，均排名行业第一。融资融券余额人民币710亿元，市场份额6.92%，排名行业第一。实现利率产品销售总规模保持同业第一。场外期权业务规模增长较快，同业排名领先。

## 第五节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

本集团的投资银行业务包括股权融资、债务融资及资产证券化和财务顾问业务。本集团在中国及全球为各类企业及其它机构客户提供融资及财务顾问服务。

本集团的经纪业务主要从事证券及期货经纪业务，代销金融产品。

本集团的交易业务主要从事权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市、融资融券业务、另类投资和大宗商品业务。

本集团在中国及全球范围内为客户提供资产管理服务及产品。本集团已经开展的资产管理业务包括：集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、基金管理及其他投资账户管理。

本集团的投资业务主要包括私募股权投资等业务。

本集团提供托管及研究等服务。

本集团的国际业务主要从事机构经纪、投资银行、固定收益、另类投资等业务。

#### （一）投资银行

##### 1、境内股权融资业务

##### 市场环境

2017年，IPO发行节奏平稳，但再融资受政策收紧影响，规模下降幅度较大。A股市场全年股权融资规模合计人民币17,978.11亿元（含资产类定向增发），同比下降14.96%。其中，IPO募集资金规模人民币2,189.18亿元，同比增长33.36%；股权再融资规模人民币15,788.93亿元，同比下降19.03%。

2017年，A股承销金额前十位证券公司的市场份额合计为64.40%，较2016年前十位证券公司的市场集中度（市场份额为58.65%）有一定幅度提升。

##### 经营举措及业绩

2017年，公司加强对重点行业龙头企业的覆盖，在巩固传统行业客户优势的基础上，重点把握大型国企客户新一轮国企改革业务机会；对新兴行业精耕细作，广泛布局代表新经济发展方向的企业客户，积极进行项目储备。同时，继续贯彻“全产品覆盖”业务策略，努力提升综合竞争优势。

2017年，公司完成A股主承销项目87单，主承销金额人民币2,209.82亿元（含资产类定向增发），市场份额12.29%，主承销金额及单数均排名市场第一。其中，IPO主承销项目30单，主承销金额人民币206.19亿元；再融资主承销项目57单，主承销金额人民币2,003.63亿元。

| 项目     | 2017年             |      | 2016年             |      |
|--------|-------------------|------|-------------------|------|
|        | 主承销金额<br>(人民币百万元) | 发行数量 | 主承销金额<br>(人民币百万元) | 发行数量 |
| 首次公开发行 | 20,619            | 30   | 11,902            | 19   |
| 再融资发行  | 200,363           | 57   | 232,025           | 63   |
| 合计     | 220,982           | 87   | 243,927           | 82   |

资料来源：万得资讯、公司内部统计

注：①上表统计中，首次公开发行、公开增发完成时点为网上发行日期，可转债/可交换债完成时点为起息日，定向增发完成时点为发行情况报告书公告日，配股完成时点为除权日，优先股完成时点为发行结果公告日。

②如无明确承销商份额，联席主承销项目的承销金额为项目总规模除以主承销商家数。

##### 2018年展望

2018年，公司将持续贯彻以客户为中心、“全产品覆盖”的业务策略，继续加强对重点行业的龙头企业客户、区域重要客户、战略性新兴产业客户的覆盖，深入理解客户多元化需求，充分发挥公司境内外综合服务优势，各类业务协同发展，保持行业竞争优势和影响力。

## 2、境内债券及资产证券化业务

### 市场环境

2017年，国内经济整体运行平稳，央行维持中性偏紧、“削峰填谷”的货币政策，注重抑制资产泡沫、防范金融风险及加强监管协调。2017年1-5月份，在“去杠杆、防风险”的大环境下，叠加金融监管预期增强，债市收益率持续走高；进入2017年6月，监管基调稍有缓和，短期资金面回归宽松，债市收益率向下修复；三季度，市场多空因素交织，债市收益率以震荡为主；进入四季度，十九大之后金融监管文件频频出台，加上经济基本面韧性较强、美联储加息如期而至等因素的影响，债市收益率大幅上行。整体来看，2017年全年国债收益率上行70-120bp，AAA中短期票据收益率上行100-150bp，短端上行幅度大于长端。

2017年，国内债券市场融资规模整体下降。债券（不含同业存单）发行总规模人民币20.61万亿元，同比减少11.70%；信用债券（扣除国债、政策性银行金融债和地方政府债）发行总规模人民币8.96万亿元，同比减少17.59%。其中，交易所公司债券发行规模人民币1.10万亿元，同比减少60.27%，主要归因于市场调整，叠加房地产公司债发行审批严格化，发行量显著降低。

### 经营举措及业绩

2017年，公司主承销各类信用债券合计726支，主承销金额人民币5,116.28亿元，市场份额4.29%，债券承销金额、承销单数均排名同业第一。公司项目储备充足，继续保持在债券承销市场的领先优势。资产证券化业务继续保持行业领先，在个人汽车抵押贷款证券化、消费信贷证券化等细分市场优势明显。

| 项目       | 2017年             |      | 2016年             |      |
|----------|-------------------|------|-------------------|------|
|          | 主承销金额<br>(人民币百万元) | 发行数量 | 主承销金额<br>(人民币百万元) | 发行数量 |
| 企业债      | 30,247            | 21   | 15,314            | 10   |
| 公司债      | 33,405            | 49   | 128,485           | 92   |
| 金融债      | 200,014           | 87   | 104,168           | 27   |
| 中期票据     | 44,341            | 61   | 25,070            | 33   |
| 短期融资券    | 9,850             | 12   | 7,850             | 11   |
| 资产支持证券   | 151,579           | 280  | 90,345            | 142  |
| 可转债/可交换债 | 34,413            | 10   | 8,482             | 5    |
| 地方政府债    | 7,778             | 206  | -                 | -    |
| 合计       | 511,628           | 726  | 379,714           | 320  |

资料来源：万得资讯、公司内部统计

### 2018年展望

2018年，公司将继续加大在直接债务融资承销业务上的投入，加强区域覆盖能力和内部协同，发挥整体业务优势，为客户提供全方位及综合化的债务融资服务；继续巩固和提高传统债券承销业务的竞争优势，重点加强对地方国有企业、优质民营企业业务机会的挖掘；抓住盘活存量资产的契机，重点开展企业资产证券化业务；加强项目风险管理，有效控制操作风险、信用风险和发行风险。

此外，随着国内金融市场进一步开放、境内企业推进全球化战略，熊猫债券、境外美元债券等融资机会将逐渐增加。公司将进一步整合境内外客户资源，拓展跨境业务机会，提升对客户境内外多元化全产品覆盖能力。

### 3、财务顾问业务

#### 市场环境

根据彭博统计，2017年全球已宣布的并购交易金额为3.4万亿美元，交易数量42,365单，金额和数量与2016年同期基本持平。区域方面，北美地区、亚太地区和欧洲地区是并购最活跃的地区，宣布的交易金额分别为1.4万亿美元、1万亿美元和8,429亿美元，宣布的交易单数分别为16,283单、13,615单和10,468单。行业方面，金融最为活跃，2017年宣布的并购交易金额为8,711亿美元，占已宣布的并购交易金额的26%；其次是非周期性消费品和通讯，交易金额分别为7,121亿美元和3,598亿美元，分别占宣布并购交易金额21%和11%。

截至2017年12月31日，已宣布的涉及中国企业的并购交易金额为6,590亿美元，较2016年同期上升0.4%，占亚太地区并购交易金额的50.7%；交易数量5,811单，同比增长41.7%。涉及中国企业参与的并购交易，金额较高的为金融、工业、通讯三个板块。

#### 经营举措及业绩

2017年，公司有效抓住市场热点，完成了部分市场影响力大、创新性突出的复杂并购重组交易，进一步加深上市公司跨境并购重组的布局，同时积极开拓常规通道业务外的多元化并购交易与投资机会，进一步探索新的业务盈利模式，提升公司并购领域市场影响力。

2017年，公司完成的A股重大资产重组交易金额约为人民币1,398亿元，市场份额16.21%，排名行业第一，完成了宝钢股份换股吸收合并武钢股份、国网电科院及南瑞集团向国电南瑞注入集团主要资产、浙江东方收购国贸集团旗下金融牌照资产转型金控平台等多单具有影响力、创新性、能起到示范性作用的重组交易，进一步增加公司的市场影响力。同时，公司在并购多元化业务方面展开了新的尝试，完成了深圳地铁协议收购华润集团所持万科A股项目。

2017年，全球宣布的涉及中国企业参与的并购交易中，公司参与的交易金额位列中资券商第二名。公司积极响应国家“一带一路”倡议，推动境内公司全球化布局，不断拓展跨境业务机会，完成了亚派光电收购美国标的资产、Francisco Partners出售光器件生产销售公司股权等跨境并购交易，协助中资企业深度参与全球市场。

根据中国证券业协会于2017年12月发布的《证券公司从事上市公司并购重组财务顾问执业能力专业评价结果》，公司2017年继续获得财务顾问A类评级，系自2013年该评价工作开展以来，连续5年取得A类评级的少数证券公司之一。

#### 2018年展望

2018年，公司将持续深度挖掘境内并购业务机会，把握行业热点，强化布局国有企业混合所有制改革、国资证券化、供给侧改革、市场化并购、跨境并购等业务机会；加深对客户需求和行业趋势的理解，为客户提供更有针对性与开创性的综合性交易方案，助力实体经济发展。

同时，公司将继续推进境外并购业务，重点关注跨境产业并购、优质中概股回归等业务机会，充分利用公司全球化网络与资本的优势，强化境内外合作，为客户的跨境业务需求提供综合化融资服务。

### 4、新三板业务

#### 市场环境

2017年，新三板市场挂牌家数持续增加。截至报告期末，挂牌企业共11,630家，总股本6,756.73亿股，总市值人民币49,404.56亿元。2017年，新三板市场总成交金额人民币2,271.80亿元，完成股



票发行募集资金总额人民币1,336.25亿元。截至报告期末,新三板成指收于1,275.32点,同比上涨2.55%,新三板做市指数收于993.65点,同比下降10.65%。

2017年12月22日,全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法》和《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》,标志着深化新三板改革迈出关键步伐。

### 经营举措及业绩

2017年,新三板业务坚持以价值发现和价值实现为核心,一方面积极应对不利的市场环境,优化做市持仓结构,加大对拟IPO和并购标的企业覆盖力度;另一方面高度重视质量控制工作,缩减挂牌督导业务规模,有效控制业务风险。

截至2017年12月31日,公司作为主办券商在持续督导的挂牌公司共59家,在2017年度股转公司主办券商执业质量评价中位列第一档。2017年,公司为159家挂牌公司提供了做市服务,其中116家公司进入了创新层。

### 2018年展望

2018年,公司将继续完善业务管理体系和市场开发体系,以价值发现和价值实现为核心,带动其他相关业务发展,为客户提供高质量的新三板综合服务;选择优质企业,深度挖掘企业价值,力争创造良好效益。

## (二) 经纪 (境内,以下相关业务同,境外业务单独列示)

### 市场环境

2017年,国内二级市场呈现结构化行情特征,上证综指全年涨幅6.56%,中小板指全年涨幅16.73%,创业板指全年跌幅10.67%。市场整体交易活跃度较2016年下滑,股票基金日均交易量为人民币4,700亿元,同比下降12%。

### 经营举措及业绩

2017年,经纪业务落实以客户为中心的经营思路,大力开拓机构业务、财富管理业务和个人业务,强化分支机构管理,完善客户开发服务体系,做大客户规模,构建信投顾投研服务品牌,逐步搭建最大、最全、最专业的金融产品超市,提升交易与配置服务能力,着力向财富管理转型。

2017年,公司经纪业务持续保持行业领先地位,代理股票基金交易总额人民币13.05万亿元(不含场内货币基金交易量),市场份额5.69%,排名保持行业第二。信投顾文章阅读量屡超10万人次,投研服务品牌影响力逐渐显现。公司及中信证券(山东)共代销金融产品超人民币7,011亿元,产品销售能力行业领先。新增客户105万户,新增客户资产人民币1万亿元。截至报告期末,经纪业务零售客户超770万户,一般法人机构客户3.3万户(扣除已销户机构客户数量),托管客户资产合计人民币5万亿元,客户总数及资产规模分别同比提升15%和18%。QFII客户138家,占比45%;RQFII客户52家,占比23%;QFII与RQFII总客户数量稳居市场前列。

### 2018年展望

2018年,本集团经纪业务将贯穿落实“以交易服务为本,提高综合服务能力,向财富管理转型”的发展战略,将分支机构作为承接公司各项业务的区域落地平台,聚焦于客户规模、市场地位、区域竞争力和员工素质的提升,对交易型客户的投资服务和财富型客户的配置服务并重,以客户的资产增值为使命,提升经纪业务综合竞争力。



### （三）交易

#### 市场环境

2017年，资本市场总体呈现出较强的结构性行情，市场分化明显。其中，龙头表现更强，以上证50为代表的白马股表现较好，消费、金融、传统周期等板块在经济回暖预期下表现相对较好，各行业市场集中度开始提升，创业板出现较明显的下跌。在“去杠杆、防风险、抑泡沫”的大背景下，经济稳中求进，市场风险相对可控。监管层的引导和投资者结构的变化驱动A股投资风格向成熟资本市场靠拢。

#### 经营举措及业绩

##### 1、资本中介型业务

股权衍生品业务方面，公司为企业客户提供包括约定购回式证券交易、股票质押回购、市值管理等股权管理服务；面向机构客户开展结构性产品、股票收益互换、场外期权报价、股票挂钩收益凭证等柜台衍生品业务；克服不利市场环境继续发展做市交易类业务，包括交易所交易基金（ETF）的做市业务、上证50ETF期权做市业务、白糖期权做市业务。2017年，公司股权管理类业务规模位列同业前茅；柜台衍生品类业务处于市场领先水平；做市交易类业务向多品种、多元化策略发展，上证50ETF期权做市持续排名市场前列。基本形成服务客户群广泛、产品类型齐全、收益相对稳定的业务形态。

固定收益业务方面，公司充分发挥客户资源优势，提升服务客户的综合能力，2017年利率产品销售总规模保持同业第一。通过加强各业务板块之间的合作，丰富交易品种，涵盖各类固定收益产品、市场、客户。加强债券及衍生品做市，获得银行间市场优秀债券市场交易商等荣誉。加强市场研判及信用研究，提高风险管理能力。此外，公司积极推动对股份制银行、城商行等金融机构的投顾服务，满足客户的财富管理需求。

大宗商品业务方面，公司继续践行金融服务实体经济的理念，通过现货贸易业务深耕实体产业、提升现货做市贸易和供应链服务能力，为产业上、中、下游客户提供个性化服务。2017年继续保持上海清算所商品场外衍生交易规模市场第一。衍生品业务方面，针对境内外企业和机构投资者客户，继续开展交易服务，扩大商品互换交易、商品场外期权等业务的盈利能力和客户覆盖度。初步形成了现货贸易、衍生交易、报价做市等业务相互支撑发展的局面，期望进一步为境内外各类产业和机构客户提供大宗商品领域个性化、专业化的金融服务。

大宗经纪业务方面，坚持审慎发展的原则，在确保风险可测、可控、可承受的前提下，积极开展融资融券业务，规模与市场融资融券规模基本保持同步。截至2017年12月31日，本集团融资融券规模约人民币709.75亿元，占全市场业务规模的6.92%，排名市场第一。其中，融资规模人民币708.15亿元，融券规模人民币1.60亿元。

| 项目                 | 公司名称     | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------------------|----------|-------------|-------------|
| 融资融券余额<br>(人民币百万元) | 中信证券     | 65,046      | 56,661      |
|                    | 中信证券(山东) | 5,929       | 6,015       |
|                    | 合计       | 70,975      | 62,676      |

资料来源：万得资讯、公司内部统计

##### 2、证券自营投资

2017年，公司继续推进股票自营战略转型，以风险收益比作为投资决策的重要参考指标，深入优化投研体系及流程，加大行业和公司研究深度，完善研究对投资的支撑作用，在积极抓住市场机会的同时，严格管理风险，实现一定程度盈利，成效良好。

2017年，传统股票量化策略全年遭遇来自市场结构变迁的严峻挑战。另类投资业务在提升原有量化交易能力的基础上，强化了宏观基本面的研判，并不断丰富交易策略，将机器学习、人工智能的相关知识应用到投资交易之上。面对市场的挑战，业务线基于宏观研判，以量化交易为核心，灵活运用各种金融工具和衍生品进行风险管理，克服市场的不利影响。同时，积极开拓多市场、多元化的投资策略，有效地分散了投资风险，丰富了收益来源。目前已开展的业务或策略包括：股指期货套利、境内宏观策略、统计套利、基本面量化、可转债套利、商品策略、期权策略、私募可交换债策略、组合对冲基金投资、全球多策略基金等。

### **2018年展望**

股权衍生品业务将围绕“成为企业客户市场的主要股权解决方案提供商、成为机构客户市场的场外衍生品主要交易（做市）商、成为零售客户市场的场内衍生品主要做市商”的愿景和业务定位，继续扩大业务规模，培养和增强向客户提供丰富的产品供给和风险对冲的管理能力，继续完善股权融资类、场外衍生品和做市交易类三大业务。加快业务的升级和转型，从满足客户标准化需求向定制化需求提升，拓展客户群体，加大产品服务能力，完善系统平台建设，提高客户体验。

固定收益业务将进一步加强专业化分工与业务协作，加强债券、衍生品等做市交易，丰富固定收益产品品种，加强流动性管理及债券信用研究。

大宗经纪业务将着力服务好交易型客户，重点完善为交易型客户构建的技术服务体系和服务体系；继续发展融资融券业务，优化资金来源，完善资金主动化管理机制，提升利润贡献。公司将在大宗经纪服务体系已经取得一定成效的基础上，重点提升服务质量，通过产品创新和服务创新保持行业领先地位。

股票自营业务将秉承风险收益比最优原则，进一步加强研究，积极把握市场机会，扩大收入来源，稳步提高收益率，积极管理风险，审慎配置资金。

另类投资业务将全面布局各种投资策略，以建立一流的对冲基金平台为目标，进一步研发新策略，建设更高效的交易系统，从更大范围把握市场出现的投资机会，稳步提高投资收益率。

## **（四）资产管理**

### **市场环境**

2017年，金融监管政策全面收紧，全国金融工作会议要求金融行业回归本源、优化结构、强化监管。一行三会在降低金融杠杆、打击资金空转、清理资金池等方面出台了大量政策。这些政策将引导资产管理行业盈利模式从监管套利、利差套利逐步转向为资产配置、资产定价。随着监管政策的密集出台，资产管理行业整体从高速增长转向中速增长，行业竞争逐步从同质化转向差异化，证券公司资产管理业务的发展面临着巨大机遇和挑战。

### **经营举措及业绩**

#### **1、本公司资产管理业务**

2017年，公司资产管理业务继续坚持“服务机构，兼顾零售”的发展路径，加强投研建设、做大客户市场、完善产品服务、提升管理水平。

截至报告期末，公司资产管理规模为人民币16,673.35亿元，市场份额10.10%，主动管理规模人民币5,890亿元，均排名市场第一。其中，集合理财产品规模、定向资产管理业务规模（含企业年金、全国社保基金）与专项资产管理业务的规模分别为人民币1,613.32亿元、15,041.40亿元和18.62亿元。公司资产管理规模及行业占比继续保持行业第一。

| 类别   | 资产管理规模（人民币百万元） |             | 管理费收入（人民币百万元） |          |
|------|----------------|-------------|---------------|----------|
|      | 2017年12月31日    | 2016年12月31日 | 2017年         | 2016年    |
| 集合理财 | 161,332        | 181,596     | 547.57        | 500.57   |
| 定向理财 | 1,504,140      | 1,736,788   | 1,376.19      | 1,576.56 |
| 专项理财 | 1,862          | 2,566       | 23.71         | 23.29    |
| 合计   | 1,667,335      | 1,920,950   | 1,947.47      | 2,100.42 |

资料来源：基金业协会、公司内部统计

注：①集合理财不包括养老金集合产品人民币96.39亿元，专项理财不包括资产证券化产品人民币531.35亿元。

②资产管理规模采用基金业协会的口径统计。其中，2016年数据追溯调整；2017年资产管理规模合计数因四舍五入的原因与各类别理财规模加总数略有出入。

## 2、华夏基金

报告期内，华夏基金坚持“人才、投研、产品、销售”四轮驱动政策，持续推进前瞻性布局，不断完善产品线，有效推进公募基金销售，健康发展机构业务，积极拓展国际业务，各项工作稳健运营。

截至2017年12月31日，华夏基金本部管理资产规模为人民币8,696.15亿元。其中，公募基金管理规模人民币3,988.08亿元，非货币公募基金规模行业排名第二；机构业务资产管理规模人民币4,708.07亿元（不含投资咨询等业务），机构业务规模保持行业前列。

## 2018年展望

本公司资产管理业务将顺应新时代党和国家对资产管理行业的发展定位，保持业务发展方向和国家政策导向高度一致，追求规模增长的高质量、可持续，构建投资者、资产管理机构和实体经济利益一致的生态系统。围绕“抓发展、防风险”的总体思路，坚持“服务机构、兼顾零售”的客户理念，从投资业绩卓越、产品布局完善、信息系统高效、服务体验优质等多个维度不断提升品牌价值，增强客户粘性，充分发挥公司平台优势，不断提升综合服务能力。

华夏基金将进一步丰富和优化投资策略，继续全面提升投研水平，持续完善产品布局，促进新策略产品化，抓住市场机遇有效推进销售业务，提高机构客户覆盖率，大力推动养老业务，把握国际化趋势，保持行业综合竞争力。

## （五）托管

### 市场环境

2017年，“防风险、降杠杆、去通道”成为国内资产管理行业的主基调。公募基金在价值股行情的引导下，规模、业绩稳步增长；私募股权基金、创投基金以服务实体经济为目标，呈现高速发展态势；WFOE获准在国内发行私募证券基金，表明国内资产管理行业的开放程度在不断深化。

资产托管和基金服务方面，商业银行继续保持在公募基金、货币基金和私募股权基金托管的规模优势。证券公司则依托提供综合金融服务的能力，稳固了在私募基金托管与服务领域的领先地位。

### 经营举措及业绩

2017年，公司认真贯彻和落实资产管理行业监管规章，忠实履行资产托管和基金服务职责。通过优化客户服务流程，持续升级服务平台，积极探索基金运营服务创新，以提升客户服务体验为核

心，实现了资产托管和基金服务规模的稳步增长。截至报告期末，由公司提供资产托管服务的证券投资基金、资产管理计划等共4,061支，提供基金服务的私募投资基金共4,444支。

### 2018年展望

预期2018年资产管理行业的“严监管”态势将会持续。资产管理行业和基金服务行业的规模效应将进一步凸显，管理规范、业务规模靠前的资产管理机构和服务机构将会迎来良好的发展机遇。客户服务创新能力、信息技术系统升级能力、风险管控能力将成为决定资产托管和基金服务机构竞争成败的主要因素。

## （六）投资

### 市场环境

2017年，中国私募股权投资市场的基金募资和投资规模均实现增长。清科研究中心数据显示：2017年，中国私募股权投资基金完成募资人民币14,212.67亿元，较2016年增长42.7%，与2007年至2016年募资额的复合增长率15.5%相比，募资端实现较快增长；中国私募股权投资市场共完成投资人民币9,938.18亿元，较2016年增长65.2%，与2007年至2016年投资额的复合增长率20.4%相比，投资端保持快速增长。

### 经营举措和业绩

公司股权投资业务充分运用本集团网络及自身努力开发项目，针对中国市场的中大型股权投资交易机会进行战略投资。

#### 1、中信证券投资

根据中国证券业协会于2016年12月30日颁布的《证券公司另类投资子公司管理规范》，自2017年起，公司自营投资品种清单以外的另类投资业务将由公司全资子公司中信证券投资全面承担，其中包括原由金石投资开展的自有资金直接投资业务。2017年，中信证券投资新增股权投资项目28项，总金额近人民币23亿元。当前，中信证券投资已形成了包括TMT、消费升级、先进制造、医疗健康、金融综合等在内的五大行业分类，投资项目广泛涉及国内和国际业务。

#### 2、金石投资

根据中国证券业协会于2016年12月30日颁布的《证券公司私募基金子公司管理规范》，自2017年起，公司全资子公司金石投资转型为私募股权投资基金管理平台公司，建立统一的募、投、管、退体系。

在基金设立及募资工作方面，2017年金石投资与中国旅游集团公司、安徽省交通控股集团有限公司分别组建管理公司，分别设立中国旅游产业基金、安徽交控金石并购基金，以及多支专项行业基金，募资和投资工作按计划推进。金石投资管理存量基金和新设基金合计管理规模超过人民币600亿元。

在投资及投后管理工作方面，2017年金石投资完成股权投资项目20多单；此外金石投资目前在管投后项目及基金超过100单。

### 2018年展望

中信证券投资作为公司的另类投资子公司，承担着公司自有资金股权投资的职责。在2018年，中信证券投资将力争在管理规模、投研能力、投资收益等各方面均继续保持同类机构中的领先者地位。在国家宏观政策和产业政策的指引下，持续关注发展潜力巨大的行业龙头、有较大市场影响力和技术领先优势的投资标的，切实落实金融对实体经济的服务。同时，结合内外部监管机构的要求，



不断加强风险防范及合规意识。

2018年，一方面，金石投资将继续做好基金的募集工作，完成计划内基金的募集工作，完成业务转型，满足各方面监管的规范要求。另一方面，作为市场中最有影响力的券商私募基金管理机构，金石投资将加大投资力度，以目前已形成的行业分工为基础，从技术升级、要素升级、模式升级等角度出发重点关注各行业中具有产业转型升级、混合所有制改革等并购整合投资机遇；此外坚持国内与国际业务均衡，配合“走出去”战略和“一带一路”倡议，联合中信证券大平台、大金融、大产业及全球化网络的资源优势，获取企业的成长性投资收益；打造全方位、多层次的股权投资能力，通过对行业趋势的深入研究和前瞻判断，识别企业的真正价值，为基金的投资人提供优异的回报。

### （七）研究

2017年，研究业务结合市场及客户需求，通过市场和校园招聘补充人员力量，目前共有34个专业研究团队，维持了研究领域的全覆盖。2017年，共外发研究报告7,021篇，为客户提供路演服务11,699次，新增港股覆盖至120余家；此外，还组织了“‘万物在线’主题论坛”、“中信证券国企改革专题研讨会”、“2017年中期策略会”、“新能源汽车投资策略会”、“2018年资本市场年会”等30场大中型投资者论坛，累计服务客户逾12,000人次。

此外，研究业务继续积极推进与中信里昂证券合作的深度和广度，加强海外研究服务，加快研究业务的国际化进程，提高公司研究业务的海外品牌和影响力。2017年，公司共向海外机构投资者提供各类英文报告1,489份，为全球机构投资者提供路演服务190次，平均每月16次；除香港市场外，积极开拓了美国、日本、韩国和新加坡等市场的研究服务。

2018年，公司研究业务将努力提高影响力，继续推进与中信里昂证券的协同与合作，提升海外研究服务水平，加强对公司其他业务线的支持及合作。

### （八）国际业务

2017年是公司国际业务发展的关键一年，中信证券国际与其下属公司完成业务整合并实现快速发展。尽管面临市场及监管环境的重重挑战，国际业务及时抓住整合平台带来的机遇，坚持致力于为客户提供睿智和有见地的解决方案，以亚洲为重心，促使多数业务线的市场份额有所提升。经过审慎部署，积极应对全球金融服务市场的不断变化，国际业务收入和净利润均实现增长。

2017年，国际市场环境相对良好，多数股指升至多年来新高，信用市场流动性紧缩达到2008年金融危机以来的最高水平。受全球地缘政治危机和市场失衡的显着影响，预计2018年市场波动会增加，但应不会出现全球市场的严重震荡。

公司的国际业务转型通过“整合、重组、投资和多元化”四个阶段推进，前两个阶段已于2017年成功完成。2018年的重点工作是增加对投行、FICC和PE等重点业务的投入，从而实现盈利基础的加强和多元化。

中信里昂证券以香港为总部，并在亚洲、澳洲、欧洲和美国的20个城市营运。业务覆盖另类投资、资产管理、企业融资、资本及债务市场、证券以及财富管理，在亚洲地区15家交易所拥有会员资格；全球销售平台拥有超过40,000位客户联系人，服务机构客户超过2,000家。

公司国际业务收入的主要来源仍是股票经纪业务，随着监管新规（欧盟金融工具市场规则II/MiFID II）的推出，预计股票经纪业务的环境将更加困难。尽管中信里昂证券身为亚洲第一股票业务经纪商的地位给予公司国际业务一定程度的保障，随着市场对研究服务的支出减少，经纪业务佣金预计继续出现整体下降的趋势。交易指令的执行服务日益重要（占客户佣金的70%），公司国际业

务将重点加大对技术和人才的投入，保持在该领域供应商中的领先地位。此外，继续做强风险交易业务，提升收入贡献。

竞争对手分析显示，投资银行是收入和市场份额提升潜力最大的业务之一。因此，投资银行是未来国际业务的其中一个重点。在经历业务整合后，2017年国际业务平台逐步恢复稳定，并招聘了一批资深员工。2018年将继续对人才的投入，尤其是针对中国股票资本市场和债券资本市场、东盟的重点地区（特别是“一带一路”相关国家）等机会相关的人才。2017年，中信里昂证券有限公司完成了印度HDFC Life的13.4亿美元首次公开发行、印度YES Bank的7.5亿美元合格机构配售以及斯里兰卡民主社会主义共和国发行的15亿美元主权债等具有标志性的“一带一路”项目。

2017年，FICC业务表现强劲，预计2018年将继续增长。2018年，FICC业务将以巩固亚洲债券做市商龙头地位为重点，进一步扩大到美国业务。对结构化产品（信用、利率和外汇产品）等新业务线的投入将作为重中之重，同时发展回购交易、非中国高收益债和海湾合作委员会国家主权债交易业务。抓住结构化融资业务的重大发展机遇，以发展银团贷款业务为目标，支持本金投资和投行业务。

2017年，另类投资管理业务在原有主营的私募股权和房地产投资成功业绩基础上，通过吸纳市场一流团队实现了多元化拓展，设立了担保债权、特殊机遇及地产增值等新型投资策略，预计2018年相关收入将进一步提高，并将继续深化平台与投资机遇的多元化。

## 二、报告期内主要经营情况

详见本节“经营情况讨论与分析”。

### （一）主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目            | 本期数                 | 上年同期数              | 变动比例（%） | 主要变动原因                       |
|---------------|---------------------|--------------------|---------|------------------------------|
| 公允价值变动收益      | 842,716,446.33      | -1,413,026,237.44  | 不适用     | 证券市场波动导致金融工具公允价值变动           |
| 汇兑收益          | -50,860,087.03      | 119,569,312.12     | 不适用     | 汇率变动                         |
| 资产处置收益        | 736,743.09          | -227,571.96        | 不适用     | 非流动资产处置收益单独列报                |
| 其他收益          | 127,737,772.45      | -                  | 不适用     | 政府补助单独列报                     |
| 其他业务收入        | 8,535,137,391.69    | 4,476,059,840.47   | 90.68   | 下属子公司大宗商品贸易销售收入增加            |
| 税金及附加         | 256,035,102.98      | 796,683,365.58     | -67.86  | 营业税改征增值税                     |
| 其他业务成本        | 8,073,808,471.62    | 4,095,621,056.06   | 97.13   | 下属子公司大宗商品贸易销售成本增加            |
| 营业外支出         | 237,006,289.04      | 135,894,993.88     | 74.40   | 下属子公司部分业务重组费用                |
| 其他综合收益        | -220,466,065.78     | -818,682,875.57    | 不适用     | 可供出售金融资产公允价值及汇率变动            |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -104,193,054,144.87 | -49,392,291,188.73 | 不适用     | 回购业务、代理买卖证券业务导致的经营活动现金流出同比增加 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 28,272,722,360.65   | 9,937,655,066.59   | 184.50  | 可供出售金融资产现金净流入同比增加            |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 37,485,182,828.69   | -7,998,537,553.48  | 不适用     | 报告期内公司发行债券及收益凭证增加            |

### 1、收入和成本分析

√适用 □不适用



2017年，公司经营业绩较2016年同期增长。本集团实现营业收入人民币432.92亿元，同比增长13.92%；营业支出人民币270.43亿元，同比增长13.63%；归属于母公司股东的净利润人民币114.33亿元，同比增长10.30%；实现每股收益人民币0.94元，同比增长9.30%；加权平均净资产收益率7.82%，同比增加0.46个百分点。

### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 |                   |                   |          |              |              |               |
|-----------|-------------------|-------------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业       | 营业收入              | 营业成本              | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减    |
| 经纪业务      | 10,815,461,117.55 | 5,939,408,169.10  | 45.08    | -10.70       | -8.60        | 减少 1.26 个百分点  |
| 资产管理业务    | 7,574,995,148.70  | 4,033,083,811.60  | 46.76    | 5.78         | 6.01         | 减少 0.11 个百分点  |
| 证券投资业务    | 7,729,196,651.35  | 4,081,964,971.29  | 47.19    | 58.20        | 12.00        | 增加 21.79 个百分点 |
| 证券承销业务    | 4,001,926,058.08  | 2,185,748,444.38  | 45.38    | -23.83       | -21.35       | 减少 1.73 个百分点  |
| 其他业务      | 13,170,055,104.85 | 10,803,098,016.96 | 17.97    | 53.33        | 52.73        | 增加 0.31 个百分点  |
| 合计        | 43,291,634,080.53 | 27,043,303,413.33 | 37.53    | 13.92        | 13.63        | 增加 0.16 个百分点  |
| 主营业务分地区情况 |                   |                   |          |              |              |               |
| 分地区       | 营业收入              | 营业成本              | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减    |
| 北京市       | 697,590,598.80    | 383,860,583.01    | 44.97    | -7.99        | -17.75       | 增加 6.53 个百分点  |
| 天津市       | 57,695,739.92     | 48,938,163.39     | 15.18    | -25.12       | -7.62        | 减少 16.07 个百分点 |
| 河北省       | 29,343,842.82     | 40,881,519.33     | -39.32   | -11.77       | -3.63        | 减少 11.78 个百分点 |
| 山西省       | 16,801,246.16     | 23,010,551.51     | -36.96   | -20.68       | -7.94        | 减少 18.96 个百分点 |
| 辽宁省       | 54,081,595.16     | 95,935,946.32     | -77.39   | -18.78       | -6.75        | 减少 22.88 个百分点 |
| 吉林省       | 3,493,571.67      | 9,817,518.12      | -181.02  | 10.94        | 16.02        | 减少 12.30 个百分点 |
| 上海市       | 610,855,589.95    | 534,454,701.88    | 12.51    | 3.55         | 19.30        | 减少 11.55 个百分点 |
| 江苏省       | 191,494,797.52    | 165,652,444.84    | 13.50    | -23.71       | -17.69       | 减少 6.32 个百分点  |
| 浙江省       | 1,181,220,948.25  | 860,238,468.92    | 27.17    | -28.11       | -3.76        | 减少 18.43 个百分点 |
| 安徽省       | 19,557,416.49     | 25,684,973.68     | -31.33   | -24.31       | -2.28        | 减少 29.61 个百分点 |
| 福建省       | 32,427,227.82     | 72,232,667.42     | -122.75  | -9.03        | 1.47         | 减少 23.04 个百分点 |
| 江西省       | 36,106,645.30     | 57,472,514.91     | -59.17   | -23.38       | -13.37       | 减少 18.38 个百分点 |
| 山东省       | 637,405,730.28    | 520,787,723.56    | 18.30    | -20.37       | -10.03       | 减少 9.38 个百分点  |
| 河南省       | 20,786,440.31     | 30,688,057.68     | -47.63   | -25.13       | -13.55       | 减少 19.76 个百分点 |

|            |                   |                   |         |        |        |              |
|------------|-------------------|-------------------|---------|--------|--------|--------------|
| 湖北省        | 89,990,316.08     | 82,121,449.54     | 8.74    | -19.38 | -16.32 | 减少3.35个百分点   |
| 湖南省        | 26,174,303.90     | 30,393,377.70     | -16.12  | -15.72 | 3.08   | 减少21.17个百分点  |
| 广东省        | 305,573,029.18    | 293,546,209.51    | 3.94    | -17.21 | -12.35 | 减少5.33个百分点   |
| 广西壮族自治区    | 4,724,349.37      | 10,517,446.74     | -122.62 | -17.35 | -1.60  | 减少35.64个百分点  |
| 海南省        | 5,468,829.60      | 7,826,427.35      | -43.11  | -19.26 | -8.19  | 减少17.25个百分点  |
| 四川省        | 39,105,916.15     | 35,085,377.09     | 10.28   | -6.34  | 4.50   | 减少9.31个百分点   |
| 云南省        | 6,421,317.89      | 11,532,115.91     | -79.59  | -21.15 | 2.84   | 减少41.90个百分点  |
| 陕西省        | 28,706,926.08     | 40,698,350.00     | -41.77  | -16.07 | 5.00   | 减少28.45个百分点  |
| 宁夏回族自治区    | 4,258,260.89      | 5,271,106.09      | -23.79  | 65.14  | 8.63   | 增加64.40个百分点  |
| 黑龙江省       | 3,107,802.40      | 7,774,959.81      | -150.18 | -10.42 | 20.31  | 减少63.90个百分点  |
| 内蒙古自治区     | 7,887,645.08      | 11,327,884.08     | -43.62  | 55.22  | 52.79  | 增加2.28个百分点   |
| 重庆市        | 1,607,418.30      | 2,780,795.85      | -73.00  | -50.10 | -56.04 | 增加23.37个百分点  |
| 甘肃省        | 1,454,697.17      | 4,555,529.96      | -213.16 | -8.02  | 19.17  | 减少71.46个百分点  |
| 贵州省        | 582,618.89        | 1,532,349.73      | -163.01 | 89.51  | 25.36  | 增加134.59个百分点 |
| 新疆维吾尔自治区   | 543,201.24        | 2,820,574.55      | -419.25 | -28.55 | 53.54  | 减少277.61个百分点 |
| 小计         | 4,114,468,022.67  | 3,417,439,788.48  | 16.94   | -17.80 | -5.52  | 减少10.80个百分点  |
| 公司本部及境内子公司 | 33,556,799,224.04 | 18,638,858,609.66 | 44.46   | 35.00  | 43.16  | 减少3.16个百分点   |
| 境内小计       | 37,671,267,246.71 | 22,056,298,398.14 | 41.45   | 26.15  | 32.58  | 减少2.84个百分点   |
| 境外业务小计     | 5,620,366,833.82  | 4,987,005,015.19  | 11.27   | -30.95 | -30.38 | 减少0.73个百分点   |
| 合计         | 43,291,634,080.53 | 27,043,303,413.33 | 37.53   | 13.92  | 13.63  | 增加0.16个百分点   |

注：上表境内各地区的营业收入和支出为公司及境内证券、期货子公司的营业分支机构的经营情况。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

2017年，公司经纪业务实现营业收入人民币108.15亿元，同比下降10.70%；资产管理业务实现营业收入人民币75.75亿元，同比增长5.78%；证券投资业务实现营业收入人民币77.29亿元，同比增长58.20%；证券承销业务实现营业收入人民币40.02亿元，同比下降23.83%；其他业务实现营业收入人民币131.71亿元，同比增长53.33%。

## (2) 产销量情况分析表

□适用 √不适用

## (3) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

| 分行业情况 |       |      |      |        |     |      |    |
|-------|-------|------|------|--------|-----|------|----|
| 分行业   | 成本构成项 | 本期金额 | 本期占总 | 上年同期金额 | 上年同 | 本期金额 | 情况 |

|           | 目           |                          | 成本比例<br>(%)   |                          | 期占总<br>成本比<br>例 (%) | 较上年同<br>期变动比<br>例 (%) | 说明       |
|-----------|-------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|----------|
| 经纪业务      | 营业支出        | 5,939,408,169.10         | 21.96         | 6,498,510,108.46         | 27.30               | -8.60                 | -        |
| 资产管理业务    | 营业支出        | 4,033,083,811.60         | 14.91         | 3,804,465,344.58         | 15.99               | 6.01                  | -        |
| 证券投资业务    | 营业支出        | 4,081,964,971.29         | 15.09         | 3,644,612,524.11         | 15.31               | 12.00                 | -        |
| 证券承销业务    | 营业支出        | 2,185,748,444.38         | 8.08          | 2,779,012,522.98         | 11.68               | -21.35                | -        |
| 其他业务      | 营业支出        | 10,803,098,016.96        | 39.96         | 7,073,164,276.45         | 29.72               | 52.73                 | -        |
| <b>合计</b> | <b>营业支出</b> | <b>27,043,303,413.33</b> | <b>100.00</b> | <b>23,799,764,776.58</b> | <b>100.00</b>       | <b>13.63</b>          | <b>-</b> |

成本分析其他情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2017年，公司经纪业务营业支出人民币59.39亿元，同比下降8.60%；资产管理业务营业支出人民币40.33亿元，同比增长6.01%；证券投资业务营业支出人民币40.82亿元，同比增长12.00%；证券承销业务营业支出人民币21.86亿元，同比下降21.35%；其他业务营业支出人民币108.03亿元，同比增长52.73%。

#### (4) 主要销售客户及主要供应商情况

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 2、费用

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司的业务及管理费情况请参阅财务报告附注七、48。

#### 3、研发投入

##### 研发投入情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

##### 情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 4、现金流

☒ 适用 ☐ 不适用

2017年，报告期内本集团现金及现金等价物的变动净额为人民币-397.82亿元，净流出同比减少人民币63.36亿元，主要是由于投资活动和筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

从结构上看，2017年经营活动产生的现金流量净额为人民币-1,041.93亿元，2016年同期为人民币-493.92亿元，净流出同比增加人民币548.01亿元，主要是由于回购业务、代理买卖证券业务导致的净流出额同比增加。

2017年投资活动产生的现金流量净额为人民币282.73亿元，2016年同期为人民币99.38亿元，主要是由于可供出售金融资产净流入同比增加。

2017年筹资活动产生的现金流量净额为人民币374.85亿元，2016年同期为人民币-79.99亿元，主要是由于报告期内公司发行债券及收益凭证增加。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

☒ 适用 ☐ 不适用

#### 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称                   | 本期期末数              | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数             | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明                              |
|------------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 衍生金融资产                 | 5,900,794,728.17   | 0.94             | 3,780,358,384.16  | 0.63             | 56.09               | 衍生金融工具规模及公允价值变动                   |
| 买入返售金融资产               | 114,592,029,668.14 | 18.32            | 59,175,083,006.03 | 9.90             | 93.65               | 买入返售业务规模增加                        |
| 存出保证金                  | 972,410,083.66     | 0.16             | 1,600,050,268.48  | 0.27             | -39.23              | 交易及履约保证金减少                        |
| 可供出售金融资产               | 59,226,931,955.32  | 9.47             | 84,878,505,032.62 | 14.21            | -30.22              | 可供出售金融资产投资规模减少及公允价值变动             |
| 长期股权投资                 | 8,585,548,406.01   | 1.37             | 3,973,851,090.48  | 0.67             | 116.05              | 对联营企业的长期股权投资增加                    |
| 投资性房地产                 | 871,553,553.79     | 0.14             | 68,148,295.02     | 0.01             | 1,178.91            | 并表京证、深证                           |
| 固定资产                   | 7,902,967,736.98   | 1.26             | 3,659,470,345.31  | 0.61             | 115.96              | 并表京证、深证                           |
| 在建工程                   | 361,591,235.71     | 0.06             | 263,790,404.38    | 0.04             | 37.08               | 在建项目规模增加                          |
| 其他资产                   | 6,192,042,326.76   | 0.99             | 4,523,622,301.67  | 0.76             | 36.88               | 下属子公司大宗商品存货增加                     |
| 短期借款                   | 5,991,451,221.43   | 0.96             | 3,479,478,324.45  | 0.58             | 72.19               | 短期借款规模增加                          |
| 应付短期融资款                | 33,537,839,142.31  | 5.36             | 21,346,229,520.32 | 3.57             | 57.11               | 短期融资款规模增加                         |
| 拆入资金                   | 9,835,000,000.00   | 1.57             | 19,550,000,000.00 | 3.27             | -49.69              | 拆入资金规模减少                          |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 46,451,769,979.94  | 7.43             | 31,218,323,681.40 | 5.23             | 48.80               | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债规模、公允价值变动增加 |
| 衍生金融负债                 | 13,301,231,344.17  | 2.13             | 2,576,590,766.55  | 0.43             | 416.23              | 衍生金融工具规模及公允价值变动                   |
| 代理承销证券款                | 60,686,527.09      | 0.01             | 134,170,817.31    | 0.02             | -54.77              | 未结算代理承销款减少                        |
| 应付债券                   | 106,219,663,490.04 | 16.98            | 70,552,174,727.31 | 11.81            | 50.55               | 报告期发行次级债、公司债及收益凭证                 |
| 递延所得税负债                | 2,632,210,767.97   | 0.42             | 1,565,744,279.34  | 0.26             | 68.11               | 金融资产公允价值变动                        |

#### 资产结构和资产质量

资产总额、负债总额略有不同幅度增长。2017年，本集团对发生减值迹象的资产计提了相应的减值准备，使公司的资产质量保持优良。

截至2017年12月31日，本集团资产总额为人民币6,255.75亿元，同比增加人民币281.36亿元，增长4.71%；扣除代理买卖证券款后，本集团资产总额为人民币5,257.20亿元，同比增加人民币626.79亿元，增长13.54%。截至2017年12月31日，本集团负债总额为人民币4,724.32亿元，同比增加人民币207.82亿元，增长4.60%；扣除代理买卖证券款后，本集团负债总额为人民币3,725.77亿元，同比增加人民币553.25亿元，增长17.44%。截至2017年12月31日，本集团归属于母公司股东的权益为人民币1,497.99亿元，同比增加人民币71.03亿元，增长4.98%。

资产负债结构稳定。截至2017年12月31日，本集团扣除代理买卖证券款的总资产为人民币5,257.20亿元，其中，投资类的资产主要包括对联营/合营公司的投资及对金融资产的投资，占比47.91%；融出资金及买入返售金融资产占比35.87%；现金及银行结余占比6.52%；固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产占比2.39%。

截至2017年12月31日，本集团扣除代理买卖证券款的负债总额为人民币3,725.77亿元，以短期负债为主，其中，短期借款、拆入资金及应付短期融资款为人民币493.64亿元，占比13.25%；卖出回购金融资产款为人民币1,116.20亿元，占比29.96%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生金融负债为人民币597.53亿元，占比16.04%；应付债券及长期借款为人民币1,073.43亿元，占比28.81%；其他负债合计金额为人民币444.97亿元，占比11.94%。

资产负债率水平略增。截至2017年12月31日，本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为70.87%，同比增加了2.36个百分点。

## 2、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

报告期内，主要资产受限情况请参阅财务报告附注七，1、货币资金，4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，10、可供出售金融资产，16、无形资产，19、其他资产。

## 3、其他说明

□适用 √不适用

### （四）行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见本报告“公司业务概要”和“经营情况讨论与分析”中的相关内容。

### （五）投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，本公司增加股权类现金投资约人民币115.82亿元。其中，对中信证券投资增资人民币110亿元；分别出资人民币3.37亿元及2.45亿元购入天津京证物业服务有限公司及天津深证物业服务有限公司100%股权。

#### （1）重大的股权投资

□适用 √不适用

#### （2）重大的非股权投资

□适用 √不适用

#### （3）以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

详见本报告第二节中“采用公允价值计量的项目”。

### （六）重大资产和股权出售

√适用 □不适用

报告期内本公司全部转让了持有的12.7399%前海股权交易中心（深圳）有限公司的股权，交易对价人民币3.3亿元。

### （七）主要子公司、参股公司分析

√适用 □不适用

公司现有主要子公司6家，主要参股公司2家，简要情况如下：

| 名称       | 公司持股比例(%) | 成立日期     | 注册资本         | 办公地址                 | 注册地址                 | 负责人 | 联系电话          |
|----------|-----------|----------|--------------|----------------------|----------------------|-----|---------------|
| 中信证券（山东） | 100.00    | 1988.6.2 | 人民币250,000万元 | 青岛市市南区东海西路28号龙翔广场1号楼 | 青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001 | 姜晓林 | 0532-85022309 |

|        |        |            |                       |                                                      |                                                          |     |                    |
|--------|--------|------------|-----------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----|--------------------|
|        |        |            |                       | 东楼2层<br>济南市市中区经七路<br>156号国际财富中心15<br>层               |                                                          |     |                    |
| 中信证券国际 | 100.00 | 1998.4.9   | 实收资本<br>651,605万港元    | 香港中环添美道1号中<br>信大厦26楼                                 | 香港中环添美道1<br>号中信大厦26楼                                     | 唐臻怡 | 00852-260081<br>88 |
| 金石投资   | 100.00 | 2007.10.11 | 人民币<br>300,000万元      | 北京市朝阳区亮马桥<br>路48号中信证券大厦<br>17层                       | 北京市朝阳区亮马<br>桥路48号                                        | 张佑君 | 010-60837800       |
| 中信证券投资 | 100.00 | 2012.4.1   | 人民币<br>1,400,000万元    | 北京市朝阳区亮马桥<br>路48号中信证券大厦                              | 青岛市崂山区深圳<br>路222号国际金融<br>广场1号楼2001户                      | 葛小波 | 010-60838838       |
| 中信期货   | 93.47  | 1993.3.30  | 人民币<br>1,604,792,982元 | 深圳市福田区中心三<br>路8号卓越时代广场<br>(二期)北座13层<br>1301-1305、14层 | 深圳市福田区中心<br>三路8号卓越时代<br>广场(二期)北座<br>13层1301-1305、14<br>层 | 张皓  | 0755-83217780      |
| 华夏基金   | 62.20  | 1998.4.9   | 人民币<br>23,800万元       | 北京市西城区月坛南<br>街1号院7号楼                                 | 北京市顺义区天竺<br>空港工业区A区                                      | 杨明辉 | 010-88066688       |
| 中信产业基金 | 35.00  | 2008.6.6   | 人民币<br>180,000万元      | 北京市东城区金宝街<br>89号金宝大厦10层                              | 四川省绵阳科技城<br>科教创业园区孵化<br>大楼C区                             | 田宇  | 010-85079062       |
| 建投中信   | 30.00  | 2005.9.30  | 人民币<br>190,000万元      | 北京市东城区东直门<br>南大街3号居然大厦9<br>层                         | 北京市东城区东直<br>门南大街3号居然<br>大厦9层                             | 郑国生 | 010-85120473       |

注：公司其他一级子公司、参股子公司情况请参见财务报告附注十。

#### 公司主要子公司、参股公司基本情况如下：

(1) 中信证券（山东），注册资本人民币25亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券（山东）总资产人民币1,682,733万元，净资产人民币571,448万元；2017年实现营业收入人民币139,724万元，利润总额人民币60,095万元，净利润人民币45,965万元；拥有证券分支机构69家，员工2,306人（含经纪人、派遣员工）。

中信证券（山东）的主营业务：中国保监会批准的人身险和财产险（航意险及替代产品除外）；外币有价证券经纪业务；证券经纪（限山东省、河南省）；证券投资咨询（限山东省、河南省的证券投资顾问业务）；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（限山东省、河南省）。

(2) 中信证券国际，实收资本651,605万港元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券国际总资产约合人民币10,120,558万元，净资产约合人民币746,099万元；2017年实现营业收入约合人民币511,445万元，利润总额约合人民币70,209万元，净利润约合人民币58,810万元；在香港拥有分行4家，员工1,881人（含经纪人）。

中信证券国际的主营业务：控股、投资，其下设的子公司可从事投资银行、证券经纪、期货经纪、资产管理、自营业务、直接投资等业务。

(3) 金石投资，注册资本人民币30亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，金石投资总资产人民币2,361,281万元，净资产人民币1,009,006万元；2017年实现营业收入人民币345,493万元，利润总额人民币213,879万元，净利润人民币152,082万元；员工96人（含派遣员工）。

金石投资的主营业务：实业投资、投资咨询、管理。

(4) 中信证券投资，注册资本人民币140亿元，为公司的全资子公司。截至报告期末，中信证券投资总资产人民币2,198,514万元，净资产人民币1,563,824万元；2017年实现营业收入人民币966,401万元，利润总额人民币115,417万元，净利润人民币86,288万元；员工29人。



中信证券投资的主营业务：金融产品投资、证券投资、投资咨询。

(5) 中信期货，注册资本人民币1,604,792,982元，公司持有93.47%的股权。截至报告期末，中信期货总资产人民币3,170,982万元，净资产人民币367,657万元；2017年实现营业收入人民币132,316万元，利润总额人民币55,314万元，净利润人民币41,094万元；拥有分支机构43家，员工976人。

中信期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

(6) 华夏基金，注册资本人民币2.38亿元，公司持有62.20%的股权。截至报告期末，华夏基金总资产人民币946,424万元，净资产人民币736,715万元；2017年实现营业收入人民币391,325万元，利润总额人民币176,316万元，净利润人民币136,735万元；员工942人（含派遣员工）。

华夏基金的主营业务：基金募集，基金销售，资产管理及中国证监会核准的其他业务。

(7) 中信产业基金，注册资本人民币18亿元，公司持有35%的股权。截至报告期末，中信产业基金总资产人民币726,032万元，净资产人民币509,028万元；2017年实现净利润人民币53,364万元（未经审计）。

中信产业基金的主营业务：发起设立产业（股权）投资基金；产业（股权）投资基金管理；财务顾问、投资及投资管理咨询；股权投资及对外投资；企业管理。

(8) 建投中信，注册资本人民币19亿元，公司持有30%的股权。截至报告期末，建投中信总资产人民币213,315万元，净资产人民币196,706万元；2017年实现净利润人民币905万元（未经审计）。

建投中信的主营业务：投资与资产管理；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询。

#### （八）证券分公司介绍

截至报告期末，公司于北京、上海、广东、湖北、江苏、上海自贸试验区、深圳、东北、浙江、福建、江西、温州、宁波、四川、陕西、天津、内蒙古、安徽、山西、云南、河北、湖南、重庆、海南、甘肃、宁夏、广西、吉林、黑龙江共设立了29家证券分公司，基本情况如下：

| 序号 | 所属分公司      | 负责人 | 营业地址                                                 | 联系方式          |
|----|------------|-----|------------------------------------------------------|---------------|
| 1  | 北京分公司      | 张庆  | 北京市东城区建国门内大街5号金成建国5号4层                               | 010-65128320  |
| 2  | 上海分公司      | 汪丽华 | 上海市世纪大道1568号8层（实际楼层7层）06、07单元，10层（实际楼层9层）01-03A、07单元 | 021-61768697  |
| 3  | 广东分公司      | 胡杏仪 | 广东省广州市天河区珠江西路15号第57层自编01-08房                         | 020-66609960  |
| 4  | 湖北分公司      | 石想荣 | 湖北省武汉市江汉区建设大道737号广发银行大厦51层                           | 027-85355210  |
| 5  | 江苏分公司      | 杨海峰 | 江苏省南京市建邺区庐山路168号新地中心二期十层                             | 025-83282416  |
| 6  | 上海自贸试验区分公司 | 郑勇汉 | 上海市自由贸易试验区世纪大道1568号19、20层                            | 021-20262006  |
| 7  | 深圳分公司      | 梁琪  | 深圳市福田区福田街道中心三路8号中信证券大厦12楼、20楼                        | 0755-23911600 |
| 8  | 东北分公司      | 许鑫  | 辽宁省沈阳市和平区青年大街286号30层                                 | 024-23972693  |
| 9  | 浙江分公司      | 陈钢  | 浙江省杭州市江干区迪凯银座2201、2202、2203、2204室                    | 0571-85783714 |
| 10 | 江西分公司      | 况文强 | 江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场28楼                            | 0791-83970561 |
| 11 | 福建分公司      | 睦艳萍 | 福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场1901、1902、1905A、1907单元           | 0591-87905705 |
| 12 | 宁波分公司      | 许训建 | 浙江省宁波市江东区江和街235号2幢（15-1）                             | 0574-87033718 |
| 13 | 温州分公司      | 杨巧武 | 浙江省温州市车站大道577号财富中心7楼701、702、703室                     | 0577-88107230 |
| 14 | 四川分公司      | 洪蔚  | 四川省成都市高新区天府大道北段1480号拉.德方斯大厦西楼1层                      | 028-65728888  |
| 15 | 陕西分公司      | 史磊  | 陕西省西安市高新区科技路27号E阳国际大厦1幢11301室                        | 029-88222554  |
| 16 | 天津分公司      | 刘晋坤 | 天津市河西区友谊路23号天津科技大厦7层                                 | 022-28138825  |
| 17 | 内蒙古分公司     | 韩睿  | 内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区如意和大街42号中信大厦D座3层                       | 0471-5982233  |
| 18 | 安徽分公司      | 吴剑峰 | 安徽省合肥市庐阳区濉溪路287号金鼎国际广场A座1-商101、                      | 0551-65662889 |

|    |        |     |                                              |               |
|----|--------|-----|----------------------------------------------|---------------|
|    |        |     | 1-701-708室                                   |               |
| 19 | 山西分公司  | 郑文慧 | 山西省太原市万柏林区迎泽西大街100号国际能源中心四层                  | 0351-6191968  |
| 20 | 云南分公司  | 张蕊  | 云南省昆明市西山区环城西路弥勒寺新村华海新境界商务大厦2幢11层             | 0871-68353618 |
| 21 | 湖南分公司  | 陈可可 | 湖南省长沙市天心区芙蓉中路二段198号新世纪大厦二楼                   | 0731-85363199 |
| 22 | 河北分公司  | 张新宇 | 河北省石家庄市长安区中山东路39号勒泰中心B座35层3501-3504室         | 0311-66188908 |
| 23 | 重庆分公司  | 韩函  | 重庆市渝北区洪湖东路11号财富大厦E座208                       | 023-63025786  |
| 24 | 海南分公司  | 严昌盛 | 海南省海口市美兰区国兴大道65号盛达景都东区B栋1-2层                 | 0898-65369740 |
| 25 | 广西分公司  | 陈潇  | 广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道136-5号华润大厦C座18楼1802、1805室   | 0771-2539031  |
| 26 | 甘肃分公司  | 田传金 | 甘肃省兰州市七里河区西津东路575号建工时代大厦二楼                   | 0931-2146699  |
| 27 | 宁夏分公司  | 任高鹏 | 宁夏回族自治区银川市兴庆区文化西街银川国贸中心C栋503室                | 0951-5102568  |
| 28 | 吉林分公司  | 李喆  | 吉林省长春市南关区人民大街8988号明珠广场C座一至二层C101三层C301、C302室 | 0431-81970899 |
| 29 | 黑龙江分公司 | 刘荣  | 黑龙江省哈尔滨市南岗区红旗大街236号第1栋商业服务单元3层01号房           | 0451-51980707 |

### （九）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体情况请参阅财务报告附注九、2。

### （十）报表合并范围变更的说明

报告期内，公司新增一级子公司两家，分别为天津京证物业服务有限公司及天津深证物业服务有限公司，有6支结构化主体纳入公司财务报表合并范围。纳入公司财务报表合并范围的一级单位变更为23家。

### （十一）报告期内，公司所得税政策未发生变化

2008年1月1日起，公司企业所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。企业所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告[2012]57号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的规定执行。本公司适用的企业所得税税率为25%。

### （十二）或有负债

公司根据2015年接受中国证监会立案调查工作期间，相关调查账户之信息，于2015年计提人民币4.36亿元的预计负债。2017年5月，本公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》，中国证监会拟决定没收公司违法所得人民币6,165.58万元，并处约人民币3.08亿元罚款，共计约人民币3.70亿元。截至本公告披露日，公司尚未收到中国证监会正式行政处罚决定书，因此本期暂未对该项预计负债金额进行调整。

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### （一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

2017年，中国证券行业面临的外部环境发生了深刻变化。一是金融领域的监管明显加强。全国金融工作会议要求金融工作必须“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”，要求强化金融监管，强化金融机构防范风险的主体责任。“严监管、去杠杆、防风险”仍将是金融监管的核心主题，监管政策的变化为稳健合规经营的综合化证券公司提供了更为有利的发展环境。二是证券行业竞争更加激烈。证券业务的竞争，已经不只是证券公司间的竞争，商业银行、信托公司、私募基金等金融机构进一步加大加深对证券业务的参与；产业资本、互联网企业也纷纷加入行业竞争。证券

公司传统的投行业务、投资业务，竞争更加激烈，盈利空间不断压缩。证券公司的外资持股比例上限提升到51%，合资券商家数不断增加；净资产超过人民币500亿元的证券公司达到9家；中小券商掀起上市浪潮，A股上市券商超过30家。证券公司对业务、客户、人才的争夺更加激烈。

证券行业面临着较好的发展机遇。党的十九大报告中提出“提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展”，为资本市场强国发展明确了方向，也为证券公司践行国家战略、服务实体经济提供了新机遇。一是在服务“中国制造2025”、军民融合和国企混改等方面，可以推进以产业整合为重点的市场化并购重组，支持国有企业引入战略投资者、完善公司治理。二是在服务国家创新驱动发展战略方面，可以大力发展私募股权基金，拓展新三板、创业板对新经济新业态的支持与服务。三是在服务供给侧结构性改革方面，可以通过债转股、双创债、绿色债、基础设施ABS、REITS等业务创新，促进更多的资金资源配置到传统产业转型升级最需要的领域。四是在服务国家脱贫攻坚战略方面，可以帮助贫困地区企业实现IPO、新三板挂牌、债券发行等，促进产业扶贫。五是在服务“一带一路”倡议方面，可以为沿线国家的基础设施建设、能源资源开发、产业投资等提供综合化的金融支持。六是在满足居民多样化的财富管理需求方面，可以发挥产品设计创新、投研专业能力，为居民财产性收入增长提供服务。

## （二）公司发展战略

√适用 □不适用

公司的发展愿景和目标是“成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行”，力争公司主要业务排名继续在国内行业居领先地位，并跻身亚太地区前列，全方位完善与提升业务布局、管理架构、运行机制、考核体系。公司将继续全面对标国际一流投行，正视差距、勇于赶超，促进业务更加多元化、客户更加广泛、参与国际市场竞争更加充分。

## （三）经营计划

√适用 □不适用

2018年，公司将深入学习贯彻党的十九大精神，切实加强党的建设；整合客户资源，扩大客户规模，提高综合服务水平；大力发展财富管理业务，为客户资产保值增值提供专业服务；继续做大做强资产管理业务，使其尽早成为公司的核心竞争力；加强交易能力和投资能力建设，提高资金使用效率；更好发挥研究业务的“智库”和业务入口作用；补足短板，持续创新，进一步提升业务竞争力；践行国家“一带一路”倡议，深入推进国际化进程；加大金融科技的应用，提升公司数据化、智能化水平；完善绩效考核，激发员工积极性和创造性。

请参阅本年度报告“经营情况讨论与分析”。

## （四）资金需求

2017年，公司各项业务有序开展，债券做市、融资融券、约定式购回、股票质押融资等业务均为资金占用型，需要大量资金支持。报告期内，公司发行了公司债券人民币303亿元、次级债券人民币100亿元、收益凭证1,169期，以支持业务发展。2018年，预计公司资金占用型业务仍将稳步发展，公司需合理运用融资工具，并做好负债与流动性管理。

## （五）可能面对的风险

√适用 □不适用

我国经济总体上呈现稳中有进、稳中向好的发展态势，中央经济工作会议确定了稳中求进的总基调，将继续实施积极的财政政策，货币政策保持稳健中性。同时我国经济仍存在不少困难和挑战，

经济增长内生动力仍显不足，产能过剩与需求的结构性矛盾仍然突出，金融风险有所积聚，通胀预期进一步加强，利率中枢或将进一步上升，都将给公司带来相应的风险。

请参阅本年度报告“重要提示”。

#### 四、风险管理

√适用 □不适用

##### （一）概述

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

2017年，公司持续推进和加强全面风险管理体系建设工作，从完善风险管理制度体系、健全风险管理组织架构、加强风险管理信息技术系统建设、优化风险控制指标体系、加强专业人才队伍建设、强化风险应对机制以及深化对境内外子公司的垂直风险管理等多个方面，落实中国证券业协会《证券公司全面风险管理规范》各项要求，为公司业务的稳健可持续发展提供保障。

##### （二）风险管理架构

公司董事会下设的风险管理委员会，经营管理层下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策、内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。在部门和业务线层面，确立了由业务部门/业务线承担风险管理的首要责任、风险管理部及合规部等内部控制部门对各类风险进行专业化管理、稽核审计部负责事后监督与评价的风险管理三道防线。

###### 第一层：董事会

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

###### 第二层：经营管理层

公司设立资产负债管理委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对涉及公司自有资金运用的重要事项及相关制度进行决策审批，利用科学、规范的管理手段，坚持稳健的原则，严格控制和管理风险，在保证公司资金安全的基础上，优化资产配置，提高资金使用效率。

公司设立资本承诺委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对承销业务的资本承诺进行最终的风险审查和审批，所有可能动用公司资本的企业融资业务均需要经过资本承诺委员会批准，确保企业融资业务风险的可承受性和公司资本的安全。

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司经营管理层汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理的工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行



决策审批，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，风险管理工作小组是负责对公司买方业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，推进落实公司风险管理委员会的决策。风险管理工作小组在定期工作会议的机制上，针对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险分别设置由专岗风险管理专家牵头、主要涉及业务部门/业务线参与的专项工作组，通过建立执行层面的协调机制，及时响应日常监控所发现的待处理事项或上级机构制订的决策事项。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。2017年为适应业务管理需要，公司对产品委员会相关制度进行更新，明确投资者适当性管理工作由产品委员会负责指导实施。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对公司产品与服务业务进行统一规划、协调及决策，对公司发行或销售产品、提供相关服务进行审批，是公司适当性管理的决策机构。产品委员会下除常设风险评估小组外，新增常设适当性管理小组。风险评估小组负责公司代销产品的委托人资格审查，制定公司产品或服务风险分级的标准和方法，对特定产品或者服务进行风险评估与风险评级，管理各类产品的内部备案以及督促存续期管理等工作，并通过召集产品评估会议，对拟议产品进行广泛而深入的分析，并做出全面且适当的评价。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。

### 第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制，形成由业务部门/业务线、风险管理部及合规部等内部控制部门、稽核审计部共同构筑的风险管理三道防线。

公司的前台业务部门/业务线作为公司风险管理的第一道防线，承担风险管理的第一线责任，负责建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在授权范围内。

公司风险管理部、合规部等内部控制部门是公司风险管理的第二道防线，其中：

公司风险管理部对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理。分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部门、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

公司合规部组织拟订并实施公司合规管理的基本制度；为公司经营管理层及各部门/业务线和分支机构提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合法合规性进行监督；督导公司各部门/业务线和分支机构根据法律法规和准则的变化，评估、制定、修订、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期、临时报告义务；依据公司反洗钱有关制度，组织开展洗钱风险防控工作等。

公司法律部负责控制公司及相关法律风险等。

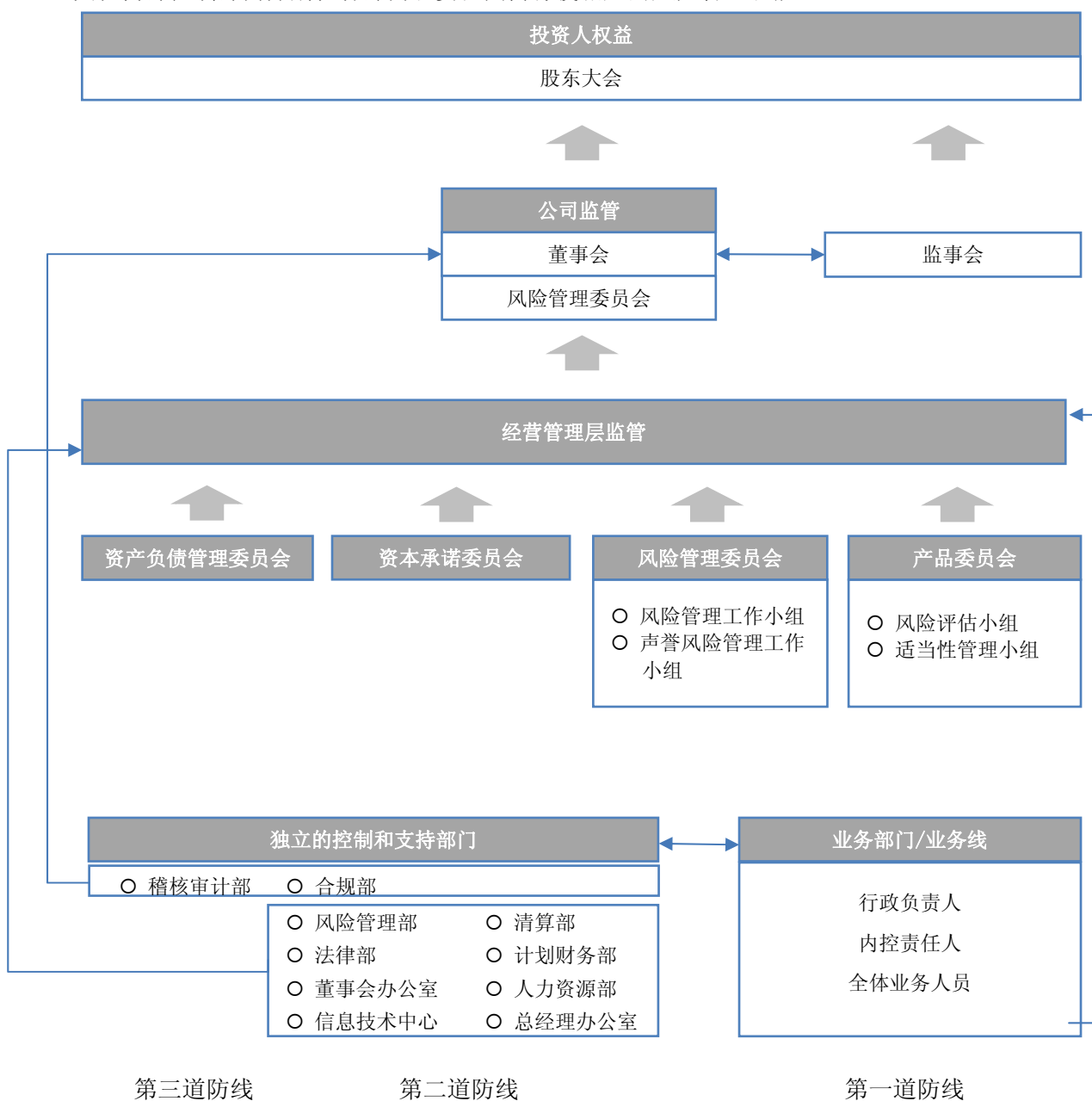


公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部、法律部、信息技术中心、稽核审计部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

公司稽核审计部是公司风险管理的第三道防线，全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。



图：风险管理架构

### (三) 市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司建立了自上而下的风险限额管理体系，通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围内。

公司通过独立于业务部门/业务线的风险管理部对公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门/业务线、公司经营管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门/业务线的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。

风险管理部通过一系列测量方式估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过VaR和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，采用压力测试的方法进行评估。风险报告包括各业务部门/业务线的市场风险状况以及变化情况，会以每日、周、月、季度等不同频率发送给业务部门/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

VaR是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用VaR作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用1天持有期、95%置信度。VaR的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对VaR计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不拓展，积极改善VaR风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。针对2017年的市场环境和风险特征，公司重点加强了对压力测试的方法研究与完善，尤其是加入对债券持仓的信用违约和基于流动性变现能力的考虑，丰富了压力测试的情景和计算方法，以此更有针对性地评估和管控公司极端情况下可能发生的重大损失。

公司对业务部门/业务线设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线申请临时或永久提高风险限额，经相应授权人员或组织批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，在当前已有指标的基础上进一步丰富公司整体、各业务部门/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体规定或指引，规范限额体系的管理模式。

对于境外资产，在保证境外业务拓展所需资金的基础上，公司对汇率风险进行统一管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度，监控汇率风险，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

本集团紧密跟踪市场和业务变化，及时掌握最新市场风险状况，与监管机构和股东保持良好的沟通，及时管理市场风险敞口。

本集团的市场风险情况请参阅财务报告附注十二。

#### （四）信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成损失的风险；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪业务品种及交易对手的信用风险状况、出具分析及预警报告并及时调整授信额度。

在中国境内代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

证券融资类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。

信用类产品投资方面，对于私募类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

因境内外评级机构对于债券的评级结果没有较强的可比性，因此分别表述如下：

#### 债券类投资信用风险敞口（中国境内）

单位：万元 币种：人民币

| 投资评级   | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 中国主权信用 | 1,348,987   | 1,337,878   |
| AAA    | 839,799     | 2,867,195   |
| AA     | 257,874     | 1,393,647   |
| A      | -           | 9,779       |
| A-1    | 208,498     | 452,310     |
| 其他     | 809,407     | 1,586,578   |
| 敞口合计   | 3,464,565   | 7,647,387   |

注：AAA~A指一年期以上债务的评级，其中AAA为最高评级；A-1指一年期以内债务的最高评级；AA包含实际评级为AA+、AA和AA-的产品；A包含实际评级为A+、A和A-的产品；其他为A-以下（不含A-）评级及没有外部债项评级的资产。

#### 债券类投资信用风险敞口（境外）

单位：万元 币种：人民币

| 投资评级 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| A    | -9,599      | 4,032       |
| B    | 198,896     | 305,542     |
| C    | 1,116,996   | 949,073     |
| D    | 75,645      | 36,144      |
| NR   | 205,840     | 390,280     |
| 敞口合计 | 1,587,778   | 1,685,071   |

注：境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者评级（若有）中的最低者；若三者均无评级，则记为NR。其中，A评级包含穆迪评级Aaa~Aa3、标普评级AAA~AA-、惠誉评级AAA~AA-的产品；B评级包含穆迪评级A1~Baa3、标普评级A+~BBB-、惠誉评级A+~BBB-的产品；C评级包含穆迪评级Ba1~B3、标普评级BB+~B-、惠誉评级BB+~B-的产品；D评级包含穆迪评级Caa1~D、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~B-的产品。

本集团对证券融资类业务从质押率、质押物、保障金比例、集中度、流动性、期限等多个角度继续保持严格的风险管理标准，并通过及时的盯市管理来管理信用风险敞口。

报告期末，本集团融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为300%；本集团约定购回式证券交易负债客户平均维持担保比例为216%；本集团股权质押回购交易负债客户平均维持担保比例为246%；本集团股票收益互换业务负债客户平均维持担保比例为233%。

#### （五）流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司一贯坚持资金的整体运作，并由库务部<sup>注</sup>统一管理公司的资金调配。目前，在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道；同时也通过公募或私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，从而使公司的整体流动性状态保持在较为安全的水平。

此外，风险管理部会独立地对公司未来一段时间内的资金负债情况进行每日监测与评估，通过对特定时间点和时间段的资产负债匹配情况的分析以及对资金缺口等指标的计算，来评估公司的资金支付能力。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，对公司的资产负债状况，限额管理等情况进行报告。同时，公司对内外部流动性风险指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照相关制度向公司风险管理委员会和公司管理层以及相关部门进行风险警示，并由相关的管理部门进行适当操作以将公司的流动性风险调整到公司允许的范围内。公司还建立了流动性储备池制度，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。



2017年，面对流动性中性偏紧、依赖央行资金投放的市场环境，本集团加强了对流动性风险的密切关注和日常管理，一方面确保流动性监管指标持续符合监管标准，另一方面，通过进行流动性风险压力测试，评估极端情况下的流动性压力，制定应急方案，确保公司流动性的安全。

（注：2018年3月22日，经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过，公司原资金运营部更名为库务部。以下不再单独标示。）

## （六）操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因给公司造成损失的风险。

报告期内，已建立的风险事件调查与报告、整改措施追踪、新业务评估流程、业务流程梳理与规章制度审核等管理流程持续有效运行。风险事件的发生频次、损失金额均较以往有所下降，体现出操作风险管理体系不断完善、监控流程日趋细化、员工风险意识逐步提升的成果。公司还逐步为各核心业务流程和风险事件频发的控制环节设定了关键风险指标（KRI），通过日常量化监控体系，及时对运营中的风险进行预警，实现前瞻性的管理模式。

制度建设方面，结合最新监管要求和公司管理实践，修订了《新业务评估流程》、《操作风险事件报告流程》、《操作风险管理小组议事规程》三项内部规程；并根据《证券公司全面风险管理规范》的要求，制定了《子公司操作风险管理指引（试行）》，逐步推进各项管理流程在一级子公司的落地。

2017年，操作风险管理系统一期上线，主要功能模块包括：内部风险事件报告、外部风险事件统计、整改措施追踪、流程优化事项管理、风险与控点数据库维护、各类汇总统计与趋势分析、用户权限管理。通过系统自动化辅助手段，提升了操作风险管理和报告流程的效率。

## 五、税项减免

### （一）A股股东

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85号）、《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号），对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税；持股期限未超过1年（含1年）的，上市公司暂不代扣代缴其个人所得税，在个人投资者转让股票时根据上述通知要求作相应调整。

对于居民企业股东，现金红利所得税由其自行缴纳。

对于合格境外机构投资者（QFII），根据《国家税务总局关于中国居民企业向QFII支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函2009[47]号）的规定，上市公司按10%的税率代扣代缴企业所得税。如QFII股东取得的股息红利收入需要享受税收协定（安排）待遇的，可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。

根据《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81号）的规定，对香港市场投资者（包括企业和个人）投资上交所上市A股取得的股息红利所得，在香港中央结算有限公司不具备向中国结算提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前，暂不执行按持股时间实行差别化征税政策，由上市公司按照10%的税率代扣所得税，并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签



订的税收协定规定股息红利所得税率低于10%的,企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人,向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请,主管税务机关审核后,应按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

## (二) H股股东

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》(国税函[2011]348号)的规定,境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得,应按照“利息、股息、红利所得”项目,由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票,其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港(澳门)间税收安排的规定,享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定的相关股息税率一般为10%,为简化税收征管,在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时,一般可按10%税率扣缴个人所得税,无需办理申请事宜。对股息税率不属10%的情况,按以下规定办理:(1)低于10%税率的协定国家居民,扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请,经主管税务机关审核批准后,对多扣缴税款予以退还;(2)高于10%低于20%税率的协定国家居民,扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税,无需办理申请审批事宜;(3)没有税收协定国家居民及其他情况,扣缴义务人派发股息红利时应按20%扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》(国税函[2008]897号)的规定,中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发2008年及以后年度股息时,统一按10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2014]81号)及《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2016]127号)的规定,对内地个人投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利,H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得,按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通或深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得,H股公司不代扣股息红利所得税款,由企业自行申报缴纳。其中,内地居民企业连续持有H股满12个月取得的股息红利所得,依法免征企业所得税。

根据现行香港税务局惯例,在香港无须就本公司派付的股息缴税。

本公司股东依据上述规定缴纳相关税项和/或享受税项减免。

**六、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因,未按准则披露的情况和原因说明**  
☐适用 ☒不适用

## 第六节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

☒适用 ☐不适用

公司《章程》载明利润分配方案尤其是现金分红方案的决策程序和机制,明确现金分红在利润分配中的优先顺序,并规定“公司尽可能保证每年利润分配规模不低于当年实现的归属于母公司股东净利润的20%”。

公司利润分配政策的制定、修订均透明、合规，符合公司《章程》及审议程序的规定。分红标准和比例明确、清晰，决策程序和机制完备。

2017年6月19日，公司2016年度股东大会审议通过了公司2016年度利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币3.50元（含税），该方案已于2017年8月18日实施完毕。该次分配的现金红利占2016年归属于母公司股东净利润的40.92%，符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及公司《章程》的有关规定。公司独立非执行董事就公司2016年度利润分配方案出具了独立意见，认为该方案有利于公司的长远发展，符合股东的整体利益和长远利益。

## （二）公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

公司利润分配方案经董事会、监事会预审通过后，由股东大会审议决定。董事会预审时，公司独立非执行董事从维护投资者的利益出发，客观、独立发表意见；股东大会审议过程中，公司中小股东均有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益能够得到维护。

公司自成立以来每年均进行现金分红，2015年度至2017年度，公司现金分红金额占归属于母公司股东的净利润的比例均超过了30%，符合监管要求及公司利润分配政策，具体如下表所示：

单位：元 币种：人民币

| 分红年度  | 每10股送红股数（股） | 每10股派息数（元）（含税） | 每10股转增数（股） | 现金分红的数额（含税）      | 分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） |
|-------|-------------|----------------|------------|------------------|---------------------------|------------------------------|
| 2017年 | -           | 4.0000         | -          | 4,846,763,360.00 | 11,433,264,545.60         | 42.39                        |
| 2016年 | -           | 3.5000         | -          | 4,240,917,940.00 | 10,365,168,588.41         | 40.92                        |
| 2015年 | -           | 5.0000         | -          | 6,058,454,200.00 | 19,799,793,374.33         | 30.60                        |

### 2017年度利润分配预案：

2017年初本公司未分配利润为人民币27,684,658,214.72元，加上2017年度本公司实现的净利润人民币8,623,785,048.90元，扣除2017年现金分红人民币4,240,917,940.00元，2017年度本公司可供分配利润为人民币32,067,525,323.62元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》、公司《章程》，2017年本公司净利润拟按如下顺序进行分配：

- 1、因公司法定公积金累计额已达公司注册资本的50%，本年不再计提；
- 2、按2017年度母公司实现净利润的10%提取一般风险准备金人民币862,378,504.89元；
- 3、按2017年度母公司实现净利润的10%提取交易风险准备金人民币862,378,504.89元；
- 4、按2017年度公募基金托管费收入的2.5%提取风险准备金人民币278,756.25元。

上述提取合计为人民币1,725,035,766.03元。

扣除上述提取后，母公司2017年可供投资者分配的利润为人民币30,342,489,557.59元。

从公司未来发展及股东利益等综合因素考虑，公司2017年度利润分配预案如下：

1、公司2017年度利润分配采用现金分红的方式（即100%为现金分红），拟以公司截至2017年12月31日的总股数计算，向2017年度现金红利派发股权登记日登记在册的A股股东和H股股东，每10股派发现金红利人民币4.00元（含税），拟派发现金红利总额为人民币4,846,763,360.00元（含税），占合并报表2017年归属于母公司股东净利润的42.39%。2017年度公司剩余可供分配的未分配利润人民币25,495,726,197.59元结转入下一年度。

2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际派发金额按照公司2017年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司2017年度利润分配方案经2017年度股东大会审议通过后，公司将于2018年8月30日前派发2017年度现金红利。有关本次H股股息派发的记录日、暂停股东过户登记期间以及A股股息派发的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行通知。

**（三）以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况**

☐适用 ☒不适用

**（四）报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

☐适用 ☒不适用

**二、承诺事项履行情况**

**（一）公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

**1、股权分置改革承诺**

2005年公司实施股权分置改革时，公司第一大股东中信集团承诺：“所持股份自获得上市流通权之日起12个月内不上市交易或转让的承诺期期满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到中信证券股份总数的1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告，且出售数量占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超过10%。”

因中信集团已将其所持本公司全部股份转让至中信有限，此承诺由中信有限承继。此承诺长期有效，目前执行情况良好，将继续履行。

**2、关于避免同业竞争的承诺**

2002年12月公司首次公开发行A股时，公司第一大股东中信集团承诺：“保证现时不存在并且将来也不再设立新的证券公司；针对银行和信托投资公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，由中信证券股份有限公司进行充分的信息披露；保证不利用控股股东地位，损害中信证券股份有限公司及其他股东的利益。”

此承诺长期有效，由中信有限承继。目前执行情况良好，将继续履行。

未有其他股东及关联/连方尚未履行完毕的公开承诺事项。

**（二）公司未有需要履行的公开承诺事项**

☐适用 ☒不适用

**（三）公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

☐已达到 ☐未达到 ☒不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

☐适用 ☒不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

☐适用 ☒不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

### （一） 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

#### 2017年生效的会计准则

财政部于2017年颁布了《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》、修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)，本公司已按上述准则和通知执行，采用上述准则对本集团和本公司的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

#### 2018年1月1日生效的会计准则

1、金融工具相关会计政策变更：财政部于2017年对《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》（“新金融工具准则”）进行了修订。这些修订涉及的主要内容包包括：金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”、金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”、修订套期会计等事项将更好地反映企业的风险管理活动。新金融工具相关会计准则将自2018年1月1日起在境内外同时上市的企业实施。上述新金融工具准则实施对本公司财务报告将产生较广泛影响。本公司于2018年初变更会计政策，并自2018年一季报起按新准则要求进行会计报表披露，不重述2017年末可比数，就数据影响调整2018年期初留存收益和其他综合收益。本公司合理预期采用上述新金融工具准则对合并财务报表于2018年1月1日之资产净额的影响金额并不重大。

2、收入相关会计政策变更：2017年7月，财政部修订发布了《企业会计准则第14号——收入》，新的收入准则的主要修订内容包括：将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型，以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，对于包含多重交易安排的合同及某些特定交易（或事项）的会计处理提供更明确的指引，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。收入相关会计准则将自2018年1月1日起在境内外同时上市的企业实施。经评估，此次变更对本集团合并财务报表不产生重大影响。

### （二） 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

### （三） 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

### （四） 其他说明

□适用 √不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

|              | 现聘任                  |
|--------------|----------------------|
| 境内会计师事务所名称   | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬   | 1,502,400            |
| 境内会计师事务所审计年限 | 3 年                  |
| 境外会计师事务所名称   | 罗兵咸永道会计师事务所          |
| 境外会计师事务所报酬   | 288,900              |
| 境外会计师事务所审计年限 | 3 年                  |

注：以上为对本公司年度报告的审计费用，未包括对并表子公司的审计费用。

|              | 名称     | 报酬      |
|--------------|--------|---------|
| 内部控制审计会计师事务所 | 普华永道中天 | 346,600 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

经公司2016年度股东大会同意，公司续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所为公司2017年度外部审计师，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关年度审计及中期审阅服务；续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度内部控制的审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### （一）导致暂停上市的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

### （二）公司拟采取的应对措施

☐ 适用 ☒ 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

## 九、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

☐ 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒ 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内，本集团涉案金额超过人民币1,000万元的诉讼、仲裁事项进展情况如下：

### 1、公司与中城建债券交易纠纷案

相关背景情况请参见公司2017年半年度报告。

#### （1）“11中城建MTN1”债券交易纠纷案

公司于2017年2月28日向北京市第一中级人民法院（以下简称“一中院”）提起诉讼，要求中国城市建设控股集团有限公司（以下简称“中城建”）支付公司已到期的债券本金人民币1亿元以及相应利息人民币568万元；要求中城建赔偿本息所对应的违约金以及其他实现债权的费用。一中院于公司起诉当日受理本案，并于2017年4月25日做出财产保全裁定。后中城建提出管辖权异议，公司于2017年6月29日收到一中院寄送的管辖权异议裁定书，裁定将本案移送北京市第二中级人民法院（以下简称“二中院”）审理。二中院于2017年11月6日开庭审理本案，并于2017年11月24日作出一审判决，公司主要诉讼请求（本金、利息、违约金、案件受理费、保全申请费）全部得到支持。2017年12月初，中城建向北京市高级人民法院（以下简称“北京高院”）提起上诉。2018年3月6日，北京高院开庭审理本案，目前尚未作出判决。

#### （2）“12中城建MTN1”债券交易纠纷案

公司于2017年5月26日向一中院提起诉讼，要求中城建提前偿还债券本金人民币1.2亿元以及相应利息人民币3,266,137元；要求中城建赔偿实现债权的其他费用。一中院于2017年5月27日受理本



案，并于2017年6月12日做出财产保全裁定。因中城建提出管辖权异议，公司于2017年6月29日收到一中院寄送的管辖权异议裁定书，裁定将本案移送二中院审理。2018年3月14日，二中院开庭审理本案，目前尚未作出判决。

### （3）“12中城建MTN2”债券交易纠纷案

公司于2017年2月28日向北京市海淀区人民法院（以下简称“海淀法院”）提起诉讼，要求中城建支付应于2016年12月19日支付公司的利息人民币1,110万元；要求中城建赔偿对应的违约金以及其他实现债权的费用。海淀法院于公司起诉当日受理本案，并于2017年6月23日做出财产保全裁定。后中城建提出管辖权异议，海淀法院于2017年10月20日裁定予以驳回。中城建于2017年10月27日向一中院提出上诉，2018年2月1日，一中院驳回中建建的管辖权异议申请。2018年3月9日，海淀法院开庭审理本案，目前尚未作出判决。

同时，公司于2017年5月26日向一中院提起诉讼，要求中城建提前偿还债券本金人民币2亿元以及相应利息人民币4,865,753元；要求中城建赔偿实现债权的其他费用。一中院于2017年5月27日受理本案并于2017年6月12日出具财产保全裁定。因中城建提出管辖权异议，公司于2017年6月29日收到一中院寄送的管辖权异议裁定书，裁定将本案移送二中院审理。2018年3月14日，北京二中院开庭审理本案，目前尚未作出判决。

公司已按规定对上述（1）至（3）项债券交易纠纷案计提了减值准备。

## 2、公司与程宇证券交易代理合同纠纷案

程宇就其创业板股票大宗交易减持失败事宜，向深圳市福田区人民法院（以下简称“福田法院”）对公司提起诉讼，要求公司赔偿损失人民币11,906,695元及相应利息，并承担诉讼费用（相关背景情况请参见公司2017年半年度报告）。公司于2017年6月22日收到福田法院的传票，后公司提起管辖权异议，并于2017年7月31日收到福田法院裁定，案件移交北京市朝阳区人民法院（以下简称“朝阳法院”）审理。2017年11月21日，本案在朝阳法院一审开庭，庭上对程宇方证据质证完毕，下次开庭时间有待另行通知。

## 3、公司与杨辉劳动争议案

原公司员工杨辉因劳动合同争议于2017年6月12日向北京市朝阳区劳动人事争议仲裁委员会（以下简称“朝阳劳仲”）提起劳动仲裁申请，请求公司支付工资报酬、奖金、违法解除劳动关系赔偿金等共计人民币1,457.26万元（相关背景情况请参见公司2017年半年度报告）。朝阳劳仲于2017年6月19日受理本案，并于2017年9月5日第一次开庭，杨辉将请求金额从人民币1,457.26万元增加到人民币1,517.26万元。2017年9月19日，本案在朝阳劳仲第二次开庭。2017年11月13日，朝阳劳仲作出仲裁裁决，驳回杨辉的全部仲裁请求，公司仲裁胜诉。

## 4、公司与致富皮业私募债违约纠纷案

因宿迁市致富皮业有限公司（以下简称“致富皮业”）私募债违约，公司于2015年4月29日向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲委”）提起仲裁，要求致富皮业偿付债券本金及尚未支付的利息共计人民币4,609万元，以及后续发生的利息、违约金、实现债权的费用（相关背景情况请参见公司2015年年度报告）。

因担保人中海信达担保有限公司（以下简称“中海信达”）及致富皮业实际控制人周立康未依约履行担保责任，公司于2015年8月3日向北京市第三中级人民法院（以下简称“三中院”）提起诉讼，要求担保人中海信达、周立康承担连带保证责任，诉请偿付债券本金及利息共计人民币4,609

万元以及后续发生的利息、违约金、实现债权的费用。2017年11月29日三中院作出一审判决，公司胜诉。

#### 5、公司与帅佳投资股票质押式回购交易纠纷案

2016年12月、2017年3月，公司与湖南帅佳投资股份有限公司（以下简称“帅佳投资”）签订了《股票质押式回购交易业务协议》（以下简称“业务协议”）及两份《交易协议书》，帅佳投资将其所持有的部分湖南尔康制药股份有限公司（以下简称“尔康制药”）无限售流通股股票（证券代码：300267）质押给公司，与公司开展股票质押式回购交易。2017年8月，尔康制药收到中国证监会《调查通知书》，称因尔康制药涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对尔康制药进行立案稽查。为保障资金回款安全，公司与帅佳投资签署《补充协议》，约定并实施追保措施。2017年11月23日尔康制药股票复牌，复牌后股票价格连续下跌，2017年12月初跌破协议约定的平仓价，后帅佳投资未及时完成履约保障措施，构成实质违约。公司及时向帅佳投资发出回购通知，要求其限期支付应付的本金、利息、违约金等资金，但帅佳投资未能按期支付全部资金。因公司与帅佳投资签订的业务协议、交易协议书均办理公证并赋予强制执行效力，公司向公证处申请出具了执行证书，并于2018年1月初向湖南省高级人民法院申请强制执行，要求帅佳投资支付欠付本金人民币64,768万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等，湖南省高级人民法院于2018年1月8日已受理此案。公司已按规定对该案件计提了减值准备。

#### 6、公司管理的定向资产管理计划与孟凯违约纠纷案

2015年5月，因孟凯违约，公司向福田法院申请实现孟凯持有的18,156万股\*ST云网股票质押的担保物权（相关背景情况请参见公司2015年半年度报告）。2017年12月7日，福田法院作出执行通知，将在福田法院淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖被执行人孟凯名下的\*ST云网股票18,156万股。被执行人孟凯收到上述执行通知书后，针对本次拍卖行为向福田法院提出执行异议申请。2018年1月8日，福田法院作出执行裁定书，裁定驳回异议人孟凯的执行异议。

#### 7、金鼎信小贷公司与青鑫达纠纷案

2016年1月11日，因借款合同违约事宜，中信证券（山东）的控股子公司金鼎信小贷公司对借款人青岛青鑫达贸易有限公司（以下简称“青鑫达”）以及连带责任担保人（山东省博兴县长虹钢板有限公司、王永青、王伟、王强、王忠）提起诉讼，诉请青鑫达偿还金额约为人民币1,416.02万元，青岛市市南区人民法院（以下简称“市南法院”）于当日受理本案（相关背景情况请参见公司2016年年度报告）。本案于2017年2月21日开庭审理，市南法院于2017年6月2日作出判决，金鼎信小贷公司胜诉。2017年10月11日，金鼎信小贷公司向市南法院申请强制执行，并于2017年11月21日向市南法院提交了拍卖申请书。

#### 8、张正超诉中信期货期货经纪合同纠纷案

张正超因期货经纪合同纠纷向青岛市中级人民法院提起诉讼，认为中信期货及中信期货青岛营业部承担全部赔偿责任，并赔偿人民币11,485,320元（相关背景情况请参见公司2016年年度报告）。2016年9月12日，中信期货收到青岛市中级人民法院一审判决书，判决驳回原告张正超的全部诉讼请求。张正超向山东省高级人民法院提起上诉，山东省高级人民法院于2017年3月20日下达二审判决，判决驳回上诉，维持原判。后张正超向最高人民法院提出再审申请，2017年10月23日，中信期货收到最高人民法院裁定书，裁定依法驳回张正超的再审申请。

#### 9、华夏基金与圣达威、蓝博旺违约纠纷案

华夏基金与圣达威、蓝博旺违约纠纷案的背景情况请参见本公司过往刊发的定期报告。

**(1) 华夏基金与圣达威违约纠纷案**

2014年6月30日，因圣达威服饰有限公司（以下简称“圣达威”）未按期支付其发行的私募债券“13圣达01”利息，华夏基金对其担保人中海信达担保有限公司（以下简称“中海信达”）提起诉讼，要求中海信达承担连带保证责任，诉请赔偿金额约为人民币3,040万元（包括债券本金及两期利息）。2017年9月22日，华夏基金收到朝阳法院下达的一审民事判决书，该判决支持华夏基金关于要求圣达威债券担保人中海信达承担保证责任的诉讼请求。目前本案已进入执行程序。

**(2) 华夏基金与蓝博旺违约纠纷案**

因私募债“12蓝博01”、“12蓝博02”的发行人（安徽蓝博旺机械集团下属三家企业）未履行还本付息义务，华夏基金于2015年4月28日针对发行人、担保人（中海信达、安徽蓝博旺机械集团实际控制人吕青堂、安徽蓝博旺机械集团工程车辆有限公司）和承销商（首创证券有限责任公司）向华南国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，要求各责任方履行偿付义务并承担赔偿责任，提请赔偿金额约为人民币5,804.81万元。华夏基金于2016年8月30日向安徽省淮南市中级人民法院申请强制执行，2017年3月1日，法院以无可供执行财产为由终结本次执行程序。

**10、中信证券国际与魏力劳资纠纷案**

魏力于2013年1月加入本公司，同年5月借调到中信证券国际，于2015年1月起成为中信证券国际正式员工，由于工作表现不理想及内部重组，中信证券国际于2016年7月24日正式解雇魏力并按香港劳工法例及合约规定发放所有应付款项。魏力向香港劳资审裁处提诉，向中信证券国际追讨港币42,782,192.99元，理由包括不当地终止雇佣合约、不合理地扣减工资、未支付医疗费用、奖金及退休金供款。案件于2017年4月27日初审，由于魏力已同时向香港平等机会委员会（以下简称“平机会”）对中信证券国际作出残疾歧视投诉，劳资审裁处将案件无限期押后至平机会调查结束。2017年7月，平机会调查结束，决定不采取任何行动，其后，魏力向劳资审裁处申请续审。2018年1月24日，劳资审裁处下令，由于魏力之申诉涉及残疾歧视的指控，案件已超出劳资审裁处之管辖权范围，故将案件转移到区域法院审理，暂未确定审理日期。

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**  
☒ 适用 ☐ 不适用

**1、报告期内，公司及个别营业部存在以下被监管部门采取行政监督管理措施的事项：**

2017年1月17日，因公司台州府中路证券营业部存在内部控制不完善、经营管理混乱、原负责人罗海燕未能勤勉尽责等问题，浙江证监局对台州府中路证券营业部出具《关于对台州府中路证券营业部采取责令改正措施的决定》（中国证监会浙江监管局行政监管措施决定书[2017]6号）。在收到上述监管函件后，公司分支机构在重大事项报告、营业部设备管理、印章管理、员工证券投资行为管理等方面进行了整改，确保营业部规范经营。

2017年2月8日，因公司北京好运街营业部未经公司同意擅自在公司官网和第三方某微信公众号发布“2016年双11活动宣传推介材料”，宣传推介材料部分表述片面强调收益，违反了相关外部监管规定，深圳证监局对公司出具了《深圳证监局关于对中信证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》（中国证监会深圳监管局行政监管措施决定书[2017]2号）。收到上述监管函件后，公司高度重视，向深圳证监局提交了增加内部合规检查次数的具体方案。截止2017年底，

公司已经按照整改方案完成了营业部现场合规检查，营业部运行良好，未发现营业部存在重大违法违规行为。

2017年9月22日，因公司北京安外大街证券营业部存在问题：一、违规为机构客户通过邮寄资料方式开立账户；二、客户的账户资料用印缺失、日期涂改；三、采用违规手段为客户开户申请单套印印章等。北京证监局认为该营业部存在内部控制不完善的问题，出具了《关于对中信证券股份有限公司北京安外大街证券营业部采取责令改正措施的决定》（[2017]118号）。收到上述监管函件后，公司高度重视，对营业部进行内控制度执行情况、账户开立情况的自查，主动发现问题并积极整改；2017年10月，该营业部聘任合规专岗人员，提高营业部合规风险防控能力；梳理该营业部客户档案管理漏洞，采取措施加强营业部客户档案管理；针对监管提出的具体问题，该营业部立即联系客户重新签署客户档案材料，对相关责任人员进行问责。2017年10月底，营业部完成整改，并向北京证监局报送了整改报告。

2、2015年，公司曾公告收到中国证监会调查通知书（稽查总队调查通字153121号），该次调查的范围是公司在融资融券业务开展过程中，存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按规定与客户签订业务合同”规定之嫌（详情请参见公司于2015年11月27日、2015年11月30日发布的公告）。2017年5月24日，就前述调查，公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字[2017]57号）（详情请参见公司于2017年5月25日发布的公告）。截至本报告披露日，就该事项公司暂未收到其他告知书或通知书。

3、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、第一大股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚以及被证券交易所公开谴责的情形。

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及其第一大股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### （一） 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐ 适用 ☒ 不适用

公司曾于2006年实施了股权激励，请参见2006年9月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站。

### （二） 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

员工持股计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他激励措施



☐适用 ☒不适用

#### 十四、重大关联交易/非获豁免关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易/非获豁免的持续性关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

###### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

##### (1) 《上交所上市规则》及《香港上市规则》项下的日常关联/持续性关联交易

###### 1) 背景

本集团严格按照上市地上市规则、《公司信息披露管理制度》和《公司关联交易管理办法》开展关联/连交易，本集团的关联/连交易遵循公平、公开、公允的原则，关联/连交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，按照市场价格进行。

本集团的日常关联/持续性关联交易主要与中信集团及其下属公司、联系人之间发生。中信集团间接持有本公司16.50%股权，因此根据《上交所上市规则》、《香港上市规则》，中信集团及其下属公司、联系人为本公司的关联/连方。中信集团经营范围广泛，下属子公司众多，本集团作为金融市场的参与者，将不可避免地与中国集团下属中信银行、中信信托、信诚人寿保险有限公司等具有较高市场影响力的公司发生交易，共同为客户提供境内外全方位的金融服务，一方面有助于扩展服务范围，提升服务水平，另一方面也为本集团带来了业务机会。因此，本集团与关联/连方相关业务的开展有利于促进业务的增长，提高投资回报，相关关联/连交易符合本集团实际情况，有利于业务的长远发展。

根据相关规定，本集团在分析现时及未来可能与中信集团及其下属公司、联系人持续发生的关联/连交易种类及基本内容的基础上，区分交易性质，将该等关联/连交易分为证券和金融产品交易及服务、房屋租赁、综合服务三大类。于公司H股上市时，经公司2011年第三次临时股东大会批准，公司与中信集团签署了《证券和金融产品交易及服务框架协议》；经董事会批准，签署了《综合服务框架协议》及《房屋租赁框架协议》，就该等框架协议下2011-2013年的日常关联/持续性关联交易的内容进行了约定，并分别设定了年度交易金额上限。经公司2013年第三次临时股东大会批准，公司与中信集团于2013年12月31日续签了《证券和金融产品交易及服务框架协议》；并经董事会批准与中信集团续签了《综合服务框架协议》及签署了《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议（一）》，就该等续签之框架协议下2014-2016年的日常关联/持续性关联交易的内容进行了约定，并分别设定了年度交易金额上限。经公司2017年第一次临时股东大会批准（2017年1月19日召开），公司与中信集团于2017年2月14日再次续签了《证券和金融产品交易及服务框架协议》、并经董事会批准与中信集团再次续签了《综合服务框架协议》及签署了《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议（二）》，就该等续签之框架协议下2017-2019年的日常关联/持续性关联交易的内容进行了约定，并分别设定了年度交易金额上限。

报告期内，上述日常关联/持续性关联交易，均按照公司与中信集团签署的相关框架协议执行并严格遵守相关交易的定价原则，交易金额、交易内容均未超出协议范围，具体执行情况介绍如下：

###### 2) 《证券和金融产品交易及服务框架协议》



根据2017年续签之该协议，本集团与中信集团及其下属公司、联系人在日常业务过程中进行各种证券和金融产品交易并互相提供证券和金融服务。公司及中信集团均同意：①证券和金融产品交易：证券和金融产品的场内交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率进行；证券和金融产品的场外及其他交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率经双方协商进行；如无该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率，该交易的价格或费率应适用双方依据公平市场交易原则协商确定的价格或费率。同业拆借的利率及回购交易应当以该类型的独立交易方当时适用的市场利率及价格经双方协商确定。②证券和金融服务——存款利率：不低于中国人民银行公布的商业银行同期存款利率，也不低于中信集团及其附属企业向其他客户在该等银行同类存款提供的利率。中信集团收取代理佣金或服务费：按适用的相关法律、法规的要求，并参考当时的市场费率后由双方协商确定，惟不得高于其向独立第三方提供同类服务所收取的代理佣金或服务费标准。公司收取的经纪或代理佣金或服务费：按适用的相关法律法规的要求，并参考当时的市场费率后由双方协商确定，惟不得低于其向独立第三方提供同类服务所收取的代理佣金或服务费标准。该协议有效期3年，自2017年1月1日起生效至2019年12月31日止届满，可予续期。

香港联交所已批准本集团：就证券和金融服务而言，就本集团的自有资金及客户资金存入中信集团于中国内地及香港的银行子公司存款而言，豁免就该等存款设置每日最高结余额的要求。

于2017年度，本集团与中信集团及其下属公司、联系人就①证券和金融产品交易所涉及的日常关联/持续性关连交易的年度实际发生额；②正回购交易及金融机构间拆出及逆回购交易涉及的每日最高余额及③证券和金融服务所涉及的日常关联/持续性关连交易的年度交易金额上限及交易的实际发生额如下：

单位：万元 币种：人民币

| 1、证券和金融产品交易                     | 2017年度交易上限         | 2017年度实际发生的交易金额 | 占同类交易金额的比例（%） |
|---------------------------------|--------------------|-----------------|---------------|
| 证券和金融产品交易净现金流入（扣除金融机构间拆入及正回购金额） | 12,000,000         | 2,527,714       | -             |
| 证券和金融产品交易净现金流出（扣除逆回购金额）         | 9,500,000          | 2,025,639       | -             |
| 2、金融机构间拆入金额                     | 未设定上限 <sup>注</sup> | 5,400,000       | -             |
| 3、回购及贷款                         | 2017年度每日最高余额上限     | 2017年实际发生单日最高余额 | 占同类交易金额的比例（%） |
| 正回购交易涉及每日最高余额（含利息）              | 2,000,000          | 146,000         | -             |
| 金融机构间拆出及逆回购交易涉及的每日最高余额（含利息）     | 500,000            | -               | -             |
| 4、证券和金融服务                       | 2017年度交易上限         | 2017年度实际发生的交易金额 | 占同类交易金额的比例（%） |
| 证券和金融服务收入                       | 220,000            | 72,540          | 2.05          |
| 证券和金融服务支出                       | 40,000             | 16,124          | 1.14          |

注：公司来自中信集团及其联系人的金融机构间拆入金额于银行间市场根据正常商业条款及按现行利率计息而并无由本公司提供抵押，该等金融机构间拆入属《香港上市规则》第14A.90条下的获豁免持续关连交易，因此未设定上限。

### 3) 《综合服务框架协议》

根据2017年续签之该协议，公司及中信集团均同意应当在符合相关法律法规规定及一般商业交易条件下，以不逊于从独立第三方取得该等服务/向独立第三方提供该等服务时的条件，由双方公平协商确定相关的服务价款。该协议有效期3年，自2017年1月1日起生效至2019年12月31日止届满，可予续期。

于2017年度，本集团与中信集团及其下属公司、联系人就《综合服务框架协议》所涉及的日常关联/持续性关连交易的年度交易金额上限及交易的实际发生额如下：

单位：万元 币种：人民币

| 综合服务   | 2017年度交易上限 | 2017年度实际发生的交易金额 | 占同类交易金额的比例（%） |
|--------|------------|-----------------|---------------|
| 综合服务收入 | 600        | 263             | 0.03          |
| 综合服务支出 | 38,000     | 12,100          | 0.50          |

#### 4)《房屋租赁框架协议》及补充协议

根据公司与中信集团签署之《房屋租赁框架协议》，公司及中信集团均同意依据国家有关法律、法规以及由独立的合资格物业评估师所确认的当地公平的市场价值协商确定租赁房屋的租金。本公司于2017年2月14日与中信集团签署《〈房屋租赁框架协议〉之补充协议（二）》，就本集团于《房屋租赁框架协议》下之日常关联/持续性关连交易设定了2017-2019年的年度交易金额上限。《房屋租赁框架协议》自签署之日（2011年9月23日）起有效期10年，可予续期。

于2017年度，本集团与中信集团及其下属公司、联系人于《房屋租赁框架协议》下的年租金上限及租金的实际发生额如下：

单位：万元 币种：人民币

| 房屋租赁费  | 2017年度交易上限 | 2017年度实际发生的交易金额 | 占同类交易金额的比例（%） |
|--------|------------|-----------------|---------------|
| 房屋租赁收入 | 5,500      | 1,990           | 6.75          |
| 房屋租赁支出 | 7,000      | 4,876           | 5.14          |

公司聘请的审计师已审阅上述日常关联/持续性关连交易，并向董事会发出函件，表示其：

- 未注意到任何事项，可使其认为披露的日常关联/持续性关连交易未获本公司董事会批准；
- 若交易涉及由本集团提供货品或服务，未注意到任何事项，可使其认为该等交易在各重大方面没有按照本集团的定价政策进行；
- 未注意到任何事项，可使其认为该等交易在各重大方面未根据相关交易的协议进行；
- 就日常关联/持续性关连交易函附件中所列每一项持续性关连交易发生总额，未注意到任何事项，可使其认为披露的日常关联/持续性关连交易已超逾本公司所设的年度交易上限。

#### (2)《上交所上市规则》项下的其他日常关联交易

根据《上交所上市规则》，除中信集团及其下属公司、联系人外，公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的公司亦为公司的关联方，但不属于《香港上市规则》项下的关连方，公司与其发生的关联交易遵照《上交所上市规则》相关规定开展，不属于《香港上市规则》项下的关连交易。报告期内，此等关联交易按照公司2016年度股东大会审议通过的《关于预计公司2017年日常关联/持续性关连交易的议案》执行。

单位：万元 币种：人民币

| 关联方                            | 关联交易类别    | 2017年预计交易金额            | 2017年实际发生交易金额 | 占同类交易额的比例（%） | 对公司利润的影响 |
|--------------------------------|-----------|------------------------|---------------|--------------|----------|
| 汇贤房托管理有限公司                     | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | -             | -            | -        |
| 国寿投资控股有限公司 <sup>注1</sup>       | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | -             | -            | -        |
| 远洋地产控股有限公司 <sup>注1</sup>       | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | -             | -            | -        |
| 渤海产业投资基金管理有限公司 <sup>注1</sup>   | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | -             | -            | -        |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司 <sup>注1</sup> | 费用收入      | 70                     | -             | -            | -        |
|                                | 费用支出      | 700                    | -             | -            | -        |
| 证通股份有限公司                       | 费用支出      | 460                    | 223.45        | 0.02         | -223.45  |

|                              |           |                        |              |        |        |
|------------------------------|-----------|------------------------|--------------|--------|--------|
| 中国人民保险集团股份有限公司 <sup>注1</sup> | 费用收入      | 372                    | -            | -      | -      |
|                              | 费用支出      | 5                      | 1.47         | 不足0.01 | -1.47  |
|                              | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | -            | -      | -      |
| 中信产业投资基金管理有限公司 <sup>注1</sup> | 费用收入      | 25                     | -            | -      | -      |
|                              | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | -            | -      | -      |
| 中信资本控股有限公司 <sup>注1</sup>     | 费用收入      | 2,000                  | -            | -      | -      |
|                              | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | -            | -      | -      |
| 湖南华菱钢铁集团有限责任公司 <sup>注1</sup> | 费用收入      | 140                    | -            | -      | -      |
|                              | 证券和金融产品交易 | 以实际发生数计算 <sup>注2</sup> | 流入：23,548.22 | -      | 475.23 |

注1：公司与青岛蓝海股权交易中心有限责任公司及中信产业投资基金管理有限公司的关联关系已于2017年1月18日终止，公司与湖南华菱钢铁集团有限责任公司的关联关系已于2017年7月3日终止，公司与中国人民保险集团股份有限公司的关联关系已于2017年8月4日终止。公司与国寿投资控股有限公司、远洋地产控股有限公司及渤海产业投资基金管理有限公司的关联关系已于2017年11月13日终止，公司与中信资本控股有限公司的关联关系已于2017年12月7日终止。

注2：由于证券市场情况无法预计，交易量难以估计，经公司股东大会批准，上述相关证券和金融产品的交易量以实际发生数计算。

### （3）与持有公司重要下属子公司 10%以上股权的公司发生的关联/连交易

报告期内，此等关联/连交易按照公司2016年度股东大会审议通过的《关于预计公司2017年日常关联/持续性关连交易的议案》及2017年10月30日公司独立非执行董事关于关联/连交易事项的专项表决（同意2017年公司向POWER CORPORATION OF CANADA提供证券经纪服务涉及佣金收入的年度预算由人民币200万元上调至人民币500万元。决议当日报上交所备案。）执行。具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

| 关联方                         | 关联交易类别 | 2017年预计交易金额 | 2017年实际发生交易金额 | 占同类交易金额的比例（%） | 对公司利润的影响 |
|-----------------------------|--------|-------------|---------------|---------------|----------|
| POWER CORPORATION OF CANADA | 费用收入   | 500         | 304.67        | 不足0.01        | 304.67   |

### （4）其他关联/连交易

#### 中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》

按照中信证券投资的全资子公司中信寰球商贸与上海中信轮船有限公司签署的《光船租赁合同》，2017年度发生租金收入为人民币1,230.77万元。该关联/连交易审批情况请详见公司2014年年度报告。

### 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

#### 向私募股权投资基金追加出资额

中信证券国际向其与信银（香港）投资有限公司（以下简称“信银投资”）共同成立的私募股权投资基金追加2,400万美元（约合人民币15,682万元）承诺出资额。信银投资系中信有限控股子公司中信银行之控股子公司，为公司的关联/连方。该事项于2017年11月6日获公司全体独立非执行董事审议通过，并于决议当日报上交所备案。

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易方 | 关联关系   | 关联交易类型 | 关联交易内容              | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额  | 占同类交易金额的比例（%） | 关联交易结算方式 | 市场价格 | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|-------|--------|--------|---------------------|----------|--------|---------|---------------|----------|------|--------------------|
| 信银投资  | 股东的子公司 | 其它流出   | 向共同成立的私募股权投资基金追加出资额 | 市场原则     | 不适用    | 约15,682 | -             | 现金       | 不适用  | 不适用                |

|             |                                                                                                            |   |         |   |   |   |   |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------|---|---|---|---|
| 合计          | /                                                                                                          | / | 约15,682 | - | / | / | / |
| 大额销货退回的详细情况 | -                                                                                                          |   |         |   |   |   |   |
| 关联交易的说明     | 上述关联/连交易金额未超过公司截至2016年12月31日经审计净资产的0.5%（人民币7.13亿元），且未超过《香港上市规则》有关交易的相关最高规模测试百分比率的0.1%，公司半数以上独立非执行董事同意即可开展。 |   |         |   |   |   |   |

## （二） 资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

### 3、 临时公告未披露的事项

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联方  | 关联关系   | 关联交易类型     | 关联交易内容  | 关联交易定价原则 | 转让资产的账面价值 | 转让资产的评估价值 | 转让价格   | 关联交易结算方式 | 转让资产获得的收益 | 交易对公司经营成果和财务状况的影响情况 | 交易价格与账面价值或评估价值、市场公允价值差异较大的原因 |
|------|--------|------------|---------|----------|-----------|-----------|--------|----------|-----------|---------------------|------------------------------|
| 中信集团 | 其他     | 购买除商品以外的资产 | 购置二手公务车 | 市场原则     | 13.03     | 13.93     | 13.93  | 现金       | -         | 对公司利润的影响-13.93      | 不适用                          |
| 中信兴业 | 股东的子公司 | 收购股权       | 行使优先购买权 | 市场原则     | 21,354.68 | 44,960.15 | 45,100 | 现金       | -         | 不适用                 | 不适用                          |

## 资产收购、出售发生的关联交易说明

### （1） 向中信集团购置二手公务车

公司北京国贸证券营业部因运营需要，以人民币13.93万元（经中和资产评估公司评估的价格）从中信集团名下购置二手公务车一辆。该事项于2017年8月9日获公司全体独立非执行董事审议通过，并于决议当日报上交所备案。

### （2） 行使优先购买权收购中信期货有限公司6.53%股权

2017年9月27日，中信兴业投资集团有限公司（以下简称“中信兴业”）在北京产权交易所以挂牌方式转让其所持有的中信期货6.53%的股权（以下简称“标的股权”），公开征集意向受让方。标的股权挂牌转让的底价为人民币4.51亿元。中信兴业系中信有限的全资子公司，为公司的关联/连方。

经公司独立非执行董事批准及发表独立意见，并于2017年10月13日经公司第六届董事会第十八次会议审议通过，同意公司行使优先购买权，以不超过人民币4.71亿元（含4.71亿元）收购标的股权；授权公司经营管理层办理前述股权转让的所有相关事宜。

收购中信期货6.53%的股权将为中信期货的未来发展提供有利的资金支持，从而形成本集团新的利润增长点，成为本集团综合金融布局中的重要一环。

2017年11月6日，公司与中信兴业签署《产权交易合同》，以人民币4.51亿元收购中信兴业持有的中信期货6.53%股权（详情请参见公司于2017年11月7日发布的相关公告）。截至报告期末，股权转让相关手续仍在办理中。

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**
☐ 适用 ☒ 不适用

**（三）共同对外投资的重大关联交易**
**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**
☐ 适用 ☒ 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**
☐ 适用 ☒ 不适用

**3、临时公告未披露的事项**
☐ 适用 ☒ 不适用

**（四）关联债权债务往来**
**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**
☐ 适用 ☒ 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**
☐ 适用 ☒ 不适用

**3、临时公告未披露的事项**
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方              | 关联关系   | 向关联方提供资金              |                |                | 关联方向上市公司提供资金 |              |              |
|------------------|--------|-----------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|                  |        | 期初余额                  | 发生额            | 期末余额           | 期初余额         | 发生额          | 期末余额         |
| 中国中信集团有限公司的下属子公司 | 股东的子公司 | 1,668,188.08          | 578,297,485.52 | 579,965,673.60 | 7,054,689.02 | 1,920,402.28 | 8,975,091.30 |
| 合计               |        | 1,668,188.08          | 578,297,485.52 | 579,965,673.60 | 7,054,689.02 | 1,920,402.28 | 8,975,091.30 |
| 关联债权债务形成原因       |        | 主要是与上述关联方发生的其他应收、应付款。 |                |                |              |              |              |
| 关联债权债务对公司的影响     |        | 无不良影响。                |                |                |              |              |              |

**（五）关联/连方为公司提供的担保**
☒ 适用 ☐ 不适用

2006年，公司发行15年期15亿元人民币公司债券，由中信集团提供担保，根据中信集团重组协议，此担保由中信有限承继。截至报告期末，中信有限为公司提供的担保总额为人民币15亿元。

**（六）独立董事意见**

上述关联/连交易按照市场价格进行，定价原则合理、公平，不存在损害非关联/连方股东利益的情形，上述关联/连交易不会对公司的独立性产生不良影响。

公司独立非执行董事已向公司董事会确认其已审阅上述非豁免日常关联/持续性关连交易，并认为该等交易：

- 属于本集团的日常业务；
- 是按照一般商业条款进行，或如可供比较的交易不足以判断该等交易的条款是否为一般商业条款，则对本集团而言，该等交易的条款不逊于独立第三方可取得或提供（视情况而定）的条款；
- 是根据有关协议条款进行，且交易条款公平合理，并符合本公司股东的整体利益。



## 十五、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、托管情况

☐适用 ☒不适用

#### 2、承包情况

☐适用 ☒不适用

#### 3、租赁情况

☐适用 ☒不适用

### (二) 担保情况

☒适用 ☐不适用

单位:亿元 币种:人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）               |             |                               |       |               |          |                                                                                                                                                                                                       |        |            |        |        |         |          |      |
|------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------|---------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|--------|--------|---------|----------|------|
| 担保方                                | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方                          | 担保金额  | 担保发生日期(协议签署日) | 担保起始日    | 担保到期日                                                                                                                                                                                                 | 担保类型   | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 是否存在反担保 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 中信证券（反担保）                          | 公司本部        | 中国银行（其为公司全资子公司提供担保，系反担保的被担保方） | 58.94 | 2013.5.3      | 2013.5.3 | 备用信用证有效期至期满之日起六个月                                                                                                                                                                                     | 连带责任担保 | 否          | 否      | 不适用    | 是       | 否        | 不适用  |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）            |             |                               |       |               |          | -                                                                                                                                                                                                     |        |            |        |        |         |          |      |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）          |             |                               |       |               |          | 58.94                                                                                                                                                                                                 |        |            |        |        |         |          |      |
| 公司及其子公司对子公司的担保情况                   |             |                               |       |               |          |                                                                                                                                                                                                       |        |            |        |        |         |          |      |
| 报告期内对子公司担保发生额合计                    |             |                               |       |               |          | 218.92                                                                                                                                                                                                |        |            |        |        |         |          |      |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B）                  |             |                               |       |               |          | 485.23                                                                                                                                                                                                |        |            |        |        |         |          |      |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保）                |             |                               |       |               |          |                                                                                                                                                                                                       |        |            |        |        |         |          |      |
| 担保总额（A+B）                          |             |                               |       |               |          | 544.17                                                                                                                                                                                                |        |            |        |        |         |          |      |
| 担保总额占公司净资产的比例（%）                   |             |                               |       |               |          | 36.39%                                                                                                                                                                                                |        |            |        |        |         |          |      |
| 其中：                                |             |                               |       |               |          |                                                                                                                                                                                                       |        |            |        |        |         |          |      |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）           |             |                               |       |               |          | -                                                                                                                                                                                                     |        |            |        |        |         |          |      |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D） |             |                               |       |               |          | 301.11<br>（全部为公司全资子公司中信证券国际为满足业务开展需要对其下属子公司提供的担保金额）                                                                                                                                                   |        |            |        |        |         |          |      |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E）               |             |                               |       |               |          | -                                                                                                                                                                                                     |        |            |        |        |         |          |      |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E）                  |             |                               |       |               |          | 301.11                                                                                                                                                                                                |        |            |        |        |         |          |      |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明                  |             |                               |       |               |          | 承担债券的本金、利息及其他相关费用                                                                                                                                                                                     |        |            |        |        |         |          |      |
| 担保情况说明                             |             |                               |       |               |          | <p>（1）本公司的担保事项</p> <p>2013年，公司根据第五届董事会第十二次会议决议，向中国银行出具了反担保函，承诺就中国银行澳门分行为公司附属公司中信证券财务2013发行的首期境外债券开立的备用信用证提供反担保，反担保金额为9.02亿美元（约合人民币58.94亿元），包括债券本金、利息及其他相关费用。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。</p> |        |            |        |        |         |          |      |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>2014年，公司根据2013年度股东大会决议，经获授权小组同意，为间接全资附属公司CITIC Securities Finance MTN设立的境外中期票据计划内拟发行的每批票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括境外票据本金、利息及其他或有应付款。2014年10月30日，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了首次提取并发行，发行规模6.5亿美元，由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。2015年，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行了八次提取，发行规模共计4.3968亿美元，由公司提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>2017年4月11日，CITIC Securities Finance MTN对该次中期票据计划进行提取，发行规模8亿美元，其中三年期品种发行规模3亿美元，五年期品种发行规模5亿美元。</p> <p>2015年，公司为间接全资子公司金石泽信申请固定资产贷款提供抵押担保，担保金额为人民币50亿元。</p> <p>(2) 控股子公司的担保事项</p> <p>报告期内，公司控股子公司中，中信证券国际及其全资子公司CLSAB.V.存在担保事项，相关担保均是对其下属子公司提供，且为满足下属子公司业务开展而进行的，主要为：贷款担保、中期票据担保、与交易对手方签署国际衍生品框架协议(ISDA协议)、全球证券借贷主协议(GMSL协议)涉及的交易担保等；中信证券投资的全资子公司中信寰球商贸对其下属子公司提供了融资性担保。截至2017年12月31日，前述担保合计金额约合人民币311.76亿元。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### (三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

## 十六、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

### (一) 证券营业网点变更情况

#### 1、本公司

报告期内，公司将7家证券营业部变更为分公司(将重庆洪湖东路证券营业部变更为重庆分公司、将海口国兴大道证券营业部变更为海南分公司、将兰州西津路证券营业部变更为甘肃分公司、将银川文化西街证券营业部变更为宁夏分公司、南宁民族大道证券营业部变更为广西分公司、将哈尔滨红旗大街证券营业部变更为黑龙江分公司、将长春人民大街证券营业部变更为吉林分公司)，并完成1家分公司、16家证券营业部的同城迁址。

截至报告期末，公司拥有29家分公司、211家证券营业部。

分公司和证券营业部的迁址情况如下：

| 序号 | 分支机构原名称       | 分支机构现名称       | 搬迁后地址                                           |
|----|---------------|---------------|-------------------------------------------------|
| 1  | 广州番禺广华南路证券营业部 | 广州番禺万达广场证券营业部 | 广东省广州市番禺区南村镇万博二路81号、83号、85号、87号、89号             |
| 2  | 三明新市中路证券营业部   | 三明新市北路证券营业部   | 福建省三明市梅列区新市北路沪明新村12幢三纺科技大厦三层                    |
| 3  | 厦门湖滨南路证券营业部   | 厦门莲岳路证券营业部    | 福建省厦门市思明区莲岳路1号磐基中心商务楼16层02、03、05、08单元           |
| 4  | 杭州滨盛路证券营业部    | 杭州滨盛路证券营业部    | 浙江省杭州市滨江区滨盛路1508号海亮大厦一层104室，二层203室              |
| 5  | 杭州东新路证券营业部    | 杭州新天地证券营业部    | 浙江省杭州市下城区杭州新天地商务中心2幢1层(商)2号，二层201室、202、203、205室 |
| 6  | 镇江电力路证券营业部    | 镇江正东路证券营业部    | 江苏省镇江市京口区正东路39号                                 |

|    |               |              |                                                      |
|----|---------------|--------------|------------------------------------------------------|
| 7  | 德阳峨眉山南路证券营业部  | 德阳庐山南路证券营业部  | 四川省德阳市旌阳区庐山南路一段88号                                   |
| 8  | 景德镇昌南大道证券营业部  | 景德镇广场南路证券营业部 | 江西省景德镇市珠山区广场南路106号金鼎商业广场一层、三层                        |
| 9  | 杭州江南大道证券营业部   | 杭州火炬大道证券营业部  | 浙江省杭州市滨江区火炬大道581号三维大厦C座一楼114、115室、701室               |
| 10 | 杭州解放东路证券营业部   | 杭州丽景路证券营业部   | 浙江省杭州市西湖区转塘街道丽景路18号A-103-2、A-513、A-515、A-517室        |
| 11 | 南京高楼门证券营业部    | 南京洪武北路证券营业部  | 江苏省南京市玄武区洪武北路16号                                     |
| 12 | 南京宝塔路证券营业部    | 南京浦口大道证券营业部  | 江苏省南京市浦口区浦口大道13号新城总部大厦B座214室                         |
| 13 | 嵊州时代商务广场证券营业部 | 嵊州兴盛街证券营业部   | 浙江省绍兴市嵊州市三江街道兴盛街870-201第3层                           |
| 14 | 杭州狮山路证券营业部    | 杭州文一西路证券营业部  | 浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路1198号万利大厦217、707、708室，良睦路989号（万利大厦） |
| 15 | 东阳中山路证券营业部    | 东阳吴宁西路证券营业部  | 浙江省东阳市吴宁街道吴宁西路20号第14-17号                             |
| 16 | 北京建国门证券营业部    | 北京首体南路证券营业部  | 北京市海淀区首体南路9号4楼1至2层101                                |
| 17 | 湖北分公司         | 湖北分公司        | 湖北省武汉市江汉区建设大道737号广发银行大厦51层                           |

## 2、中信证券（山东）

报告期内，中信证券（山东）新设证券营业部4家（济南舜耕路证券营业部、寿光渤海路证券营业部、济南经七路证券营业部和烟台迎春大街证券营业部），撤销证券营业部3家（青岛嘉定路证券营业部、青岛燕儿岛路证券营业部和黄岛双珠路证券营业部），将烟台开发区证券营业部更名为烟台长江路证券营业部，并完成4家证券营业部同城迁址。

截至报告期末，中信证券（山东）拥有4家分公司、65家证券营业部。

新设证券营业部具体情况如下：

| 序号 | 新设营业部名称     | 营业部地址                          |
|----|-------------|--------------------------------|
| 1  | 寿光渤海路证券营业部  | 山东省寿光市圣城街道渤海路3798号金顿大厦104、105号 |
| 2  | 济南舜耕路证券营业部  | 山东省济南市市中区伟东新都二区1号楼4-101商铺1、2   |
| 3  | 济南经七路证券营业部  | 山东省济南市市中区经七路156号国际财富中心15、16层   |
| 4  | 烟台迎春大街证券营业部 | 山东省烟台市莱山区迎春大街177润华大厦108号       |

证券营业部迁址情况如下：

| 序号 | 迁址前名称        | 搬迁后名称       | 迁址前地址                            | 迁址后地址                                      |
|----|--------------|-------------|----------------------------------|--------------------------------------------|
| 1  | 城阳春城路证券营业部   | 城阳正阳路证券营业部  | 山东省青岛市城阳区春城路502、502-1号           | 山东省青岛市城阳区正阳中路177号水悦城项目22号楼187-9、203号商铺     |
| 2  | 郑州商务内环路证券营业部 | 郑州农业东路证券营业部 | 河南省郑州市郑东新区商务内环路1号16层             | 河南省郑州市郑东新区农业东路35号6号楼1-2层附1号                |
| 3  | 李沧书院路证券营业部   | 青岛延川路证券营业部  | 山东省青岛市李沧区书院路123号-1               | 山东省青岛市李沧区延川路2-2、3、4号                       |
| 4  | 菏泽中山路证券营业部   | 菏泽和平路证券营业部  | 山东省菏泽市牡丹区中山路名人苑小区3#楼01008-02008室 | 山东省菏泽市开发区和平路两馆安置小区15#-18#E段沿和平路-02号-1-3层建筑 |

## 3、中信期货

报告期内，未新增营业网点，完成2家分公司和4家期货营业部的迁址；并将11家期货营业部变更为分公司（将广州营业部变更为广东分公司，将海口营业部变更为海南分公司，将青岛营业部变

更为青岛分公司，将银川营业部变更为宁夏分公司，将兰州营业部变更为甘肃分公司，将石家庄营业部变更为河北分公司，将哈尔滨营业部变更为黑龙江分公司，将太原营业部变更为山西分公司，将沈阳营业部变更为东北分公司，将昆明营业部变更为云南分公司，将天津营业部变更为天津分公司）。

截至报告期末，中信期货拥有18家分公司、25家期货营业部。

分公司及营业部迁址具体情况如下：

| 序号 | 分公司/营业部名称 | 迁址前地址                                            | 迁址后地址                                               |
|----|-----------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 1  | 黑龙江分公司    | 黑龙江省哈尔滨市道里区上海街7号B栋4层407号                         | 黑龙江省哈尔滨市道里区群力大道与兴江路交汇处财富中心3栋2单元10层1009号、1010号、1011号 |
| 2  | 河北分公司     | 河北省石家庄市建设北大街5号富邦大厦裙楼8层843、845、847、849、851、853号房间 | 河北省石家庄市建设北大街5号富邦大厦8层843、845、847、849、851、853、857号房间  |
| 3  | 沈阳营业部     | 辽宁省沈阳市沈河区北站路146号（1-4-1）                          | 辽宁省沈阳市和平区文艺路11号0801室                                |
| 4  | 厦门营业部     | 福建省厦门市思明区湖滨南路334号二轻大厦第五层06单元                     | 福建省厦门市思明区鹭江道8号国际银行大厦21层DE单元                         |
| 5  | 温州营业部     | 浙江省温州市鹿城区汤家桥路银都花园8幢201室                          | 浙江省温州市鹿城区车站大道577号财富中心906室                           |
| 6  | 天津营业部     | 天津市河西区江西路与合肥道交口西南侧富润中心办公楼7楼05室                   | 天津市和平区小白楼街大沽北路与承德道交口国金广场3号楼2702                     |

#### 4、中信证券国际

报告期内，中信证券国际的分支机构情况未发生变动，目前通过其下属公司在香港拥有4家分行。

#### （二）已公告事项的后续进展情况

##### 1、转让厦门两岸股权交易中心11.11%股权

为了优化资源，加强投资管理，调整资产配置，2016年8月1日，公司第六届董事会第五次会议审议通过《关于转让厦门两岸股权交易中心有限公司股权的议案》，同意以挂牌方式转让公司所持有的厦门两岸股权交易中心11.11%股权（以下简称“本次交易”）。该等股权于北京产权交易所挂牌，并于2016年11月完成转让，转让价格人民币1,010万元。厦门两岸股权交易中心于2018年2月12日完成出资成员变更登记，本次交易已完成，公司不再持有厦门两岸股权交易中心的股权。

##### 2、对金石投资减资

根据公司第六届董事会第十七次会议于2017年9月29日通过的《关于对金石投资有限公司减资的议案》，公司已于2017年10月27日完成对金石投资减资人民币42亿元，金石投资的注册资本降至人民币30亿元。公司已于2018年1月8日完成工商变更手续。

##### 3、对中信证券投资注册资本金调整进行授权

2017年6月15日，公司第六届董事会第十四次会议审议通过了《关于调整中信证券投资有限公司注册资本金的议案》，授权公司经营管理层根据中信证券投资的经营状况以及债务兑付需求，对中信证券投资注册资本金进行灵活调整，调整后的注册资本金最高不超过人民币240亿元（含240亿元）。截至报告期末，公司暂未对中信证券投资注册资本金进行调整。

##### 4、中信期货股权收购

有关公司收购中信期货股权之详情，请参阅本报告本节“行使优先购买权收购中信期货有限公司6.53%股权”。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1、精准扶贫规划

基本方略：公司凭借金融服务助力产业扶贫，依据市场供求促进产品销售扶贫，依托内外力量推动教育等公益扶贫。

总体目标：汇集公司体系的上下资源，集中力量，侧重对口扶贫县，持续推进成熟的项目，聚焦精准扶贫，助力贫困地区的经济发展，改善民生。

主要任务：

（1）在贫困地区挖掘或培育适于当地的产业项目，或引进资源，或协助宣传，或增加产能，并将外界的信息及时传递到边远的贫困地区，借助资本市场的力量促进贫困地区的社会经济发展。对贫困地区的农产品，助力销售，优先采购。

（2）在西藏自治区那曲地区申扎县基础教育领域持续投入，使藏民的孩子尽可能多的进入幼儿园接受幼儿教育，不再随父母飘荡；改善中小学的教育环境，使入校学生得到更良好的系统教育。

（3）持续资助河北省张家口市沽源县一中的贫困高中学生，每届资助100名学生，使他们在三年的学业中有一个基本生活保障，充实更多的知识与技能，进而回报家庭和社会。

（4）自2017年起，公司持续对口扶贫江西省赣州市会昌县，在未来几年，将重点对会昌县在金融、产业等方面帮扶；此外，选择具体帮扶的贫困村，针对基础设施、教育设施改善和产业发展、危房改造等方面给予参谋，并合力推进精准扶贫项目，对建档立卡贫困户增收摘帽进行必要的援助。

（5）探索新的途径或贫困地区，协力地方政府为主的精准扶贫规划的有效实施。

保障措施：

（1）选派得力骨干，赴贫困地区调研（或挂职）、提供培训支持，探索恰当的扶贫模式，推进并跟踪既定事项。

（2）与对口扶贫地区签订（或继续履行）全面合作及专项单项的协议，保障扶贫工作的落实。

（3）保持金融团队的稳定与专业性，保障贫困地区证券金融服务的有效覆盖。

（4）持续维护好员工公益资金平台，集众人之力办大事。

（5）对成熟并有互动意义的项目，加大协同力度，发挥更大的效用，形成多赢局面。

（6）依托第三方扶贫机构及专业团队，将成熟的经验与机制辐射到对口的贫困地区，促进精准扶贫的落地实施。

（7）继续派驻援藏干部一名，奋斗在援藏扶贫的第一线。

#### 2、年度精准扶贫概要

（1）2017年4月初，公司董事长率领团队赴江西省赣州市会昌县调研，沟通合作意向，成立“中信证券会昌县扶贫专项工作小组”，与会昌县签订了对口扶贫协议；2017年4月下旬，会昌县县委相关领导到公司，与公司进行扶贫工作深入交流，促进帮扶事项的尽快落实；2017年5月，公司专业团队为会昌县干部及企业人员进行了资本市场等金融知识的专题培训；2017年5-6月，公司两次派干部深入会昌县调研落实帮扶贫困村和帮扶项目事项，走访部分贫困户；2017年6月15日，公司通过下属直投子公司向会昌县石磊集团的氟材料企业投资人民币999万元，同时也带动其他投资人一起为企业实现1.08亿元的股权融资（包括公司自有资金投资），侧重帮助其产业升级、加强研发能力、扩



大生产规模，做大做强主业。同时，公司依托在各地举办的大型研讨会及论坛，主动宣传会昌县，为其招商引资。经过2017年9-10月份的实地考察，公司针对会昌县下营村确定了以太阳能光伏发电为主导的扶贫模式，并于2017年11月3日与会昌县人民政府、天合光能签订了《中信证券捐赠扶贫下营村光伏项目建设合作协议》，其中一期工程投资人民币236.894万元，该工程已于2017年12月26日竣工验收，每年能给136户贫困户带来收入人民币1,400元/户/年，村集体收入人民币9万元/年。

(2) 公司担任国家贫困县安徽省阜阳县某材料公司A股上市主承销商，2017年6月申报材料已上报中国证监会。

(3) 2017年，公司协助中和农信公益小额贷款1-4号资产支持专项计划的申报工作，并完成1、2号专项计划的设立，3、4号专项计划预计于2018年设立。公司多次参与该产品的认购，并收到了中国扶贫基金会的《感谢信》。

(4) 公司骨干陈人杰，面对海拔5,000米的藏北高原的艰苦环境，继第7批援藏挂职期满后，再次申请成为第8批中央援藏干部的一员，继续奋斗在援藏扶贫的第一线。

(5) 公司在西藏自治区申扎县申扎镇六村和雄梅镇八村援建的第三、第四所幼儿园正式开园；在申扎县卡乡五村及塔尔玛九村援建的第五所、第六所幼儿园已经建设完成并通过验收，计划2018年春季开园，年内捐资人民币310.32万元。

(6) 公司继续资助河北省沽源县一中贫困高中学生人民币30万元，县政府同比例出资人民币30万元，使300位在校贫困高中学生，可获得人民币2,000元/人/年的资助，以帮助其完成高中三年的学业。

(7) 公司积极支援贫困地区农产品销售。2017年两次采购山西省临汾市隰县香梨共人民币132.94万元；2017年8月采购新疆自治区麦盖提县刀郎土瓜人民币26万元；2017年12月在江西省会昌县集中采购赣南脐橙近人民币9万斤，已支付人民币50万元；2017年12月依托中国扶贫基金会“善品公社”平台，采购吉林省舒兰大米68,376斤，已支付人民币30万元。

(8) 公司浙江分公司向浙江省宁波市余姚泗门镇万瑞东昇学校捐款人民币35.5万元；向浙江省温州市永嘉县枫林镇沙岗圣雄希望小学捐款人民币15.88万元；向浙江省天台县洪畴中学捐款人民币15万元。上述捐款全部用于学校改善教学条件，为学校实施综合素质教育提供平台，帮助学校深化落实开展学生素质教育提供保障。

(9) 公司下属中信期货利用“保险+期货”模式帮扶农户。中信期货向黑龙江省海伦市百华农机专业合作社免费赠送农业合作社玉米看跌期权，权利金人民币8.8万元，合约到期后，百华农机专业合作社获得期权赔付人民币1.8万元；为江西省鄱阳县古县渡镇南坂村基础坝体建设提供人民币20万元资金支持；向陕西省延长县无偿提供人民币100万元精准扶贫产业扶持资金；给广东省紫金县凤安镇横排村每户贫困户捐赠价值人民币200元的米油及人民币200元现金慰问，相关金额合计人民币1.68万元；投入人民币36.2万元帮助江西省鄱阳县鄱阳镇岭曹村建设蔬菜大棚基地。

(10) 公司下属华夏基金向陕西省咸阳市慈善扶贫协会捐赠人民币20万元，作为咸阳市北四县定点扶贫资金；向山西省汾西县“光伏农场”扶贫项目捐赠人民币60万元；捐资人民币68万元，用于江西省会昌县下营村小学新建教师周转宿舍及电教设备采购；向陕西省紫阳县界岭镇五一教学点捐赠人民币15万元解决教师住宿难以及学生就餐难问题。

### 3、精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

| 指标 | 数量及开展情况 |
|----|---------|
|----|---------|

|                        |                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 一、总体情况                 |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 其中：1. 资金               | 2,275.9                                                                                                                                                                                                                               |
| 2. 物资折款                | -                                                                                                                                                                                                                                     |
| 3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）    | 161                                                                                                                                                                                                                                   |
| 二、分项投入                 |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 1. 产业发展脱贫              |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 其中：1.1 产业扶贫项目类型        | <input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫<br><input type="checkbox"/> 旅游扶贫<br><input type="checkbox"/> 电商扶贫<br><input checked="" type="checkbox"/> 资产收益扶贫<br><input type="checkbox"/> 科技扶贫<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 1.2 产业扶贫项目个数（个）        | 3                                                                                                                                                                                                                                     |
| 1.3 产业扶贫项目投入金额         | 1,471.9                                                                                                                                                                                                                               |
| 1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）   | -                                                                                                                                                                                                                                     |
| 2. 转移就业脱贫              | 8                                                                                                                                                                                                                                     |
| 其中：2.1 职业技能培训投入金额      | 8                                                                                                                                                                                                                                     |
| 2.2 职业技能培训人数（人/次）      | 300                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人） | -                                                                                                                                                                                                                                     |
| 3. 教育脱贫                | 508.7                                                                                                                                                                                                                                 |
| 其中：3.1 资助贫困学生投入金额      | 64                                                                                                                                                                                                                                    |
| 3.2 资助贫困学生人数（人）        | 404                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3.3 改善贫困地区教育资源投入金额     | 444.7                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4. 其他项目                |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 其中：4.1. 项目个数（个）        | 12                                                                                                                                                                                                                                    |
| 4.2. 投入金额              | 287.3                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）  | 161                                                                                                                                                                                                                                   |
| 4.4. 其他项目说明            | -                                                                                                                                                                                                                                     |

#### 4、后续精准扶贫计划

继续积极落实中国证监会关于“资本市场服务脱贫攻坚”的有关要求，为贫困地区提供资本市场等相关金融服务，支持贫困地区产业发展，助力贫困地区农产品销售，资助贫困及边远地区的基础教育事业。

2018年主要计划如下：

（1）继续支持西藏自治区那曲地区申扎县幼儿及基础教育事业，按计划援建第七、第八所村镇级幼儿园，预计人民币300余万元。

（2）继续资助河北省张家口市沽源县一中贫困高中学生，适时组织员工代表与受助贫困高中生开展见面交流活动，与学校师资一起促进学生德智体全面成长。

（3）继续做好对口江西省赣州市会昌县的一系列扶贫帮扶工作。选派适宜的扶贫干部到第一线，积极参与当地的脱贫攻坚战，为当地产业和经济活动提供及时的金融服务；预计捐资人民币240万元左右，继续完成会昌县下营村光伏二期工程建设；计划捐助人民币300余万元，用于改善会昌县部分基层党组织的建设；继续调研、选择、立项并落实其他具体扶贫项目。

（4）落实《中信期货有限公司与江西省潘阳县关于精准扶贫项目合作备忘录》，与潘阳县扶贫办合作，精选扶贫项目，在危房改造、建设蔬菜大棚基地、改造村民卫生条件等方面选择项目，狠抓落实，计划投入资金人民币45万元。此外，还计划在江西省东乡县珀玢乡北庄村助学、“保险+期货”、场外期权扶贫等项目上予以支持。

（5）关注贫困县的经济动向与需求，利用公司在金融证券领域的优势，为实体经济提供多方位的资本市场层面的有效服务，助力贫困地区的企业规范运营、产业升级、开拓市场、发展壮大。

(6) 贯彻“精准扶贫”的精神，依托公司在贫困地区尝试推进的扶贫案例和经验，继续探寻其它适用的贫困地区，根据贫困地区的实际需求，认真调研和拟定方案，适时立项出资，及时推动实施，扩大扶贫成效，为脱贫攻坚多做贡献。

## (二) 社会责任工作情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司牢固树立和维护诚信、守法、公正的良好形象，依法纳税，主动承担促进社会经济发展和推动证券行业进步的义务，为社会财富的保值增值、我国资本市场的稳健发展做出了积极贡献。公司力求成为优秀的企业公民，热心支持社会公益事业，通过捐资助学、济贫帮困、关注社会弱势群体、投身环保等方式，积极履行社会责任。

公司履行社会责任的工作情况请详见公司于上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《中信证券股份有限公司2017年度社会责任报告》。

## (三) 环境信息情况

### 1、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### 2、重点排污单位之外的公司

☐ 适用 ☒ 不适用

### 3、其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## (四) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

### (一) 转债发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### (三) 报告期转债变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期转债累计转股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### (四) 转股价格历次调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

☐ 适用 ☒ 不适用

### (六) 转债其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐ 适用 ☒ 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

币种：人民币

| 股票及其衍生证券的种类          | 发行日期       | 发行价格<br>(或利率) | 发行数量<br>(亿元) | 上市日期       | 获准上市交易数量<br>(亿元) | 交易终止日期     |
|----------------------|------------|---------------|--------------|------------|------------------|------------|
| 可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类 |            |               |              |            |                  |            |
| 公司债券                 | 2017.2.16  | 4.20%         | 100          | 2017.2.27  | 100              | 2020.2.17  |
| 公司债券                 | 2017.2.16  | 4.40%         | 20           | 2017.2.27  | 20               | 2022.2.17  |
| 次级债券                 | 2017.5.24  | 5.10%         | 20           | 2017.6.9   | 20               | 2020.5.25  |
| 次级债券                 | 2017.5.24  | 5.30%         | 23           | 2017.6.9   | 23               | 2022.5.25  |
| 公司债券                 | 2017.8.10  | 4.60%         | 45           | 2017.8.22  | 45               | 2018.8.11  |
| 公司债券                 | 2017.9.11  | 4.84%         | 60           | 2017.9.22  | 60               | 2018.9.12  |
| 公司债券                 | 2017.9.11  | 4.97%         | 20           | 2017.9.22  | 20               | 2019.9.12  |
| 次级债券                 | 2017.10.25 | 5.05%         | 8            | 2017.11.7  | 8                | 2020.10.26 |
| 次级债券                 | 2017.10.25 | 5.25%         | 49           | 2017.11.7  | 49               | 2022.10.26 |
| 公司债券                 | 2017.11.27 | 5.25%         | 24           | 2017.12.11 | 24               | 2019.11.28 |
| 公司债券                 | 2017.11.27 | 5.33%         | 24           | 2017.12.11 | 24               | 2020.11.28 |
| 公司债券                 | 2017.12.14 | 5.50%         | 10           | 2017.12.22 | 10               | 2019.12.15 |
| 境外美元债                | 2017.4.20  | 2.75%         | 3 亿美元        | 2017.4.21  | 3 亿美元            | 2020.4.20  |
| 境外美元债                | 2017.4.20  | 3.25%         | 5 亿美元        | 2017.4.21  | 5 亿美元            | 2022.4.20  |

截至报告期内证券发行情况的说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司于2017年2月16日发行一期公募公司债券，于2017年2月27日在上交所上市。本期债券分两个品种，其中，3年期品种发行规模为人民币100亿元、票面利率4.20%，5年期品种发行规模为人民币20亿元、票面利率4.40%。

本公司于2017年5月24日发行一期次级债券，于2017年6月9日在上交所挂牌。本期债券分两个品种，其中，3年期品种发行规模为人民币20亿元、票面利率5.10%，5年期品种发行规模为人民币23亿元、票面利率5.30%。

本公司于2017年8月10日发行一期私募公司债券，于2017年8月22日在上交所挂牌。本期债券期限为1年，发行规模为人民币45亿元、票面利率4.60%。

本公司于2017年9月11日发行一期私募公司债券，于2017年9月22日在上交所挂牌。本期债券分两个品种，其中，1年期品种发行规模为人民币60亿元、票面利率4.84%，2年期品种发行规模为人民币20亿元、票面利率4.97%。

本公司于2017年10月25日发行一期次级债券，于2017年11月7日在上交所挂牌。本期债券分两个品种，其中，3年期品种发行规模为人民币8亿元、票面利率5.05%，5年期品种发行规模为人民币49亿元、票面利率5.25%。

本公司于2017年11月27日发行一期公募公司债券，于2017年12月11日在上交所上市。本期债券分两个品种，其中，2年期品种发行规模为人民币24亿元、票面利率5.25%，3年期品种发行规模为人民币24亿元、票面利率5.33%。

本公司于2017年12月14日发行一期私募公司债券，于2017年12月22日在上交所挂牌。本期债券期限为2年，发行规模为人民币10亿元、票面利率5.50%。

美元债的发行主体为公司的间接全资附属公司CITIC Securities Finance MTN。本期债券分两个品种，其中，3年期品种发行规模为3亿美元，票面利率2.75%，5年期品种发行规模为5亿美元，票面利率3.25%，已于2017年4月21日在香港联交所上市。

## （二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

☐适用 ☒不适用

## （三）现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

|                                       |                             |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| 截止报告期末普通股股东总数（户）                      | 511,369                     |
|                                       | 其中，A股股东511,207户，H股登记股东162户。 |
| 年度报告披露日前上一月末（即：2018年2月28日）的普通股股东总数（户） | 584,387                     |
|                                       | 其中，A股股东584,231户，H股登记股东156户。 |

### （二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况                          |             |               |           |                     |             |    |          |
|------------------------------------|-------------|---------------|-----------|---------------------|-------------|----|----------|
| 股东名称<br>(全称)                       | 报告期内<br>增减  | 期末持股数量        | 比例<br>(%) | 持有有限<br>售条件股<br>份数量 | 质押或冻<br>结情况 |    | 股东<br>性质 |
|                                    |             |               |           |                     | 股份<br>状态    | 数量 |          |
| 香港中央结算（代理人）有限公司 <sup>註1</sup>      | 164,109     | 2,277,320,317 | 18.79     | -                   | 未知          | -  | 境外法人     |
| 中国中信有限公司                           | -           | 1,999,695,746 | 16.50     | -                   | 无           | -  | 国有法人     |
| 中国证券金融股份有限公司                       | 248,687,945 | 593,726,634   | 4.90      | -                   | 无           | -  | 未知       |
| 中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L-CT001沪 | -           | 310,054,938   | 2.56      | -                   | 无           | -  | 境内非国有法人  |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                     | -           | 198,709,100   | 1.64      | -                   | 无           | -  | 国有法人     |
| 博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划             | 35,213,300  | 140,163,800   | 1.16      | -                   | 无           | -  | 未知       |
| 易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划           | 35,213,300  | 140,163,800   | 1.16      | -                   | 无           | -  | 未知       |



|                                    |                             |               |                  |   |   |   |    |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------|------------------|---|---|---|----|
| 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划             | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划             | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划             | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划             | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划             | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划             | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划             | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划         | 35, 213, 300                | 140, 163, 800 | 1. 16            | — | 无 | — | 未知 |
| 前十名无限售条件股东持股情况                     |                             |               |                  |   |   |   |    |
| 股东名称                               | 持有无限售条件流通股的数量               | 股份种类及数量       |                  |   |   |   |    |
|                                    |                             | 种类            | 数量               |   |   |   |    |
| 香港中央结算（代理人）有限公司                    | 2, 277, 320, 317            | 境外上市外资股       | 2, 277, 320, 317 |   |   |   |    |
| 中国中信有限公司                           | 1, 999, 695, 746            | 人民币普通股        | 1, 999, 695, 746 |   |   |   |    |
| 中国证券金融股份有限公司                       | 593, 726, 634               | 人民币普通股        | 593, 726, 634    |   |   |   |    |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪 | 310, 054, 938               | 人民币普通股        | 310, 054, 938    |   |   |   |    |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                     | 198, 709, 100               | 人民币普通股        | 198, 709, 100    |   |   |   |    |
| 博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划           | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划             | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划         | 140, 163, 800               | 人民币普通股        | 140, 163, 800    |   |   |   |    |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                   | 未知上述股东之间是否存在关联/连关系或构成一致行动人。 |               |                  |   |   |   |    |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明                | —                           |               |                  |   |   |   |    |

注1：香港中央结算（代理人）有限公司为公司H股非登记股东所持股份的名义持有人。

注2：除香港中央结算（代理人）有限公司外，此处列示持股情况摘自本公司截至2017年12月31日的A股股东名册。

注3：A股股东性质为股东在中国结算上海分公司登记的账户性质。

注4：因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

| 序号 | 有限售条件股东名称 | 持有的有限售 | 有限售条件股份可上市交易情况 | 限售条件 |
|----|-----------|--------|----------------|------|
|----|-----------|--------|----------------|------|

|                  |            | 条件股份数量     | 可上市交易时间     | 新增可上市交易股份数量 |             |
|------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 1                | 股权激励暂存股及其它 | 23,919,000 | 股权激励计划实施后确定 | -           | 股权激励计划实施后确定 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 |            | 不适用        |             |             |             |

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

☐适用 ☒不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

☐适用 ☒不适用

#### 2、自然人

☐适用 ☒不适用

#### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

☒适用 ☐不适用

公司第一大股东为中信有限，截至2017年12月31日，其直接持有本公司16.50%的股份。此外，公司不存在其他持股10%以上股份的股东。

#### 4、报告期内控股股东变更情况索引及日期

☐适用 ☒不适用

公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☐适用 ☒不适用

### (二) 实际控制人情况

#### 1、法人

☐适用 ☒不适用

#### 2、自然人

☐适用 ☒不适用

#### 3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

☒适用 ☐不适用

公司第一大股东为中信有限，截至2017年12月31日，其直接持有本公司16.50%的股份。此外，公司不存在其他持股10%以上股份的股东。

#### 4、报告期内实际控制人变更情况索引及日期

☐适用 ☒不适用

#### 5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☐适用 ☒不适用

#### 6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☐适用 ☒不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

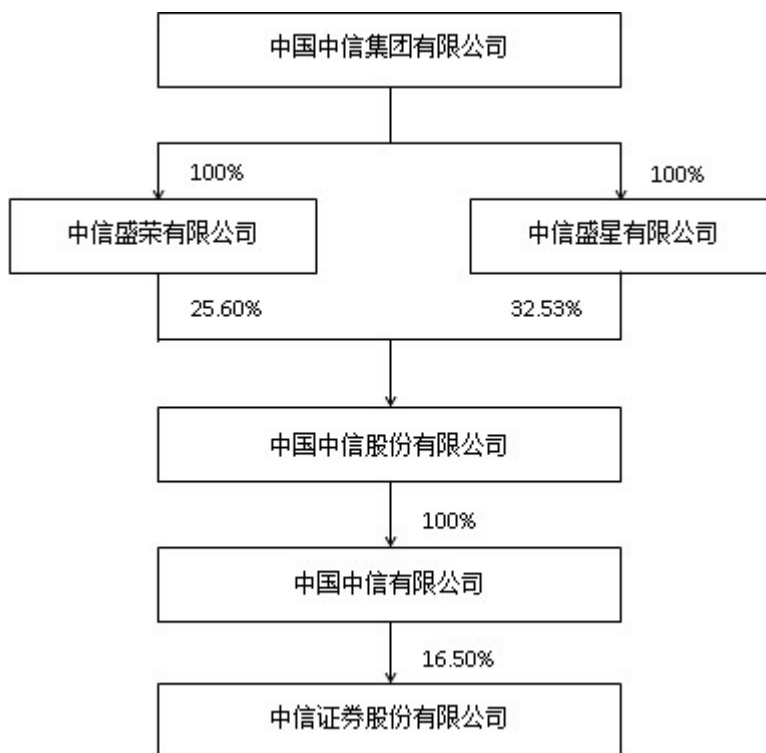
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

| 法人股东名称 | 单位负责人或法定代表人 | 成立日期 | 统一社会信用代码 | 注册资本 | 主要经营业务或管理活动等情况 |
|--------|-------------|------|----------|------|----------------|
|--------|-------------|------|----------|------|----------------|

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |            |                    |            |      |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|------------|------|
| 中国中信有限公司 | 常振明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2011.12.27 | 911100007178317092 | 13,900,000 | 参见下文 |
| 情况说明     | <p>中信有限成立于2011年12月27日，现任法定代表人为常振明先生，总经理为王炯先生，注册资本人民币13,900,000万元，统一社会信用代码为911100007178317092，主要经营业务：1. 投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；2. 投资和管理非金融业，包括：（1）能源、交通等基础设施；（2）矿产、林木等资源开发和原材料工业；（3）机械制造；（4）房地产开发；（5）信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；（6）商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际贸易和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；3. 向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务。（该企业于2014年7月22日由内资企业转为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）</p> <p>中信有限的实际控制人中信集团成立于1979年，现任法定代表人为常振明先生，总经理为王炯先生，注册资本人民币205,311,476,359.03元，统一社会信用代码为9110000010168558XU，主要经营业务：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械，含电子公告服务；有效期至2019年1月9日；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员。投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国际贸易和国内贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包、咨询服务行业；资产管理；资本运营；进出口业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）</p> |            |                    |            |      |

截至报告期末，本公司的股东架构如下：



截至2017年12月31日，中信股份、中信有限直接或间接控股、参股的其它主要上市公司情况如下：

| 序号 | 上市公司名称     | 证券代码                | 持股比例   | 股东方名称                                                     |
|----|------------|---------------------|--------|-----------------------------------------------------------|
| 1  | 中信银行股份有限公司 | 601998.SH<br>998.HK | 65.97% | 中国中信有限公司（65.37%）<br>Extra Yield International Ltd.（0.02%） |

|    |                      |           |        |                                                                                                                                      |
|----|----------------------|-----------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                      |           |        | Metal Link Limited (0.58%)                                                                                                           |
| 2  | 中信重工股份有限公司           | 601608.SH | 67.27% | 中国中信有限公司 (60.49%)<br>中信投资控股有限公司 (4.52%)<br>中信汽车有限责任公司 (2.26%)                                                                        |
| 3  | 中信海洋直升机股份有限公司        | 000099.SZ | 38.63% | 中国中海直有限责任公司                                                                                                                          |
| 4  | 中信资源控股有限公司           | 1205.HK   | 59.50% | Keentech Group Ltd. (49.57%)<br>中信澳大利亚有限公司 (9.55%)<br>Extra Yield International Ltd. (0.38%)                                         |
| 5  | 亚洲卫星控股有限公司           | 1135.HK   | 74.43% | Bowenvale Ltd.                                                                                                                       |
| 6  | 中信大锰控股有限公司           | 1091.HK   | 43.46% | Highkeen Resources Limited (34.39%)<br>Apexhill Investments Limited (9.07%)                                                          |
| 7  | 中信国际电讯集团有限公司         | 1883.HK   | 60.08% | Richtone Enterprises Inc. (3.80%)<br>Ease Action Investments Corp. (35.03%)<br>Silver Log Holdings Ltd. (17.25%)<br>萃新控股有限公司 (4.00%) |
| 8  | 大昌行集团有限公司            | 1828.HK   | 56.35% | 中信泰富有限公司下属多家子公司                                                                                                                      |
| 9  | 大冶特殊钢股份有限公司          | 000708.SZ | 58.13% | 中信泰富(中国)投资有限公司 (28.18%)<br>湖北新冶钢有限公司 (29.95%)                                                                                        |
| 10 | CITIC Envirotech Ltd | U19.SG    | 62.91% | CKM(Cayman)Company Limited                                                                                                           |
| 11 | 袁隆平农业高科技股份有限公司       | 000998.SZ | 18.79% | 中信兴业投资集团有限公司 (8.71%)<br>中信建设有限责任公司 (6.72%)<br>深圳市信农投资中心 (有限合伙) (3.36%)                                                               |
| 12 | 中国海外发展有限公司           | 688.HK    | 10%    | 满贵投资有限公司                                                                                                                             |

除上表外，截至2017年12月31日，中信集团控股、参股的主要其他上市公司情况如下：

| 被投资上市公司名称  | 证券代码   | 持股比例   | 持股单位                                   |
|------------|--------|--------|----------------------------------------|
| 中国中信股份有限公司 | 267.HK | 58.13% | 中信盛星有限公司 (32.53%)<br>中信盛荣有限公司 (25.60%) |

注：本表中列示了中信集团控股、参股的主要上市子公司。

截至2017年12月31日，公司无其他直接持股5%以上的股东。香港中央结算（代理人）有限公司所持股份系公司H股非登记股东所有。

## 六、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

## 第八节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内或延续至本报告披露日的董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名  | 职务（注）                | 性别 | 年龄 | 任期起始日期     | 任期终止日期     | 年初持股数   | 年末持股数   | 年度内股份<br>增减变动量 | 增减变动<br>原因 | 报告期（任期内）<br>从公司获得的税<br>前报酬总额<br>（人民币万元） | 是否在公司<br>关联方<br>获取报酬 |
|-----|----------------------|----|----|------------|------------|---------|---------|----------------|------------|-----------------------------------------|----------------------|
| 张佑君 | 执行董事、董事长、<br>执行委员会委员 | 男  | 52 | 2016-01-19 | 2019-01-18 | 374     | 374     | -              | -          | 553.18                                  | 否                    |
| 杨明辉 | 执行董事、总经理、<br>执行委员会委员 | 男  | 53 | 2016-01-19 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 690.60                                  | 否                    |
| 陈 忠 | 非执行董事                | 男  | 45 | 2016-11-14 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | -                                       | 否                    |
| 刘 克 | 独立非执行董事              | 男  | 59 | 2016-01-19 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 16.20                                   | 否                    |
| 何 佳 | 独立非执行董事              | 男  | 63 | 2016-03-23 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 16.20                                   | 否                    |
| 陈尚伟 | 独立非执行董事              | 男  | 64 | 2016-05-09 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 15.90                                   | 否                    |
| 雷 勇 | 职工监事、监事会召集人          | 男  | 50 | 2002-05-30 | 2019-01-18 | 483,285 | 483,285 | -              | -          | 349.52                                  | 否                    |
| 郭 昭 | 监事                   | 男  | 61 | 1999-09-26 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 10                                      | 是                    |
| 饶戈平 | 监事                   | 男  | 70 | 2016-03-23 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 10                                      | 否                    |
| 杨振宇 | 职工监事                 | 男  | 47 | 2005-12-16 | 2019-01-18 | 81,000  | 81,000  | -              | -          | 183.87                                  | 否                    |
| 葛小波 | 财务负责人、<br>执行委员会委员    | 男  | 47 | 2017-03-03 | 2019-01-18 | 870,000 | 870,000 | -              | -          | 412.53                                  | 否                    |
| 唐臻怡 | 执行委员会委员              | 男  | 44 | 2018-02-27 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | -                                       | -                    |
| 马 尧 | 执行委员会委员              | 男  | 46 | 2017-11-28 | 2019-01-18 | 20,000  | 20,000  | -              | -          | 27.54                                   | 否                    |
| 薛继锐 | 执行委员会委员              | 男  | 44 | 2017-10-24 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 41.50                                   | 否                    |
| 杨 冰 | 执行委员会委员              | 男  | 45 | 2017-10-24 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 41.50                                   | 否                    |
| 李春波 | 执行委员会委员              | 男  | 42 | 2017-11-17 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 27.54                                   | 否                    |
| 邹迎光 | 执行委员会委员              | 男  | 47 | 2017-09-07 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 55.34                                   | 否                    |
| 李勇进 | 执行委员会委员              | 男  | 47 | 2017-09-07 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 34.13                                   | 否                    |
| 李 同 | 总司库                  | 男  | 48 | 2017-10-24 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 41.50                                   | 否                    |
| 宋群力 | 总工程师                 | 男  | 51 | 2017-09-07 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 46.87                                   | 否                    |
| 张 皓 | 首席营销总监               | 男  | 48 | 2017-10-31 | 2019-01-18 | -       | -       | -              | -          | 40.72                                   | 否                    |



|     |            |   |    |            |            |           |           |   |   |                                  |   |
|-----|------------|---|----|------------|------------|-----------|-----------|---|---|----------------------------------|---|
| 张国明 | 合规总监       | 男 | 53 | 2013-09-10 | 2019-01-18 | -         | -         | - | - | 337.17                           | 否 |
| 蔡 坚 | 首席风险官      | 男 | 59 | 2016-01-19 | 2019-01-18 | -         | -         | - | - | 303.77                           | 否 |
| 郑 京 | 董事会秘书、公司秘书 | 女 | 45 | 2011-04-21 | 2019-01-18 | -         | -         | - | - | 300.39                           | 否 |
| 殷 可 | 原执行董事      | 男 | 54 | 2009-06-30 | 2017-03-22 | -         | -         | - | - | 88.35 万港元<br>(约合人民币<br>73.85 万元) | 否 |
| 李 放 | 原监事、监事会主席  | 男 | 60 | 2016-01-19 | 2018-02-09 | -         | -         | - | - | 494.28                           | 否 |
| 合计  | /          | / | /  | /          | /          | 1,454,659 | 1,454,659 | - | / | 约 4,124.10                       | / |

注1：职务栏中有多个职务时，仅标注第一个职务的任期。连选连任的董事、监事，其任期起始日为其首次担任本公司董事、监事之日；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为首次被董事会聘任为高级管理人员之日。

注2：根据公司2011年度股东大会决议，公司自2012年7月起，每年支付非执行董事、监事补助人民币10万元（含税），每年支付独立非执行董事补助人民币15万元（含税），并向参加董事会专门委员会现场会议的董事支付补助人民币3,000元/人/次。非执行董事陈忠先生未在公司领取报酬或补助；独立非执行董事刘克先生、何佳先生、陈尚伟先生及监事饶戈平先生、郭昭先生的报酬系2017年度在公司领取的董事/监事补助。

注3：原执行董事殷可先生未在公司领取报酬，只在公司全资子公司中信证券国际领取报酬，殷可先生的报酬系2017年1-3月其担任公司执行董事期间领取的报酬。

注4：公司董事、监事和高级管理人员所持股份均为A股，包括公司首批股权激励计划第一步实施方案的激励股份、增发配售股份以及资本公积转增股份。

注5：上表所列公司董事、监事及高级管理人员的税前报酬总额包括：基本年薪、效益年薪（包含2017年度发放的即期奖金及递延奖金）、特殊奖励和保险福利。

注6：公司执行董事、总经理杨明辉先生2017年报酬包括在公司领取报酬人民币435.19万元，在公司控股子公司华夏基金领取报酬人民币255.41万元。

注7：公司原监事会主席李放先生因已到法定退休年龄，于2018年2月9日向公司监事会提交了辞去公司第六届监事会非职工监事及监事会主席等职务的《辞职报告》，李放先生的辞任自《辞职报告》送达公司监事会之日（2018年2月9日）生效。同日，经公司第六届监事会第十次会议审议通过，职工监事雷勇先生获推举为公司第六届监事会召集人，至新一任监事会主席当选之日或自本届监事会换届选举完成之日时终止。

注8：唐臻怡先生于2018年2月27日正式出任公司执行委员会委员，将自2018年度起披露其薪酬情况。

注9：经公司第六届董事会第二十一次会议审议通过，拟聘任叶新江先生、金建华先生、孙毅先生及高愈湘先生为公司高级管理层成员，尚待取得资格后正式任职。

现任/拟任董事、监事和高级管理人员的主要工作经历：

| 姓名  | 主要工作经历                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 张佑君 | 本公司党委副书记、执行董事、董事长、执行委员会委员。张先生曾于本公司1995年成立时加入本公司，并于2016年1月19日获委任为本公司董事，同期获选担任公司董事长。张先生亦兼任中信集团、中信股份及中信有限总经理助理，中信证券国际董事长、金石投资董事长。张先生曾于1995年起任本公司交易部总经理、本公司襄理、副总经理，1999年9月至2012年6月获委任本公司董事，2002年5月至2005年10月任本公司总经理，1998年至2001年期间任长盛基金管理有限公司总经理，2005年至2011年期间先后任中信建投证券总经理、董事长，2011年12月至2015年12月任中信集团董事会办公室主任。张先生于1987年获得中国人民大学货币银行学专业经济学学士学位，并于1990年获中央财经大学货币银行学专业经济学硕士学位。 |
| 杨明辉 | 本公司党委副书记、执行董事、总经理、执行委员会委员。杨先生于本公司1995年成立时加入本公司，于2016年1月19日获委任为本公司董事，于2016年6月27日获委任为本公司总经理。杨先生亦任华夏基金董事长、华夏基金（香港）有限公司董事长。杨先生曾任本公司董事、襄理、副总经理，2002年至2005年期间担任中信控股董事、常务副总裁，中信信托董事，于2005年至2007年期间任信诚基金管理有限公司董事长，于2005年至2011年期间任中国建银投资证券有限责任公司执行董事、总裁。1996年10月，杨先生获中国国际信托投资公司（中信集团前身）授予高级经济师职称。杨先生于1982年获华东纺织工学院机械工程系机械制造工艺与设备专业工学学士学位，1985年获华东纺织工学院机械工程系纺织机械专业工学硕士学位。       |
| 陈 忠 | 本公司非执行董事。陈先生于2016年加入本公司，并于2016年6月28日获委任为本公司董事，于2016年11月14日正式任职（董事任职资格获监管机构核准）。                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 陈先生亦任国寿投资控股有限公司副总裁。陈先生曾于2016年1月至2017年11月期间担任中国人寿保险（集团）公司投资管理部总经理，于1997年至2016年在中国工商银行工作，2009年起历任重庆分行行长助理、副行长、总行信贷与投资管理部副总经理、授信审批部副总经理。陈先生于2002年毕业于中国社会科学院财贸经济系产业经济学专业，获得经济学博士学位。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 刘 克 | 本公司独立非执行董事。刘先生于2016年加入本公司，并于2016年1月19日获委任为本公司董事。刘先生亦任北京语言大学商学院教授。刘先生于1984年7月至1997年10月在兰州商学院从事教学、科研与管理工作，1997年10月至2001年5月任北京物资学院教授，从事教学、科研与管理工作，任《中国流通经济》杂志社常务副主编。刘先生于1999年4月被评为国务院政府特殊津贴专家，于2000年4月被评为北京市跨世纪优秀人才。刘先生于1984年获西北师范大学外语系文学学士学位，1993年获美国佐治亚大学商学院工商管理硕士学位，2000年获中国人民大学财政金融学院经济学博士学位。                                                                                                                                                                                                                                      |
| 何 佳 | 本公司独立非执行董事。何先生于2016年加入本公司，并于2016年1月19日获委任为本公司董事，于2016年3月23日正式任职（独立董事任职资格获监管机构核准）。何先生亦任南方科技大学领军教授、教育部长江学者讲座教授、中国金融学会常务理事兼学术委员，兼任同方股份有限公司（上交所上市公司）、深圳市新国都技术股份有限公司（深交所创业板上市公司）、中国诚通发展集团有限公司（香港联交所上市公司）、东英金融投资有限公司（香港联交所上市公司）、西藏华钰矿业股份有限公司（上交所上市公司）独立董事。何先生于1991年8月至1999年8月任美国休斯顿大学助理教授、副教授（终身教职），1996年8月至2015年7月任香港中文大学财务学系教授，2001年6月至2002年7月任中国证监会规划发展委员会委员，2001年6月至2002年10月任深交所综合研究所所长，2015年8月至2016年11月任深圳市索菱实业股份有限公司（深交所中小企业板上市公司）独立董事。何先生于1978年毕业于黑龙江大学数学专业（工农兵学员），1983年获上海交通大学计算机科学和决策科学工程专业双硕士学位，1988年获美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院金融财务专业博士学位。 |
| 陈尚伟 | 本公司独立非执行董事。陈先生于2016年加入本公司，并于2016年1月19日获委任为本公司董事，于2016年5月9日正式任职（独立董事任职资格获监管机构核准）。陈先生亦任上置集团有限公司（香港联交所上市公司）独立非执行董事，北京畅游时代数码技术有限公司（美国纳斯达克上市公司）独立非执行董事。陈先生曾于1977年加入安达信会计师事务所加拿大公司，1994年加入安达信中国香港公司，任大中国区审计部及商务咨询部主管，1998年成为安达信全球合伙人，2002年7月至2012年6月任普华永道中国香港办公室合伙人，2013年10月至2015年8月任广汇汽车服务股份有限公司（上交所上市公司）独立董事，1998年至2001年任香港交易所上市发行委员会委员，1998年任香港特区第一届立法会评选委员会委员，1996年至1999年任香港会计师协会理事、会计准则委员会委员、审计准则委员会委员、中国会计准则委员会主席。陈先生于1977年获加拿大马尼托巴大学荣誉商学学士学位，1980年获加拿大注册会计师职业资格，1995年在香港成为执业会计师。                                                   |
| 雷 勇 | 本公司职工监事、监事会召集人，北京总部证券营业部总经理。雷先生于1995年加入本公司，并于2002年5月30日获委任为本公司监事。雷先生曾担任本公司交易部副总经理、北京北三环中路营业部总经理，经纪业务发展与管理委员会董事总经理、财富管理部行政负责人，合规部董事总经理。雷先生于1994年获得天津市管理干部学院工业企业管理专业大学专科文凭。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 郭 昭 | 本公司监事。郭先生于1999年加入本公司，并于1999年9月26日获委任为本公司监事。郭先生曾于1988年至1992年期间担任南京国际集装箱装卸有限公司副总会计师，1992年至2002年担任南京新港高科技股份有限公司董事会秘书，2001年1月至2013年1月担任南京新港高科技股份有限公司董事，2003年6月至2016年12月担任南京高科股份有限公司副总裁，2001年1月至2017年1月担任南京臣功制药股份有限公司董事、总经理。1993年9月，郭先生获中国交通部学术资格评审委员会授予会计师证书。郭先生于1988年获得武汉河运专科学校水运财务会计专业大学专科文凭。                                                                                                                                                                                                                                         |
| 饶戈平 | 本公司监事。饶先生于2016年1月19日获委任为本公司监事，于2016年3月23日正式任职。饶先生亦任北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学港澳研究中心主任、北京大学港澳台法律研究中心主任。饶先生亦兼任第十二届全国政协委员、全国人大常委会香港基本法委员会委员、国务院发展研究中心港澳研究所所长、全国高等教育自学考试法学类专业委员会主任委员及中国民航信息网络股份有限公司独立监事。饶先生曾任本公司独立非执行董事、阳光新业地产股份有限公司独立非执行董事。饶先生于1982年获得北京大学法学硕士学位，曾为华盛顿大学、纽约大学及马克斯—普朗克国际法研究所访问学者。                                                                                                                                                                                                                                             |
| 杨振宇 | 本公司职工监事、北京分公司副总经理。杨先生于1997年加入本公司，并于2005年12月16日获委任为本公司监事。杨先生曾担任本公司综合管理部副总经理、资金运营部高级副总裁、综合管理部行政负责人。杨先生于1993年获得中国人民公安大学法律学士学位。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 葛小波 | 本公司党委委员、执行委员会委员、财务负责人。葛先生于1997年加入本公司，曾担任本公司投资银行部经理和高级经理，本公司A股上市办公室副主任，风险控制部副总经理和执行总经理，交易与衍生产品业务部、计划财务部、风险管理部、海外业务及固定收益业务行政负责人，本公司执行委员会委员、财务负责人，本公司上海自贸试验区分公司负责人。葛先生现兼任中信证券国际、CLSA B.V.、金石投资、华夏基金、中信证券投资等公司董事，中信寰球商贸执行                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 董事。葛先生于2007年荣获全国金融五一劳动奖章。葛先生分别于1994年及1997年获得清华大学流体机械及流体工程专业工学学士学位和管理工程（MBA）专业工商管理硕士学位。                                                                                                                                                                                                    |
| 唐臻怡 | 本公司党委委员、执行委员会委员，中信里昂证券董事长。唐先生于2016年12月加入本公司，曾任财政部国际司主任科员、财政部国际司国际经济关系一处副处长、财政部办公厅副司长级干部、中信集团董事会办公室副主任、主任。唐先生现兼任CLSA B.V.、CLSA Americas Holdings, Inc.、北京中赫国安足球俱乐部有限责任公司等公司董事。唐先生于1995年获得东北财经大学国际经济合作学士学位，2004年获得美国马里兰大学MBA硕士学位。                                                           |
| 马 尧 | 本公司执行委员会委员、投资银行管理委员会主任。马先生于1998年加入本公司，曾担任本公司风险控制部副总经理、债券销售交易部副总经理、交易部副总经理、资本市场部行政负责人、金融行业组负责人、投资银行管理委员会委员。马先生于1994年获得西安交通大学自动控制专业学士学位，1998年获得中国人民银行研究生部货币银行学专业硕士学位，2012年获得中国人民银行研究生部国际金融专业博士学位。                                                                                           |
| 薛继锐 | 本公司执行委员会委员、股权衍生品业务线行政负责人。薛先生于2000年加入本公司，曾担任本公司金融产品开发小组经理、研究部研究员、交易与衍生产品业务线产品开发组负责人、金融市场管理委员会委员。薛先生现兼任中信期货与青岛金鼎信小额贷款公司董事。薛先生于1997年获中国人民大学统计系学士学位，于2000年获中国人民大学统计系硕士学位，于2006年获中国人民大学统计系博士学位。                                                                                                |
| 杨 冰 | 本公司执行委员会委员、资产管理业务行政负责人。杨先生于1999年加入本公司，曾在1993年到1996年期间担任韶关大学教师。曾担任本公司交易部助理交易员、固定收益部交易员、资产管理业务投资经理、资产管理业务投资主管。杨先生于1993年获南昌大学精细化工专业学士学位，于1999年获南京大学国民经济专业硕士学位。                                                                                                                               |
| 李春波 | 本公司执行委员会委员、研究部及股票销售交易部负责人。李先生于2001年加入本公司，曾担任研究咨询部（后更名为研究部）分析师、研究部首席分析师、股票销售交易部B角、研究部B角（主持工作）兼股票销售交易部B角（主持工作）。李先生于1998年获清华大学汽车工程专业学士学位，于2001年获清华大学管理科学与工程专业硕士学位。                                                                                                                           |
| 邹迎光 | 本公司执行委员会委员、固定收益部行政负责人。邹先生于2017年加入本公司，曾担任首都医科大学宣武医院外科医师，海南华银国际信托公司业务经理，华夏证券海淀南路营业部机构客户部经理，华夏证券债券业务部高级业务董事，中信建投证券债券业务部总经理助理、固定收益部行政负责人、执行委员会委员兼固定收益部行政负责人。邹先生于1994年获首都医科大学临床医学专业学士学位，2000年获得中央财经大学金融学硕士学位，2012年获得中欧国际工商学院EMBA学位。                                                            |
| 李勇进 | 本公司执行委员会委员、经纪业务发展与管理委员会主任、浙江分公司总经理。李先生于1998年加入本公司，曾担任中国农业银行大连市分行国际业务部科员，申银万国证券大连营业部部门经理，中信证券大连营业部总经理助理、副总经理、总经理，中信证券经纪业务管理部高级副总裁、总监，中信证券（浙江）有限责任公司总经理。李先生于1992年获东北财经大学经济学学士学位，于2000年获得东北财经大学金融学硕士学位。                                                                                      |
| 李 闯 | 本公司总司库、库务部（原资金运营部）行政负责人。李先生于1996年加入本公司，曾担任中国国际信托投资公司（中信集团的前身）信息中心国际合作处经理，中信国际合作公司开发部经理，本公司债券部经理、资金运营部副总经理。李先生现兼任中信证券海外投资有限公司董事，CITIC Securities International USA, LLC. 董事。李先生于1992年获对外经济贸易大学国际金融专业学士学位，于2000年获清华大学MBA硕士学位。                                                               |
| 宋群力 | 本公司总工程师、信息技术中心行政负责人。宋先生于2016年加入本公司，曾担任北京康泰克电子技术有限责任公司软件科科长、华夏证券股份有限公司电脑中心总经理、中信建投证券经营决策委员会兼信息技术部行政负责人、中国民族证券有限责任公司副总裁、中信建投证券信息技术部董事总经理。宋先生现兼任中信证券信息与量化服务（深圳）有限责任公司执行董事、证通股份有限公司董事。宋先生于1987年获北京联合大学电子工程学院自动控制系学士学位。                                                                        |
| 张 皓 | 本公司首席营销总监，中信期货有限公司党委书记、董事长。张先生于1997年加入本公司，曾担任上海城市建设职业学院助教，中国建设银行上海市信托投资公司B股业务部负责人，中信证券上海B股业务部副总经理、上海复兴中路营业部总经理兼任上海管理总部副总经理、上海淮海中路营业部总经理、上海管理总部副总经理、上海分公司总经理。张先生现兼任中信盈时资产管理有限公司董事、中信期货国际有限公司董事。张先生于2001年获“中央企业青年岗位能手”称号。张先生于1991年获上海交通大学工业管理工程专业、工程力学专业双学士学位，并于2001年获上海交通大学安泰管理学院工商管理硕士学位。 |
| 张国明 | 本公司合规总监、合规部行政负责人、法律部行政负责人、监察部行政负责人。张先生于2010年加入本公司，曾任河南省高级人民法院副庭长、庭长、审判委员会委员，最高人民法院法官。张先生分别于1994年及2008年获得中国人民大学法学硕士研究生学位、法学博士研究生学位。                                                                                                                                                        |
| 蔡 坚 | 本公司首席风险官、风险管理部行政负责人。蔡先生于2013年加入本公司，曾任清华大学工程力学系教师、施乐公司高级技术专家、施乐风险投资公司金融项                                                                                                                                                                                                                   |

|     |                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 目经理、摩根大通副总裁、瑞银投资银行执行总经理。蔡先生分别于1984年获得清华大学工程力学硕士学位，1994年获得美国明尼苏达大学化学工程博士学位，并于2000年获得美国罗切斯特大学金融专业MBA，同时是特许金融分析师及金融风险管理师。                                                                                                                       |
| 郑 京 | 本公司董事会秘书、公司秘书、董事会办公室行政负责人。郑女士于1997年加入本公司，曾担任本公司研究部助理、综合管理部经理、本公司A股上市团队成员。本公司设立董事会办公室之后，郑女士加入董事会办公室，并于2003年至2011年期间担任本公司证券事务代表。郑女士于1996年获得北京大学国际政治专业法学学士学位，于2011年4月获深圳证监局批准担任公司董事会秘书，并自2011年5月起成为香港特许秘书公会联席成员。                                |
| 叶新江 | 拟任本公司高级管理层成员（尚待取得证券公司高级管理人员任职资格），现任投资银行管理委员会委员兼质量控制组负责人。叶先生于2005年12月加入本公司，曾任投资银行管理委员会医疗健康行业组负责人、区域IBS组负责人、新三板业务部负责人。叶先生于1985年7月获得浙江大学（原浙江农业大学）农业经济专业学士学位，于1990年7月获得浙江大学（原浙江农业大学）管理学专业硕士学位（在职）。                                               |
| 金剑华 | 拟任本公司高级管理层成员（尚待取得证券公司高级管理人员任职资格），现任投资银行管理委员会委员兼装备制造行业组负责人、并购业务线负责人。金先生于1997年5月加入本公司，曾任投资银行部副总经理（北京）、投资银行管理委员会金融行业组负责人。金先生于1993年7月获得西安交通大学工业外贸专业学士学位，1996年7月获得西安交通大学技术经济专业硕士学位。                                                               |
| 孙 毅 | 拟任本公司高级管理层成员（尚待取得证券公司高级管理人员任职资格），现任投资银行管理委员会委员兼金融行业组负责人。孙先生于1998年4月加入本公司，曾任投资银行部（深圳）副总经理，中信证券国际董事总经理，投资银行管理委员会运营部负责人、资本市场部负责人，华夏基金副总经理兼华夏资本总经理。孙先生于1993年7月获得江西财经大学工商管理专业学士，于1996年6月获得厦门大学企业管理专业硕士学位。                                         |
| 高愈湘 | 拟任本公司高级管理层成员（尚待取得证券公司高级管理人员任职资格），现任投资银行管理委员会委员兼基础设施与房地产行业组负责人。高先生于2004年11月加入本公司，曾任投资银行管理委员会房地产与建筑建材行业组B角、交通行业组B角、基础设施与房地产行业组B角。高先生于1990年7月获得青岛广播电视大学财务会计专业大专学历，1995年7月获得北京大学国民经济管理专业学历，2001年7月获得首都经济贸易大学企业管理专业学历，2004年7月获得北京交通大学产业经济学专业博士学位。 |

其它情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用



**（二） 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**
☐ 适用 ☒ 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**
**（一） 在股东单位任职情况**
☒ 适用 ☐ 不适用

| 任职人员姓名       | 股东单位名称                       | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期       | 任期终止日期 |
|--------------|------------------------------|------------|--------------|--------|
| 张佑君          | 中信有限                         | 总经理助理      | 2015. 11. 12 | 至届满    |
| 在股东单位任职情况的说明 | 张佑君先生还担任中信集团总经理助理、中信股份总经理助理。 |            |              |        |

**（二） 在其他单位任职情况**
☒ 适用 ☐ 不适用

| 任职人员姓名       | 其他单位名称     | 在其他单位担任的职务  | 任期起始日期       | 任期终止日期 |
|--------------|------------|-------------|--------------|--------|
| 杨明辉          | 华夏基金       | 董事长         | 2013. 11. 1  | 至届满    |
| 陈 忠          | 国寿投资控股有限公司 | 副总裁         | 2017. 11. 22 | 至届满    |
| 刘 克          | 北京语言大学商学院  | 教授          | 2001. 6. 1   | 至届满    |
| 何 佳          | 南方科技大学     | 领军教授        | 2014. 5. 1   | 至届满    |
| 饶戈平          | 北京大学       | 法学院教授、博士生导师 | 1994. 8. 1   | 至届满    |
| 在其他单位任职情况的说明 | 无          |             |              |        |

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**
☒ 适用 ☐ 不适用

|                             |                                                                                                                                          |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序         | 董事会薪酬与考核委员会负责就公司董事及高级管理人员的全体薪酬及架构，及就设立正规而具透明的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员的报酬和奖惩事项，股东大会决定董事、监事的报酬事项。公司将根据相关监管要求，结合公司实际情况，持续完善绩效、薪酬等管理制度。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据          | 严格按照公司《薪酬管理制度》执行，与岗位和绩效挂钩。                                                                                                               |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况       | 请参阅本报告本节“持股变动情况及报酬情况”。外部董事、监事补助按年计算，按月计提，每年分两次发放。                                                                                        |
| 报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 | 约人民币4, 124. 10万元                                                                                                                         |

**四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况（截至本报告披露日）**
☒ 适用 ☐ 不适用

| 姓名  | 担任的职务     | 变动情形 | 变动原因         |
|-----|-----------|------|--------------|
| 张佑君 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 杨明辉 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 葛小波 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 唐臻怡 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 马 尧 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 薛继锐 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 杨 冰 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 李春波 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 邹迎光 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 李勇进 | 执行委员会委员   | 聘任   | 董事会聘任        |
| 李 冏 | 总司库       | 聘任   | 董事会聘任        |
| 宋群力 | 总工程师      | 聘任   | 董事会聘任        |
| 张 皓 | 首席营销总监    | 聘任   | 董事会聘任        |
| 殷 可 | 原执行董事     | 离任   | 工作分工调整，辞任    |
| 李 放 | 原监事、监事会主席 | 离任   | 已达到法定退休年龄，辞任 |
| 雷 勇 | 监事会召集人    | 选举   | 监事会推举        |



## 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、董事、监事服务合约

公司与第六届董事会全体董事先后签署了《董事委任函》，董事的任期自股东大会选举通过且取得相关任职资格之日起至本届董事会任期届满之日止（《董事委任函》就董事在任期内的职责、委任的终止、承诺事项、董事袍金等内容进行了约定）。

此外，公司的董事、监事未与公司或公司的子公司订立任何在一年内不可以不作赔偿（法定赔偿除外）方式终止的服务合约。

## 七、董事、监事在重大合约中的权益

公司或公司的子公司均未订立任何令公司董事或监事于报告期内直接或间接享有重大权益的重要合约。

## 八、董事在与公司构成竞争的业务中所占的权益

公司董事在与公司构成竞争的业务中不持有任何权益。

## 九、母公司和主要子公司的员工情况

### （一） 员工情况

截至2017年12月31日，本集团共有员工16,161人（含经纪人、派遣员工），其中本公司员工9,658人（含经纪人、派遣员工），构成情况如下：

单位：人

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| 母公司在职工的数量（含经纪人、派遣员工）   | 9,658         |
| 主要子公司在职工的数量（含经纪人、派遣员工） | 6,503         |
| 在职工的数量合计               | 16,161        |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 201           |
| <b>专业构成</b>            |               |
| <b>专业构成类别</b>          | <b>专业构成人数</b> |
| 经纪业务                   | 9,743         |
| 投资银行                   | 1,091         |
| 资产管理                   | 1,031         |
| 证券投资类                  | 183           |
| 股票/债券销售交易              | 584           |
| 直接投资                   | 162           |
| 研究                     | 419           |
| 清算                     | 313           |
| 风险控制                   | 131           |
| 法律监察/合规/稽核             | 265           |
| 信息技术                   | 945           |
| 计划财务                   | 549           |
| 行政                     | 343           |
| 其他                     | 402           |
| <b>合计</b>              | <b>16,161</b> |
| <b>教育程度</b>            |               |
| <b>教育程度类别</b>          | <b>数量（人）</b>  |
| 博士                     | 210           |
| 硕士                     | 4,766         |
| 本科                     | 9,151         |
| 大专及以下                  | 2,034         |
| <b>合计</b>              | <b>16,161</b> |

## （二）薪酬政策

√适用 □不适用

公司员工薪酬由基本年薪、效益年薪、特殊奖励和保险福利构成。基本年薪是员工年度基本收入，基本年薪的确定通过员工的岗位职级工资标准套定得到，岗位职级工资标准主要根据工作职责、承担责任、重要性、经营规模、同业水平等因素综合确定。为了平衡业务风险和财务目标，公司采取分享制的效益年薪激励原则。在肯定业务部门创造利润的前提下，效益年薪分配首先“向业务倾斜、向盈利业务倾斜、向重要创新业务倾斜”；同时充分承认中后台部门对公司的作用和价值。效益年薪与公司当年经营业绩挂钩。公司每年度按董事会审议批准的比例，从年度利润中提取效益年薪总额。

为打造公司核心竞争力，鼓励创新协作精神，保持核心人力资源队伍的持续稳定，公司设立“创新奖”、“忠诚奖”等特殊奖励。

公司和员工按照中国有关规定缴纳各项社会统筹保险、企业年金和住房公积金，有关社会统筹保险和住房公积金按照属地化原则进行管理。

为提高员工的医疗保障水平，在基本医疗保险的基础上，公司为员工建立商业补充医疗保险及意外险，保险费用由公司承担。

公司暂无认股期权计划。

报告期内，公司员工的薪酬情况请参阅财务报告附注七、27。

## （三）培训计划

√适用 □不适用

公司继续推进和实施全面规划、分层落实、重点突出的培训计划。

1、加强对高级级员工的领导力与管理技能培训，拓展其国际化视野，提高其变革管理能力、战略分析能力、经营管理能力、业务协同能力、防范风险能力和综合人文素养等，培养高素质的企业经营管理者。

2、强化对中职级员工的执行力和专业技能培训，着力提升其专业理论水平、业务执行能力、组织开发能力、业务创新能力等。

3、普及对基层员工的职业化和通用技能培训，加强其企业文化、业务运行、工作流程、规章制度等方面教育，提升其专业沟通能力、客户服务能力、团队协作能力、办公操作能力等。

4、高度重视校园招聘工作，为毕业生提供系统的新员工培训体系及导师培养机制。

## （四）证券经纪人的相关情况

截至2017年12月31日，本公司及中信证券（山东）共有证券经纪人521人，其中本公司420人。公司建立了完善的证券经纪人管理制度，明确了证券经纪人的组织体系、执业条件、授权范围和行为规范，建立了证券经纪人档案及查询体系。公司证券经纪人在取得证券经纪人证书后方可执业，依托公司证券营业部或通过证券营业部提供的营销渠道，从事客户招揽和客户服务等活动。公司证券经纪人执业时，将根据规定向客户出示证券经纪人证书，明示其与公司的委托代理关系，并在委托合同约定的代理权限、代理期间、执业地域范围内开展相关工作。公司将证券经纪人管理纳入证券营业部的前台管理体系，并对证券经纪人的执业行为进行日常监督。公司建立健全了客户回访制度，指定人员定期通过电话或者其他方式对证券经纪人招揽和服务的客户进行回访，并做出完整记录。此外，公司还对证券经纪人的合规管理、培训等做了专项规定。

公司不存在劳务外包数量较大的情形。

☐适用 ☒不适用

#### 十、其他

☐适用 ☒不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

☒适用 ☐不适用

#### （一） 公司治理概况

公司致力追求卓越，并力求成为全球客户最为信赖的国内领先、国际一流的中国投资银行。有关公司的企业战略和长期经营模式详情请参阅本报告“经营情况讨论与分析”。

作为在中国境内和中国香港两地上市的公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，公司治理情况符合相关法律法规的规定，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

报告期内，公司严格遵照《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称“《守则》”），全面遵循《守则》中的所有守则条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

#### （二） 内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

为进一步健全信息披露事务管理制度，经董事会审议批准，公司《内幕信息知情人登记制度》于2009年9月29日正式施行。报告期内，公司能够根据《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。报告期内，公司未发生违反《内幕信息知情人登记制度》的情形。

此外，公司根据深圳证监局《关于加强证券公司未公开信息知情人管理的通知》（深证局机构字[2010]126号）的要求，从证券公司的角度，制定了《未公开信息知情人登记制度》，确立了公司各部门/业务线未公开信息知情人信息报送机制和 workflows，明确了合规部与各部门/业务线未公开信息管理人员、各部门/业务线行政负责人、未公开信息知情人的主体责任。报告期内，公司严格执行《未公开信息知情人登记制度》，每季度开展公司未公开信息知情人登记工作，对公司各部门/业务线职责范围内，经营活动中的未公开信息知情人进行管理和登记备案。

#### （三） 董事、监事及有关雇员的证券交易

根据境内监管要求，2008年3月13日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》（以下简称“《管理办法》”），以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖本公司股份的行为。《管理办法》与《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（以下简称“《标准守则》”）中的强制性规定相比更加严格。经查询，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内

严格遵守了《管理办法》及《标准守则》的相关规定。公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况请参阅本报告“持股变动情况及报酬情况”。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

☐适用 ☒不适用

## 二、股东大会情况简介

| 会议届次           | 召开日期        | 决议刊登的指定网站的查询索引                                         | 决议刊登的披露日期   |
|----------------|-------------|--------------------------------------------------------|-------------|
| 2017年第一次临时股东大会 | 2017. 1. 19 | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk<br>www.cs.ecitic.com | 2017. 1. 20 |
| 2016年度股东大会     | 2017. 6. 19 | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk<br>www.cs.ecitic.com | 2017. 6. 20 |

注：上述会议决议公告请参阅会议当日香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>），次日的上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

### 股东大会情况说明

☒适用 ☐不适用

1、公司2017年第一次临时股东大会于2017年1月19日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在北京四季酒店，2017年第一次临时股东大会审议通过了一项普通决议案（请参见相关公告）。该次股东大会由公司董事长张佑君先生主持，公司董事、董事会各专门委员会主席、监事、高级管理人员出席了会议。

2、公司2016年度股东大会于2017年6月19日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在北京四季酒店，会议审议通过了三项特别决议案及十项普通决议案（请参见相关公告）。该次股东大会由公司董事长张佑君先生主持，公司董事、董事会各专门委员会主席、监事、高级管理人员出席了会议。

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。在公司《章程》的指引下，公司有序运行并保持健康稳定的发展，切实保护了公司及股东的利益。

根据公司《章程》第七十八条，单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并以书面形式向董事会提出。董事会收到请求后10日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见，如董事会同意召开临时股东大会，需在作出董事会决议后的5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意；如董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后10日内未作出反馈，单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并以书面形式向监事会提出请求。如监事会同意召开临时股东大会，需在收到请求后5日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。如监事会未在规定期限内发出股东大会通知，则视为监事会不同意召集和主持股东大会，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持临时股东大会。

此外，公司《章程》第八十三条规定，公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人需在收到提案后2日内发出股东大会

会补充通知，公告临时提案的内容。否则，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

公司高度重视投资者关系管理工作，根据公司《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露事务，接待股东来访和咨询，设立了较为完善的与股东沟通的有效渠道。除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流，确保所有股东尤其是中小股东能够充分行使自己的权利（公司联络方式请参阅本报告“公司简介和主要财务指标”）。

公司充分尊重和维护股东及其他债权人、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

### 三、董事履行职责情况

#### （一）董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况    |        |           |        |      |               | 参加股东大会情况  |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------|
|      |        | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东大会的次数 |
| 张佑君  | 否      | 12         | 12     | 11        | -      | -    | 否             | 2         |
| 杨明辉  | 否      | 12         | 12     | 11        | -      | -    | 否             | 2         |
| 殷可   | 否      | 3          | 3      | 3         | -      | -    | 否             | 1         |
| 陈忠   | 否      | 12         | 12     | 11        | -      | -    | 否             | 2         |
| 刘克   | 是      | 12         | 12     | 11        | -      | -    | 否             | 2         |
| 何佳   | 是      | 12         | 12     | 11        | -      | -    | 否             | 2         |
| 陈尚伟  | 是      | 12         | 12     | 11        | -      | -    | 否             | 2         |

注：殷可先生2017年任期内，公司召开了1次股东大会、3次董事会，其参加了全部会议。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

|                |    |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数    | 12 |
| 其中：现场会议次数      | 1  |
| 通讯方式召开会议次数     | 11 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | -  |

#### （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

#### （三）董事会与经营管理层

☒适用 ☐不适用

##### 1、董事会的组成

公司严格按照公司《章程》的规定聘任和变更董事，董事人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司董事会亦不断完善董事会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；公司独立非执行董事能够独立及客观地维护小股东权益，在董事会进行决策时起到制衡作用。

截至报告期末，公司第六届董事会由6名董事组成，其中，2名执行董事（张佑君先生、杨明辉先生），1名非执行董事（陈忠先生），3名独立非执行董事（刘克先生、何佳先生、陈尚伟先生），独立非执行董事人数占公司董事人数的比例超过1/3。张佑君先生为公司董事长。

董事（包括执行董事、非执行董事及独立非执行董事）由股东大会选举，每届任期三年，于股东大会选举通过且取得中国证监会核准的证券公司董事任职资格之日起正式担任。董事任期届满可连选连任，独立非执行董事与其他董事任期相同，但是连任不得超过两届。根据《香港上市规则》



第3.13条的有关规定，本公司已收到每名独立非执行董事就其独立性所做出的年度书面确认，基于该项确认及董事会掌握的相关资料，本公司继续确认其独立身份。

公司根据2011年第五次临时股东大会的授权，为董事、监事、高级管理人员投保责任险，为公司董事、监事和高级管理人员履职过程中可能产生的赔偿责任提供保障，促进公司董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

## 2、董事会的职责

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责。董事会主要负责本集团整体的长远决策，以及企业管治、发展战略、风险管理、财务经营等方面的决策。董事会亦负责检讨及批准公司主要财务投资决策及业务战略等方案。

依照公司《章程》，董事会主要行使下列职权：召集股东大会、向股东大会报告工作并执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案（根据公司《章程》需提供股东大会批准的除外）；制订利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联/连交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、执行委员会会委员、财务负责人、合规总监、首席风险官和董事会秘书以及其他高级管理人员，决定其报酬和奖惩事项；根据董事长或总经理提名，聘任或者解聘公司高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；拟订公司《章程》的修改方案；管理公司信息披露事项；提请股东大会聘请或更换为公司审计的会计师事务所；制定公司的合规管理基本制度和其他风险控制制度等。

## 3、经营管理层的职责

董事会的职责在于本集团的整体战略方向及管治，公司经营管理层负责具体实施董事会通过的发展战略及政策，并负责本集团的日常营运管理。经营管理层是公司为贯彻、落实董事会确定的路线和方针而设立的最高经营管理机构，依照公司《章程》，行使下列职权：贯彻执行董事会确定的公司经营方针，决定公司经营管理中的重大事项；拟订公司利润分配方案和弥补亏损方案；拟订公司注册资本变更方案及发行债券方案；拟订公司的合并、分立、变更、解散方案；拟订公司经营计划及投资、融资、资产处置方案，并按权限报董事会批准；拟订公司管理机构设置方案；制定和批准职工薪酬方案和奖惩方案等董事会授权的职权。

2017年，公司经营管理层积极贯彻、落实董事会确定的路线和方针，推动实施董事会通过的公司发展战略。完成了中信证券国际与中信里昂证券的业务与人员全面整合，统一了系统、运营和业务流程，确定了中信证券国际化发展的统一平台。完善资产负债一体化管理体系，将境外子公司纳入统一司库管理；持续全面监控公司持仓资产，调减无效、低效资产，将增量资金配置到较高收益业务；运用公募债券、黄金融资等低成本融资工具，滚动发行收益凭证，在利率上行的环境下，有效控制了公司融资成本，提高了资金使用效率。为适应业务发展和竞争格局要求，公司调整优化了组织架构和管理职能，完善了“总部+区域”投行、各省分公司的布局，加强分支机构垂直管理。

## 4、董事会会议召开情况

报告期内，董事会共召开12次会议：

(1) 公司第六届董事会第八次会议于2017年2月17日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于对中信证券投资有限公司增资的议案》、《关于放弃新疆股权交易中心有限公司27.27%股权优先购

买权的议案》、《关于转让前海股权交易中心（深圳）有限公司12.7399%股权的议案》及《关于转让公司及子公司所持证通股份有限公司4.5657%股权的议案》。

（2）公司第六届董事会第九次会议于2017年3月3日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于聘任公司财务负责人的议案》。

（3）公司第六届董事会第十次会议于2017年3月14日以通讯方式召开，一致审议通过了《落实全面风险管理要求的工作方案》。

（4）公司第六届董事会第十一次会议于2017年3月22日在北京中信证券大厦召开，一致审议通过了《2016年度董事会工作报告》、《关于审议公司2016年年度报告的预案》、《2016年度独立非执行董事述职报告》、《关于审议公司2016年度利润分配预案的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《关于预计公司2017年自营投资额度的预案》、《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的预案》、《关于审议公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易的预案》、《关于增加融资债权资产证券化业务授权额度的预案》、《关于提请股东大会授予董事会增发公司A股、H股股份一般性授权的预案》、《关于审议公司董事2016年度报酬总额的预案》、《关于预计公司2017年日常关联/连交易的预案》、《关于审议公司2016年度企业管治报告的议案》、《关于审议公司2016年度内部控制评价报告的议案》、《关于审议公司内部控制审计报告的议案》、《关于审议公司2016年度合规报告的议案》、《关于审议公司2016年度稽核审计工作报告的议案》、《关于审议公司2016年度社会责任报告的议案》、《关于调整公司2016年审计、审阅费用的议案》、《关于审议公司高级管理人员2016年度报酬总额的议案》、《关于委任公司授权代表的议案》及《关于授权召开2016年度股东大会的议案》。

（5）公司第六届董事会第十二次会议于2017年4月28日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于审议公司2017年第一季度报告的议案》、《关于修订公司〈章程〉的预案》及《关于修订公司〈全面风险管理制度〉的议案》。

（6）公司第六届董事会第十三次会议于2017年5月6日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于收购天津京证和天津深证100%股权的议案》。

（7）公司第六届董事会第十四次会议于2017年6月15日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于调整中信证券投资有限公司注册资本金的议案》。

（8）公司第六届董事会第十五次会议于2017年8月25日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于审议公司2017年半年度报告的议案》、《关于审议公司2017年度中期合规报告的议案》及《关于修订公司〈反洗钱管理办法〉的议案》。

（9）公司第六届董事会第十六次会议于2017年9月7日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于聘任公司执行委员会委员及其他高级管理人员的议案》。

（10）公司第六届董事会第十七次会议于2017年9月29日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于对金石投资有限公司减资的议案》及《关于修订公司〈合规管理规定〉的议案》。

（11）公司第六届董事会第十八次会议于2017年10月13日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于行使优先购买权收购中信期货有限公司6.53%股权的议案》。

（12）公司第六届董事会第十九次会议于2017年10月30日以通讯方式召开，一致审议通过了《关于审议公司2017年第三季度报告的议案》。

## 5、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2017年1月19日，公司2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于与中国中信集团有限公司签署〈证券和金融产品交易及服务框架协议〉的议案》，根据该议案，公司于2017年2月14日与中信集团签署了《证券和金融产品交易及服务框架协议》。

(2) 2014年6月18日，公司2013年度股东大会审议通过了《关于再次授权公司发行境内外债务融资工具的议案》；2015年6月19日，公司2014年度股东大会审议通过了《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》；2017年6月19日，公司2016年度股东大会审议通过了《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》。报告期内，该等股东大会决议的执行情况如下：

| 发行日期                    | 发行主体                                   | 债务融资工具类别 | 发行规模                   |
|-------------------------|----------------------------------------|----------|------------------------|
| <b>2013年度股东大会授权使用情况</b> |                                        |          |                        |
| 2017年5月24日              | 中信证券股份有限公司                             | 人民币次级债   | 人民币43亿元                |
| 2017年10月25日             | 中信证券股份有限公司                             | 人民币次级债   | 人民币57亿元                |
| <b>2014年度股东大会授权使用情况</b> |                                        |          |                        |
| 2017年4月20日              | CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd. | 美元中期票据   | 8亿美元<br>(折合人民币52.27亿元) |
| 2017年2月16日              | 中信证券股份有限公司                             | 人民币债券    | 人民币120亿元               |
| 2017年8月10日              | 中信证券股份有限公司                             | 人民币债券    | 人民币45亿元                |
| 2017年9月11日              | 中信证券股份有限公司                             | 人民币债券    | 人民币80亿元                |
| 2016年3月-2017年12月        | 中信证券股份有限公司                             | 收益凭证     | 人民币264.01亿元            |
| <b>2016年度股东大会授权使用情况</b> |                                        |          |                        |
| 2017年11月27日             | 中信证券股份有限公司                             | 人民币债券    | 人民币48亿元                |
| 2017年12月14日             | 中信证券股份有限公司                             | 人民币债券    | 人民币10亿元                |
| 2017年-2018年             | 中信证券股份有限公司                             | 人民币次级债   | 人民币300亿元<br>次级债券发行额度获批 |
| 2017年-2018年             | 中信证券股份有限公司                             | 人民币债券    | 人民币290亿元<br>私募债券发行额度获批 |
| 2017年-2019年             | 中信证券股份有限公司                             | 人民币债券    | 人民币17亿元<br>公募债券发行额度获批  |
| 2017年12月                | 中信证券股份有限公司                             | 收益凭证     | 人民币20亿元                |

(3) 2017年6月19日，公司2016年度股东大会审议通过了公司2016年度利润分配方案。现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。现金红利已于2017年8月18日发放完毕。

(4) 2017年6月19日，公司2016年度股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，根据该议案，公司聘请普华永道中天和罗兵咸永道为公司2017年度外部审计机构，聘请普华永道中天为公司2017年度内部控制的审计机构。2018年3月22日普华永道中天为公司出具了无保留意见的审计报告及《内部控制审计报告》。

(5) 2017年6月19日，公司2016年度股东大会审议通过了《关于增加融资债权资产证券化业务授权额度的议案》，根据该议案，公司于报告期内获得上交所《关于对中信证券-博时资本融出资金债权1号资产支持证券挂牌转让无异议的函》（上证函[2017]1338号）。2018年，公司将择机发行首期融资债权资产证券化项目。

(6) 2017年6月19日，公司2016年度股东大会审议通过了《关于修订公司〈章程〉的议案》，同意公司根据监管要求、结合公司情况，相应修订公司《章程》及附件的部分条款，调整关于董事会

人数构成、新任董事、监事就任时间等条款，将首席风险官写入公司《章程》。上述公司《章程》变更手续已于2017年11月14日完成。

## 6、报告期内，公司董事会在企业管治方面的主要举措

(1) 公司企业管治及相关建议：面对2017年境内外投资银行竞争态势和行业监管持续加强的政策环境，公司董事会及董事会专门委员会持续了解公司 and 市场情况及法规要求，促进公司进一步梳理内部管理流程，强化内部控制机制，建立健全风险管理体系。

(2) 董事及高级管理人员的发展：公司为董事、高级管理人员履职提供专业培训，并为其及时提供有关证券行业的相关资料及公司的发展动态，为其履职提供便利。

(3) 法律法规的合规管理：董事会根据中国证监会《上市公司章程指引（2016年修订）》、《上市公司股东大会规则（2016年修订）》及中国证券业协会对《证券公司全面风险管理规范》等相关规定，对公司《章程》及附件的部分条款进行了修订，并依照《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》，结合公司实际情况，对公司《章程》中董事会人数构成等条款进行调整，并将首席风险官写入公司《章程》。公司《章程》修订案经公司2016年度股东大会审议通过并经深圳证监局核准，已于2017年11月14日完成相关工商变更及备案手续。

董事会根据中国证监会修订发布的《证券公司风险控制指标管理办法》、中国证券业协会下发的《证券公司全面风险管理规范》等自律规则，为了建立健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系，提高公司风险管理水平，制定了《中信证券股份有限公司落实全面风险管理要求的工作方案》（以下简称“《工作方案》”）。根据《工作方案》，董事会修订了公司《全面风险管理制度》，以确保公司全面风险管理基本制度与监管要求保持一致。

董事会根据中国人民银行颁布的《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》，修订了公司《反洗钱管理办法》，明确了反洗钱工作岗位设置，将反洗钱风险管理纳入全面风险管理体系。

董事会根据中国证监会颁布的《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和中国证券业协会发布的《证券公司合规管理实施指引》，结合公司实际情况并借鉴境内外合规管理的有益经验，修订了公司《合规管理规定》，增加公司合规管理范围，涵盖各层级子公司，并细化合规管理要求。

(4) 企业管治报告：与本报告同期披露的2017年年度业绩公告（于香港交易所披露易网站发布）“企业管治报告”披露了公司企业管治的有关内容，本报告的相关内容与企业管治报告的内容一致。公司董事会在本报告公布前对企业管治报告进行了审阅，认为企业管治报告符合《香港上市规则》中的相关要求。

## 7、董事培训情况

董事培训是项持续工作。所有新任董事均获按其经验及背景而安排上任培训，公司亦会向新任的董事提供各种相关的阅读材料，以加强其对本集团公司文化及营运的认识和了解。培训及阅读材料内容一般包括本集团架构、业务及管治常规等简介，以及中国证券业、投资银行等方面的介绍。

此外，每名董事加入董事会时均会收到操守指引等文件。报告期内，董事定期或不定期收到有关本集团业务营运情况的汇报资料，以及相关立法及监管环境的变动、最新发展情况的介绍等。此外，本公司亦鼓励所有董事参加相关培训课程，费用由本公司支付。所有董事均定期向本公司提供其培训记录。



报告期内，公司董事注重更新专业知识及技能，以适应公司发展的需求，具体采取的方式及内容如下：

| 姓名  | 职务       | 培训方式、内容                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 张佑君 | 执行董事、董事长 | 2017年5月，参加中国上市公司协会举办的2017年第三期上市公司董事长、总经理研修班，并顺利取得培训证书；2017年10月，完成证券从业人员后续培训。                                                                                                                                                                    |
| 杨明辉 | 执行董事、总经理 | 2017年2-3月，参加中信集团集团“十三五”发展规划专题研讨班培训（第二期）、中信集团上市管控专题研讨班（第一期）；2017年9月底参加2017年第六期上市公司董事长、总经理研修班，并顺利取得培训证书；2017年10月，完成证券从业人员后续培训。                                                                                                                    |
| 陈 忠 | 非执行董事    | 2017年4月，参加中信建投证券举办的“宏观经济形势分析”研讨会；2017年5月，参加中国人寿保险（集团）公司举办的“偿二代下的风险管理，低利率时代的投资配置”专题讲座；2017年9月，参加中组部“中管金融企业、中管企业中青年领导人员培训班”，主题为“深入学习贯彻习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念新思想新战略”；2017年11月，参加中国人寿保险（集团）公司机关党委举办的党委中心组扩大学习讲座，主题为《创新驱动发展与社会主义现代化强国建设：十九大报告学习与思考》。 |
| 刘 克 | 独立非执行董事  | 2017年12月，参加普华永道组织的2017年会计准则更新及有关公司治理、经营管理、内部控制等新规学习活动；全年阅读与金融、企业管理相关书籍十余册及香港联交所相关学习材料。                                                                                                                                                          |
| 何 佳 | 独立非执行董事  | 2017年4月，为清华大学研究生班讲授中国金融体系课程；2017年5月，作为专家组主要成员参与欣泰电气先行赔付方案的研讨；2017年6月，在武汉参加上交所组织的独立董事继续培训；2017年7-8月，在中国金融发表两篇有关中国金融体系研究论文；2017年8-9月，在宁波舟山港口集团、广州港集团、深交所等机构做有关中国金融体系理论报告；2017年9月，在清华大学为京东金融、交通银行讲授中国金融体系；2017年12月，发布中国银行竞争力研究报告。                  |
| 陈尚伟 | 独立非执行董事  | 2017年4月，参加上交所第五十期独立董事资格培训；2017年5月，参加上置集团组织的香港上市规则更新培训；2017年12月，参加普华永道组织的2017年会计准则更新及有关公司治理、经营管理、内部控制等新规学习活动。                                                                                                                                    |
| 殷 可 | 原执行董事    | 2017年2月，参加史密夫斐尔律师事务所举办的证监会核心职能主管制度培训讲座，并参加Bird & Bird LLP预防和处置骚扰培训讲座。                                                                                                                                                                           |

#### （四） 董事长

董事长是公司的法定代表人，负责管理董事会的运作，确保董事会以符合公司最佳利益的方式行事，确保董事会有效运作及履行应有职责并就各项重要及适当事务进行讨论，确保董事获得准确、及时和清楚的数据。

#### （五） 非执行董事

公司现任非执行董事4名，其中独立非执行董事3名，其任期请参阅本报告第九节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

#### （六） 独立非执行董事履职情况

##### 1、定期报告相关工作

###### （1）2016年年报编制、审议工作

2017年3月6日，公司第六届董事会审计委员会2017年第一次会议听取了普华永道中天、罗兵咸永道汇报的2016年报初审结果，预审了《关于调整2016年公司审计、审阅费用的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》及《公司2016年度稽核审计工作报告》，审议通过了《公司2017年度稽核审计工作计划》。审计委员会3位委员均为公司独立非执行董事，以审计委员会委员和独立非执行董事的不同身份审议了公司2016年度审计方案，并发表意见。

2017年3月20日，公司第六届董事会审计委员会2017年第二次会议审议通过了《关于审议普华审计工作总结的议案》、《关于审议公司董事会审计委员会2016年度履职情况报告的议案》，预审了



《关于审议公司2016年年度报告的预案》、《关于审议公司2016年度内部控制评价报告的预案》及《关于审议公司内部控制审计报告的预案》。审计委员会3位委员均为公司独立非执行董事，以审计委员会委员和独立非执行董事的不同身份预审了公司2016年年度报告。

## （2）2017年年报编制、审议工作

2017年12月13日，公司第六届董事会审计委员会2017年第七次会议审议通过了《中信证券股份有限公司2017年度审计计划》，审计委员会3位委员均为独立非执行董事，以审计委员会委员和独立非执行董事的不同身份审议了公司2017年度审计方案，并发表了意见。

审计委员会审议通过《中信证券股份有限公司2017年度审计计划》后，公司财务工作负责人以书面形式向独立非执行董事做了相关汇报。

2018年3月12日，公司独立非执行董事到公司进行了实地考察与指导，认真听取了公司经营管理层、财务工作负责人和审计机构关于公司2017年度的经营情况、财务状况及审计情况的汇报。公司全体独立非执行董事作为审计委员会委员，审议了《普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所关于公司2017年报初审结果的汇报》及《公司2018年度稽核审计工作计划》，预审了《关于续聘会计师事务所的预案》、《关于公司变更主要会计政策的预案》、《2017年度稽核审计工作报告》及《关于调整2017年公司审计、审阅费用的预案》。

2018年3月20日，公司全体独立非执行董事作为审计委员会委员，审议了《普华审计工作总结》、《审计委员会2017年度履职情况报告》，预审了《公司2017年年度报告》、《公司2017年度内部控制评价报告》及《公司内部控制审计报告》。

## 2、审议关联/连交易事项

（1）2017年3月6日，公司独立非执行董事就公司向POWER CORPORATION OF CANADA（以下简称“PCC”）提供证券经纪等服务产生的手续费收入超出2016年度关联/连交易预算进行了专项表决，该交易事项获得确认（已于决议当日报上交所备案）。

（2）2017年8月9日，公司独立非执行董事就公司从中信集团购置公务车之关联/连交易进行了专项表决，该交易获得通过（已于决议当日报上交所备案）。

（3）2017年10月13日，公司独立非执行董事就公司行使优先购买权收购中信兴业投资集团有限公司所持中信期货6.53%股权之关联/连交易进行了审议并出具独立意见，该交易获得预审同意（已于2017年10月19日报上交所备案）。

（4）2017年10月30日，公司独立非执行董事就上调2017年度公司向PCC提供证券经纪服务涉及的佣金收入之关联/连交易事项进行了专项表决，该事项获得通过（已于决议当日报上交所备案）。

（5）2017年11月6日，公司独立非执行董事就中信证券国际通过其全资子公司CSI Partners Limited向私募股权投资基金CSOBOR FUND, L.P. 追加承诺出资额之关联/连交易进行了专项表决，该交易获得通过（已于决议当日报上交所备案）。

（6）2017年11月10日，公司独立非执行董事就公司与金石泽信共同聘请中信和业投资有限公司作为中信金融中心项目业主代表之关联/连交易进行了专项表决，该交易获得通过（已于决议当日报上交所备案）。

## 3、其它履职情况

2017年2月28日，公司独立非执行董事依据公司相关资料和了解到的情况，对公司财务负责人候选人事宜进行了审核并出具了独立意见。

2017年3月21日，公司独立非执行董事就公司2016年度累计和当期担保情况、执行证监发[2003]56号文件规定，出具了专项说明及独立意见；对公司2016年度利润分配方案，续聘会计师事务所，董事、高级管理人员2016年度报酬总额，公司2016年日常关联/连交易开展情况以及公司2017年日常关联/连交易预计情况等事项进行了审核并发表了独立意见。

2017年9月6日，公司独立非执行董事依据公司相关资料和了解到的情况，对聘任公司执行委员会委员及其他高级管理人员事项进行了审核并出具了独立意见。

#### 4、独立非执行董事相关工作制度的建立健全情况及独立董事履职情况

为完善公司的治理结构，促进规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益，公司《独立董事工作制度》于2008年7月28日经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过后正式实施。该制度主要包括：独立董事的任职条件，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的特别职权，独立董事的独立意见，为独立董事提供必要的条件，年度报告工作制度等内容。

公司独立非执行董事在任职期间，能够遵守法律、法规及公司《章程》的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护了公司及中小股东的利益。

公司独立非执行董事积极参加各次董事会会议。公司董事会的审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会以及关联交易控制委员会的成员中，分别按规定配备了独立非执行董事，该等专门委员会的主席均由独立非执行董事担任，委员会主席能够按照相关议事规则召集会议。

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

√适用 □不适用

公司第六届董事会下设发展战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会，负责从不同方面协助董事会履行职责。截至报告期末，各委员会构成情况如下：

| 序号 | 董事会专门委员会名称 | 委员名单             |
|----|------------|------------------|
| 1  | 发展战略委员会    | 张佑君、杨明辉、陈忠、刘克    |
| 2  | 审计委员会      | 陈尚伟、刘克、何佳        |
| 3  | 薪酬与考核委员会   | 刘克、何佳、陈尚伟        |
| 4  | 提名委员会      | 刘克、张佑君、陈忠、何佳、陈尚伟 |
| 5  | 风险管理委员会    | 杨明辉、陈忠、何佳、陈尚伟    |
| 6  | 关联交易控制委员会  | 何佳、刘克、陈尚伟        |

报告期内，公司董事会专门委员会认真履职，积极研讨内外部形势变化，参与公司重大事项集体决策，为公司快速健康发展提出了诸多有建设性的、专业性的意见和建议。针对全球经济金融形势、国家宏观政策以及证券行业监管要求，公司董事会专门委员会肯定了公司的战略目标，并就深入推进国际化进程、完善内部控制、防范业务风险、探索更加高效的管理架构、建立与公司行业定位相匹配的激励政策等方面，向董事会提出建议。报告期内，未有委员就所审议事项提出异议。

报告期内，公司董事会下设各专门委员会会议召开情况如下：

##### （一） 发展战略委员会

公司董事会发展战略委员会的主要职责为：了解并掌握公司经营的全面情况；了解、分析、掌握国际国内行业现状；了解并掌握国家相关政策；研究公司近期、中期、长期发展战略或其它相关

问题；对公司长期发展战略、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议；审议通过发展战略专项研究报告；定期或不定期出具日常研究报告。

报告期内，发展战略委员会召开了2次会议，具体如下：

| 会议召开日期     | 会议内容                     |
|------------|--------------------------|
| 2017年2月11日 | 《关于审议对中信证券投资有限公司增资的预案》   |
| 2017年6月10日 | 《关于调整中信证券投资有限公司注册资本金的预案》 |

发展战略委员会全体委员均出席了上述会议。

## （二） 审计委员会

公司董事会审计委员会的主要职责为：就聘任、解聘审计师等事项向董事会提供建议、批准审计师的薪酬及聘用条款等；按适用的标准检讨及监察外聘审计师是否独立客观及审计程序是否有效；审核公司的财务信息及其披露；检讨公司的财务监控、内部监控及风险管理制度；检讨公司的财务、会计政策及实务。

公司审计委员会目前由3名成员组成，包括独立非执行董事陈尚伟先生、刘克先生和何佳先生。主席由独立非执行董事陈尚伟先生担任。

报告期内，审计委员会共召开7次会议。审计委员会根据公司《董事会审计委员会议事规则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策，努力提高工作效率和科学决策的水平；审计委员会认真履行职责，按照公司《董事会审计委员会年报工作规程》积极参与年度财务报告的编制、审计及披露工作，维护审计的独立性，提高审计质量，维护公司及股东的整体利益。

审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，充分发挥了审查、监督作用，勤勉尽责地开展工作，为完善公司治理结构、提高审计工作质量发挥了重要作用。

审计委员会对公司的财务状况进行了审慎的核查并对公司编制的财务报表进行了审核，认为：公司财务体系运营稳健，财务状况良好。此外，公司董事会通过审计委员会，对公司在会计及财务汇报职能方面是否具备充足的资源、员工资历及经验，以及员工所接受的培训课程及有关预算亦作出检讨并感到满意。

审计委员会2017年主要工作成果包括：

- 审阅定期财务报告
- 审核内部稽核活动摘要并批准内部稽核年度计划
- 审阅内部稽核部门及外部审计师的主要稽核/审计结果，以及经营管理层对所提出稽核/审计建议的响应
- 检讨内部监控系统的效能以及会计与财务汇报功能的充足程度
- 审阅外部审计师2017年的法定审核范围
- 审议2017年度外部审计师的审计费用及聘任事宜
- 检讨及监察外部审计师的独立性及其所提供的非审计服务

报告期内及延续至报告日，审计委员会会议情况如下：

| 会议召开日期     | 会议内容                                                                                                                          |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2017年3月6日  | 《普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所关于公司2016年报初审结果的汇报》、《关于调整2016年审计、审阅费用的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《公司2016年度稽核工作报告》、《公司2017年度稽核审计工作计划》 |
| 2017年3月20日 | 《关于审议普华审计工作总结的议案》、《关于审议公司2016年年度报告的预案》、《关于审议公司2016年度内部控制评价报告的预案》、《关于审议公司内部控制审计报告的预案》、《关于审议公司董事会审计委员会2016年度履职情况报告的议案》          |

|             |                                                                                                                                                     |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2017年4月24日  | 《关于审议公司2017年第一季度报告的预案》                                                                                                                              |
| 2017年8月9日   | 《关于审议中信证券股份有限公司2017年中期审阅工作情况的议案》                                                                                                                    |
| 2017年8月21日  | 《关于审议公司2017年半年度报告的预案》                                                                                                                               |
| 2017年10月25日 | 《关于审议公司2017年第三季度报告的预案》                                                                                                                              |
| 2017年12月13日 | 《关于审议<中信证券股份有限公司2017年度审计计划>的议案》                                                                                                                     |
| 2018年3月12日  | 《普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所关于公司2017年报初审结果的汇报》、《关于调整2017年公司审计、审阅费用的预案》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《关于公司变更主要会计政策的预案》、《公司2017年度稽核审计工作报告》、《公司2018年度稽核审计工作计划》 |
| 2018年3月20日  | 《关于审议普华审计工作总结的议案》、《关于审议公司2017年年度报告的预案》、《关于审议公司2017年度内部控制评价报告的预案》、《关于审议公司内部控制审计报告的预案》、《关于审议审计委员会2017年度履职情况报告的议案》                                     |

审计委员会全体委员均出席了上述会议，会前认真审议会议文件，为履行职责做了充分的准备。会议议题讨论过程中，各位委员依托自身的专业背景、经验提出了中肯的建议，积极指导公司改进相关工作。

公司审计工作总体情况介绍：

普华永道对公司2017年度的审计工作主要分成预审和年终审计两个阶段进行，普华永道采取“整合审计”的审计方法，将财务报表审计和内部控制审计结合来完成审计。其中，在预审阶段，普华永道根据《中国注册会计师审计准则》、《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师协会《企业内部控制审计指引实施意见》的要求，开展内部控制审计工作，对企业层面和业务流程层面进行内部控制测试。在预审阶段，普华永道的IT审计人员也对公司所采用的主要计算机系统进行了解和测试。在年终审计阶段，普华永道重点关注公司采用的主要会计政策、重大会计判断和会计估计。普华永道采用函证、重新计算等细节测试和实质性分析程序等手段对财务报表科目进行审计。

为做好公司2017年年度财务报告审计工作、督促普华永道在商定的时间内出具相关报告，公司第六届董事会审计委员会委托公司计划财务部与普华永道就审计工作计划、商誉减值、金融工具估值、融资类业务减值、合并范围的判断、新金融工具准则的影响、审计进程、审计报告初稿和终稿定稿时间等事项，于审计期间进行了多次督促，并于2017年12月13日在北京召开了公司第六届董事会审计委员会2017年第七次会议，与会委员现场审议了公司2017年度审计计划的议案，听取普华永道关于公司2017年度审计计划的汇报，并对2017年度审计计划提出了建议。2018年3月22日，普华永道如期向公司出具了无保留意见的审计报告。

此外，审计委员会对普华永道进行了年度评估，评估时主要考虑了中国境内、中国香港法律法规及相关的专业条文对外部审计师的要求，及外部审计师遵守该等法律法规及条文的情况和其报告期内的整体表现。审计委员会亦有责任监察普华永道的独立性，以确保其出具的报告能提供真正客观的意见。公司2017年财务报表审计开始之前，审计委员会已接获普华永道就其独立性及客观性的书面确认。除特别批准的项目外，普华永道不得提供其它非核证服务，以确保其审核时的判断及独立性不被削弱。公司董事会审计委员会认为，普华永道在公司2017年年度财务报表审计过程中认真负责，以公允、客观的态度进行独立审计，顺利完成了年度审计工作。

2018年3月20日，审计委员会预审了《公司2017年度内部控制评价报告》及《公司内部控制审计报告》，认为公司内控机制有效、运作情况良好，能够有效保障公司的健康发展。有关公司董事会对公司内部控制的评估及相关信息请参阅本节“是否披露内部控制自我评价报告”。



### （三） 薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会的主要职责为：制定并执行适应市场环境变化的绩效评价体系、具备竞争优势的薪酬政策以及与经营业绩相关联的奖惩激励措施，就公司董事及高级管理人员的全体薪酬及架构，及就设立正规而具透明的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议；审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核，检讨及批准按表现而厘定的薪酬；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督等。

薪酬与考核委员会2017年主要工作成果包括：

- 审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行年度绩效考核
- 检讨董事、高级管理人员薪酬水平并向董事会提出建议
- 监督公司薪酬制度执行情况

报告期内，薪酬与考核委员会共召开1次会议，于2017年3月22日审议通过了《关于审议公司董事2016年度报酬总额的预案》、《关于审议公司高级管理人员2016年度报酬总额的预案》、《关于审议公司董事会薪酬与考核委员会2016年度履职情况报告的议案》、《关于审议公司2016年业绩完成情况以及高级管理人员效益年薪执行方案的议案》及《关于审议公司2016年度高管忠诚奖预分配方案的议案》。薪酬与考核委员会全体委员出席了该次会议。

报告期内，薪酬与考核委员会对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，认为公司能够严格执行公司董事会制定的薪酬制度，公司2017年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬信息真实、准确、完整，符合中国证监会以及香港联交所的相关要求。

### （四） 提名委员会

公司董事会提名委员会的主要职责为：检讨董事会的架构、人数及组成（包括董事会成员的技能、知识、经验及多元化等方面），必要时对董事会的变动提出建议以配合公司的策略；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并向董事会提出建议，确保董事会成员具备适合公司经营发展所需的技巧、经验及多样的观点与角度；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员，对其人选进行审查并提出建议，挑选并提名有关人士出任董事或就此向董事会提供意见；评核独立非执行董事的独立性；就董事委任或重新委任以及董事继任计划的有关事宜向董事会提出建议；就委员会作出的决定或建议向董事会汇报。

为实现董事会成员多元化，《公司董事会提名委员会议事规则》明确指出，提名委员会应以客观标准择优挑选董事候选人，相关标准包括但不限于：

- 考虑董事候选人的性别、年龄、文化及教育背景、专业经验等综合因素
- 考虑公司的业务特点和未来发展需求等

公司向提名委员会提供充足的资源以履行其职责。在履行其职责时，如需要，提名委员会可以寻求独立专业意见，费用由公司支付。

提名委员会2017年主要工作成果包括：

- 提名葛小波为公司财务负责人
- 同意公司执行委员会由10名委员组成，其中，董事长张佑君、总经理杨明辉是当然的执行委员会委员；提名葛小波、唐臻怡、马尧、薛继锐、杨冰、李春波、邹迎光、李勇进为公司执行委员会委员候选人；提名李同为总司库候选人、宋群力为总工程师候选人、张皓为首席营销总监候选人



- 审议并确认截至报告期末止3名独立非执行董事的独立性

报告期内，提名委员会共召开2次会议，具体如下：

| 会议召开日期     | 会议内容                        |
|------------|-----------------------------|
| 2017年2月28日 | 《关于聘任公司财务负责人的议案》            |
| 2017年9月4日  | 《关于聘任公司执行委员会委员及其他高级管理人员的预案》 |

提名委员会全体委员均出席了上述会议。

报告期内，提名委员会广泛搜寻合格高级管理人员候选人，对人选进行审查并向董事会提供意见，提请董事会决定。提名委员会根据以下准则挑选及推荐高级管理人员候选人：

熟悉境内外证券业务，具有多年的证券、金融从业经历；对公司各项主营业务具有深刻的了解和独到的见地，并在某项主营业务方面取得了优异成绩；具备较强的战略分析能力、领导力、执行力和业务协同能力；具有国际化视野；符合中国证监会《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》的相关规定；有履行职责所必需的时间和精力；符合法律、行政法规和公司《章程》规定的其他条件。

提名委员会同意公司执行委员会由10名委员组成，并新增总司库、总工程师、首席营销总监等高级管理人员岗位，认为上述提名有助于促进公司战略更加有效的实施，进一步提升业务经营效率，加强对公司和区域的管理能力。

#### （五）风险管理委员会

公司董事会风险管理委员会的主要职责为：制定总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

报告期内，风险管理委员会共召开5次会议，审议了各项风险控制、合规管理、内控治理等方面的报告，具体如下：

| 会议召开日期     | 会议内容                                                                   |
|------------|------------------------------------------------------------------------|
| 2017年3月14日 | 《关于审议公司〈落实全面风险管理要求的工作方案〉的议案》                                           |
| 2017年3月20日 | 《中信证券股份有限公司2016年度内部控制评价报告》、《中信证券股份有限公司内部控制审计报告》、《中信证券股份有限公司2016年度合规报告》 |
| 2017年3月22日 | 《关于选举公司第六届董事会风险管理委员会主席的议案》                                             |
| 2017年4月24日 | 《关于修订公司〈全面风险管理制度〉的预案》                                                  |
| 2017年8月21日 | 《公司2017年度中期合规报告》、《关于修订公司〈反洗钱管理办法〉的预案》                                  |

风险管理委员会全体委员均出席了上述会议。

#### （六）关联交易控制委员会

公司董事会关联交易控制委员会的主要职责为：制定、修改公司关联/连交易管理制度，并监督其实施；确认公司关联/连人名单，并及时向董事会和监事会报告；对关联/连交易的种类进行界定，并确定其审批程序和标准等内容；对公司拟与关联/连人进行的重大关联/连交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会；负责审核关联/连交易的信息披露事项。

报告期内，关联交易控制委员会召开了3次会议，具体如下：

| 会议召开日期      | 会议内容                                                         |
|-------------|--------------------------------------------------------------|
| 2017年3月20日  | 《关于审议公司发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易的预案》、《关于预计公司2017年日常关联/连交易的预案》 |
| 2017年8月9日   | 《关于审议公司2017年上半年日常关联/持续性关连交易执行情况的议案》                          |
| 2017年10月10日 | 《关于行使优先购买权收购中信期货有限公司6.53%股权的预案》                              |

关联交易控制委员会全体委员均出席了上述会议。

## 五、监事会履职情况说明

监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。监事会根据《公司法》和公司《章程》的规定，负责监督公司的财务活动与内部控制，监督董事会、经营管理层及其成员履职行为的合法、合规性。

2017年，公司监事会严格遵守《公司法》、公司《章程》等有关规定，依法认真履行职责，遵循程序，列席全部现场董事会会议、股东大会并向股东大会汇报工作，提交监事会工作报告和有关议案；本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。

### （一）报告期内监事会会议情况及监事出席情况

报告期内，公司监事会召开了四次会议，相关情况如下：

1、公司第六届监事会第六次会议于2017年3月22日在北京中信证券大厦召开，一致审议通过了《2016年度监事会工作报告》、《关于审议公司2016年年度报告的预案》、《公司2016年度利润分配预案的预案》、《关于审议公司监事2016年度报酬总额的预案》及《关于审议公司2016年度社会责任报告的议案》；并对《公司2016年度内部控制评价报告》、《公司2016年度稽核审计工作报告》及《公司2016年度合规报告》进行了审阅。

2、公司第六届监事会第七次会议于2017年4月28日以通讯方式召开，一致审议通过了《中信证券股份有限公司2017年第一季度报告》，并出具了书面审核意见。

3、公司第六届监事会第八次会议于2017年8月25日以通讯方式召开，一致审议通过了《公司2017年半年度报告》并出具了书面审核意见，并审阅了《公司2017年度中期合规报告》、《中信证券股份有限公司2017年中期全面风险管理报告》。

4、公司第六届监事会第九次会议于2017年10月30日以通讯方式召开，一致审议通过了《中信证券股份有限公司2017年第三季度报告》，并出具了书面审核意见。

上述监事会决议及监事会审议通过的定期报告请参阅会议当日香港交易所披露易网站以及次日的上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

报告期内，公司监事出席监事会会议情况如下：

| 监事姓名           | 职务          | 本年应参加监事会次数 | 实际出席次数 | 以其它方式出席现场会议次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 出席现场会议方式 |
|----------------|-------------|------------|--------|---------------|--------|------|----------|
| 李 放            | 原监事会主席      | 4          | 4      | -             | -      | -    | 现场       |
| 雷 勇            | 监事会召集人、职工监事 | 4          | 4      | -             | -      | -    | 现场       |
| 郭 昭            | 监事          | 4          | 4      | -             | -      | -    | 现场       |
| 饶戈平            | 监事          | 4          | 4      | -             | -      | -    | 现场       |
| 杨振宇            | 职工监事        | 4          | 4      | -             | -      | -    | 现场       |
| 年内召开监事会会议次数    |             |            |        | 4             |        |      |          |
| 其中：现场会议次数      |             |            |        | 1             |        |      |          |
| 通讯方式召开会议次数     |             |            |        | 3             |        |      |          |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 |             |            |        | -             |        |      |          |

### （二）参与公司稽核项目，开展实地考察

为保障公司监事履行监督职责，报告期内，公司安排监事参与了3项稽核审计项目的现场交换意见环节，2项分支机构走访活动，听取稽核审计项目组和被审单位的稽核交换意见、反馈说明等，了解被稽核审计单位的经营合规及风险控制情况。具体如下：

| 日期         | 监事姓名     | 实地考察单位 |
|------------|----------|--------|
| 2017年2月22日 | 李放、郭昭、雷勇 | 江西分公司  |
| 2017年4月27日 | 李放       | 上海分公司  |

|               |           |               |
|---------------|-----------|---------------|
| 2017年9月12-13日 | 李放、郭昭、饶戈平 | 中信证券（山东）烟威分公司 |
| 2017年10月31日   | 李放、雷勇、杨振宇 | 公司托管部         |
| 2017年12月5日    | 李放、郭昭、饶戈平 | 常州高新科技园营业部    |

通过实地考察，进一步丰富了公司监事的履职手段，切实提升了公司监事会对公司经营管理活动的监督能力。

### （三） 监事会的独立意见

报告期内，公司监事列席了各次董事会和股东大会的现场会议，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况，并在此基础上，发表如下独立意见：

1、公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、公司《章程》及国家有关规定运作，公司决策程序合法，不断健全内控制度，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时存在违法违纪、损害公司利益的行为。公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

2、公司财务情况运行良好，2017年度财务报告经普华永道审计，并出具了无保留意见的审计报告，该财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、报告期内，公司公开发行了两期公司债券，合计发行规模人民币168亿元，非公开发行了三期公司债券，合计发行规模人民币135亿元，全部用于补充公司营运资金；公司发行次级债券人民币100亿元，全部用于补充公司营运资金；此外，公司发行了1,169期收益凭证，用于补充公司流动性。上述债务融资工具募集资金用途与募集说明书披露的内容一致。

4、公司收购、出售资产交易价格合理，未发现内幕交易，也未发现损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情形。

5、公司相关关联/连交易依法公平进行，无损害公司利益的情况。

6、公司指定董事会秘书负责信息披露工作，具体负责接待投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》为公司的信息披露报纸，指定上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）为公司信息披露网站；公司严格按照有关法律法规及《信息披露事务管理制度》的规定和要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，并保证所有的股东有平等的机会获知相关信息。

报告期内，公司《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量，维护了信息披露的公平原则，保护了广大投资者的合法权益。同时，《信息披露事务管理制度》与公司内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序做了明确规定，落实情况良好。

7、对董事会编制的年度报告书面审核意见如下：

公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；

年报的内容和格式符合监管机构的各项规定，所包含的信息能够完整、真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

8、公司监事会对公司2017年度利润分配预案进行了审议，认为公司董事会拟定的2017年度利润分配预案符合相关法律、法规、公司规范性文件的规定，严格履行了现金分红决策程序，公司2017年度利润分配预案充分考虑了内外部因素、公司现状、发展规划、未来资金需求以及股东的整体和长远利益，同意将该预案提交公司股东大会审议。

9、公司监事会审阅了《公司2017年度内部控制评价报告》、《公司2017年度合规报告》、《公司2017年全面风险管理报告》和《公司2017年度稽核审计工作报告》，对该等报告的内容无异议。

**（四） 监事会对报告期内的监督事项无异议。**

☐适用 ☒不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

☐适用 ☒不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

☐适用 ☒不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司对高级管理人员职责范围内的工作明确业绩目标，年终进行评价，除重点关注其各自分管工作领域的财务表现、市场影响力、年度重点工作完成情况外，其绩效考核结果还与公司业绩紧密挂钩。

报告期内，公司高级管理人员在职期间，认真履职，整体绩效表现良好，较好地完成了董事会安排的各项工作，进一步完善了公司内部控制体系和风险控制机制，在董事会的指导下，紧抓行业发展机遇，加快创新，优化业务结构，加强协作，全面深化公司战略落地，取得了较好的经营业绩。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

☒适用 ☐不适用

**（一） 董事会关于内部控制责任的声明**

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

董事会通过审计委员会、风险管理委员会完成对本集团2017年度风险管理及内部监控系统有效性的1次检讨，涵盖所有重要的监控方面，包括财务监控、运作监控及合规监控。有关检讨概无发现重大内部监控问题，且公司董事会已向股东汇报其已经作出有关风险管理及内部监控系统的检讨。董事会认为，回顾年内及截至本报告公告日，现存的风险管理及内部监控系统有效且充足。

**（二） 建立财务报告内部控制的依据**

报告期内，公司持续按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律、法规和规则的要求，结合公司实际情况，进一步建立健全了财务报告内部控制。

公司根据上述法律、法规对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定标准，结合公司规模、行业特征、风险水平等因素，研究确定了适用于本公司内部控制缺陷及具体认定标准，并与以前年度保持一致。



重大缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。重要缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。一般缺陷，是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

根据上述认定标准，结合日常监督和专项监督情况，报告期内，公司内部控制制度、机制健全，在实际工作中有效执行，未发现公司存在财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。

### （三） 内部控制体系建设的总体情况

公司自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设。在《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》颁布以后，公司按照相关要求进一步完善了内部控制，并把内部控制的建设始终贯穿于公司经营发展过程之中。

2011年，公司分别从上市公司角度和证券公司角度开展了内部控制规范试点工作、内部控制专项治理活动，并聘请外部咨询机构予以协助，引入了外部咨询机构关于内部控制的最佳实践和方法论。2012年至今，在公司董事会的授权下，公司合规部牵头组建公司内控自我评价工作小组独立开展内控自我评价工作，通过几年来的经验积累，公司拥有相对稳定的人员分工和责任体系，掌握了一套符合公司实际情况的内部控制自我评价流程与机制，评价结果能够如实、准确地反映公司内部控制工作情况。

截至报告期末，公司已建立内部监控系统、处理及发布内幕消息的程序和内部监控措施、明确内部控制审阅的频率、董事评估内部监控系统的效用时所采用的准则等信息。

公司按照监管要求建立健全了信息隔离墙、未公开信息知情人登记等制度并落实执行，有效防范了敏感信息的不当使用和传播。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

☒适用 ☐不适用

公司聘请的普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，出具了《中信证券股份有限公司内部控制审计报告》，认为公司于2017年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司在披露本公告的同时披露《2017年度内部控制评价报告》及《内部控制审计报告》，其不存在意见不一致的情形。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

☒适用 ☐不适用

### （一） 合规管理体系建设情况

根据监管要求，公司已建立并不断完善全方位、多层次的合规管理组织体系，公司合规管理的领导机构为董事会，监督机构为监事会，专职机构为合规总监及合规部，经营管理层、各部门/业务线负责人与各部门/业务线合规专员分别在各自职权范围内行使合规管理职责。公司建立健全了以《合规管理规定》为基本制度，以公司《员工合规守则》、《合规咨询与审核制度》、《合规检查与监测制度》、《客户投诉举报处理制度》、《合规报告制度》、《合规考核制度》、《信息隔离墙制度》及其配套措施、反洗钱工作制度体系、合规部内部工作制度、相关部门/业务线、分支机构合规制度等为具体工作制度的较为完善的合规管理制度体系。



报告期内，在公司合规管理基本制度层面，公司制定/修订了《中信证券股份有限公司合规管理规定》、《中信证券股份有限公司员工合规守则》、《中信证券股份有限公司合规考核制度》、《中信证券股份有限公司投资者适当性管理制度》、《中信证券股份有限公司反洗钱管理办法》、《中信证券股份有限公司网站、微博、微信信息发布管理制度》等多项基本和配套制度。通过制度建设，合规管理工作的规范化建设得到进一步加强，合规管理制度体系得以进一步完善，合规管理的独立性得到进一步保障。

在信息系统建设层面，公司进一步制定/修订了信息隔离墙、反洗钱可疑交易监测分析、员工执业行为监测、客户交易行为管理等监测制度和流程，重新构建了反洗钱系统、客户交易行为监控和管理系统，以及黑名单监测系统。通过丰富合规管理工具以及合规监测手段和措施，提高合规管理信息化能力，防范违规操作、信息隔离、员工执业、利益冲突等各类风险发生。

截至报告期末，公司合规管理组织体系有效运行，各项合规管理制度均能得到有效执行，合规管理系统运行良好。

## （二） 内部稽核审计情况

报告期内，公司稽核审计部紧跟公司业务发展，继续以风险为导向开展工作，重点加强了对公司总部、分支机构、境内外子公司及监管机构关注的高风险业务的稽核。

报告期内，公司稽核审计部完成对公司总部8个部门/业务线、118家分支机构及6家子公司，共计156个项目的例行稽核、离任稽核、专项稽核及分支机构总经理强制离岗稽核审计工作。具体如下：

公司总部的稽核项目：包括研究部、大宗商品业务线、并购业务线、托管部、金融产品部的例行稽核，另类投资业务线、投资银行委员会消费行业组及并购业务线原行政负责人的离任稽核，2016年度内部审计发现问题及整改、信息安全及全面风险管理的专项稽核；

分支机构的稽核项目：包括18家分公司及100家证券营业部总经理的强制离岗稽核、离任稽核，共计139项（其中审计外包27项）；

子公司的稽核项目：包括中信中证投资服务有限责任公司、中信证券（山东）有限公司、中信里昂证券资本市场有限公司、中信证券国际（香港）经纪及期货业务的例行稽核，中信金石基金管理有限公司及中信并购基金管理有限公司总经理的离任稽核；

通过上述稽核，公司稽核审计部对被稽核单位内部控制的健全性、有效性进行了评价，对存在的主要风险进行了揭示，在提高各部门/业务线、分支机构及子公司的风险防范意识、完善公司风险管理等方面起到了积极的促进作用。

## （三） 公司风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司自成立以来，一直十分注重风险控制机制的建设，规范经营、稳健发展，资产质量优良，各项财务及业务风险监管指标符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，公司已建立了动态风险控制指标的监控系统，实现了风险控制指标的动态监控和自动预警。

公司已建立净资本补足机制，保证净资本等风险控制指标持续符合证券监管部门的要求。截至报告期末，公司净资本为人民币867.08亿元，各类风险监控指标符合相关监管规定。

根据《深圳证监局关于报送落实全面风险管理要求工作方案的通知》，公司第六届董事会十次会议于2017年3月14日审议通过了《落实全面风险管理要求的工作方案》。

#### （四） 本公司账户规范情况

2017年，监管层继续加大账户监管力度，公司继续加强账户日常管理，如账户实名开立及实名认证情况自查、中国结算账户核查等；对于行业内新涌现的账户创新业务，制定了完善的制度，以规范相关业务流程，并对公司各分支机构进行专门培训，杜绝不规范账户的开立。

截至2017年12月31日，公司经纪业务客户共有证券账户10,550,558户，其中：合格证券账户9,792,176户，占92.81%；休眠证券账户757,143户，占7.18%；不合格证券账户1,239户，占0.01%；无司法冻结证券账户；无风险处置证券账户。截至2017年12月31日，公司经纪业务客户共有资金账户6,806,878户，其中：合格资金账户6,088,593户，占89.4477%；休眠资金账户716,814户，占10.53%；不合格资金账户1,444户，占0.02%；不合格司法冻结资金账户27户，占0.0004%；无风险处置资金账户。

以上账户规范情况将同时在公司《2017年度内部控制评价报告》中列示。

#### （五） 对董事会《信息披露事务管理制度》实施情况的自我评估

报告期内，公司能够严格按照法律、法规、公司《章程》以及《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性。

2017年，公司《信息披露事务管理制度》等相关制度得以有效实施，进一步规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量。同时，《信息披露事务管理制度》与公司内部制度对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

#### （六） 关于公司关联方资金往来情况

普华永道中天根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定及深圳证监局深证局发字[2004]338号《关于加强上市公司资金占用和违规担保信息披露工作的通知》的要求，出具了《关于中信证券股份有限公司第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告》（普华永道中天特审字（2018）第0797号，提及：2017年度内，公司无被第一大股东及其他关联方占用资金的情况。

#### （七） 关于对外担保

公司独立非执行董事根据证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》相关规定和要求，通过对公司有关情况的了解和调查，根据公司提供的资料，就报告期内公司累计和当期担保情况出具了专项说明及独立意见。

#### （八） 公司不存在到期未偿还债务问题

#### （九） 董事就财务报表所承担的责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明，应与本报告中审计报告的注册会计师责任声明一并阅读。两者的责任声明应分别独立理解。

公司全体董事确认其有责任为每一财政年度编制能真实反映公司经营成果的财务报表。就董事所知，并无任何可能对公司的持续经营产生重大不利影响的事件或情况。

#### （十） 董事、监事的绩效考核情况

报告期内，公司董事、监事遵守法律、行政法规和公司《章程》，忠实、勤勉地履行了职责和义务。

公司董事按照规定出席董事会会议和相关专门委员会会议，认真审议各项议案，明确提出自己的意见和建议。在董事会闭会期间，能够认真阅读公司提供的各类文件、报告，及时了解公司的经

营管理状况。

公司执行董事认真履行决策和执行的双重职责，积极贯彻落实股东大会和董事会的决策，有效发挥了董事会和管理层间的纽带作用；非执行董事认真研究公司发展战略和经营策略，通过调研、座谈和交流，及时了解公司经营管理状况、科学稳健决策，体现了高度的责任心；独立非执行董事通过实地考察、座谈等多种方式保持与公司的沟通，认真参加董事会及相关专门委员会会议，坚持独立、客观发表个人意见，积极维护中小股东权益，充分发挥专业所长，为公司的发展建言献策。

公司监事按照规定出席监事会会议，并列席了现场董事会和股东大会，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况。

有关公司董事、监事的履职情况详情请参阅本报告本节“董事履行职责情况”、“监事会履职情况说明”。

#### （十一）公司秘书

公司秘书由公司董事会秘书郑京女士担任。公司秘书对董事会负责，确保董事会各项会议按正确程序顺利召开；对公司治理相关问题提供意见和建议；促进董事会成员之间以及董事与股东、公司经营管理层的有效沟通。

公司秘书为董事长传递公司治理议程，及时向董事会提供充分的解释及资料，特别是年度董事会及各专门委员会的会议安排计划；定期向董事会、监事会提供《信息周报》、《管理月报》，确保董事会、监事会及时掌握公司最新情况。公司秘书就公司治理、董事会会议程序、非执行董事参与内部管理会议、非执行董事访问公司等事项为董事会的评审提供充分的依据及建议。董事有权获得公司秘书的意见、建议及相关服务。报告期内，公司秘书认真履职，确保了公司董事会各类会议的顺利召开；促进了董事会成员之间以及董事与股东、公司经营管理层的有效沟通。

报告期内，为更好地履行职责，按照《香港上市规则》等相关要求，郑京女士共接受了47小时的专业培训，以更新其专业知识。这些培训具体包括：香港特许秘书公会与上海证券交易所联合举办的2017年第三期董秘后续培训（A+H专场），并顺利通过董秘资质测试；中信集团2017年度董事会办公室业务工作交流会，并应邀讲授《A+H股上市公司公司治理》；参加普华永道中国举办的IFRS9（国际财务报告准则第9号）培训；中怡保险有关上市公司法律环境及案例、金融机构民事责任、网络风险等内容的培训；参加由北京市法院资深法官联合公司法律部、人力资源部举办的劳动争议培训；参加包括十九大后的中国经济金融新时代及“七五”普法知识等的网络培训、信息披露与关联交易、净资本监管指标管理体系；完成证券从业人员后续培训。

#### （十二）投资者关系

##### 1、公司《章程》修订情况

报告期内，公司股东大会对公司《章程》进行了一次修订。

2017年6月19日，公司2016年度股东大会对公司《章程》及附件进行了修订，公司《章程》修订案经深圳证监局核准，于2017年11月14日完成相关工商变更及备案手续。上述修订系根据中国证监会《上市公司章程指引（2016年修订）》、《上市公司股东大会规则（2016年修订）》及中国证券业协会对《证券公司全面风险管理规范》等相关规定并根据公司实际情况做出，主要包括：对董事会人数构成，新任董事、监事就任时间等条款进行调整；将首席风险官写入公司《章程》；增加中小投资者的投票保障条款等。修订后的公司《章程》于2017年10月16日及次日分别登载于香港交易所披露易网站以及上交所网站。

## 2、报告期内投资者关系工作开展情况

公司董事会和经营管理层对投资者关系工作高度重视并将干事创业氛围，推动到公司治理和投资者关系工作中来。

2017年，公司秉承公开、公平、公正原则，以主动、开放的态度，开展投资者关系管理工作，确保真实、准确、完整地披露信息，取得较好沟通效果。

2017年，公司依据监管要求和业务发展需要组织了多种形式的投资者及分析师交流活动：召开股东大会2次，审议了与中信集团签署《证券和金融产品交易及服务框架协议》的议案及2016年度利润分配等重要议题，公司董事、监事、高级管理人员及相关业务部门负责人列席会议，向公司股东详细说明会议内容，介绍公司发展现状，回答股东关注的问题，取得了良好的沟通效果；配合定期报告的发布，举办了2016年年度业绩发布会、2017年中期业绩发布电话会，并拜访投资者，促进投资者对公司经营情况和业绩表现的深入了解；配合公司战略安排和业务开展情况，公司管理层主动与投资者沟通交流，有效增进了投资者对公司投资价值的了解，全面推介公司业务发展优势，有效引导市场预期。此外，公司投资者关系团队与投资者、分析师保持顺畅有效的沟通，及时就市场热点问题和监管政策变化交换意见，保证投资者热线接通率、不断优化信箱、公司网站的功能，及时更新上交所e互动平台内容，使投资者能更方便、快捷、及时和全面地了解公司情况。

2018年，公司将继续提升投资者关系服务水平，不断深化与投资者的沟通交流，增进投资者对公司和行业的了解，提高投资者对公司的关注和认同，进一步丰富投资者交流的形式，为广大投资者和分析师提供更好的服务。

## 第十一节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券名称                                                      | 简称       | 代码         | 发行日        | 到期日        | 债券余额 | 利率(%) | 还本付息方式 | 交易场所 |
|-----------------------------------------------------------|----------|------------|------------|------------|------|-------|--------|------|
| 2006 年中信证券股份有限公司债券                                        | 06 中信证券债 | 065001. IB | 2006/5/29  | 2021/5/31  | 15   | 4.25  | 每年付息一次 | 银行间  |
| 中信证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（5 年期）                          | 13 中信 01 | 122259. SH | 2013/6/7   | 2018/6/7   | 30   | 4.65  | 每年付息一次 | 上交所  |
| 中信证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（10 年期）                         | 13 中信 02 | 122260. SH | 2013/6/7   | 2023/6/7   | 120  | 5.05  | 每年付息一次 | 上交所  |
| 中信证券股份有限公司 2015 年公司债券（品种一）                                | 15 中信 01 | 122384. SH | 2015/6/24  | 2020/6/25  | 55   | 4.60  | 每年付息一次 | 上交所  |
| 中信证券股份有限公司 2015 年公司债券（品种二）                                | 15 中信 02 | 122385. SH | 2015/6/24  | 2025/6/25  | 25   | 5.10  | 每年付息一次 | 上交所  |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种一） <sup>注 1</sup> | 16 中信 G1 | 136830. SH | 2016/11/16 | 2019/11/17 | 125  | 3.26  | 每年付息一次 | 上交所  |
| 中信证券股份有限公司                                                | 16 中     | 136831. SH | 2016/11/16 | 2021/11/17 | 25   | 3.38  | 每年付    | 上交所  |



|                                                            |          |           |            |            |     |      |        |     |
|------------------------------------------------------------|----------|-----------|------------|------------|-----|------|--------|-----|
| 司面向合格投资者公开发行的 2016 年公司债券（第一期）（品种二） <sup>注 1</sup>          | 信 G2     |           |            |            |     |      | 息一次    |     |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行的 2017 年公司债券（第一期）（品种一） <sup>注 1</sup> | 17 中信 G1 | 136895.SH | 2017/2/16  | 2020/2/17  | 100 | 4.20 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行的 2017 年公司债券（第一期）（品种二） <sup>注 1</sup> | 17 中信 G2 | 136896.SH | 2017/2/16  | 2022/2/17  | 20  | 4.40 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行的 2017 年公司债券（第二期）（品种一） <sup>注 1</sup> | 17 中信 G3 | 143416.SH | 2017/11/27 | 2019/11/28 | 24  | 5.25 | 每年付息一次 | 上交所 |
| 中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行的 2017 年公司债券（第二期）（品种二） <sup>注 1</sup> | 17 中信 G4 | 143417.SH | 2017/11/27 | 2020/11/28 | 24  | 5.33 | 每年付息一次 | 上交所 |

注1：根据《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》（上证发[2015]51号）及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》（上证发[2017]36号），上述债券均为面向合格投资者发行。

注2：上表为公司在报告期内公开发行公司债券情况，其他类型债券发行情况请参见本报告“证券发行与上市情况”。

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司完成了4期人民币公司债券付息工作。具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

| 债券类型    | 债券简称    | 起息日        | 到期日        | 发行规模 | 付息兑付情况  |
|---------|---------|------------|------------|------|---------|
| 人民币公司债券 | 06中信证券债 | 2006/5/31  | 2021/5/31  | 15   | 已足额按时付息 |
|         | 13中信01  | 2013/6/7   | 2018/6/7   | 30   |         |
|         | 13中信02  | 2013/6/7   | 2023/6/7   | 120  |         |
|         | 15中信01  | 2015/6/25  | 2020/6/25  | 55   |         |
|         | 15中信02  | 2015/6/25  | 2025/6/25  | 25   |         |
|         | 16中信G1  | 2016/11/17 | 2019/11/17 | 125  |         |
|         | 16中信G2  | 2016/11/17 | 2021/11/17 | 25   |         |

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

|         |      |                         |
|---------|------|-------------------------|
| 债券受托管理人 | 名称   | 海通证券股份有限公司              |
|         | 办公地址 | 北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层    |
|         | 联系人  | 张海梅                     |
|         | 联系电话 | 010-57061508            |
|         | 名称   | 华泰联合证券有限责任公司            |
|         | 办公地址 | 北京市西城区丰盛胡同22号丰铭国际大厦A座6层 |
|         | 联系人  | 梁姝                      |
|         | 联系电话 | 010-56839300            |
| 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8楼    |
|         | 名称   | 大公国际资信评估有限公司            |
|         | 办公地址 | 北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901  |



其他说明：

☐适用 ☒不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司公开发行了两期公司债券，合计发行规模人民币168亿元，全部用于补充公司营运资金。截至报告期末，公司公开发行的公司债券余额为人民币563亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立各期公司债券、次级债券募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

截至报告期末，各期债券募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

☒适用 ☐不适用

1、中诚信证券评估有限公司为公司的债券资信评级机构，成立于1997年8月，为中国诚信信用管理有限公司旗下的全资子公司，主要从事证券市场资信评级业务和信贷市场资信评级业务。

中诚信证券评估有限公司的业务资质包括：中国证监会核准的公司债券评级资格（证监机构字[2007]223号）；中国人民银行上海分行核准的贷款企业评级资格。

中诚信证券评估有限公司的业务范围包括：中国证监会依法核准发行的债券、资产支持证券以及其他固定收益或者债务型结构性融资证券；在证券交易所上市交易的债券、资产支持证券以及其他固定收益或者债务型结构性融资证券（国债除外）；上述各类证券的发行人、上市公司、非上市公司、证券公司、证券投资基金管理公司；中国证监会规定的其他评级对象；公司治理评级；借款企业评级业务等。

中诚信证券评估有限公司于2017年4月18日出具了信评委函字[2017]跟踪035号《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》、信评委函字[2017]跟踪037号《中信证券股份有限公司2015年公司债券跟踪评级报告（2017）》、信评委函字[2017]跟踪039号《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》，于2017年4月24日出具了信评委函字[2017]跟踪050号《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》。经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持中信证券股份有限公司“中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司2015年公司债券”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）”、“中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）”债券信用等级AAA，维持发债主体信用等级为AAA，评级展望稳定。（中诚信证券评估有限公司债券信用评级等级符号定义AAA级：债券信用质量极高，信用风险极低；主体信用等级符号定义AAA级：受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；定义评级展望：表示评级大致不会改变。）

2、大公国际资信评估有限公司成立于1994年，是我国唯一获得中国人民银行和原国家经贸委共同批准成立的全国信用评级机构，拥有政府监管部门认定的全部评级资质，能够对中国资本市场除国债外所有债务工具和参与主体进行信用评级。

大公国际资信评估有限公司于2017年5月21日出具了大公报SD[2017]115号《中信证券股份有限公司主体及相关债项2017年度跟踪评级报告》。大公国际资信评估有限公司对中信证券股份有限公司主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，“06中信证券债”的信用等级维持AAA。（大公国际资信评估有限公司长期债券及主体信用等级符号定义AAA级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。）

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

公司债券的偿债资金主要来源于本公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2015年、2016年和2017年，公司合并财务报表营业收入分别为人民币560.13亿元、人民币380.02亿元和人民币432.92亿元，归属于母公司股东的净利润分别为人民币198.00亿元、人民币103.65亿元和人民币114.33亿元。良好的盈利能力为公司按期偿本付息提供了有力保障。

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通。截至报告期末，公司获得的外部授信规模超过人民币4,000亿元，一旦债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过各种可行的融资方式予以解决。

同时，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

海通证券股份有限公司作为公司“13中信01”、“13中信02”、“15中信01”、“15中信02”、“17中信G3”、“17中信G4”债券的债券受托管理人，海通证券股份有限公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。海通证券股份有限公司于2017年4月24日出具了《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）》，于2017年5月31日分别出具了《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）2017年度第一次受托管理事务临时报告》、《中信证券股份有限公司2015年公司债券2017年度第一次受托管理事务临时报告》，于2017年6月28日出具了《中信证券股份有限公司2015年公司债券受托管理事务报告（2016年度）》，并于2017年12月14日出具了《海通证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司2017年度第二次受托管理事务临时报告》。

华泰联合证券有限责任公司作为公司公开发行“16中信G1”、“16中信G2”、“17中信G1”、“17中信G2”债券的债券受托管理人，华泰联合证券有限责任公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华泰联合证券有限责任公司于2017年6月20日分别出具了《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司

债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）》和《中信证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）》。

#### 八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 主要指标          | 2017年              | 2016年              | 本期比上年<br>同期增减(%) | 变动原因              |
|---------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| 息税折旧摊销前利润     | 27,219,277,807.11  | 23,615,211,099.09  | 15.26            | 税前利润增加            |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 28,272,722,360.65  | 9,937,655,066.59   | 184.50           | 可供出售金融资产现金净流入同比增加 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 37,485,182,828.69  | -7,998,537,553.48  | 不适用              | 报告期内公司发行债券及收益凭证增加 |
| 期末现金及现金等价物余额  | 123,325,291,911.56 | 163,107,133,282.82 | -24.39           | -                 |
| 流动比率          | 1.64               | 1.44               | 13.89            | -                 |
| 速动比率          | 1.64               | 1.44               | 13.89            | -                 |
| 资产负债率(%)      | 70.87              | 68.51              | 增加 2.36 个百分点     | -                 |
| EBITDA全部债务比   | 0.09               | 0.09               | 0.00             | -                 |
| 利息保障倍数        | 2.61               | 2.69               | -2.97            | -                 |
| 现金利息保障倍数      | -12.61             | -5.71              | 不适用              | -                 |
| EBITDA利息保障倍数  | 2.70               | 2.79               | -3.23            | -                 |
| 贷款偿还率(%)      | 不适用                | 不适用                | 不适用              | -                 |
| 利息偿付率(%)      | 260.70             | 268.51             | 减少 7.81 个百分点     | -                 |

#### 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司完成了1期人民币公司债券兑付工作和2期人民币次级债的付息工作。具体情况如下：

| 债券类型    | 债券简称   | 起息日        | 到期日                    | 发行规模<br>(人民币亿元) | 付息兑付情况  |
|---------|--------|------------|------------------------|-----------------|---------|
| 人民币次级债券 | 15中信C1 | 2015/3/16  | 2020/3/16 <sup>注</sup> | 115             | 已足额按时付息 |
|         | 15中信C2 | 2015/7/16  | 2020/7/16              | 85              |         |
| 人民币公司债券 | 16中信01 | 2016/10/27 | 2017/4/27              | 20              | 已足额按时兑付 |

注：2018年3月16日，公司行使了“15中信C1”次级债券发行人赎回选择权并完成上交所摘牌。赎回结果及摘牌详情请参阅公司于2018年3月6日刊发的相关公告。

#### 十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司的授信对手已经超过100家，获得外部授信规模超过人民币4,000亿元。

#### 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

#### 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

## 第十二节 财务报告

### 一、 审计报告

普华永道中天审字(2018)第 10071 号  
(第一页, 共七页)

中信证券股份有限公司全体股东:

#### 一、 审计意见

##### (一)我们审计的内容

我们审计了中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)的财务报表, 包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

##### (二)我们的意见

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了中信证券 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于中信证券, 并履行了职业道德方面的其他责任。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断, 认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景, 我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

##### (一)商誉减值评估

##### (二)结构化主体合并事宜

##### (三)以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具估值

##### (四)融资类业务减值评估

普华永道中天审字(2018)第 10071 号  
(第二页, 共七页)

### 三、关键审计事项(续)

| 关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 我们在审计中如何应对关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(一)商誉减值评估</p> <p>请参阅财务报表附注七、17。</p> <p>截至 2017 年 12 月 31 日, 因收购子公司产生的商誉为人民币 102.81 亿元, 主要来自收购华夏基金管理有限公司(“华夏基金”)(人民币 74.19 亿元)和子公司中信证券国际有限公司收购中信里昂证券有限公司(“里昂证券”)(人民币 19.23 亿元)。截至 2017 年 12 月 31 日, 累计商誉减值准备为人民币 3.59 亿元。</p> <p>商誉减值评估每年执行一次。减值评估基于各资产组的可回收金额进行测算。管理层将华夏基金和里昂证券分别确认为单个资产组。</p> <p>在评估华夏基金商誉减值时, 管理层采用公允价值减去处置费用法。关键假设包括华夏基金近期公平交易中的交易成交价、交易日与商誉减值评估日之间公允价值变动因素、处置费用等参数。</p> <p>管理层采用折现现金流量模型对里昂证券的可回收金额进行评估, 关键假设包含收入增长率, 永续增长率及折现率等参数。</p> <p>由于选取适当的参数进行资产组的可回收金额评估以及商誉减值准备的计提涉及管理层的重大判断, 以上商誉减值评估被确定为关键审计事项。</p> | <p>对于华夏基金, 我们利用内部估值专家评估了管理层减值测试中所采用关键假设参数的合理性, 包括核对华夏基金近期公平交易成交价, 交易日与商誉减值评估日之间公允价值变动以及处置费用等。</p> <p>对于里昂证券, 我们将现金流预测的关键假设与历史数据, 经审批的预算, 里昂证券的运营计划进行了比对。我们也测试了折现现金流量模型的计算准确性。我们的估值专家同时评估了折现现金流量模型中的折现率和永续增长率等参数的适当性。该评估是基于我们对公司业务和所处行业的了解。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层在评估资产组的可回收金额过程中所采用的关键假设是可接受的。</p> |



普华永道中天审字(2018)第 10071 号  
(第三页, 共七页)

### 三、关键审计事项(续)

| 关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 我们在审计中如何应对关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(二)结构化主体合并事宜</p> <p>请参阅财务报表附注九、2。</p> <p>中信证券在多项结构化主体中担任资产管理<br/>者或投资者角色。</p> <p>管理层需就中信证券是否对结构化主体存<br/>在控制, 以确定结构化主体是否应纳入合<br/>并财务报表范围作出重大判断。</p> <p>根据管理层就中信证券对以上结构化主体<br/>的权力之评估, 以及中信证券从结构化主<br/>体中获取的可变回报以及权力与可变回报<br/>的联系, 管理层确定中信证券对部分结构<br/>化主体拥有控制权, 并将其在中信证券合<br/>并财务报表中进行合并。截至 2017 年 12<br/>月 31 日, 纳入合并资产负债表的结构化主<br/>体的资产总额为人民币 29.27 亿元。</p> <p>由于是否存在控制涉及管理层的重大判<br/>断, 且合并财务报表中的结构化主体金额<br/>重大, 该事项被确定为关键审计事项。</p> | <p>我们抽样阅读了中信证券资产管理和<br/>投资项目的合同, 以评估中信证券对结<br/>构化主体的权力范围, 对结构化主体承<br/>担或享有的可变回报权益以及权力与<br/>可变回报的联系。</p> <p>我们采用抽样的方法将管理层在可变<br/>回报定量计算中使用的源数据核对至<br/>相关合同, 对源数据进行测试。我们亦<br/>就管理层对中信证券承担或享有的可<br/>变回报的结果进行了重新计算。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层关于<br/>是否对结构化主体进行合并的判断是<br/>可接受的。</p> |

普华永道中天审字(2018)第 10071 号  
(第四页, 共七页)

三、关键审计事项(续)

| 关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 我们在审计中如何应对关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(三)以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具估值</p> <p>请参阅财务报表附注十三、3。</p> <p>截至<b>2017年12月31日</b>，中信证券的金融工具包括公允价值层级中分类为第三层级的金融工具(“第三层级金融工具”)，第三层级金融工具采用重要不可观察输入值(“不可观察参数”)作为关键假设计量公允价值，此类参数包括流动性折让、市场乘数等。第三层级金融工具包括第三层级金融资产人民币<b>99.16</b>亿元，第三层级金融负债人民币<b>51.52</b>亿元。</p> <p>由于第三层级金融工具金额重大及管理层在估值时采用不可观察参数作为关键假设需要作出重大判断，第三层级的金融工具的估值被确定为关键审计事项。</p> | <p>我们就中信证券对金融工具估值过程中所使用的数据源输入的内部控制的设计和执行进行了评估和测试。</p> <p>基于我们对行业惯例的了解，我们对管理层第三层级金融工具估值中采用的模型的合理性进行了评估。</p> <p>同时，基于相关市场数据，我们也对管理层在计量分类为第三层级金融工具的公允价值时采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性和适当性进行了抽样评估。</p> <p>我们对第三层级金融工具的部分样本进行了独立估值。</p> <p>基于上述审计程序的结果，管理层在对分类为第三层级金融工具的公允价值的评估中采用的模型和输入值是可接受的。</p> |

普华永道中天审字(2018)第 10071 号  
(第五页, 共七页)

### 三、关键审计事项(续)

| 关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 我们在审计中如何应对关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(四)融资类业务减值评估</p> <p>请参阅财务报表附注七、3 和 6。</p> <p>截至 2017 年 12 月 31 日, 中信证券融资类业务原值为人民币 1,526.77 亿元, 其减值准备余额为人民币 8.61 亿元, 其中融出资金的原值为人民币 742.86 亿元, 其减值准备余额为人民币 3.04 亿元; 股票质押式回购及约定购回式业务原值为人民币 783.91 亿元, 其减值准备余额为人民币 5.57 亿元。</p> <p>管理层于每个资产负债表日对融资类业务进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 则确认个别减值损失。未确认个别减值损失的融资类业务, 管理层将其作为具有类似信用风险特征的金融资产组合进行减值测试。</p> <p>由于融资类业务金额重大, 且其减值评估需要管理层作出重大判断, 该类资产的减值评估被确认为关键审计事项。</p> | <p>我们评价并测试了管理层识别融资类业务减值的内部控制的设计和执行, 包括管理层对融资类业务抵押物价值的定期评估。</p> <p>针对融资类业务的个别减值评估, 我们评估了管理层用于确定减值损失金额的融资类业务抵押物的市场价值。</p> <p>针对融资类业务的组合减值评估, 我们检查了管理层采用的模型和输入值的适当性, 并对比了市场惯例和历史损失经验。我们也对管理层的计算结果进行了重新计算。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层在融资类业务减值评估过程中所采用的模型和输入值是可接受的。</p> |

普华永道中天审字(2018)第 10071 号  
(第六页, 共七页)

#### 四、 其他信息

中信证券管理层对其他信息负责。其他信息包括中信证券 2017 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

中信证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估中信证券的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算中信证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信证券的财务报告过程。

#### 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

普华永道中天审字(2018)第 10071 号  
(第七页, 共七页)

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(二)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对中信证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致中信证券不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就中信证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国•上海市  
2018 年 3 月 22 日

注册会计师

注册会计师

姜昆(项目合伙人)

马健



## 二、 财务报表

### 合并资产负债表 2017 年 12 月 31 日

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                     | 附注 | 期末余额               | 期初余额               |
|------------------------|----|--------------------|--------------------|
| <b>资产:</b>             |    |                    |                    |
| 货币资金                   | 1  | 98,816,283,657.65  | 132,856,671,386.69 |
| 其中: 客户存款               |    | 69,477,475,255.31  | 100,994,211,589.99 |
| 结算备付金                  | 2  | 27,873,194,683.51  | 33,733,140,940.70  |
| 其中: 客户备付金              |    | 22,908,862,270.60  | 28,882,566,680.69  |
| 融出资金                   | 3  | 73,982,610,584.55  | 65,021,193,348.64  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4  | 178,153,503,440.82 | 159,618,951,036.77 |
| 衍生金融资产                 | 5  | 5,900,794,728.17   | 3,780,358,384.16   |
| 买入返售金融资产               | 6  | 114,592,029,668.14 | 59,175,083,006.03  |
| 应收款项                   | 7  | 21,661,634,482.10  | 23,123,244,132.56  |
| 应收利息                   | 8  | 3,368,327,259.78   | 4,126,158,664.56   |
| 存出保证金                  | 9  | 972,410,083.66     | 1,600,050,268.48   |
| 可供出售金融资产               | 10 | 59,226,931,955.32  | 84,878,505,032.62  |
| 长期股权投资                 | 12 | 8,585,548,406.01   | 3,973,851,090.48   |
| 投资性房地产                 | 13 | 871,553,553.79     | 68,148,295.02      |
| 固定资产                   | 14 | 7,902,967,736.98   | 3,659,470,345.31   |
| 在建工程                   | 15 | 361,591,235.71     | 263,790,404.38     |
| 无形资产                   | 16 | 3,447,331,510.10   | 3,819,579,124.85   |
| 商誉                     | 17 | 10,280,937,030.52  | 10,406,168,645.00  |
| 递延所得税资产                | 18 | 3,384,951,546.60   | 2,810,852,836.45   |
| 其他资产                   | 19 | 6,192,042,326.76   | 4,523,622,301.67   |
| 资产总计                   |    | 625,574,643,890.17 | 597,438,839,244.37 |
| <b>负债:</b>             |    |                    |                    |
| 短期借款                   | 21 | 5,991,451,221.43   | 3,479,478,324.45   |
| 应付短期融资款                | 22 | 33,537,839,142.31  | 21,346,229,520.32  |
| 拆入资金                   | 23 | 9,835,000,000.00   | 19,550,000,000.00  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 24 | 46,451,769,979.94  | 31,218,323,681.40  |
| 衍生金融负债                 | 5  | 13,301,231,344.17  | 2,576,590,766.55   |
| 卖出回购金融资产款              | 25 | 111,619,927,238.00 | 121,414,243,406.77 |
| 代理买卖证券款                | 26 | 99,854,890,837.75  | 134,397,672,395.35 |
| 代理承销证券款                |    | 60,686,527.09      | 134,170,817.31     |
| 应付职工薪酬                 | 27 | 11,599,263,746.32  | 9,536,565,937.39   |
| 应交税费                   | 28 | 1,793,375,731.79   | 2,432,707,803.46   |
| 应付款项                   | 29 | 21,431,582,957.83  | 26,466,860,904.00  |
| 应付利息                   | 30 | 3,031,683,810.32   | 2,423,119,326.47   |
| 预计负债                   | 31 | 442,152,175.44     | 436,351,877.12     |
| 长期借款                   | 32 | 1,122,187,684.55   | 1,121,187,684.55   |
| 应付债券                   | 33 | 106,219,663,490.04 | 70,552,174,727.31  |
| 递延所得税负债                | 18 | 2,632,210,767.97   | 1,565,744,279.34   |

|                          |    |                    |                    |
|--------------------------|----|--------------------|--------------------|
| 其他负债                     | 34 | 3,507,168,412.17   | 2,998,748,055.68   |
| 负债合计                     |    | 472,432,085,067.12 | 451,650,169,507.47 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>     |    |                    |                    |
| 实收资本（或股本）                | 35 | 12,116,908,400.00  | 12,116,908,400.00  |
| 资本公积                     | 36 | 54,445,532,328.88  | 54,458,525,943.56  |
| 其他综合收益                   | 37 | 2,238,120,065.75   | 2,318,805,516.44   |
| 盈余公积                     | 38 | 8,164,570,411.36   | 7,812,711,706.09   |
| 一般风险准备                   | 39 | 20,826,927,957.42  | 18,796,702,027.80  |
| 未分配利润                    | 40 | 52,006,986,983.49  | 47,192,292,163.84  |
| 归属于母公司所有者权益（或<br>股东权益）合计 |    | 149,799,046,146.90 | 142,695,945,757.73 |
| 少数股东权益                   | 41 | 3,343,512,676.15   | 3,092,723,979.17   |
| 所有者权益（或股东权益）<br>合计       |    | 153,142,558,823.05 | 145,788,669,736.90 |
| 负债和所有者权益（或股东<br>权益）总计    |    | 625,574,643,890.17 | 597,438,839,244.37 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

**母公司资产负债表**

2017 年 12 月 31 日

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                     | 附注 | 期末余额               | 期初余额               |
|------------------------|----|--------------------|--------------------|
| <b>资产:</b>             |    |                    |                    |
| 货币资金                   |    | 57,405,553,230.23  | 84,991,782,380.43  |
| 其中: 客户存款               |    | 40,555,287,514.71  | 67,255,113,599.55  |
| 结算备付金                  |    | 14,819,601,387.43  | 18,142,734,576.54  |
| 其中: 客户备付金              |    | 13,150,363,924.45  | 16,142,213,045.95  |
| 融出资金                   |    | 64,640,790,541.94  | 56,453,567,424.79  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |    | 103,128,391,814.24 | 107,592,242,610.63 |
| 衍生金融资产                 |    | 7,047,058,368.50   | 2,786,057,160.24   |
| 买入返售金融资产               |    | 115,740,072,889.70 | 61,702,010,411.31  |
| 应收款项                   |    | 5,883,973,786.45   | 5,793,847,836.53   |
| 应收利息                   |    | 2,596,701,921.37   | 3,366,709,063.55   |
| 存出保证金                  |    | 1,619,536,756.41   | 1,709,824,954.64   |
| 可供出售金融资产               |    | 43,758,401,252.87  | 68,229,910,406.79  |
| 长期股权投资                 | 1  | 35,036,041,785.26  | 26,039,729,286.05  |
| 投资性房地产                 |    | 65,375,240.32      | 68,148,295.02      |
| 固定资产                   |    | 451,714,425.63     | 580,011,093.15     |
| 在建工程                   |    | 341,958,244.96     | 248,174,563.08     |
| 无形资产                   |    | 2,244,593,633.14   | 2,315,944,089.66   |
| 商誉                     |    | 43,500,226.67      | 43,500,226.67      |
| 递延所得税资产                |    | 2,131,826,624.67   | 1,791,411,520.11   |
| 其他资产                   |    | 12,867,860,498.04  | 9,754,877,823.42   |
| 资产总计                   |    | 469,822,952,627.83 | 451,610,483,722.61 |
| <b>负债:</b>             |    |                    |                    |
| 应付短期融资款                |    | 34,250,307,772.56  | 20,017,237,267.54  |
| 拆入资金                   |    | 9,835,000,000.00   | 18,050,000,000.00  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |    | 7,619,769,055.20   | 5,816,976,159.22   |
| 衍生金融负债                 |    | 13,019,242,698.24  | 3,001,013,612.24   |
| 卖出回购金融资产款              |    | 100,030,181,446.77 | 111,479,750,335.97 |
| 代理买卖证券款                |    | 52,517,124,349.27  | 79,999,305,847.65  |
| 代理承销证券款                |    | 60,686,527.09      | 133,971,595.85     |
| 应付职工薪酬                 |    | 7,320,304,638.42   | 6,101,216,592.61   |
| 应交税费                   |    | 1,047,272,942.27   | 1,825,285,449.71   |
| 应付款项                   |    | 16,147,839,871.36  | 16,432,871,836.59  |
| 应付利息                   |    | 2,791,537,075.85   | 2,296,603,855.37   |
| 预计负债                   |    | 435,666,677.12     | 435,666,677.12     |
| 应付债券                   |    | 92,094,308,853.65  | 60,737,074,979.15  |
| 递延所得税负债                |    | 1,575,317,814.57   | 607,226,162.22     |
| 其他负债                   |    | 7,861,814,329.98   | 5,806,739,387.72   |
| 负债合计                   |    | 346,606,374,052.35 | 332,740,939,758.96 |
| <b>所有者权益(或股东权益):</b>   |    |                    |                    |
| 实收资本(或股本)              |    | 12,116,908,400.00  | 12,116,908,400.00  |

|                   |  |                    |                    |
|-------------------|--|--------------------|--------------------|
| 资本公积              |  | 54,386,255,562.99  | 54,493,467,458.25  |
| 其他综合收益            |  | 1,362,769,478.03   | 1,291,390,079.84   |
| 盈余公积              |  | 6,263,770,251.95   | 6,263,770,251.95   |
| 一般风险准备            |  | 18,744,385,324.92  | 17,019,349,558.89  |
| 未分配利润             |  | 30,342,489,557.59  | 27,684,658,214.72  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    |  | 123,216,578,575.48 | 118,869,543,963.65 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 |  | 469,822,952,627.83 | 451,610,483,722.61 |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

**合并利润表**  
 2017 年 1—12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                                  | 附注 | 本期发生额             | 上期发生额              |
|-------------------------------------|----|-------------------|--------------------|
| 一、营业收入                              |    | 43,291,634,080.53 | 38,001,695,917.06  |
| 手续费及佣金净收入                           | 42 | 18,957,035,118.72 | 22,443,661,464.68  |
| 其中: 经纪业务手续费净收入                      |    | 8,045,228,545.43  | 9,495,164,020.75   |
| 投资银行业务手续费净收入                        |    | 4,405,776,192.68  | 5,388,618,394.16   |
| 资产管理业务手续费净收入                        |    | 5,695,389,431.29  | 6,378,681,540.24   |
| 利息净收入                               | 43 | 2,404,602,199.73  | 2,348,153,432.12   |
| 投资收益 (损失以“-”号填列)                    | 44 | 12,474,528,495.55 | 10,027,505,677.07  |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益                 |    | 604,048,798.77    | 349,410,989.09     |
| 资产处置收益 (损失以“-”号填列)                  |    | 736,743.09        | (227,571.96)       |
| 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)                | 45 | 842,716,446.33    | (1,413,026,237.44) |
| 汇兑收益 (损失以“-”号填列)                    |    | (50,860,087.03)   | 119,569,312.12     |
| 其他收益                                |    | 127,737,772.45    | -                  |
| 其他业务收入                              | 46 | 8,535,137,391.69  | 4,476,059,840.47   |
| 二、营业支出                              |    | 27,043,303,413.33 | 23,799,764,776.58  |
| 税金及附加                               | 47 | 256,035,102.98    | 796,683,365.58     |
| 业务及管理费                              | 48 | 16,992,699,847.45 | 16,972,070,386.07  |
| 资产减值损失                              | 49 | 1,720,759,991.28  | 1,935,389,968.87   |
| 其他业务成本                              | 50 | 8,073,808,471.62  | 4,095,621,056.06   |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列)                  |    | 16,248,330,667.20 | 14,201,931,140.48  |
| 加: 营业外收入                            | 51 | 162,456,193.09    | 196,522,445.37     |
| 减: 营业外支出                            | 52 | 237,006,289.04    | 135,894,993.88     |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)                |    | 16,173,780,571.25 | 14,262,558,591.97  |
| 减: 所得税费用                            | 53 | 4,196,310,907.47  | 3,281,418,513.65   |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列)                  |    | 11,977,469,663.78 | 10,981,140,078.32  |
| (一) 按经营持续性分类                        |    |                   |                    |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)             |    | 11,977,469,663.78 | 10,981,140,078.32  |
| (二) 按所有权归属分类                        |    |                   |                    |
| 1. 少数股东损益                           |    | 544,205,118.18    | 615,971,489.91     |
| 2. 归属于母公司股东的净利润                     | 54 | 11,433,264,545.60 | 10,365,168,588.41  |
| 六、其他综合收益的税后净额                       | 37 | (220,466,065.78)  | (818,682,875.57)   |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额                |    | (80,685,450.69)   | (765,641,888.90)   |
| (一) 以后将重分类进损益的其他综合收益                |    | (80,685,450.69)   | (765,641,888.90)   |
| 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 |    | (13,997,068.04)   | 1,629,041.23       |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益                 |    | 932,595,847.39    | (1,887,451,634.28) |
| 3. 外币财务报表折算差额                       |    | (997,384,394.57)  | 1,119,528,244.70   |



|                     |    |                   |                   |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|
| 4. 其他               |    | (1,899,835.47)    | 652,459.45        |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 |    | (139,780,615.09)  | (53,040,986.67)   |
| 七、综合收益总额            |    | 11,757,003,598.00 | 10,162,457,202.75 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    |    | 11,352,579,094.91 | 9,599,526,699.51  |
| 归属于少数股东的综合收益总额      |    | 404,424,503.09    | 562,930,503.24    |
| 八、每股收益：             | 54 |                   |                   |
| （一）基本每股收益(元/股)      |    | 0.94              | 0.86              |
| （二）稀释每股收益(元/股)      |    | 0.94              | 0.86              |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

**母公司利润表**  
 2017 年 1—12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                                  | 附注 | 本期发生额             | 上期发生额             |
|-------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入                              |    | 20,077,143,645.21 | 19,576,378,130.69 |
| 手续费及佣金净收入                           | 2  | 11,142,904,940.44 | 13,643,819,981.61 |
| 其中: 经纪业务手续费净收入                      |    | 4,451,455,074.77  | 5,414,220,633.02  |
| 投资银行业务手续费净收入                        |    | 3,987,557,008.28  | 4,941,277,830.46  |
| 资产管理业务手续费净收入                        |    | 1,947,469,736.40  | 2,100,417,112.49  |
| 利息净收入                               | 3  | 1,390,229,430.39  | 1,159,814,375.55  |
| 投资收益(损失以“—”号填列)                     | 4  | 6,255,676,060.24  | 5,365,873,871.35  |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益                 |    | 258,391,706.50    | 168,053,597.43    |
| 资产处置收益(损失以“—”号填列)                   |    | 1,456,393.48      | 569,188.34        |
| 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)                 | 5  | 1,367,215,858.01  | (988,340,111.57)  |
| 汇兑收益(损失以“—”号填列)                     |    | (145,243,368.49)  | 361,824,857.67    |
| 其他收益                                |    | 26,927,687.19     | —                 |
| 其他业务收入                              |    | 37,976,643.95     | 32,815,967.74     |
| 二、营业支出                              |    | 8,997,124,839.51  | 10,092,845,565.80 |
| 税金及附加                               |    | 147,194,386.99    | 574,062,029.09    |
| 业务及管理费                              | 6  | 8,234,729,721.92  | 8,234,143,320.11  |
| 资产减值损失                              |    | 612,427,675.90    | 1,281,189,495.27  |
| 其他业务成本                              |    | 2,773,054.70      | 3,450,721.33      |
| 三、营业利润(亏损以“—”号填列)                   |    | 11,080,018,805.70 | 9,483,532,564.89  |
| 加: 营业外收入                            |    | 49,183,411.06     | 90,110,987.32     |
| 减: 营业外支出                            |    | 26,134,018.01     | 19,404,898.00     |
| 四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)                 |    | 11,103,068,198.75 | 9,554,238,654.21  |
| 减: 所得税费用                            |    | 2,479,283,149.85  | 2,029,173,252.27  |
| 五、净利润(净亏损以“—”号填列)                   |    | 8,623,785,048.90  | 7,525,065,401.94  |
| (一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)              |    | 8,623,785,048.90  | 7,525,065,401.94  |
| 六、其他综合收益的税后净额                       |    | 71,379,398.19     | 1,189,681,467.79  |
| (一)以后将重分类进损益的其他综合收益                 |    | 71,379,398.19     | 1,189,681,467.79  |
| 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 |    | (13,997,068.04)   | 509,556.10        |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益                 |    | 85,376,466.23     | 1,189,171,911.69  |
| 七、综合收益总额                            |    | 8,695,164,447.09  | 8,714,746,869.73  |

法定代表人: 张佑君

主管会计工作负责人: 葛小波

会计机构负责人: 康江

**合并现金流量表**

2017 年 1—12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                         | 附注 | 本期发生额                | 上期发生额               |
|----------------------------|----|----------------------|---------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>      |    |                      |                     |
| 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额 |    | 15,703,664,340.62    | (10,636,423,526.35) |
| 收取利息、手续费及佣金的现金             |    | 36,049,138,145.05    | 36,886,438,426.08   |
| 收到其他与经营活动有关的现金             | 56 | 21,134,370,214.22    | 12,011,801,551.73   |
| 经营活动现金流入小计                 |    | 72,887,172,699.89    | 38,261,816,451.46   |
| 拆入资金净减少额                   |    | 9,715,000,000.00     | (1,517,000,000.00)  |
| 回购业务资金净减少额                 |    | 65,673,676,205.67    | 28,807,389,650.09   |
| 融出资金净增加额                   |    | 9,065,014,612.59     | (10,523,337,863.32) |
| 代理买卖证券支付的现金净额              |    | 34,487,173,439.52    | 17,107,022,323.99   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金             |    | 14,589,375,985.53    | 8,358,441,228.04    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            |    | 7,399,675,447.96     | 11,288,806,092.28   |
| 支付的各项税费                    |    | 5,945,547,078.13     | 7,811,500,535.14    |
| 支付其他与经营活动有关的现金             | 57 | 30,204,764,075.36    | 26,321,285,673.97   |
| 经营活动现金流出小计                 |    | 177,080,226,844.76   | 87,654,107,640.19   |
| 经营活动产生的现金流量净额              |    | (104,193,054,144.87) | (49,392,291,188.73) |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>      |    |                      |                     |
| 收回投资收到的现金                  |    | 30,286,258,383.52    | 10,658,186,049.31   |
| 取得投资收益收到的现金                |    | 44,487,649.85        | 201,198,152.32      |
| 收到其他与投资活动有关的现金             |    | 51,189,560.40        | 22,767,096.99       |
| 投资活动现金流入小计                 |    | 30,381,935,593.77    | 10,882,151,298.62   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        | 58 | 373,656,889.33       | -                   |
| 投资支付的现金                    |    | 1,292,548,362.64     | 346,470,711.22      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金    |    | 443,007,981.15       | 597,263,826.06      |
| 支付其他与投资活动有关的现金             |    | -                    | 761,694.75          |
| 投资活动现金流出小计                 |    | 2,109,213,233.12     | 944,496,232.03      |
| 投资活动产生的现金流量净额              |    | 28,272,722,360.65    | 9,937,655,066.59    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>      |    |                      |                     |
| 吸收投资收到的现金                  |    | 9,024,742.00         | 1,778,007,508.20    |
| 其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金       |    | 9,000,000.00         | 25,207,151.41       |
| 取得借款收到的现金                  |    | 7,516,208,725.94     | 4,431,532,199.78    |
| 发行债券收到的现金                  |    | 153,136,691,104.74   | 83,556,014,476.07   |
| 筹资活动现金流入小计                 |    | 160,661,924,572.68   | 89,765,554,184.05   |
| 偿还债务支付的现金                  |    | 111,752,066,482.03   | 86,887,049,972.40   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金          |    | 8,494,473,344.52     | 10,832,718,172.04   |
| 其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润       |    | 153,330,536.93       | 161,823,945.37      |

|                    |    |                     |                     |
|--------------------|----|---------------------|---------------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金     |    | 2,930,201,917.44    | 44,323,593.09       |
| 筹资活动现金流出小计         |    | 123,176,741,743.99  | 97,764,091,737.53   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      |    | 37,485,182,828.69   | (7,998,537,553.48)  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 |    | (1,346,692,415.73)  | 1,335,654,281.34    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     |    | (39,781,841,371.26) | (46,117,519,394.28) |
| 加：期初现金及现金等价物余额     |    | 163,107,133,282.82  | 209,224,652,677.10  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 61 | 123,325,291,911.56  | 163,107,133,282.82  |

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

**母公司现金流量表**  
 2017 年 1—12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                         | 附注 | 本期发生额               | 上期发生额               |
|----------------------------|----|---------------------|---------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>      |    |                     |                     |
| 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额 |    | 14,719,686,602.44   | (6,201,495,775.61)  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金             |    | 24,600,397,649.70   | 25,126,794,716.84   |
| 收到其他与经营活动有关的现金             |    | 1,978,575,762.75    | 3,021,849,976.86    |
| 经营活动现金流入小计                 |    | 41,298,660,014.89   | 21,947,148,918.09   |
| 融出资金净增加额                   |    | 8,259,931,934.63    | (9,281,890,787.97)  |
| 代理买卖证券支付的现金净额              |    | 27,482,181,498.38   | 20,430,686,367.61   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金             |    | 6,110,930,127.98    | 6,434,820,840.11    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            |    | 4,920,558,389.72    | 6,318,406,680.84    |
| 回购业务资金净减少额                 |    | 65,925,091,059.75   | 33,440,005,591.82   |
| 拆入资金净减少额                   |    | 8,215,000,000.00    | (50,000,000.00)     |
| 支付的各项税费                    |    | 3,924,985,626.08    | 5,576,356,809.86    |
| 支付其他与经营活动有关的现金             |    | 4,966,818,715.20    | 10,669,898,608.08   |
| 经营活动现金流出小计                 |    | 129,805,497,351.74  | 73,538,284,110.35   |
| 经营活动产生的现金流量净额              |    | (88,506,837,336.85) | (51,591,135,192.26) |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>      |    |                     |                     |
| 收回投资收到的现金                  |    | 32,335,355,866.97   | 11,862,425,007.85   |
| 取得投资收益收到的现金                |    | 653,505,804.15      | 1,174,030,791.50    |
| 收到其他与投资活动有关的现金             |    | 47,958,732.47       | 11,721,167.30       |
| 投资活动现金流入小计                 |    | 33,036,820,403.59   | 13,048,176,966.65   |
| 投资支付的现金                    |    | 11,451,000,000.00   | -                   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金    |    | 261,181,623.78      | 280,531,431.99      |
| 取得子公司支付的现金净额               |    | 581,729,200.00      | 60,000,000.00       |
| 投资活动现金流出小计                 |    | 12,293,910,823.78   | 340,531,431.99      |
| 投资活动产生的现金流量净额              |    | 20,742,909,579.81   | 12,707,645,534.66   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>      |    |                     |                     |
| 发行债券收到的现金                  |    | 180,270,669,406.79  | 82,409,894,476.07   |
| 筹资活动现金流入小计                 |    | 180,270,669,406.79  | 82,409,894,476.07   |
| 偿还债务支付的现金                  |    | 135,080,226,304.00  | 78,613,568,000.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金          |    | 8,190,634,316.57    | 10,242,098,660.18   |
| 筹资活动现金流出小计                 |    | 143,270,860,620.57  | 88,855,666,660.18   |
| 筹资活动产生的现金流量净额              |    | 36,999,808,786.22   | (6,445,772,184.11)  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>  |    | (145,243,368.49)    | 361,824,857.67      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>      |    | (30,909,362,339.31) | (44,967,436,984.04) |
| 加: 期初现金及现金等价物余额            |    | 103,134,516,956.97  | 148,101,953,941.01  |



|                |  |                       |                        |
|----------------|--|-----------------------|------------------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 |  | 72, 225, 154, 617. 66 | 103, 134, 516, 956. 97 |
|----------------|--|-----------------------|------------------------|

法定代表人：张佑君

主管会计工作负责人：葛小波

会计机构负责人：康江

### 合并所有者权益变动表

2017 年 1-12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

|                      | 归属于母公司股东权益        |                   |                  |                  |                   |                    | 少数股东权益           | 合计                 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                      | 股本                | 资本公积              | 其他综合收益           | 盈余公积             | 一般风险准备            | 未分配利润              |                  |                    |
| 一、2017 年 1 月 1 日余额   | 12,116,908,400.00 | 54,458,525,943.56 | 2,318,805,516.44 | 7,812,711,706.09 | 18,796,702,027.80 | 47,192,292,163.84  | 3,092,723,979.17 | 145,788,669,736.90 |
| 二、本年增减变动金额           | -                 | (12,993,614.68)   | (80,685,450.69)  | 351,858,705.27   | 2,030,225,929.62  | 4,814,694,819.65   | 250,788,696.98   | 7,353,889,086.15   |
| (一) 净利润              | -                 | -                 | -                | -                | -                 | 11,433,264,545.60  | 544,205,118.18   | 11,977,469,663.78  |
| (二) 其他综合收益           | -                 | -                 | (80,685,450.69)  | -                | -                 | -                  | (139,780,615.09) | (220,466,065.78)   |
| 综合收益总额               | -                 | -                 | (80,685,450.69)  | -                | -                 | 11,433,264,545.60  | 404,424,503.09   | 11,757,003,598.00  |
| (三) 股东投入和减少资本        | -                 | (12,993,614.68)   | -                | -                | -                 | 4,432,848.94       | 9,431,445.99     | 870,680.25         |
| 1. 股东投入资本            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | -                  | -                | -                  |
| 2. 其他                | -                 | (12,993,614.68)   | -                | -                | -                 | 4,432,848.94       | 9,431,445.99     | 870,680.25         |
| (四) 利润分配             | -                 | -                 | -                | 351,858,705.27   | 2,030,225,929.62  | (6,623,002,574.89) | (163,067,252.10) | (4,403,985,192.10) |
| 1. 提取盈余公积            | -                 | -                 | -                | 351,858,705.27   | -                 | (351,858,705.27)   | -                | -                  |
| 2. 提取一般风险准备          | -                 | -                 | -                | -                | 2,030,225,929.62  | (2,030,225,929.62) | -                | -                  |
| 3. 对股东的分配            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | (4,240,917,940.00) | (163,067,252.10) | (4,403,985,192.10) |
| 4. 其他                | -                 | -                 | -                | -                | -                 | -                  | -                | -                  |
| 三、2017 年 12 月 31 日余额 | 12,116,908,400.00 | 54,445,532,328.88 | 2,238,120,065.75 | 8,164,570,411.36 | 20,826,927,957.42 | 52,006,986,983.49  | 3,343,512,676.15 | 153,142,558,823.05 |

**合并所有者权益变动表**

2016 年 1-12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

|                      | 归属于母公司股东权益        |                   |                  |                  |                   |                    | 少数股东权益           | 合计                 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                      | 股本                | 资本公积              | 其他综合收益           | 盈余公积             | 一般风险准备            | 未分配利润              |                  |                    |
| 一、2016 年 1 月 1 日余额   | 12,116,908,400.00 | 54,449,954,200.12 | 3,084,447,405.34 | 7,524,925,348.06 | 17,174,481,582.43 | 44,787,070,060.43  | 2,599,311,483.52 | 141,737,098,479.90 |
| 二、本年增减变动金额           | -                 | 8,571,743.44      | (765,641,888.90) | 287,786,358.03   | 1,622,220,445.37  | 2,405,222,103.41   | 493,412,495.65   | 4,051,571,257.00   |
| (一)净利润               | -                 | -                 | -                | -                | -                 | 10,365,168,588.41  | 615,971,489.91   | 10,981,140,078.32  |
| (二)其他综合收益            | -                 | -                 | (765,641,888.90) | -                | -                 | -                  | (53,040,986.67)  | (818,682,875.57)   |
| 综合收益总额               | -                 | -                 | (765,641,888.90) | -                | -                 | 10,365,168,588.41  | 562,930,503.24   | 10,162,457,202.75  |
| (三)股东投入和减少资本         | -                 | 8,571,743.44      | -                | -                | -                 | 8,514,518.40       | 91,297,144.28    | 108,383,406.12     |
| 1. 股东投入资本            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | -                  | 102,331,095.37   | 102,331,095.37     |
| 2. 其他                | -                 | 8,571,743.44      | -                | -                | -                 | 8,514,518.40       | (11,033,951.09)  | 6,052,310.75       |
| (四)利润分配              | -                 | -                 | -                | 287,786,358.03   | 1,622,220,445.37  | (7,968,461,003.40) | (160,815,151.87) | (6,219,269,351.87) |
| 1. 提取盈余公积            | -                 | -                 | -                | 287,786,358.03   | -                 | (287,786,358.03)   | -                | -                  |
| 2. 提取一般风险准备          | -                 | -                 | -                | -                | 1,821,842,128.59  | (1,821,842,128.59) | -                | -                  |
| 3. 对股东的分配            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | (6,058,454,200.00) | (160,815,151.87) | (6,219,269,351.87) |
| 4. 其他                | -                 | -                 | -                | -                | (199,621,683.22)  | 199,621,683.22     | -                | -                  |
| 三、2016 年 12 月 31 日余额 | 12,116,908,400.00 | 54,458,525,943.56 | 2,318,805,516.44 | 7,812,711,706.09 | 18,796,702,027.80 | 47,192,292,163.84  | 3,092,723,979.17 | 145,788,669,736.90 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**母公司所有者权益变动表**

2017 年 1-12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

**所有者权益合  
计**

|                      | 股本                | 资本公积              | 其他综合收益           | 盈余公积             | 一般风险准备            | 未分配利润              |                    |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 一、2017 年 1 月 1 日余额   | 12,116,908,400.00 | 54,493,467,458.25 | 1,291,390,079.84 | 6,263,770,251.95 | 17,019,349,558.89 | 27,684,658,214.72  | 118,869,543,963.65 |
| 二、本年增减变动金额           | -                 | (107,211,895.26)  | 71,379,398.19    | -                | 1,725,035,766.03  | 2,657,831,342.87   | 4,347,034,611.83   |
| (一)净利润               | -                 | -                 | -                | -                | -                 | 8,623,785,048.90   | 8,623,785,048.90   |
| (二)其他综合收益            | -                 | -                 | 71,379,398.19    | -                | -                 | -                  | 71,379,398.19      |
| 综合收益总额               | -                 | -                 | 71,379,398.19    | -                | -                 | 8,623,785,048.90   | 8,695,164,447.09   |
| (三)股东投入和减少资本         | -                 | (107,211,895.26)  | -                | -                | -                 | -                  | (107,211,895.26)   |
| 1. 股东投入资本            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | -                  | -                  |
| 2. 其他                | -                 | (107,211,895.26)  | -                | -                | -                 | -                  | (107,211,895.26)   |
| (四)利润分配              | -                 | -                 | -                | -                | 1,725,035,766.03  | (5,965,953,706.03) | (4,240,917,940.00) |
| 1. 提取盈余公积            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | -                  | -                  |
| 2. 提取一般风险准备          | -                 | -                 | -                | -                | 1,725,035,766.03  | (1,725,035,766.03) | -                  |
| 3. 对股东的分配            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | (4,240,917,940.00) | (4,240,917,940.00) |
| 三、2017 年 12 月 31 日余额 | 12,116,908,400.00 | 54,386,255,562.99 | 1,362,769,478.03 | 6,263,770,251.95 | 18,744,385,324.92 | 30,342,489,557.59  | 123,216,578,575.48 |

**母公司所有者权益变动表**  
 2016 年 1-12 月

编制单位: 中信证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

|                      | 股本                | 资本公积              | 其他综合收益           | 盈余公积             | 一般风险准备            | 未分配利润              | 所有者权益合计            |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 一、2016 年 1 月 1 日余额   | 12,116,908,400.00 | 54,487,837,477.98 | 101,708,612.05   | 6,263,770,251.95 | 15,514,336,478.51 | 27,723,060,093.16  | 116,207,621,313.65 |
| 二、本年增减变动金额           | -                 | 5,629,980.27      | 1,189,681,467.79 | -                | 1,505,013,080.38  | (38,401,878.44)    | 2,661,922,650.00   |
| (一)净利润               | -                 | -                 | -                | -                | -                 | 7,525,065,401.94   | 7,525,065,401.94   |
| (二)其他综合收益            | -                 | -                 | 1,189,681,467.79 | -                | -                 | -                  | 1,189,681,467.79   |
| 综合收益总额               | -                 | -                 | 1,189,681,467.79 | -                | -                 | 7,525,065,401.94   | 8,714,746,869.73   |
| (三)股东投入和减少资本         | -                 | 5,629,980.27      | -                | -                | -                 | -                  | 5,629,980.27       |
| 1. 股东投入资本            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | -                  | -                  |
| 2. 其他                | -                 | 5,629,980.27      | -                | -                | -                 | -                  | 5,629,980.27       |
| (四)利润分配              | -                 | -                 | -                | -                | 1,505,013,080.38  | (7,563,467,280.38) | (6,058,454,200.00) |
| 1. 提取盈余公积            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | -                  | -                  |
| 2. 提取一般风险准备          | -                 | -                 | -                | -                | 1,505,013,080.38  | (1,505,013,080.38) | -                  |
| 3. 对股东的分配            | -                 | -                 | -                | -                | -                 | (6,058,454,200.00) | (6,058,454,200.00) |
| 三、2016 年 12 月 31 日余额 | 12,116,908,400.00 | 54,493,467,458.25 | 1,291,390,079.84 | 6,263,770,251.95 | 17,019,349,558.89 | 27,684,658,214.72  | 118,869,543,963.65 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



### 三、 公司基本情况

中信证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于 1995 年 10 月 25 日正式成立,原为有限责任公司,注册资本为人民币 300,000,000.00 元,由中国中信集团有限公司(原中国国际信托投资公司)、中信宁波信托投资公司、中信兴业信托投资公司和中信上海信托投资公司共同出资组建。

1999 年,经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准(证监机构字[1999]121 号),本公司增资改制为股份有限公司,营业执照统一社会信用代码 914403001017814402。本公司于 2003 年 1 月 6 日在上海证券交易所上市,注册地为广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座。

截至 2017 年 12 月 31 日,公司拥有 211 家批准设立并已开业的证券营业部及 29 家分公司;拥有一级全资子公司 14 家,即中信证券(山东)有限责任公司(以下简称“中信证券(山东)”)、金石投资有限公司(以下简称“金石投资”)、中信证券国际有限公司(以下简称“中信证券国际”)、中信证券投资有限公司(以下简称“中信证券投资”)、青岛中信证券培训中心(以下简称“青岛培训中心”)、中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司、金通证券有限责任公司(以下简称“金通证券”)、CITICS Global Absolute Return Fund、CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund、CITICS Global Special Situation Fund、中信证券海外投资有限公司、中信中证投资服务有限责任公司、天津京证物业服务有限公司和天津深证物业服务有限公司;拥有主要一级控股子公司 3 家,即华夏基金管理有限公司(以下简称“华夏基金”)、中信期货有限公司(以下简称“中信期货”)和新疆股权交易中心有限公司(以下简称“新疆交易中心”),拥有纳入一级合并范围内的结构化主体共计 6 只。截至 2017 年 12 月 31 日,公司共有员工 9,658 人,其中高级管理人员共计 15 人。

截至本财务报表批准报出日,本公司经营范围为:证券经纪(限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域);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;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品;股票期权做市。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期间变化情况参见附注九。

### 四、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2017 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。编制财务报表时折算为人民币。

### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

#### 4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

##### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 5. 合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围的确定原则

对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。

### (2) 合并的会计方法

以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵销相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

## 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7. 外币业务和外币报表折算

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。

资产负债表日，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率(中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价)折算为记账本位币，产生的汇兑差额计入当期汇兑损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

为编制合并财务报表，以外币为记账本位币的子公司的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。外币现金流量项目，采用现金流量发生日近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (a) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (b) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(i)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(ii)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理。

本集团对现存金融负债部分的合同条款作出实质性修改的，应当终止确认现存金融负债的相关部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，企业应当将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

本集团回购金融负债一部分的，应当在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。



## 8、 金融工具(续)

### (2) 金融工具的分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团将金融负债划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融工具的后续计量取决于其分类：

#### (a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，包括交易性金融资产和金融负债，以及本集团指定的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。

若取得金融资产或承担金融负债的目的主要是为了近期内出售或回购，则该金融资产被分类为交易性金融资产。衍生工具也被分类为交易性金融工具，但是作为财务担保合同或被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

对于此类金融工具，采用公允价值进行后续计量。年末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期投资收益。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或负债：

- (i) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (ii) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (iii) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (iv) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

## 8、 金融工具(续)

### (2) 金融工具的分类和计量(续)

#### (b) 持有至到期投资

本集团有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。其后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果合同利率或票面利率与实际利率差异不大，采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

#### (c) 贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。本集团收回贷款和应收款项时，按取得的价款与贷款和应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

#### (d) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。

#### (e) 其他金融负债

其他金融负债指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的非衍生金融负债。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### (f) 金融资产的重分类

本集团改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时，其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

## 8、 金融工具(续)

### (3) 金融工具的公允价值

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格(即脱手价格)。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易,是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的,以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时,本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中,本集团优先使用相关可观察输入值,只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债,本集团已考虑不履约风险,并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险,包括但不限于企业自身信用风险。

本集团对于以公允价值计量的资产和负债,按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层级:

第一层级:输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级:输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层级:输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层级,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定。

## 8、 金融工具(续)

### (4) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

#### (a) 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的或合同规定的现行的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

本集团先对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入当期损益。本集团将单项金额不重大的金融资产或单独测试未发生减值的金融资产包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

融资类业务减值详见附注五、10。

#### (b) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。一般情况下，本集团对于单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的 50%，或者持续下跌时间达一年以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。对于本集团投资于中国证券金融股份有限公司统一运作的专户，鉴于其投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，并结合行业惯例作法，本集团以该项投资公允价值跌幅超过成本的 50%，或者持续下跌时间达 36 个月以上，为确认减值损失的判断标准。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

## 8、 金融工具(续)

### (4) 金融资产减值(续)

#### (c) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

### (5) 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期、股指期货合约和收益互换合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量，衍生工具的公允价值变动而产生的利得和损失直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得(包括最近的市场交易价格等)，或使用估值技术确定(例如：现金流量折现法、期权定价模型等)。本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和集团自身的信用风险。

### (6) 金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务状况表中列示。



## 9. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认坏账损失，计入当期损益。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

本集团以账龄作为信用风险特征，考虑到历史损失经验，确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备。

## 10. 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本集团根据客户信用状况、抵押证券、担保比例、偿付能力及意愿等因素判断相关融资类业务(包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式交易业务)形成的资产是否有减值迹象，并计提坏账准备，包括专项坏账准备和一般坏账准备。已有减值迹象的融资类资产，逐笔进行专项测试，计提专项坏账准备，其余融资类业务资产按照一定的比例组合计提一般坏账准备。

## 11. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

具有固定回购日期和价格的标准回购合约中，作为抵押品而转移的金融资产无需终止确认，其继续按照出售或借出前的金融资产项目分类列报，向交易对手收取的款项作为卖出回购金融资产款列示。

为按返售合约买入的金融资产所支付的对价作为买入返售金融资产列示，相应买入的金融资产无需在合并资产负债表中确认。

买入返售或卖出回购业务的买卖价差，在交易期间内采用实际利率法摊销，产生的利得或损失计入当期损益。

## 12. 受托理财业务的确认和计量

本集团的受托理财业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制会计报表时，受托理财业务列入会计报表附注。

## 13. 长期股权投资的确认和计量方法

### (1) 长期股权投资的初始投资成本确定

长期股权投资包括公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资依照取得方式的不同，分别按照相关规定在取得时以初始投资成本进行初始计量。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

### 13、 长期股权投资的确认和计量方法(续)

#### (2) 后续计量及损益确定方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算，对其中通过基金、风险投资机构或类似主体间接持有的权益性投资选择以公允价值计量且其变动进入损益。采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的按照金融工具相关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### 13、 长期股权投资的确认和计量方法(续)

#### (2) 后续计量及损益确定方法(续)

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

当公司已经就处置某项长期股权投资作出决议，并与受让方签订了不可撤销的转让协议，同时预计该协议很可能在一年内完成时，公司将该项长期股权投资划分为持有待售的长期股权投资。对联营企业或合营企业的权益性投资部分分类为持有待售资产的，对于未划分为持有待售资产的长期股权投资，采用权益法进行会计处理。对于持有待售的长期股权投资，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

#### (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时，本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响；

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 14. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团的投资性房地产按成本模式进行后续计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的账面价值确定固定资产和无形资产的账面价值。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的账面价值作为投资性房地产的账面价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 15. 固定资产

### (1) 固定资产确认及初始计量

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、运输工具以及电子设备等，以及使用年限在一年以上，单位价值在人民币 2,000 元以上的其他实物资产。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。



## 15、 固定资产(续)

### (2) 固定资产的折旧方法

固定资产采用平均年限法按月计提折旧。

根据本集团经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

| 固定资产类别 | 折旧年限  | 月折旧率          | 预计净残值率 |
|--------|-------|---------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 35 年  | 2.262‰        | 5%     |
| 电子设备   | 2-5 年 | 1.667%-4.167% | 0%     |
| 运输设备   |       |               |        |
| —经营性租出 | (i)   | (i)           | (i)    |
| —其他    | 5 年   | 1.617%        | 3%     |
| 通讯设备   | 5 年   | 1.617%        | 3%     |
| 办公设备   | 3 年   | 2.778%        | 0%     |
| 安全防卫设备 | 5 年   | 1.617%        | 3%     |
| 其他设备   | 5 年   | 1.617%        | 3%     |

(i)经营性租出运输工具为飞行设备及船舶，用于本集团的经营租赁业务。本集团根据飞行设备及船舶的实际情况，确定折旧年限和折旧方法。运输设备中船舶的折旧年限为 20 年，预计净残值按处置时的预计废钢价确定。飞机的折旧年限为 25 年，月折旧率为 0.283%，预计净残值率为 15%。

确认本集团固定资产折旧年限时，要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可回收金额。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，差额计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### (4) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 17. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。无形资产的残值一般为零，除非有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时愿意以一定的价格购买该项无形资产，或者存在活跃市场，通过市场可以得到无形资产使用寿命结束时的残值信息，并且从目前情况看，在无形资产使用寿命结束时，该市场还可能存在的条件下，可以预计无形资产的残值。

本集团取得的土地使用权，通常确认为无形资产，按其土地使用权证确认的使用年限摊销；用于赚取租金或资本增值的土地使用权，视为投资性房地产(其摊销计入其他业务成本)；自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的，视为固定资产。外购软件按照 5 年摊销。自行开发的软件，取得的专利权、非专利技术、商标权和客户关系等无形资产，按照其可使用年限进行摊销。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

## 18. 长期待摊费用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

## 19. 收入

代理承销业务在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时，通常于发行项目完成后确认结转收入；

代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入；

委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；

本集团所持有的生息金融资产和付息金融负债的利息收入和支出，按实际利率法计入利润表中的“利息收入”和“利息支出”。实际利率与合同约定利率差别较小的，可以采用合同利率。

股利收入于本集团获得收取股利的权利确立时确认。

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在同时满足：收入的金额能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易中已发生和将发生的成本能够可靠计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

## 20. 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算预期应交纳或可抵扣的所得税金额。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

## 20、 所得税(续)

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (a) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (b) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (1) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (2) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## 21. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利等。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

根据相关法律法规要求，本集团境内机构的职工参加由当地政府管理的基本养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险计划和住房公积金计划，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本集团境外机构符合资格的职工参加当地的福利供款计划。本集团按照当地政府机构的规定为职工作出供款。



## 22. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

## 23. 经营租赁

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

## 24. 存货

存货按照成本进行初始计量。存货发出时的成本按个别计价法核算，存货成本包括采购成本和其他成本。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 25. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 26. 关联方

满足如下条件的一方是本集团的关联方：

- (a) 该方是个人或与该个人关系密切的家庭成员，且该个人：
  - (i) 对本集团实施控制或共同控制；
  - (ii) 对本集团实施重大影响；或者
  - (iii) 是本集团或本集团母公司的关键管理人员；
- (b) 该方是满足如下任一条件的企业：
  - (i) 该企业与本集团是同一集团的成员；
  - (ii) 一方是另一方的联营或合营企业(或是另一方的母公司、子公司或同系附属子公司的联营或合营企业)；
  - (iii) 该企业和本集团是相同第三方的合营企业；
  - (iv) 一方是第三方的合营企业并且另一方是该第三方的联营企业；
  - (v) 该主体是为本集团或与本集团关联的主体的雇员福利而设的离职后福利计划；
  - (vi) 该企业受(a)项所述的个人的控制或共同控制；并且
  - (vii) (a)(i)项所述的个人能够实施重大影响的企业或(a)(i)项所述的个人是该企业(或其母公司)关键管理人员。

## 27. 或有事项

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

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

## 28. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按财政部及证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，经年度股东大会批准，按 5%—10%提取任意公积金，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

## 29. 分部报告

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营和所提供服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供之风险及回报均有别于其他业务分部。

管理层监控各业务分部的经营成果，以决定向其分配资源和其他经营决策，且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。

所得税实行统一管理，不在分部间分配。

### 30. 重大会计判断和会计估计

资产负债表日，在编制本集团财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项对收入、费用、资产和负债以及或有负债披露等的影响作出判断、估计和假设。管理层在报告年末就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致会计期间的资产负债的账面价值作出调整。

#### 持有至到期投资的分类认定

持有至到期投资指本集团有明确意图且有能力持有至到期的、具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生金融资产。管理层需要运用重大判断来确认持有至到期投资的分类。如本集团错误判断其持有至到期的意向及能力并于到期前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资，所有剩余的持有至到期投资将会被重新分类至可供出售金融资产，并且在本年度及以后的两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

#### 可供出售金融资产的减值损失

在判断是否存在客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，本集团会定期评估其公允价值相对于成本是否存在大幅度的或非暂时性的下跌，或分析被投资对象的财务状况和业务前景，包括行业状况、价格波动率、经营和融资现金流等。这些在很大程度上依赖于管理层的判断，并且影响减值损失的金额。

#### 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组，并预计资产组的可回收金额。

可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

#### 融资类业务减值

公司对于融资类业务(包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式交易业务)形成的资产计提坏账准备。详见附注五、10。

#### 除金融资产、融资类业务和商誉之外的非流动资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产、融资类业务和商誉之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。



### 30、重大会计判断和会计估计(续)

#### 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税法法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

#### 金融工具的公允价值

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

#### 合并范围的确定

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

本集团在评估控制时，需要考虑：1)投资方对被投资方的权力；2)参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及 3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- (1) 在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- (2) 相关合同安排；
- (3) 仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- (4) 本集团对被投资方做出的承诺。

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

### 31. 重要会计政策变更

#### 2017 年已生效的会计准则

财政部于 2017 年颁布了《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》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)，本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表，且采用上述准则对本集团和本公司的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

#### 2017 年未生效且未被本集团提前适用的会计准则

财政部于 2017 年对《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(“新金融工具准则”)进行了修订。这些修订涉及的主要内容包括：金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”、金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”、套期会计将更好地反映企业的风险管理活动。

经评估，自 2018 年 1 月 1 日起采用上述新金融工具准则将对本集团金融工具主要产生以下影响：

现有分类为可供出售金融资产中的债务工具投资，在新金融工具准则下主要为符合资产现金流量特征并分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

现有分类为可供出售金融资产中的权益投资、基金投资和其他投资，在新金融工具准则下主要分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

现有分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在新金融工具准则下的分类保持不变；

以公允价值计量且其变动进入其他综合收益的债务工具金融资产和以摊余成本计量的金融资产将按照预期信用损失模型计提减值损失。纳入该模型的金融资产按照其所在的不同的三个阶段计提减值：(1)除购入或原生的减值资产外，在初始确认时，确认的减值损失等于 12 个月的预期信用损失；(2)如果信用风险与初始确认时相比已显著增加，确认的减值损失将覆盖整个存续期的预期信用损失；(3)当一项金融资产被认定为已减值，将继续确认整个存续期预期信用损失，并按照扣除减值准备后的账面余额计算利息收入。减值准备的变动，包括 12 个月和存续期预期信用损失之间的变动影响，都将计入当期损益。

本集团合理预期采用上述新金融工具准则对本集团合并财务报表于 2018 年 1 月 1 日之资产净额的影响金额并不重大。

### 31、 重要会计政策变更(续)

#### 2017 年未生效且未被本集团提前适用的会计准则(续)

此外，财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》，新收入准则提供了一套框架，通过五步法来确定收入确认的时间和金额，用以取代现行的收入确认指引。新收入准则引入全新的定性及定量披露要求，旨在帮助财务报表使用者理解源自客户合同的收入和现金流量的性质、金额、时间及不确定性。根据新收入准则的具体要求，收入应在企业将商品或服务的控制权转移给客户的时点或过程中以其预计有权获得的金额予以确认。本集团预期自 2018 年 1 月 1 日起施行上述修订的准则不会对本集团的合并财务报告产生重大影响。

### 六、 税项计量依据

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

#### (1) 所得税

本公司 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[2012]57 号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》的通知执行。本公司适用的所得税税率为 25%。

#### (2) 增值税

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

实施营改增后，本公司的相关收入扣除相应增值税金后，按净额列示。

#### (3) 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

城市建设维护税、教育费附加和地方教育费附加分别按实际缴纳流转税额的 7%、3%、2%计缴。

## 七、 合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

#### (1) 按类别列示

|         | <b>2017 年</b>            | <b>2016 年</b>             |
|---------|--------------------------|---------------------------|
|         | <b>12 月 31 日</b>         | <b>12 月 31 日</b>          |
| 库存现金    | 266,150.50               | 389,100.04                |
| 银行存款    | 93,928,400,327.99        | 128,538,811,172.83        |
| 其中：客户存款 | 69,477,475,255.31        | 100,994,211,589.99        |
| 公司存款    | 24,450,925,072.68        | 27,544,599,582.84         |
| 其他货币资金  | 4,887,617,179.16         | 4,317,471,113.82          |
| 合计      | <u>98,816,283,657.65</u> | <u>132,856,671,386.69</u> |

# 1. 货币资金(续)

## (2) 按币种列示

| 类别       | 2017年12月31日       |         |                                 |
|----------|-------------------|---------|---------------------------------|
|          | 原币                | 汇率      | 折人民币                            |
| 库存现金     |                   |         |                                 |
| 人民币      | 175,976.67        | 1.00000 | 175,976.67                      |
| 美元       | 8,112.69          | 6.53420 | 53,009.94                       |
| 港币       | 44,459.20         | 0.83591 | 37,163.89                       |
| 小计       |                   |         | <u>266,150.50</u>               |
| 客户资金存款   |                   |         |                                 |
| 人民币      | 58,193,867,822.31 | 1.00000 | 58,193,867,822.31               |
| 美元       | 401,201,210.58    | 6.53420 | 2,621,528,950.17                |
| 港币       | 5,501,851,678.28  | 0.83591 | 4,599,052,836.39                |
| 小计       |                   |         | <u>65,414,449,608.87</u>        |
| 客户信用资金存款 |                   |         |                                 |
| 人民币      | 4,063,025,646.44  | 1.00000 | 4,063,025,646.44                |
| 客户存款合计   |                   |         | <u>69,477,475,255.31</u>        |
| 公司自有资金存款 |                   |         |                                 |
| 人民币      | 13,793,196,600.45 | 1.00000 | 13,793,196,600.45               |
| 美元       | 1,532,651,967.75  | 6.53420 | 10,014,654,487.67               |
| 港币       | 561,972,871.43    | 0.83591 | 469,758,742.96                  |
| 小计       |                   |         | <u>24,277,609,831.08</u>        |
| 公司信用资金存款 |                   |         |                                 |
| 人民币      | 173,315,241.60    | 1.00000 | 173,315,241.60                  |
| 公司存款合计   |                   |         | <u>24,450,925,072.68</u>        |
| 其他货币资金   |                   |         |                                 |
| 人民币      | 4,812,741,237.99  | 1.00000 | 4,812,741,237.99                |
| 美元       | 8,427,270.81      | 6.53420 | 55,065,472.93                   |
| 港币       | 23,699,283.70     | 0.83591 | 19,810,468.24                   |
| 小计       |                   |         | <u>4,887,617,179.16</u>         |
| 合计       |                   |         | <u><u>98,816,283,657.65</u></u> |



# 1. 货币资金(续)

## (2) 按币种列示(续)

| 类别       | 2016年12月31日       |         |                           |
|----------|-------------------|---------|---------------------------|
|          | 原币                | 汇率      | 折人民币                      |
| 库存现金     |                   |         |                           |
| 人民币      | 243,377.51        | 1.00000 | 243,377.51                |
| 美元       | 9,122.43          | 6.93700 | 63,282.30                 |
| 港币       | 92,162.45         | 0.89451 | 82,440.23                 |
| 小计       |                   |         | <u>389,100.04</u>         |
| 客户资金存款   |                   |         |                           |
| 人民币      | 89,648,854,276.20 | 1.00000 | 89,648,854,276.20         |
| 美元       | 455,039,477.70    | 6.93700 | 3,156,608,856.80          |
| 港币       | 3,146,759,399.83  | 0.89451 | 2,814,807,750.74          |
| 小计       |                   |         | <u>95,620,270,883.74</u>  |
| 客户信用资金存款 |                   |         |                           |
| 人民币      | 5,373,940,706.25  | 1.00000 | <u>5,373,940,706.25</u>   |
| 客户存款合计   |                   |         | <u>100,994,211,589.99</u> |
| 公司自有资金存款 |                   |         |                           |
| 人民币      | 18,169,480,791.64 | 1.00000 | 18,169,480,791.64         |
| 美元       | 1,103,157,818.17  | 6.93700 | 7,652,605,784.65          |
| 港币       | 1,551,422,092.90  | 0.89451 | 1,387,762,576.32          |
| 小计       |                   |         | <u>27,209,849,152.61</u>  |
| 公司信用资金存款 |                   |         |                           |
| 人民币      | 334,750,430.23    | 1.00000 | <u>334,750,430.23</u>     |
| 公司存款合计   |                   |         | <u>27,544,599,582.84</u>  |
| 其他货币资金   |                   |         |                           |
| 人民币      | 4,275,936,014.07  | 1.00000 | 4,275,936,014.07          |
| 美元       | 2,357,819.05      | 6.93700 | 16,356,190.75             |
| 港币       | 28,148,270.00     | 0.89451 | 25,178,909.00             |
| 小计       |                   |         | <u>4,317,471,113.82</u>   |
| 合计       |                   |         | <u>132,856,671,386.69</u> |

**1. 货币资金(续)****(2) 按币种列示(续)**

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团使用受到限制的货币资金为 3,364,186,429.60 元(2016 年 12 月 31 日: 3,482,679,044.57 元)。

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团存放在境外的货币资金共计 17,287,853,949.27 元(2016 年 12 月 31 日: 14,094,196,959.03 元), 主要为中信证券及其境外子公司使用。

**2、 结算备付金****(1) 按类别列示**

|       | <b>2017 年<br/>12 月 31 日</b> | <b>2016 年<br/>12 月 31 日</b> |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| 客户备付金 | 22,908,862,270.60           | 28,882,566,680.69           |
| 公司备付金 | 4,964,332,412.91            | 4,850,574,260.01            |
| 合计    | <u>27,873,194,683.51</u>    | <u>33,733,140,940.70</u>    |

## 2. 结算备付金(续)

### (2) 按币种列示

| 类别      | 2017年12月31日       |         |                                 |
|---------|-------------------|---------|---------------------------------|
|         | 原币                | 汇率      | 折人民币                            |
| 客户普通备付金 |                   |         |                                 |
| 人民币     | 20,948,002,408.46 | 1.00000 | 20,948,002,408.46               |
| 美元      | 77,025,974.72     | 6.53420 | 503,303,124.02                  |
| 港币      | 62,541,318.32     | 0.83591 | 52,278,913.40                   |
| 小计      |                   |         | <u>21,503,584,445.88</u>        |
| 客户信用备付金 |                   |         |                                 |
| 人民币     | 1,405,277,824.72  | 1.00000 | <u>1,405,277,824.72</u>         |
| 客户备付金合计 |                   |         | <u>22,908,862,270.60</u>        |
| 公司自有备付金 |                   |         |                                 |
| 人民币     | 4,308,944,539.65  | 1.00000 | 4,308,944,539.65                |
| 美元      | 56,756,712.54     | 6.53420 | 370,859,711.08                  |
| 港币      | 107,306,696.50    | 0.83591 | <u>89,698,740.67</u>            |
| 小计      |                   |         | <u>4,769,502,991.40</u>         |
| 公司信用备付金 |                   |         |                                 |
| 人民币     | 194,829,421.51    | 1.00000 | <u>194,829,421.51</u>           |
| 公司备付金合计 |                   |         | <u>4,964,332,412.91</u>         |
| 合计      |                   |         | <u><u>27,873,194,683.51</u></u> |

## 2. 结算备付金(续)

### (2) 按币种列示(续)

| 类别      | 2016年12月31日       |         |                          |
|---------|-------------------|---------|--------------------------|
|         | 原币                | 汇率      | 折人民币                     |
| 客户普通备付金 |                   |         |                          |
| 人民币     | 26,140,985,104.91 | 1.00000 | 26,140,985,104.91        |
| 美元      | 47,432,526.12     | 6.93700 | 329,039,433.69           |
| 港币      | 181,812,059.85    | 0.89451 | 162,632,705.66           |
| 小计      |                   |         | <u>26,632,657,244.26</u> |
| 客户信用备付金 |                   |         |                          |
| 人民币     | 2,249,909,436.43  | 1.00000 | 2,249,909,436.43         |
| 客户备付金合计 |                   |         | <u>28,882,566,680.69</u> |
| 公司自有备付金 |                   |         |                          |
| 人民币     | 4,285,689,209.73  | 1.00000 | 4,285,689,209.73         |
| 美元      | 16,180,546.43     | 6.93700 | 112,244,450.58           |
| 港币      | 151,162,065.67    | 0.89451 | 135,215,979.36           |
| 小计      |                   |         | <u>4,533,149,639.67</u>  |
| 公司信用备付金 |                   |         |                          |
| 人民币     | 317,424,620.34    | 1.00000 | 317,424,620.34           |
| 公司备付金合计 |                   |         | <u>4,850,574,260.01</u>  |
| 合计      |                   |         | <u>33,733,140,940.70</u> |

于 2017 年 12 月 31 日，本集团无使用受限的结算备付金(2016 年 12 月 31 日：无)。

### 3、融出资金

#### (1) 按交易对手

| 项目     | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 境内：    |                          |                          |
| 个人     | 38,728,677,389.11        | 38,055,911,915.88        |
| 机构     | 32,077,041,715.91        | 24,579,936,124.47        |
| 减：减值准备 | 260,346,178.99           | 187,907,544.12           |
| 小计     | <u>70,545,372,926.03</u> | <u>62,447,940,496.23</u> |
| 境外：    | 3,480,506,009.45         | 2,586,495,066.98         |
| 减：减值准备 | 43,268,350.93            | 13,242,214.57            |
| 小计     | <u>3,437,237,658.52</u>  | <u>2,573,252,852.41</u>  |
| 合计     | <u>73,982,610,584.55</u> | <u>65,021,193,348.64</u> |

#### (2) 按类别列示

| 项目         | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 融资融券业务融出资金 | 70,805,719,105.02        | 62,635,848,040.35        |
| 开展融资       | 3,480,506,009.45         | 2,586,495,066.98         |
| 减：减值准备     | 303,614,529.92           | 201,149,758.69           |
| 融出资金净值     | <u>73,982,610,584.55</u> | <u>65,021,193,348.64</u> |

#### (3) 按账龄分析

| 账龄     | 2017 年 12 月 31 日         |                |                       |                |
|--------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|        | 账面余额                     |                | 坏账准备                  |                |
|        | 金额                       | 比例(%)          | 金额                    | 比例(%)          |
| 1 个月以内 | 12,428,937,146.14        | 16.73%         | 36,016,110.67         | 11.86%         |
| 1-3 个月 | 14,241,238,661.88        | 19.17%         | 42,509,164.10         | 14.00%         |
| 3-6 个月 | 12,524,527,541.03        | 16.86%         | 67,430,758.94         | 22.21%         |
| 6 个月以上 | 32,149,417,668.36        | 43.28%         | 157,658,496.21        | 51.93%         |
| 无固定期限  | 2,942,104,097.06         | 3.96%          | -                     | -              |
| 合计     | <u>74,286,225,114.47</u> | <u>100.00%</u> | <u>303,614,529.92</u> | <u>100.00%</u> |



### 3. 融出资金(续)

#### (3) 按账龄分析(续)

| 账龄     | 2016 年 12 月 31 日  |         |                |         |
|--------|-------------------|---------|----------------|---------|
|        | 账面余额              |         | 坏账准备           |         |
|        | 金额                | 比例(%)   | 金额             | 比例(%)   |
| 1 个月以内 | 16,707,751,387.57 | 25.62%  | 49,286,603.90  | 24.51%  |
| 1-3 个月 | 12,790,941,196.89 | 19.61%  | 42,088,385.85  | 20.92%  |
| 3-6 个月 | 12,743,617,333.96 | 19.54%  | 47,650,137.09  | 23.69%  |
| 6 个月以上 | 20,800,843,343.67 | 31.89%  | 62,124,631.85  | 30.88%  |
| 无固定期限  | 2,179,189,845.24  | 3.34%   | -              | -       |
| 合计     | 65,222,343,107.33 | 100.00% | 201,149,758.69 | 100.00% |

#### (4) 融资融券担保物信息

|       | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 资金    | 5,369,500,618.05    | 7,575,316,529.50    |
| 债券    | 66,520,060.12       | 2,067,394.19        |
| 股票    | 260,014,223,735.30  | 218,437,478,726.20  |
| 基金    | 164,766,820.17      | 250,100,478.66      |
| 担保物合计 | 265,615,011,233.64  | 226,264,963,128.55  |

于 2017 年 12 月 31 日，本集团融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项金额为 9,944,750.03 元(2016 年 12 月 31 日：9,072,780.42 元)。

#### 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

##### (1) 按类别列示

2017 年 12 月 31 日

| 项目 | 公允价值               |                                 |                    | 初始投资成本             |                                 |                    |
|----|--------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
|    | 为交易目的而持<br>有的金融资产  | 指定以公允价值<br>计量且变动计入当<br>期损益的金融资产 | 公允价值合计             | 为交易目的而持<br>有的金融资产  | 指定以公允价值<br>计量且变动计入当<br>期损益的金融资产 | 初始投资成本合计           |
| 债券 | 88,149,339,626.41  | 50,776,000.00                   | 88,200,115,626.41  | 88,466,284,096.65  | 50,000,000.00                   | 88,516,284,096.65  |
| 基金 | 22,174,069,164.50  | 45,780,029.49                   | 22,219,849,193.99  | 19,820,799,220.64  | 38,944,856.88                   | 19,859,744,077.52  |
| 股票 | 40,420,635,396.25  | 13,482,541,219.39               | 53,903,176,615.64  | 38,881,792,856.91  | 10,636,933,800.98               | 49,518,726,657.89  |
| 其他 | 7,704,501,949.68   | 6,125,860,055.10                | 13,830,362,004.78  | 7,765,346,913.27   | 5,027,741,455.81                | 12,793,088,369.08  |
| 合计 | 158,448,546,136.84 | 19,704,957,303.98               | 178,153,503,440.82 | 154,934,223,087.47 | 15,753,620,113.67               | 170,687,843,201.14 |

2016 年 12 月 31 日

| 项目 | 公允价值               |                                 |                    | 初始投资成本             |                                 |                    |
|----|--------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
|    | 为交易目的而持<br>有的金融资产  | 指定以公允价值<br>计量且变动计入当<br>期损益的金融资产 | 公允价值合计             | 为交易目的而持<br>有的金融资产  | 指定以公允价值<br>计量且变动计入当<br>期损益的金融资产 | 初始投资成本合计           |
| 债券 | 97,288,950,992.21  | 100,000,000.00                  | 97,388,950,992.21  | 97,556,132,551.42  | 100,000,000.00                  | 97,656,132,551.42  |
| 基金 | 19,580,406,594.30  | 25,586,536.83                   | 19,605,993,131.13  | 18,386,522,266.33  | 22,063,102.67                   | 18,408,585,369.00  |
| 股票 | 23,962,187,822.32  | 8,435,419,101.33                | 32,397,606,923.65  | 26,503,008,832.65  | 8,074,855,436.23                | 34,577,864,268.88  |
| 其他 | 5,450,221,575.99   | 4,776,178,413.79                | 10,226,399,989.78  | 5,219,494,089.41   | 4,413,255,099.26                | 9,632,749,188.67   |
| 合计 | 146,281,766,984.82 | 13,337,184,051.95               | 159,618,951,036.77 | 147,665,157,739.81 | 12,610,173,638.16               | 160,275,331,377.97 |

#### 4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

于 2017 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中有承诺条件的金融资产为 46,436,118,034.26 元(2016 年 12 月 31 日：75,096,841,912.15 元)。

#### 5、衍生金融工具

| 项目     | 2017 年 12 月 31 日          |                         |                          | 2016 年 12 月 31 日          |                         |                         |
|--------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
|        | 非套期工具                     |                         |                          | 非套期工具                     |                         |                         |
|        | 名义金额                      | 公允价值                    |                          | 名义金额                      | 公允价值                    |                         |
|        |                           | 资产                      | 负债                       |                           | 资产                      | 负债                      |
| 利率衍生工具 | 405,707,768,961.25        | 746,452,467.68          | 781,056,593.53           | 112,751,817,866.68        | 591,936,554.32          | 679,801,359.77          |
| 货币衍生工具 | 30,383,334,496.99         | 1,047,266,789.60        | 872,325,081.76           | 17,933,157,810.59         | 303,637,653.36          | 234,259,909.99          |
| 权益衍生工具 | 92,518,307,980.85         | 3,646,257,648.20        | 9,020,172,739.14         | 54,275,474,704.13         | 2,611,585,856.66        | 1,408,546,395.87        |
| 信用衍生工具 | 29,700,934,204.82         | 257,402,238.00          | 30,795,801.23            | 23,384,048,829.98         | 168,269,500.04          | 251,243,279.44          |
| 其他衍生工具 | 31,914,761,882.40         | 203,415,584.69          | 2,596,881,128.51         | 11,353,702,526.85         | 104,928,819.78          | 2,739,821.48            |
| 合计     | <u>590,225,107,526.31</u> | <u>5,900,794,728.17</u> | <u>13,301,231,344.17</u> | <u>219,698,201,738.23</u> | <u>3,780,358,384.16</u> | <u>2,576,590,766.55</u> |

在当日无负债结算制度下，其他货币资金已包含本集团于 2017 年 12 月 31 日所有的期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的期货投资按抵消后的净额列示，为人民币零元。于 2017 年度，本集团未到期的期货合约的公允价值为 12,760,912.34 元(2016 年度：9,360,294.39 元)。

## 6、买入返售金融资产

### (1) 按标的物类别列示

| 项目     | 2017 年<br>12 月 31 日       | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|--------|---------------------------|--------------------------|
| 股票     | 78,391,277,868.40         | 39,708,451,380.00        |
| 债券     | 36,725,179,471.25         | 18,900,441,980.17        |
| 其中：国债  | 3,626,485,908.84          | 1,551,057,566.44         |
| 金融债    | 7,805,772,651.63          | 6,514,402,495.15         |
| 企业债    | 25,292,920,910.78         | 10,834,981,918.58        |
| 其他     | 32,157,374.79             | 685,315,000.00           |
| 减：减值准备 | 556,585,046.30            | 119,125,354.14           |
| 合计     | <u>114,592,029,668.14</u> | <u>59,175,083,006.03</u> |

### (2) 按业务类别列示

| 项目         | 2017 年<br>12 月 31 日       | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|------------|---------------------------|--------------------------|
| 约定购回式证券    | 357,027,069.40            | 1,196,820,374.17         |
| 质押式回购      | 81,457,069,086.60         | 41,914,122,900.50        |
| 其中：股票质押式回购 | 78,034,250,799.00         | 39,419,300,000.00        |
| 债券质押式回购    | 3,422,818,287.60          | 2,494,822,900.50         |
| 买断式回购      | 33,302,361,183.65         | 15,498,165,085.50        |
| 其他         | 32,157,374.79             | 685,100,000.00           |
| 减：减值准备     | 556,585,046.30            | 119,125,354.14           |
| 合计         | <u>114,592,029,668.14</u> | <u>59,175,083,006.03</u> |

### (3) 约定购回式证券按剩余期限分类

| 期限            | 2017 年<br>12 月 31 日   | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|---------------|-----------------------|-------------------------|
| 1 个月以内        | 22,164,990.00         | 159,611,593.19          |
| 1 个月以上至 3 个月内 | 25,634,774.00         | 709,045,054.00          |
| 3 个月以上至 1 年以内 | 309,227,305.40        | 273,709,380.00          |
| 1 年以上         | -                     | 54,454,346.98           |
| 合计            | <u>357,027,069.40</u> | <u>1,196,820,374.17</u> |

## 6. 买入返售金融资产(续)

### (4) 质押回购按剩余期限分类

| 期限            | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 个月以内        | 8,832,608,257.60         | 4,997,022,900.50         |
| 1 个月以上至 3 个月内 | 8,888,880,001.00         | 4,495,800,000.00         |
| 3 个月以上至 1 年以内 | 37,540,490,030.00        | 21,105,580,000.00        |
| 1 年以上         | 26,195,090,798.00        | 11,315,720,000.00        |
| 合计            | <u>81,457,069,086.60</u> | <u>41,914,122,900.50</u> |

其中：股票质押式回购按剩余期限分类：

| 期限            | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 个月以内        | 5,409,890,000.00         | 2,502,200,000.00         |
| 1 个月以上至 3 个月内 | 8,888,880,001.00         | 4,495,800,000.00         |
| 3 个月以上至 1 年以内 | 37,540,390,000.00        | 21,105,580,000.00        |
| 1 年以上         | 26,195,090,798.00        | 11,315,720,000.00        |
| 合计            | <u>78,034,250,799.00</u> | <u>39,419,300,000.00</u> |

截至 2017 年 12 月 31 日，买入返售金融资产的担保物为 222,734,139,586.35 元 (2016 年 12 月 31 日：128,257,002,507.96 元)。

本集团买断式回购持有的担保物，在担保物所有人无任何违约的情况下可以再次用于担保。如果持有的担保物价值下跌，本集团在特定情况下可以要求增加担保物。本集团并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。截至 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的上述可作为再次担保物的证券公允价值为 31,668,201,269.50 元 (2016 年 12 月 31 日：人民币 16,782,872,476.81 元)，其中已用于再次抵押的公允价值为 21,661,175,129.26 元 (2016 年 12 月 31 日：10,915,697,918.20 元)。

2017 年 12 月 31 日买入返售金融资产较上年末增加 55,416,946,662.11 元，增加比例为 93.65%，主要是由于本集团买入返售股票业务增加所致。



## 7、应收款项

### (1) 按明细列示

| 项目       | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 应收经纪客户   | 10,207,169,253.16        | 9,604,877,031.93         |
| 应收代理商    | 3,414,712,279.71         | 3,165,205,265.52         |
| 应收清算款    | 2,623,353,718.44         | 3,713,436,677.09         |
| 应收手续费及佣金 | 1,487,196,679.71         | 1,373,916,773.57         |
| 其他       | 4,793,766,757.96         | 5,567,164,723.85         |
| 减：减值准备   | 864,564,206.88           | 301,356,339.40           |
| 合计       | <u>21,661,634,482.10</u> | <u>23,123,244,132.56</u> |

### (2) 按账龄分析

| 账龄       | 2017 年 12 月 31 日         |                |                       |                |
|----------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|          | 账面余额                     |                | 坏账准备                  |                |
|          | 金额                       | 比例(%)          | 金额                    | 比例(%)          |
| 单项计提减值准备 |                          |                |                       |                |
| 单项金额重大   | 1,314,071,697.49         | 5.83%          | 243,890,258.20        | 28.21%         |
| 单项金额不重大  | 16,422,057,752.67        | 72.90%         | 531,856,976.51        | 61.52%         |
| 单项小计     | <u>17,736,129,450.16</u> | <u>78.73%</u>  | <u>775,747,234.71</u> | <u>89.73%</u>  |
| 组合计提减值准备 |                          |                |                       |                |
| 1 年以内    | 4,671,546,956.00         | 20.74%         | 25,925,281.12         | 3.00%          |
| 1-2 年    | 30,613,186.54            | 0.14%          | 117,291.20            | 0.01%          |
| 2-3 年    | 17,159,305.10            | 0.08%          | 499,255.98            | 0.06%          |
| 3 年以上    | 70,749,791.18            | 0.31%          | 62,275,143.87         | 7.20%          |
| 组合小计     | <u>4,790,069,238.82</u>  | <u>21.27%</u>  | <u>88,816,972.17</u>  | <u>10.27%</u>  |
| 合计       | <u>22,526,198,688.98</u> | <u>100.00%</u> | <u>864,564,206.88</u> | <u>100.00%</u> |

## 7. 应收款项(续)

### (2) 按账龄分析(续)

| 账龄       | 2016 年 12 月 31 日  |         |                |         |
|----------|-------------------|---------|----------------|---------|
|          | 账面余额              |         | 坏账准备           |         |
|          | 金额                | 比例(%)   | 金额             | 比例(%)   |
| 单项计提减值准备 |                   |         |                |         |
| 单项金额重大   | 1,864,444,693.68  | 7.96%   | -              | -       |
| 单项金额不重大  | 12,826,123,445.07 | 54.76%  | 185,764,048.61 | 61.65%  |
| 单项小计     | 14,690,568,138.75 | 62.72%  | 185,764,048.61 | 61.65%  |
| 组合计提减值准备 |                   |         |                |         |
| 1 年以内    | 7,402,896,098.32  | 31.60%  | 25,895,922.54  | 8.59%   |
| 1-2 年    | 1,223,743,239.80  | 5.22%   | 3,539,660.00   | 1.17%   |
| 2-3 年    | 94,412,426.97     | 0.40%   | 86,030,513.25  | 28.55%  |
| 3 年以上    | 12,980,568.12     | 0.06%   | 126,195.00     | 0.04%   |
| 组合小计     | 8,734,032,333.21  | 37.28%  | 115,592,290.79 | 38.35%  |
| 合计       | 23,424,600,471.96 | 100.00% | 301,356,339.40 | 100.00% |

## 8、应收利息

| 项目     | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 债券投资   | 1,338,163,793.28        | 1,837,024,282.24        |
| 融资融券   | 1,336,137,261.70        | 1,819,758,029.49        |
| 存放金融同业 | 165,124,735.58          | 171,898,601.70          |
| 买入返售   | 291,413,610.65          | 93,792,561.76           |
| 其他     | 237,487,858.57          | 203,685,189.37          |
| 合计     | <u>3,368,327,259.78</u> | <u>4,126,158,664.56</u> |

## 9、存出保证金

| 项目    | 2017 年<br>12 月 31 日   | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|-------|-----------------------|-------------------------|
| 交易保证金 | 838,330,301.59        | 1,067,014,857.02        |
| 信用保证金 | 103,962,759.16        | 237,909,185.18          |
| 履约保证金 | 30,117,022.91         | 295,126,226.28          |
| 合计    | <u>972,410,083.66</u> | <u>1,600,050,268.48</u> |

| 项目    | 2017 年 12 月 31 日 |         |                       |
|-------|------------------|---------|-----------------------|
|       | 原币               | 汇率      | 折人民币                  |
| 交易保证金 |                  |         |                       |
| 人民币   | 830,183,990.90   | 1.00000 | 830,183,990.90        |
| 美元    | 551,006.62       | 6.53420 | 3,600,387.46          |
| 港币    | 5,438,292.67     | 0.83591 | 4,545,923.23          |
| 小计    |                  |         | <u>838,330,301.59</u> |
| 信用保证金 |                  |         |                       |
| 人民币   | 103,962,759.16   | 1.00000 | 103,962,759.16        |
| 小计    |                  |         | <u>103,962,759.16</u> |
| 履约保证金 |                  |         |                       |
| 人民币   | 30,117,022.91    | 1.00000 | 30,117,022.91         |
| 小计    |                  |         | <u>30,117,022.91</u>  |
| 合计    |                  |         | <u>972,410,083.66</u> |

## 9. 存出保证金(续)

| 项目    | 2016 年 12 月 31 日 |         |                         |
|-------|------------------|---------|-------------------------|
|       | 原币               | 汇率      | 折人民币                    |
| 交易保证金 |                  |         |                         |
| 人民币   | 1,031,786,421.75 | 1.00000 | 1,031,786,421.75        |
| 美元    | 540,000.00       | 6.93700 | 3,745,980.00            |
| 港币    | 35,195,196.55    | 0.89451 | 31,482,455.27           |
| 小计    |                  |         | <u>1,067,014,857.02</u> |
| 信用保证金 |                  |         |                         |
| 人民币   | 237,909,185.18   | 1.00000 | 237,909,185.18          |
| 小计    |                  |         | <u>237,909,185.18</u>   |
| 履约保证金 |                  |         |                         |
| 人民币   | 295,126,226.28   | 1.00000 | 295,126,226.28          |
| 小计    |                  |         | <u>295,126,226.28</u>   |
| 合计    |                  |         | <u>1,600,050,268.48</u> |

## 10、可供出售金融资产

### (1) 投资品种类别列示

以公允价值计量

| 项目       | 2017年12月31日       |                  |                  |                   |
|----------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|          | 初始成本              | 公允价值变动           | 减值准备             | 账面价值              |
| 债券       | 14,120,845,155.53 | 71,869,282.37    | (111,944,490.39) | 14,080,769,947.51 |
| 基金       | 5,567,709,275.42  | (17,872,639.65)  | (129,340,247.72) | 5,420,496,388.05  |
| 股票       | 3,986,172,020.16  | 1,478,716,165.47 | (113,349,357.19) | 5,351,538,828.44  |
| 证券公司理财产品 | 839,725,270.11    | (7,538,498.39)   | (47,039,020.72)  | 785,147,751.00    |
| 银行理财产品   | 361,840,852.00    | 8,535,027.61     | -                | 370,375,879.61    |
| 信托计划     | 4,900,246,187.04  | 18,130,509.41    | -                | 4,918,376,696.45  |
| 其他(i)    | 16,729,000,918.56 | 1,702,604,656.62 | (41,383,258.88)  | 18,390,222,316.30 |
| 合计       | 46,505,539,678.82 | 3,254,444,503.44 | (443,056,374.90) | 49,316,927,807.36 |

- (i) 于 2017 年 12 月 31 日，以上可供出售金融资产的其他项目包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)统一运作的专户。根据相关合约，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。

于2017年12月31日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的成本为15,674,860,000.00元(2016年12月31日：21,108,950,000.00元)，公允价值为人民币17,392,240,775.37元(2016年12月31日：19,812,742,379.90元)。



**10. 可供出售金融资产(续)**
**(1) 投资品种类别列示(续)**

以公允价值计量(续)

| 项目       | 2016年12月31日       |                  |                    |                   |
|----------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|          | 初始成本              | 公允价值变动           | 减值准备               | 账面价值              |
| 债券       | 21,545,664,128.10 | 139,849,421.44   | (393,691,588.97)   | 21,291,821,960.57 |
| 基金       | 7,106,248,468.82  | 359,908,035.57   | (466,017,233.15)   | 7,000,139,271.24  |
| 股票       | 6,614,495,941.45  | 3,952,391,730.19 | (789,857,090.92)   | 9,777,030,580.72  |
| 证券公司理财产品 | 1,535,346,592.65  | 37,464,592.93    | (89,763,093.00)    | 1,483,048,092.58  |
| 银行理财产品   | 112,060,000.00    | 4,942,123.80     | -                  | 117,002,123.80    |
| 信托计划     | 6,570,545,201.31  | 139,116,096.30   | -                  | 6,709,661,297.61  |
| 其他       | 27,740,444,140.79 | (994,151,612.16) | (237,116,484.55)   | 26,509,176,044.08 |
| 合计       | 71,224,804,473.12 | 3,639,520,388.07 | (1,976,445,490.59) | 72,887,879,370.60 |

## 10. 可供出售金融资产(续)

### (1) 投资品种类别列示(续)

以成本计量

|          | 2017 年 12 月 31 日        | 2016 年 12 月 31 日         |
|----------|-------------------------|--------------------------|
| 股权投资成本   | 10,838,148,549.21       | 12,600,238,367.57        |
| 减：减值准备   | 928,144,401.25          | 609,612,705.55           |
| 股权投资账面价值 | <u>9,910,004,147.96</u> | <u>11,990,625,662.02</u> |

### (2) 存在限售期限的可供出售金融资产

| 证券名称  | 限售解禁日                               | 2017 年 12 月 31 日        |
|-------|-------------------------------------|-------------------------|
| 证券 A  | 2018 年 7 月 14 日                     | 541,617,053.53          |
| 证券 B  | 2020 年 5 月 22 日                     | 463,137,413.02          |
| 证券 C  | 2019 年 1 月 22 日<br>/2020 年 1 月 22 日 | 376,344,939.19          |
| 证券 D  | 2018 年 5 月 11 日                     | 311,375,057.99          |
| 证券 E  | 2018 年 7 月 10 日                     | 138,028,011.26          |
| 证券 F  | 2018 年 3 月 22 日                     | 119,873,439.63          |
| 证券 G  | 2018 年 3 月 28 日                     | 109,333,332.24          |
| 证券 H  | 2018 年 6 月 27 日                     | 104,838,538.16          |
| 证券 I  | 2018 年 9 月 20 日                     | 102,703,663.28          |
| 证券 J  | 2018 年 1 月 11 日                     | 96,292,281.66           |
| 证券 K  | 2018 年 5 月 3 日                      | 94,808,122.95           |
| 证券 L  | 2018 年 3 月 6 日                      | 89,587,076.33           |
| 证券 M  | 2018 年 12 月 31 日                    | 77,439,305.76           |
| 证券 N  | 2018 年 12 月 29 日                    | 70,761,152.28           |
| 证券 O  | 2018 年 3 月 10 日                     | 62,410,529.58           |
| 证券 P  | 2018 年 4 月 21 日                     | 52,616,515.74           |
| 证券 Q  | 2018 年 11 月 14 日                    | 43,472,945.76           |
| 证券 R  | 2018 年 7 月 31 日                     | 38,635,969.93           |
| 证券 S  | 2018 年 9 月 15 日                     | 34,458,871.80           |
| 证券 T  | 2018 年 2 月 2 日                      | 13,115,360.60           |
| 证券 U  | 2019 年 11 月 4 日                     | 12,793,151.40           |
| 证券 V  | 2018 年 7 月 13 日                     | 10,990,000.00           |
| 证券 W  | 2019 年 11 月 16 日                    | 10,191,868.36           |
| 证券 X  | 2020 年 10 月 13 日                    | 10,013,447.38           |
| 证券 Y  | 2020 年 10 月 12 日                    | 10,008,446.16           |
| 证券 Z  | 2020 年 10 月 10 日                    | 9,983,220.14            |
| 证券 AA | 2018 年 4 月 7 日                      | 50,074.70               |
| 证券 AB | 2018 年 4 月 12 日                     | 46,560.70               |
| 合计    |                                     | <u>3,004,926,349.53</u> |

## 10、可供出售金融资产(续)

2017 年 12 月 31 日可供出售金融资产较上年末减少 25,651,573,077.30 元，减少比例为 30.22%，主要是由于本集团减少了对可供出售金融资产的投资规模所致。

## 11、融券业务

|                            | 2017 年<br>12 月 31 日   | 2016 年<br>12 月 31 日  |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| 融出证券                       |                       |                      |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融资产 | 71,777,029.57         | 15,260,164.43        |
| 转融通融入证券                    | 84,941,287.02         | 16,131,395.05        |
| 合计                         | <u>156,718,316.59</u> | <u>31,391,559.48</u> |
| 转融通融入证券总额                  | <u>158,325,228.00</u> | <u>42,257,100.00</u> |

于 2017 年 12 月 31 日，本集团融券业务无违约情况(2016 年 12 月 31 日：无)。

## 12、长期股权投资

### (1) 按类别列示

| 项目     | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 联营企业   | 9,125,685,527.43        | 4,099,330,588.44        |
| 合营企业   | 5,212,170.97            | (1,102,900.30)          |
| 减：减值准备 | 545,349,292.39          | 124,376,597.66          |
| 合计     | <u>8,585,548,406.01</u> | <u>3,973,851,090.48</u> |

## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细

2017年度

| 被投资单位名称              | 2016-12-31       | 本年增加             | 本年减少           | 2017-12-31       | 减值准备           |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法：                 |                  |                  |                |                  |                |
| 联营企业：                |                  |                  |                |                  |                |
| 中信产业投资基金管理有限公司       | 1,610,258,457.12 | 194,972,058.65   | -              | 1,805,230,515.77 | -              |
| 前海股权交易中心(深圳)有限公司     | 244,306,092.40   | 611,615.71       | 244,917,708.11 | -                | -              |
| 中信建投证券股份有限公司         | -                | 2,599,366,595.52 | -              | 2,599,366,595.52 | -              |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司     | 33,227,416.47    | 12,230,224.45    | 2,000,000.00   | 43,457,640.92    | -              |
| 北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙) | 13,870,987.25    | 342,017.54       | 349,513.54     | 13,863,491.25    | -              |
| 北京农业产业投资基金(有限合伙)     | 139,032,788.56   | -                | 42,097,195.03  | 96,935,593.53    | -              |
| 深圳南玻显示器件科技有限公司       | 708,611,133.60   | 7,353,152.60     | 436,804,204.28 | 279,160,081.92   | 545,349,292.39 |
| 成都文轩股权投资基金管理有限公司     | 6,095,113.16     | 525,346.70       | -              | 6,620,459.86     | -              |
| 深圳市前海中证城市发展管理有限公司    | 6,676,655.89     | 3,634,746.26     | 1,855,945.46   | 8,455,456.69     | -              |
| 中证基金管理有限公司           | 15,122,081.36    | 6,303,146.13     | 2,402,802.05   | 19,022,425.44    | -              |
| 深圳市信融客户服务俱乐部有限公司     | 2,012,457.54     | -                | -              | 2,012,457.54     | -              |
| 深圳前海基础设施投资基金管理有限公司   | 35,463,372.07    | 1,011,265.33     | -              | 36,474,637.40    | -              |
| 泰富金石(天津)基金管理有限公司     | 19,517,381.33    | 102,433.96       | 372,620.43     | 19,247,194.86    | -              |
| 苏宁金石(天津)基金管理有限公司     | 20,379,181.21    | 4,529,649.74     | 1,170,199.17   | 23,738,631.78    | -              |
| 西安明日宇航工业有限责任公司       | 17,052,628.52    | -                | 1,493,603.87   | 15,559,024.65    | -              |
| 赛领国际投资基金(上海)有限公司     | -                | 1,112,804,871.09 | -              | 1,112,804,871.09 | -              |
| 赛领资本管理有限公司           | -                | 40,617,750.62    | -              | 40,617,750.62    | -              |
| 信保(天津)股权投资基金管理有限公司   | -                | 741,069,325.96   | -              | 741,069,325.96   | -              |

## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细(续)

| 被投资单位名称                                     | 2016-12-31       | 本年增加             | 本年减少           | 2017-12-31       | 减值准备           |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法:                                        |                  |                  |                |                  |                |
| 联营企业:                                       |                  |                  |                |                  |                |
| CITIC PE Holdings Limited                   | 246,768,804.56   | 63,590,826.50    | -              | 310,359,631.06   | -              |
| World Deluxe Enterprise Limited             | 27,437,480.49    | -                | 27,437,480.49  | -                | -              |
| Aria Investment Partners III, L.P.          | 91,048,729.25    | -                | 62,551,953.23  | 28,496,776.02    | -              |
| Aria Investment Partners IV, L.P.           | 261,491,817.08   | 115,609,362.61   | -              | 377,101,179.69   | -              |
| Aria Investment Partners V, L.P.            | -                | -                | 1,446,341.53   | (1,446,341.53)   | -              |
| Clean Resources Asia Growth Fund L.P.       | 100,353,809.44   | -                | 11,701,266.58  | 88,652,542.86    | -              |
| Fudo Capital L.P.                           | 6,936.03         | -                | 404.48         | 6,531.55         | -              |
| Fudo Capital L.P.II                         | 8,298,637.32     | -                | 5,173,389.22   | 3,125,248.10     | -              |
| Fudo Capital L.P.III                        | 118,494,086.75   | -                | 48,259,891.56  | 70,234,195.19    | -              |
| Sunrise Capital L.P.II                      | 159,249,947.31   | 156,006,560.16   | -              | 315,256,507.47   | -              |
| Sunrise Capital L.P.III                     | -                | 2,060,585.27     | -              | 2,060,585.27     | -              |
| CLSA Aviation Private Equity Fund I         | 27,969,612.51    | -                | 1,715,681.65   | 26,253,930.86    | -              |
| CLSA Aviation Private Equity Fund II        | 346,801.53       | -                | 20,609.39      | 326,192.14       | -              |
| CLSA Aviation II Investments(Cayman)Limited | 47,907,162.94    | -                | 653,573.93     | 47,253,589.01    | -              |
| CT CLSA Holdings Limited                    | 12,686,716.97    | -                | 419,405.80     | 12,267,311.17    | -              |
| Pan Asia Realty Ltd                         | -                | 1,123,295.96     | -              | 1,123,295.96     | -              |
| Top Esolution Holding Ltd                   | -                | 62,049,724.69    | -              | 62,049,724.69    | -              |
| Lending Ark Asia Sec Private Debt Fund      | -                | 309,670,487.70   | -              | 309,670,487.70   | -              |
| CLSA Infrastructure Private Equity Fund     | -                | 1,105,331.00     | -              | 1,105,331.00     | -              |
| CSOBOR Fund, L.P.                           | -                | 62,803,362.03    | -              | 62,803,362.03    | -              |
| Enhanced Investment Products Limited        | 1,267,702.12     | -                | 1,267,702.12   | -                | -              |
| 小计                                          | 3,974,953,990.78 | 5,499,493,736.18 | 894,111,491.92 | 8,580,336,235.04 | 545,349,292.39 |



## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细(续)

| 被投资单位名称                                                 | 2016-12-31       | 本年增加             | 本年减少           | 2017-12-31       | 减值准备           |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法:                                                    |                  |                  |                |                  |                |
| 合营企业:                                                   |                  |                  |                |                  |                |
| 中国旅游产业基金管理有限公司                                          | -                | 10,000,631.67    | 1,442,697.10   | 8,557,934.57     | -              |
| 国经泰富投资有限公司                                              | -                | -                | -              | -                | -              |
| Double Nitrogen Fund GP Limited                         | 859,247.67       | -                | 858,934.15     | 313.52           | -              |
| CSOBOR Fund, L.P.                                       | (2,047,429.52)   | 2,047,429.52     | -              | -                | -              |
| Euro Co-Ventures Ltd                                    | 85,281.55        | 224,799.22       | -              | 310,080.77       | -              |
| Lending Ark Asia Secured Private Debt                   | -                | -                | 3,627,911.42   | (3,627,911.42)   | -              |
| CSOBOR Fund GP, Limited                                 | -                | 320.05           | -              | 320.05           | -              |
| Bright Lee Capital Limited                              | -                | -                | 28,573.05      | (28,573.05)      | -              |
| Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited | -                | 6.53             | -              | 6.53             | -              |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司                                      | -                | -                | -              | -                | -              |
| 小计                                                      | (1,102,900.30)   | 12,273,186.99    | 5,958,115.72   | 5,212,170.97     | -              |
| 合计                                                      | 3,973,851,090.48 | 5,511,766,923.17 | 900,069,607.64 | 8,585,548,406.01 | 545,349,292.39 |

## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细(续)

#### 2016年度

| 被投资单位名称                            | 2015-12-31       | 本年增加           | 本年减少           | 2016-12-31       | 减值准备           |
|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法:                               |                  |                |                |                  |                |
| 联营企业:                              |                  |                |                |                  |                |
| 中信产业投资基金管理有限公司                     | 1,623,599,202.19 | 161,659,254.93 | 175,000,000.00 | 1,610,258,457.12 | -              |
| 前海股权交易中心(深圳)有限公司                   | 235,077,002.20   | 9,229,090.20   | -              | 244,306,092.40   | -              |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司                   | 27,719,435.39    | 5,509,591.07   | 1,609.99       | 33,227,416.47    | -              |
| 北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙)               | 13,824,467.60    | 46,519.65      | -              | 13,870,987.25    | -              |
| 北京农业产业投资基金(有限合伙)                   | 188,585,160.87   | -              | 49,552,372.31  | 139,032,788.56   | -              |
| 深圳南玻显示器件科技有限公司                     | 1,158,535,270.61 | 18,993,647.34  | 468,917,784.35 | 708,611,133.60   | 110,851,338.11 |
| 成都文轩股权投资基金管理有限公司                   | 6,241,398.10     | -              | 146,284.94     | 6,095,113.16     | -              |
| 深圳市前海中证城市发展管理有限公司                  | 7,107,832.55     | -              | 431,176.66     | 6,676,655.89     | -              |
| 中证基金管理有限公司                         | 16,775,788.82    | -              | 1,653,707.46   | 15,122,081.36    | -              |
| 深圳市信融客户服务俱乐部有限公司                   | 2,374,003.14     | -              | 361,545.60     | 2,012,457.54     | -              |
| 深圳前海基础设施投资基金管理有限公司                 | 35,000,000.00    | 463,372.07     | -              | 35,463,372.07    | -              |
| 泰富金石(天津)基金管理有限公司                   | 19,904,019.83    | -              | 386,638.50     | 19,517,381.33    | -              |
| 苏宁金石(天津)基金管理有限公司                   | 19,803,937.21    | 575,244.00     | -              | 20,379,181.21    | -              |
| 西安明日宇航工业有限责任公司                     | -                | 17,500,000.00  | 447,371.48     | 17,052,628.52    | -              |
| CITIC PE Holdings Limited          | 212,765,553.09   | 34,003,251.47  | -              | 246,768,804.56   | -              |
| World Deluxe Enterprise Limited    | 52,446,785.64    | -              | 25,009,305.15  | 27,437,480.49    | -              |
| Aria Investment Partners III, L.P. | 116,833,034.69   | -              | 25,784,305.44  | 91,048,729.25    | -              |
| Aria Investment Partners IV,L.P.   | 188,302,197.29   | 73,189,619.79  | -              | 261,491,817.08   | -              |

## 12. 长期股权投资(续)

### (2) 长期股权投资明细(续)

| 被投资单位名称                                     | 2015-12-31       | 本年增加           | 本年减少           | 2016-12-31       | 减值准备           |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| 权益法:                                        |                  |                |                |                  |                |
| 联营企业:                                       |                  |                |                |                  |                |
| Clean Resources Asia Growth Fund L.P.       | 106,391,865.17   | -              | 6,038,055.73   | 100,353,809.44   | -              |
| Fudo Capital L.P.                           | 6,493.55         | 442.48         | -              | 6,936.03         | -              |
| Fudo Capital L.P.II                         | 92,863,699.14    | -              | 84,565,061.82  | 8,298,637.32     | -              |
| Fudo Capital L.P.III                        | 95,644,457.28    | 22,849,629.47  | -              | 118,494,086.75   | -              |
| Sunrise Capital L.P.II                      | 228,457,434.96   | -              | 69,207,487.65  | 159,249,947.31   | -              |
| CLSA Aviation Private Equity Fund I         | -                | 27,969,612.51  | -              | 27,969,612.51    | -              |
| CLSA Aviation Private Equity Fund II        | -                | 346,801.53     | -              | 346,801.53       | -              |
| CLSA Aviation II Investments(Cayman)Limited | -                | 47,907,162.94  | -              | 47,907,162.94    | -              |
| CT CLSA Holdings Limited                    | 12,129,491.42    | 557,225.55     | -              | 12,686,716.97    | -              |
| Enhanced Investment Products Limited        | 19,829,372.07    | -              | 18,561,669.95  | 1,267,702.12     | 13,525,259.55  |
| 小计                                          | 4,480,217,902.81 | 420,800,465.00 | 926,064,377.03 | 3,974,953,990.78 | 124,376,597.66 |
| 合营企业:                                       |                  |                |                |                  |                |
| 金石星野(北京)酒店管理有限公司                            | 4,785,376.78     | -              | 4,785,376.78   | -                | -              |
| 国经泰富投资有限公司                                  | (1,109,107.26)   | -              | (1,109,107.26) | -                | -              |
| Double Nitrogen Fund GP Limited             | 269,793.97       | 589,453.70     | -              | 859,247.67       | -              |
| CSOBOR Fund, L.P.                           | -                | (2,047,429.52) | -              | (2,047,429.52)   | -              |
| Euro Co-Ventures Ltd                        | -                | 85,281.55      | -              | 85,281.55        | -              |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司                          | -                | -              | -              | -                | -              |
| 小计                                          | 3,946,063.49     | (1,372,694.27) | 3,676,269.52   | (1,102,900.30)   | -              |
| 合计                                          | 4,484,163,966.30 | 419,427,770.73 | 929,740,646.55 | 3,973,851,090.48 | 124,376,597.66 |

### (3) 截至2017年12月31日本集团无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

### 13、投资性房地产

#### 房屋及建筑物

原值：

|                  |                         |
|------------------|-------------------------|
| 2016 年 12 月 31 日 | 115,972,112.88          |
| 本年增加             | 902,077,771.77          |
| 本年减少             | -                       |
| 2017 年 12 月 31 日 | <u>1,018,049,884.65</u> |

累计折旧和摊销：

|                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| 2016 年 12 月 31 日 | 47,823,817.86         |
| 本年增加             | 98,672,513.00         |
| 本年减少             | -                     |
| 2017 年 12 月 31 日 | <u>146,496,330.86</u> |

减值准备：

|                  |          |
|------------------|----------|
| 2016 年 12 月 31 日 | -        |
| 本年增加             | -        |
| 本年减少             | -        |
| 2017 年 12 月 31 日 | <u>-</u> |

账面价值：

|                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| 2017 年 12 月 31 日 | <u>871,553,553.79</u> |
| 2016 年 12 月 31 日 | <u>68,148,295.02</u>  |

**13. 投资性房地产(续)**
**房屋及建筑物**

原值：

|                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| 2015 年 12 月 31 日 | 115,972,112.88        |
| 本年增加             | -                     |
| 本年减少             | -                     |
| 2016 年 12 月 31 日 | <u>115,972,112.88</u> |

累计折旧和摊销：

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| 2015 年 12 月 31 日 | 45,050,763.16        |
| 本年增加             | 2,773,054.70         |
| 本年减少             | -                    |
| 2016 年 12 月 31 日 | <u>47,823,817.86</u> |

减值准备：

|                  |          |
|------------------|----------|
| 2015 年 12 月 31 日 | -        |
| 本年增加             | -        |
| 本年减少             | -        |
| 2016 年 12 月 31 日 | <u>-</u> |

账面价值：

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| 2016 年 12 月 31 日 | <u>68,148,295.02</u> |
| 2015 年 12 月 31 日 | <u>70,921,349.72</u> |

于 2017 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产采用成本模式计量，无按公允价值计量的投资性房地产(2016 年 12 月 31 日：无)。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团未办妥产权证书的投资性房地产原值为人民币 0.24 亿元(2016 年 12 月 31 日：0.24 亿元)。



#### 14、固定资产

##### (1) 账面价值

|          | <b>2017 年<br/>12 月 31 日</b> | <b>2016 年<br/>12 月 31 日</b> |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 固定资产原价   | 11,252,529,599.55           | 6,315,904,413.64            |
| 减：累计折旧   | 3,349,561,862.57            | 2,655,689,592.40            |
| 固定资产减值准备 | -                           | 744,475.93                  |
| 合计       | <u>7,902,967,736.98</u>     | <u>3,659,470,345.31</u>     |

## 14. 固定资产(续)

### (2) 固定资产增减变动表

|             | 房屋及建筑物           | 通讯设备           | 办公设备           | 运输设备             | 安全防卫设备       | 电子设备             | 其他             | 合计                |
|-------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|------------------|----------------|-------------------|
| 原值:         |                  |                |                |                  |              |                  |                |                   |
| 2016年12月31日 | 964,318,448.46   | 73,699,469.74  | 286,300,998.56 | 2,528,079,246.49 | 7,054,464.52 | 2,364,207,917.06 | 92,243,868.81  | 6,315,904,413.64  |
| 本年增加        | 5,143,192,386.66 | 3,574,249.65   | 24,080,848.50  | 5,400,085.25     | 178,712.80   | 258,595,976.03   | 207,346.24     | 5,435,229,605.13  |
| 本年减少        | 3,639,501.87     | 2,946,496.66   | 17,859,206.05  | 3,437,651.10     | 877,423.33   | 258,624,777.48   | 5,560,617.63   | 292,945,674.12    |
| 外币报表折算差额    | (3,873,893.35)   | (2,382,427.91) | (2,194,300.29) | (137,297,938.15) | -            | (56,357,526.98)  | (3,552,658.42) | (205,658,745.10)  |
| 2017年12月31日 | 6,099,997,439.90 | 71,944,794.82  | 290,328,340.72 | 2,392,743,742.49 | 6,355,753.99 | 2,307,821,588.63 | 83,337,939.00  | 11,252,529,599.55 |
| 累计折旧:       |                  |                |                |                  |              |                  |                |                   |
| 2016年12月31日 | 294,483,018.87   | 52,920,670.95  | 237,627,628.24 | 146,827,662.29   | 3,918,256.27 | 1,853,914,030.56 | 65,998,325.22  | 2,655,689,592.40  |
| 本年增加        | 487,366,523.16   | 10,707,381.82  | 30,310,283.38  | 88,980,056.39    | 683,337.54   | 237,097,980.06   | 10,528,041.41  | 865,673,603.76    |
| 其中: 本年新增    | 362,087,941.58   | -              | -              | -                | -            | -                | -              | 362,087,941.58    |
| 本年计提        | 125,278,581.58   | 10,707,381.82  | 30,310,283.38  | 88,980,056.39    | 683,337.54   | 237,097,980.06   | 10,528,041.41  | 503,585,662.18    |
| 本年减少        | 3,586,541.90     | 2,156,379.30   | 15,736,162.32  | 2,485,059.08     | 804,608.09   | 73,923,783.84    | 4,653,843.93   | 103,346,378.46    |
| 外币报表折算差额    | (3,301,385.15)   | (1,855,022.32) | (2,022,625.65) | (8,342,008.73)   | -            | (49,498,839.82)  | (3,435,073.46) | (68,454,955.13)   |
| 2017年12月31日 | 774,961,614.98   | 59,616,651.15  | 250,179,123.65 | 224,980,650.87   | 3,796,985.72 | 1,967,589,386.96 | 68,437,449.24  | 3,349,561,862.57  |
| 固定资产减值准备:   |                  |                |                |                  |              |                  |                |                   |
| 2016年12月31日 | -                | -              | 238,955.94     | -                | -            | 505,519.99       | -              | 744,475.93        |
| 本年增加        | -                | -              | -              | -                | -            | -                | -              | -                 |
| 本年减少        | -                | -              | 238,955.94     | -                | -            | 505,519.99       | -              | 744,475.93        |
| 外币报表折算差额    | -                | -              | -              | -                | -            | -                | -              | -                 |
| 2017年12月31日 | -                | -              | -              | -                | -            | -                | -              | -                 |
| 净值:         |                  |                |                |                  |              |                  |                |                   |
| 2017年12月31日 | 5,325,035,824.92 | 12,328,143.67  | 40,149,217.07  | 2,167,763,091.62 | 2,558,768.27 | 340,232,201.67   | 14,900,489.76  | 7,902,967,736.98  |
| 2016年12月31日 | 669,835,429.59   | 20,778,798.79  | 48,434,414.38  | 2,381,251,584.20 | 3,136,208.25 | 509,788,366.51   | 26,245,543.59  | 3,659,470,345.31  |

2017 年计提的折旧金额为 503,585,662.18 元(2016 年: 432,141,149.16 元)。

## 14. 固定资产(续)

### (2) 固定资产增减变动表(续)

|             | 房屋及建筑物         | 通讯设备          | 办公设备           | 运输设备             | 安全防护设备       | 电子设备             | 其他            | 合计               |
|-------------|----------------|---------------|----------------|------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|
| 原值:         |                |               |                |                  |              |                  |               |                  |
| 2015年12月31日 | 718,858,800.10 | 67,476,528.80 | 241,559,003.38 | 2,381,301,714.08 | 4,859,631.35 | 2,150,754,257.67 | 82,299,341.53 | 5,647,109,276.91 |
| 本年增加        | 242,099,788.02 | 3,434,305.80  | 57,880,522.99  | 944,640.60       | 2,824,583.15 | 339,517,481.91   | 11,326,097.85 | 658,027,420.32   |
| 本年减少        | 3,076,304.66   | 596,831.73    | 16,549,399.57  | 5,529,131.12     | 629,749.98   | 191,682,204.99   | 5,169,062.56  | 223,232,684.61   |
| 外币报表折算差额    | 6,436,165.00   | 3,385,466.87  | 3,410,871.76   | 151,362,022.93   | -            | 65,618,382.47    | 3,787,491.99  | 234,000,401.02   |
| 2016年12月31日 | 964,318,448.46 | 73,699,469.74 | 286,300,998.56 | 2,528,079,246.49 | 7,054,464.52 | 2,364,207,917.06 | 92,243,868.81 | 6,315,904,413.64 |
| 累计折旧:       |                |               |                |                  |              |                  |               |                  |
| 2015年12月31日 | 258,008,668.73 | 40,076,675.30 | 200,939,262.87 | 61,708,339.59    | 4,240,812.96 | 1,689,904,842.76 | 72,549,354.22 | 2,327,427,956.43 |
| 本年增加        | 31,099,491.75  | 11,434,427.10 | 47,274,085.57  | 85,666,687.69    | 255,344.65   | 250,423,525.72   | 7,843,540.92  | 433,997,103.40   |
| 其中: 本年新增    | -              | -             | 194,994.07     | 539,641.28       | -            | 1,112,997.16     | 8,321.73      | 1,855,954.24     |
| 本年计提        | 31,099,491.75  | 11,434,427.10 | 47,079,091.50  | 85,127,046.41    | 255,344.65   | 249,310,528.56   | 7,835,219.19  | 432,141,149.16   |
| 本年减少        | 72,102.10      | 375,978.46    | 13,636,832.05  | 5,206,313.46     | 577,901.34   | 139,573,596.91   | 17,545,134.86 | 176,987,859.18   |
| 外币报表折算差额    | 5,446,960.49   | 1,785,547.01  | 3,051,111.85   | 4,658,948.47     | -            | 53,159,258.99    | 3,150,564.94  | 71,252,391.75    |
| 2016年12月31日 | 294,483,018.87 | 52,920,670.95 | 237,627,628.24 | 146,827,662.29   | 3,918,256.27 | 1,853,914,030.56 | 65,998,325.22 | 2,655,689,592.40 |
| 固定资产减值准备:   |                |               |                |                  |              |                  |               |                  |
| 2015年12月31日 | -              | -             | -              | -                | -            | -                | -             | -                |
| 本年增加        | -              | -             | 238,955.94     | -                | -            | 505,519.99       | -             | 744,475.93       |
| 本年减少        | -              | -             | -              | -                | -            | -                | -             | -                |
| 外币报表折算差额    | -              | -             | -              | -                | -            | -                | -             | -                |
| 2016年12月31日 | -              | -             | 238,955.94     | -                | -            | 505,519.99       | -             | 744,475.93       |
| 净值:         |                |               |                |                  |              |                  |               |                  |
| 2016年12月31日 | 669,835,429.59 | 20,778,798.79 | 48,434,414.38  | 2,381,251,584.20 | 3,136,208.25 | 509,788,366.51   | 26,245,543.59 | 3,659,470,345.31 |
| 2015年12月31日 | 460,850,131.37 | 27,399,853.50 | 40,619,740.51  | 2,319,593,374.49 | 618,818.39   | 460,849,414.91   | 9,749,987.31  | 3,319,681,320.48 |

2016 年计提的折旧金额为 432,141,149.16 元(2015 年: 290,735,690.61 元)

#### 14. 固定资产(续)

于2017年12月31日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关房产证，其原值金额为0.44亿元(2016年12月31日：0.43亿元)。

于2017年12月31日，本集团无所有权存在限制和用于担保的固定资产。

#### 15. 在建工程

| 项目名称   | 2017年12月31日    |      |                |
|--------|----------------|------|----------------|
|        | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 中信金融中心 | 229,582,429.17 | -    | 229,582,429.17 |
| 其他     | 132,008,806.54 | -    | 132,008,806.54 |
| 合计     | 361,591,235.71 | -    | 361,591,235.71 |

| 项目名称   | 2016年12月31日    |      |                |
|--------|----------------|------|----------------|
|        | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 中信金融中心 | 163,344,400.69 | -    | 163,344,400.69 |
| 其他     | 100,446,003.69 | -    | 100,446,003.69 |
| 合计     | 263,790,404.38 | -    | 263,790,404.38 |

## 16、无形资产

| 项目               | 交易席位费          | 软件购置及开发          | 客户关系             | 商标权             | 土地使用权            | 合计               |
|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 原值:              |                |                  |                  |                 |                  |                  |
| 2016 年 12 月 31 日 | 128,009,720.57 | 1,241,171,060.06 | 1,320,600,403.86 | 295,167,881.20  | 2,261,433,334.92 | 5,246,382,400.61 |
| 本年增加             | 11,880.00      | 78,043,094.53    | 20,247,804.90    | -               | -                | 98,302,779.43    |
| 本年减少             | 287,514.64     | 2,313,158.92     | -                | 1,583.25        | -                | 2,602,256.81     |
| 外币报表折算差额         | (212,499.67)   | (36,136,805.95)  | (69,611,106.61)  | (17,190,424.35) | -                | (123,150,836.58) |
| 2017 年 12 月 31 日 | 127,521,586.26 | 1,280,764,189.72 | 1,271,237,102.15 | 277,975,873.60  | 2,261,433,334.92 | 5,218,932,086.65 |
| 累计摊销:            |                |                  |                  |                 |                  |                  |
| 2016 年 12 月 31 日 | 98,978,870.49  | 798,557,295.04   | 438,422,512.01   | -               | 90,660,560.84    | 1,426,619,238.38 |
| 本年增加             | 126,625.00     | 195,278,710.02   | 147,536,150.79   | 433.42          | 58,679,126.16    | 401,621,045.39   |
| 本年减少             | 60,420.00      | 1,793,134.58     | -                | 433.42          | -                | 1,853,988.00     |
| 外币报表折算差额         | (698,331.31)   | (27,292,391.08)  | (28,301,013.83)  | -               | -                | (56,291,736.22)  |
| 2017 年 12 月 31 日 | 98,346,744.18  | 964,750,479.40   | 557,657,648.97   | -               | 149,339,687.00   | 1,770,094,559.55 |
| 减值准备:            |                |                  |                  |                 |                  |                  |
| 2016 年 12 月 31 日 | -              | 184,037.38       | -                | -               | -                | 184,037.38       |
| 本年增加             | 1,472,952.76   | -                | -                | -               | -                | 1,472,952.76     |
| 本年减少             | -              | 184,037.38       | -                | -               | -                | 184,037.38       |
| 外币报表折算差额         | 33,064.24      | -                | -                | -               | -                | 33,064.24        |
| 2017 年 12 月 31 日 | 1,506,017.00   | -                | -                | -               | -                | 1,506,017.00     |
| 账面价值             |                |                  |                  |                 |                  |                  |
| 2017 年 12 月 31 日 | 27,668,825.08  | 316,013,710.32   | 713,579,453.18   | 277,975,873.60  | 2,112,093,647.92 | 3,447,331,510.10 |
| 2016 年 12 月 31 日 | 29,030,850.08  | 442,429,727.64   | 882,177,891.85   | 295,167,881.20  | 2,170,772,774.08 | 3,819,579,124.85 |

**16. 无形资产(续)**

| 项目               | 交易席位费          | 软件购置及开发          | 客户关系             | 商标权            | 土地使用权            | 合计               |
|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 原值:              |                |                  |                  |                |                  |                  |
| 2015 年 12 月 31 日 | 123,957,362.66 | 1,103,489,148.91 | 1,224,319,329.27 | 275,975,832.58 | 2,251,042,900.92 | 4,978,784,574.34 |
| 本年增加             | 3,218,047.55   | 102,041,862.62   | 21,501,694.67    | 386,583.25     | 10,390,434.00    | 137,538,622.09   |
| 本年减少             | 2,028,365.00   | 3,429,742.07     | -                | -              | -                | 5,458,107.07     |
| 外币报表折算差额         | 2,862,675.36   | 39,069,790.60    | 74,779,379.92    | 18,805,465.37  | -                | 135,517,311.25   |
| 2016 年 12 月 31 日 | 128,009,720.57 | 1,241,171,060.06 | 1,320,600,403.86 | 295,167,881.20 | 2,261,433,334.92 | 5,246,382,400.61 |
| 累计摊销:            |                |                  |                  |                |                  |                  |
| 2015 年 12 月 31 日 | 97,496,566.77  | 587,466,978.32   | 277,898,318.58   | -              | 30,509,456.53    | 993,371,320.20   |
| 本年增加             | 353,304.60     | 190,979,609.14   | 137,146,783.94   | -              | 60,151,104.31    | 388,630,801.99   |
| 本年减少             | 13,500.00      | 2,974,366.17     | -                | -              | -                | 2,987,866.17     |
| 外币报表折算差额         | 1,142,499.12   | 23,085,073.75    | 23,377,409.49    | -              | -                | 47,604,982.36    |
| 2016 年 12 月 31 日 | 98,978,870.49  | 798,557,295.04   | 438,422,512.01   | -              | 90,660,560.84    | 1,426,619,238.38 |
| 减值准备:            |                |                  |                  |                |                  |                  |
| 2015 年 12 月 31 日 | -              | -                | -                | -              | -                | -                |
| 本年增加             | -              | 184,037.38       | -                | -              | -                | 184,037.38       |
| 本年减少             | -              | -                | -                | -              | -                | -                |
| 外币报表折算差额         | -              | -                | -                | -              | -                | -                |
| 2016 年 12 月 31 日 | -              | 184,037.38       | -                | -              | -                | 184,037.38       |
| 账面价值             |                |                  |                  |                |                  |                  |
| 2016 年 12 月 31 日 | 29,030,850.08  | 442,429,727.64   | 882,177,891.85   | 295,167,881.20 | 2,170,772,774.08 | 3,819,579,124.85 |
| 2015 年 12 月 31 日 | 26,460,795.89  | 516,022,170.59   | 946,421,010.69   | 275,975,832.58 | 2,220,533,444.39 | 3,985,413,254.14 |



## 16. 无形资产(续)

本公司和金石泽信投资管理有限公司(以下简称“金石泽信”，系金石投资有限公司的全资子公司，经营范围包括在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营)作为联合竞拍人，于**2014年1月**竞得深圳市一处土地使用权。**2015年8月**取得了国有土地使用权证。金石泽信向银行申请固定资产贷款，担保条件为本公司和金石泽信共同将各自持有的该土地使用权进行抵押担保，同时由金石投资有限公司提供连带责任担保。

## 17、商誉

| 被投资单位名称        | 2016-12-31        | 本年增加额 | 本年减少额          | 2017-12-31        | 减值准备           |
|----------------|-------------------|-------|----------------|-------------------|----------------|
| 中信证券(山东)有限责任公司 | 88,675,272.02     | -     | -              | 88,675,272.02     | -              |
| 中信期货有限公司       | 193,826,413.07    | -     | -              | 193,826,413.07    | -              |
| 中信证券国际有限公司     | 2,222,343,341.77  | -     | 125,231,614.48 | 2,097,111,727.29  | 359,235,248.19 |
| 华夏基金管理有限公司     | 7,418,586,708.87  | -     | -              | 7,418,586,708.87  | -              |
| 中信证券股份有限公司     | 43,500,226.67     | -     | -              | 43,500,226.67     | -              |
| 中信证券海外投资有限公司   | 434,694,861.93    | -     | -              | 434,694,861.93    | -              |
| 新疆股权交易中心有限公司   | 4,541,820.67      | -     | -              | 4,541,820.67      | -              |
| 合计             | 10,406,168,645.00 | -     | 125,231,614.48 | 10,280,937,030.52 | 359,235,248.19 |

| 被投资单位名称        | 2015-12-31        | 本年增加额          | 本年减少额 | 2016-12-31        | 减值准备           |
|----------------|-------------------|----------------|-------|-------------------|----------------|
| 中信证券(山东)有限责任公司 | 88,675,272.02     | -              | -     | 88,675,272.02     | -              |
| 中信期货有限公司       | 193,826,413.07    | -              | -     | 193,826,413.07    | -              |
| 中信证券国际有限公司     | 2,085,993,857.75  | 136,349,484.02 | -     | 2,222,343,341.77  | 381,481,679.70 |
| 华夏基金管理有限公司     | 7,418,586,708.87  | -              | -     | 7,418,586,708.87  | -              |
| 中信证券股份有限公司     | 43,500,226.67     | -              | -     | 43,500,226.67     | -              |
| 中信证券海外投资有限公司   | 434,694,861.93    | -              | -     | 434,694,861.93    | -              |
| 新疆股权交易中心有限公司   | -                 | 4,541,820.67   | -     | 4,541,820.67      | -              |
| 合计             | 10,265,277,340.31 | 140,891,304.69 | -     | 10,406,168,645.00 | 381,481,679.70 |

## 17 商誉(续)

- (1) 在评估华夏基金商誉减值时，管理层采用公允价值减去处置费用法。关键假设包括华夏基金近期公平交易中的交易成交价、交易日与商誉减值评估日之间公允价值变动因素、处置费用等参数。
- (2) 于2017年12月31日，中信证券国际有限公司并购里昂证券产生的商誉账面价值为1,923,089,930.62元(2016年12月31日：2,041,801,796.86元)。
- (3) 对于除华夏基金外的其他因合并子公司产生的商誉，管理层依据批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算，对超过该五年期的现金流量按照一定比率的最终增长率进行推算，并根据历史经验及对市场发展的预测确定加权平均成本，采用能够反映特定风险的税前利率作为折现率对包含商誉的资产组进行减值测试。基于上述假设，如相关资产组的可收回金额低于其账面价值，确认相应的资产减值损失。

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产

| 项目           | 2017年12月31日       |                  |
|--------------|-------------------|------------------|
|              | 可抵扣暂时性差异          | 递延所得税资产          |
| 应付职工薪酬       | 10,156,467,297.71 | 2,531,678,435.01 |
| 衍生金融工具       | 50,265,961.51     | 12,566,490.36    |
| 可供出售金融资产减值准备 | 1,117,660,955.81  | 279,415,238.97   |
| 固定资产         | 155,591,815.92    | 28,421,344.54    |
| 其他           | 2,260,056,430.27  | 532,870,037.72   |
| 合计           | 13,740,042,461.22 | 3,384,951,546.60 |

| 项目           | 2016年12月31日       |                  |
|--------------|-------------------|------------------|
|              | 可抵扣暂时性差异          | 递延所得税资产          |
| 应付职工薪酬       | 7,673,896,552.08  | 1,907,088,466.63 |
| 衍生金融工具       | 917,520.00        | 229,380.00       |
| 可供出售金融资产减值准备 | 2,262,143,184.54  | 565,535,796.14   |
| 固定资产         | 224,208,261.85    | 40,559,661.73    |
| 其他           | 1,241,641,100.44  | 297,439,531.95   |
| 合计           | 11,402,806,618.91 | 2,810,852,836.45 |

## 18. 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

### (2) 递延所得税负债

| 项目                     | 2017年12月31日              |                         |
|------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                        | 应纳税暂时性差异                 | 递延所得税负债                 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 2,484,263,626.88         | 570,958,855.22          |
| 可供出售金融资产               | 3,222,074,383.60         | 805,518,595.90          |
| 无形资产                   | 954,151,970.91           | 353,036,229.24          |
| 固定资产                   | 125,303,908.07           | 22,919,932.43           |
| 衍生金融工具                 | 313,112,170.25           | 78,278,042.56           |
| 其他                     | 3,205,996,450.49         | 801,499,112.62          |
| 合计                     | <u>10,304,902,510.20</u> | <u>2,632,210,767.97</u> |
|                        |                          |                         |
| 项目                     | 2016年12月31日              |                         |
|                        | 应纳税暂时性差异                 | 递延所得税负债                 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 613,371,603.57           | 145,048,353.62          |
| 可供出售金融资产               | 3,396,721,402.54         | 848,396,976.74          |
| 无形资产                   | 1,264,367,567.70         | 461,765,606.15          |
| 固定资产                   | 159,911,126.49           | 31,390,506.91           |
| 衍生金融工具                 | 279,986,508.45           | 69,996,627.11           |
| 其他                     | 36,584,835.23            | 9,146,208.81            |
| 合计                     | <u>5,750,943,043.98</u>  | <u>1,565,744,279.34</u> |

## 19、其他资产

### (1) 按类别列示

| 项目      | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 工程项目(i) | 1,681,981,105.69        | 1,605,965,495.05        |
| 其他应收款   | 1,461,594,616.39        | 558,965,160.60          |
| 长期待摊费用  | 240,665,204.73          | 282,781,859.88          |
| 待摊费用    | 163,535,071.00          | 250,121,177.52          |
| 应收股利    | 3,282,829.04            | 1,102,143.92            |
| 大宗商品存货  | 2,535,810,903.16        | 1,325,424,694.48        |
| 其他项目    | 140,265,528.67          | 535,200,070.28          |
| 减：减值准备  | 35,092,931.92           | 35,938,300.06           |
| 合计      | <u>6,192,042,326.76</u> | <u>4,523,622,301.67</u> |

(i) 详见附注七、16。

### (2) 其他应收款

#### I. 按明细列示

| 项目       | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日   |
|----------|-------------------------|-----------------------|
| 其他应收款项余额 | 1,461,594,616.39        | 558,965,160.60        |
| 减：坏账准备   | 35,092,931.92           | 35,938,300.06         |
| 其他应收款净值  | <u>1,426,501,684.47</u> | <u>523,026,860.54</u> |

#### II. 按账龄分析

| 账龄       | 2017 年 12 月 31 日        |                |                      |                |
|----------|-------------------------|----------------|----------------------|----------------|
|          | 账面余额                    |                | 坏账准备                 |                |
|          | 金额                      | 比例(%)          | 金额                   | 比例(%)          |
| 单项计提减值准备 |                         |                |                      |                |
| 单项金额重大   | 33,551,500.00           | 2.30%          | 30,051,867.64        | 85.64%         |
| 单项金额不重大  | 518,851,292.07          | 35.49%         | 1,941,570.97         | 5.53%          |
| 单项小计     | <u>552,402,792.07</u>   | <u>37.79%</u>  | <u>31,993,438.61</u> | <u>91.17%</u>  |
| 组合计提减值准备 |                         |                |                      |                |
| 1年以内     | 880,115,298.70          | 60.22%         | 1,180,763.84         | 3.36%          |
| 1-2年     | 7,925,557.08            | 0.54%          | 324,888.00           | 0.93%          |
| 2-3年     | 13,291,517.86           | 0.91%          | 392,433.67           | 1.12%          |
| 3年以上     | 7,859,450.68            | 0.54%          | 1,201,407.80         | 3.42%          |
| 组合小计     | <u>909,191,824.32</u>   | <u>62.21%</u>  | <u>3,099,493.31</u>  | <u>8.83%</u>   |
| 合计       | <u>1,461,594,616.39</u> | <u>100.00%</u> | <u>35,092,931.92</u> | <u>100.00%</u> |

**19. 其他资产(续)**
**(2) 其他应收款(续)**
**II. 按账龄分析(续)**

| 账龄       | 2016 年 12 月 31 日 |         |               |         |
|----------|------------------|---------|---------------|---------|
|          | 账面余额             |         | 坏账准备          |         |
|          | 金额               | 比例(%)   | 金额            | 比例(%)   |
| 单项计提减值准备 |                  |         |               |         |
| 单项金额重大   | 32,590,500.00    | 5.83%   | 32,590,500.00 | 90.68%  |
| 单项金额不重大  | 288,305,249.96   | 51.57%  | 1,068,880.98  | 2.98%   |
| 单项小计     | 320,895,749.96   | 57.40%  | 33,659,380.98 | 93.66%  |
| 组合计提减值准备 |                  |         |               |         |
| 1年以内     | 211,224,589.95   | 37.79%  | 637,249.10    | 1.77%   |
| 1-2年     | 16,634,458.89    | 2.98%   | 271,433.56    | 0.76%   |
| 2-3年     | 1,990,806.28     | 0.36%   | 98,543.23     | 0.27%   |
| 3年以上     | 8,219,555.52     | 1.47%   | 1,271,693.19  | 3.54%   |
| 组合小计     | 238,069,410.64   | 42.60%  | 2,278,919.08  | 6.34%   |
| 合计       | 558,965,160.60   | 100.00% | 35,938,300.06 | 100.00% |

**III. 期末其他应收款金额前五名单位情况**

| 单位名称                            | 金额             | 占比(%)  | 年限   | 款项内容    |
|---------------------------------|----------------|--------|------|---------|
| 新疆天龙矿业股份有限公司                    | 68,799,495.83  | 4.71%  | 一年以内 | 预付业务款   |
| ChinaAMC China Growth Fund      | 40,259,058.86  | 2.75%  | 一年以内 | 应收金融资产  |
| CSOBOR Fund                     | 31,756,447.15  | 2.17%  | 一年以内 | 处置款     |
| SWIRE PROPERTIES MANAGEMENT LTD | 18,498,268.17  | 1.27%  | 一年以内 | 应收财务顾问费 |
| Greenhill&Co., LLC              | 15,853,030.47  | 1.08%  | 一年以内 | 预付租赁款   |
| 合计                              | 175,166,300.48 | 11.98% |      | 预付业务款   |

(i) 于 2017 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持本公司 5%(含)以上股份的股东单位欠款。

(ii) 应收关联方款项参见“十四、关联方关系及其重大交易”。



## 19. 其他资产(续)

### (3) 长期待摊费用

| 项目         | 2016-12-31     | 本年增加          | 本年摊销          | 其他减少         | 2017-12-31     |
|------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 租入固定资产改良支出 | 215,248,347.09 | 46,431,418.16 | 73,537,316.89 | 5,779,520.60 | 182,362,927.76 |
| 网络工程       | 25,525,096.05  | 5,993,441.87  | 9,801,919.09  | 741,572.36   | 20,975,046.47  |
| 其他         | 42,008,416.74  | 10,495,466.30 | 14,540,737.91 | 635,914.63   | 37,327,230.50  |
| 合计         | 282,781,859.88 | 62,920,326.33 | 97,879,973.89 | 7,157,007.59 | 240,665,204.73 |

| 项目         | 2015-12-31     | 本年增加           | 本年摊销           | 其他减少         | 2016-12-31     |
|------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 租入固定资产改良支出 | 168,766,794.49 | 125,274,256.01 | 76,791,687.61  | 2,001,015.80 | 215,248,347.09 |
| 网络工程       | 27,221,180.29  | 9,689,576.12   | 10,326,626.00  | 1,059,034.36 | 25,525,096.05  |
| 其他         | 34,819,037.39  | 22,665,763.30  | 14,524,959.40  | 951,424.55   | 42,008,416.74  |
| 合计         | 230,807,012.17 | 157,629,595.43 | 101,643,273.01 | 4,011,474.71 | 282,781,859.88 |

## 20、资产减值准备

| 项目           | 2016-12-31       | 本年增加             |                | 本年减少           |                  |                | 2017-12-31       |
|--------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|              |                  | 本年计提             | 其他增加           | 转回             | 转销               | 其他减少           |                  |
| 买入返售金融资产减值准备 | 119,125,354.14   | 437,525,128.36   | -              | 65,436.20      | -                | -              | 556,585,046.30   |
| 坏账准备         | 337,294,639.46   | 359,090,352.27   | 320,000,000.00 | 93,674,422.93  | 21,408,865.00    | 1,644,565.00   | 899,657,138.80   |
| 融出资金坏账准备     | 201,149,758.69   | 110,164,583.07   | -              | 6,567,206.39   | -                | 1,132,605.45   | 303,614,529.92   |
| 可供出售金融资产减值准备 | 2,586,058,196.14 | 488,213,167.30   | -              | 10,051,022.38  | 1,356,659,383.62 | 336,360,181.29 | 1,371,200,776.15 |
| 长期股权投资减值准备   | 124,376,597.66   | 434,651,895.42   | -              | -              | 13,679,200.69    | -              | 545,349,292.39   |
| 商誉减值准备       | 381,481,679.70   | -                | -              | -              | -                | 22,246,431.51  | 359,235,248.19   |
| 固定资产减值准备     | 744,475.93       | -                | -              | -              | 744,475.93       | -              | -                |
| 无形资产减值准备     | 184,037.38       | 1,472,952.76     | 33,064.24      | -              | 184,037.38       | -              | 1,506,017.00     |
| 合计           | 3,750,414,739.10 | 1,831,118,079.18 | 320,033,064.24 | 110,358,087.90 | 1,392,675,962.62 | 361,383,783.25 | 4,037,148,048.75 |

| 项目           | 2015-12-31       | 本年增加             |               | 本年减少          |                  |      | 2016-12-31       |
|--------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|------|------------------|
|              |                  | 本年计提             | 其他增加          | 转回            | 转销               | 其他减少 |                  |
| 买入返售金融资产减值准备 | 90,387,730.98    | 30,131,327.41    | -             | 1,393,704.25  | -                | -    | 119,125,354.14   |
| 坏账准备         | 148,579,598.03   | 195,739,931.42   | 166,305.31    | 3,588,025.94  | 3,603,169.36     | -    | 337,294,639.46   |
| 融出资金坏账准备     | 221,915,644.68   | 35,322,773.04    | 364,370.26    | 56,451,043.90 | 1,985.39         | -    | 201,149,758.69   |
| 可供出售金融资产减值准备 | 2,353,337,917.16 | 1,629,901,933.86 | 14,830,558.59 | 5,594,543.08  | 1,406,417,670.39 | -    | 2,586,058,196.14 |
| 长期股权投资减值准备   | 51,377,036.57    | 110,392,807.00   | 42.53         | -             | 37,393,288.44    | -    | 124,376,597.66   |
| 商誉减值准备       | 357,143,335.25   | -                | 24,338,344.45 | -             | -                | -    | 381,481,679.70   |
| 固定资产减值准备     | -                | 744,475.93       | -             | -             | -                | -    | 744,475.93       |
| 无形资产减值准备     | -                | 184,037.38       | -             | -             | -                | -    | 184,037.38       |
| 合计           | 3,222,741,262.67 | 2,002,417,286.04 | 39,699,621.14 | 67,027,317.17 | 1,447,416,113.58 | -    | 3,750,414,739.10 |

**21、短期借款**

| 项目   | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 信用借款 | 5,456,468,821.50        | 2,103,822,466.78        |
| 质押借款 | -                       | 291,916,159.60          |
| 抵押借款 | 534,982,399.93          | 1,083,739,698.07        |
| 合计   | <u>5,991,451,221.43</u> | <u>3,479,478,324.45</u> |

于 2017 年 12 月 31 日，本集团短期借款利率区间为 1.71%至 3.00%(2016 年 12 月 31 日：1.42%至 4.35%)。于 2017 年 12 月 31 日，本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币 2,238,911,374.92 元(2016 年 12 月 31 日：2,729,764,082.10 元)。

## 22、应付短期融资款

### 2017年度

| 债券名称     | 发行日期                 | 到期日期                 | 票面利率        | 年初账面余额                   | 本年增加额                     | 本年减少额                     | 年末账面余额                   |
|----------|----------------------|----------------------|-------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| 16 中信 01 | 27/10/2016           | 27/04/2017           | 3.10%       | 1,999,637,267.54         | 362,732.46                | 2,000,000,000.00          | -                        |
| 17 中信 01 | 11/08/2017           | 11/08/2018           | 4.60%       | -                        | 4,581,199,129.64          | 262,810.85                | 4,580,936,318.79         |
| 17 中信 02 | 12/09/2017           | 12/09/2018           | 4.84%       | -                        | 6,088,416,232.29          | 350,485.97                | 6,088,065,746.32         |
| 收益凭证     | 5/01/2016~29/12/2017 | 4/01/2017~13/12/2018 | 2.60%~5.20% | 19,346,592,252.78        | 102,453,710,825.51        | 98,931,466,001.09         | 22,868,837,077.20        |
| 合计       |                      |                      |             | <u>21,346,229,520.32</u> | <u>113,123,688,919.90</u> | <u>100,932,079,297.91</u> | <u>33,537,839,142.31</u> |

## 22. 应付短期融资款(续)

2016年度

| 债券名称        | 发行日期        | 到期日期        | 票面利率   | 年初账面余额                   | 本年增加额                    | 本年减少额                    | 年末账面余额                   |
|-------------|-------------|-------------|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 15 中信 D1    | 27/10/2015  | 27/10/2016  | 3.90%  | 7,993,011,269.23         | 6,988,730.77             | 8,000,000,000.00         | -                        |
| 16 中信 CP001 | 27/01/2016  | 27/04/2016  | 2.89%  | -                        | 3,001,080,862.26         | 3,001,080,862.26         | -                        |
| 16 中信 CP002 | 15/04/2016  | 15/07/2016  | 2.83%  | -                        | 5,002,238,206.84         | 5,002,238,206.84         | -                        |
| 16 中信 CP003 | 09/05/2016  | 08/08/2016  | 2.85%  | -                        | 5,001,356,727.68         | 5,001,356,727.68         | -                        |
| 16 中信 CP004 | 25/05/2016  | 24/08/2016  | 2.83%  | -                        | 3,001,368,723.26         | 3,001,368,723.26         | -                        |
| 16 中信 CP005 | 17/06/2016  | 14/09/2016  | 2.91%  | -                        | 5,001,690,018.04         | 5,001,690,018.04         | -                        |
| 16 中信 CP006 | 14/07/2016  | 13/10/2016  | 2.64%  | -                        | 5,001,671,414.03         | 5,001,671,414.03         | -                        |
| 16 中信 CP007 | 04/08/2016  | 03/11/2016  | 2.58%  | -                        | 5,001,671,384.76         | 5,001,671,384.76         | -                        |
| 16 中信 01    | 27/10/2016  | 27/04/2017  | 3.10%  | -                        | 2,000,198,575.73         | 561,308.19               | 1,999,637,267.54         |
| 收益凭证        | 22/01/2015  | 22/01/2016  | 1.84%  |                          |                          |                          |                          |
|             | ~30/12/2016 | ~27/09/2017 | ~7.00% | 4,855,068,000.00         | 27,725,092,252.78        | 13,233,568,000.00        | 19,346,592,252.78        |
| 合计          |             |             |        | <u>12,848,079,269.23</u> | <u>60,743,356,896.15</u> | <u>52,245,206,645.06</u> | <u>21,346,229,520.32</u> |

于 2017 年 12 月 31 日，应付短期融资款包括未到期偿付的短期公司债券以及原始期限为 1 年以内的收益凭证。于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团发行的应付短期融资券没有出现本金、利息或赎回款项的违约情况。

2017 年 12 月 31 日应付短期融资款较上年末增加 12,191,609,621.99 元，增加比例为 57.11%，主要是由于本集团加大了应付短期融资工具的融资规模所致。

## 23、拆入资金

| 项目         | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|------------|-------------------------|--------------------------|
| 银行拆入资金     | 9,835,000,000.00        | 11,900,000,000.00        |
| 转融通融入资金(1) | -                       | 7,500,000,000.00         |
| 其他         | -                       | 150,000,000.00           |
| 合计         | <u>9,835,000,000.00</u> | <u>19,550,000,000.00</u> |

### (1) 转融通融入资金剩余期限

| 项目            | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|---------------|---------------------|-------------------------|
| 1 个月以内        | -                   | 1,500,000,000.00        |
| 1 个月以上至 3 个月内 | -                   | 6,000,000,000.00        |
| 3 个月以上至 1 年内  | -                   | -                       |
| 合计            | <u>-</u>            | <u>7,500,000,000.00</u> |

于 2017 年 12 月 31 日，无转融通融入资金(2016 年 12 月 31 日：利率区间为 1.00%-5.00%)。

## 24、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

| 项目                       | 2017年12月31日             |                                 |                          |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|
|                          | 为交易目的而持有<br>的金融负债       | 指定以公允价值<br>计量且变动计入当<br>期损益的金融负债 | 公允价值合计                   |
| 债券                       | 7,175,335,162.62        | -                               | 7,175,335,162.62         |
| 股票                       | 985,651,341.39          | 264,289,367.84                  | 1,249,940,709.23         |
| 结构化主体其他<br>份额持有人投<br>资份额 | -                       | 1,257,814,044.28                | 1,257,814,044.28         |
| 收益凭证及其他                  | 4,127,916.39            | 36,764,552,147.42               | 36,768,680,063.81        |
| 合计                       | <u>8,165,114,420.40</u> | <u>38,286,655,559.54</u>        | <u>46,451,769,979.94</u> |



**24. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)**

| 项目                       | 2016年12月31日      |                         |                   |
|--------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
|                          | 为交易目的而持有的金融负债    | 指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | 公允价值合计            |
| 债券                       | 2,581,914,024.86 | -                       | 2,581,914,024.86  |
| 股票                       | 1,387,366,868.36 | -                       | 1,387,366,868.36  |
| 结构化主体其他<br>份额持有人投<br>资份额 | -                | 4,089,445,853.15        | 4,089,445,853.15  |
| 收益凭证及其他                  | 8,941,184.21     | 23,150,655,750.82       | 23,159,596,935.03 |
| 合计                       | 3,978,222,077.43 | 27,240,101,603.97       | 31,218,323,681.40 |

2017 年 12 月 31 日以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较上年末增加 15,233,446,298.54 元，增加比例为 48.80%，主要是由于本集团加大了金融负债的规模。

**25、卖出回购金融资产款**
**(1) 按标的物类别列示**

| 项目    | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 债券    | 71,644,776,050.40   | 75,495,730,616.77   |
| 其中：国债 | 18,554,208,131.90   | 11,429,410,198.26   |
| 金融债   | 18,096,343,976.54   | 7,675,829,988.04    |
| 企业债   | 34,994,223,941.96   | 56,390,490,430.47   |
| 股票    | 2,147,586,687.60    | 691,456,230.00      |
| 其他    | 37,827,564,500.00   | 45,227,056,560.00   |
| 合计    | 111,619,927,238.00  | 121,414,243,406.77  |

**(2) 按业务类别列示**

| 项目      | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 质押式回购   | 19,719,950,412.00   | 46,213,350,000.00   |
| 买断式回购   | 39,831,718,734.77   | 27,137,712,375.97   |
| 质押式报价回购 | 32,196,786,091.23   | 25,316,446,970.80   |
| 贵金属     | 19,871,472,000.00   | 22,746,734,060.00   |
| 合计      | 111,619,927,238.00  | 121,414,243,406.77  |

## 25. 卖出回购金融资产款(续)

### (3) 质押式报价回购的剩余期限和利率区间

| 项目            | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 个月以内        | 17,222,335,720.73        | 15,927,099,995.35        |
| 1 个月以上至 3 个月内 | 7,679,162,559.19         | 5,957,346,499.00         |
| 3 个月以上至 1 年以内 | 6,510,709,034.60         | 3,432,000,476.45         |
| 1 年以上         | 784,578,776.71           | -                        |
| 合计            | <u>32,196,786,091.23</u> | <u>25,316,446,970.80</u> |

于 2017 年 12 月 31 日, 质押式报价回购利率区间为 1.50%-6.60%(2016 年 12 月 31 日: 1.50%-6.00%)。

于 2017 年 12 月 31 日, 卖出回购金融资产款的担保物为 126,073,796,007.51 元(2016 年 12 月 31 日: 136,205,049,110.65 元)。

## 26、代理买卖证券款

| 项目     | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日       |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 境内:    |                          |                           |
| 普通经纪业务 | 77,309,629,694.33        | 111,549,427,677.43        |
| 个人     | 43,252,845,360.72        | 42,116,508,850.40         |
| 机构     | 34,056,784,333.61        | 69,432,918,827.03         |
| 信用业务   | 5,359,325,133.40         | 7,570,198,276.01          |
| 个人     | 4,073,440,833.66         | 5,360,875,003.21          |
| 机构     | 1,285,884,299.74         | 2,209,323,272.80          |
| 小计     | <u>82,668,954,827.73</u> | <u>119,119,625,953.44</u> |
| 境外:    | 17,185,936,010.02        | 15,278,046,441.91         |
| 合计     | <u>99,854,890,837.75</u> | <u>134,397,672,395.35</u> |

**27、应付职工薪酬**

| 项目            | 2016-12-31       | 本年增加              | 本年减少             | 2017-12-31        |
|---------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 短期薪酬          | 9,459,576,869.27 | 11,241,941,724.79 | 9,184,709,755.59 | 11,516,808,838.47 |
| 离职后福利(设定提存计划) | 76,989,068.12    | 745,389,148.16    | 739,937,308.43   | 82,440,907.85     |
| 辞退福利          | -                | 5,894,602.55      | 5,880,602.55     | 14,000.00         |
| 合计            | 9,536,565,937.39 | 11,993,225,475.50 | 9,930,527,666.57 | 11,599,263,746.32 |

| 项目            | 2015-12-31       | 本年增加              | 本年减少              | 2016-12-31       |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 短期薪酬          | 9,603,220,071.07 | 10,434,056,996.46 | 10,577,700,198.26 | 9,459,576,869.27 |
| 离职后福利(设定提存计划) | 82,815,469.44    | 688,156,834.65    | 693,983,235.97    | 76,989,068.12    |
| 辞退福利          | -                | 975,523.70        | 975,523.70        | -                |
| 合计            | 9,686,035,540.51 | 11,123,189,354.81 | 11,272,658,957.93 | 9,536,565,937.39 |

**27. 应付职工薪酬(续)**

短期薪酬如下：

| 项目          | 2016-12-31       | 本年增加              | 本年减少             | 2017-12-31        |
|-------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 8,930,660,148.16 | 10,159,057,516.15 | 7,874,409,864.04 | 11,215,307,800.27 |
| 职工福利费       | -                | 94,072,615.87     | 94,072,615.87    | -                 |
| 社会保险费       | 160,053,541.71   | 297,108,685.49    | 272,683,872.01   | 184,478,355.19    |
| 其中：医疗保险费    | 158,957,642.82   | 275,538,352.44    | 251,101,278.75   | 183,394,716.51    |
| 工伤保险费       | 704,162.27       | 4,744,637.02      | 4,768,451.70     | 680,347.59        |
| 生育保险费       | 373,859.37       | 14,457,618.37     | 14,446,165.87    | 385,311.87        |
| 住房公积金       | 19,138,759.03    | 488,485,569.40    | 507,518,541.31   | 105,787.12        |
| 工会经费和职工教育经费 | 349,724,420.37   | 140,688,889.90    | 373,496,414.38   | 116,916,895.89    |
| 短期带薪缺勤      | -                | 62,528,447.98     | 62,528,447.98    | -                 |
| 合计          | 9,459,576,869.27 | 11,241,941,724.79 | 9,184,709,755.59 | 11,516,808,838.47 |

**27. 应付职工薪酬(续)**

短期薪酬如下：

| 项目          | 2015-12-31       | 本年增加              | 本年减少              | 2016-12-31       |
|-------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 9,197,499,681.77 | 9,412,676,003.62  | 9,679,515,537.23  | 8,930,660,148.16 |
| 职工福利费       | -                | 65,428,476.01     | 65,428,476.01     | -                |
| 社会保险费       | 139,006,682.56   | 240,440,560.06    | 219,393,700.91    | 160,053,541.71   |
| 其中：医疗保险费    | 138,160,820.99   | 222,732,138.85    | 201,935,317.02    | 158,957,642.82   |
| 工伤保险费       | 378,583.33       | 4,575,065.70      | 4,249,486.76      | 704,162.27       |
| 生育保险费       | 445,701.76       | 11,656,939.87     | 11,728,782.26     | 373,859.37       |
| 住房公积金       | 9,753,755.34     | 423,655,489.16    | 414,270,485.47    | 19,138,759.03    |
| 工会经费和职工教育经费 | 256,959,951.40   | 178,695,675.08    | 85,931,206.11     | 349,724,420.37   |
| 短期带薪缺勤      | -                | 113,160,792.53    | 113,160,792.53    | -                |
| 合计          | 9,603,220,071.07 | 10,434,056,996.46 | 10,577,700,198.26 | 9,459,576,869.27 |

**27. 应付职工薪酬(续)**

设定提存计划如下：

| 项目     | 2016-12-31    | 本年增加           | 本年减少           | 2017-12-31    |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 基本养老保险 | 14,795,778.70 | 506,891,680.31 | 506,475,704.29 | 15,211,754.72 |
| 失业保险费  | 1,108,855.97  | 18,735,267.43  | 18,758,299.33  | 1,085,824.07  |
| 企业年金缴费 | 61,084,433.45 | 219,762,200.42 | 214,703,304.81 | 66,143,329.06 |
| 合计     | 76,989,068.12 | 745,389,148.16 | 739,937,308.43 | 82,440,907.85 |

| 项目     | 2015-12-31    | 本年增加           | 本年减少           | 2016-12-31    |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 基本养老保险 | 16,758,698.99 | 454,352,389.80 | 456,315,310.09 | 14,795,778.70 |
| 失业保险费  | 1,242,124.21  | 19,251,547.93  | 19,384,816.17  | 1,108,855.97  |
| 企业年金缴费 | 64,814,646.24 | 214,552,896.92 | 218,283,109.71 | 61,084,433.45 |
| 合计     | 82,815,469.44 | 688,156,834.65 | 693,983,235.97 | 76,989,068.12 |

2017 年度，本公司向高级管理人员支付的薪酬总额为 2,954 万元。



## 28、应交税费

| 税费项目          | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 增值税           | 128,159,507.47          | 118,285,551.35          |
| 企业所得税         | 1,205,065,927.29        | 1,485,494,060.94        |
| 个人所得税         | 414,984,096.68          | 771,178,128.12          |
| 营业税           | 9,994,207.34            | 19,818,657.72           |
| 城市维护建设税       | 6,783,553.24            | 8,852,630.13            |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 5,693,225.16            | 6,357,886.95            |
| 其他            | 22,695,214.61           | 22,720,888.25           |
| 合计            | <u>1,793,375,731.79</u> | <u>2,432,707,803.46</u> |

## 29、应付款项

| 项目       | 2017 年<br>12 月 31 日      | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 应付清算款    | 13,060,543,620.54        | 19,384,353,445.02        |
| 应付代理商    | 6,780,060,389.20         | 5,193,189,368.19         |
| 应付股权转让款  | 99,946,313.30            | 35,670,000.00            |
| 应付手续费及佣金 | 290,495,462.77           | 300,583,550.33           |
| 其他       | 1,200,537,172.02         | 1,553,064,540.46         |
| 合计       | <u>21,431,582,957.83</u> | <u>26,466,860,904.00</u> |

### 30、应付利息

| 项目         | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 应付债券       | 1,300,537,208.08        | 794,761,422.64          |
| 次级债券       | 891,251,917.82          | 701,047,945.21          |
| 卖出回购       | 447,152,073.36          | 521,337,583.61          |
| 拆入资金       | 6,800,861.12            | 76,006,322.22           |
| 其中：转融通融入资金 | 242,198.47              | 70,856,134.03           |
| 其他         | 385,941,749.94          | 329,966,052.79          |
| 合计         | <u>3,031,683,810.32</u> | <u>2,423,119,326.47</u> |

### 31、预计负债

| 项目   | 2016-12-31            | 本年增加                | 本年减少     | 2017-12-31            |
|------|-----------------------|---------------------|----------|-----------------------|
| 预计负债 | <u>436,351,877.12</u> | <u>5,800,298.32</u> | <u>-</u> | <u>442,152,175.44</u> |

本公司根据 2015 年接受中国证监会立案调查工作期间,相关调查账户之信息,于 2015 年计提 4.36 亿元的预计负债。2017 年 5 月,本公司收到中国证监会《行政处罚事先告知》没收违法所得人民币 61,655,849.78 元,并处人民币 308,279,248.90 元罚款,共计人民币 369,935,098.68 元。

截止本报告日本公司尚未收到中国证监会正式行政处罚决定书,因此本期暂未对该项预计负债金额进行调整。

### 32、长期借款

| 项目   | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 信用借款 | 533,000,000.00          | 540,000,000.00          |
| 抵押借款 | 551,899,999.00          | 543,899,999.00          |
| 质押借款 | <u>37,287,685.55</u>    | <u>37,287,685.55</u>    |
| 合计   | <u>1,122,187,684.55</u> | <u>1,121,187,684.55</u> |

于 2017 年 12 月 31 日,本集团长期借款利率区间为 4.60%至 5.50%(2016 年 12 月 31 日: 4.60%至 8.00%)。于 2017 年 12 月 31 日,本集团上述借款抵质押物账面价值为人民币 3,934,630,081.92 元(2016 年 12 月 31 日: 4,364,081,133.60 元)。

### 33、应付债券

|            |     | 2017 年<br>12 月 31 日       | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|------------|-----|---------------------------|--------------------------|
| 已发行债券及中期票据 | (1) | 103,904,498,363.15        | 69,451,667,877.99        |
| 已发行收益凭证    | (2) | 2,315,165,126.89          | 1,100,506,849.32         |
| 合计         |     | <u>106,219,663,490.04</u> | <u>70,552,174,727.31</u> |

于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

#### (1) 已发行债券及中期票据

|                 |         | 2017 年<br>12 月 31 日       | 2016 年<br>12 月 31 日      |
|-----------------|---------|---------------------------|--------------------------|
| 06 中信债          | (i)     | 1,500,000,000.00          | 1,500,000,000.00         |
| 13 中信 01        | (ii)    | 2,999,291,636.74          | 2,997,699,171.27         |
| 13 中信 02        | (iii)   | 11,981,578,045.41         | 11,978,707,365.79        |
| CITIC SEC B1805 | (iv)    | 5,211,421,664.49          | 5,485,029,286.52         |
| 15 中信 01        | (v)     | 5,499,104,676.50          | 5,498,771,930.10         |
| 15 中信 02        | (vi)    | 2,499,296,969.82          | 2,499,221,781.19         |
| 15 次级债 01       | (vii)   | 11,499,934,898.31         | 11,499,624,202.61        |
| 15 次级债 02       | (viii)  | 8,499,845,131.88          | 8,499,567,587.08         |
| CITIC SEC N1910 | (ix)    | 4,238,222,275.97          | 4,494,563,612.32         |
| 16 中信 G1        | (x)     | 12,499,103,783.63         | 12,498,648,188.99        |
| 16 中信 G2        | (xi)    | 2,499,866,433.81          | 2,499,834,752.12         |
| 17 中信 03        | (xii)   | 1,999,879,159.26          | -                        |
| 17 中信 04        | (xiii)  | 999,930,344.69            | -                        |
| 17 次级债 01       | (xiv)   | 1,999,583,225.70          | -                        |
| 17 次级债 02       | (xv)    | 2,299,859,303.76          | -                        |
| 17 次级债 03       | (xvi)   | 799,926,921.93            | -                        |
| 17 次级债 04       | (xvii)  | 4,899,628,196.66          | -                        |
| 17 中信 G1        | (xviii) | 9,999,113,274.84          | -                        |
| 17 中信 G2        | (xix)   | 1,999,885,393.38          | -                        |
| 17 中信 G3        | (xx)    | 2,392,398,192.78          | -                        |
| 17 中信 G4        | (xxi)   | 2,393,230,492.55          | -                        |
| CITIC SEC N2204 | (ix)    | 3,242,259,288.11          | -                        |
| CITIC SEC N2004 | (ix)    | <u>1,951,139,052.93</u>   | <u>-</u>                 |
| 账面余额            |         | <u>103,904,498,363.15</u> | <u>69,451,667,877.99</u> |

### 33. 应付债券(续)

#### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (i) 经证监会证监发行字[2006]14 号文件《关于核准中信证券股份有限公司发行债券的通知》和中国人民银行银复[2006]18 号文件《中国人民银行关于办理中信证券股份有限公司债券登记托管有关问题的批复》的批准,公司于 2006 年 5 月 25 日至 2006 年 6 月 2 日发行了 15 年期面值总额为 15 亿元的 2006 年中信证券股份有限公司债券,到期日为 2021 年 5 月 31 日,票面年利率为 4.25%,中国中信有限公司为本次债券发行提供了不可撤销的连带责任担保。
- (ii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]706 号),本公司于 2013 年 6 月 7 日至 2013 年 6 月 14 日发行了 5 年期面值总额为人民币 30 亿元的公司债券,到期日为 2018 年 6 月 7 日,票面年利率为 4.65%,本次债券为无担保债券。
- (iii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]706 号),本公司于 2013 年 6 月 7 日至 2013 年 6 月 14 日发行了 10 年期面值总额为人民币 120 亿元的公司债券,到期日为 2023 年 6 月 7 日,票面年利率为 5.05%,本次债券为无担保债券。
- (iv) 根据本公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行境内外公司债务融资工具一般性授权的议案》, CITIC Securities Finance 2013 Co.,Ltd.于 2013 年 4 月 25 日至 2013 年 5 月 3 日发行了 5 年期面值总额为 8 亿美元(折合人民币 49.43 亿元)的债券,到期日为 2018 年 5 月 3 日,票面年利率为 2.50%,中国银行澳门分行为本次债券发行提供担保,同时本公司为中国银行在该担保责任范围内提供反担保。
- (v) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215 号),本公司于 2015 年 6 月 24 日至 2015 年 6 月 25 日发行了 5 年期面值总额为人民币 55 亿元的公司债券,到期日为 2020 年 6 月 25 日,票面年利率为 4.60%,本次债券为无担保债券。
- (vi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]1215 号),本公司于 2015 年 6 月 24 日至 2015 年 6 月 25 日发行了 10 年期面值总额为人民币 25 亿元的公司债券,到期日为 2025 年 6 月 25 日,票面年利率为 5.10%,本次债券为无担保债券。

### 33. 应付债券(续)

#### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (vii) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2015 年 3 月 16 日发行了 5 年期面值总额为人民币 115 亿元的次级债券，到期日为 2020 年 3 月 16 日，票面年利率为 5.50%，本公司有权选择于第 3 年末按面值提前赎回全部债券，如本公司不行使赎回权则第 4 年起票面年利率增加至 8.50%，本次债券为无担保债券。本公司于 2018 年 3 月 16 日行使次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 次级债 01”进行了全部赎回。
- (viii) 根据公司 2014 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2015 年 7 月 16 日发行了 5 年期面值总额为人民币 85 亿元的次级债券，到期日为 2020 年 7 月 16 日，票面年利率为 5.00%，本公司有权选择于第 3 年末按面值提前赎回全部债券，如本公司不行使赎回权则第 4 年起票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点，本次债券为无担保债券。
- (ix) 根据本公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准 CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd. 于 2014 年 10 月 17 日设立有担保的本金总额最高为 30 亿美元(或以其他货币计算的等值金额)的境外中期票据计划。2014 年度，CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd. 对本次中期票据计划进行 6.5 亿美元的首次提取；2015 年度，CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd. 对该次中期票据计划进行了八次提取，发行规模共计 4.3968 亿美元，皆于当年到期偿清。2017 年 4 月 11 日，CITIC Securities Finance MTN Co.,Ltd. 对该次中期票据计划分别进行了 5 亿美元和 3 亿美元的再次提取。本公司均为上述中期票据计划提供担保，上述担保无反担保安排。
- (x) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2016 年 11 月 16 日至 2016 年 11 月 17 日发行了为 3 年期面额值总额为人民币 125 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 11 月 17 日，票面利率为 3.26%。本次债券为无担保债券。
- (xi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2016 年 11 月 16 日至 2016 年 11 月 17 日发行了为 5 年期面额值总额为人民币 25 亿元的公司债券，到期日为 2021 年 11 月 17 日，票面利率为 3.38%。本次债券为无担保债券。
- (xii) 根据公司 2014 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 9 月 11 日发行了 2 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 9 月 12 日，票面年利率为 4.97%，本次债券为无担保债券。
- (xiii) 根据公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 12 月 14 日发行了 2 年期面值总额为人民币 10 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 12 月 15 日，票面年利率为 5.50%，本次债券为无担保债券。

### 33. 应付债券(续)

#### (1) 已发行债券及中期票据(续)

- (xiv) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 5 月 24 日发行了 3 年期面值总额为人民币 20 亿元的次级债券，到期日为 2020 年 5 月 25 日，票面年利率为 5.10%，本次债券为无担保债券。
- (xv) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 5 月 24 日发行了 5 年期面值总额为人民币 23 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 5 月 25 日，票面年利率为 5.30%，本次债券为无担保债券。
- (xvi) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 10 月 25 日发行了 3 年期面值总额为人民币 8 亿元的次级债券，到期日为 2020 年 10 月 26 日，票面年利率为 5.05%，本次债券为无担保债券。
- (xvii) 根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于再次授权公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，且经相关监管机构的批准，本公司于 2017 年 10 月 25 日发行了 5 年期面值总额为人民币 49 亿元的次级债券，到期日为 2022 年 10 月 26 日，票面年利率为 5.25%，本次债券为无担保债券。
- (xviii) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2017 年 2 月 16 日至 2017 年 2 月 17 日发行了 3 年期面值总额为人民币 100 亿元的公司债券，到期日为 2020 年 2 月 17 日，票面利率为 4.20%。本次债券为无担保债券。
- (xix) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]2390 号)，本公司于 2017 年 2 月 16 日至 2017 年 2 月 17 日发行了 5 年期面值总额为人民币 20 亿元的公司债券，到期日为 2022 年 2 月 17 日，票面利率为 4.40%。本次债券为无担保债券。
- (xx) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2017 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 28 日发行了 2 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2019 年 11 月 28 日，票面利率为 5.25%。本次债券为无担保债券。
- (xxi) 根据证监会《关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]1774 号)，本公司于 2017 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 28 日发行了 3 年期面值总额为人民币 24 亿元的公司债券，到期日为 2020 年 11 月 28 日，票面利率为 5.33%。本次债券为无担保债券。



### 33. 应付债券(续)

#### (2) 已发行收益凭证

于 2017 年 12 月 31 日, 本公司发行尚未到期的原始期限大于一年的收益凭证, 余额为 2,315,165,126.89 元, 票面年利率区间为 2.50%至 4.60%(2016 年 12 月 31 日: 1,100,506,849.32 元, 票面年利率区间为 2.50%至 4.50%)。

2017 年 12 月 31 日应付债券较上年末增加 35,667,488,762.73 元, 增加比例为 50.55%, 主要是由于本集团加大了应付债券的融资规模所致。

### 34、其他负债

| 项目       | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 其他应付款(1) | 2,806,968,504.83        | 2,158,943,895.26        |
| 代理兑付证券款  | 168,373,637.29          | 184,700,838.82          |
| 应付股利     | 2,049,357.37            | 2,049,357.37            |
| 其他       | 529,776,912.68          | 653,053,964.23          |
| 合计       | <u>3,507,168,412.17</u> | <u>2,998,748,055.68</u> |

#### (1) 其他应付款

| 项目         | 2017 年<br>12 月 31 日     | 2016 年<br>12 月 31 日     |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 递延收益-购地补贴款 | 1,037,787,405.73        | 628,904,833.69          |
| 预收保证金      | 227,083,000.52          | 18,218,641.28           |
| 仓单质押金      | 136,275,600.00          | 47,844,000.00           |
| 投资者保护基金    | 95,470,770.44           | 161,438,653.19          |
| 其他         | 1,310,351,728.14        | 1,302,537,767.10        |
| 合计         | <u>2,806,968,504.83</u> | <u>2,158,943,895.26</u> |

**35、股本**

| 项目   | 2016-12-31        | 本年变动增(+)减(-) |    |       |    |    | 2017-12-31        |
|------|-------------------|--------------|----|-------|----|----|-------------------|
|      |                   | 发行新股         | 送股 | 公积金转增 | 其他 | 小计 |                   |
| 股份总数 | 12,116,908,400.00 | -            | -  | -     | -  | -  | 12,116,908,400.00 |

| 项目   | 2015-12-31        | 本年变动增(+)减(-) |    |       |    |    | 2016-12-31        |
|------|-------------------|--------------|----|-------|----|----|-------------------|
|      |                   | 发行新股         | 送股 | 公积金转增 | 其他 | 小计 |                   |
| 股份总数 | 12,116,908,400.00 | -            | -  | -     | -  | -  | 12,116,908,400.00 |

### 36、资本公积

| 项目       | 2016-12-31         | 本年增加 | 本年减少          | 2017-12-31         |
|----------|--------------------|------|---------------|--------------------|
| 股本溢价     | 61,466,584,677.85  | -    | -             | 61,466,584,677.85  |
| 资本公积转增股本 | (6,630,467,600.00) | -    | -             | (6,630,467,600.00) |
| 其他资本公积   | (377,591,134.29)   | -    | 12,993,614.68 | (390,584,748.97)   |
| 合计       | 54,458,525,943.56  | -    | 12,993,614.68 | 54,445,532,328.88  |

| 项目       | 2015-12-31         | 本年增加         | 本年减少 | 2016-12-31         |
|----------|--------------------|--------------|------|--------------------|
| 股本溢价     | 61,466,584,677.85  | -            | -    | 61,466,584,677.85  |
| 资本公积转增股本 | (6,630,467,600.00) | -            | -    | (6,630,467,600.00) |
| 其他资本公积   | (386,162,877.73)   | 8,571,743.44 | -    | (377,591,134.29)   |
| 合计       | 54,449,954,200.12  | 8,571,743.44 | -    | 54,458,525,943.56  |

### 37、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

| 项目                                       | 2015-12-31       | 增减变动               | 2016-12-31       | 增减变动             | 2017-12-31       |
|------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 权益法下在被投资单位以后将重<br>分类进损益的其他综合收益<br>中享有的份额 | 3,562,548.90     | 1,629,041.23       | 5,191,590.13     | (13,997,068.04)  | (8,805,477.91)   |
| 可供出售金融资产公允价值变动                           | 3,101,661,225.24 | (1,887,451,634.28) | 1,214,209,590.96 | 932,595,847.39   | 2,146,805,438.35 |
| 外币财务报表折算差额                               | (19,436,783.30)  | 1,119,528,244.70   | 1,100,091,461.40 | (997,384,394.57) | 102,707,066.83   |
| 其他                                       | (1,339,585.50)   | 652,459.45         | (687,126.05)     | (1,899,835.47)   | (2,586,961.52)   |
| 合计                                       | 3,084,447,405.34 | (765,641,888.90)   | 2,318,805,516.44 | (80,685,450.69)  | 2,238,120,065.75 |

### 37. 其他综合收益(续)

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额:

2017 年度

| 项目                               | 税前金额             | 减：所得税           | 税后金额             |
|----------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 以后将重分类进损益的其他综合收益                 |                  |                 |                  |
| 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 | (13,997,068.04)  | -               | (13,997,068.04)  |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益               | -                | -               | -                |
| 小计                               | (13,997,068.04)  | -               | (13,997,068.04)  |
| 可供出售金融资产产生的利得/(损失)金额             | 902,885,175.22   | 236,939,627.32  | 665,945,547.90   |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益               | 9,286,859.39     | 275,937,158.88  | (266,650,299.49) |
| 小计                               | 893,598,315.83   | (38,997,531.56) | 932,595,847.39   |
| 外币报表折算差额                         | (997,384,394.57) | -               | (997,384,394.57) |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益               | -                | -               | -                |
| 小计                               | (997,384,394.57) | -               | (997,384,394.57) |
| 其他                               | (1,899,835.47)   | -               | (1,899,835.47)   |
| 减：前期计入其他综合收益当期转入损益               | -                | -               | -                |
| 小计                               | (1,899,835.47)   | -               | (1,899,835.47)   |
| 合计                               | (119,682,982.25) | (38,997,531.56) | (80,685,450.69)  |

### 37. 其他综合收益(续)

利润表中归属于母公司的其他综合收益当期发生额:

2016 年度

| 项目                               | 税前金额               | 减: 所得税           | 税后金额               |
|----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 以后将重分类进损益的其他综合收益                 |                    |                  |                    |
| 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 | 1,629,041.23       | -                | 1,629,041.23       |
| 减: 前期计入其他综合收益当期转入损益              | -                  | -                | -                  |
| 小计                               | 1,629,041.23       | -                | 1,629,041.23       |
| 可供出售金融资产产生的利得/(损失)金额             | 23,412,322.63      | 275,529,607.98   | (252,117,285.35)   |
| 减: 前期计入其他综合收益当期转入损益              | 2,050,699,931.74   | 415,365,582.81   | 1,635,334,348.93   |
| 小计                               | (2,027,287,609.11) | (139,835,974.83) | (1,887,451,634.28) |
| 外币报表折算差额                         | 1,119,528,244.70   | -                | 1,119,528,244.70   |
| 减: 前期计入其他综合收益当期转入损益              | -                  | -                | -                  |
| 小计                               | 1,119,528,244.70   | -                | 1,119,528,244.70   |
| 其他                               | 652,459.45         | -                | 652,459.45         |
| 减: 前期计入其他综合收益当期转入损益              | -                  | -                | -                  |
| 小计                               | 652,459.45         | -                | 652,459.45         |
| 合计                               | (905,477,863.73)   | (139,835,974.83) | (765,641,888.90)   |



### 38、盈余公积

| 项目     | 2016-12-31       | 本年增加           | 本年减少 | 2017-12-31       |
|--------|------------------|----------------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 7,607,395,654.14 | 351,858,705.27 | -    | 7,959,254,359.41 |
| 任意盈余公积 | 205,316,051.95   | -              | -    | 205,316,051.95   |
| 合计     | 7,812,711,706.09 | 351,858,705.27 | -    | 8,164,570,411.36 |

| 项目     | 2015-12-31       | 本年增加           | 本年减少 | 2016-12-31       |
|--------|------------------|----------------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 7,319,609,296.11 | 287,786,358.03 | -    | 7,607,395,654.14 |
| 任意盈余公积 | 205,316,051.95   | -              | -    | 205,316,051.95   |
| 合计     | 7,524,925,348.06 | 287,786,358.03 | -    | 7,812,711,706.09 |

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。本公司在提取法定盈余公积金后，经年度股东大会批准，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

### 39、一般风险准备

| 项目     | 2016-12-31        | 本年增加             | 本年减少 | 2017-12-31        |
|--------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 一般风险准备 | 9,919,196,674.72  | 1,123,318,096.89 | -    | 11,042,514,771.61 |
| 交易风险准备 | 8,877,505,353.08  | 906,907,832.73   | -    | 9,784,413,185.81  |
| 合计     | 18,796,702,027.80 | 2,030,225,929.62 | -    | 20,826,927,957.42 |

| 项目     | 2015-12-31        | 本年增加             | 本年减少           | 2016-12-31        |
|--------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 一般风险准备 | 9,098,067,222.31  | 1,020,751,135.63 | 199,621,683.22 | 9,919,196,674.72  |
| 交易风险准备 | 8,076,414,360.12  | 801,090,992.96   | -              | 8,877,505,353.08  |
| 合计     | 17,174,481,582.43 | 1,821,842,128.59 | 199,621,683.22 | 18,796,702,027.80 |

#### 40、未分配利润

| 项目                | 2017年                    | 2016年                    |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 年初未分配利润           | 47,192,292,163.84        | 44,787,070,060.43        |
| 加：本年归属于母公司所有者的净利润 | 11,433,264,545.60        | 10,365,168,588.41        |
| 减：提取法定盈余公积        | 351,858,705.27           | 287,786,358.03           |
| 提取一般风险准备          | 1,123,318,096.89         | 1,020,751,135.63         |
| 提取交易风险准备          | 906,907,832.73           | 801,090,992.96           |
| 对所有者(或股东)的分配      | 4,240,917,940.00         | 6,058,454,200.00         |
| 加：其他              | 4,432,848.94             | 208,136,201.62           |
| 年末未分配利润           | <u>52,006,986,983.49</u> | <u>47,192,292,163.84</u> |

本公司于2017年6月19日召开的2016年度股东大会上确认支付2016年度的股息，每10股派发现金红利人民币3.50元(含税)，按12,116,908,400.00股进行分配，共分配股息4,240,917,940.00元。

#### 41、少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

| 子公司名称    | 2017 年 12 月 31 日        | 2016 年 12 月 31 日        |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 华夏基金     | 2,784,783,559.32        | 2,531,024,327.26        |
| 中信证券海外投资 | 188,547,827.42          | 189,962,991.79          |
| 金石投资     | 132,008,084.33          | 180,970,147.90          |
| 新疆交易中心   | 50,186,807.99           | 48,029,046.57           |
| 中信证券投资   | 11,120,840.97           | 11,555,497.98           |
| 中信证券国际   | 1,635,929.37            | (17,514,327.49)         |
| 中信期货     | 175,229,626.75          | 148,696,295.16          |
| 合计       | <u>3,343,512,676.15</u> | <u>3,092,723,979.17</u> |

## 42、手续费及佣金净收入

| 项目          | 2017 年度           | 2016 年度           |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 手续费及佣金收入：   |                   |                   |
| 经纪业务收入      | 11,018,712,956.74 | 12,313,568,662.41 |
| 其中：证券经纪业务收入 | 9,495,151,924.84  | 11,086,230,904.44 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 8,014,432,327.19  | 9,540,720,408.93  |
| 交易单元席位租赁    | 737,819,332.46    | 840,614,719.12    |
| 代销金融产品业务    | 742,900,265.19    | 704,895,776.39    |
| 期货经纪业务收入    | 1,092,016,479.07  | 902,668,083.81    |
| 外汇经纪业务收入    | 431,544,552.83    | 324,669,674.16    |
| 投资银行业务收入    | 4,728,057,973.54  | 5,610,851,506.52  |
| 其中：证券承销业务   | 3,614,644,919.17  | 3,897,636,530.87  |
| 保荐服务业务      | 64,730,954.29     | 130,230,318.01    |
| 财务顾问业务      | 1,048,682,100.08  | 1,582,984,657.64  |
| 资产管理业务收入    | 1,957,843,557.11  | 2,088,809,487.03  |
| 基金管理费收入     | 4,040,979,677.38  | 4,517,900,059.85  |
| 投资咨询服务收入    | 251,005,091.01    | 540,225,270.23    |
| 其他          | 668,050,474.82    | 703,416,634.60    |
| 手续费及佣金收入小计  | 22,664,649,730.60 | 25,774,771,620.64 |
| 手续费及佣金支出：   |                   |                   |
| 经纪业务支出      | 2,973,474,411.31  | 2,818,404,641.66  |
| 其中：证券经纪业务支出 | 2,030,126,994.57  | 2,143,921,827.66  |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,976,313,427.99  | 2,042,796,250.64  |
| 交易单元席位租赁    | 53,813,566.58     | 101,125,577.02    |
| 期货经纪业务支出    | 688,712,384.55    | 531,943,003.96    |
| 外汇经纪业务支出    | 254,635,032.19    | 142,539,810.04    |
| 投资银行业务支出    | 322,281,780.86    | 222,233,112.36    |
| 其中：证券承销业务   | 308,094,060.60    | 207,685,235.78    |
| 财务顾问业务      | 14,187,720.26     | 14,547,876.58     |
| 基金管理费支出     | 283,900,543.88    | 224,035,049.27    |
| 其他          | 127,957,875.83    | 66,437,352.67     |
| 手续费及佣金支出小计  | 3,707,614,611.88  | 3,331,110,155.96  |
| 手续费及佣金净收入   | 18,957,035,118.72 | 22,443,661,464.68 |

## 42、 手续费及佣金净收入(续)

### (1) 代销金融产品

| 项目 | 2017 年度                   |                       | 2016 年度                   |                       |
|----|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
|    | 销售总金额                     | 销售总收入                 | 销售总金额                     | 销售总收入                 |
| 基金 | 604,571,111,386.15        | 210,570,094.19        | 141,317,270,445.60        | 171,355,621.31        |
| 信托 | 2,094,620,000.00          | 8,821,944.26          | 3,850,595,000.00          | 154,215,174.92        |
| 其他 | 96,596,105,433.55         | 525,817,452.26        | 106,574,865,551.70        | 379,324,980.16        |
| 合计 | <u>703,261,836,819.70</u> | <u>745,209,490.71</u> | <u>251,742,730,997.30</u> | <u>704,895,776.39</u> |

### (2) 财务顾问业务净收入

| 项目                   | 2017年度                  | 2016年度                  |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司 | 222,326,159.13          | 155,849,056.60          |
| 并购重组财务顾问业务净收入-其他     | 1,010,666.85            | 24,224,940.97           |
| 其他财务顾问业务净收入          | <u>811,157,553.84</u>   | <u>1,388,362,783.49</u> |
| 合计                   | <u>1,034,494,379.82</u> | <u>1,568,436,781.06</u> |

### (3) 资产管理业务

| 项目           | 集合资产管理业务           | 定向资产管理业务             | 专项资产管理业务          |
|--------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 年末产品数量       | 343                | 1,036                | 49                |
| 年末客户数量       | 95,715             | 1,033                | 3,199             |
| 其中：个人客户      | 94,366             | 53                   | 2,632             |
| 机构客户         | 1,349              | 980                  | 567               |
| 年初受托资金       | 171,827,714,123.71 | 1,595,929,548,039.53 | 43,500,712,147.28 |
| 其中：自有资金投入    | 1,742,230,626.16   | 10,000,000.00        | 326,210,758.45    |
| 个人客户         | 25,524,528,831.72  | 1,010,243,200.50     | 795,599,730.00    |
| 机构客户         | 144,560,954,665.83 | 1,594,909,304,839.03 | 42,378,901,658.83 |
| 年末受托资金       | 152,680,719,989.24 | 1,349,830,439,689.77 | 52,799,079,123.57 |
| 其中：自有资金投入    | 1,503,420,602.56   | 10,000,000.00        | 1,061,893,958.45  |
| 个人客户         | 27,998,652,457.61  | 3,278,440,424.71     | 1,266,726,260.00  |
| 机构客户         | 123,178,646,929.07 | 1,346,541,999,265.06 | 50,470,458,905.12 |
| 年末主要受托资产初始成本 | 187,895,261,692.40 | 1,524,584,316,303.23 | 52,834,754,830.42 |
| 其中：股票        | 17,512,947,114.84  | 48,997,898,837.96    | -                 |
| 债券           | 132,364,344,967.05 | 739,805,070,088.87   | 744,614,494.59    |
| 基金           | 5,225,817,362.81   | 77,922,369,278.72    | 555,000,201.71    |
| 其他           | 32,792,152,247.70  | 657,858,978,097.68   | 51,535,140,134.12 |
| 本年资产管理业务净收入  | 537,533,483.04     | 1,377,068,886.52     | 23,707,928.23     |

#### 43、利息净收入

| 项目            | 2017年度                   | 2016年度                   |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 利息收入          |                          |                          |
| 融资融券利息收入      | 4,893,625,793.87         | 4,853,882,137.45         |
| 存放金融同业利息收入    | 3,910,821,813.22         | 3,963,216,102.09         |
| 其中：自有资金存款利息收入 | 1,620,996,318.71         | 1,282,905,277.34         |
| 客户资金存款利息收入    | 2,289,825,494.51         | 2,680,310,824.75         |
| 买入返售利息收入      | 3,797,614,233.50         | 2,198,217,234.83         |
| 其中：约定式购回利息收入  | 46,707,450.09            | 61,886,909.06            |
| 股权质押回购利息收入    | 3,380,098,297.93         | 2,034,515,705.90         |
| 拆出资金利息收入      | 141,531,592.32           | 146,089,918.95           |
| 其他            | 63,071,687.07            | 71,373,592.77            |
| 利息收入小计        | <u>12,806,665,119.98</u> | <u>11,232,778,986.09</u> |
| 利息支出          |                          |                          |
| 卖出回购利息支出      | 2,902,103,893.49         | 3,086,843,944.54         |
| 其中：报价回购利息支出   | 809,965,625.48           | 491,971,740.73           |
| 应付债券利息支出      | 2,701,356,785.54         | 1,920,953,983.33         |
| 应付短期融资券利息支出   | 1,414,958,429.91         | 633,330,392.98           |
| 次级债券利息支出      | 1,248,421,625.42         | 1,379,041,502.11         |
| 客户保证金利息支出     | 337,663,503.77           | 420,485,767.17           |
| 拆入资金利息支出      | 756,973,301.34           | 603,051,455.49           |
| 其中：转融通利息支出    | 68,616,203.19            | 76,066,204.59            |
| 长期借款利息支出      | 80,963,735.50            | 53,739,151.72            |
| 短期借款利息支出      | 298,796,049.66           | 167,646,116.31           |
| 其他            | 660,825,595.62           | 619,533,240.32           |
| 利息支出小计        | <u>10,402,062,920.25</u> | <u>8,884,625,553.97</u>  |
| 利息净收入         | <u>2,404,602,199.73</u>  | <u>2,348,153,432.12</u>  |

#### 44、投资收益

##### (1) 投资收益明细情况

| 项目                      | 2017年度                   | 2016年度                   |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 权益法确认的收益                | 604,048,798.77           | 349,410,989.09           |
| 处置长期股权投资产生的投资收益         | 757,005,228.53           | 85,913,417.49            |
| 金融工具投资收益                | 11,113,474,468.25        | 9,592,181,270.49         |
| 其中：持有期间取得的收益            | 7,064,958,429.36         | 6,831,157,806.76         |
| 一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4,831,648,543.48         | 4,201,319,945.06         |
| 一可供出售金融资产               | 2,399,041,235.99         | 2,657,596,274.48         |
| 一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (165,175,761.14)         | (27,203,724.62)          |
| 一衍生金融工具                 | (555,588.97)             | (554,688.16)             |
| 处置金融工具取得的收益             | 4,048,516,038.89         | 2,761,023,463.73         |
| 一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 32,016,650.96            | (2,043,492,564.22)       |
| 一可供出售金融资产               | 4,855,535,627.52         | 4,036,297,618.05         |
| 一衍生金融工具                 | (765,068,933.89)         | 703,770,029.22           |
| 一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (73,967,305.70)          | 64,448,380.68            |
| 合计                      | <u>12,474,528,495.55</u> | <u>10,027,505,677.07</u> |

##### (2) 对联营企业和合营企业的投资收益

| 被投资单位                            | 2017 年度               | 2016 年度               | 本年比上年增减变动的原因    |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| 中信产业投资基金管理有限公司                   | 194,972,058.04        | 161,659,254.93        | 被投资单位的净利润发生变动   |
| Sunrise Capital L.P.II           | 171,638,510.31        | 119,462,466.46        | 被投资单位的净利润发生变动   |
| CITIC PE Holdings Limited        | 82,332,348.99         | 18,423,030.30         | 被投资单位的净利润发生变动   |
| Aria Investment Partners IV,L.P. | 76,011,583.79         | 24,775,928.58         | 被投资单位的净利润发生变动   |
| 中信建投证券有限责任公司                     | 55,800,769.32         | -                     | 被投资单位的净利润发生变动   |
| 其他                               | <u>23,293,528.32</u>  | <u>25,090,308.82</u>  | 其他被投资单位的净利润发生变动 |
|                                  | <u>604,048,798.77</u> | <u>349,410,989.09</u> |                 |

于 2017 年 12 月 31 日，本集团投资收益的汇回均无重大限制。



#### 45、公允价值变动损益

| 项目                     | 2017年度                | 2016年度                    |
|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 5,633,197,160.33      | (3,427,500,307.69)        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (990,175,069.94)      | (410,810,230.57)          |
| 衍生金融工具                 | (3,799,434,877.05)    | 2,424,413,533.81          |
| 其他                     | (870,767.01)          | 870,767.01                |
| 合计                     | <u>842,716,446.33</u> | <u>(1,413,026,237.44)</u> |

#### 46、其他业务收入

| 项目    | 2017年度                  | 2016年度                  |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 租赁收入  | 294,686,374.80          | 244,334,115.34          |
| 其他(i) | 8,240,451,016.89        | 4,231,725,725.13        |
| 合计    | <u>8,535,137,391.69</u> | <u>4,476,059,840.47</u> |

- (i) 其他业务收入主要包括大宗商品贸易收入人民币81.27亿元(2016年：人民币40.61亿元)。

2017年度其他业务收入较上年增加4,059,077,551.22元，增加比例为90.68%，主要是由于本年度大宗商品贸易量增长所致。

#### 47、税金及附加

| 项目            | 2017年度                | 2016年度                |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 营业税           | -                     | 569,251,374.10        |
| 城市维护建设税       | 99,975,141.00         | 115,295,963.94        |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 72,874,151.96         | 83,077,993.89         |
| 其他            | 83,185,810.02         | 29,058,033.65         |
| 合计            | <u>256,035,102.98</u> | <u>796,683,365.58</u> |

#### 48、业务及管理费

| 项目        | 2017年度                   | 2016年度                   |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 职工费用      | 12,141,247,044.95        | 11,507,496,554.90        |
| 租赁费       | 949,271,171.95           | 1,190,952,386.11         |
| 电子设备运转费   | 572,928,792.60           | 564,522,005.47           |
| 折旧费       | 502,895,339.14           | 412,932,551.23           |
| 基金销售及管理费用 | 404,826,010.14           | 325,154,516.34           |
| 无形资产摊销    | 380,182,428.07           | 373,617,624.05           |
| 差旅费       | 330,496,178.76           | 296,099,811.03           |
| 邮电通讯费     | 297,583,249.25           | 309,670,183.67           |
| 业务宣传费     | 212,455,947.16           | 245,155,502.31           |
| 业务招待费     | 191,496,723.33           | 174,298,270.36           |
| 其他        | 1,009,316,962.10         | 1,572,170,980.60         |
| 合计        | <u>16,992,699,847.45</u> | <u>16,972,070,386.07</u> |

#### 49、资产减值损失

| 项目           | 2017年度                  | 2016年度                  |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 可供出售金融资产减值损失 | 478,162,144.92          | 1,624,307,390.78        |
| 坏账损失         | 265,415,929.34          | 192,151,905.48          |
| 长期股权投资减值损失   | 434,651,895.42          | 110,392,807.00          |
| 买入返售金融资产减值损失 | 437,459,692.16          | 28,737,623.16           |
| 融出资金坏账损失     | 103,597,376.68          | (21,128,270.86)         |
| 固定资产减值损失     | -                       | 744,475.93              |
| 无形资产减值损失     | 1,472,952.76            | 184,037.38              |
| 合计           | <u>1,720,759,991.28</u> | <u>1,935,389,968.87</u> |

## 50、其他业务成本

| 项目     | 2017年度                  | 2016年度                  |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 出租房屋折旧 | 19,096,366.75           | 2,773,054.70            |
| 其他(i)  | 8,054,712,104.87        | 4,092,848,001.36        |
| 合计     | <u>8,073,808,471.62</u> | <u>4,095,621,056.06</u> |

(i) 其他主要包括大宗商品贸易成本人民币 79.87 亿元(2016 年：人民币 40.76 亿元)。

2017年度其他业务成本较上年增加3,978,187,415.56元，增加比例为97.13%，这主要是由于本年度大宗商品贸易成本增加所致。

## 51、营业外收入

| 项目      | 2017 年度               | 2016 年度               | 计入2017年度<br>非经常性损益的金额 |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 政府补助(1) | 147,685,837.36        | 173,541,794.78        | 147,685,837.36        |
| 其他      | 14,770,355.73         | 22,980,650.59         | 14,770,355.73         |
| 合计      | <u>162,456,193.09</u> | <u>196,522,445.37</u> | <u>162,456,193.09</u> |

### (1) 政府补助明细

| 项目     | 2017年度                | 2016年度                |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 专项扶持基金 | 61,511,137.36         | 122,254,936.81        |
| 其他     | 86,174,700.00         | 51,286,857.97         |
| 合计     | <u>147,685,837.36</u> | <u>173,541,794.78</u> |

## 52、营业外支出

| 项目      | 2017 年度               | 2016 年度               | 计入 2017 年度<br>非经常性损益的金额 |
|---------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 公益性捐赠支出 | 12,692,101.23         | 15,189,259.71         | 12,692,101.23           |
| 其他(1)   | 224,314,187.81        | 120,705,734.17        | 224,314,187.81          |
| 合计      | <u>237,006,289.04</u> | <u>135,894,993.88</u> | <u>237,006,289.04</u>   |

(1) 2017 年度其他营业外支出主要是下属子公司部分业务重组费用。

## 53、所得税费用

| 项目                   | 2017年度                  | 2016年度                  |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所<br>得税 | 3,612,845,362.89        | 3,784,729,041.50        |
| 其中：境内                | 3,469,279,311.36        | 3,639,257,336.12        |
| 境外                   | 143,566,051.53          | 145,471,705.38          |
| 递延所得税                | 583,465,544.58          | (503,310,527.85)        |
| 合计                   | <u>4,196,310,907.47</u> | <u>3,281,418,513.65</u> |

所得税费用与会计利润关系的说明：

|                | 2017年度                  | 2016年度                  |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 利润总额           | 16,173,780,571.25       | 14,262,558,591.97       |
| 按适用税率计算的所得税费用  | 4,043,445,142.81        | 3,565,639,647.99        |
| 其他地区采用不同税率的影响  | (31,941,545.48)         | 36,371,939.81           |
| 不可抵扣支出         | 125,843,593.24          | 264,465,720.23          |
| 免税收入           | (426,523,760.49)        | (819,858,652.27)        |
| 以前年度当期及递延所得税调整 | (3,919,012.05)          | (150,180,188.85)        |
| 其他             | 489,406,489.44          | 384,980,046.74          |
| 所得税费用          | <u>4,196,310,907.47</u> | <u>3,281,418,513.65</u> |

#### 54、每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。于 2017 年 12 月 31 日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为 12,116,908,400 股。基本每股收益的具体计算如下：

| 项目                | 2017年度            | 2016年度            |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 收益：               |                   |                   |
| 归属于本公司普通股股东的当年净利润 | 11,433,264,545.60 | 10,365,168,588.41 |
| 股份：               |                   |                   |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数  | 12,116,908,400    | 12,116,908,400    |
| 基本每股收益            | 0.94              | 0.86              |

本公司无稀释性潜在普通股。

**55、受托客户资产管理业务**

|             | 2017 年 12 月 31 日            | 2016 年 12 月 31 日            |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 资产项目        |                             |                             |
| 受托管理资金存款    | 94,246,866.94               | -                           |
| 存出于托管账户受托资金 | 29,906,012,603.14           | 102,544,778,111.04          |
| 应收款项        | 48,172,830,746.35           | 22,711,432,772.89           |
| 受托投资        | 1,630,967,900,396.01        | 1,806,955,720,098.75        |
| 其中：投资成本     | 1,759,333,993,762.29        | 1,972,016,275,379.00        |
| 已实现未结算损益    | (128,366,093,366.28)        | (165,060,555,280.25)        |
| 合计          | <u>1,709,140,990,612.44</u> | <u>1,932,211,930,982.68</u> |
| 负债项目        |                             |                             |
| 受托管理资金      | 1,555,310,238,802.58        | 1,811,343,039,372.79        |
| 应付款项        | 153,830,751,809.86          | 120,868,891,609.89          |
| 合计          | <u>1,709,140,990,612.44</u> | <u>1,932,211,930,982.68</u> |

**56、收到其他与经营活动有关的现金**

| 项目           | 2017年度                   | 2016年度                   |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 应付款项及其他应付款增加 | 4,888,879,500.43         | 4,110,618,113.83         |
| 应收款项及其他应收款减少 | 5,389,010,169.12         | 215,117,948.69           |
| 存出保证金减少      | 745,517,784.53           | 1,929,885,695.29         |
| 其他业务收入及营业外收入 | 9,871,123,311.26         | 5,626,602,298.71         |
| 其他           | 239,839,448.88           | 129,577,495.21           |
| 合计           | <u>21,134,370,214.22</u> | <u>12,011,801,551.73</u> |

**57、支付其他与经营活动有关的现金**

| 项目         | 2017年度                   | 2016年度                   |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 其他应收款增加    | 6,586,946,579.32         | 6,035,975,716.36         |
| 以现金支付的营业费用 | 4,035,042,499.59         | 4,657,259,563.39         |
| 存出保证金的增加   | 126,848,727.10           | 148,708,919.42           |
| 其他应付款减少    | 8,245,886,526.29         | 9,216,940,781.99         |
| 其他业务成本     | 10,952,334,061.18        | 6,153,648,110.86         |
| 其他         | 257,705,681.88           | 108,752,581.95           |
| 合计         | <u>30,204,764,075.36</u> | <u>26,321,285,673.97</u> |



**58、本年取得子公司及其他营业单位的相关信息**

| 项目                        | 2017 年度          | 2016 年度 |
|---------------------------|------------------|---------|
| 取得子公司及其他营业单位的有关信息：        |                  |         |
| 1.取得子公司及其他营业单位的价格         | 581,729,200.00   | -       |
| 2.取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 581,729,200.00   | -       |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物   | 208,072,310.67   | -       |
| 3.取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | 373,656,889.33   | -       |
| 4.取得子公司的净资产               | 581,729,200.00   | -       |
| 其中：流动资产                   | 218,639,028.90   | -       |
| 非流动资产                     | 5,578,912,105.11 | -       |
| 流动负债                      | 175,239,604.71   | -       |
| 非流动负债                     | 5,040,582,329.30 | -       |

**59、本年处置子公司的相关信息**

|                           | 2017 年度          | 2016 年度 |
|---------------------------|------------------|---------|
| 企业当期处置子公司                 |                  |         |
| 1.处置子公司及其他营业单位的价格         | 1,476,491,846.00 | -       |
| 2.处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物 | 1,476,491,846.00 | -       |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物   | 44.04            | -       |
| 3.处置子公司及其他营业单位收到的现金净额     | 1,476,491,801.96 | -       |
| 4.处置子公司的净资产               | 912,458,209.48   | -       |
| 其中：流动资产                   | 44.04            | -       |
| 非流动资产                     | 912,458,165.44   | -       |
| 流动负债                      | -                | -       |
| 非流动负债                     | -                | -       |

## 60、现金流量表补充资料

| 补充资料                          | 2017 年度              |                     | 2016 年度             |                     |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                               | 合并                   | 母公司                 | 合并                  | 母公司                 |
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量            |                      |                     |                     |                     |
| 净利润                           | 11,977,469,663.78    | 8,623,785,048.90    | 10,981,140,078.32   | 7,525,065,401.94    |
| 加：资产减值损失                      | 1,720,759,991.28     | 612,427,675.90      | 1,935,389,968.87    | 1,281,189,495.27    |
| 固定资产及投资性房地产折旧                 | 521,991,705.89       | 160,373,858.97      | 415,705,605.93      | 167,720,271.18      |
| 无形资产摊销                        | 380,309,053.07       | 121,301,222.97      | 374,637,790.68      | 122,557,606.55      |
| 长期待摊费用摊销                      | 97,893,427.17        | 61,765,768.01       | 101,620,045.04      | 70,196,618.67       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)     | (736,743.09)         | (1,456,393.48)      | 227,571.96          | (569,188.34)        |
| 公允价值变动损失(收益)                  | (842,716,446.33)     | (1,367,215,858.01)  | 1,413,026,237.44    | 988,340,111.57      |
| 利息支出                          | 5,744,496,626.03     | 4,952,959,310.73    | 4,154,711,146.45    | 3,713,185,868.78    |
| 汇兑损失(收益)                      | 50,860,087.03        | 145,243,368.49      | (119,569,312.12)    | (361,824,857.67)    |
| 投资损失(收益)                      | (8,615,630,890.81)   | (5,539,469,427.27)  | (7,129,218,299.11)  | (3,964,441,742.85)  |
| 递延所得税资产减少(增加)                 | (541,747,728.08)     | (340,415,104.56)    | 600,065,587.28      | 584,304,515.94      |
| 递延所得税负债增加(减少)                 | 1,123,794,343.35     | 939,632,830.28      | (803,470,431.79)    | (766,432,291.05)    |
| 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加) | (8,611,123,627.29)   | 13,391,087,428.12   | (12,491,063,233.85) | (7,619,597,277.79)  |
| 存货的减少                         | (1,084,116,528.48)   | -                   | (1,303,834,167.20)  | -                   |
| 其他                            | -                    | -                   | -                   | -                   |
| 经营性应收项目的减少(增加)                | (56,617,436,797.02)  | (65,133,628,308.50) | (19,771,037,180.28) | (14,738,989,611.83) |
| 经营性应付项目的增加(减少)                | (49,497,120,281.37)  | (45,133,228,757.40) | (27,750,622,596.35) | (38,591,840,112.63) |
| 经营活动产生的现金流量净额                 | (104,193,054,144.87) | (88,506,837,336.85) | (49,392,291,188.73) | (51,591,135,192.26) |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动          |                      |                     |                     |                     |
| 债务转为资本                        | -                    | -                   | -                   | -                   |
| 一年内到期的可转换公司债券                 | -                    | -                   | -                   | -                   |
| 融资租入固定资产                      | -                    | -                   | -                   | -                   |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况              |                      |                     |                     |                     |
| 现金的年末余额                       | 123,325,291,911.56   | 72,225,154,617.66   | 163,107,133,282.82  | 103,134,516,956.97  |
| 减：现金的年初余额                     | 163,107,133,282.82   | 103,134,516,956.97  | 209,224,652,677.10  | 148,101,953,941.01  |
| 加：现金等价物的年末余额                  | -                    | -                   | -                   | -                   |
| 减：现金等价物的年初余额                  | -                    | -                   | -                   | -                   |
| 现金及现金等价物净增加额                  | (39,781,841,371.26)  | (30,909,362,339.31) | (46,117,519,394.28) | (44,967,436,984.04) |

## 61、现金和现金等价物的构成

| 项目             | 2017 年度                   | 2016 年度                   |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| 一、现金           |                           |                           |
| 其中：库存现金        | 266,150.49                | 389,100.04                |
| 可随时用于支付的银行存款   | 93,781,923,039.77         | 127,935,660,524.19        |
| 可随时用于支付的结算备付金  | 27,873,194,683.51         | 33,733,140,940.70         |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 1,669,908,037.79          | 1,437,942,717.89          |
| 二、现金等价物        | -                         | -                         |
| 三、年末现金及现金等价物余额 | <u>123,325,291,911.56</u> | <u>163,107,133,282.82</u> |

## 62、外币货币性项目

境外经营实体主要报表项目的折算汇率：

|    | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
| 美元 | 6.53420          | 6.93700          |
| 港币 | 0.83591          | 0.89451          |

## 八、 公司财务报表主要项目附注

### 1. 长期股权投资

#### (1) 按类别列示

| 项目     | 2017 年 12 月 31 日                | 2016 年 12 月 31 日                |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 子公司    | 30,630,220,090.02               | 24,190,078,286.64               |
| 联营企业   | <u>4,405,821,695.24</u>         | <u>1,849,650,999.41</u>         |
| 小计     | 35,036,041,785.26               | 26,039,729,286.05               |
| 减：减值准备 | -                               | -                               |
| 合计     | <u><u>35,036,041,785.26</u></u> | <u><u>26,039,729,286.05</u></u> |

# 1. 长期股权投资(续)

## (2) 长期股权投资明细

### 2017 年度

| 被投资单位名称                              | 2016-12-31        | 本年增加              | 本年减少             | 2017-12-31        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 成本法:                                 |                   |                   |                  |                   |
| 金通证券                                 | -                 | -                 | -                | -                 |
| 中信证券(山东)                             | 1,151,941,641.83  | -                 | -                | 1,151,941,641.83  |
| 中信期货                                 | 1,503,026,539.52  | -                 | -                | 1,503,026,539.52  |
| 金石投资                                 | 5,900,000,000.00  | -                 | 4,200,000,000.00 | 1,700,000,000.00  |
| 中信证券国际                               | 5,759,088,337.40  | -                 | -                | 5,759,088,337.40  |
| 中信证券投资                               | 3,000,000,000.00  | 11,000,000,000.00 | -                | 14,000,000,000.00 |
| CITICS Global Absolute Return Fund   | 886,216,223.11    | -                 | 145,138,977.87   | 741,077,245.24    |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund | 1,458,849,128.67  | -                 | 500,965,008.20   | 957,884,120.47    |
| 华夏基金                                 | 4,059,138,848.43  | -                 | -                | 4,059,138,848.43  |
| 青岛培训中心                               | 700,000.00        | -                 | -                | 700,000.00        |
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司                | 10,000,000.00     | -                 | -                | 10,000,000.00     |
| 中信证券海外投资有限公司                         | 7,892.70          | -                 | -                | 7,892.70          |
| 中信中证投资服务有限责任公司                       | 100,000,000.00    | -                 | -                | 100,000,000.00    |
| 新疆交易中心                               | 60,000,000.00     | -                 | -                | 60,000,000.00     |
| CITICS Global Special Situation Fund | 301,109,674.98    | -                 | 295,483,410.55   | 5,626,264.43      |
| 天津京证物业服务服务有限公司                       | -                 | 336,859,400.00    | -                | 336,859,400.00    |
| 天津深证物业服务服务有限公司                       | -                 | 244,869,800.00    | -                | 244,869,800.00    |
| 小计                                   | 24,190,078,286.64 | 11,581,729,200.00 | 5,141,587,396.62 | 30,630,220,090.02 |
| 权益法:                                 |                   |                   |                  |                   |
| 中信产业投资基金管理有限公司                       | 1,585,408,457.12  | 194,972,058.04    | -                | 1,780,380,515.16  |
| 前海股权交易中心(深圳)有限公司                     | 244,306,092.40    | 611,615.71        | 244,917,708.11   | -                 |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司                     | 19,936,449.89     | 7,338,134.67      | 1,200,000.00     | 26,074,584.56     |
| 中信建投证券股份有限公司                         | -                 | 2,599,366,595.52  | -                | 2,599,366,595.52  |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司                   | -                 | -                 | -                | -                 |
| 小计                                   | 1,849,650,999.41  | 2,802,288,403.94  | 246,117,708.11   | 4,405,821,695.24  |
| 合计                                   | 26,039,729,286.05 | 14,384,017,603.94 | 5,387,705,104.73 | 35,036,041,785.26 |

# 1. 长期股权投资(续)

## (2) 长期股权投资明细(续)

### 2016 年度

| 被投资单位名称                              | 2015-12-31        | 本年增加             | 本年减少             | 2016-12-31        |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 成本法:                                 |                   |                  |                  |                   |
| 金通证券                                 | -                 | -                | -                | -                 |
| 中信证券(山东)                             | 1,151,941,641.83  | -                | -                | 1,151,941,641.83  |
| 中信期货                                 | 1,503,026,539.52  | -                | -                | 1,503,026,539.52  |
| 金石投资                                 | 5,900,000,000.00  | -                | -                | 5,900,000,000.00  |
| 中信证券国际                               | 5,759,088,337.40  | -                | -                | 5,759,088,337.40  |
| 中信证券投资                               | 3,000,000,000.00  | -                | -                | 3,000,000,000.00  |
| CITICS Global Absolute Return Fund   | 924,832,156.92    | -                | 38,615,933.81    | 886,216,223.11    |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund | -                 | 1,458,849,128.67 | -                | 1,458,849,128.67  |
| 华夏基金                                 | 4,059,138,848.43  | -                | -                | 4,059,138,848.43  |
| 青岛培训中心                               | 700,000.00        | -                | -                | 700,000.00        |
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司                | 10,000,000.00     | -                | -                | 10,000,000.00     |
| 中信证券海外投资有限公司                         | 7,892.70          | -                | -                | 7,892.70          |
| 中信中证投资服务有限责任公司                       | 100,000,000.00    | -                | -                | 100,000,000.00    |
| 新疆交易中心                               | -                 | 60,000,000.00    | -                | 60,000,000.00     |
| CITICS Global Special Situation Fund | 1,829,858,405.88  | -                | 1,528,748,730.90 | 301,109,674.98    |
| 小计                                   | 24,238,593,822.68 | 1,518,849,128.67 | 1,567,364,664.71 | 24,190,078,286.64 |
| 权益法:                                 |                   |                  |                  |                   |
| 中信产业投资基金管理有限公司                       | 1,598,749,202.19  | 161,659,254.93   | 175,000,000.00   | 1,585,408,457.12  |
| 前海股权交易中心(深圳)有限公司                     | 235,077,002.20    | 9,229,090.20     | -                | 244,306,092.40    |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司                     | 16,631,661.23     | 3,304,788.66     | -                | 19,936,449.89     |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司                   | -                 | -                | -                | -                 |
| 小计                                   | 1,850,457,865.62  | 174,193,133.79   | 175,000,000.00   | 1,849,650,999.41  |
| 合计                                   | 26,089,051,688.30 | 1,693,042,262.46 | 1,742,364,664.71 | 26,039,729,286.05 |



## 2. 手续费及佣金净收入

| 项目          | 2017 年度                  | 2016 年度                  |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 手续费及佣金收入：   |                          |                          |
| 经纪业务收入      | 5,663,347,341.74         | 6,858,495,221.51         |
| 其中：证券经纪业务收入 | 5,663,347,341.74         | 6,858,495,221.51         |
| 其中：代理买卖证券业务 | 4,284,018,663.53         | 5,368,372,867.22         |
| 交易单元席位租赁    | 732,958,330.52           | 835,209,021.70           |
| 代销金融产品业务    | 646,370,347.69           | 654,913,332.59           |
| 投资银行业务收入    | 4,309,838,789.14         | 5,163,510,942.82         |
| 其中：证券承销业务   | 3,378,276,019.24         | 3,665,364,442.01         |
| 保荐服务业务      | 50,000,000.01            | 88,948,113.22            |
| 财务顾问业务      | 881,562,769.89           | 1,409,198,387.59         |
| 投资咨询服务收入    | 235,074,874.88           | 511,410,771.21           |
| 资产管理业务收入    | 1,947,469,736.40         | 2,100,417,112.49         |
| 其他          | 605,847,778.66           | 693,227,718.05           |
| 手续费及佣金收入小计  | <u>12,761,578,520.82</u> | <u>15,327,061,766.08</u> |
| 手续费及佣金支出：   |                          |                          |
| 经纪业务支出      | 1,211,892,266.97         | 1,444,274,588.49         |
| 其中：证券经纪业务支出 | 1,211,892,266.97         | 1,444,274,588.49         |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,158,078,700.39         | 1,343,149,011.47         |
| 交易单元席位租赁    | 53,813,566.58            | 101,125,577.02           |
| 投资银行业务支出    | 322,281,780.86           | 222,233,112.36           |
| 其中：证券承销业务   | 308,094,060.60           | 207,685,235.78           |
| 财务顾问业务      | 14,187,720.26            | 14,547,876.58            |
| 其他          | 84,499,532.55            | 16,734,083.62            |
| 手续费及佣金支出小计  | <u>1,618,673,580.38</u>  | <u>1,683,241,784.47</u>  |
| 手续费及佣金净收入   | <u>11,142,904,940.44</u> | <u>13,643,819,981.61</u> |

### 3. 利息净收入

| 项目            | 2017 年度                  | 2016 年度                 |
|---------------|--------------------------|-------------------------|
| 利息收入          |                          |                         |
| 融资融券利息收入      | 4,126,226,000.38         | 4,115,473,143.89        |
| 存放金融同业利息收入    | 2,694,146,215.51         | 2,855,074,338.87        |
| 其中：自有资金存款利息收入 | 1,359,386,967.21         | 1,139,364,828.67        |
| 客户资金存款利息收入    | 1,334,759,248.30         | 1,715,709,510.20        |
| 买入返售利息收入      | 3,796,926,730.40         | 2,239,913,207.38        |
| 其中：约定式购回利息收入  | 24,916,395.19            | 38,238,976.02           |
| 股权质押回购利息收入    | 3,380,098,297.93         | 2,088,477,019.59        |
| 拆出资金利息收入      | -                        | 135,833.34              |
| 其他            | 8,424,622.05             | 572,118.50              |
| 利息收入小计        | <u>10,625,723,568.34</u> | <u>9,211,168,641.98</u> |
| 利息支出          |                          |                         |
| 卖出回购利息支出      | 2,599,086,750.53         | 2,884,819,192.95        |
| 其中：报价回购利息支出   | 457,364,729.02           | 344,838,860.06          |
| 应付债券利息支出      | 2,254,977,857.81         | 1,609,562,772.88        |
| 应付短期融资券利息支出   | 1,449,559,827.50         | 631,514,487.58          |
| 次级债券利息支出      | 1,248,421,625.42         | 1,379,041,502.11        |
| 拆入资金利息支出      | 747,758,822.25           | 588,681,027.15          |
| 其中：转融通利息支出    | 60,468,501.54            | 60,328,662.95           |
| 客户保证金利息支出     | 229,983,879.83           | 315,259,535.11          |
| 长期借款利息支出      | -                        | 93,067,106.21           |
| 其他            | 705,705,374.61           | 549,408,642.44          |
| 利息支出小计        | <u>9,235,494,137.95</u>  | <u>8,051,354,266.43</u> |
| 利息净收入         | <u>1,390,229,430.39</u>  | <u>1,159,814,375.55</u> |

#### 4. 投资收益

##### (1) 投资收益明细情况

| 项目                      | 2017 年度                 | 2016 年度                 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 权益法确认的收益                | 258,391,706.50          | 168,053,597.43          |
| 成本法确认的收益                | 652,305,804.15          | 1,007,883,030.88        |
| 处置长期股权投资产生的投资收益         | 344,055,172.97          | -                       |
| 金融工具投资收益                | 5,000,923,376.62        | 4,189,937,243.04        |
| 其中：持有期间取得的收益            | 4,082,076,187.27        | 5,426,401,637.20        |
| —以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 2,824,071,282.94        | 3,192,478,107.88        |
| —可供出售金融资产               | 1,296,893,547.65        | 2,262,709,414.43        |
| —以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (38,888,643.32)         | (28,785,885.11)         |
| —处置金融工具取得的收益            | 918,847,189.35          | (1,236,464,394.16)      |
| —以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | (156,206,079.97)        | (2,458,468,438.90)      |
| —可供出售金融资产               | 2,987,823,196.00        | 525,795,700.11          |
| —衍生金融工具                 | (1,777,494,061.21)      | 725,220,371.49          |
| —以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (135,275,865.47)        | (29,012,026.86)         |
| 合计                      | <u>6,255,676,060.24</u> | <u>5,365,873,871.35</u> |

##### (2) 对联营企业和合营企业的投资收益

| 被投资单位            | 2017 年度               | 2016 年度               | 本年比上年增减变动的原因  |
|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| 中信产业投资基金管理有限公司   | 194,972,058.04        | 161,659,254.93        | 被投资单位的净利润发生变动 |
| 中信建投证券有限责任公司     | 55,800,769.32         | -                     | 被投资单位的净利润发生变动 |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司 | 7,338,134.67          | 3,304,788.66          | 被投资单位的净利润发生变动 |
| 前海股权交易中心(深圳)有限公司 | 280,744.47            | 3,089,553.84          | 被投资单位的净利润发生变动 |
| 合计               | <u>258,391,706.50</u> | <u>168,053,597.43</u> |               |

##### (3) 按成本法核算的长期股权投资收益

| 被投资单位                                | 2017 年度        | 2016 年度        | 本年比上年增减变动的原因 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| 金石投资有限公司                             | 400,000,000.00 | 700,000,000.00 | 被投资单位分红发生变动  |
| 中信期货有限公司                             | -              | 106,435,763.55 | 被投资单位分红发生变动  |
| 华夏基金管理有限公司                           | 252,305,804.15 | 192,595,027.95 | 被投资单位分红发生变动  |
| CITICS Global Absolute Return Fund   | -              | 1,532,140.03   | 被投资单位分红发生变动  |
| CITICS Global Special Situation Fund | -              | 7,320,099.35   | 被投资单位分红发生变动  |

## 5. 公允价值变动损益

| 项目                     | 2017 年度                 | 2016 年度                 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,364,157,562.45        | (3,187,391,565.49)      |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (35,981,155.15)         | (136,447,073.13)        |
| 衍生金融工具                 | 39,039,450.71           | 2,335,498,527.05        |
| 合计                     | <u>1,367,215,858.01</u> | <u>(988,340,111.57)</u> |

## 6. 业务及管理费

| 项目       | 2017年度                  | 2016 年度                 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 职工费用     | 6,136,684,082.22        | 5,951,248,809.51        |
| 租赁费      | 700,292,074.80          | 706,105,518.29          |
| 差旅费      | 192,105,019.94          | 165,460,299.38          |
| 折旧费      | 157,600,804.27          | 164,947,216.48          |
| 电子设备运转费  | 139,925,277.19          | 145,460,437.98          |
| 投资者保护基金  | 138,126,595.76          | 287,002,850.33          |
| 无形资产摊销   | 121,234,597.97          | 121,597,439.92          |
| 业务招待费    | 115,224,208.60          | 102,185,751.64          |
| 邮电通讯费    | 101,540,763.89          | 119,787,241.93          |
| 长期待摊费用摊销 | 61,765,768.01           | 70,196,618.67           |
| 其他       | 370,230,529.27          | 400,151,135.98          |
| 合计       | <u>8,234,729,721.92</u> | <u>8,234,143,320.11</u> |

## 九、 合并范围的变更

### 1. 非同一控制下企业合并

本公司于2017年5月25日向中信启航非公开募集证券投资基金(以下简称“中信启航”)收购其持有的天津京证物业服务有限公司(以下简称“天津京证”)和天津深证物业服务有限公司(以下简称“天津深证”)100%股权。中信启航是一支由本公司的二级全资子公司中信金石基金管理有限公司管理的基金。

该股权收购以 2017 年 4 月 30 日作为评估基准日,收购价格为天津京证和天津深证于评估基准日的净资产公允价值,分别为人民币 336,859,400.00 元和 244,869,800.00 元。

天津京证可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下:

|      | 购买日<br>公允价值      | 购买日<br>账面价值      |
|------|------------------|------------------|
| 资产总额 | 3,989,225,458.65 | 3,356,979,510.48 |
| 负债总额 | 3,652,366,058.65 | 3,652,366,058.65 |

天津京证自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下:

|              | 2017 年 5 月 25 日至<br>2017 年 12 月 31 日 |
|--------------|--------------------------------------|
| 营业收入         | 147,401,950.26                       |
| 净利润          | 55,021,554.78                        |
| 现金及现金等价物净减少额 | (153,637,235.80)                     |

天津深证可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下:

|      | 购买日<br>公允价值      | 购买日<br>账面价值      |
|------|------------------|------------------|
| 资产总额 | 1,808,325,675.36 | 1,426,713,835.89 |
| 负债总额 | 1,563,455,875.36 | 1,563,455,875.36 |

天津深证自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下:

|              | 2017 年 5 月 25 日至<br>2017 年 12 月 31 日 |
|--------------|--------------------------------------|
| 营业收入         | 26,409,542.08                        |
| 净利润          | (9,542,750.05)                       |
| 现金及现金等价物净减少额 | (27,783,656.27)                      |

于 2017 年 12 月 31 日,天津京证和天津深证持有的部分投资性房地产在合并财务报表中重分类为固定资产(参见附注七、14)。

## 2. 纳入合并范围的结构化主体

本集团对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本集团对于本公司或本公司子公司作为管理人的结构化主体和本公司或本公司子公司投资的由其他机构发行的由本公司或本公司子公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力。本集团参与该等结构化主体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。于 2017 年 12 月 31 日，共有 22 只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围，其中本公司 6 只，本公司一级子公司中信期货 16 只(2016 年 12 月 31 日：21 只，其中本公司 12 只，中信期货 9 只)。

上述结构化主体可辨认资产和负债公允价值 and 账面价值如下：

|      | <u>2017 年 12 月 31 日公允价值</u> | <u>2017 年 12 月 31 日账面价值</u> |
|------|-----------------------------|-----------------------------|
| 资产总额 | 2,926,812,746.14            | 2,926,812,746.14            |
| 负债总额 | 184,303,010.81              | 184,303,010.81              |
|      | <u>2016 年 12 月 31 日公允价值</u> | <u>2016 年 12 月 31 日账面价值</u> |
| 资产总额 | 5,404,858,777.25            | 5,404,858,777.25            |
| 负债总额 | 14,625,145.19               | 14,625,145.19               |

上述结构化主体的经营成果和现金流量列示如下：

|                  | 2017 年         | 2016 年         |
|------------------|----------------|----------------|
| 营业收入             | 27,414,374.10  | 60,803,321.23  |
| 净利润              | 27,275,295.60  | 60,634,220.73  |
| 现金及现金等价物<br>净变动额 | 327,710,395.86 | 189,459,099.10 |



## 十、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

本集团重要子公司的情况如下：

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司全称                                  | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质             |
|----------------------------------------|-------|------------|--------------------|------|------------------|
| 金石投资有限公司                               | 全资子公司 | 北京市        | 91110000710935134P | 张佑君  | 实业投资、投资咨询、管理     |
| 中信证券国际有限公司                             | 全资子公司 | 香港         | 不适用                | 不适用  | 控股、投资            |
| 中信证券投资有限公司                             | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 91370212591286847J | 葛小波  | 金融产品投资、证券投资及投资咨询 |
| CITICS Global Absolute Return Fund     | 全资子公司 | 开曼群岛       | 不适用                | 不适用  | 境外组合对冲基金、投资基金    |
| CITICS Global Special Situation Fund   | 全资子公司 | 开曼群岛       | 不适用                | 不适用  | 境外组合对冲基金、投资基金    |
| CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd | 全资子公司 | 英属维尔京群岛    | 不适用                | 不适用  | 发行债券             |
| CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd  | 全资子公司 | 英属维尔京群岛    | 不适用                | 不适用  | 发行债券             |
| CITIC Securities Regal Holding Limited | 全资子公司 | 英属维尔京群岛    | 不适用                | 不适用  | 投资控股             |
| 青岛中信证券培训中心                             | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 52370200MJD8247238 | 杜平   | 业务培训             |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称                                | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质                                       | 注册资本      | 经营范围                                                           |
|--------------------------------------|-------|------------|--------------------|------|--------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------|
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司                | 全资子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300081867385K | 宋群力  | 计算机软硬件的技术开发;技术咨询;技术服务;系统集成和销售;数据处理(不含限制项目) | 1,000 万元  | 计算机软硬件的技术开发;技术咨询;技术服务;系统集成和销售;数据处理(不含限制项目)                     |
| 中信证券海外投资有限公司                         | 全资子公司 | 香港         | 不适用                | 不适用  | 控股、投资                                      | 10,000 港元 | 控股、投资                                                          |
| 金通证券有限责任公司                           | 全资子公司 | 浙江省<br>杭州市 | 913300003135775992 | 沈强   | 证券经纪                                       | 10,000 万元 | 证券经纪(限浙江省苍南县、天台县);证券投资咨询(限浙江省苍南天台县的证券投资顾问业务);融资融券(限浙江省苍南县、天台县) |
| 中信中证投资服务有限责任公司                       | 全资子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300349714831T | 吴俊文  | 投资管理、咨询服务,金融外包服务                           | 10,000 万元 | 受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动,不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务)等       |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund | 全资子公司 | 开曼群岛       | 不适用                | 不适用  | 境外组合对冲基金、投资基金                              | 不适用       | 境外二级市场组合对冲基金投资                                                 |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称            | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质                | 注册资本      | 经营范围                                                                                                          |
|------------------|-------|------------|--------------------|------|---------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 新疆股权交易中心有限公司     | 控股子公司 | 乌鲁木齐       | 916500000531864000 | 沈鹏   | 金融业                 | 11,000 万元 | 为非上市公司的股权、债券、资产和相关金融产品及其衍生品的挂牌、转让、登记、托管、融资、结算、过户等提供场所、设施和服务；组织和监督市场活动；发布市场信息；为各类市场参与主体提供投融资对接、培训咨询、人力资源等综合性服务 |
| 青岛金石暴风投资咨询有限公司   | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 91370212583696264M | 吕翔   | 投资管理、咨询服务           | 5,010 万元  | 投资管理、咨询服务                                                                                                     |
| 上海中信金石股权投资管理有限公司 | 全资子公司 | 上海市        | 91310000599721444Y | 张佑君  | 股权投资、咨询服务           | 1,500 万元  | 股权投资管理、投资咨询                                                                                                   |
| 青岛金石润汇投资管理有限公司   | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 91370212057271741J | 陈平进  | 投资管理、咨询服务，以自有资金对外投资 | 1,010 万元  | 投资管理，投资咨询，以自有资金对外投资                                                                                           |
| 青岛金石灏纳投资有限公司     | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 913702120572717765 | 王丽平  | 投资管理、咨询服务，以自有资金对外投资 | 80,500 万元 | 投资管理，投资咨询，以自有资金对外投资                                                                                           |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称                  | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质                          | 注册资本       | 经营范围                                                                          |
|------------------------|-------|------------|--------------------|------|-------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 金津投资(天津)有限公司           | 全资子公司 | 天津市        | 9112011605871388XQ | 陈平进  | 投资                            | 10,000 万元  | 以自有资金对工业, 商业, 农业, 文化产业, 医药行业, 建筑工程业, 制造业, 高科技行业, 生物工业, 仓储运输业进行投资              |
| 中信金石基金管理有限公司           | 全资子公司 | 天津市        | 911202220731164180 | 陈平进  | 投资                            | 10,000 万元  | 筹集并管理客户资金金石股权投资, 为客户提供股权投资的财务顾问服务, 投资管理及相关咨询, 使用自有资金对境内企业进行股权投资, 中国证监会同意的其他业务 |
| 金石泽信投资管理有限公司           | 全资子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300078038201X | 祁曙光  | 投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产 | 100,000 万元 | 投资管理、投资咨询、投资顾问、受托管理股权投资基金、房地产                                                 |
| 中信并购基金管理有限公司           | 全资子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300052759457G | 陈平进  | 投资管理、咨询服务                     | 10,000 万元  | 股权投资基金管理; 受托资产管理; 发起设立股权投资基金; 投资咨询; 提供股权投资的财务顾问服务                             |
| 中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙) | 控股子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300057851180L | 不适用  | 投资、咨询服务                       | 不适用        | 发起和设立股权投资基金(不含私募证券投资基金); 股权投资、投资管理、投资咨询服务                                     |
| 青岛金石蓝海投资管理有限公司         | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 91370212334023712G | 徐忆婕  | 投资                            | 500 万元     | 投资                                                                            |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称            | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本      | 经营范围                                                         |
|------------------|-------|------------|--------------------|------|------|-----------|--------------------------------------------------------------|
| 青岛金石信城投资管理有限公司   | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 913702123341402499 | 宋雪雁  | 投资   | 500 万元    | 投资                                                           |
| 金石博信投资管理有限公司     | 全资子公司 | 广东省<br>深圳市 | 914403003265970706 | 陈平进  | 投资   | 50,000 万元 | 投资                                                           |
| 金沣(深圳)投资有限公司     | 全资子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300335266097K | 陈平进  | 投资管理 | 1,500 万元  | 投资管理                                                         |
| 金沣(北京)投资有限公司     | 全资子公司 | 北京市        | 9111010535300551X6 | 熊安琪  | 投资管理 | 50,000 万元 | 投资管理                                                         |
| 三峡金石投资管理有限公司     | 控股子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300360029704H | 张佑君  | 投资管理 | 10,000 万元 | 投资管理                                                         |
| 金石夹层资本管理有限公司     | 全资子公司 | 上海市        | 913101013506584090 | 吕翔   | 投资管理 | 5,000 万元  | 投资管理                                                         |
| 金石沣沅投资管理(杭州)有限公司 | 全资子公司 | 浙江省<br>杭州市 | 91330102MA27YMUG4X | 陈平进  | 投资管理 | 3,000 万元  | 投资管理                                                         |
| 金石伍通(杭州)投资管理有限公司 | 全资子公司 | 浙江省<br>杭州市 | 91330183MA28NF4K3Y | 陈平进  | 投资管理 | 10,000 万元 | 投资管理                                                         |
| 金石生物创业投资(苏州)有限公司 | 控股子公司 | 江苏省<br>苏州市 | 91320594MA1NAGBLXY | 王丽平  | 投资管理 | 1,000 万元  | 从事生物医药、医疗大健康的项目投资, 投资管理, 受托管理股权投资基金, 股权投资, 项目投资, 投资咨询, 资产管理。 |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称                | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质            | 注册资本      | 经营范围                                                                                                        |
|----------------------|-------|------------|--------------------|------|-----------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 深圳金石戎智股权投资管理有限公司     | 控股子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300MA5ENYL864 | 张佑君  | 投资管理            | 1,000 万元  | 受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；投资咨询。 |
| 安徽交控金石基金管理有限公司       | 控股子公司 | 安徽省<br>合肥市 | 91340100MA2Q40L0X5 | 陈平进  | 投资基金管理          | 3,000 万元  | 股权投资基金管理；证券投资基金管理；资产管理；发起设立股权投资基金；发起设立证券投资基金。                                                               |
| 青岛金鼎信小额贷款股份有限公司      | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 913702000814034173 | 王泽峰  | 小额贷款            | 30,000 万元 | 在青岛辖区内办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务                                                                           |
| 宏明(上海)投资管理有限公司       | 全资子公司 | 上海市        | 913101153123738184 | 吕翔   | 投资管理、咨询         | 1,300 万元  | 投资管理(除股权投资和股权投资管理)，投资咨询，企业管理咨询(以上咨询除经纪)，财务咨询(除代理记账)等                                                        |
| 中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司 | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 91370200334062535U | 杜平   | 餐饮服务；住宿；会议及展览服务 | 1,000 万元  | 餐饮服务；住宿；会议及展览服务；公共浴室(温泉浴)；酒店管理及咨询服务；物业管理；批发零售：通讯器材、五金交电、工艺美术品(不含金银饰品)、日用百货、预包装食品、散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)         |



## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称                                           | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质              | 注册资本      | 经营范围                                                                              |
|-------------------------------------------------|-------|------------|--------------------|------|-------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 中信寰球商贸(上海)有限公司                                  | 全资子公司 | 上海市        | 91310000093591355G | 裴晓明  | 贸易及贸易代理、仓储和自有设备租赁 | 50,000 万元 | 国际贸易、国内贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理、仓储和自有设备租赁等依法经批准的项目                                   |
| 中信中证资本管理有限公司                                    | 控股子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300072520232A | 刘闯   | 投资与资产管理           | 50,000 万元 | 资产管理、投资管理、投资咨询、实业投资、经营进出口业务、数据处理、软件服务、贸易、贸易经纪与代理、掉期、期权及其他套期保值、仓单服务、合作套保、定价服务和基差交易 |
| 中信期货国际有限公司                                      | 控股子公司 | 香港         | 不适用                | 不适用  | 期货经纪业务            | 1 亿港元     | 期货经纪业务                                                                            |
| 中信盈时资产管理有限公司                                    | 控股子公司 | 上海市        | 913101153511395140 | 张皓   | 资产管理              | 20,000 万元 | 资产管理                                                                              |
| CITIC Securities International Partners, Ltd.   | 控股子公司 | 开曼群岛       | 不适用                | 不适用  | 控股公司              | 100 万美元   | 控股公司                                                                              |
| CSIAMC Company Limited                          | 全资子公司 | 香港         | 不适用                | 不适用  | 投资服务              | 不适用       | 投资服务                                                                              |
| CSI Principal Investment Holding Limited        | 全资子公司 | 英属维京群岛     | 不适用                | 不适用  | 尚未运作              | 5 万美元     | 尚未运作                                                                              |
| CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited | 全资子公司 | 香港         | 不适用                | 不适用  | 投资银行业务            | 不适用       | 投资银行业务                                                                            |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称          | 子公司类型 | 注册地         | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质                 | 注册资本     | 经营范围                                    |
|----------------|-------|-------------|--------------------|------|----------------------|----------|-----------------------------------------|
| 上海华夏财富投资管理有限公司 | 控股子公司 | 上海市         | 91310000MA1FL19T48 | 毛淮平  | 资产管理                 | 2,000 万元 | 证券投资基金销售业务及证监会许可的其他业务, 投资管理, 资产管理, 投资咨询 |
| 新疆小微金融服务中心有限公司 | 控股子公司 | 新疆伊犁州霍尔果斯口岸 | 916540043973476774 | 沈鹏   | 金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务等 | 182 万元   | 金融产品的研究开发、组合设计、咨询服务等                    |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称                                  | 年末实际出资额       | 持股比例(%) |       | 表决权比例(%) |      | 是否合并报表 |
|----------------------------------------|---------------|---------|-------|----------|------|--------|
|                                        |               | 直接      | 间接    | 直接       | 间接   |        |
| 金石投资有限公司                               | 170,000 万元    | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| 中信证券国际有限公司                             | 651,605 万港元   | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| 中信证券投资有限公司                             | 1,400,000 万元  | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| CITICS Global Absolute Return Fund     | 12,297.96 万美元 | 96.07%  | 3.93% | 不适用      | 不适用  | 是      |
| CITICS Global Special Situation Fund   | 91.35 万美元     | 100%    | -     | 不适用      | 不适用  | 是      |
| CITIC Securities Finance 2013 Co., Ltd | 1 美元          | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |
| CITIC Securities Finance MTN Co., Ltd  | 1 美元          | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |
| CITIC Securities Regal Holding Limited | 1 美元          | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |
| 青岛中信证券培训中心                             | 100 万元        | 70%     | 30%   | 70%      | 30%  | 是      |
| 中信证券信息与量化服务(深圳)有限责任公司                  | 1,000 万元      | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| 中信证券海外投资有限公司                           | 10,000 港元     | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| 金通证券有限责任公司                             | -             | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| 中信中证投资服务有限责任公司                         | 10,000 万元     | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| CITICS Pan-Asian Multi-Strategy Fund   | 15,493.18 万美元 | 100%    | -     | 100%     | -    | 是      |
| 新疆股权交易中心有限公司                           | 6,000 万人民币    | 54.545% | -     | 54.545%  | -    | 是      |
| 青岛金石暴风投资咨询有限公司                         | 5,010 万元      | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |
| 上海中信金石股权投资管理有限公司                       | 1,500 万元      | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |
| 青岛金石润汇投资管理有限公司                         | 1,010 万元      | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |
| 青岛金石灏纳投资有限公司                           | 200,000 万元    | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |
| 金津投资(天津)有限公司                           | 50,000 万元     | -       | 100%  | -        | 100% | 是      |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称                  | 年末实际出资额    | 持股比例(%) |        | 表决权比例(%) |        | 是否合并报表 |
|------------------------|------------|---------|--------|----------|--------|--------|
|                        |            | 直接      | 间接     | 直接       | 间接     |        |
| 中信金石基金管理有限公司           | 10,000 万元  | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 金石泽信投资管理有限公司           | 100,000 万元 | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 中信并购基金管理有限公司           | 10,000 万元  | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 中信并购投资基金(深圳)合伙企业(有限合伙) | 101,368 万元 | -       | 24.88% | -        | 24.88% | 是      |
| 青岛金石蓝海投资管理有限公司         | 30 万元      | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 青岛金石信城投资管理有限公司         | 100 万元     | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 金石博信投资管理有限公司           | -          | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 金沣(深圳)投资有限公司           | 750 万元     | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 金沣(北京)投资有限公司           | 1,000 万元   | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 三峡金石投资管理有限公司           | 6,000 万元   | -       | 60%    | -        | 60%    | 是      |
| 金石夹层资本管理有限公司           | 1,000 万元   | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 金石沣沅投资管理(杭州)有限公司       | -          | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 金石伍通(杭州)投资管理有限公司       | 1,000 万元   | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 金石生物创业投资(苏州)有限公司       | 600 万元     | -       | 60%    | -        | 60%    | 是      |
| 深圳金石戎智股权投资管理有限公司       | 600 万元     | -       | 60%    | -        | 60%    | 是      |
| 安徽交控金石基金管理有限公司         | 1,050 万元   | -       | 70%    | -        | 70%    | 是      |
| 青岛金鼎信小额贷款股份有限公司        | 30,000 万元  | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 宏明(上海)投资管理有限公司         | 1,300 万元   | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 中信证券(青岛)培训中心酒店管理有限公司   | 200 万元     | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

| 子公司全称                                           | 年末实际出资额    | 持股比例(%) |         | 表决权比例(%) |         | 是否合并报表 |
|-------------------------------------------------|------------|---------|---------|----------|---------|--------|
|                                                 |            | 直接      | 间接      | 直接       | 间接      |        |
| 中信寰球商贸(上海)有限公司                                  | 40,000 万元  | -       | 100%    | -        | 100%    | 是      |
| 中信中证资本管理有限公司                                    | 50,000 万元  | -       | 93.47%  | -        | 93.47%  | 是      |
| 中信期货国际有限公司                                      | 1 亿港元      | -       | 93.47%  | -        | 93.47%  | 是      |
| 中信盈时资产管理有限公司                                    | 10,000 万元  | -       | 93.47%  | -        | 93.47%  | 是      |
| CITIC Securities International Partners, Ltd.   | 1,530 万美元  | -       | 72%     | -        | 72%     | 是      |
| CSIAMC Company Limited                          | 1 港元       | -       | 100%    | -        | 100%    | 是      |
| CSI Principal Investment Holding Limited        | 1 美元       | -       | 100%    | -        | 100%    | 是      |
| CITIC Securities Corporate Finance (HK) Limited | 38,000 万港元 | -       | 100%    | -        | 100%    | 是      |
| 上海华夏财富投资管理有限公司                                  | 2,000 万元   | -       | 62.20%  | -        | 62.20%  | 是      |
| 新疆小微金融服务中心有限公司                                  | 91 万元      | -       | 54.545% | -        | 54.545% | 是      |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

| 子公司全称          | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质                 | 注册资本             | 经营范围                                                                                                                                |
|----------------|-------|------------|--------------------|------|----------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中信证券(山东)有限责任公司 | 全资子公司 | 山东省<br>青岛市 | 913702002645853135 | 姜晓林  | 证券业务                 | 250,000万元        | 中国保监会批准的人身险和财产险(航意险及替代产品除外); 外币有价证券经纪业务; 证券经纪(限山东省、河南省); 证券投资咨询(限山东省、河南省的证券投资顾问业务); 融资融券; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 代销金融产品(限山东省、河南省) |
| 中信期货有限公司       | 控股子公司 | 广东省<br>深圳市 | 914400001000206237 | 张皓   | 期货经纪、资产管理、基金<br>代销业务 | 160,479.30万<br>元 | 商品期货经纪, 金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金代销业务                                                                                                   |
| 华夏基金管理有限公司     | 控股子公司 | 北京市        | 911100006336940653 | 杨明辉  | 基金管理                 | 23,800万元         | 基金募集; 基金销售; 资产管理; 中国证监会核准的其他业务                                                                                                      |
| 天津京证物业服务服务有限公司 | 全资子公司 | 天津市        | 91120222066890835L | 田兴农  | 房地产业                 | 30万元             | 对自有房屋的物业服务, 自有房屋租赁, 企业管理咨询(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)                                                                             |



## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司(续)

| 子公司全称           | 子公司类型 | 注册地        | 社会统一信用代码/注册号       | 法人代表 | 业务性质                     | 注册资本       | 经营范围                                                                      |
|-----------------|-------|------------|--------------------|------|--------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 天津深证物业服务有限公司    | 全资子公司 | 天津市        | 91120222066890798E | 田兴农  | 房地产业                     | 30万元       | 对自有房屋的物业服务, 自有房屋租赁, 企业管理咨询 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)                  |
| 金尚(天津)投资管理有限公司  | 全资子公司 | 天津市        | 91120116553408508W | 祁曙光  | 投资管理、咨询服务                | 1,250万元    | 投资管理服务; 企业管理咨询; 商务信息咨询; 财务顾问                                              |
| 深圳市中信联合创业投资有限公司 | 控股子公司 | 广东省<br>深圳市 | 91440300732065045N | 吕翔   | 直接投资、投资咨询                | 7,000万元    | 直接投资高新技术产业和其他技术创新产业, 受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本; 为高新技术企业提供投资咨询; 直接投资或参与企业孵化器的建设 |
| 华夏基金(香港)有限公司    | 控股子公司 | 香港         | 不适用                | 不适用  | 资产管理                     | 20,000 万港元 | 提供资产管理, 就证券提供意见                                                           |
| 华夏资本管理有限公司      | 控股子公司 | 广东省<br>深圳市 | 914403000602994389 | 李生平  | 资产管理、财务顾问                | 35,000万元   | 项目投资、资产管理、经济信息咨询、投资管理、财务顾问                                                |
| 里昂证券            | 全资子公司 | 荷兰         | 不适用                | 不适用  | 投资、控股                    | 不适用        | 投资、控股                                                                     |
| 昆仑国际金融集团有限公司    | 控股子公司 | 开曼群岛       | 不适用                | 不适用  | 杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务 | 不适用        | 杠杆式外汇交易及其他交易、现金交易业务及其他服务                                                  |

## 1. 在子公司中的权益(续)

本集团重要子公司的情况如下(续):

### (2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司(续)

| 子公司全称           | 年末实际出资额      | 持股比例(%) |        | 表决权比例(%) |        | 是否合并报表 |
|-----------------|--------------|---------|--------|----------|--------|--------|
|                 |              | 直接      | 间接     | 直接       | 间接     |        |
| 中信证券(山东)有限责任公司  | 115,194 万元   | 100%    | -      | 100%     | -      | 是      |
| 中信期货有限公司        | 150,303 万元   | 93.47%  | -      | 93.47%   | -      | 是      |
| 华夏基金管理有限公司      | 266,395 万元   | 62.20%  | -      | 62.20%   | -      | 是      |
| 天津京证物业服务服务有限公司  | 33,685.94 万元 | 100%    | -      | 100%     | -      | 是      |
| 天津深证物业服务服务有限公司  | 24,486.98 万元 | 100%    | -      | 100%     | -      | 是      |
| 金尚(天津)投资管理有限公司  | 1,858.98 万元  | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 深圳市中信联合创业投资有限公司 | 12,532 万元    | -       | 92.07% | -        | 92.07% | 是      |
| 华夏基金(香港)有限公司    | 20,000 万港元   | -       | 62.20% | -        | 62.20% | 是      |
| 华夏资本管理有限公司      | 35,000 万元    | -       | 62.20% | -        | 62.20% | 是      |
| 里昂证券            | 109,030 万美元  | -       | 100%   | -        | 100%   | 是      |
| 昆仑国际金融集团有限公司    | 78,020 万港元   | -       | 59.03% | -        | 59.03% | 是      |

## 1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

### 2017年度

|            | 少数股东<br>持股比例 | 归属少数<br>股东损益   | 向少数股东<br>支付股利  | 年末累计少<br>数股东权益   |
|------------|--------------|----------------|----------------|------------------|
| 华夏基金管理有限公司 | 37.80%       | 516,856,856.69 | 153,330,536.93 | 2,784,783,559.32 |

### 2016年度

|            | 少数股东<br>持股比例 | 归属少数<br>股东损益   | 向少数股东<br>支付股利  | 年末累计少<br>数股东权益   |
|------------|--------------|----------------|----------------|------------------|
| 华夏基金管理有限公司 | 37.80%       | 551,001,919.75 | 117,043,280.65 | 2,531,024,327.26 |

下表列示了华夏基金管理有限公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵消前的金额:

|               | 2017 年度          | 2016 年度          |
|---------------|------------------|------------------|
| 资产            | 9,464,235,744.22 | 8,553,673,943.23 |
| 负债            | 2,097,083,470.88 | 1,857,842,389.64 |
| 营业收入          | 3,913,253,150.70 | 4,104,047,776.13 |
| 净利润           | 1,367,346,181.73 | 1,457,677,036.38 |
| 综合收益合计        | 1,076,957,060.83 | 1,403,173,320.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (161,725,671.01) | 1,167,859,741.96 |

根据《修改基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》，华夏基金管理有限公司按照基金管理费收入的10%计提风险准备金，该部分资金使用受到限制。

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

合营企业：

|                                                         | 注册地     | 业务性质                                                         | 注册资本      | 持股比例(%) |     | 会计处理 |
|---------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------|-----------|---------|-----|------|
|                                                         |         |                                                              |           | 直接      | 间接  |      |
| 中信标普指数信息服务(北京)有限公司                                      | 北京市     | 金融服务业                                                        | 802.70 万元 | 50%     | -   | 权益法  |
| 国经泰富投资有限公司                                              | 广东省深圳市  | 投资开办实业(具体项目另行申报); 投资管理(不含限制项目); 投资咨询(不含限制项目); 受托资产管理; 企业管理咨询 | 5,000 万元  | -       | 50% | 权益法  |
| 中国旅游产业基金管理有限公司                                          | 广东省深圳市  | 受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制类项目); 股权投资              | 10,000 万元 | -       | 50% | 权益法  |
| Double Nitrogen Fund GP Limited                         | 开曼群岛    | 投资管理                                                         | 100 美元    | -       | 48% | 权益法  |
| Euro Co-Ventures Ltd.                                   | 英国      | 资产管理                                                         | 2 万英镑     | -       | 50% | 权益法  |
| Lending Ark Asia Secured Private Debt                   | 开曼群岛    | 资产管理                                                         | 4 美元      | -       | 50% | 权益法  |
| Bright Lee Capital Limited                              | 英属维尔京群岛 | 投资管理                                                         | 5 万美元     | -       | 48% | 权益法  |
| Sino-Ocean Land Logistics Investment Management Limited | 开曼群岛    | 投资管理                                                         | 5 万美元     | -       | 50% | 权益法  |
| CSOBOR Fund GP Limited                                  | 开曼群岛    | 投资管理                                                         | 5,200 万美元 | -       | 49% | 权益法  |

## 2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业：

|                      | 注册地    | 业务性质                                                                          | 注册资本          | 持股比例(%) |        | 会计处理 |
|----------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------|--------|------|
|                      |        |                                                                               |               | 直接      | 间接     |      |
| 中信产业投资基金管理有限公司       | 四川省绵阳市 | 投资基金管理                                                                        | 180,000 万元    | 35%     | -      | 权益法  |
| 青岛蓝海股权交易中心有限责任公司     | 山东省青岛市 | 股权交易                                                                          | 5,000 万元      | 24%     | 16%    | 权益法  |
| 中信建投证券股份有限公司         | 北京市    | 证券经纪、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销等                        | 724,638.52 万元 | 5.89%   | -      | 权益法  |
| 北京金石农业投资基金管理中心(有限合伙) | 北京市    | 基金管理                                                                          | 3,000 万元      | -       | 33%    | 权益法  |
| 北京农业产业投资基金(有限合伙)     | 北京市    | 投资                                                                            | 62,000 万元     | -       | 32.26% | 权益法  |
| 深圳南玻显示器件科技有限公司       | 广东省深圳市 | 经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)。开发和生产经营新型显示器件和半导体光电材料及相关制品；普通货运 | 14,300 万元     | -       | 35.15% | 权益法  |
| 成都文轩股权投资基金管理有限公司     | 四川省成都市 | 受托管理股权投资企业，从事投资管理及相关咨询服务                                                      | 1,760 万元      | -       | 34.09% | 权益法  |
| 深圳市前海中证城市发展管理有限公司    | 广东省深圳市 | 投资管理；资产管理；投资兴办实业(具体项目另行申报)；经济信息咨询；投资咨询；企业管理咨询                                 | 5,000 万元      | -       | 35%    | 权益法  |
| 中证基金管理有限公司           | 北京市    | 投资咨询；投资管理；项目投资                                                                | 5,000 万元      | -       | 35%    | 权益法  |
| 深圳市信融客户服务俱乐部有限公司     | 广东省深圳市 | 金融服务业                                                                         | 1,000 万元      | -       | 25%    | 权益法  |

## 2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

|                           | 注册地     | 业务性质                                                                                                                                            | 注册资本       | 持股比例(%) |        | 会计处理 |
|---------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|--------|------|
|                           |         |                                                                                                                                                 |            | 直接      | 间接     |      |
| 深圳前海基础设施投资基金管理有限公司        | 广东省深圳市  | 基金管理                                                                                                                                            | 30,000 万元  | -       | 11.67% | 权益法  |
| 泰富金石(天津)基金管理有限公司          | 天津市     | 受托管理股权投资企业; 从事投资管理及相关咨询服务                                                                                                                       | 5,000 万元   | -       | 40%    | 权益法  |
| 苏宁金石(天津)基金管理有限公司          | 天津市     | 受托管理股权投资企业; 从事投资管理及相关咨询服务                                                                                                                       | 5,000 万元   | -       | 40%    | 权益法  |
| 西安明日宇航工业有限责任公司            | 陕西省西安市  | 航天航空机加零部件、钣金零部件的制造; 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的制造。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)一般经营项目: 型架、夹具、模具、航空航天地面设备(许可项目除外)的研发、设计; 系统内员工培训; 液压、电子系统的研发与技术服务 | 5,000 万元   | -       | 35%    | 权益法  |
| 赛领国际投资基金(上海)有限公司          | 上海市     | 投资, 投资管理, 投资咨询                                                                                                                                  | 901,000 万元 | -       | 11.10% | 权益法  |
| 赛领资本管理有限公司                | 上海市     | 股权投资管理, 股权投资, 投资管理, 投资咨询                                                                                                                        | 28,050 万元  | -       | 9.09%  | 权益法  |
| 信保(天津)股权投资基金管理有限公司        | 天津市     | 受托管理股权投资基金, 从事投融资管理及相关咨询服务                                                                                                                      | 10,000 万元  | -       | 40%    | 权益法  |
| CITIC PE Holdings Limited | 英属维尔京群岛 | 投资控股                                                                                                                                            | 不适用        | -       | 35%    | 权益法  |



## 2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

|                                       | 注册地  | 业务性质   | 注册资本 | 持股比例(%) |        | 会计处理 |
|---------------------------------------|------|--------|------|---------|--------|------|
|                                       |      |        |      | 直接      | 间接     |      |
| Aria Investment Partners III, L.P.    | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 15.25% | 权益法  |
| Aria Investment Partners IV, L.P.     | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 39.26% | 权益法  |
| Aria Investment Partners V, L.P.      | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 30.43% | 权益法  |
| Clean Resources Asia Growth Fund L.P. | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 17.59% | 权益法  |
| Fudo Capital L.P.                     | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 0.35%  | 权益法  |
| Fudo Capital L.P. II                  | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 6.13%  | 权益法  |
| Fudo Capital L.P. III                 | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 5.00%  | 权益法  |
| Sunrise Capital L.P. II               | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 27.89% | 权益法  |
| Sunrise Capital L.P.III               | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 8.63%  | 权益法  |
| CLSA Aviation Private Equity FundI    | 韩国   | 直接投资基金 | 不适用  | -       | 6.58%  | 权益法  |

## 2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

联营企业(续):

|                                               | 注册地  | 业务性质   | 注册资本           | 持股比例 (%) |        | 会计处理 |
|-----------------------------------------------|------|--------|----------------|----------|--------|------|
|                                               |      |        |                | 直接       | 间接     |      |
| CLSA Aviation Private Equity Fund II          | 韩国   | 直接投资基金 | 不适用            | -        | 0.08%  | 权益法  |
| CLSA Aviation II Investments (Cayman) Limited | 开曼群岛 | 直接投资基金 | 不适用            | -        | 10.78% | 权益法  |
| CT CLSA Holdings Limited                      | 斯里兰卡 | 投资控股   | 500,000,000 卢比 | -        | 25%    | 权益法  |
| Pan-Asia Realty Ltd.                          | 开曼群岛 | 资产管理   | 170 万美元        | -        | 20%    | 权益法  |
| Top Esolution Holding Ltd                     | 开曼群岛 | 资产管理   | 1 美元           | -        | 100%   | 权益法  |
| Lending Ark Asia Sec Private Debt Fund        | 开曼群岛 | 资产管理   | 不适用            | -        | 100%   | 权益法  |
| CLSA Infrastructure Private Equity Fund       | 韩国   | 资产管理   | 不适用            | -        | 0.19%  | 权益法  |
| CSOBOR Fund, L.P.                             | 开曼群岛 | 私募基金   | 5,200 万美元      | -        | 51.10% | 权益法  |

## 2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

中信产业投资基金管理有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事投资基金管理，并采用权益法核算。相关未经审计财务信息如下(均以万元列示)：

| 项目            | 2017年   | 2016年   |
|---------------|---------|---------|
| 资产            | 726,032 | 697,941 |
| 负债            | 217,004 | 244,422 |
| 按持股比例享有的净资产份额 | 178,160 | 158,732 |
| 投资的账面价值       | 180,523 | 158,541 |
| 营业收入          | 165,195 | 91,088  |
| 净利润           | 53,364  | 41,021  |
| 综合收益合计        | 53,364  | 41,021  |
| 收到的股利         | -       | 17,500  |

中信建投证券股份有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事证券经纪、证券投资咨询等业务，采用权益法核算。相关未经审计财务信息如下(均以万元列示)：

| 项目            | 2017年      |
|---------------|------------|
| 资产            | 20,588,339 |
| 负债            | 16,188,461 |
| 按持股比例享有的净资产份额 | 259,153    |
| 投资的账面价值       | 259,937    |
| 营业收入          | 1,130,325  |
| 净利润           | 406,165    |
| 综合收益合计        | 392,126    |
| 收到的股利         | -          |

**2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)**

赛领国际投资基金(上海)有限公司，作为本集团重要的联营公司，主要从事投资、投资管理、投资咨询，并采用权益法核算。相关未经审计财务信息如下(均以万元列示)：

| 项目            | 2017年   |
|---------------|---------|
| 资产            | 972,292 |
| 负债            | 29,574  |
| 按持股比例享有的净资产份额 | 104,642 |
| 投资的账面价值       | 111,280 |
| 营业收入          | 39,396  |
| 净利润           | 28,031  |
| 综合收益合计        | 28,031  |
| 收到的股利         | -       |

## 2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总未经审计财务信息(均以万元列示):

|                 | 2017 年  | 2016 年  |
|-----------------|---------|---------|
| 合营企业            |         |         |
| 投资账面价值合计        | 521     | (196)   |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |         |         |
| 净利润             | (2,284) | (1,952) |
| 其他综合收益          | -       | -       |
| 综合收益总额          | (2,284) | (1,952) |
| 联营企业            |         |         |
| 投资账面价值合计        | 306,293 | 165,608 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | -       | -       |
| 净利润             | 54,302  | 44,775  |
| 其他综合收益          | -       | (1,001) |
| 综合收益总额          | 54,302  | 43,773  |

由于本集团对中信标普指数信息服务(北京)有限公司、国经泰富投资有限公司不负有承担额外损失义务,因此在确认其发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对其净投资的长期权益减记至零为限。

本集团无与对合营企业及联营企业投资相关的或有负债。

### 3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

本集团主要在金融投资等业务中会涉及结构化主体，这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否将其纳入合并财务报表范围。本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

本集团发起设立的结构化主体：

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

|                        | 2017 年 12 月 31 日 |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
|                        | 账面价值             | 最大损失敞口           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 2,363,491,525.05 | 2,363,491,525.05 |
| 可供出售金融资产               | 3,200,928,656.78 | 3,200,928,656.78 |

2017 年，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 2,897,798,180.20 元。

第三方金融机构发起的结构化主体：

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团通过直接投资在第三方金融机构发起的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

|                        | 2017 年 12 月 31 日 |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
|                        | 账面价值             | 最大损失敞口           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 7,472,688,086.05 | 7,472,688,086.05 |
| 可供出售金融资产               | 7,537,341,938.76 | 7,537,341,938.76 |

## 十一、金融资产的转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或客户。

这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时，本集团继续在财务状况表中确认此类资产。

### 卖出回购交易

全部未终止确认的已转让金融资产包括卖出回购交易中买断式回购业务下作为担保物交付给交易对手的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手归还部分抵押物或需要向交易对手支付额外的抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的现金确认为一项金融负债。

### 融券业务

全部未终止确认的已转让金融资产包括融券业务出借给客户供其卖出的证券，此种交易下集团要求客户提供能够完全覆盖融券信用敞口的充分的担保品，并同时需承担按照协议规定将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团需要向客户归还部分抵押物或可以要求客户支付额外的抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

下表为已转让给第三方或客户而不符合终止确认条件的金融资产及相关金融负债的账面价值分析：

|        | 2017 年 12 月 31 日         |                          | 2016 年 12 月 31 日         |                          |
|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|        | 转让资产的<br>账面价值            | 相关负债的<br>账面价值            | 转让资产的<br>账面价值            | 相关负债的<br>账面价值            |
| 卖出回购交易 | 15,010,136,699.75        | 14,886,155,497.19        | 17,478,014,100.00        | 17,208,926,329.50        |
| 融出证券   | 71,777,029.57            | -                        | 15,260,164.43            | -                        |
| 合计     | <u>15,081,913,729.32</u> | <u>14,886,155,497.19</u> | <u>17,493,274,264.43</u> | <u>17,208,926,329.50</u> |



## 十二、 与金融工具相关的风险

### 概况

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司的成功运作至关重要。通过实施全面的风险管理机制和内部控制流程，公司对业务活动中的金融、操作、合规、法律风险进行监测、评估与管理，对子公司通过业务指导、运营支持、决策管理等不同模式进行垂直的风险管理。

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了完整有效的治理结构体系。公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。董事会通过加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制与风险管理成为公司决策的必要环节。

### 风险管理架构

公司董事会下设的风险管理委员会，经营管理层下设的专业委员会，相关内部控制部门与业务部门/业务线共同构成公司风险管理的主要组织架构，形成由委员会进行集体决策，内部控制部门与业务部门/业务线密切配合，较为完善的三层次风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。在部门和业务线层面，确立了由业务部门/业务线承担风险管理的首要责任、风险管理部及合规部等内部控制部门对各类风险进行专业化管理、稽核审计部负责事后监督与评价的风险管理三道防线。

#### 第一层：董事会

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

#### 第二层：经营管理层

公司设立资产负债管理委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对涉及公司自有资金运用的重要事项及相关制度进行决策审批，利用科学、规范的管理手段，坚持稳健的原则，严格控制和管理风险，在保证公司资金安全的基础上，优化资产配置，提高资金使用效率。

公司设立资本承诺委员会。该委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，对承销业务的资本承诺进行最终的风险审查和审批，所有可能动用公司资本的企业融资业务均需要经过资本承诺委员会批准，确保企业融资业务风险的可承受性和公司资本的安全。

### 风险管理架构(续)

公司设立风险管理委员会。该委员会向公司董事会风险管理委员会、公司经营管理层汇报，并在授权范围内，负责公司日常的风险监控和管理工作，对涉及风险管理的重要事项及相关制度进行决策审批，制定风险限额。风险管理委员会下设风险管理工作小组和声誉风险管理工作小组，其中，风险管理工作小组是负责对公司买方业务的金融风险实行日常监控管理的协调决策机构，推进落实公司风险管理委员会的决策。风险管理工作小组在定期工作会议的机制上，针对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险分别设置由专岗风险管理专家牵头、主要涉及业务部门/业务线参与的专项工作组，通过建立执行层面的协调机制，及时响应日常监控所发现的待处理事项或上级机构制订的决策事项。声誉风险管理工作小组是声誉风险的日常管理机构，负责建立相关制度和管理机制，防范和识别声誉风险，主动、有效地应对和处置声誉事件，最大程度地减少负面影响。

公司任命首席风险官负责协调全面风险管理工作。

公司设立产品委员会。产品委员会在公司董事会和经营管理层的授权范围内，统一协调与管理公司私募金融产品相关业务，对公司各类私募金融产品的发行与销售等业务进行统一规划、协调、决策及审批。通过对产品委托人资格审查、产品尽职调查、产品风险评估、产品内部备案、投资者适当性管理、存续期管理、风险处置、发行或销售产品审批等核心环节的有效控制，对相关风险进行管理。在更新后的工作框架下，产品委员会下常设风险评估小组，负责公司代销产品的委托人资格审查，以及各类产品的内部备案、风险评估和存续期督导等工作，并通过召集由风险评估小组、产品发起部门和产品销售部门共同参与的产品评估会议，对拟议产品进行广泛而深入的分析，并做出全面且适当的评价。适当性管理小组负责制定投资者分类的标准、对投资者进行适当性匹配的原则和流程，督促各部门落实投资者适当性管理工作，组织开展适当性培训和公司级别的适当性自查及整改，督促建立并完善投资者适当性评估数据库等适当性管理相关的工作。

### 第三层：部门/业务线

在部门和业务线层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。

公司的前台业务部门/业务线承担风险管理的第一线责任，建立各项业务的业务管理制度与风险管理制度，对业务风险进行监控、评估、报告，并将业务风险控制在限额范围内。

公司风险管理部对公司面临的风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理。分析、评价公司总体及业务线风险，对优化公司的风险资源配置提出建议；协助公司风险管理委员会制订公司的风险限额等风险管理指标，监控、报告风险限额等指标的执行情况；建立和完善业务风险在前台、风险管理部门、经营管理层间的快速报告、反馈机制，定期向经营管理层全面揭示公司的整体风险状况，为公司风险管理提供建议；建立全面压力测试机制，为公司重大决策和日常经营调整提供依据，并满足监管要求；对新产品、新业务进行事前的风险评估和控制设计。

## 风险管理架构(续)

公司稽核审计部全面负责内部稽核审计，计划并实施对公司各部门/业务线、子公司及分支机构的内部审计工作，监督内部控制制度的执行情况，防范各种道德风险和政策风险，协助公司对突发事件进行核查。

公司合规部组织拟订并实施公司合规管理的基本制度；为公司经营管理层及各部门/业务线和分支机构提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合法合规性进行监督；督导公司各部门/业务线和分支机构根据法律法规和准则的变化，评估、制定、修改、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期、临时报告义务等。

公司法律部负责控制公司及相关业务的法律风险等。

公司董事会办公室会同总经理办公室、风险管理部、合规部、人力资源部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。

公司信息技术中心负责管理公司的信息技术风险。

其他内部控制部门分别在各部门职责范围内行使相应的风险管理职能。

## 1. 信用风险

信用风险是指因借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

本集团的信用风险主要来自四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪业务品种及交易对手的信用风险状况、出具分析及预警报告并及时调整授信额度。

在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务相关的结算风险。

证券融资类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。

## 1. 信用风险(续)

信用类产品投资方面，对于私募类投资，公司制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理；对于公募类投资，公司通过交易对手授信制度针对信用评级制定相应的投资限制。

场外衍生品交易的交易对手主要为金融机构或其他专业机构，主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口，并在出现强制平仓且发生损失后通过司法程序进行追索。

### (1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本集团

| 项目                     | 2017 年 12 月 31 日   | 2016 年 12 月 31 日   |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 银行存款及其他货币资金            | 98,816,017,507.15  | 132,856,282,286.65 |
| 其中：客户资金存款              | 69,477,475,255.31  | 100,994,211,589.99 |
| 结算备付金                  | 27,873,194,683.51  | 33,733,140,940.70  |
| 其中：客户备付金               | 22,908,862,270.60  | 28,882,566,680.69  |
| 融出资金                   | 73,982,610,584.55  | 65,021,193,348.64  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 115,480,132,797.61 | 121,554,981,294.44 |
| 衍生金融资产                 | 5,900,794,728.17   | 3,780,358,384.16   |
| 买入返售金融资产               | 114,592,029,668.14 | 59,175,083,006.03  |
| 应收款项                   | 21,661,634,482.10  | 23,123,244,132.56  |
| 应收利息                   | 3,368,327,259.78   | 4,126,158,664.56   |
| 存出保证金                  | 972,410,083.66     | 1,600,050,268.48   |
| 可供出售金融资产               | 43,758,438,812.26  | 42,347,197,320.39  |
| 其他                     | 1,431,362,305.95   | 1,124,979,159.19   |
| 最大信用风险敞口               | 507,836,952,912.88 | 488,442,668,805.80 |

## 1. 信用风险(续)

### (1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口(续)

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

本公司

| 项目                     | 2017 年 12 月 31 日   | 2016 年 12 月 31 日   |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 银行存款及其他货币资金            | 57,405,497,876.71  | 84,991,697,311.76  |
| 其中：客户资金存款              | 40,555,287,514.71  | 67,255,113,599.55  |
| 结算备付金                  | 14,819,601,387.43  | 18,142,734,576.54  |
| 其中：客户备付金               | 13,150,363,924.45  | 16,142,213,045.95  |
| 融出资金                   | 64,640,790,541.94  | 56,453,567,424.79  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 73,795,569,660.44  | 91,340,818,340.26  |
| 衍生金融资产                 | 7,047,058,368.50   | 2,786,057,160.24   |
| 买入返售金融资产               | 115,740,072,889.70 | 61,702,010,411.31  |
| 应收款项                   | 5,883,973,786.45   | 5,793,847,836.53   |
| 应收利息                   | 2,596,701,921.37   | 3,366,709,063.55   |
| 存出保证金                  | 1,619,536,756.41   | 1,709,824,954.64   |
| 可供出售金融资产               | 41,437,621,348.18  | 41,655,854,445.06  |
| 其他                     | 12,647,217,740.48  | 9,513,001,833.86   |
| 最大信用风险敞口               | 397,633,642,277.61 | 377,456,123,358.54 |

## 1. 信用风险(续)

### (2) 风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和经济地区的发展均有其独特的特点，因此不同的行业和经济地区的信用风险亦不相同。

本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口按地区分布如下：

| 2017 年 12 月 31 日               | 按地区划分              |                   |                    |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                | 中国大陆地区             | 中国大陆以外地区          | 合计                 |
| 银行存款及其他货币资金                    | 81,528,163,557.88  | 17,287,853,949.27 | 98,816,017,507.15  |
| 其中：客户资金存款                      | 62,690,060,201.22  | 6,787,415,054.09  | 69,477,475,255.31  |
| 结算备付金                          | 27,085,012,684.07  | 788,181,999.44    | 27,873,194,683.51  |
| 其中：客户备付金                       | 22,614,539,591.03  | 294,322,679.57    | 22,908,862,270.60  |
| 融出资金                           | 70,545,372,926.03  | 3,437,237,658.52  | 73,982,610,584.55  |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资<br>产 | 73,891,166,287.24  | 41,588,966,510.37 | 115,480,132,797.61 |
| 衍生金融资产                         | 3,419,636,423.25   | 2,481,158,304.92  | 5,900,794,728.17   |
| 买入返售金融资产                       | 113,057,224,552.09 | 1,534,805,116.05  | 114,592,029,668.14 |
| 应收款项                           | 3,481,952,578.45   | 18,179,681,903.65 | 21,661,634,482.10  |
| 应收利息                           | 2,598,455,260.21   | 769,871,999.57    | 3,368,327,259.78   |
| 存出保证金                          | 929,303,331.85     | 43,106,751.81     | 972,410,083.66     |
| 可供出售金融资产                       | 43,663,290,067.72  | 95,148,744.54     | 43,758,438,812.26  |
| 其他                             | 850,346,152.09     | 581,016,153.86    | 1,431,362,305.95   |
| 最大信用风险敞口                       | 421,049,923,820.88 | 86,787,029,092.00 | 507,836,952,912.88 |



**1. 信用风险(续)**
**(2) 风险集中度(续)**

2016 年 12 月 31 日

|                                | 按地区划分              |                   |                    |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                | 中国大陆地区             | 中国大陆以外地区          | 合计                 |
| 银行存款及其他货币资金                    | 118,762,085,327.62 | 14,094,196,959.03 | 132,856,282,286.65 |
| 其中：客户资金存款                      | 96,144,547,961.45  | 4,849,663,628.54  | 100,994,211,589.99 |
| 结算备付金                          | 33,207,823,117.70  | 525,317,823.00    | 33,733,140,940.70  |
| 其中：客户备付金                       | 28,615,465,355.60  | 267,101,325.09    | 28,882,566,680.69  |
| 融出资金                           | 62,447,940,496.23  | 2,573,252,852.41  | 65,021,193,348.64  |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资<br>产 | 93,162,253,514.74  | 28,392,727,779.70 | 121,554,981,294.44 |
| 衍生金融资产                         | 940,118,718.29     | 2,840,239,665.87  | 3,780,358,384.16   |
| 买入返售金融资产                       | 58,413,714,011.86  | 761,368,994.17    | 59,175,083,006.03  |
| 应收款项                           | 5,193,126,438.11   | 17,930,117,694.45 | 23,123,244,132.56  |
| 应收利息                           | 3,623,023,109.72   | 503,135,554.84    | 4,126,158,664.56   |
| 存出保证金                          | 1,555,512,256.06   | 44,538,012.42     | 1,600,050,268.48   |
| 可供出售金融资产                       | 42,254,886,759.19  | 92,310,561.20     | 42,347,197,320.39  |
| 其他                             | 541,099,190.07     | 583,879,969.12    | 1,124,979,159.19   |
| 最大信用风险敞口                       | 420,101,582,939.59 | 68,341,085,866.21 | 488,442,668,805.80 |



## 2. 市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而导致的损失风险。持仓金融头寸来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司建立了自上而下，由董事会风险管理委员会、公司风险管理委员会及各业务部门/业务线、内部控制部门组成的三道风险防线。通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门/业务线、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围内。

公司通过独立于业务部门/业务线的风险管理部对公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门/业务线、公司经营管理层和风险管理委员会进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门/业务线作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门/业务线的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。

风险管理部通过一系列测量方式估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估。风险报告包括各业务部门/业务线的市场风险状况以及变化情况，会以每日、周、月、季度等不同频率发送给业务部门/业务线的主要负责人和公司经营管理层。

## 2. 市场风险(续)

VaR 是在一定的时间段内、一定置信度下持仓投资组合由于市场价格变动导致的可能损失。公司使用 VaR 作为衡量市场风险状况的主要指标。在具体参数设置上采用 1 天持有期、95%置信度。VaR 的计算模型覆盖了利率风险、权益价格风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于利率曲线变动、证券价格变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。风险管理部通过回溯测试等方法对 VaR 计算模型的准确性进行持续检测，并随公司业务的不拓展，积极改善 VaR 风险计算模型。公司还通过压力测试的方式对持仓面临极端情况的冲击下的可能损失状况进行评估。风险管理部设置了一系列宏观及市场场景，来计算公司全部持仓在单一情景或多情景同时发生的不同状况下的可能损失。这些场景包括：宏观经济状况的大幅下滑、主要市场大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出的显示公司的可能损失，进行风险收益分析，并对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围内。

公司对业务部门/业务线设置了风险限额以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度，风险管理部对风险限额进行每日监控。当接近或突破风险限额时，风险管理部会向相关管理人员进行预警提示，并和相关业务管理人员进行讨论，按照讨论形成的意见，业务部门/业务线会降低风险暴露程度使之符合风险限额，或者业务部门/业务线申请临时或永久提高风险限额，经相关委员会批准后实施。

公司对风险限额体系进行持续的完善，在当前已有指标的基础上进一步丰富公司整体、各业务部门/业务线、投资账户等不同层面的风险限额指标体系，并形成具体规定或指引，规范限额体系的管理模式。

对于境外资产，在保证境外业务拓展所需资金的基础上，公司对汇率风险进行统一管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，从资产限额、VaR、敏感性分析、压力测试等多个角度监控汇率风险，并通过调整外汇头寸、用外汇远期/期权对冲、进行货币互换等多种手段管理汇率风险敞口。

### (1) 风险价值(VaR)

风险价值(VaR)是一种用以估算在某一给定时间范围，相对于某一给定的置信区间来说，由于市场利率或者股票价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

## 2. 市场风险(续)

### (1) 风险价值(VaR)(续)

本集团根据历史数据计算 VaR 值(置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日)。

本集团和本公司按风险类别分类的风险价值(VaR)分析概括如下：

单位：万元

|           | 本集团              |                  | 本公司              |                  |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|           | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
| 股价敏感型金融工具 | 16,623           | 14,610           | 8,790            | 11,198           |
| 利率敏感型金融工具 | 2,092            | 8,072            | 1,873            | 7,432            |
| 汇率敏感型金融工具 | 11,273           | 3,546            | 684              | 419              |
| 整体组合风险价值  | 19,141           | 17,654           | 9,294            | 14,289           |

|           | 本公司   |              |       | 2016 年 |        |       |
|-----------|-------|--------------|-------|--------|--------|-------|
|           | 平均    | 2017 年<br>最高 | 最低    | 平均     | 最高     | 最低    |
| 股价敏感型金融工具 | 7,538 | 11,144       | 4,983 | 16,876 | 34,881 | 7,859 |
| 利率敏感型金融工具 | 2,897 | 7,098        | 1,646 | 3,055  | 10,320 | 753   |
| 汇率敏感型金融工具 | 439   | 1,130        | 117   | 373    | 747    | 244   |
| 整体组合风险价值  | 8,264 | 13,615       | 4,472 | 17,481 | 35,277 | 7,920 |

## 2. 市场风险(续)

### (2) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集团利率风险的主要来源。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，年末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

假设市场整体利率发生平行移动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本集团及本公司利率敏感性分析如下：

单位：万元

收入敏感性

|           | 本集团      |          | 本公司      |          |
|-----------|----------|----------|----------|----------|
|           | 2017 年   | 2016 年   | 2017 年   | 2016 年   |
| 利率基点变化    |          |          |          |          |
| 上升 25 个基点 | (21,077) | (16,514) | (15,285) | (11,786) |
| 下降 25 个基点 | 21,022   | 16,722   | 15,475   | 11,985   |

## 2. 市场风险(续)

### (2) 利率风险(续)

单位：万元

| 权益敏感性     | 本集团              |                  | 本公司              |                  |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|           | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
| 利率基点变化    |                  |                  |                  |                  |
| 上升 25 个基点 | (1,938)          | (6,045)          | (1,877)          | (5,926)          |
| 下降 25 个基点 | 1,956            | 6,105            | 1,895            | 5,985            |

## 2. 市场风险(续)

### (3) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析。其计算了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对收入和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加收入或权益。

|    |      | 单位：万元            |                  |
|----|------|------------------|------------------|
|    |      | 收入敏感性            |                  |
| 币种 | 汇率变化 | 2017 年           | 2016 年           |
| 美元 | -3%  | (4,466)          | (18,598)         |
| 港元 | -3%  | (19,504)         | 7,729            |
|    |      | 权益敏感性            |                  |
| 币种 | 汇率变化 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
| 美元 | -3%  | (9,782)          | (17,304)         |
| 港元 | -3%  | (23,189)         | (22,090)         |

上表列示了美元及港元相对人民币贬值 3%对收入及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对收入和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

## 2. 市场风险(续)

### (3) 汇率风险(续)

下表按币种列示了 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日本集团及本公司受外汇汇率变动影响的风险敞口。本集团及本公司人民币敞口列示在下表中用于比较。本集团及本公司的资产和负债按原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

|            | 2017 年 12 月 31 日   |                    |                   |                   |                    |
|------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|            | 人民币                | 美元折合<br>人民币        | 港币折合<br>人民币       | 其他货币折合<br>人民币     | 合计                 |
| 资产负债表内敞口净额 | 128,554,317,655.10 | (2,357,788,262.15) | 16,886,461,740.18 | 10,059,567,689.92 | 153,142,558,823.05 |

|            | 2016 年 12 月 31 日   |                  |                   |                  |                    |
|------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|            | 人民币                | 美元折合<br>人民币      | 港币折合<br>人民币       | 其他货币折合<br>人民币    | 合计                 |
| 资产负债表内敞口净额 | 120,067,650,759.64 | 8,496,047,485.47 | 10,174,860,473.67 | 7,050,111,018.12 | 145,788,669,736.90 |



## 2. 市场风险(续)

### (3) 汇率风险(续)

本公司

| 2017 年 12 月 31 日 |                    |                  |                   |               |                    |
|------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                  | 人民币                | 美元折合<br>人民币      | 港币折合<br>人民币       | 其他货币折合<br>人民币 | 合计                 |
| 资产负债表内敞口净额       | 101,441,640,930.35 | 9,342,408,884.41 | 12,429,996,758.83 | 2,532,001.89  | 123,216,578,575.48 |
| 2016 年 12 月 31 日 |                    |                  |                   |               |                    |
|                  | 人民币                | 美元折合<br>人民币      | 港币折合<br>人民币       | 其他货币折合<br>人民币 | 合计                 |
| 资产负债表内敞口净额       | 97,781,734,506.26  | 7,637,551,985.46 | 13,450,257,471.93 | -             | 118,869,543,963.65 |

### 3. 价格风险

价格风险是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动影响本集团的股东权益变动。

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团权益性投资占资产总额的比例进一步增加，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产权益性投资占资产总额的比例约为 13.10%，同比增加了约 4.40 个百分点，可供出售金融资产中权益性投资占资产总额的比例约为 1.72%，同比减少了约 1.09 个百分点。

### 4. 流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司一贯坚持资金的统一管理和运作，通过流动性风险管理工作小组负责持续加强资金管理体系的建设，并由资金运营部统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性状态保持在较为安全的水平。

此外，风险管理部会独立地对公司未来一段时间内的资金负债情况进行每日监测与评估，一方面通过对特定时间点和时间段的资产负债匹配情况的分析以及对流动性覆盖率等指标的计算，来评估公司的资金支付能力，另一方面通过日内资金倍数等指标评估公司的日内结算风险。风险管理部每日发布公司流动性风险报告，并据此对支付风险与结算风险状态进行监测与报告，同时，公司对相关指标设置了预警阈值，当超过阈值时，风险管理部将依照独立路径向公司经营管理层相关负责人及相关部门进行风险警示，并由相关的管理部门进行适当操作以将公司的流动性风险调整到公司允许的范围内。公司还建立了流动性储备池制度，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。

于本报告年末，本集团及本公司金融工具未经折现的合同现金流量按到期日分析如下：

#### 4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析

本集团

|              | 2017 年 12 月 31 日   |                    |                   |                   |                   |                   | 合计                 |
|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|              | 逾期/即时偿还            | 3 个月内              | 3 个月至 1 年         | 1 至 5 年           | 5 年以上             | 无期限               |                    |
| 非衍生金融负债:     |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| 短期借款         | 3,771,655.22       | 6,523,113,352.65   | 305,543,151.14    | -                 | -                 | -                 | 6,832,428,159.01   |
| 应付短期融资券      | -                  | 10,841,481,503.08  | 23,399,681,229.69 | -                 | -                 | -                 | 34,241,162,732.77  |
| 拆入资金         | -                  | 9,843,818,881.94   | -                 | -                 | -                 | -                 | 9,843,818,881.94   |
| 以公允价值计量且其变动计 |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| 入当期损益的金融负债   | 1,153,898,401.75   | 10,414,279,163.14  | 15,814,140,984.32 | 1,014,921,790.05  | 669,655,705.91    | 17,614,825,512.56 | 46,681,721,557.73  |
| 卖出回购金融资产款    | -                  | 76,400,969,093.97  | 33,184,628,234.09 | 2,884,450,695.03  | 26,395.43         | -                 | 112,470,074,418.52 |
| 代理买卖证券款      | 100,124,307,195.05 | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | 100,124,307,195.05 |
| 代理承销证券款      | 60,686,527.09      | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | 60,686,527.09      |
| 应付款项         | 14,467,495,198.07  | 6,738,398,924.87   | 225,688,834.89    | -                 | -                 | -                 | 21,431,582,957.83  |
| 应付债券         | -                  | 12,640,500,000.00  | 20,513,530,846.98 | 71,812,619,769.86 | 15,488,500,000.00 | -                 | 120,455,150,616.84 |
| 长期借款         | -                  | 6,898,749.99       | 60,034,758.22     | 1,218,017,306.40  | -                 | -                 | 1,284,950,814.61   |
| 其他           | 303,021,193.64     | 327,117,825.45     | 271,249,283.41    | 721,578,225.39    | 36,059,165.65     | 196,765,798.29    | 1,855,791,491.83   |
| 金融负债合计       | 116,113,180,170.82 | 133,736,577,495.09 | 93,774,497,322.74 | 77,651,587,786.73 | 16,194,241,266.99 | 17,811,591,310.85 | 455,281,675,353.22 |
| 以净额交割的衍生金融负债 | 25,617,714.69      | 4,244,500,831.14   | 7,222,102,846.96  | 758,371,899.57    | 24,067,674.35     | 1,069,798,014.25  | 13,344,458,980.96  |
| 以总额交割的衍生金融负债 |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| 应收合约金额       | -                  | (81,766,978.87)    | -                 | -                 | -                 | (200,000,000.00)  | (281,766,978.87)   |
| 应付合约金额       | -                  | 83,423,248.95      | -                 | -                 | -                 | 219,114,504.51    | 302,537,753.46     |
|              | -                  | 1,656,270.08       | -                 | -                 | -                 | 19,114,504.51     | 20,770,774.59      |

#### 4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本集团

|                                | 2016 年 12 月 31 日   |                    |                   |                   |                   |                   | 合计                 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                | 逾期/即时偿还            | 3 个月内              | 3 个月至 1 年         | 1 至 5 年           | 5 年以上             | 无期限               |                    |
| 非衍生金融负债:                       |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| 短期借款                           | -                  | 3,082,347,575.30   | 420,054,481.77    | -                 | -                 | -                 | 3,502,402,057.07   |
| 应付短期融资券                        | -                  | 15,636,968,444.52  | 5,930,165,028.98  | -                 | -                 | -                 | 21,567,133,473.50  |
| 拆入资金                           | -                  | 19,663,856,333.32  | -                 | -                 | -                 | -                 | 19,663,856,333.32  |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负<br>债 | 3,841,399,894.76   | 6,511,362,403.38   | 6,743,692,027.09  | 1,604,367,479.87  | 107,928,890.43    | 12,730,781,405.53 | 31,539,532,101.06  |
| 卖出回购金融资产款                      | -                  | 91,405,888,453.87  | 30,806,572,686.20 | -                 | -                 | -                 | 122,212,461,140.07 |
| 代理买卖证券款                        | 125,612,683,324.59 | 8,785,051,686.44   | -                 | -                 | -                 | -                 | 134,397,735,011.03 |
| 代理承销证券款                        | 134,170,817.31     | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | 134,170,817.31     |
| 应付款项                           | 23,173,451,318.48  | 3,215,240,693.13   | 76,777,830.95     | 1,391,061.45      | -                 | -                 | 26,466,860,904.01  |
| 应付债券                           | -                  | 684,259,589.04     | 3,098,560,046.23  | 62,212,917,354.45 | 16,222,000,000.00 | -                 | 82,217,736,989.72  |
| 长期借款                           | -                  | 14,204,749.99      | 20,396,249.96     | 1,250,306,637.36  | -                 | -                 | 1,284,907,637.31   |
| 其他                             | 538,178,683.05     | 114,478,743.82     | 417,850,705.38    | 272,591,682.35    | 6,186,054.34      | 173,316,783.40    | 1,522,602,652.34   |
| 金融负债合计                         | 153,299,884,038.19 | 149,113,658,672.81 | 47,514,069,056.56 | 65,341,574,215.48 | 16,336,114,944.77 | 12,904,098,188.93 | 444,509,399,116.74 |
| 以净额交割的衍生金融负债                   | 2,907,248.17       | 573,229,935.01     | 644,337,357.50    | 688,146,363.18    | 44,475,732.03     | 593,121,815.90    | 2,546,218,451.79   |
| 以总额交割的衍生金融负债                   |                    |                    |                   |                   |                   |                   |                    |
| 应收合约金额                         | -                  | (1,230,000,000.00) | (305,336,236.39)  | -                 | -                 | (235,000,000.00)  | (1,770,336,236.39) |
| 应付合约金额                         | -                  | 1,260,491,356.00   | 314,293,054.38    | -                 | -                 | 236,169,709.00    | 1,810,954,119.38   |
|                                | -                  | 30,491,356.00      | 8,956,817.99      | -                 | -                 | 1,169,709.00      | 40,617,882.99      |

#### 4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

|                        | 2017 年 12 月 31 日  |                    |                   |                   |                   |                  | 合计                 |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                        | 逾期/即时偿还           | 3 个月内              | 3 个月至 1 年         | 1 至 5 年           | 5 年以上             | 无期限              |                    |
| 非衍生金融负债:               |                   |                    |                   |                   |                   |                  |                    |
| 应付短期融资券                | -                 | 11,539,163,877.22  | 23,420,143,736.54 | -                 | -                 | -                | 34,959,307,613.76  |
| 拆入资金                   | -                 | 9,843,818,881.94   | -                 | -                 | -                 | -                | 9,843,818,881.94   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                 | 6,224,240,034.59   | 1,123,425,155.13  | 365,700,892.48    | -                 | -                | 7,713,366,082.20   |
| 卖出回购金融资产款              | -                 | 74,254,080,130.05  | 21,948,865,245.83 | 4,912,542,739.73  | -                 | -                | 101,115,488,115.61 |
| 代理买卖证券款                | 52,517,124,349.27 | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 52,517,124,349.27  |
| 代理承销证券款                | 60,686,527.09     | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 60,686,527.09      |
| 应付款项                   | 16,147,839,871.36 | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 16,147,839,871.36  |
| 应付债券                   | -                 | 12,640,500,000.00  | 14,738,997,884.27 | 62,465,945,586.30 | 15,488,500,000.00 | -                | 105,333,943,470.57 |
| 其他                     | 167,726,354.03    | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 167,726,354.03     |
| 金融负债合计                 | 68,893,377,101.75 | 114,501,802,923.80 | 61,231,432,021.77 | 67,744,189,218.51 | 15,488,500,000.00 | -                | 327,859,301,265.83 |
| 以净额交割的衍生金融负债           | -                 | 3,907,104,565.67   | 6,945,182,385.95  | 923,398,141.77    | 2,462,256.77      | 1,305,035,855.84 | 13,083,183,206.00  |
| 以总额交割的衍生金融负债           |                   |                    |                   |                   |                   |                  |                    |
| 应收合约金额                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                 | (200,000,000.00) | (200,000,000.00)   |
| 应付合约金额                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                 | 200,062,888.00   | 200,062,888.00     |
|                        | -                 | -                  | -                 | -                 | -                 | 62,888.00        | 62,888.00          |

#### 4. 流动性风险(续)

未经折现合同现金流量的到期日分析(续)

本公司

|                                | 2016 年 12 月 31 日  |                    |                   |                   |                   |                  | 合计                 |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                                | 逾期/即时偿还           | 3 个月内              | 3 个月至 1 年         | 1 至 5 年           | 5 年以上             | 无期限              |                    |
| 非衍生金融负债:                       |                   |                    |                   |                   |                   |                  |                    |
| 应付短期融资券                        | -                 | 16,835,688,689.04  | 3,367,481,336.98  | -                 | -                 | -                | 20,203,170,026.02  |
| 拆入资金                           | -                 | 18,148,756,333.32  | -                 | -                 | -                 | -                | 18,148,756,333.32  |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负<br>债 | -                 | 4,510,485,422.12   | 1,047,210,252.58  | 340,187,137.51    | -                 | -                | 5,897,882,812.21   |
| 卖出回购金融资产款                      | -                 | 84,901,323,320.91  | 27,374,812,209.75 | -                 | -                 | -                | 112,276,135,530.66 |
| 代理买卖证券款                        | 79,999,305,847.65 | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 79,999,305,847.65  |
| 代理承销证券款                        | 133,971,595.85    | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 133,971,595.85     |
| 应付款项                           | 16,432,871,836.59 | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 16,432,871,836.59  |
| 应付债券                           | -                 | 684,259,589.04     | 2,880,911,671.23  | 51,796,800,534.25 | 16,222,000,000.00 | -                | 71,583,971,794.52  |
| 其他                             | 173,033,445.82    | -                  | -                 | -                 | -                 | -                | 173,033,445.82     |
| 金融负债合计                         | 96,739,182,725.91 | 125,080,513,354.43 | 34,670,415,470.54 | 52,136,987,671.76 | 16,222,000,000.00 | -                | 324,849,099,222.64 |
| 以净额交割的衍生金融负债                   | 182,071.16        | 503,109,007.36     | 303,032,469.69    | 465,213,540.42    | -                 | 1,744,212,105.66 | 3,015,749,194.29   |
| 以总额交割的衍生金融负债                   |                   |                    |                   |                   |                   |                  |                    |
| 应收合约金额                         | -                 | (1,230,000,000.00) | -                 | -                 | -                 | (235,000,000.00) | (1,465,000,000.00) |
| 应付合约金额                         | -                 | 1,260,491,356.00   | -                 | -                 | -                 | 236,169,709.00   | 1,496,661,065.00   |
|                                | -                 | 30,491,356.00      | -                 | -                 | -                 | 1,169,709.00     | 31,661,065.00      |

### 十三、 公允价值的披露

本集团根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

第一层级：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。  
第二层级：输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。  
第三层级：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要参数包括标的价格、利率、汇率、波动水平、相关性及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

对于本集团持有的未上市股权、私募股权、未流通股、未上市基金，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括现金流折现法、市场乘数法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层级。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括流动性折让、市场乘数等，于 2017 年 12 月 31 日，因上述不可观察参数变动引起的公允价值变动金额均不重大。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。



## 1. 以公允价值计量的资产和负债

2017 年度

公允价值计量使用的输入值

|                           | 活跃市场报价<br>第一层级     | 重要可观察输入值<br>第二层级   | 重要不可观察<br>输入值<br>第三层级 | 合计                 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| 持续的以公允价值计量的金融工具           |                    |                    |                       |                    |
| 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    | 113,086,791,121.67 | 58,135,002,830.18  | 6,931,709,488.97      | 178,153,503,440.82 |
| 债券投资                      | 45,025,669,882.50  | 42,994,611,117.99  | 129,058,625.92        | 88,149,339,626.41  |
| 基金投资                      | 20,624,748,892.91  | 1,245,843,490.41   | 303,476,781.18        | 22,174,069,164.50  |
| 股票投资                      | 33,904,982,991.04  | 6,515,652,405.21   | -                     | 40,420,635,396.25  |
| 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 | 11,263,283,817.82  | 1,942,499,404.29   | 6,499,174,081.87      | 19,704,957,303.98  |
| 其他                        | 2,268,105,537.40   | 5,436,396,412.28   | -                     | 7,704,501,949.68   |
| 衍生金融资产                    | 38,183,797.60      | 5,862,610,930.57   | -                     | 5,900,794,728.17   |
| 可供出售金融资产                  | 6,605,526,439.57   | 39,726,712,526.19  | 2,984,688,841.60      | 49,316,927,807.36  |
| 债券投资                      | 467,960,049.76     | 13,612,809,897.75  | -                     | 14,080,769,947.51  |
| 基金投资                      | 4,579,091,047.96   | 740,373,138.33     | 101,032,201.76        | 5,420,496,388.05   |
| 股票投资                      | 1,141,132,269.43   | 1,326,749,919.17   | 2,883,656,639.84      | 5,351,538,828.44   |
| 证券公司理财产品                  | -                  | 785,147,751.00     | -                     | 785,147,751.00     |
| 银行理财产品                    | 20,677,447.95      | 349,698,431.66     | -                     | 370,375,879.61     |
| 信托计划                      | -                  | 4,918,376,696.45   | -                     | 4,918,376,696.45   |
| 其他                        | 396,665,624.47     | 17,993,556,691.83  | -                     | 18,390,222,316.30  |
| 合计                        | 119,730,501,358.84 | 103,724,326,286.94 | 9,916,398,330.57      | 233,371,225,976.35 |
| 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    | 8,219,167,420.94   | 33,080,256,742.71  | 5,152,345,816.29      | 46,451,769,979.94  |
| 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 | 264,289,360.19     | 32,878,974,541.21  | 5,143,391,658.14      | 38,286,655,559.54  |
| 为交易目的而持有的金融负债             | 7,954,878,060.75   | 201,282,201.50     | 8,954,158.15          | 8,165,114,420.40   |
| 衍生金融负债                    | 50,663,889.35      | 13,250,567,454.82  | -                     | 13,301,231,344.17  |
| 合计                        | 8,269,831,310.29   | 46,330,824,197.53  | 5,152,345,816.29      | 59,753,001,324.11  |

## 1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2016 年度

公允价值计量使用的输入值

|                           | 活跃市场报价<br>第一层级     | 重要可观察输入值<br>第二层级   | 重要不可观察<br>输入值<br>第三层级 | 合计                 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| 持续的以公允价值计量的金融工具           |                    |                    |                       |                    |
| <b>金融资产</b>               |                    |                    |                       |                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产    | 102,165,506,701.90 | 51,936,595,855.91  | 5,516,848,478.96      | 159,618,951,036.77 |
| 债券投资                      | 51,384,438,860.08  | 45,584,218,537.13  | 320,293,595.00        | 97,288,950,992.21  |
| 基金投资                      | 18,503,963,097.67  | 782,651,817.49     | 293,791,679.14        | 19,580,406,594.30  |
| 股票投资                      | 23,860,413,557.24  | 101,774,265.08     | -                     | 23,962,187,822.32  |
| 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 | 7,213,138,201.84   | 1,221,282,645.29   | 4,902,763,204.82      | 13,337,184,051.95  |
| 其他                        | 1,203,552,985.07   | 4,246,668,590.92   | -                     | 5,450,221,575.99   |
| 衍生金融资产                    | 56,864,302.52      | 3,723,494,081.64   | -                     | 3,780,358,384.16   |
| 可供出售金融资产                  | 13,455,937,822.15  | 56,197,030,977.68  | 3,234,910,570.77      | 72,887,879,370.60  |
| 债券投资                      | 1,345,304,338.29   | 19,946,517,622.28  | -                     | 21,291,821,960.57  |
| 基金投资                      | 6,134,170,667.93   | 763,498,751.21     | 102,469,852.10        | 7,000,139,271.24   |
| 股票投资                      | 5,413,401,626.59   | 1,231,188,235.46   | 3,132,440,718.67      | 9,777,030,580.72   |
| 证券公司理财产品                  | -                  | 1,483,048,092.58   | -                     | 1,483,048,092.58   |
| 银行理财产品                    | -                  | 117,002,123.80     | -                     | 117,002,123.80     |
| 信托计划                      | -                  | 6,709,661,297.61   | -                     | 6,709,661,297.61   |
| 其他                        | 563,061,189.34     | 25,946,114,854.74  | -                     | 26,509,176,044.08  |
| 合计                        | 115,678,308,826.57 | 111,857,120,915.23 | 8,751,759,049.73      | 236,287,188,791.53 |
| <b>金融负债</b>               |                    |                    |                       |                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债    | 3,875,269,221.53   | 22,630,758,821.48  | 4,712,295,638.39      | 31,218,323,681.40  |
| 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 | -                  | 22,534,279,209.79  | 4,705,822,394.18      | 27,240,101,603.97  |
| 为交易目的而持有的金融负债             | 3,875,269,221.53   | 96,479,611.69      | 6,473,244.21          | 3,978,222,077.43   |
| 衍生金融负债                    | 50,143,806.22      | 2,526,446,960.33   | -                     | 2,576,590,766.55   |
| 合计                        | 3,925,413,027.75   | 25,157,205,781.81  | 4,712,295,638.39      | 33,794,914,447.95  |

## 2. 非以公允价值计量的金融资产及金融负债

除应付债券外，下列资产及负债的账面价值与其公允价值相若。

| 资产       | 负债        |
|----------|-----------|
| 货币资金     | 短期借款      |
| 结算备付金    | 应付短期融资券   |
| 拆出资金     | 拆入资金      |
| 融出资金     | 卖出回购金融资产款 |
| 买入返售金融资产 | 代理买卖证券款   |
| 应收款项     | 代理承销证券款   |
| 应收利息     | 应付款项      |
| 存出保证金    | 应付利息      |
| 其他金融资产   | 长期借款      |
|          | 其他金融负债    |

下表列示了应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

| 本集团  | 账面价值               |                   | 公允价值               |                   |
|------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|      | 2017 年 12 月 31 日   | 2016 年 12 月 31 日  | 2017 年 12 月 31 日   | 2016 年 12 月 31 日  |
| 应付债券 | 106,219,663,490.04 | 70,552,174,727.31 | 104,350,707,001.79 | 71,855,090,438.75 |

| 本公司  | 账面价值              |                   | 公允价值              |                   |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|      | 2017 年 12 月 31 日  | 2016 年 12 月 31 日  | 2017 年 12 月 31 日  | 2016 年 12 月 31 日  |
| 应付债券 | 92,094,308,853.65 | 60,737,074,979.15 | 90,164,827,452.84 | 61,681,452,726.75 |

### 3. 公允价值的调节

下表列示了持续的第三层级公允价值计量的金融资产和负债年初、年末余额及本年的变动情况：

|               | 2017 年<br>1 月 1 日 | 转入第三层级           | 转出第三层级           | 本年公允价值变动<br>损益影响合计 | 本年其他综合收益<br>影响合计 | 增加               | 减少               | 2017 年<br>12 月 31 日 |
|---------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| <b>金融资产：</b>  |                   |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                     |
| 以公允价值计量且其变动计入 |                   |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                     |
| 当期损益的金融资产     | 5,516,848,478.96  | 370,628,953.28   | 5,762,141,642.72 | 1,665,760,408.53   | -                | 5,598,337,092.13 | 457,723,801.21   | 6,931,709,488.97    |
| 债券投资          | 320,293,595.00    | -                | -                | 13,177,246.43      | -                | 7,145,297.97     | 211,557,513.48   | 129,058,625.92      |
| 基金投资          | 293,791,679.14    | 174,068,270.25   | 76,621,994.03    | (6,630,886.45)     | -                | -                | 81,130,287.73    | 303,476,781.18      |
| 股票投资          | -                 | -                | 5,685,519,648.69 | 979,162,907.58     | -                | 4,706,356,741.11 | -                | -                   |
| 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            | 4,902,763,204.82  | 196,560,683.03   | -                | 680,051,140.97     | -                | 884,835,053.05   | 165,036,000.00   | 6,499,174,081.87    |
| 可供出售金融资产      | 3,234,910,570.77  | 2,658,840,725.04 | 905,476,550.80   | -                  | 736,034,224.81   | 21,748,363.49    | 2,761,368,491.71 | 2,984,688,841.60    |
| 基金投资          | 102,469,852.10    | -                | -                | -                  | (1,437,650.34)   | -                | -                | 101,032,201.76      |
| 股票投资          | 3,132,440,718.67  | 2,658,840,725.04 | 905,476,550.80   | -                  | 737,471,875.15   | 21,748,363.49    | 2,761,368,491.71 | 2,883,656,639.84    |
| <b>金融负债：</b>  |                   |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                     |
| 以公允价值计量且其变动计入 |                   |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                     |
| 当期损益的金融负债     | 4,712,295,638.39  | -                | -                | 496,679,955.66     | -                | 6,640,759.35     | 63,270,537.11    | 5,152,345,816.29    |
| 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          | 4,705,822,394.18  | -                | -                | 496,712,286.07     | -                | -                | 59,143,022.11    | 5,143,391,658.14    |
| 为交易而持有的金融负债   | 6,473,244.21      | -                | -                | (32,330.41)        | -                | 6,640,759.35     | 4,127,515.00     | 8,954,158.15        |

### 3. 公允价值的调节(续)

|              | 2016 年<br>1 月 1 日 | 转入第三层级         | 转出第三层级         | 本年公允价值变动<br>损益影响合计 | 本年其他综合收益<br>影响合计 | 增加               | 减少             | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|--------------|-------------------|----------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------|
| <b>金融资产：</b> |                   |                |                |                    |                  |                  |                |                     |
| 以公允价值计量且其变动计 |                   |                |                |                    |                  |                  |                |                     |
| 入当期损益的金融资产   | 3,430,314,578.44  | 509,656,441.15 | 727,921,184.62 | 125,661,200.96     | 14,163,154.30    | 2,702,498,373.30 | 537,524,084.57 | 5,516,848,478.96    |
| 债券投资         | 299,650,646.08    | -              | -              | 15,153,923.26      | -                | 305,139,671.74   | 299,650,646.08 | 320,293,595.00      |
| 基金投资         | 285,753,740.51    | 126,336,644.00 | -              | 9,184,588.00       | -                | 96,047,657.63    | 223,530,951.00 | 293,791,679.14      |
| 股票投资         | 758,768,187.14    | -              | 525,680,000.62 | (233,088,186.52)   | -                | -                | -              | -                   |
| 指定为以公允价值计量且其 |                   |                |                |                    |                  |                  |                |                     |
| 变动计入当期损益的金融  |                   |                |                |                    |                  |                  |                |                     |
| 资产           | 2,086,142,004.71  | 383,319,797.15 | 202,241,184.00 | 334,410,876.22     | 14,163,154.30    | 2,301,311,043.93 | 14,342,487.49  | 4,902,763,204.82    |
| 可供出售金融资产     | 417,626,660.68    | 209,088,083.32 | 63,419,110.66  | 3,127,068.03       | 1,874,766,032.63 | 793,800,210.52   | 78,373.75      | 3,234,910,570.77    |
| 基金投资         | 19,475,139.50     | 1,007,167.12   | -              | 3,127,068.03       | 1,170,321.83     | 77,768,529.37    | 78,373.75      | 102,469,852.10      |
| 股票投资         | 398,151,521.18    | 208,080,916.20 | 63,419,110.66  | -                  | 1,873,595,710.80 | 716,031,681.15   | -              | 3,132,440,718.67    |
| <b>金融负债：</b> |                   |                |                |                    |                  |                  |                |                     |
| 以公允价值计量且其变动计 |                   |                |                |                    |                  |                  |                |                     |
| 入当期损益的金融负债   | 3,257,994,723.23  | -              | -              | 38,789,639.76      | -                | 1,415,511,275.40 | -              | 4,712,295,638.39    |
| 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         | 3,257,994,723.23  | -              | -              | 39,040,469.05      | -                | 1,408,787,201.90 | -              | 4,705,822,394.18    |
| 为交易而持有的金融负债  | -                 | -              | -              | (250,829.29)       | -                | 6,724,073.50     | -              | 6,473,244.21        |

### 3. 公允价值的调节(续)

2017 年度，本集团持有的第三层级金融工具计入投资收益的金额为 2,015,002,475.75 元 (2016 年：13,830,205.54 元)。

### 4. 公允价值层级转换

2017 年度，从第一层级转入第二层级的可供出售金融资产为 1.03 亿元。

2016 年度，未发生第一层级及第二层级之间的转换。

## 十四、 关联方及关联交易

### 1、 本公司的第一大股东情况

| 股东名称     | 关联关系  | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质        | 注册资本        | 第一大股东对本公司的持股比例(%) | 第一大股东对本公司的表决权比例(%) | 社会统一信用代码           |
|----------|-------|------|-----|------|-------------|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 中国中信有限公司 | 第一大股东 | 国有控股 | 北京市 | 常振明  | 金融、实业及其他服务业 | 1,390 亿元人民币 | 16.50%            | 16.50%             | 911100007178317092 |

### 2、 本公司的重要子公司情况

本公司所属重要子公司情况详见附注十、1。

### 3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营及联营企业情况详见附注十、2。



#### 4、其他关联方情况

| 其他关联方名称                            | 其他关联方与本公司关系              | 社会统一信用代码/<br>组织机构代码 |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| (1)中国中信集团有限公司                      | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 9110000010168558XU  |
| (2)中国中信股份有限公司                      | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 不适用                 |
| (3)中信网络有限公司                        | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 9144030071092606X2  |
| (4)中信医疗健康产业集团有限公司                  | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 911100006641772553  |
| (5)中信泰富有限公司                        | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 不适用                 |
| (6)中信国际商贸有限公司                      | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 9111010574155035XD  |
| (7)中信宁波集团公司                        | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 9133020125610660XW  |
| (8)METALLINKLIMITED                | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 不适用                 |
| (9)中信盛星有限公司                        | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 不适用                 |
| (10)中信渤海铝业控股有限公司                   | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 91130300780823787M  |
| (11)中信机电制造有限公司                     | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 911100007109293322  |
| (12)中信云网有限公司                       | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 91110105MA007TJG6A  |
| (13)中信正业控股有限公司                     | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 911101177650289453  |
| (14)中信资产管理有限公司                     | 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 91100000710930042L  |
| (15)中信银行股份有限公司                     | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000101690725E  |
| (16)中信信托有限责任公司                     | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000101730993Y  |
| (17)中信重工机械股份有限公司                   | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 9141030067166633X2  |
| (18)中信兴业投资集团有限公司                   | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91310000132289328R  |
| (19)中信出版集团股份有限公司                   | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91100000101729466X  |
| (20)中信京城大厦有限责任公司                   | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 9111010510172450X2  |
| (21)中信房地产集团有限公司 <sup>1</sup>       | 不适用                      | 91100000100005204H  |
| (22)金属矿产有限公司                       | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 不适用                 |
| (23)中信保诚人寿保险有限公司 <sup>2</sup>      | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000725010871G  |
| (24)中信控股有限责任公司                     | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 911100007109300856  |
| (25)中信建设有限责任公司                     | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000710930579X  |
| (26)中信投资管理(香港)有限公司                 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 不适用                 |
| (27)北京中信国际大厦物业管理有限公司               | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 9111010510169171XC  |
| (28)北京中赫国安足球俱乐部有限责任公司 <sup>3</sup> | 不适用                      | 911101021016091573  |
| (29)中信投资控股有限公司                     | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000710934166R  |
| (30)中信财务有限公司                       | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000717834635Q  |
| (31)中信工程设计建设有限公司                   | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 914201000866046808  |
| (32)中信城市开发运营有限责任公司                 | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110105339861125D  |
| (33)中信环境投资集团有限公司                   | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000675702676C  |
| (34)中国中海直有限责任公司                    | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 914400001000010947  |
| (35)中信和业投资有限公司                     | 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 91110000573166702J  |

<sup>1</sup> 中国中信集团有限公司自 2016 年 3 月 14 日起不再对中信房地产集团有限公司拥有控制。

<sup>2</sup> 信诚人寿保险有限公司于 2017 年 10 月 19 日将企业名称变更为中信保诚人寿保险有限公司。

<sup>3</sup> 中国中信有限公司自 2017 年 1 月 25 日起不再对北京国安足球俱乐部有限责任公司拥有控制，北京国安足球俱乐部有限责任公司改名为北京中赫国安足球俱乐部有限责任公司。

## 5、关联交易情况

本集团与关联方交易按照市场价格进行,无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

### (1) 支付的租赁费

| 关联方                      | 2017年                | 2016年                |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 37,368,590.97        | 38,344,792.10        |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 11,393,990.09        | 11,448,777.53        |
| 合计                       | <u>48,762,581.06</u> | <u>49,793,569.63</u> |

### (2) 利息收入

| 关联方               | 2017年                 | 2016年                 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | 434,953,142.82        | 499,452,734.99        |
| 合计                | <u>434,953,142.82</u> | <u>499,452,734.99</u> |

### (3) 利息支出

| 关联方                      | 2017年                 | 2016年                |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 1,927,202.37          | 4,496,417.54         |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 85,037,770.95         | 35,753,805.05        |
| 本公司第一大股东                 | 27,192,191.77         | -                    |
| 本公司的联营企业                 | 122.48                | 4,128.47             |
| 合计                       | <u>114,157,287.57</u> | <u>40,254,351.06</u> |

## 5. 关联交易情况(续)

### (4) 提供劳务取得的收入

| 关联方                      | 2017年                 | 2016年                 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 46,278,167.84         | 605,802,962.84        |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 164,742,663.13        | 98,884,635.97         |
| 本公司第一大股东                 | 94,363,484.74         | -                     |
| 本公司的联营企业                 | 31,719,212.57         | 4,449,552.44          |
| 合计                       | <u>337,103,528.28</u> | <u>709,137,151.25</u> |

### (5) 接受劳务支付的费用

| 关联方                      | 2017年                 | 2016年                 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 5,389,765.65          | 3,814,016.17          |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 143,823,165.10        | 207,733,121.29        |
| 合计                       | <u>149,212,930.75</u> | <u>211,547,137.46</u> |

## 5. 关联交易情况(续)

### (6) 投资收益

| 关联方               | 2017年                  | 2016年                  |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | (12,360,766.73)        | (19,141,594.39)        |
| 合计                | <u>(12,360,766.73)</u> | <u>(19,141,594.39)</u> |

### (7) 收取的租赁费

| 关联方                      | 2017年                | 2016年               |
|--------------------------|----------------------|---------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 1,699,173.31         | 849,586.65          |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 18,196,871.35        | 3,358,762.72        |
| 本公司的联营公司                 | 2,215,786.64         | -                   |
| 合计                       | <u>22,111,831.30</u> | <u>4,208,349.37</u> |

### (8) 关联担保情况

接受关联方担保

|          | 担保金额             | 担保起始日     | 担保到期日     | 担保是否已经履行完毕 |
|----------|------------------|-----------|-----------|------------|
| 本公司第一大股东 | 1,500,000,000.00 | 2006-5-29 | 2021-5-29 | 否          |

### (9) 关联方股权转让

|                   | 2017 年   | 2016 年                |
|-------------------|----------|-----------------------|
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司 | -        | 344,965,586.55        |
| 合计                | <u>-</u> | <u>344,965,586.55</u> |

### (10) 其他关联交易

截至 2017 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司持有的由本公司管理的集合资产管理计划共计 6.96 亿元(2016 年 12 月 31 日: 10.96 亿元)。

截止 2017 年 12 月 31 日, 本公司第一大股东持有本公司发行的收益凭证 30.00 亿元, 本公司第一大股东的子公司及合营公司持有本公司发行的收益凭证 2.00 亿元(2016 年 12 月 31 日: 无)。

## 6、关联方往来

### (1) 关联方往来—存放关联方款项

| 关联方                     | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 存放于本公司第一大股东的子公司及合营公司的存款 | 18,118,407,542.83   | 19,079,696,818.68   |
| 其中：客户资金存款               | 12,101,260,852.25   | 17,197,428,581.40   |
| 自有资金存款                  | 6,017,146,690.58    | 1,882,268,237.28    |

### (2) 关联方往来—应收款项

| 关联方                      | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 1,120,664.25        | 888,108.49          |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 578,845,009.35      | 780,079.59          |
| 本公司的联营公司                 | 31,756,447.15       | -                   |
| 合计                       | 611,722,120.75      | 1,668,188.08        |

### (3) 关联方往来—应付款项

| 关联方                      | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 本公司第一大股东的控股股东和实际控制人及其子公司 | 433,603.46          | 434,218.76          |
| 本公司第一大股东的子公司及合营公司        | 8,541,487.84        | 6,620,470.26        |
| 本公司的联营公司                 | 993,679.46          | -                   |
| 合计                       | 9,968,770.76        | 7,054,689.02        |



## 十五、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

资本性支出承诺

| 项目      | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 已签约但未拨付 | 189,447,894.11      | 178,859,843.35      |

上述主要为本集团购建房屋和设备的资本性支出承诺。

经营性租赁承诺

作为出租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之重大租赁协议能收取的最低租金为：

|      | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|------|---------------------|---------------------|
| 一年以内 | 288,932,293.84      | 292,088,908.72      |
| 一至二年 | 272,158,727.08      | 273,126,146.46      |
| 二至三年 | 261,195,987.26      | 258,858,501.04      |
| 三年以上 | 1,261,664,632.64    | 1,577,072,918.19    |
| 合计   | 2,083,951,640.82    | 2,401,146,474.41    |

作为承租人

于各资产负债表日，本集团就下列期间的不可撤销之租赁协议需缴付的最低租金为：

|      | 2017 年<br>12 月 31 日 | 2016 年<br>12 月 31 日 |
|------|---------------------|---------------------|
| 一年以内 | 497,424,620.32      | 1,078,222,911.09    |
| 一至二年 | 379,738,748.68      | 993,490,542.74      |
| 二至三年 | 291,799,201.53      | 860,981,816.99      |
| 三年以上 | 351,603,245.13      | 866,124,407.25      |
| 合计   | 1,520,565,815.66    | 3,798,819,678.07    |

2017 年相关承诺事项，均已按照合同/协议约定履行。



## 2、担保物

### (1) 作为担保物的资产

本集团部分资产按合同或监管要求用作卖出回购业务(附注七、25 卖出回购金融资产款)的抵质押物。

此外, 本集团部分资产按照合同要求用作借款业务(附注七、21 短期借款)(附注七、32 长期借款)的抵质押物。

### (2) 收到的担保物

本集团在融资融券业务(附注七、3 融出资金)和买入返售业务(附注七、6 买入返售金融资产)中接受了股票和债券等资产作为抵质押物。

## 十六、其他重要事项

### 1. 公益捐赠

| 项目      | 2017 年               | 2016 年               |
|---------|----------------------|----------------------|
| 教育资助    | 4,889,520.00         | 3,686,050.00         |
| 慈善捐赠    | 5,472,374.16         | 1,926,510.68         |
| 其他公益性支出 | 2,330,207.07         | 9,576,699.03         |
| 合计      | <u>12,692,101.23</u> | <u>15,189,259.71</u> |

## 2. 分部报告

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

| 2017 年度        | 经纪业务               | 资产管理业务            | 证券投资业务             | 证券承销业务           | 其他                | 合计                 |
|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 一、营业收入         | 10,815,461,117.55  | 7,574,995,148.70  | 7,729,196,651.35   | 4,001,926,058.08 | 13,170,055,104.85 | 43,291,634,080.53  |
| 手续费及佣金净收入      | 8,640,338,815.31   | 6,018,680,763.49  | (5,123,617.33)     | 3,998,144,770.55 | 304,994,386.70    | 18,957,035,118.72  |
| 利息净收入          | 2,191,436,051.53   | 120,852,161.73    | 151,759,553.50     | 2,316,737.49     | (61,762,304.52)   | 2,404,602,199.73   |
| 其中：利息收入        | 2,588,724,106.22   | 214,626,038.20    | 9,415,277,143.34   | 2,368,073.75     | 585,669,758.47    | 12,806,665,119.98  |
| 利息支出           | 397,288,054.69     | 93,773,876.47     | 9,263,517,589.84   | 51,336.26        | 647,432,062.99    | 10,402,062,920.25  |
| 对联营及合营企业的投资收益  | -                  | -                 | -                  | -                | 604,048,798.77    | 604,048,798.77     |
| 其他净收入          | (16,313,749.29)    | 1,435,462,223.48  | 7,582,560,715.18   | 1,464,550.04     | 12,322,774,223.90 | 21,325,947,963.31  |
| 二、营业支出         | 5,939,408,169.10   | 4,033,083,811.60  | 4,081,964,971.29   | 2,185,748,444.38 | 10,803,098,016.96 | 27,043,303,413.33  |
| 其中：资产减值损失      | 32,809,297.74      | 435,676,795.81    | 685,098,699.75     | -                | 567,175,197.98    | 1,720,759,991.28   |
| 三、营业利润         | 4,876,052,948.45   | 3,541,911,337.10  | 3,647,231,680.06   | 1,816,177,613.70 | 2,366,957,087.89  | 16,248,330,667.20  |
| 四、所得税费用        |                    |                   |                    |                  |                   | 4,196,310,907.47   |
| 五、资产总额         | 129,507,278,183.99 | 21,422,353,411.66 | 413,322,653,802.56 | 467,919,869.09   | 60,854,438,622.87 | 625,574,643,890.17 |
| 其中：对联营及合营公司的投资 | -                  | -                 | -                  | -                | 8,585,548,406.01  | 8,585,548,406.01   |
| 固定资产和在建工程      | 645,040,700.41     | 342,427,768.42    | 33,940,118.15      | 14,874,459.31    | 7,228,275,926.40  | 8,264,558,972.69   |
| 六、负债总额         | 124,413,423,907.89 | 14,244,209,962.26 | 312,559,007,900.44 | 1,869,891,517.14 | 19,345,551,779.39 | 472,432,085,067.12 |
| 七、补充信息         |                    |                   |                    |                  |                   |                    |
| 1、折旧和摊销费用      | 321,337,074.68     | 55,246,148.18     | 17,434,053.16      | 2,990,342.31     | 603,186,567.80    | 1,000,194,186.13   |
| 2、资本性支出        | 291,377,515.95     | 41,683,857.02     | 20,271,420.09      | 45,051,519.76    | 44,623,668.33     | 443,007,981.15     |

## 2. 分部报告(续)

本集团管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元。本集团的报告分部为：经纪业务、资产管理业务、证券投资业务、证券承销业务及其他业务。

| 2016 年度        | 经纪业务               | 资产管理业务            | 证券投资业务             | 证券承销业务           | 其他                | 合计                 |
|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 一、营业收入         | 12,111,651,228.75  | 7,160,946,238.05  | 4,885,662,421.83   | 5,253,832,261.20 | 8,589,603,767.23  | 38,001,695,917.06  |
| 手续费及佣金净收入      | 9,707,222,999.74   | 6,606,187,838.12  | 407,152,776.79     | 5,248,683,903.86 | 474,413,946.17    | 22,443,661,464.68  |
| 利息净收入          | 2,483,835,744.09   | 62,549,505.53     | (125,076,456.54)   | 16,166.04        | (73,171,527.00)   | 2,348,153,432.12   |
| 其中：利息收入        | 2,917,641,832.10   | 157,490,913.13    | 7,755,810,747.25   | 89,419.46        | 401,746,074.15    | 11,232,778,986.09  |
| 利息支出           | 433,806,088.01     | 94,941,407.60     | 7,880,887,203.79   | 73,253.42        | 474,917,601.15    | 8,884,625,553.97   |
| 对联营及合营企业的投资收益  | -                  | -                 | -                  | -                | 349,410,989.09    | 349,410,989.09     |
| 其他净收入          | (79,407,515.08)    | 492,208,894.40    | 4,603,586,101.58   | 5,132,191.30     | 7,838,950,358.97  | 12,860,470,031.17  |
| 二、营业支出         | 6,498,510,108.46   | 3,804,465,344.58  | 3,644,612,524.11   | 2,779,012,522.98 | 7,073,164,276.45  | 23,799,764,776.58  |
| 其中：资产减值损失      | 11,583,351.51      | 96,867,589.98     | 1,459,828,980.57   | -                | 367,110,046.81    | 1,935,389,968.87   |
| 三、营业利润         | 5,613,141,120.29   | 3,356,480,893.47  | 1,241,049,897.72   | 2,474,819,738.22 | 1,516,439,490.78  | 14,201,931,140.48  |
| 四、所得税费用        |                    |                   |                    |                  |                   | 3,281,418,513.65   |
| 五、资产总额         | 161,075,765,785.33 | 22,120,648,786.83 | 355,493,551,756.25 | 414,645,148.19   | 58,334,227,767.77 | 597,438,839,244.37 |
| 其中：对联营及合营公司的投资 | -                  | -                 | -                  | -                | 3,973,851,090.48  | 3,973,851,090.48   |
| 固定资产和在建工程      | 660,761,946.56     | 364,236,158.32    | 18,066,866.41      | 19,468,060.73    | 2,860,727,717.67  | 3,923,260,749.69   |
| 六、负债总额         | 151,408,931,265.11 | 13,893,023,969.77 | 258,508,282,691.79 | 2,353,967,745.64 | 25,485,963,835.16 | 451,650,169,507.47 |
| 七、补充信息         |                    |                   |                    |                  |                   |                    |
| 1、折旧和摊销费用      | 246,207,845.88     | 42,810,043.28     | 11,565,704.71      | 6,751,654.34     | 584,628,193.44    | 891,963,441.65     |
| 2、资本性支出        | 361,481,788.23     | 123,813,179.85    | 15,692,519.33      | 33,585,026.17    | 62,691,312.48     | 597,263,826.06     |

## 十七、 资产负债表日后事项

### 发行短期融资券

2018 年 1 月至 3 月，本公司根据第五届董事会第十七次会议决议、2013 年度股东大会决议及相关授权以及《中国人民银行关于中信证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2017]292 号），分别发行完成了 2018 年第一期、第二期和第三期短期融资券，发行规模分别为人民币 20 亿元、人民币 30 亿元和人民币 40 亿元，期限均为 91 天，票面利率分别为 4.70%、4.60%和 4.60%。

### 公开发行公司债券

本公司根据第六届董事会第十一次会议决议、2016 年度股东大会决议及相关授权以及中国证券监督管理委员会许可[2017]1774 号文，获准在中国境内面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 65 亿元的公司债券。并于 2018 年 3 月 20 日完成了 2018 年第一期公司债券发行，发行规模为人民币 17 亿元，期限为 3 年，票面利率为 5.14%。

### 利润分配

本公司董事会于 2018 年 3 月 22 日决议通过，以审计后的本公司本年度净利润为基准，按 10%提取一般风险准备金人民币 862,378,504.89 元，按 10%提取交易风险准备金人民币 862,378,504.89 元，按公募基金托管费收入的 2.5%提取风险准备金人民币 278,756.25 元。因公司法定公积金累计额已达公司注册资本的 50%，本年不再计提。同时，董事会通过支付 2017 年度的股利，每 10 股现金分红人民币 4.00 元(含税)，共分配股利人民币 4,846,763,360.00 元(含税)。该利润分配方案尚待股东大会批准。

## 十八、 财务报表的批准

本财务报表于 2018 年 3 月 22 日经本公司董事会批准。



## 十九、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

| 项目                                             | 2017 年金额               |
|------------------------------------------------|------------------------|
| 非流动资产处置损益                                      | 736,743.09             |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | 275,423,609.81         |
| 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等                         | (162,474,614.69)       |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                             | (59,761,318.62)        |
| 减: 所得税影响额                                      | 60,670,499.38          |
| 少数股东损益影响额(税后)                                  | 9,540,959.01           |
| 合计                                             | <u>(16,287,038.80)</u> |

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》的规定执行。

### 2、 净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 基本每股收益 |
|-------------------------|------------|--------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 7.82%      | 0.94   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 7.83%      | 0.94   |

本公司无稀释性潜在普通股。

### 第十三节 备查文件目录

|        |                                                                                                                                                 |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 备查文件目录 | 载有公司负责人、主管财务工作负责人和财会机构负责人签名并盖章的财务报表。<br>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。<br>报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。<br>在其它证券市场公布的年度报告。<br>公司《章程》。 |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

董事长：张佑君

董事会批准报送日期：2018年3月22日

修订信息

☐ 适用 ☒ 不适用

### 第十四节 证券公司信息披露

#### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

☒ 适用 ☐ 不适用

| 序号 | 批复日期       | 批复标题及文号                                           |
|----|------------|---------------------------------------------------|
| 1  | 2017-9-13  | 深圳证监局关于核准中信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（深证局许可字[2017]70号） |
| 2  | 2017-9-28  | 关于核准中信证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复（证监许可[2017]1774号）  |
| 3  | 2017-10-24 | 深圳证监局关于核准杨冰证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2017]91号）  |
| 4  | 2017-10-24 | 深圳证监局关于核准薛继锐证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2017]92号） |
| 5  | 2017-10-24 | 深圳证监局关于核准李问证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2017]93号）  |
| 6  | 2017-10-31 | 深圳证监局关于核准张皓证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2017]95号）  |
| 7  | 2017-11-17 | 深圳证监局关于核准李春波证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2017]98号） |
| 8  | 2017-11-28 | 深圳证监局关于核准马尧证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复（深证局许可字[2017]102号） |

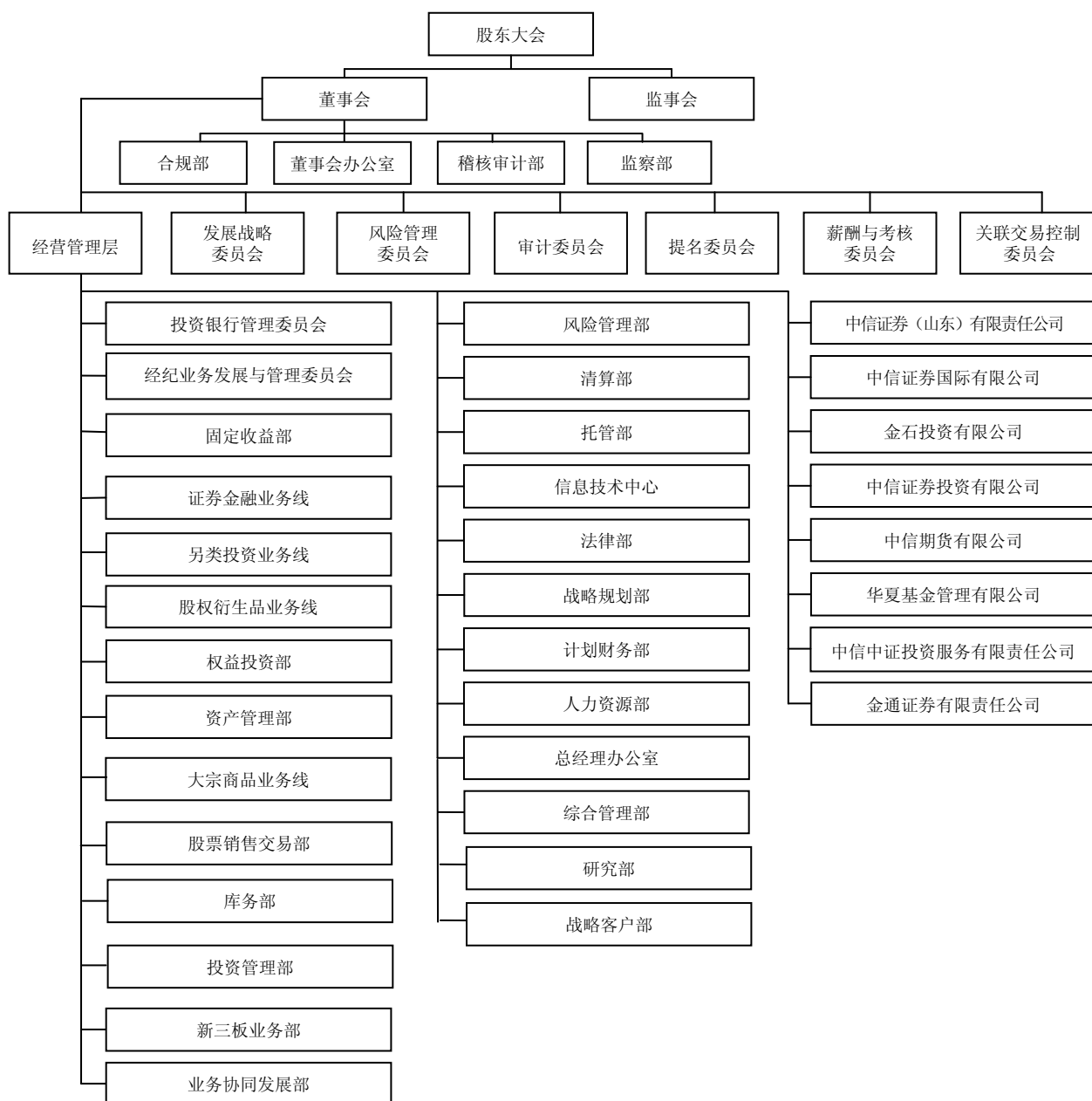
#### 二、 监管部门对公司的分类结果

☒ 适用 ☐ 不适用

2017年度证券公司分类评价中，公司与控股证券子公司——中信证券（山东）、金通证券合并获评中国证券行业A类AA级。



## 附录一 组织结构图



注1：投资银行管理委员会下设金融行业组、能源化工行业组、基础设施与房地产行业组、装备制造行业组、信息传媒行业组、医疗健康行业组、投资银行（浙江）分部、投资银行（山东）分部、投资银行（江苏）分部、投资银行（广东）分部、投资银行（湖北）分部、投资银行（湖南）分部、投资银行（河南）分部、并购业务线、债券承销业务线、资产证券化业务线、股票资本市场部、债务资本市场部、投资项目推荐小组、质量控制组、人才发展中心、综合IBS组、运营部等部门/业务线；经纪业务发展与管理委员会下设个人客户部、财富管理部、机构客户部、金融产品部、市场研究部、运营管理部、人力资源部等部门及北京、上海、江苏、安徽、湖北、湖南、广东、深圳、东北、浙江、福建、江西、云南、陕西、四川、天津、内蒙古、山西、河北等分公司。

注2：2017年投资银行管理委员会下新设投资银行（四川）分部、投资银行（福建）分部、投资银行（陕西）分部。

注3：上表仅包括部分一级子公司。

## 附录二信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的信息如下：

| 序号 | 日期        | 公告事项                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2017-1-11 | 2016年12月份财务数据简报                                                                                                                                                                                                                                             |
| 2  | 2017-1-20 | 2016年度业绩快报                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3  | 2017-1-20 | 2017年第一次临时股东大会决议公告、法律意见书                                                                                                                                                                                                                                    |
| 4  | 2017-2-4  | H股公告-截至二零一七年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                                                                         |
| 5  | 2017-2-8  | 2017年1月份财务数据简报                                                                                                                                                                                                                                              |
| 6  | 2017-2-14 | 面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）发行公告、募集说明书、募集说明书摘要、信用评级报告                                                                                                                                                                                                          |
| 7  | 2017-2-16 | 面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）票面利率公告                                                                                                                                                                                                                             |
| 8  | 2017-2-18 | 第六届董事会第八次会议决议公告                                                                                                                                                                                                                                             |
| 9  | 2017-2-20 | 面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）发行结果公告                                                                                                                                                                                                                             |
| 10 | 2017-2-24 | 面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）在上海证券交易所上市的公告                                                                                                                                                                                                                      |
| 11 | 2017-3-2  | H股公告-截至二零一七年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                                                                         |
| 12 | 2017-3-4  | 第六届董事会第九次会议决议公告                                                                                                                                                                                                                                             |
| 13 | 2017-3-7  | 2017年2月份财务数据简报                                                                                                                                                                                                                                              |
| 14 | 2017-3-9  | H股公告-董事会会议通知                                                                                                                                                                                                                                                |
| 15 | 2017-3-23 | 2016年年度报告及摘要、第六届董事会第十一次会议决议公告、第六届监事会第六次会议决议公告、第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第十一次会议相关事项的专项说明及独立意见、2017年日常关联/连交易预计公告、2016年度财务报表及审计报告、2016年内部控制审计报告、2016年度社会责任报告、2016年度内部控制评价报告、2016年度中信证券第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告（截至2016年12月31止年度）、关于执行董事殷可先生辞任的公告、董事会审计委员会2016年度履职情况报告 |
| 16 | 2017-4-6  | H股公告-截至二零一七年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                                                                         |
| 17 | 2017-4-8  | H股公告-30亿美元中期票据计划于香港联合交易所上市的通告                                                                                                                                                                                                                               |
| 18 | 2017-4-12 | 2017年3月份财务数据简报                                                                                                                                                                                                                                              |
| 19 | 2017-4-13 | 关于间接全资附属公司根据中期票据计划进行提取并由公司提供担保的公告                                                                                                                                                                                                                           |
| 20 | 2017-4-19 | H股公告-董事会会议通知                                                                                                                                                                                                                                                |
| 21 | 2017-4-21 | H股公告-根据30亿美元中期票据计划无条件及不可撤回担保公告                                                                                                                                                                                                                              |
| 22 | 2017-4-22 | 2013年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）、2015年公司债券跟踪评级报告（2017）、面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告、“13中信01”、“13中信02”、“16中信G1”、“16中信G2”跟踪评级报告                                                                                                                                  |
| 23 | 2017-4-25 | 2013年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）、“17中信G1”、“17中信G2”跟踪评级结果的公告、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）                                                                                                                                                             |
| 24 | 2017-4-29 | 2017年第一季度报告、第六届董事会第十二次会议决议公告、全面风险管理制度                                                                                                                                                                                                                       |
| 25 | 2017-5-3  | H股公告-截至二零一七年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                                                                          |
| 26 | 2017-5-5  | 关于召开2016年度股东大会的通知、会议文件                                                                                                                                                                                                                                      |
| 27 | 2017-5-6  | 2017年4月份财务数据简报                                                                                                                                                                                                                                              |

|    |            |                                                                                                                                                        |
|----|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 28 | 2017-5-25  | 关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告                                                                                                                                  |
| 29 | 2017-5-27  | 非公开发行2017年次级债券（第一期）发行结果的公告                                                                                                                             |
| 30 | 2017-6-1   | 2013年公司债券（第一期）2017年付息公告、2016年度股东大会的第二次通知                                                                                                               |
| 31 | 2017-6-2   | H股公告-截至二零一七年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                    |
| 32 | 2017-6-7   | 2017年5月份财务数据简报、2013年公司债券（第一期）2017年度第一次受托管理事务临时报告、2015年次级债券（第二期）2017年度第一次受托管理事务临时报告、2015年公司债券2017年度第一次受托管理事务临时报告、非公开发行2017年次级债券（第一期）2017年度第一次受托管理事务临时报告 |
| 33 | 2017-6-8   | 非公开发行2017年次级债券（第一期）（品种一）、（品种二）在上海证券交易所挂牌的公告                                                                                                            |
| 34 | 2017-6-20  | 2016年度股东大会决议公告、法律意见书、2015年公司债券2017年付息公告、面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）                            |
| 35 | 2017-6-29  | 2015年公司债券受托管理事务报告（2016年度）                                                                                                                              |
| 36 | 2017-7-5   | H股公告-截至二零一七年六月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                     |
| 37 | 2017-7-11  | 2017年6月份财务数据简报                                                                                                                                         |
| 38 | 2017-7-15  | 2017年半年度业绩快报公告                                                                                                                                         |
| 39 | 2017-8-2   | H股公告-截至二零一七年七月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                    |
| 40 | 2017-8-5   | 2017年7月份财务数据简报                                                                                                                                         |
| 41 | 2017-8-11  | 2016年年度A股分红派息实施公告                                                                                                                                      |
| 42 | 2017-8-15  | 2017年非公开发行公司债券（第一期）发行结果公告                                                                                                                              |
| 43 | 2017-8-16  | H股公告-董事会会议通知                                                                                                                                           |
| 44 | 2017-8-21  | 2017年非公开发行公司债券（第一期）在上海证券交易所挂牌的公告                                                                                                                       |
| 45 | 2017-8-26  | 《反洗钱管理办法》、2017年半年度报告摘要、第六届董事会第十五次会议决议公告、2017年半年度报告                                                                                                     |
| 46 | 2017-9-2   | H股公告-截至二零一七年八月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                    |
| 47 | 2017-9-7   | 2017年8月份财务数据简报                                                                                                                                         |
| 48 | 2017-9-8   | 第六届董事会第十六次会议决议公告                                                                                                                                       |
| 49 | 2017-9-14  | 2017年非公开发行公司债券（第二期）发行结果公告                                                                                                                              |
| 50 | 2017-9-21  | 2017年非公开发行公司债券（第二期）（品种一）、（品种二）在上海证券交易所挂牌的公告                                                                                                            |
| 51 | 2017-9-30  | 第六届董事会第十七次会议决议公告、合规管理规定                                                                                                                                |
| 52 | 2017-10-10 | H股公告-截至二零一七年九月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                     |
| 53 | 2017-10-13 | 关于向合格投资者公开发行公司债券获中国证券监督管理委员会核准的公告                                                                                                                      |
| 54 | 2017-10-17 | 2017年9月份财务数据简报、关于公司《章程》变更获批的公告、公司《章程》                                                                                                                  |
| 55 | 2017-10-19 | H股公告-董事会会议通知                                                                                                                                           |
| 56 | 2017-10-28 | 非公开发行2017年次级债券（第二期）发行结果公告                                                                                                                              |
| 57 | 2017-10-31 | 2017年第三季度报告、第六届董事会第十九次会议决议公告                                                                                                                           |
| 58 | 2017-11-2  | H股公告-截至二零一七年十月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                    |
| 59 | 2017-11-4  | 关于股东减持公司股份计划的公告                                                                                                                                        |

|    |            |                                                                                                                               |
|----|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 60 | 2017-11-6  | 非公开发行2017年次级债券（第二期）（品种一）、（品种二）在上海证券交易所挂牌的公告                                                                                   |
| 61 | 2017-11-7  | 2017年10月份财务数据简报、H股公告-关联交易向中信兴业投资集团收购中信期货之6.53%股权                                                                              |
| 62 | 2017-11-9  | 关于公司高级管理人员任职资格批复的公告                                                                                                           |
| 63 | 2017-11-11 | 面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）2017年付息公告                                                                                            |
| 64 | 2017-11-15 | 关于公司《章程》变更的公告                                                                                                                 |
| 65 | 2017-11-23 | 面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）发行公告、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）募集说明书摘要、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）信用评级报告、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）募集说明书 |
| 66 | 2017-11-25 | 关于公司高级管理人员任职资格批复的公告                                                                                                           |
| 67 | 2017-11-27 | 面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）票面利率公告                                                                                               |
| 68 | 2017-11-29 | 面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）发行结果公告                                                                                               |
| 69 | 2017-12-2  | 关于公司高级管理人员任职资格批复的公告                                                                                                           |
| 70 | 2017-12-5  | H股公告-截至二零一七年十一月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                           |
| 71 | 2017-12-7  | 2017年11月份财务数据简报                                                                                                               |
| 72 | 2017-12-8  | 当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告、面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第二期）（品种一）、（品种二）在上海证券交易所上市的公告                                                   |
| 73 | 2017-12-9  | 关于中信证券—博时资本融出资金债权1号资产支持证券挂牌转让获得上海证券交易所无异议函的公告                                                                                 |
| 74 | 2017-12-15 | 海通证券股份有限公司关于中信证券股份有限公司2017年度第二次受托管理事务临时报告                                                                                     |
| 75 | 2017-12-19 | 非公开发行2017年公司债券（第三期）发行结果公告、关于股东减持公司股份计划实施结果的公告                                                                                 |
| 76 | 2017-12-21 | 中信证券股份有限公司非公开发行2017年公司债券（第三期）在上海证券交易所挂牌的公告                                                                                    |
| 77 | 2017-12-28 | 关于公司发行短期融资券获得中国人民银行备案通知的公告                                                                                                    |

注：上表“日期”为相关公告于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所刊登的日期，于香港交易所披露易网站发布的日期为“日期”当日早间或前一日晚间。

报告期内，公司在香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）披露的信息如下：

| 序号 | 日期        | 公告事项                                     |
|----|-----------|------------------------------------------|
| 1  | 2017-1-10 | 关于2016年12月份财务数据的公告                       |
| 2  | 2017-1-19 | 二零一六年度业绩快报、2017年第一次临时股东大会投票表决结果          |
| 3  | 2017-2-3  | 截至二零一七年一月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表           |
| 4  | 2017-2-7  | 关于2017年1月份财务数据的公告                        |
| 5  | 2017-2-17 | 海外监管公告-第六届董事会第八次会议决议公告                   |
| 6  | 2017-3-1  | 截至二零一七年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表           |
| 7  | 2017-3-3  | 公告-聘任财务负责人、海外监管公告-第六届董事会第九次会议决议公告        |
| 8  | 2017-3-6  | 关于2017年2月份财务数据的公告                        |
| 9  | 2017-3-8  | 董事会会议通知                                  |
| 10 | 2017-3-22 | 海外监管公告-第六届董事会第十一次会议决议公告、第六届监事会第六次会议决议公告、 |

|    |           |                                                                                                                                                                                                          |
|----|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           | 第六届董事会独立非执行董事关于公司第六届董事会第十一次会议相关事项的专项说明及独立意见、2017年日常关联/连交易预计公告、2016年度内部控制审计报告、2016年度社会责任报告、2016年度内部控制评价报告、2016年度中信证券第一大股东及其他关联方占用资金情况专项报告、第六届董事会审计委员会2016年度履职情况报告、2016年度独立非执行董事述职报告、公告-执行董事辞任、董事名单与其角色和职能 |
| 11 | 2017-3-23 | 2016年年度业绩公告                                                                                                                                                                                              |
| 12 | 2017-4-5  | 截至二零一七年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                           |
| 13 | 2017-4-7  | 于香港联合交易所有限公司上市的通告-CITICSECURITIESFINANCEMTCO., LTD. 3,000,000,000美元中期票据计划                                                                                                                                |
| 14 | 2017-4-11 | 关于2017年3月份财务数据的公告                                                                                                                                                                                        |
| 15 | 2017-4-12 | 自愿公告-CITICSECURITIESFINANCEMTCO., LTD. 根据有担保中期票据计划进行提取                                                                                                                                                   |
| 16 | 2017-4-18 | 董事会会议通知                                                                                                                                                                                                  |
| 17 | 2017-4-20 | 于香港联合交易所有限公司上市的通告-CITICSECURITIESFINANCEMTCO., LTD. 300,000,000美元于2020年到期年息2.750%之有担保票据及500,000,000美元于2022年到期年息3.250%之有担保票据                                                                              |
| 18 | 2017-4-21 | 海外监管公告-关于公司债券「13中信01」、「13中信02」、「15中信01」、「15中信02」、「16中信G1」、「16中信G2」跟踪评级结果的公告                                                                                                                              |
| 19 | 2017-4-24 | 海外监管公告-关于公司债券「17中信G1」、「17中信G2」跟踪评级结果的公告                                                                                                                                                                  |
| 20 | 2017-4-26 | 2016年年度报告                                                                                                                                                                                                |
| 21 | 2017-4-28 | 2017年第一季度业绩报告、海外监管公告-第六届董事会第十二次会议决议、海外监管公告-《中信证券股份有限公司全面风险管理制度》、建议修订公司章程                                                                                                                                 |
| 22 | 2017-5-2  | 截至二零一七年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                            |
| 23 | 2017-5-4  | 通函-关于增发A股及/或H股份的一般性授权；2016年度利润分配方案；建议再次授权本公司发行境内外公司债务融资工具；发行境内外公司债务融资工具可能涉及的关联/连交易；建议修订《章程》；年度股东大会通告、年度股东大会通告、代表委任表格、回执                                                                                  |
| 24 | 2017-5-5  | 关于2017年4月份财务数据的公告                                                                                                                                                                                        |
| 25 | 2017-5-24 | 关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告                                                                                                                                                                                    |
| 26 | 2017-5-26 | 海外监管公告-非公开发行2017年次级债券（第一期）发行结果的公告                                                                                                                                                                        |
| 27 | 2017-5-31 | 2016年度股东大会第二次通知、海外监管公告-2013年公司债券（第一期）2017年付息公告                                                                                                                                                           |
| 28 | 2017-6-1  | 截至二零一七年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                           |
| 29 | 2017-6-6  | 关于2017年5月份财务数据的公告                                                                                                                                                                                        |
| 30 | 2017-6-19 | 公告-2016年度股东大会投票表决结果；派发2016年度末期股息                                                                                                                                                                         |
| 31 | 2017-6-19 | 海外监管公告-2015年公司债券2017年付息公告                                                                                                                                                                                |
| 32 | 2017-7-4  | 截至二零一七年六月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                            |
| 33 | 2017-7-10 | 关于2017年6月份财务数据的公告                                                                                                                                                                                        |
| 34 | 2017-7-14 | 二零一七年半年度业绩快报                                                                                                                                                                                             |
| 35 | 2017-8-1  | 截至二零一七年七月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                                                                                                                                                           |
| 36 | 2017-8-4  | 关于2017年7月份财务数据的公告                                                                                                                                                                                        |
| 37 | 2017-8-10 | 海外监管公告-2016年年度A股分红派息实施公告                                                                                                                                                                                 |
| 38 | 2017-8-14 | 海外监管公告-2017年非公开发行公司债券（第一期）发行结果公告                                                                                                                                                                         |
| 39 | 2017-8-15 | 董事会会议通知                                                                                                                                                                                                  |

|    |            |                                                                |
|----|------------|----------------------------------------------------------------|
| 40 | 2017-8-25  | 2017年中期业绩公告、海外监管公告-《中信证券股份有限公司反洗钱管理办法》、海外监管公告-第六届董事会第十五次会议决议公告 |
| 41 | 2017-9-1   | 截至二零一七年八月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                 |
| 42 | 2017-9-6   | 关于2017年8月份财务数据的公告                                              |
| 43 | 2017-9-7   | 公告-聘任执行委员会委员及其他高级管理人员                                          |
| 44 | 2017-9-13  | 海外监管公告-2017年非公开发行公司债券（第二期）发行结果公告                               |
| 45 | 2017-9-22  | 2017年中期报告                                                      |
| 46 | 2017-9-29  | 海外监管公告-公司第六届董事会第十七次会议决议公告、海外监管公告-《中信证券股份有限公司合规管理规定》            |
| 47 | 2017-10-9  | 截至二零一七年九月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                  |
| 48 | 2017-10-12 | 海外监管公告-关于向合格投资者公开发行公司债券获中国证券监督管理委员会核准的公告                       |
| 49 | 2017-10-16 | 关于2017年9月份财务数据的公告、公告-公司《章程》变更获深圳证监局核准、章程                       |
| 50 | 2017-10-18 | 董事会会议通知                                                        |
| 51 | 2017-10-27 | 海外监管公告-非公开发行2017年次级债券（第二期）发行结果的公告                              |
| 52 | 2017-10-30 | 二零一七年第三季度业绩报告、海外监管公告-第六届董事会第十九次会议决议公告                          |
| 53 | 2017-11-1  | 截至二零一七年十月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                 |
| 54 | 2017-11-3  | 关于股东减持公司股份计划的公告                                                |
| 55 | 2017-11-6  | 关于2017年10月份财务数据的公告、关连交易-向中信兴业投资集团收购中信期货之6.53%股权                |
| 56 | 2017-11-8  | 公告-部分执行委员会委员及其他高级管理人员任职资格获监管机构核准                               |
| 57 | 2017-11-10 | 海外监管公告-面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）2017年付息公告                      |
| 58 | 2017-11-14 | 海外监管公告-关于公司《章程》变更的公告                                           |
| 59 | 2017-11-24 | 公告-执行委员会委员任职资格获监管机构核准                                          |
| 60 | 2017-12-1  | 公告-执行委员会委员任职资格获监管机构核准                                          |
| 61 | 2017-12-4  | 截至二零一七年十一月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表                                 |
| 62 | 2017-12-6  | 关于2017年11月份财务数据的公告                                             |
| 63 | 2017-12-7  | 海外监管公告-当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告                               |
| 64 | 2017-12-8  | 海外监管公告-关于中信证券—博时资本融出资金债权1号资产支持证券挂牌转让获得上海证券交易所无异议函的公告           |
| 65 | 2017-12-18 | 关于股东减持公司股份计划实施结果的公告、海外监管公告-非公开发行2017年公司债券（第三期）发行结果公告           |
| 66 | 2017-12-27 | 海外监管公告-关于公司发行短期融资券获得中国人民银行备案通知的公告                              |